

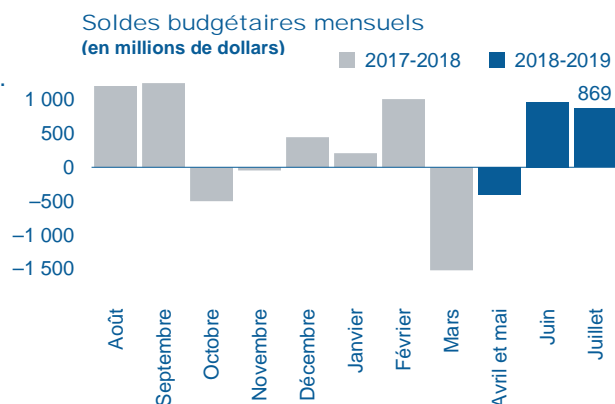
RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

AU 31 JUILLET 2018
5 octobre 2018

Faits saillants de juillet 2018

En juillet 2018, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 869 millions de dollars. Ce solde tient compte du versement de 230 millions de dollars au Fonds des générations. Par rapport à juillet 2017 :

- les revenus autonomes sont en hausse de 508 millions de dollars et atteignent 4,6 milliards de dollars;
- les transferts fédéraux affichent une hausse de 65 millions de dollars et s'élèvent à 1,8 milliard de dollars;
- les dépenses de programmes sont en hausse de 231 millions de dollars et s'établissent à 5,3 milliards de dollars;
- le service de la dette est à la baisse de 7 millions de dollars et s'établit à 586 millions de dollars;
- les résultats des organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux sont en hausse de 96 millions de dollars.



Les résultats cumulatifs au 31 juillet 2018 affichent un surplus budgétaire de 1,4 milliard 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)

	Juillet		Avril à juillet			Plan économique du Québec de mars 2018 ⁽¹⁾	
	2017	2018	2017-2018	2018-2019	Variation (%)	2018-2019	Variation (%)
FONDS GÉNÉRAL							
Revenus							
Revenus autonomes	4 079	4 587	19 300	20 788	7,7	61 763	2,3
Transferts fédéraux	1 697	1 762	6 666	6 999	5,0	21 044	3,9
Total des revenus	5 776	6 349	25 966	27 787	7,0	82 807	2,7
Dépenses							
Dépenses de programmes	-5 085	-5 316	-23 603	-25 018	6,0	-76 869	5,9
Service de la dette	-593	-586	-2 352	-2 274	-3,3	-7 160	-0,8
Total des dépenses	-5 678	-5 902	-25 955	-27 292	5,2	-84 029	5,3
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES⁽²⁾							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux ⁽³⁾	328	424	513	935	—	-339	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation ⁽⁴⁾	—	-2	—	-9	—	-26	—
Fonds des générations	170	230	676	956	—	2 491	—
Total des entités consolidées	498	652	1 189	1 882	—	2 126	—
SURPLUS (DÉFICIT)	596	1 099	1 200	2 377	—	904	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	-170	-230	-676	-956	—	-2 491	—
Utilisation de la réserve de stabilisation	—	—	—	—	—	1 587	—
SOLDE BUDGÉTAIRE⁽⁵⁾	426	869	524	1 421	—	—	—

➤ REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL

Pour juillet 2018, les revenus du fonds général atteignent 6,3 milliards de dollars, ce qui constitue une hausse de 573 millions de dollars par rapport à juillet 2017.

- Les revenus autonomes atteignent 4,6 milliards de dollars, en hausse de 508 millions de dollars ou de 12,5 % par rapport à juillet 2017.
- Les transferts fédéraux se chiffrent à 1,8 milliard de dollars, soit 65 millions de dollars de plus qu'en juillet 2017.

Depuis le début de l'exercice financier, les revenus du fonds général totalisent 27,8 milliards de dollars, ce qui constitue une hausse de 1,8 milliard de dollars ou de 7,0 % par rapport au 31 juillet 2017.

- Les revenus autonomes atteignent 20,8 milliards de dollars, soit 1,5 milliard de dollars de plus que l'an dernier. Cela représente une hausse de 7,7 %.
 - Cette hausse s'explique principalement par la croissance des taxes à la consommation (470 millions de dollars), des impôts des sociétés (367 millions de dollars) et de l'impôt sur le revenu des particuliers (322 millions de dollars).
- Les transferts fédéraux se chiffrent à 7,0 milliards de dollars, soit 333 millions de dollars de plus qu'au 31 juillet 2017.
 - Cette croissance provient principalement des revenus de péréquation, qui ont augmenté de 217 millions de dollars.

REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL

(données non vérifiées, en millions de dollars)

Revenus par sources	Juillet			Avril à juillet		
	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	1 190	1 277	7,3	6 892	7 214	4,7
Cotisations pour les services de santé	570	581	1,9	2 363	2 543	7,6
Impôts des sociétés	444	590	32,9	1 715	2 082	21,4
Taxes à la consommation	1 490	1 740	16,8	6 555	7 025	7,2
Autres sources	132	168	27,3	608	666	9,5
Total des revenus autonomes excluant ceux des entreprises du gouvernement	3 826	4 356	13,9	18 133	19 530	7,7
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	253	231	-8,7	1 167	1 258	7,8
Total des revenus autonomes	4 079	4 587	12,5	19 300	20 788	7,7
Transferts fédéraux						
Péréquation	924	978	5,8	3 694	3 911	5,9
Transferts pour la santé	511	511	0,0	2 021	2 109	4,4
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	137	135	-1,5	547	538	-1,6
Autres programmes	125	138	10,4	404	441	9,2
Total des transferts fédéraux	1 697	1 762	3,8	6 666	6 999	5,0
TOTAL	5 776	6 349	9,9	25 966	27 787	7,0

➤ DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL

Pour juillet 2018, les dépenses du fonds général totalisent 5,9 milliards de dollars, en hausse de 224 millions de dollars ou de 3,9 % par rapport à la même période de l'exercice précédent.

- Les dépenses de programmes ont augmenté de 231 millions de dollars, soit de 4,5 %, pour atteindre 5,3 milliards de dollars.
 - Les variations les plus importantes proviennent des missions Éducation et culture (95 millions de dollars) et Économie et environnement (85 millions de dollars).
- Le service de la dette s'élève à 586 millions de dollars, ce qui représente une baisse de 7 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 27,3 milliards de dollars, en hausse de 1,3 milliard de dollars par rapport au cumulatif de l'exercice précédent.

- Les dépenses de programmes ont augmenté de 1,4 milliard de dollars, soit de 6,0 %, pour atteindre 25,0 milliards de dollars.
 - Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et services sociaux (521 millions de dollars), Économie et environnement (414 millions de dollars) et Éducation et culture (317 millions de dollars).
- Le service de la dette s'élève à 2,3 milliards de dollars, ce qui représente une diminution de 78 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL

(données non vérifiées, en millions de dollars)

Dépenses par missions	Juillet			Avril à juillet		
	2017 ⁽⁶⁾	2018	Variation (%)	2017-2018 ⁽⁶⁾	2018-2019	Variation (%)
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 795	2 829	1,2	12 521	13 042	4,2
Éducation et culture	804	899	11,8	5 641	5 958	5,6
Économie et environnement	559	644	15,2	1 900	2 314	21,8
Soutien aux personnes et aux familles	515	536	4,1	2 074	2 154	3,9
Gouverne et justice	412	408	-1,0	1 467	1 550	5,7
Total des dépenses de programmes	5 085	5 316	4,5	23 603	25 018	6,0
Service de la dette	593	586	-1,2	2 352	2 274	-3,3
TOTAL	5 678	5 902	3,9	25 955	27 292	5,2

ENTITÉS CONSOLIDÉES

Pour juillet 2018, les résultats des entités consolidées affichent un surplus de 652 millions de dollars. Ces résultats comprennent :

- un surplus de 54 millions de dollars pour les fonds spéciaux;
- des revenus de 230 millions de dollars dédiés au Fonds des générations;
- un surplus de 370 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires;
- un déficit de 2 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 1,9 milliard de dollars. Ces résultats comprennent :

- un surplus de 415 millions de dollars pour les fonds spéciaux;
- des revenus de 956 millions de dollars dédiés au Fonds des générations;
- un surplus de 520 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires;
- un déficit de 9 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)

Juillet 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	1 152	230	355	839	2 284	—	4 860	-2 783	2 077
Dépenses									
Dépenses	-898	—	-355	-839	-1 867	-2	-3 961	2 695	-1 266
Service de la dette	-200	—	—	—	-47	—	-247	88	-159
Sous-total	-1 098	—	-355	-839	-1 914	-2	-4 208	2 783	-1 425
SURPLUS (DÉFICIT)	54	230	—	—	370	-2	652	—	652
Avril à juillet 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	4 631	956	470	2 340	8 334	—	16 731	-9 561	7 170
Dépenses									
Dépenses	-3 428	—	-470	-2 340	-7 632	-9	-13 879	9 230	-4 649
Service de la dette	-788	—	—	—	-182	—	-970	331	-639
Sous-total	-4 216	—	-470	-2 340	-7 814	-9	-14 849	9 561	-5 288
SURPLUS (DÉFICIT)	415	956	—	—	520	-9	1 882	—	1 882

» 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 juillet 2018, les surplus financiers nets consolidés s'établissent à 2,4 milliards de dollars, ce qui constitue une diminution des surplus de 873 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

Depuis le début de l'exercice financier, les surplus financiers nets consolidés s'établissent à 264 millions de dollars, ce qui constitue une diminution des surplus de 467 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES ET FINANCIÈRES CONSOLIDÉES

(données non vérifiées, en millions de dollars)

	Juillet			Avril à juillet		
	2017	2018	Variation	2017-2018	2018-2019	Variation
FONDS GÉNÉRAL						
Revenus						
Revenus autonomes	4 079	4 587	508	19 300	20 788	1 488
Transferts fédéraux	1 697	1 762	65	6 666	6 999	333
Total des revenus	5 776	6 349	573	25 966	27 787	1 821
Dépenses						
Dépenses de programmes	-5 085	-5 316	-231	-23 603	-25 018	-1 415
Service de la dette	-593	-586	7	-2 352	-2 274	78
Total des dépenses	-5 678	-5 902	-224	-25 955	-27 292	-1 337
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES⁽²⁾						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux ⁽³⁾	328	424	96	513	935	422
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation ⁽⁴⁾	—	-2	-2	—	-9	-9
Fonds des générations	170	230	60	676	956	280
Total des entités consolidées	498	652	154	1 189	1 882	693
SURPLUS (DÉFICIT)	596	1 099	503	1 200	2 377	1 177
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	2 722	1 346	-1 376	-469	-2 113	-1 644
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	3 318	2 445	-873	731	264	-467

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⁾	—	—

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 août 2018, sera publié le 2 novembre 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.