

## RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 6, numéro 3

4 Novembre 2011

AU 31 JUILLET 2011

## Faits saillants de juillet 2011

- En juillet, les revenus budgétaires totalisent 5,3 milliards de dollars, soit une hausse de 231 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les revenus autonomes s'élevèrent à 4 milliards de dollars, alors que les transferts fédéraux atteignent 1,2 milliard de dollars.
- Les dépenses de programmes s'établissent à 4,6 milliards de dollars, soit une hausse de 156 millions de dollars comparativement à l'année dernière.
- Le service de la dette se chiffre à 617 millions de dollars, soit une hausse de 23 millions de dollars par rapport à juillet 2010.
- Un surplus de 455 millions de dollars est dégagé en juillet 2011.
- Compte tenu du versement de 70 millions de dollars au Fonds des générations, le solde budgétaire mensuel au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 385 millions de dollars.

Sur la base des résultats cumulatifs au 31 juillet 2011, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 1,1 milliard de dollars. Comme prévu dans *Le point sur la situation économique et financière du Québec du 25 octobre dernier*, le déficit budgétaire 2011-2012 au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire devrait atteindre 3,8 milliards de dollars.

## SOMMAIRE DES OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES CONSOLIDÉES

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Juillet		Avril à juillet		Le point sur la situation économique et financière du Québec Automne 2011	
	2010 <sup>(1)</sup>	2011	2010-2011 <sup>(1)</sup>	2011-2012	2011-2012	Croissance prévue %
<b>REVENUS BUDGÉTAIRES</b>						
Revenus autonomes	3 789	4 038	15 559	16 661	50 257	6,4
Transferts fédéraux	1 259	1 241	5 062	4 984	15 147	- 1,8
<b>Total</b>	<b>5 048</b>	<b>5 279</b>	<b>20 621</b>	<b>21 645</b>	<b>65 404</b>	<b>4,4</b>
<b>DÉPENSES BUDGÉTAIRES</b>						
Dépenses de programmes	- 4 438	- 4 594	- 19 973	- 20 714	- 61 284	1,9
Service de la dette	- 594	- 617	- 2 265	- 2 473	- 7 723	10,6
<b>Total</b>	<b>- 5 032</b>	<b>- 5 211</b>	<b>- 22 238</b>	<b>- 23 187</b>	<b>- 69 007</b>	<b>2,8</b>
<b>ENTITÉS CONSOLIDÉES<sup>(2)</sup></b>						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	31	319	435	445	150	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	- 16	- 2	- 66	- 8	53	—
Fonds des générations	54	70	216	237	929	—
<b>Total</b>	<b>69</b>	<b>387</b>	<b>585</b>	<b>674</b>	<b>1 132</b>	<b>—</b>
<b>Provision pour éventualités</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>- 400</b>	<b>—</b>
<b>SURPLUS (DÉFICIT)</b>	<b>85</b>	<b>455</b>	<b>- 1 032</b>	<b>- 868</b>	<b>- 2 871</b>	<b>—</b>
<b>LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE</b>						
Versements aux Fonds des générations	- 54	- 70	- 216	- 237	- 929	—
<b>SOLDE BUDGÉTAIRE AU SENS DE LA LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE</b>	<b>31</b>	<b>385</b>	<b>- 1 248</b>	<b>- 1 105</b>	<b>- 3 800</b>	<b>—</b>

(1) Aux fins de comparaison, les données de l'année 2010-2011 ont été modifiées pour tenir compte du reclassement de la dépense pour créances douteuses à l'encontre des revenus fiscaux et de ceux attribuables à la création de fonds spéciaux depuis le dépôt du budget de mars 2010, notamment le Fonds des réseaux de transport terrestre (FORT) et le Fonds relatif à l'administration fiscale (FRAF). Les données ont également été redressées pour tenir compte de nouveaux taux pour la répartition mensuelle des dépenses de transfert relatives aux établissements de santé et de services sociaux.

(2) Le détail des opérations par type d'entités est présenté à la page 5 de ce rapport.

## Résultats cumulatifs au 31 juillet 2011

### Solde budgétaire

- Pour la période d'avril 2011 à juillet 2011, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire présente un déficit de 1,1 milliard de dollars.

### Revenus budgétaires

- Au 31 juillet 2011, les revenus budgétaires totalisent 21,6 milliards de dollars, soit 1 milliard de dollars de plus qu'au 31 juillet 2010.
  - Les revenus autonomes atteignent 16,7 milliards de dollars, soit 1,1 milliard de dollars de plus que l'an dernier.
  - Les transferts fédéraux se chiffrent à 5 milliards de dollars, soit 78 millions de dollars de moins qu'au 31 juillet 2010.

### Dépenses budgétaires

- Depuis le début de l'année financière, les dépenses budgétaires totalisent 23,2 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 949 millions de dollars, soit de 4,3 % par rapport à l'an dernier.
  - Pour les quatre premiers mois, les dépenses de programmes ont augmenté de 741 millions de dollars, soit de 3,7 %, pour atteindre 20,7 milliards de dollars. La croissance prévue dans *Le point sur la situation économique et financière du Québec* du 25 octobre dernier pour l'année 2011-2012 est de 1,9 %.
    - Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et services sociaux (309 millions de dollars), Éducation et culture (193 millions de dollars) et Gouverne et justice (110 millions de dollars).
    - Les dépenses de programmes sont effectuées plus rapidement en début d'année en raison notamment des modalités d'attribution de certaines subventions, conformément à la tendance historique, ainsi qu'à la comptabilisation de l'impact du maintien de l'équité salariale et de l'entente relative aux responsables des services de garde en milieu familial. Par ailleurs, des mesures sont prises afin de respecter l'objectif de croissance des dépenses prévue pour l'année.
  - Le service de la dette s'élève à 2,5 milliards de dollars, soit une hausse de 208 millions de dollars ou de 9,2 % par rapport à l'an dernier.

### Entités consolidées

- Au 31 juillet 2011, les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 674 millions de dollars. Ces résultats comprennent :
  - un excédent de 445 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;
  - un déficit de 8 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;
  - des revenus de 237 millions de dollars dédiés au Fonds des générations.

### Besoins financiers nets

- Au 31 juillet 2011, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 5,1 milliards de dollars, soit 1,4 milliard de dollars de moins que l'an dernier. Les besoins financiers reflètent le déficit 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.

# RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

## OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES ET FINANCIÈRES CONSOLIDÉES

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Juillet			Avril à juillet		
	2010 <sup>(1)</sup>	2011	Variation	2010-2011 <sup>(1)</sup>	2011-2012	Variation
<b>REVENUS BUDGÉTAIRES</b>						
Revenus autonomes	3 789	4 038	249	15 559	16 661	1 102
Transferts fédéraux	1 259	1 241	- 18	5 062	4 984	- 78
<b>Total</b>	<b>5 048</b>	<b>5 279</b>	<b>231</b>	<b>20 621</b>	<b>21 645</b>	<b>1 024</b>
<b>DÉPENSES BUDGÉTAIRES</b>						
Dépenses de programmes	- 4 438	- 4 594	- 156	- 19 973	- 20 714	- 741
Service de la dette	- 594	- 617	- 23	- 2 265	- 2 473	- 208
<b>Total</b>	<b>- 5 032</b>	<b>- 5 211</b>	<b>- 179</b>	<b>- 22 238</b>	<b>- 23 187</b>	<b>- 949</b>
<b>ENTITÉS CONSOLIDÉES<sup>(2)</sup></b>						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	31	319	288	435	445	10
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	- 16	- 2	14	- 66	- 8	58
Fonds des générations	54	70	16	216	237	21
<b>Total</b>	<b>69</b>	<b>387</b>	<b>318</b>	<b>585</b>	<b>674</b>	<b>89</b>
<b>SURPLUS (DÉFICIT)</b>						
<b>Besoins non budgétaires consolidés</b>	<b>- 723</b>	<b>62</b>	<b>785</b>	<b>- 5 437</b>	<b>- 4 229</b>	<b>1 208</b>
<b>BESOINS FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS</b>	<b>- 638</b>	<b>517</b>	<b>1 155</b>	<b>- 6 469</b>	<b>- 5 097</b>	<b>1 372</b>

(1) Aux fins de comparaison, les données de l'année 2010-2011 ont été modifiées pour tenir compte du reclassement de la dépense pour créances douteuses à l'encontre des revenus fiscaux et de ceux attribuables à la création de fonds spéciaux depuis le dépôt du budget de mars 2010, notamment le Fonds des réseaux de transport terrestre (FORT) et le Fonds relatif à l'administration fiscale (FRAF). Les données ont également été redressées pour tenir compte de nouveaux taux pour la répartition mensuelle des dépenses de transfert relatives aux établissements de santé et de services sociaux.

(2) Le détail des opérations par type d'entités est présenté à la page 5 de ce rapport.

# RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

## REVENUS DU FONDS CONSOLIDÉ DU REVENU

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Juillet			Avril à juillet		
	2010 <sup>(1)</sup>	2011	Variation %	2010-2011 <sup>(1)</sup>	2011-2012	Variation %
<b>Revenus par source</b>						
<b>Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement</b>						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	1 457	1 375	- 5,6	6 135	6 132	0,0
Cotisations au Fonds des services de santé	583	618	6,0	1 964	2 005	2,1
Impôt des sociétés	239	372	55,6	1 197	1 325	10,7
Taxes à la consommation	1 063	1 180	11,0	4 310	5 020	16,5
Autres sources	139	147	5,8	623	734	17,8
<b>Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement</b>	<b>3 481</b>	<b>3 692</b>	<b>6,1</b>	<b>14 229</b>	<b>15 216</b>	<b>6,9</b>
<b>Revenus provenant des entreprises du gouvernement</b>	<b>308</b>	<b>346</b>	<b>12,3</b>	<b>1 330</b>	<b>1 445</b>	<b>8,6</b>
<b>Total des revenus autonomes</b>	<b>3 789</b>	<b>4 038</b>	<b>6,6</b>	<b>15 559</b>	<b>16 661</b>	<b>7,1</b>
<b>Transfert fédéraux</b>						
Péréquation	713	651	- 8,7	2 851	2 605	- 8,6
Paiement de protection	—	31	—	—	123	—
Transferts pour la santé	355	376	5,9	1 421	1 505	5,9
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	119	122	2,5	477	491	2,9
Autres programmes	72	61	- 15,3	313	260	- 16,9
<b>Total des transferts fédéraux</b>	<b>1 259</b>	<b>1 241</b>	<b>- 1,4</b>	<b>5 062</b>	<b>4 984</b>	<b>- 1,5</b>
<b>REVENUS BUDGÉTAIRES</b>	<b>5 048</b>	<b>5 279</b>	<b>4,6</b>	<b>20 621</b>	<b>21 645</b>	<b>5,0</b>

(1) Aux fins de comparaison, les données de l'année 2010-2011 ont été modifiées pour tenir compte du reclassement de la dépense pour créances douteuses à l'encontre des revenus fiscaux et de ceux attribuables à la création de fonds spéciaux depuis le dépôt du budget de mars 2010, notamment le Fonds des réseaux de transport terrestre (FORT) et le Fonds relatif à l'administration fiscale (FRAF).

## DÉPENSES DU FONDS CONSOLIDÉ DU REVENU

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Juillet			Avril à juillet		
	2010 <sup>(1)</sup>	2011	Variation %	2010-2011 <sup>(1)</sup>	2011-2012	Variation %
<b>Dépenses par mission</b>						
<b>Dépenses de programmes</b>						
Santé et services sociaux	2 505	2 512	0,3	9 775	10 084	3,2
Éducation et culture	680	587	- 13,7	5 076	5 269	3,8
Économie et environnement	439	667	51,9	1 984	2 025	2,1
Soutien aux personnes et aux familles	472	498	5,5	1 917	2 005	4,6
Gouverne et justice	342	330	- 3,5	1 221	1 331	9,0
<b>Total des dépenses de programmes</b>	<b>4 438</b>	<b>4 594</b>	<b>3,5</b>	<b>19 973</b>	<b>20 714</b>	<b>3,7</b>
<b>Service de la dette</b>	<b>594</b>	<b>617</b>	<b>3,9</b>	<b>2 265</b>	<b>2 473</b>	<b>9,2</b>
<b>DÉPENSES BUDGÉTAIRES</b>	<b>5 032</b>	<b>5 211</b>	<b>3,6</b>	<b>22 238</b>	<b>23 187</b>	<b>4,3</b>

(1) Aux fins de comparaison, les données de l'année 2010-2011 ont été modifiées pour tenir compte du reclassement de la dépense pour créances douteuses à l'encontre des revenus fiscaux et de ceux attribuables à la création de fonds spéciaux depuis le dépôt du budget de mars 2010, notamment le Fonds des réseaux de transport terrestre (FORT) et le Fonds relatif à l'administration fiscale (FRAF). Les données ont également été redressées pour tenir compte de nouveaux taux pour la répartition mensuelle des dépenses de transfert relatives aux établissements de santé et de services sociaux.

# RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

## DÉTAIL DES OPÉRATIONS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Juillet					Total	Ajustements de consolidation	Total
	Fonds spéciaux	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée			
<b>REVENUS</b>	1 089	1 817	—	70	95	3 071	- 2 292	779
<b>DÉPENSES</b>								
Dépenses	- 772	- 1 537	- 2 <sup>(1)</sup>	—	- 95	- 2 406	2 194 <sup>(2)</sup>	- 212
Service de la dette	- 168	- 110	—	—	—	- 278	98	- 180
<b>TOTAL</b>	<b>- 940</b>	<b>- 1 647</b>	<b>- 2</b>	<b>—</b>	<b>- 95</b>	<b>- 2 684</b>	<b>2 292</b>	<b>- 392</b>
<b>RÉSULTATS</b>	<b>149</b>	<b>170</b>	<b>- 2</b>	<b>70</b>	<b>—</b>	<b>387</b>	<b>—</b>	<b>387</b>

	Avril à juillet					Total	Ajustements de consolidation	Total
	Fonds spéciaux	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée			
<b>REVENUS</b>	3 912	6 265	—	237	524	10 938	- 7 350	3 588
<b>DÉPENSES</b>								
Dépenses	- 3 119	- 5 618	- 8 <sup>(1)</sup>	—	- 524	- 9 269	7 047 <sup>(2)</sup>	- 2 222
Service de la dette	- 564	- 431	—	—	—	- 995	303	- 692
<b>TOTAL</b>	<b>- 3 683</b>	<b>- 6 049</b>	<b>- 8</b>	<b>—</b>	<b>- 524</b>	<b>- 10 264</b>	<b>7 350</b>	<b>- 2 914</b>
<b>RÉSULTATS</b>	<b>229</b>	<b>216</b>	<b>- 8</b>	<b>237</b>	<b>—</b>	<b>674</b>	<b>—</b>	<b>674</b>

(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 consolidé du revenu.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances du Québec au 418 528-9323.

Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances du Québec : [www.finances.gouv.qc.ca](http://www.finances.gouv.qc.ca).