


RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 10, numéro 11

30 juin 2016

PRÉLIMINAIRE AU 31 MARS 2016
Note au lecteur : Résultats préliminaires 2015-2016

Les résultats publiés au 30 juin 2016 à l'égard de l'année financière se terminant le 31 mars 2016 sont préliminaires. Ces résultats seront revus pour tenir compte des renseignements additionnels qui auront été obtenus jusqu'au moment de la clôture des états financiers. Les résultats finaux seront présentés dans les Comptes publics 2015-2016.

Faits saillants de mars 2016

- En mars, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un déficit de 334 millions de dollars. Cela tient compte du versement de 142 millions de dollars au Fonds des générations et d'une provision pour éventualités de 150 millions de dollars afin de pallier tout risque résultant de la clôture des états financiers. Par rapport à l'an dernier :
 - les revenus autonomes sont en baisse de 73 millions de dollars et s'élèvent à 5,5 milliards de dollars;
 - les transferts fédéraux présentent une baisse de 189 millions de dollars et atteignent 1,3 milliard de dollars;
 - les dépenses de programmes sont en baisse de 301 millions de dollars et s'établissent à 6,2 milliards de dollars;
 - le service de la dette présente une baisse de 18 millions de dollars pour atteindre 693 millions de dollars.
- Sur la base des résultats cumulatifs au 31 mars 2016, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 1,7 milliard de dollars.

Sommaire des opérations budgétaires consolidées

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Mars		Avril à mars			Le Plan économique du Québec – Mars 2016	
	2015	2016	2014-2015	2015-2016	Variation %	2015-2016	Variation %
FONDS GÉNÉRAL							
Revenus							
Revenus autonomes	5 596	5 523	54 711	57 102	4,4	56 888	4,0
Transferts fédéraux	1 514	1 325	16 830	17 035	1,2	17 036	1,2
Total des revenus	7 110	6 848	71 541	74 137	3,6	73 924	3,3
Dépenses							
Dépenses de programmes	-6 467	-6 166	-65 342	-65 609	0,4	-66 460	1,7
Service de la dette	-711	-693	-8 150	-7 956	-2,4	-8 019	-1,6
Total des dépenses	-7 178	-6 859	-73 492	-73 565	0,1	-74 479	1,3
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES⁽¹⁾							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	-222	-169	870	1 263	—	887	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	126	-4	-62	-32	—	-32	—
Fonds des générations	142	142	1 279	1 453	—	1 431	—
Total des entités consolidées	46	-31	2 087	2 684	—	2 286	—
SURPLUS (DÉFICIT)	-22	-42	136	3 256	—	1 731⁽²⁾	—
Provision pour éventualités	—	-150	—	-150	—	-300	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	-142	-142	-1 279	-1 453	—	-1 431	—
SOLDE BUDGÉTAIRE⁽³⁾	-164	-334	-1 143⁽⁴⁾	1 653	—	—	—

Note : 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.16 du *Plan économique du Québec* de mars 2016.

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 du présent rapport.

(2) Surplus excluant la provision pour éventualités de 300 millions de dollars.

(3) Solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire.

(4) Solde budgétaire excluant l'impact des modifications comptables. Après la prise en compte des modifications comptables s'élevant à 418 M\$, le solde budgétaire est déficitaire de 725 M\$.

❑ Résultats cumulatifs au 31 mars 2016

■ Solde budgétaire

Pour la période d'avril 2015 à mars 2016, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est excédentaire de 1,7 milliard de dollars.

Sur la base des résultats préliminaires, il s'agit d'une amélioration de 1,7 milliard par rapport à l'équilibre budgétaire prévu dans le *Plan économique du Québec – Mars 2016*. Ce solde tient par ailleurs compte d'une provision pour éventualités de 150 millions de dollars jusqu'à ce que les résultats de l'année soient définitifs.

■ Revenus du fonds général

Au 31 mars 2016, les revenus totalisent 74,1 milliards de dollars, ce qui constitue une hausse de 2,6 milliards de dollars ou de 3,6 % par rapport au 31 mars 2015.

- Les revenus autonomes atteignent 57,1 milliards de dollars, soit 2,4 milliards de dollars de plus que l'an dernier à pareille date.
- Les transferts fédéraux se chiffrent à 17,0 milliards de dollars, soit 205 millions de dollars de plus qu'au 31 mars 2015.

■ Dépenses du fonds général

Pour l'ensemble de l'exercice financier, les dépenses totalisent 73,6 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 73 millions de dollars.

- Pour la période d'avril 2015 à mars 2016, les dépenses de programmes ont augmenté de 267 millions de dollars, soit de 0,4 %, pour atteindre 65,6 milliards de dollars.
 - La croissance des dépenses s'observe dans les missions prioritaires que sont la santé et les services sociaux (1,6 %) ainsi que l'éducation et la culture (0,9 %).
- Le service de la dette s'élève à 8,0 milliards de dollars, ce qui représente une baisse de 194 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

■ Entités consolidées

Au 31 mars 2016, les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 2,7 milliards de dollars. Ces résultats comprennent :

- un excédent de 1,3 milliard de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;
- un déficit de 32 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;
- des revenus de 1,5 milliard de dollars dédiés au Fonds des générations.

■ Surplus (besoins) financiers nets

Au 31 mars 2016, les surplus financiers nets consolidés s'établissent à 4,2 milliards de dollars, ce qui constitue une amélioration de 6,6 milliards de dollars par rapport à l'an dernier. Les surplus 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.

Opérations budgétaires et financières consolidées (en millions de dollars)			(Données non vérifiées)			
	Mars		Avril à mars			
	2015	2016	Variation	2014-2015	2015-2016	Variation
FONDS GÉNÉRAL						
Revenus						
Revenus autonomes	5 596	5 523	-73	54 711	57 102	2 391
Transferts fédéraux	1 514	1 325	-189	16 830	17 035	205
Total des revenus	7 110	6 848	-262	71 541	74 137	2 596
Dépenses						
Dépenses de programmes	-6 467	-6 166	301	-65 342	-65 609	-267
Service de la dette	-711	-693	18	-8 150	-7 956	194
Total des dépenses	-7 178	-6 859	319	-73 492	-73 565	-73
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES⁽¹⁾						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	-222	-169	53	870	1 263	393
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	126	-4	-130	-62	-32	30
Fonds des générations	142	142	—	1 279	1 453	174
Total des entités consolidées	46	-31	-77	2 087	2 684	597
SURPLUS (DÉFICIT)						
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	2 872	1 536	-1 336	-2 577	898	3 475
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	2 850	1 494	-1 356	-2 441	4 154	6 595

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 du présent rapport.

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Revenus du fonds général (en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Revenus par source	Mars			Avril à mars		
	2015	2016	Variation %	2014-2015	2015-2016	Variation %
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	2 367	2 205	-6,8	20 146	21 209	5,3
Cotisations au Fonds des services de santé	621	679	9,3	6 878	7 045	2,4
Impôts des sociétés	808	720	-10,9	3 562	4 688	31,6
Taxes à la consommation	1 222	1 377	12,7	17 160	17 571	2,4
Autres sources	77	186	141,6	1 629	1 663	2,1
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	5 095	5 167	1,4	49 375	52 176	5,7
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	501	356	-28,9	5 336	4 926	-7,7
Total des revenus autonomes	5 596	5 523	-1,3	54 711	57 102	4,4
Transferts fédéraux						
Péréquation	775	794	2,5	9 286	9 521	2,5
Transferts pour la santé ⁽¹⁾	412	406	-1,5	4 852	5 108	5,3
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	132	116	-12,1	1 588	1 542	-2,9
Autres programmes	195	9	-95,4	1 104	864	-21,7
Total des transferts fédéraux	1 514	1 325	-12,5	16 830	17 035	1,2
TOTAL	7 110	6 848	-3,7	71 541	74 137	3,6

(1) Des sommes de 430 M\$ et de 378 M\$ provenant des transferts pour la santé sont affectées respectivement en 2014-2015 et en 2015-2016 au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), lequel fait partie des entités consolidées. Ces affectations sont réparties tout au long de l'année et sont déjà déduites des transferts pour la santé. N'eût été ces affectations, la variation aurait été de 3,9 % au lieu de 5,3 %.

Dépenses du fonds général (en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Dépenses par mission	Mars			Avril à mars		
	2015 ⁽¹⁾	2016	Variation %	2014-2015 ⁽¹⁾	2015-2016	Variation %
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	3 286	2 892	-12,0	32 211	32 736	1,6
Éducation et culture	1 408	1 501	6,6	17 430	17 580	0,9
Économie et environnement	629	782	24,3	5 184	4 962	-4,3
Soutien aux personnes et aux familles	559	584	4,5	6 372	6 337	-0,5
Gouverne et justice	585	407	-30,4	4 145	3 994	-3,6
Total des dépenses de programmes	6 467	6 166	-4,7	65 342	65 609	0,4
Service de la dette	711	693	-2,5	8 150	7 956	-2,4
TOTAL	7 178	6 859	-4,4	73 492	73 565	0,1

(1) Certaines dépenses ont fait l'objet de reclassements entre missions pour tenir compte du passage à la structure budgétaire 2015-2016.

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Détail des opérations des entités consolidées

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Mars 2016									
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation ⁽¹⁾	Total	Ajustements de consolidation ⁽²⁾	Total
Revenus	1 388	142	200	418	2 447	—	4 595	-2 536	2 059
Dépenses									
Dépenses	-1 441	—	-200	-418	-2 410	-4	-4 473	2 494	-1 979
Service de la dette	-98	—	—	—	-55	—	-153	42	-111
Sous-total	-1 539	—	-200	-418	-2 465	-4	-4 626	2 536	-2 090
SURPLUS (DÉFICIT)	-151	142	—	—	-18	-4	-31	—	-31
Avril 2015 à mars 2016									
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation ⁽¹⁾	Total	Ajustements de consolidation ⁽²⁾	Total
Revenus	14 357	1 453	979	6 067	23 847	—	46 703	-26 122	20 581
Dépenses									
Dépenses	-11 476	—	-979	-6 067	-22 623	-32	-41 177	25 127	-16 050
Service de la dette	-2 049	—	—	—	-793	—	-2 842	995	-1 847
Sous-total	-13 525	—	-979	-6 067	-23 416	-32	-44 019	26 122	-17 897
SURPLUS (DÉFICIT)	832	1 453	—	—	431	-32	2 684	—	2 684

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.

(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

☐ Dates de publication du rapport mensuel des opérations financières pour l'année 2016-2017

Pour 2016-2017, à moins de circonstances jugées exceptionnelles nécessitant un report à une date ultérieure, les rapports mensuels seront publiés aux dates suivantes :

Dates de publication pour l'année 2016-2017

Rapport au 31 mai	19 août 2016
Rapport au 30 juin	2 septembre 2016
Rapport au 31 juillet	7 octobre 2016
Rapport au 31 août	4 novembre 2016
Rapport au 30 septembre	2 décembre 2016
Rapport au 31 octobre	13 janvier 2017
Rapport au 30 novembre	10 février 2017
Rapport au 31 décembre	10 mars 2017
Rapport au 31 janvier	7 avril 2017
Rapport au 28 février	5 mai 2017
Rapport préliminaire au 31 mars	22 juin 2017

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.