

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

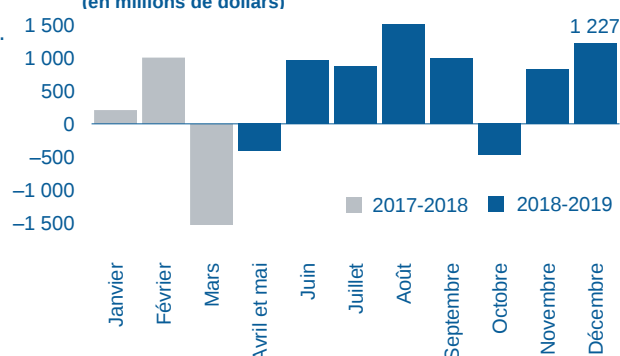
AU 31 DÉCEMBRE 2018
21 mars 2019

Faits saillants de décembre 2018

En décembre 2018, le solde budgétaire mensuel au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un excédent de 1,2 milliard de dollars. Ce solde tient compte du versement de 639 millions de dollars au Fonds des générations. Par rapport à décembre 2017 :

- les revenus autonomes sont en hausse de 535 millions de dollars et atteignent 6,8 milliards de dollars;
- les transferts fédéraux affichent une hausse de 70 millions de dollars et s'élèvent à 1,8 milliard de dollars;
- les dépenses de programmes sont en baisse de 113 millions de dollars et s'établissent à 6,8 milliards de dollars;
- le service de la dette est à la baisse de 112 millions de dollars et s'établit à 534 millions de dollars;
- les résultats des organismes autres que budgétaires et des fonds spéciaux sont en baisse de 50 millions de dollars.

Soldes budgétaires mensuels
(en millions de dollars)



Les résultats cumulatifs au 31 décembre 2018 affichent un excédent budgétaire de 5,6 milliards de dollars. Pour 2018-2019, selon le *Plan budgétaire du Québec – Mars 2019*, un excédent budgétaire de 2,5 milliards de dollars est prévu.

SOMMAIRE DES OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES CONSOLIDÉES

(données non vérifiées, en millions de dollars)

	Décembre		Avril à décembre			Budget de mars 2019 ⁽¹⁾	
	2017	2018	2017-2018	2018-2019	Variation (%)	2018-2019	Variation (%)
FONDS GÉNÉRAL							
Revenus							
Revenus autonomes	6 222	6 757	44 685	48 415	8,3	64 844	4,6
Transferts fédéraux	1 692	1 762	15 174	15 824	4,3	20 999	4,6
Total des revenus	7 914	8 519	59 859	64 239	7,3	85 843	4,6
Dépenses							
Dépenses de programmes	-6 906	-6 793	-52 821	-55 037	4,2	-76 869	6,1
Service de la dette	-646	-534	-5 362	-5 031	-6,2	-6 775	-5,2
Total des dépenses	-7 552	-7 327	-58 183	-60 068	3,2	-83 644	5,1
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES⁽²⁾							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux ⁽³⁾	83	33	1 244	1 385	—	276	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation ⁽⁴⁾	-2	2	-20	15	—	25	—
Fonds des générations	139	639	1 533	2 347	—	3 106	—
Total des entités consolidées	220	674	2 757	3 747	—	3 407	—
SURPLUS (DÉFICIT)⁽⁵⁾	582	1 866	4 433	7 918	—	5 606	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	-139	-639	-1 533	-2 347	—	-3 106	—
SOLDE BUDGÉTAIRE⁽⁶⁾	443	1 227	2 900	5 571	—	2 500	—

ÉVOLUTION DU SOLDE BUDGÉTAIRE EN 2018-2019

Les résultats cumulatifs au 31 décembre 2018 affichent un excédent budgétaire de 5,6 milliards de dollars.

Au cours des trois derniers mois de l'exercice financier, l'excédent budgétaire devrait diminuer, pour s'établir à 2,5 milliards de dollars. La baisse du solde budgétaire proviendra :

- d'un ralentissement attendu de la croissance des revenus autonomes qui, jumelé à une accélération prévue de la croissance des dépenses de programmes, contribuera à réduire l'excédent de 1,4 milliard de dollars;
- des initiatives annoncées dans le *Point sur la situation économique et financière du Québec* de décembre 2018, dont un solde de 204 millions de dollars reste à être comptabilisé;
- d'initiatives ciblées et non récurrentes de 1,4 milliard de dollars visant l'amélioration des services publics et l'augmentation du potentiel de l'économie, annoncées dans le budget 2019-2020.

ÉVOLUTION DU SOLDE BUDGÉTAIRE POUR 2018-2019 (en millions de dollars)

	2018-2019
RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES AU 31 DÉCEMBRE 2018⁽⁶⁾	5 571
RÉSULTATS À VENIR DE JANVIER À MARS 2019	
Résultats liés à la situation économique et budgétaire	
– Revenus autonomes excluant ceux des entreprises du gouvernement	–362
– Résultats des organismes et des fonds	–418
– Dépenses et autres revenus ⁽⁷⁾	–656
Sous-total	–1 435
Solde des initiatives de la mise à jour de décembre 2018 à réaliser	–204
Initiatives ciblées visant l'amélioration des services publics et l'augmentation du potentiel de l'économie – Mars 2019	
– Améliorer la qualité des services en éducation et en santé	–90
– Augmenter le potentiel de l'économie	–357
– Agir pour l'environnement	–51
– Soutenir les collectivités et autres initiatives	–935
Sous-total	–1 432
TOTAL	–3 071
SOLDE BUDGÉTAIRE PRÉVU⁽⁶⁾ – BUDGET DE MARS 2019	2 500

Note : Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre au total indiqué.

REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL

Pour décembre 2018, les revenus du fonds général atteignent 8,5 milliards de dollars, ce qui constitue une hausse de 605 millions de dollars par rapport à décembre 2017.

- Les revenus autonomes atteignent 6,8 milliards de dollars, en hausse de 535 millions de dollars ou de 8,6 % par rapport à décembre 2017.
- Les transferts fédéraux se chiffrent à 1,8 milliard de dollars, soit à 70 millions de dollars de plus qu'en décembre 2017.

Depuis le début de l'exercice financier, les revenus du fonds général totalisent 64,2 milliards de dollars, ce qui constitue une hausse de 4,4 milliards de dollars ou de 7,3 % par rapport au 31 décembre 2017.

- Les revenus autonomes atteignent 48,4 milliards de dollars, soit 3,7 milliards de dollars de plus que l'an dernier. Cela représente une hausse de 8,3 %.
 - Cette hausse s'explique principalement par la croissance de l'impôt sur le revenu des particuliers (1,5 milliard de dollars), des impôts des sociétés (876 millions de dollars) et des taxes à la consommation (740 millions de dollars).
- Les transferts fédéraux se chiffrent à 15,8 milliards de dollars, soit à 650 millions de dollars de plus qu'au 31 décembre 2017.
 - Cette croissance provient principalement des revenus de péréquation, qui ont augmenté de 489 millions de dollars.

REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL

(données non vérifiées, en millions de dollars)

Revenus par sources	Décembre			Avril à décembre		
	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	2 812	2 898	3,1	16 706	18 165	8,7
Cotisations pour les services de santé	760	725	-4,6	5 584	5 832	4,4
Impôts des sociétés	294	641	118,0	3 558	4 434	24,6
Taxes à la consommation	1 738	1 888	8,6	14 977	15 717	4,9
Autres sources	102	125	22,5	1 199	1 355	13,0
Total des revenus autonomes excluant ceux des entreprises du gouvernement	5 706	6 277	10,0	42 024	45 503	8,3
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	516	480	-7,0	2 661	2 912	9,4
Total des revenus autonomes	6 222	6 757	8,6	44 685	48 415	8,3
Transferts fédéraux						
Péréquation	923	978	6,0	8 310	8 799	5,9
Transferts pour la santé	520	528	1,5	4 659	4 757	2,1
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	142	135	-4,9	1 280	1 214	-5,2
Autres programmes	107	121	13,1	925	1 054	13,9
Total des transferts fédéraux	1 692	1 762	4,1	15 174	15 824	4,3
TOTAL	7 914	8 519	7,6	59 859	64 239	7,3

➤ DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL

Pour décembre 2018, les dépenses du fonds général totalisent 7,3 milliards de dollars, en baisse de 225 millions de dollars ou de 3,0 % par rapport à la même période de l'exercice précédent.

- Les dépenses de programmes ont diminué de 113 millions de dollars, soit de 1,6 %, pour atteindre 6,8 milliards de dollars.
- Le service de la dette s'élève à 534 millions de dollars, ce qui représente une baisse de 112 millions de dollars par rapport à la même période de l'an dernier.

Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses du fonds général totalisent 60,1 milliards de dollars, en hausse de 1,9 milliard de dollars par rapport à la même période de l'exercice précédent.

- Les dépenses de programmes ont augmenté de 2,2 milliards de dollars, soit de 4,2 %, pour atteindre 55,0 milliards de dollars.
 - Les variations les plus importantes proviennent des missions Éducation et culture (926 millions de dollars), Santé et services sociaux (725 millions de dollars) et Économie et environnement (472 millions de dollars).
- Le service de la dette s'élève à 5,0 milliards de dollars, ce qui représente une diminution de 331 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL

(données non vérifiées, en millions de dollars)

Dépenses par missions	Décembre			Avril à décembre		
	2017 ⁽⁸⁾	2018	Variation (%)	2017-2018 ⁽⁸⁾	2018-2019	Variation (%)
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	3 639	3 492	−4,0	27 408	28 133	2,6
Éducation et culture	2 103	2 109	0,3	13 587	14 513	6,8
Économie et environnement	300	339	13,0	3 789	4 261	12,5
Soutien aux personnes et aux familles	520	533	2,5	4 668	4 785	2,5
Gouverne et justice	344	320	−7,0	3 369	3 345	−0,7
Total des dépenses de programmes	6 906	6 793	−1,6	52 821	55 037	4,2
Service de la dette	646	534	−17,3	5 362	5 031	−6,2
TOTAL	7 552	7 327	−3,0	58 183	60 068	3,2

ENTITÉS CONSOLIDÉES

Pour décembre 2018, les résultats des entités consolidées affichent un surplus de 674 millions de dollars. Ces résultats comprennent :

- un déficit de 3,0 millions de dollars pour les fonds spéciaux;
- des revenus de 639 millions de dollars consacrés au Fonds des générations;
- un surplus de 36 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires;
- un surplus de 2,0 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 3,7 milliards de dollars. Ces résultats comprennent :

- un surplus de 753 millions de dollars pour les fonds spéciaux;
- des revenus de 2,3 milliards de dollars consacrés au Fonds des générations;
- un surplus de 632 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires;
- un surplus de 15 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)

Décembre 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 ⁽⁹⁾	Total
Revenus	1 087	639	33	396	1 944	—	4 099	–2 168	1 931
Dépenses									
Dépenses	–886	—	–33	–396	–1 869	2	–3 182	2 078	–1 104
Service de la dette	–204	—	—	—	–39	—	–243	90	–153
Sous-total	–1 090	—	–33	–396	–1 908	2	–3 425	2 168	–1 257
SURPLUS (DÉFICIT)	–3	639	—	—	36	2	674	—	674
Avril à décembre 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 ⁽⁹⁾	Total
Revenus	10 446	2 347	620	4 680	18 316	—	36 409	–20 384	16 025
Dépenses									
Dépenses	–7 917	—	–620	–4 680	–17 287	15	–30 489	19 640	–10 849
Service de la dette	–1 776	—	—	—	–397	—	–2 173	744	–1 429
Sous-total	–9 693	—	–620	–4 680	–17 684	15	–32 662	20 384	–12 278
SURPLUS (DÉFICIT)	753	2 347	—	—	632	15	3 747	—	3 747

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 décembre 2018, les surplus financiers nets consolidés s'établissent à 402 millions de dollars, ce qui constitue une augmentation de 1,0 milliard de dollars par rapport à l'an dernier.

Depuis le début de l'exercice financier, les surplus financiers nets consolidés s'établissent à 2,3 milliards de dollars, ce qui constitue une diminution de 548 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES ET FINANCIÈRES CONSOLIDÉES

(données non vérifiées, en millions de dollars)

	Décembre			Avril à décembre		
	2017	2018	Variation	2017-2018	2018-2019	Variation
FONDS GÉNÉRAL						
Revenus						
Revenus autonomes	6 222	6 757	535	44 685	48 415	3 730
Transferts fédéraux	1 692	1 762	70	15 174	15 824	650
Total des revenus	7 914	8 519	605	59 859	64 239	4 380
Dépenses						
Dépenses de programmes	-6 906	-6 793	113	-52 821	-55 037	-2 216
Service de la dette	-646	-534	112	-5 362	-5 031	331
Total des dépenses	-7 552	-7 327	225	-58 183	-60 068	-1 885
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES⁽²⁾						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux ⁽³⁾	83	33	-50	1 244	1 385	141
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation ⁽⁴⁾	-2	2	4	-20	15	35
Fonds des générations	139	639	500	1 533	2 347	814
Total des entités consolidées	220	674	454	2 757	3 747	990
SURPLUS (DÉFICIT)⁽⁵⁾	582	1 866	1 284	4 433	7 918	3 485
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	-1 185	-1 464	-279	-1 543	-5 576	-4 033
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	-603	402	1 005	2 890	2 342	-548

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

PRÉVISIONS BUDGÉTAIRES 2018-2019

(en millions de dollars)

	Budget de mars 2018	Révisions	Budget de mars 2019 ⁽¹⁾	Variation (%) ⁽¹⁰⁾
Revenus autonomes excluant ceux des entreprises du gouvernement				
Impôt sur le revenu et les biens				
Impôt sur le revenu des particuliers	23 238	587	23 825	4,2
Cotisations pour les services de santé	7 382	364	7 746	3,2
Impôts des sociétés	6 038	872	6 910	13,4
Taxes à la consommation	19 578	411	19 989	4,3
Autres sources	1 655	119	1 774	3,6
Total des revenus autonomes excluant ceux des entreprises du gouvernement	57 891	2 353	60 244	5,1
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	3 872	728	4 600	-1,3
Total des revenus autonomes	61 763	3 081	64 844	4,6
Transferts fédéraux	21 044	-45	20 999	4,6
TOTAL DES REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL	82 807	3 036	85 843	4,6
Dépenses de programmes				
Santé et services sociaux	-38 541	-34	-38 575	5,1
Éducation et culture	-20 368	-16	-20 384	7,4
Économie et environnement	-5 716	-316	-6 032	2,3
Soutien aux personnes et aux familles	-6 529	26	-6 504	2,8
Gouverne et justice ⁽¹¹⁾	-5 715	339	-5 376	19,1
Total des dépenses de programmes	-76 869	—	-76 869	6,1
Service de la dette	-7 160	385	-6 775	-5,2
TOTAL DES DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL	-84 029	385	-83 644	5,1
Résultats nets des entités consolidées				
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux ⁽³⁾	-339	615	276	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation ⁽⁴⁾	-26	51	25	—
Fonds des générations	2 491	615	3 106	—
TOTAL DES ENTITÉS CONSOLIDÉES	2 126	1 281	3 407	—
SURPLUS (DÉFICIT)⁽⁵⁾	904	4 702	5 606	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE				
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	-2 491	-615	-3 106	—
Utilisation de la réserve de stabilisation	1 587	-1 587	—	—
SOLDE BUDGÉTAIRE⁽⁶⁾	—	2 500	2 500	—

Note : Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre au total indiqué.

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 dans les tableaux complémentaires disponibles sur la page Web des documents du budget de mars 2019 : www.budget.finances.gouv.qc.ca/budget/2019-2020/fr/index.asp.
- (2) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 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) Il s'agit du solde au sens des comptes publics.
- (6) Il s'agit du solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire, après utilisation de la réserve de stabilisation, le cas échéant.
- (7) Il s'agit notamment des dépenses de programmes et des revenus provenant des entreprises du gouvernement.
- (8) Certaines dépenses ont été reclassées entre les missions pour qu'elles tiennent compte du passage à la structure budgétaire 2018-2019.
- (9) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.
- (10) Il s'agit de la variation annuelle par rapport aux résultats réels de 2017-2018.
- (11) Les montants incluent la provision au Fonds de suppléance.

Le prochain rapport mensuel, soit celui au 31 janvier 2019, sera publié le 5 avril 2019.

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.