

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

PRÉLIMINAIRE AU 31 MARS 2019

21 juin 2019

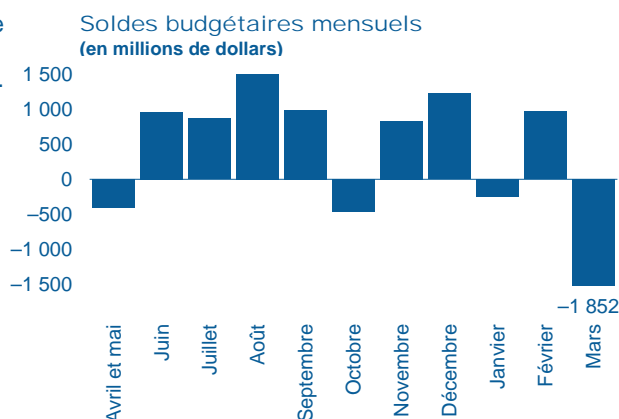
Note au lecteur : Résultats préliminaires 2018-2019

Les résultats publiés au 21 juin 2019 à l'égard de l'année financière se terminant le 31 mars 2019 sont préliminaires. Ces résultats seront revus afin de tenir compte des renseignements additionnels qui auront été obtenus jusqu'à clôture des états financiers consolidés. Les résultats finaux seront présentés dans les *Comptes publics 2018-2019*.

Faits saillants de mars 2019

En mars 2019, le solde budgétaire mensuel au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un déficit de 1,9 milliard de dollars. Ce solde tient compte du versement de 652 millions de dollars au Fonds des générations. Par rapport à mars 2018 :

- les revenus autonomes sont en baisse de 285 millions de dollars et atteignent 7,2 milliards de dollars;
- les transferts fédéraux affichent une hausse de 127 millions de dollars et s'élèvent à 1,7 milliard de dollars;
- les dépenses de programmes sont en hausse de 610 millions de dollars et s'établissent à 9,2 milliards de dollars;
- le service de la dette est en hausse de 18 millions de dollars et s'établit à 598 millions de dollars;
- les résultats des organismes autres que budgétaires et des fonds spéciaux sont en hausse de 331 millions de dollars.



Selon le *Plan budgétaire du Québec – Mars 2019*, un excédent budgétaire de 2,5 milliards de dollars était prévu pour 2018-2019. Les résultats préliminaires cumulatifs au 31 mars affichent un solde budgétaire de 4,4 milliards de dollars, soit une hausse de 1,9 milliard de dollars (voir page 2).

SOMMAIRE DES OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES CONSOLIDÉES

(données non vérifiées, en millions de dollars)

	Mars		Avril à mars			Budget de mars 2019 ⁽¹⁾	
	2018	2019	2017-2018	2018-2019	Variation (%)	2018-2019	Variation (%) ⁽²⁾
FONDS GÉNÉRAL							
Revenus							
Revenus autonomes	7 512	7 227	62 006	66 209	6,8	64 844	4,6
Transferts fédéraux	1 554	1 681	20 072	20 938	4,3	20 999	4,6
Total des revenus	9 066	8 908	82 078	87 147	6,2	85 843	4,6
Dépenses							
Dépenses de programmes	-8 623	-9 233	-72 428	-76 413	5,5	-76 869	6,1
Service de la dette	-580	-598	-7 148	-6 672	-6,7	-6 775	-5,2
Total des dépenses	-9 203	-9 831	-79 576	-83 085	4,4	-83 644	5,1
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES⁽³⁾							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux ⁽⁴⁾	-1 158	-827	225	451	—	276	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation ⁽⁵⁾	-197	-102	-105	-80	—	25	—
Fonds des générations	296	652	2 293	3 477	—	3 106	—
Total des entités consolidées	-1 059	-277	2 413	3 848	—	3 407	—
SURPLUS (DÉFICIT)⁽⁶⁾	-1 196	-1 200	4 915	7 910	—	5 606	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	-296	-652	-2 293	-3 477	—	-3 106	—
SOLDE BUDGÉTAIRE⁽⁷⁾	-1 492	-1 852	2 622	4 433	—	2 500	—

ÉVOLUTION DU SOLDE BUDGÉTAIRE EN 2018-2019

Selon le *Plan budgétaire du Québec – Mars 2019*, un excédent budgétaire de 2,5 milliards de dollars était prévu pour l'année 2018-2019.

Les résultats préliminaires au 31 mars 2019 affichent un solde budgétaire de 4,4 milliards de dollars pour 2018-2019, soit une hausse de 1,9 milliard de dollars par rapport à la prévision annuelle. Cette révision provient :

- de la hausse de 796 millions de dollars des revenus autonomes excluant ceux des entreprises du gouvernement, provenant notamment d'encaissements exceptionnels et ponctuels aux impôts des sociétés et de recettes plus élevées à l'impôt des particuliers;
- de la hausse de 569 millions de dollars des revenus provenant des entreprises du gouvernement en raison de l'effet des températures plus froides que prévu sur les résultats d'Hydro-Québec ainsi que de l'augmentation de la valeur des placements en capital de risque d'Investissement Québec;
- de la diminution de 456 millions de dollars de dépenses en lien avec la révision d'estimations de certaines provisions, dont celles pour le passif environnemental et celles pour les prêts et les garanties de prêts octroyées par le gouvernement;
- de taux d'intérêt moins élevés que prévu, qui se traduisent par la diminution de 103 millions de dollars du service de dette.

ÉVOLUTION DU SOLDE BUDGÉTAIRE POUR 2018-2019

(en millions de dollars)

	2018-2019
SOLDE BUDGÉTAIRE⁽⁷⁾ – BUDGET DE MARS 2019	2 500
NOUVELLES INFORMATIONS DEPUIS LE BUDGET DE MARS 2019	
Revenus autonomes excluant ceux des entreprises du gouvernement	796
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	569
Dépenses de programmes	456
Service de la dette	103
Autres	9
Sous-total	1 933
SOLDE BUDGÉTAIRE⁽⁷⁾ – RÉSULTATS PRÉLIMINAIRES AU 21 JUIN 2019	4 433

REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL

Pour mars 2019, les revenus du fonds général atteignent 8,9 milliards de dollars, ce qui constitue une diminution de 158 millions de dollars par rapport à mars 2018.

- Les revenus autonomes atteignent 7,2 milliards de dollars, en diminution de 285 millions de dollars ou de 3,8 % par rapport à mars 2018.
- Les transferts fédéraux se chiffrent à 1,7 milliard de dollars, soit à 127 millions de dollars de plus qu'en mars 2018.

Depuis le début de l'exercice financier, les revenus du fonds général totalisent 87,1 milliards de dollars, ce qui constitue une hausse de 5,1 milliards de dollars ou de 6,2 % par rapport au 31 mars 2018.

- Les revenus autonomes atteignent 66,2 milliards de dollars, soit 4,2 milliards de dollars de plus que l'an dernier. Cela représente une hausse de 6,8 %.
 - 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 (1,1 milliard de dollars) et des taxes à la consommation (609 millions de dollars).
- Les transferts fédéraux se chiffrent à 21,0 milliards de dollars, soit à 866 millions de dollars de plus qu'au 31 mars 2018.
 - Cette croissance provient principalement des revenus de péréquation, qui ont augmenté de 651 millions de dollars.

REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL

(données non vérifiées, en millions de dollars)

Revenus par sources	Mars			Avril à mars		
	2018	2019	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	3 183	2 935	-7,8	22 870	24 407	6,7
Cotisations pour les services de santé	803	794	-1,1	7 506	7 803	4,0
Impôts des sociétés	1 021	1 031	1,0	6 094	7 187	17,9
Taxes à la consommation	1 591	1 503	-5,5	19 164	19 773	3,2
Autres sources	297	197	-33,7	1 712	1 870	9,2
Total des revenus autonomes excluant ceux des entreprises du gouvernement	6 895	6 460	-6,3	57 346	61 040	6,4
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	617	767	24,3	4 660	5 169	10,9
Total des revenus autonomes	7 512	7 227	-3,8	62 006	66 209	6,8
Transferts fédéraux						
Péréquation	924	978	5,8	11 081	11 732	5,9
Transferts pour la santé	405	524	29,4	6 096	6 306	3,4
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	89	134	50,6	1 648	1 597	-3,1
Autres programmes	136	45	-66,9	1 247	1 303	4,5
Total des transferts fédéraux	1 554	1 681	8,2	20 072	20 938	4,3
TOTAL	9 066	8 908	-1,7	82 078	87 147	6,2

➤ DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL

Pour mars 2019, les dépenses du fonds général totalisent 9,8 milliards de dollars, en hausse de 628 millions de dollars ou de 6,8 % par rapport à la même période de l'exercice précédent.

- Les dépenses de programmes ont augmenté de 610 millions de dollars, soit de 7,1 %, pour atteindre 9,2 milliards de dollars.
- Le service de la dette s'élève à 598 millions de dollars, ce qui représente une hausse de 18 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 83,1 milliards de dollars, en hausse de 3,5 milliards de dollars par rapport à la même période de l'exercice précédent.

- Les dépenses de programmes ont augmenté de 4,0 milliards de dollars, soit de 5,5 %, pour atteindre 76,4 milliards de dollars.
 - Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et services sociaux (1,6 milliard de dollars), Éducation et culture (1,3 milliard de dollars) et Économie et environnement (597 millions de dollars).
- Le service de la dette s'élève à 6,7 milliards de dollars, ce qui représente une diminution de 476 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL (données non vérifiées, en millions de dollars)

Dépenses par missions	Mars			Avril à mars		
	2018 ⁽⁹⁾	2019	Variation (%)	2017-2018 ⁽⁹⁾	2018-2019	Variation (%)
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	3 992	4 378	9,7	36 708	38 298	4,3
Éducation et culture	2 081	2 141	2,9	18 982	20 314	7,0
Économie et environnement	1 426	1 353	-5,1	5 898	6 495	10,1
Soutien aux personnes et aux familles	659	631	-4,2	6 327	6 477	2,4
Gouverne et justice	465	730	57,0	4 513	4 829	7,0
Total des dépenses de programmes	8 623	9 233	7,1	72 428	76 413	5,5
Service de la dette	580	598	3,1	7 148	6 672	-6,7
TOTAL	9 203	9 831	6,8	79 576	83 085	4,4

ENTITÉS CONSOLIDÉES

Pour mars 2019, les résultats des entités consolidées affichent un déficit de 277 millions de dollars. Ces résultats comprennent :

- un déficit de 761 millions de dollars pour les fonds spéciaux;
- des revenus de 652 millions de dollars consacrés au Fonds des générations;
- un déficit de 66 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires;
- un déficit de 102 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 3,8 milliards de dollars. Ces résultats comprennent :

- un déficit de 16 millions de dollars pour les fonds spéciaux;
- des revenus de 3,5 milliards de dollars consacrés au Fonds des générations;
- un surplus de 467 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires;
- un déficit de 80 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)

	Mars 2019								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépendances) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation ⁽⁵⁾	Total	Ajustements de consolidation ⁽⁹⁾	Total
Revenus	1 087	652	212	400	2 748	—	5 099	-2 282	2 817
Dépenses									
Dépenses	-1 741	—	-212	-400	-2 762	-102	-5 217	2 231	-2 986
Service de la dette	-107	—	—	—	-52	—	-159	51	-108
Sous-total	-1 848	—	-212	-400	-2 814	-102	-5 376	2 282	-3 094
SURPLUS (DÉFICIT)	-761	652	—	—	-66	-102	-277	—	-277
	Avril 2018 à mars 2019								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépendances) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation ⁽⁵⁾	Total	Ajustements de consolidation ⁽⁹⁾	Total
Revenus	14 261	3 477	1 146	6 451	24 839	—	50 174	-27 433	22 741
Dépenses									
Dépenses	-12 040	—	-1 146	-6 451	-23 826	-80	-43 543	26 476	-17 067
Service de la dette	-2 237	—	—	—	-546	—	-2 783	957	-1 826
Sous-total	-14 277	—	-1 146	-6 451	-24 372	-80	-46 326	27 433	-18 893
SURPLUS (DÉFICIT)	-16	3 477	—	—	467	-80	3 848	—	3 848

► 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 mars 2019, les surplus financiers nets consolidés s'établissent à 112 millions de dollars, ce qui constitue une augmentation de 1,9 milliard de dollars par rapport à l'an dernier.

Depuis le début de l'exercice financier, les surplus financiers nets consolidés s'établissent à 7,5 milliards de dollars, ce qui constitue une augmentation de 3,0 milliards de dollars par rapport à l'an dernier.

OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES ET FINANCIÈRES CONSOLIDÉES

(données non vérifiées, en millions de dollars)

	Mars			Avril à mars		
	2018	2019	Variation	2017-2018	2018-2019	Variation
FONDS GÉNÉRAL						
Revenus						
Revenus autonomes	7 512	7 227	-285	62 006	66 209	4 203
Transferts fédéraux	1 554	1 681	127	20 072	20 938	866
Total des revenus	9 066	8 908	-158	82 078	87 147	5 069
Dépenses						
Dépenses de programmes	-8 623	-9 233	-610	-72 428	-76 413	-3 985
Service de la dette	-580	-598	-18	-7 148	-6 672	476
Total des dépenses	-9 203	-9 831	-628	-79 576	-83 085	-3 509
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES⁽³⁾						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux ⁽⁴⁾	-1 158	-827	331	225	451	226
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation ⁽⁵⁾	-197	-102	95	-105	-80	25
Fonds des générations	296	652	356	2 293	3 477	1 184
Total des entités consolidées	-1 059	-277	782	2 413	3 848	1 435
SURPLUS (DÉFICIT)⁽⁶⁾	-1 196	-1 200	-4	4 915	7 910	2 995
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	-625	1 312	1 937	-449	-437	12
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	-1 821	112	1 933	4 466	7 473	3 007

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

ÉVOLUTION DES RÉSULTATS 2018-2019 DEPUIS LE PLAN BUDGÉTAIRE DU QUÉBEC DE MARS 2019

(en millions de dollars)

	Budget de mars 2019 ⁽¹⁾		Révisions	Résultats préliminaires au 21 juin 2019	
	En M\$	Variation (%) ⁽²⁾		En M\$	Variation (%) ⁽²⁾
Revenus autonomes excluant ceux des entreprises du gouvernement					
Impôt sur le revenu et les biens					
Impôt sur le revenu des particuliers	23 825	4,2	582	24 407	6,7
Cotisations pour les services de santé	7 746	3,2	57	7 803	4,0
Impôts des sociétés	6 910	13,4	277	7 187	17,9
Taxes à la consommation	19 989	4,3	-216	19 773	3,2
Autres sources	1 774	3,6	96	1 870	9,2
Total des revenus autonomes excluant ceux des entreprises du gouvernement	60 244	5,1	796	61 040	6,4
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	4 600	-1,3	569	5 169	10,9
Total des revenus autonomes	64 844	4,6	1 365	66 209	6,8
Transferts fédéraux	20 999	4,6	-61	20 938	4,3
TOTAL DES REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL	85 843	4,6	1 304	87 147	6,2
Dépenses de programmes					
Santé et services sociaux	-38 575	5,1	277	-38 298	4,3
Éducation et culture	-20 384	7,4	70	-20 314	7,0
Économie et environnement	-6 032	2,3	-463	-6 495	10,1
Soutien aux personnes et aux familles	-6 504	2,8	27	-6 477	2,4
Gouverne et justice ⁽¹⁰⁾	-5 376	19,1	547	-4 829	7,0
Total des dépenses de programmes	-76 869	6,1	456	-76 413	5,5
Service de la dette	-6 775	-5,2	103	-6 672	-6,7
TOTAL DES DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL	-83 644	5,1	559	-83 085	4,4
Résultats nets des entités consolidées					
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux ⁽⁴⁾	276	—	175	451	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation ⁽⁵⁾	25	—	-105	-80	—
Fonds des générations	3 106	—	371	3 477	—
TOTAL DES ENTITÉS CONSOLIDÉES	3 407	—	441	3 848	—
SURPLUS (DÉFICIT)⁽⁶⁾	5 606	—	2 304	7 910	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE					
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	-3 106	—	-371	-3 477	—
SOLDE BUDGÉTAIRE⁽⁷⁾	2 500	—	1 933	4 433	—

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. Elle tient toutefois compte de certains reclassements pour être conforme à la structure budgétaire 2018-2019.
- (2) Il s'agit de la variation annuelle par rapport aux résultats réels de 2017-2018 qui ont été reclassés pour qu'ils tiennent compte du passage à la structure budgétaire 2018-2019.
- (3) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 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) Il s'agit du solde au sens des comptes publics.
- (7) Il s'agit du solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire.
- (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) Les montants incluent la provision au Fonds de suppléance.

Le prochain rapport mensuel, soit celui présentant les résultats des mois d'avril et mai 2019, sera publié le 30 août 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.