

## RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 6, numéro 4

25 Novembre 2011

AU 31 AOÛT 2011

## Faits saillants d'août 2011

- En août, les revenus budgétaires totalisent 4,9 milliards de dollars, soit une hausse de 565 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les revenus autonomes s'élèvent à 3,7 milliards de dollars, alors que les transferts fédéraux atteignent 1,2 milliard de dollars.
- Les dépenses de programmes s'établissent à 4,1 milliards de dollars, soit une hausse de 96 millions de dollars comparativement à l'année dernière.
- Le service de la dette se chiffre à 611 millions de dollars, soit une hausse de 26 millions de dollars par rapport à août 2010.
- Un surplus de 252 millions de dollars est dégagé en août 2011.
- Compte tenu du versement de 59 millions de dollars au Fonds des générations, le solde budgétaire mensuel au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 193 millions de dollars.

Sur la base des résultats cumulatifs au 31 août 2011, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 912 millions 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)

	Août		Avril à août		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	3 079	3 664	18 638	20 325	50 257	6,4
Transferts fédéraux	1 268	1 248	6 330	6 232	15 147	-1,8
<b>Total</b>	<b>4 347</b>	<b>4 912</b>	<b>24 968</b>	<b>26 557</b>	<b>65 404</b>	<b>4,4</b>
<b>DÉPENSES BUDGÉTAIRES</b>						
Dépenses de programmes	-3 973	-4 069	-23 946	-24 783	-61 284	1,9
Service de la dette	-585	-611	-2 850	-3 084	-7 723	10,6
<b>Total</b>	<b>-4 558</b>	<b>-4 680</b>	<b>-26 796</b>	<b>-27 867</b>	<b>-69 007</b>	<b>2,8</b>
<b>ENTITÉS CONSOLIDÉES<sup>(2)</sup></b>						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	323	-25	758	420	150	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	-17	-14	-83	-22	53	—
Fonds des générations	54	59	270	296	929	—
<b>Total</b>	<b>360</b>	<b>20</b>	<b>945</b>	<b>694</b>	<b>1 132</b>	<b>—</b>
Provision pour éventualités	—	—	—	—	-400	—
<b>SURPLUS (DÉFICIT)</b>	<b>149</b>	<b>252</b>	<b>-883</b>	<b>-616</b>	<b>-2 871</b>	<b>—</b>
<b>LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE</b>						
Versements aux Fonds des générations	-54	-59	-270	-296	-929	—
<b>SOLDE BUDGÉTAIRE AU SENS DE LA LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE</b>	<b>95</b>	<b>193</b>	<b>-1 153</b>	<b>-912</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 des reclassements 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).

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

## Résultats cumulatifs au 31 août 2011

### Solde budgétaire

- Pour la période d'avril 2011 à août 2011, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire présente un déficit de 912 millions de dollars.

### Revenus budgétaires

- Au 31 août 2011, les revenus budgétaires totalisent 26,6 milliards de dollars, soit 1,6 milliard de dollars de plus qu'au 31 août 2010.
  - Les revenus autonomes atteignent 20,3 milliards de dollars, soit 1,7 milliard de dollars de plus que l'an dernier.
  - Les transferts fédéraux se chiffrent à 6,2 milliards de dollars, soit 98 millions de dollars de moins qu'au 31 août 2010.

### Dépenses budgétaires

- Depuis le début de l'année financière, les dépenses budgétaires totalisent 27,9 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 1,1 milliard de dollars, soit de 4 % par rapport à l'an dernier.
  - Pour les cinq premiers mois de l'exercice financier, les dépenses de programmes ont augmenté de 837 millions de dollars, soit de 3,5 %, pour atteindre 24,8 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 (450 millions de dollars), Éducation et culture (446 millions de dollars) et Économie et environnement (– 311 millions de dollars).
    - Les dépenses de programmes sont effectuées plus rapidement en 2011-2012 en raison des modalités d'attribution de certaines subventions. Par ailleurs, des mesures sont prises afin de respecter l'objectif de croissance des dépenses.
  - Le service de la dette s'élève à 3,1 milliards de dollars, soit une hausse de 234 millions de dollars ou de 8,2 % par rapport à l'an dernier.

### Entités consolidées

- Au 31 août 2011, les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 694 millions de dollars. Ces résultats comprennent :
  - un excédent de 420 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;
  - un déficit de 22 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;
  - des revenus de 296 millions de dollars dédiés au Fonds des générations.

### Besoins financiers nets

- Au 31 août 2011, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 4,8 milliards de dollars, soit 150 millions de dollars de plus 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)

	Août			Avril à août		
	2010 <sup>(1)</sup>	2011	Variation	2010-2011 <sup>(1)</sup>	2011-2012	Variation
<b>REVENUS BUDGÉTAIRES</b>						
Revenus autonomes	3 079	3 664	585	18 638	20 325	1 687
Transferts fédéraux	1 268	1 248	- 20	6 330	6 232	- 98
<b>Total</b>	<b>4 347</b>	<b>4 912</b>	<b>565</b>	<b>24 968</b>	<b>26 557</b>	<b>1 589</b>
<b>DÉPENSES BUDGÉTAIRES</b>						
Dépenses de programmes	- 3 973	- 4 069	- 96	- 23 946	- 24 783	- 837
Service de la dette	- 585	- 611	- 26	- 2 850	- 3 084	- 234
<b>Total</b>	<b>- 4 558</b>	<b>- 4 680</b>	<b>- 122</b>	<b>- 26 796</b>	<b>- 27 867</b>	<b>- 1 071</b>
<b>ENTITÉS CONSOLIDÉES<sup>(2)</sup></b>						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	323	- 25	- 348	758	420	- 338
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	- 17	- 14	3	- 83	- 22	61
Fonds des générations	54	59	5	270	296	26
<b>Total</b>	<b>360</b>	<b>20</b>	<b>- 340</b>	<b>945</b>	<b>694</b>	<b>- 251</b>
<b>SURPLUS (DÉFICIT)</b>						
Surplus (Besoins) non budgétaires consolidés	1 692	67	- 1 625	- 3 745	- 4 162	- 417
<b>SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS</b>	<b>1 841</b>	<b>319</b>	<b>- 1 522</b>	<b>- 4 628</b>	<b>- 4 778</b>	<b>- 150</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 des reclassements 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).

(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)

	Août			Avril à août		
	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	937	1 386	47,9	7 072	7 518	6,3
Cotisations au Fonds des services de santé	376	431	14,6	2 340	2 436	4,1
Impôt des sociétés	217	218	0,5	1 414	1 543	9,1
Taxes à la consommation	1 037	1 184	14,2	5 347	6 204	16,0
Autres sources	208	110	-47,1	831	844	1,6
<b>Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement</b>	<b>2 775</b>	<b>3 329</b>	<b>20,0</b>	<b>17 004</b>	<b>18 545</b>	<b>9,1</b>
<b>Revenus provenant des entreprises du gouvernement</b>	<b>304</b>	<b>335</b>	<b>10,2</b>	<b>1 634</b>	<b>1 780</b>	<b>8,9</b>
<b>Total des revenus autonomes</b>	<b>3 079</b>	<b>3 664</b>	<b>19,0</b>	<b>18 638</b>	<b>20 325</b>	<b>9,1</b>
<b>Transferts fédéraux</b>						
Péréquation	712	651	-8,6	3 563	3 256	-8,6
Paie ment de protection	—	31	—	—	154	—
Transferts pour la santé	356	382	7,3	1 777	1 887	6,2
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	120	123	2,5	597	614	2,8
Autres programmes	80	61	-23,8	393	321	-18,3
<b>Total des transferts fédéraux</b>	<b>1 268</b>	<b>1 248</b>	<b>-1,6</b>	<b>6 330</b>	<b>6 232</b>	<b>-1,5</b>
<b>REVENUS BUDGÉTAIRES</b>	<b>4 347</b>	<b>4 912</b>	<b>13,0</b>	<b>24 968</b>	<b>26 557</b>	<b>6,4</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 des reclassements 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)

	Août			Avril à août		
	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	1 939	2 080	7,3	11 714	12 164	3,8
Éducation et culture	624	877	40,5	5 700	6 146	7,8
Économie et environnement	638	286	-55,2	2 622	2 311	-11,9
Soutien aux personnes et aux familles	506	531	4,9	2 423	2 536	4,7
Gouverne et justice	266	295	10,9	1 487	1 626	9,3
<b>Total des dépenses de programmes</b>	<b>3 973</b>	<b>4 069</b>	<b>2,4</b>	<b>23 946</b>	<b>24 783</b>	<b>3,5</b>
<b>Service de la dette</b>	<b>585</b>	<b>611</b>	<b>4,4</b>	<b>2 850</b>	<b>3 084</b>	<b>8,2</b>
<b>DÉPENSES BUDGÉTAIRES</b>	<b>4 558</b>	<b>4 680</b>	<b>2,7</b>	<b>26 796</b>	<b>27 867</b>	<b>4,0</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 des reclassements 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).

# RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

## DÉTAIL DES OPÉRATIONS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Août							
	Fonds spéciaux	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Total	Ajustements de consolidation	Total
<b>REVENUS</b>	1 003	1 390	—	59	30	2 482	- 1 473	1 009
<b>DÉPENSES</b>								
Dépenses	- 802	- 1 371	- 14 <sup>(1)</sup>	—	- 30	- 2 217	1 391 <sup>(2)</sup>	- 826
Service de la dette	- 144	- 101	—	—	—	- 245	82	- 163
<b>TOTAL</b>	<b>- 946</b>	<b>- 1 472</b>	<b>- 14</b>	<b>—</b>	<b>- 30</b>	<b>- 2 462</b>	<b>1 473</b>	<b>- 989</b>
<b>RÉSULTATS</b>	<b>57</b>	<b>- 82</b>	<b>- 14</b>	<b>59</b>	<b>—</b>	<b>20</b>	<b>—</b>	<b>20</b>

	Avril à août							
	Fonds spéciaux	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Total	Ajustements de consolidation	Total
<b>REVENUS</b>	4 915	7 655	—	296	554	13 420	- 8 823	4 597
<b>DÉPENSES</b>								
Dépenses	- 3 921	- 6 989	- 22 <sup>(1)</sup>	—	- 554	- 11 486	8 438 <sup>(2)</sup>	- 3 048
Service de la dette	- 708	- 532	—	—	—	- 1 240	385	- 855
<b>TOTAL</b>	<b>- 4 629</b>	<b>- 7 521</b>	<b>- 22</b>	<b>—</b>	<b>- 554</b>	<b>- 12 726</b>	<b>8 823</b>	<b>- 3 903</b>
<b>RÉSULTATS</b>	<b>286</b>	<b>134</b>	<b>- 22</b>	<b>296</b>	<b>—</b>	<b>694</b>	<b>—</b>	<b>694</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).