

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

AU 31 AOÛT 2017
3 novembre 2017

Faits saillants d'août 2017

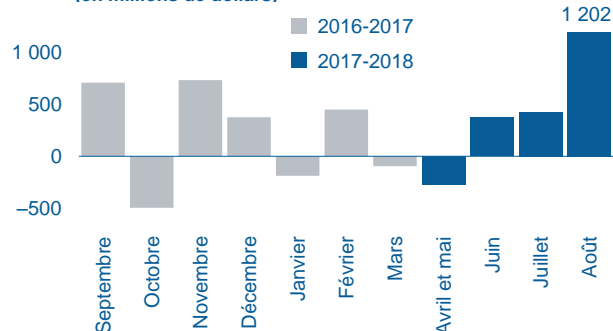
En août 2017, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 1,2 milliard de dollars. Par rapport à août 2016 :

- les revenus autonomes affichent une hausse de 296 millions de dollars et s'élevèrent à 4,8 milliards de dollars;
- les transferts fédéraux présentent une hausse de 127 millions de dollars et atteignent 1,6 milliard de dollars;
- les dépenses de programmes sont en hausse de 406 millions de dollars et s'établissent à 4,7 milliards de dollars;
- le service de la dette présente une baisse de 40 millions de dollars et atteint 596 millions de dollars.

Les résultats cumulatifs au 31 août 2017 affichent un surplus budgétaire de 1,7 milliard de dollars. Pour 2017-2018, l'équilibre budgétaire est prévu au Plan économique du Québec de mars 2017.

La mise à jour du Plan économique du Québec, prévue en novembre, fera le point sur les prévisions budgétaires 2017-2018.

Soldes budgétaires mensuels
(en millions de dollars)



SOMMAIRE DES OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES CONSOLIDÉES

(données non vérifiées, en millions de dollars)

	Août		Avril à août			Plan économique du Québec de mars 2017 ⁽¹⁾	
	2016 ⁽²⁾	2017	2016-2017 ⁽²⁾	2017-2018	Variation (%)	2017-2018	Variation (%)
FONDS GÉNÉRAL							
Revenus							
Revenus autonomes	4 468	4 764	23 033	24 064	4,5	60 249	1,8
Transferts fédéraux	1 520	1 647	7 737	8 313	7,4	20 053	7,9
Total des revenus	5 988	6 411	30 770	32 377	5,2	80 302	3,3
Dépenses							
Dépenses de programmes	-4 266	-4 672	-27 363	-28 275	3,3	-72 591	4,1
Service de la dette	-636	-596	-3 176	-2 948	-7,2	-7 776	2,3
Total des dépenses	-4 902	-5 268	-30 539	-31 223	2,2	-80 367	3,9
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES⁽³⁾							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux ⁽⁴⁾	14	59	768	572	—	165	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation ⁽⁵⁾	-1	—	-4	—	—	—	—
Fonds des générations	183	180	858	856	—	2 488	—
Total des entités consolidées	196	239	1 622	1 428	—	2 653	—
SURPLUS (DÉFICIT)	1 282	1 382	1 853	2 582	—	2 588⁽⁶⁾	—
Provision pour éventualités	—	—	—	—	—	-100	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	-183	-180	-858	-856	—	-2 488	—
SOLDE BUDGÉTAIRE⁽⁷⁾	1 099	1 202	995	1 726	—	—	—

➤ REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL

Pour août 2017, les revenus du fonds général atteignent 6,4 milliards de dollars, ce qui constitue une hausse de 423 millions de dollars ou de 7,1 % par rapport à août 2016.

- Les revenus autonomes atteignent 4,8 milliards de dollars, en hausse de 296 millions de dollars ou de 6,6 % par rapport à août 2016.
 - Cette croissance provient principalement de l'impôt sur le revenu des particuliers, qui a augmenté de 203 millions de dollars.
- Les transferts fédéraux se chiffrent à 1,6 milliard de dollars, soit 127 millions de dollars de plus qu'en août 2016.

Depuis le début de l'exercice financier, les revenus du fonds général totalisent 32,4 milliards de dollars, ce qui constitue une hausse de 1,6 milliard de dollars ou de 5,2 % par rapport au 31 août 2016.

- Les revenus autonomes atteignent 24,1 milliards de dollars, soit 1,0 milliard de dollars de plus que l'an dernier. Cela représente une hausse de 4,5 %.
 - Cette hausse s'explique principalement par la croissance des impôts des sociétés (321 millions de dollars), de l'impôt sur le revenu des particuliers (305 millions de dollars) et des taxes à la consommation (295 millions de dollars).
- Les transferts fédéraux se chiffrent à 8,3 milliards de dollars, soit 576 millions de dollars de plus qu'au 31 août 2016.
 - Cette croissance provient principalement des revenus de péréquation, qui ont augmenté de 438 millions de dollars.

REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL

(données non vérifiées, en millions de dollars)

Revenus par source	Août			Avril à août		
	2016 ⁽²⁾	2017	Variation (%)	2016-2017 ⁽²⁾	2017-2018	Variation (%)
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	1 602	1 805	12,7	8 392	8 697	3,6
Cotisations pour les services de santé	500	600	20,0	2 858	2 963	3,7
Impôts des sociétés	374	379	1,3	1 773	2 094	18,1
Taxes à la consommation	1 541	1 585	2,9	7 845	8 140	3,8
Autres sources	167	136	-18,6	720	744	3,3
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	4 184	4 505	7,7	21 588	22 638	4,9
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	284	259	-8,8	1 445	1 426	-1,3
Total des revenus autonomes	4 468	4 764	6,6	23 033	24 064	4,5
Transferts fédéraux						
Péréquation	836	923	10,4	4 179	4 617	10,5
Transferts pour la santé	496	511	3,0	2 477	2 532	2,2
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	136	137	0,7	679	684	0,7
Autres programmes	52	76	46,2	402	480	19,4
Total des transferts fédéraux	1 520	1 647	8,4	7 737	8 313	7,4
TOTAL	5 988	6 411	7,1	30 770	32 377	5,2

➤ DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL

Pour août 2017, les dépenses du fonds général totalisent 5,3 milliards de dollars, en hausse de 366 millions de dollars ou de 7,5 % par rapport à la même période de l'exercice précédent.

- Les dépenses de programmes ont augmenté de 406 millions de dollars, soit de 9,5 %, pour atteindre 4,7 milliards de dollars.
 - Les variations les plus importantes proviennent des missions Gouverne et justice (182 millions de dollars), Santé et services sociaux (173 millions de dollars) et Éducation et culture (67 millions de dollars).
- Le service de la dette s'élève à 596 millions de dollars, ce qui représente une diminution de 40 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses du fonds général totalisent 31,2 milliards de dollars, en hausse de 684 millions de dollars par rapport à la même période de l'exercice précédent.

- Les dépenses de programmes ont augmenté de 912 millions de dollars, soit de 3,3 %, pour atteindre 28,3 milliards de dollars.
 - Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et services sociaux (474 millions de dollars), Gouverne et justice (350 millions de dollars) et Éducation et culture (168 millions de dollars).
- Le service de la dette s'élève à 2,9 milliards de dollars, ce qui représente une diminution de 228 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL

(données non vérifiées, en millions de dollars)

Dépenses par mission	Août			Avril à août		
	2016 ⁽²⁾	2017	Variation (%)	2016-2017 ⁽²⁾	2017-2018	Variation (%)
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 471	2 644	7,0	14 691	15 165	3,2
Éducation et culture	677	744	9,9	6 217	6 385	2,7
Économie et environnement	248	240	-3,2	2 168	2 133	-1,6
Soutien aux personnes et aux familles	516	508	-1,6	2 627	2 582	-1,7
Gouverne et justice	354	536	51,4	1 660	2 010	21,1
Total des dépenses de programmes	4 266	4 672	9,5	27 363	28 275	3,3
Service de la dette	636	596	-6,3	3 176	2 948	-7,2
TOTAL	4 902	5 268	7,5	30 539	31 223	2,2

ENTITÉS CONSOLIDÉES

Pour août 2017, les résultats des entités consolidées affichent un surplus de 239 millions de dollars. Ces résultats comprennent :

- un surplus de 122 millions de dollars pour les fonds spéciaux;
- des revenus de 180 millions de dollars dédiés au Fonds des générations;
- un déficit de 63 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires.

Depuis le début de l'exercice financier, les résultats des entités consolidées affichent un surplus de 1,4 milliard de dollars. Ces résultats comprennent :

- un surplus de 508 millions de dollars pour les fonds spéciaux;
- des revenus de 856 millions de dollars dédiés au Fonds des générations;
- un surplus de 64 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires.

DÉTAIL DES OPÉRATIONS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES

(données non vérifiées, en millions de dollars)

	Août 2017								Total	Ajustements de consolidation ⁽⁸⁾	Total
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation ⁽⁵⁾	Total	Ajustements de consolidation ⁽⁸⁾			
Revenus	1 148	180	30	338	1 904	—	3 600	—	—	1 612	
Dépenses											
Dépenses	-837	—	-30	-338	-1 921	—	-3 126	1 907	—	-1 219	
Service de la dette	-189	—	—	—	-46	—	-235	81	—	-154	
Sous-total	-1 026	—	-30	-338	-1 967	—	-3 361	1 988	—	-1 373	
SURPLUS (DÉFICIT)	122	180	—	—	-63	—	239	—	—	239	
	Avril à août 2017								Total	Ajustements de consolidation ⁽⁸⁾	Total
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation ⁽⁵⁾	Total	Ajustements de consolidation ⁽⁸⁾			
Revenus	5 511	856	462	2 394	9 915	—	19 138	—	—	7 890	
Dépenses											
Dépenses	-4 061	—	-462	-2 394	-9 596	—	-16 513	10 840	—	-5 673	
Service de la dette	-942	—	—	—	-255	—	-1 197	408	—	-789	
Sous-total	-5 003	—	-462	-2 394	-9 851	—	-17 710	11 248	—	-6 462	
SURPLUS (DÉFICIT)	508	856	—	—	64	—	1 428	—	—	1 428	

► 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 août 2017, les surplus financiers nets consolidés s'établissent à 193 millions de dollars, ce qui constitue une diminution de 953 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

Depuis le début de l'exercice financier, les surplus financiers nets consolidés s'établissent à 924 millions de dollars, comparativement à des besoins financiers de 554 millions de dollars l'an dernier.

OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES ET FINANCIÈRES CONSOLIDÉES

(données non vérifiées, en millions de dollars)

	Août			Avril à août		
	2016 ⁽²⁾	2017	Variation	2016-2017 ⁽²⁾	2017-2018	Variation
FONDS GÉNÉRAL						
Revenus						
Revenus autonomes	4 468	4 764	296	23 033	24 064	1 031
Transferts fédéraux	1 520	1 647	127	7 737	8 313	576
Total des revenus	5 988	6 411	423	30 770	32 377	1 607
Dépenses						
Dépenses de programmes	-4 266	-4 672	-406	-27 363	-28 275	-912
Service de la dette	-636	-596	40	-3 176	-2 948	228
Total des dépenses	-4 902	-5 268	-366	-30 539	-31 223	-684
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES⁽³⁾						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux ⁽⁴⁾	14	59	45	768	572	-196
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation ⁽⁵⁾	-1	—	1	-4	—	4
Fonds des générations	183	180	-3	858	856	-2
Total des entités consolidées	196	239	43	1 622	1 428	-194
SURPLUS (DÉFICIT)	1 282	1 382	100	1 853	2 582	729
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	-136	-1 189	-1 053	-2 407	-1 658	749
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	1 146	193	-953	-554	924	1 478

Annexe

PRÉVISIONS BUDGÉTAIRES 2017-2018 DU PLAN ÉCONOMIQUE DE MARS 2017

(en millions de dollars)

	Plan économique du Québec de mars 2017 ⁽¹⁾	Variation (%)
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement		
Impôt sur le revenu et les biens		
Impôt sur le revenu des particuliers	23 687	3,5
Cotisations pour les services de santé	7 261	0,3
Impôts des sociétés	5 311	6,4
Taxes à la consommation	18 275	2,6
Autres sources	1 665	0,0
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	56 199	2,9
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	4 050	-11,7
Total des revenus autonomes	60 249	1,8
Transferts fédéraux	20 053	7,9
TOTAL DES REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL	80 302	3,3
Dépenses de programmes		
Santé et services sociaux	-36 764	4,2
Éducation et culture	-18 877	4,3
Économie et environnement	-5 418	2,1
Soutien aux personnes et aux familles	-6 274	-0,4
Gouverne et justice	-5 258	10,1
Total des dépenses de programmes	-72 591	4,1
Service de la dette	-7 776	2,3
TOTAL DES DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL	-80 367	3,9
Résultats nets des entités consolidées		
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux ⁽⁴⁾	165	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation ⁽⁵⁾	—	—
Fonds des générations	2 488	—
TOTAL DES ENTITÉS CONSOLIDÉES	2 653	—
SURPLUS (DÉFICIT)	2 588⁽⁶⁾	—
Provision pour éventualités	-100	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE		
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	-2 488	—
SOLDE BUDGÉTAIRE⁽⁷⁾	—	—

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.15 du Plan économique du Québec de mars 2017.
- (2) Les données de 2016-2017 du rapport mensuel ont été reclassées pour qu'elles tiennent compte des changements de structure budgétaire de 2017-2018, notamment pour l'abolition du Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux.
- (3) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 4 du présent rapport.
- (4) Ces résultats incluent les ajustements de consolidation.
- (5) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
- (6) Surplus excluant la provision pour éventualités de 100 M\$.
- (7) Solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire.
- (8) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Le prochain rapport mensuel, soit celui au 30 septembre 2017, sera publié le 1^{er} décembre 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.