

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

AU 30 JUIN 2018
7 septembre 2018

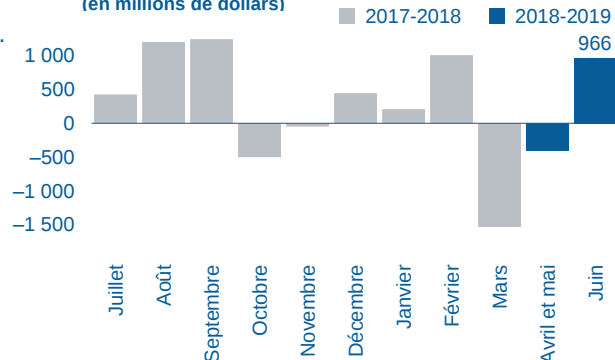
Faits saillants de juin 2018

En juin 2018, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 966 millions de dollars. Ce solde tient compte du versement de 202 millions de dollars au Fonds des générations. Par rapport à juin 2017 :

- les revenus autonomes sont en hausse de 912 millions de dollars et atteignent 6,5 milliards de dollars;
- les transferts fédéraux affichent une hausse de 100 millions de dollars et s'élèvent à 1,7 milliard de dollars;
- les dépenses de programmes sont en hausse de 355 millions de dollars et s'établissent à 6,5 milliards de dollars;
- le service de la dette est à la baisse de 35 millions de dollars et s'établit à 559 millions de dollars;
- les résultats des organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux se détériorent de 96 millions de dollars.

Soldes budgétaires mensuels

(en millions de dollars)



Les résultats cumulatifs au 30 juin 2018 affichent un surplus budgétaire de 552 millions de dollars. Pour 2018-2019, le Plan économique du Québec de mars 2018 prévoit l'équilibre budgétaire.

SOMMAIRE DES OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES CONSOLIDÉES

(données non vérifiées, en millions de dollars)

	Juin		Avril à juin			Plan économique du Québec de mars 2018 ⁽¹⁾	
	2017	2018	2017-2018	2018-2019	Variation (%)	2018-2019	Variation (%)
FONDS GÉNÉRAL							
Revenus							
Revenus autonomes	5 610	6 522	15 221	16 201	6,4	61 763	2,3
Transferts fédéraux	1 639	1 739	4 969	5 237	5,4	21 044	3,9
Total des revenus	7 249	8 261	20 190	21 438	6,2	82 807	2,7
Dépenses							
Dépenses de programmes	-6 173	-6 528	-18 518	-19 702	6,4	-76 869	5,9
Service de la dette	-594	-559	-1 759	-1 688	-4,0	-7 160	-0,8
Total des dépenses	-6 767	-7 087	-20 277	-21 390	5,5	-84 029	5,3
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES⁽²⁾							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux ⁽³⁾	-109	-205	185	511	—	-339	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation ⁽⁴⁾	—	-3	—	-7	—	-26	—
Fonds des générations	156	202	506	726	—	2 491	—
Total des entités consolidées	47	-6	691	1 230	—	2 126	—
SURPLUS (DÉFICIT)	529	1 168	604	1 278	—	904	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	-156	-202	-506	-726	—	-2 491	—
Utilisation de la réserve de stabilisation	—	—	—	—	—	1 587	—
SOLDE BUDGÉTAIRE⁽⁵⁾	373	966	98	552	—	—	—

REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL

Pour juin 2018, les revenus du fonds général atteignent 8,3 milliards de dollars, ce qui constitue une hausse de 1,0 milliard de dollars par rapport à juin 2017.

- Les revenus autonomes atteignent 6,5 milliards de dollars, en hausse de 912 millions de dollars ou de 16,3 % par rapport à juin 2017.
- Les transferts fédéraux se chiffrent à 1,7 milliard de dollars, soit 100 millions de dollars de plus qu'en juin 2017.

Depuis le début de l'exercice financier, les revenus du fonds général totalisent 21,4 milliards de dollars, ce qui constitue une hausse de 1,2 milliard de dollars ou de 6,2 % par rapport au 30 juin 2017.

- Les revenus autonomes atteignent 16,2 milliards de dollars, soit 980 millions de dollars de plus que l'an dernier. Cela représente une hausse de 6,4 %.
 - Cette hausse s'explique principalement par la croissance de l'impôt sur le revenu des particuliers (235 millions de dollars), des impôts des sociétés (221 millions de dollars), des taxes à la consommation (220 millions de dollars) et des cotisations pour les services de santé (169 millions de dollars).
- Les transferts fédéraux se chiffrent à 5,2 milliards de dollars, soit 268 millions de dollars de plus qu'au 30 juin 2017.
 - Cette croissance provient principalement des revenus de péréquation, qui ont augmenté de 163 millions de dollars.

REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL

(données non vérifiées, en millions de dollars)

Revenus par sources	Juin			Avril à juin		
	2017	2018	Variation (%)	2017-2018	2018-2019	Variation (%)
Revenus autonomes excluant ceux des entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	2 489	2 728	9,6	5 702	5 937	4,1
Cotisations pour les services de santé	616	769	24,8	1 793	1 962	9,4
Impôts des sociétés	426	498	16,9	1 271	1 492	17,4
Taxes à la consommation	1 749	1 936	10,7	5 065	5 285	4,3
Autres sources	123	131	6,5	476	498	4,6
Total des revenus autonomes excluant ceux des entreprises du gouvernement	5 403	6 062	12,2	14 307	15 174	6,1
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	207	460	122,2	914	1 027	12,4
Total des revenus autonomes	5 610	6 522	16,3	15 221	16 201	6,4
Transferts fédéraux						
Péréquation	923	978	6,0	2 770	2 933	5,9
Transferts pour la santé	503	542	7,8	1 510	1 598	5,8
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	137	133	-2,9	410	403	-1,7
Autres programmes	76	86	13,2	279	303	8,6
Total des transferts fédéraux	1 639	1 739	6,1	4 969	5 237	5,4
TOTAL	7 249	8 261	14,0	20 190	21 438	6,2

» DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL

Pour juin 2018, les dépenses du fonds général totalisent 7,1 milliards de dollars, en hausse de 320 millions de dollars ou de 4,7 % par rapport à la même période de l'exercice précédent.

- Les dépenses de programmes ont augmenté de 355 millions de dollars, soit de 5,8 %, pour atteindre 6,5 milliards de dollars.
 - Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et services sociaux (155 millions de dollars), Éducation et culture (95 millions de dollars) et Gouverne et justice (39 millions de dollars).
- Le service de la dette s'élève à 559 millions de dollars, ce qui représente une baisse de 35 millions de dollars par rapport à la même période l'an dernier.

Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses du fonds général totalisent 21,4 milliards de dollars, en hausse de 1,1 milliard de dollars par rapport au cumulatif de l'exercice précédent.

- Les dépenses de programmes ont augmenté de 1,2 milliard de dollars, soit de 6,4 %, pour atteindre 19,7 milliards de dollars.
 - Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et services sociaux (487 millions de dollars), Économie et environnement (329 millions de dollars) et Éducation et culture (222 millions de dollars).
- Le service de la dette s'élève à 1,7 milliard de dollars, ce qui représente une diminution de 71 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL

(données non vérifiées, en millions de dollars)

Dépenses par missions	Juin			Avril à juin		
	2017 ⁽⁶⁾	2018	Variation (%)	2017-2018 ⁽⁶⁾	2018-2019	Variation (%)
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	3 344	3 499	4,6	9 726	10 213	5,0
Éducation et culture	1 644	1 739	5,8	4 837	5 059	4,6
Économie et environnement	306	340	11,1	1 341	1 670	24,5
Soutien aux personnes et aux familles	516	548	6,2	1 559	1 618	3,8
Gouverne et justice	363	402	10,7	1 055	1 142	8,2
Total des dépenses de programmes	6 173	6 528	5,8	18 518	19 702	6,4
Service de la dette	594	559	-5,9	1 759	1 688	-4,0
TOTAL	6 767	7 087	4,7	20 277	21 390	5,5

ENTITÉS CONSOLIDÉES

Pour juin 2018, les résultats des entités consolidées affichent un déficit de 6 millions de dollars. Ces résultats comprennent :

- un déficit de 112 millions de dollars pour les fonds spéciaux;
- des revenus de 202 millions de dollars dédiés au Fonds des générations;
- un déficit de 93 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires;
- un déficit de 3 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation.

Depuis le début de l'exercice financier, les résultats des entités consolidées affichent un surplus de 1,2 milliard de dollars. Ces résultats comprennent :

- un surplus de 361 millions de dollars pour les fonds spéciaux;
- des revenus de 726 millions de dollars dédiés au Fonds des générations;
- un surplus de 150 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires;
- un déficit de 7 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation.

DÉTAIL DES OPÉRATIONS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES

(données non vérifiées, en millions de dollars)

Juin 2018									
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation ⁽⁴⁾	Total	Ajustements de consolidation ⁽⁷⁾	Total
Revenus	1 083	202	38	414	1 841	—	3 578	-2 074	1 504
Dépenses									
Dépenses	-992	—	-38	-414	-1 895	-3	-3 342	1 994	-1 348
Service de la dette	-203	—	—	—	-39	—	-242	80	-162
Sous-total	-1 195	—	-38	-414	-1 934	-3	-3 584	2 074	-1 510
SURPLUS (DÉFICIT)	-112	202	—	—	-93	-3	-6	—	-6
Avril à juin 2018									
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation ⁽⁴⁾	Total	Ajustements de consolidation ⁽⁷⁾	Total
Revenus	3 479	726	115	1 501	6 050	—	11 871	-6 778	5 093
Dépenses									
Dépenses	-2 530	—	-115	-1 501	-5 765	-7	-9 918	6 535	-3 383
Service de la dette	-588	—	—	—	-135	—	-723	243	-480
Sous-total	-3 118	—	-115	-1 501	-5 900	-7	-10 641	6 778	-3 863
SURPLUS (DÉFICIT)	361	726	—	—	150	-7	1 230	—	1 230

SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS

Les surplus (besoins) financiers nets reflètent le solde budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

Pour juin 2018, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 1,4 milliard de dollars, ce qui constitue une diminution des besoins de 929 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

Depuis le début de l'exercice financier, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 2,2 milliards de dollars, ce qui constitue une diminution des besoins de 406 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES ET FINANCIÈRES CONSOLIDÉES

(données non vérifiées, en millions de dollars)

	Juin			Avril à juin		
	2017	2018	Variation	2017-2018	2018-2019	Variation
FONDS GÉNÉRAL						
Revenus						
Revenus autonomes	5 610	6 522	912	15 221	16 201	980
Transferts fédéraux	1 639	1 739	100	4 969	5 237	268
Total des revenus	7 249	8 261	1 012	20 190	21 438	1 248
Dépenses						
Dépenses de programmes	-6 173	-6 528	-355	-18 518	-19 702	-1 184
Service de la dette	-594	-559	35	-1 759	-1 688	71
Total des dépenses	-6 767	-7 087	-320	-20 277	-21 390	-1 113
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES⁽²⁾						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux ⁽³⁾	-109	-205	-96	185	511	326
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation ⁽⁴⁾	—	-3	-3	—	-7	-7
Fonds des générations	156	202	46	506	726	220
Total des entités consolidées	47	-6	-53	691	1 230	539
SURPLUS (DÉFICIT)	529	1 168	639	604	1 278	674
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	-2 849	-2 559	290	-3 191	-3 459	-268
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	-2 320	-1 391	929	-2 587	-2 181	406

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

PRÉVISIONS BUDGÉTAIRES 2018-2019 DU PLAN ÉCONOMIQUE DU QUÉBEC DE MARS 2018

(en millions de dollars)

	Plan économique du Québec de mars 2018 ⁽¹⁾	Variation (%)
Revenus autonomes excluant ceux des entreprises du gouvernement		
Impôt sur le revenu et les biens		
Impôt sur le revenu des particuliers	23 238	4,7
Cotisations pour les services de santé	7 382	0,3
Impôts des sociétés	6 038	2,1
Taxes à la consommation	19 578	3,3
Autres sources	1 655	0,9
Total des revenus autonomes excluant ceux des entreprises du gouvernement	57 891	3,3
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	3 872	-10,0
Total des revenus autonomes	61 763	2,3
Transferts fédéraux	21 044	3,9
TOTAL DES REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL	82 807	2,7
Dépenses de programmes		
Santé et services sociaux	-38 541	4,6 ⁽⁸⁾
Éducation et culture	-20 368	7,5 ⁽⁸⁾
Économie et environnement	-5 716	5,1
Soutien aux personnes et aux familles	-6 529	3,8 ⁽⁸⁾
Gouverne et justice	-5 715	12,9
Total des dépenses de programmes	-76 869	5,9
Service de la dette	-7 160	-0,8
TOTAL DES DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL	-84 029	5,3
Résultats nets des entités consolidées		
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux ⁽³⁾	-339	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation ⁽⁴⁾	-26	—
Fonds des générations	2 491	—
TOTAL DES ENTITÉS CONSOLIDÉES	2 126	—
Provision pour éventualités	—	—
SURPLUS (DÉFICIT)	904	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE		
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	-2 491	—
Utilisation de la réserve de stabilisation	1 587	—
SOLDE BUDGÉTAIRE ⁽⁵⁾	—	—

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Annexe

PRÉVISIONS BUDGÉTAIRES 2018-2019 DU RAPPORT PRÉÉLECTORAL (en millions de dollars)

	Rapport préélectoral ⁽⁹⁾	Variation (%)
Revenus autonomes excluant ceux des entreprises du gouvernement		
Impôt sur le revenu et les biens		
Impôt sur le revenu des particuliers	23 770	4,5
Cotisations pour les services de santé	7 379	-1,7
Impôts des sociétés	6 251	2,6
Taxes à la consommation	19 723	3,4
Autres sources	1 661	-4,3
Total des revenus autonomes excluant ceux des entreprises du gouvernement	58 784	2,9
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	3 879	-16,7
Total des revenus autonomes	62 663	1,4
Transferts fédéraux	20 933	4,3
TOTAL DES REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL	83 596	2,1
Dépenses de programmes		
Santé et services sociaux	-38 541	5,0 ⁽⁸⁾
Éducation et culture	-20 429	7,0 ⁽⁸⁾
Économie et environnement	-6 038	2,8
Soutien aux personnes et aux familles	-6 538	4,6 ⁽⁸⁾
Gouverne et justice	-4 997	7,6
Provision au Fonds de suppléance	-359	—
Total des dépenses de programmes	-76 902	6,0
Service de la dette	-7 066	-1,1
TOTAL DES DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL	-83 968	5,3
Résultats nets des entités consolidées		
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux ⁽³⁾	-236	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation ⁽⁴⁾	-29	—
Fonds des générations	2 491	—
TOTAL DES ENTITÉS CONSOLIDÉES	2 226	—
Provision pour éventualités	—	—
SURPLUS (DÉFICIT)	1 854	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE		
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	-2 491	—
Utilisation de la réserve de stabilisation	637	—
SOLDE BUDGÉTAIRE ⁽⁵⁾	—	—

Notes

- (1) La présentation de l'information budgétaire du présent rapport mensuel est conforme à celle du cadre financier du fonds général et des entités consolidées, tel que publié à la page A.25 du Plan économique du Québec de mars 2018.
- (2) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 4 du présent rapport.
- (3) Ces résultats incluent les ajustements de consolidation.
- (4) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
- (5) Solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire, après utilisation de la réserve de stabilisation.
- (6) Certaines dépenses ont été reclassées entre les missions pour qu'elles tiennent compte du passage à la structure budgétaire 2018-2019.
- (7) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.
- (8) Afin d'évaluer la croissance de 2018-2019 en fonction des niveaux de dépenses établis sur une base comparable, les pourcentages de variation de cette année ont été calculés en excluant des dépenses en 2017-2018 les transferts provenant de la provision pour la francisation attribués aux missions Santé et services sociaux (12 M\$) et Soutien aux personnes et aux familles (75 M\$) et en les incluant dans les dépenses en 2017-2018 de la mission Éducation et culture.
- (9) Ces prévisions correspondent à celles présentées dans le *Rapport préélectoral sur l'état des finances publiques du Québec – Août 2018*.

Le prochain rapport mensuel, soit celui au 31 juillet 2018, sera publié le 5 octobre 2018.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances, au 418 528-7382.

Le rapport est également publié sur le site Web du ministère des Finances : www.finances.gouv.qc.ca.