



Volume 1, numéro 12

8 juin 2007

## AU 31 MARS 2007

**Note aux lecteurs :**

Les présents résultats pour 2006-2007 ne correspondent pas aux résultats définitifs pour l'ensemble de l'exercice, puisqu'ils reflètent les informations disponibles au 31 mars 2007. Des ajustements seront effectués pour refléter les informations additionnelles obtenues jusqu'au moment de la clôture des états financiers, notamment l'affectation de 1,3 milliard de dollars à la réserve budgétaire. Les résultats finaux seront connus lors de la présentation des Comptes publics 2006-2007. Une estimation des résultats pour l'ensemble de l'année est présentée dans le Budget 2007-2008 adopté par l'Assemblée nationale le 1<sup>er</sup> juin 2007.

**Faits saillants de mars 2007**

- ❑ Le solde budgétaire consolidé aux fins de la *Loi sur l'équilibre budgétaire* présente un excédent des revenus sur les dépenses de 385 millions de dollars comparativement à un excédent de 264 millions de dollars en mars 2006.
- ❑ Les revenus budgétaires totalisent 6,2 milliards de dollars, soit une hausse de 272 millions de dollars par rapport à l'an dernier.
- ❑ Les dépenses de programmes ont augmenté de 89 millions de dollars comparativement à l'année dernière, pour atteindre 5,2 milliards de dollars.
- ❑ Le service de la dette s'élève à 620 millions de dollars, en hausse de 23 millions de dollars par rapport à mars 2006.
- ❑ Les résultats nets du Fonds des générations s'établissent à 31 millions de dollars pour atteindre 578 millions de dollars pour l'année 2006-2007.

**SOMMAIRE DES OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES CONSOLIDÉES**

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Mars		Avril à mars		Budget 2007-2008	
	2006 <sup>(1)</sup>	2007	2005-2006 <sup>(2)</sup>	2006-2007	2006-2007 <sup>P</sup>	Croissance %
<b>REVENUS BUDGÉTAIRES</b>						
Revenus autonomes	4 881	5 267	45 743	49 192	49 290	7,8
Transferts fédéraux	1 043	929	9 969	10 987	11 015	10,5
<b>Total</b>	<b>5 924</b>	<b>6 196</b>	<b>55 712</b>	<b>60 179</b>	<b>60 305</b>	<b>8,2</b>
<b>DÉPENSES BUDGÉTAIRES</b>						
Dépenses de programmes	- 5 080	- 5 169	- 49 229	- 51 496	- 51 769	5,2
Service de la dette	- 597	- 620	- 6 875	- 6 913	- 6 967	1,3
<b>Total</b>	<b>- 5 677</b>	<b>- 5 789</b>	<b>- 56 104</b>	<b>- 58 409</b>	<b>- 58 736</b>	<b>4,7</b>
<b>RÉSULTATS NETS DES ORGANISMES CONSOLIDÉS</b>	<b>17</b>	<b>- 22</b>	<b>429</b>	<b>186</b>	<b>260</b>	<b>—</b>
Versement additionnel au Fonds des générations	—	0	—	- 500	- 500	—
Affectation à la réserve budgétaire	—	—	—	—	- 1 300	—
<b>SOLDE BUDGÉTAIRE CONSOLIDÉ AUX FINS DE LA LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE</b>	<b>264</b>	<b>385</b>	<b>37</b>	<b>1 456</b>	<b>29</b>	<b>—</b>
Résultats nets du Fonds des générations <sup>(3)</sup>	—	31	—	578	578	—
<b>SOLDE BUDGÉTAIRE CONSOLIDÉ</b>	<b>264</b>	<b>416</b>	<b>37</b>	<b>2 034</b>	<b>607</b>	<b>—</b>

P : Résultats préliminaires.

(1) Répartition mensuelle des opérations financières réalisée en fonction des meilleures données et estimations disponibles.

(2) Résultats finaux de l'exercice 2005-2006.

(3) Le Fonds des générations est en opération depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2007.

### Résultats cumulatifs au 31 mars 2007

#### Solde budgétaire

- ❑ Pour la période d'avril 2006 à mars 2007, le solde budgétaire consolidé aux fins de la *Loi sur l'équilibre budgétaire* montre un excédent des revenus sur les dépenses de 1,5 milliard de dollars, après un versement additionnel de 500 millions de dollars au Fonds des générations. Ce surplus ne tient pas compte de l'affectation de 1,3 milliard de dollars à la réserve budgétaire annoncée au *Budget 2007-2008*.

#### Revenus budgétaires

- ❑ Depuis le début de l'année, les revenus budgétaires s'élèvent à 60,2 milliards de dollars, en progression de 4,5 milliards de dollars par rapport à l'an dernier.
- ❑ Les revenus autonomes atteignent 49,2 milliards de dollars, en hausse de 3,4 milliards de dollars. Outre les résultats financiers d'Hydro-Québec, cette amélioration s'explique par la hausse des revenus provenant de l'impôt sur le revenu des particuliers.
- ❑ Les transferts fédéraux totalisent 11,0 milliards de dollars pour les 12 mois de l'exercice en cours, en hausse de 1,0 milliard de dollars comparativement à la même période en 2005-2006.

#### Dépenses budgétaires

- ❑ Au 31 mars 2007, les dépenses budgétaires totalisent 58,4 milliards de dollars.
- ❑ Les dépenses de programmes sont en hausse de 2,3 milliards de dollars (4,6 %) par rapport à la même période l'année dernière. Les variations les plus importantes proviennent des secteurs de la santé (1,4 milliard de dollars) et de l'éducation (520 millions de dollars).
- ❑ Le service de la dette atteint 6,9 milliards de dollars, soit une hausse de 38 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

#### Fonds des générations

- ❑ Au 31 mars 2007, les résultats nets du Fonds des générations s'élèvent à 578 millions de dollars.

#### Besoins financiers nets

- ❑ En dépit de l'amélioration de 2,0 milliards de dollars du solde budgétaire par rapport à 2005-2006, les besoins financiers nets sont en hausse de 549 millions de dollars. Cela s'explique, notamment, par le versement d'une grande partie des ajustements rétroactifs d'équité salariale en mars 2007.

## RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

### OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES ET FINANCIÈRES CONSOLIDÉES

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Mars			Avril à mars		
	2006 <sup>(1)</sup>	2007	Variations	2005-2006 <sup>(2)</sup>	2006-2007	Variations
<b>REVENUS BUDGÉTAIRES</b>						
Revenus autonomes	4 881	5 267	386	45 743	49 192	3 449
Transferts fédéraux	1 043	929	- 114	9 969	10 987	1 018
<b>Total</b>	<b>5 924</b>	<b>6 196</b>	<b>272</b>	<b>55 712</b>	<b>60 179</b>	<b>4 467</b>
<b>DÉPENSES BUDGÉTAIRES</b>						
Dépenses de programmes	- 5 080	- 5 169	- 89	- 49 229	- 51 496	- 2 267
Service de la dette	- 597	- 620	- 23	- 6 875	- 6 913	- 38
<b>Total</b>	<b>- 5 677</b>	<b>- 5 789</b>	<b>- 112</b>	<b>- 56 104</b>	<b>- 58 409</b>	<b>- 2 305</b>
<b>RÉSULTATS NETS DES ORGANISMES CONSOLIDÉS</b>						
Versement additionnel au Fonds des générations	—	0	0	—	- 500	- 500
<b>SOLDE BUDGÉTAIRE CONSOLIDÉ AUX FINS DE LA LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE</b>						
Résultats nets du Fonds des générations	—	31	31	—	578	578
<b>SOLDE BUDGÉTAIRE CONSOLIDÉ</b>						
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	1 801	- 1 341	- 3 142	- 246	- 2 792	- 2 546
<b>SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS</b>	<b>2 065</b>	<b>- 925</b>	<b>- 2 990</b>	<b>- 209</b>	<b>- 758</b>	<b>- 549</b>

(1) Répartition mensuelle des opérations financières réalisée en fonction des meilleures données et estimations disponibles.

(2) Résultats finaux de l'exercice 2005-2006.

## RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

### REVENUS DU FONDS CONSOLIDÉ DU REVENU

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Revenus par source	Mars			Avril à mars		
	2006	2007	Variations %	2005-2006	2006-2007	Variations %
<b>REVENUS BUDGÉTAIRES</b>						
<b>Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement</b>						
Impôts sur les revenus et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	1 556	1 619	4,0	16 449	17 951	9,1
Cotisations au Fonds des services de santé	427	454	6,3	5 047	5 082	0,7
Impôts des sociétés	867	1 035	19,4	4 786	4 835	1,0
Taxes à la consommation	1 286	1 211	- 5,8	12 438	12 630	1,5
Autres sources	235	262	11,5	2 469	2 457	- 0,5
<b>Total</b>	<b>4 371</b>	<b>4 581</b>	<b>4,8</b>	<b>41 189</b>	<b>42 955</b>	<b>4,3</b>
<b>Revenus des entreprises du gouvernement</b>	<b>510</b>	<b>686</b>	<b>34,5</b>	<b>4 554</b>	<b>6 237</b>	<b>37,0</b>
<b>Total des revenus autonomes</b>	<b>4 881</b>	<b>5 267</b>	<b>7,9</b>	<b>45 743</b>	<b>49 192</b>	<b>7,5</b>
<b>Transferts fédéraux</b>						
Péréquation	400	466	16,5	4 798	5 539	15,4
Transferts pour la santé	361	311	- 13,9	3 185	3 633	14,1
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	145	94	- 35,2	1 034	1 060	2,5
Autres programmes	137	58	- 57,7	952	755	- 20,7
<b>Total des transferts fédéraux</b>	<b>1 043</b>	<b>929</b>	<b>- 10,9</b>	<b>9 969</b>	<b>10 987</b>	<b>10,2</b>
<b>TOTAL DES REVENUS BUDGÉTAIRES</b>	<b>5 924</b>	<b>6 196</b>	<b>4,6</b>	<b>55 712</b>	<b>60 179</b>	<b>8,0</b>

### DÉPENSES DU FONDS CONSOLIDÉ DU REVENU

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Dépenses par mission	Mars			Avril à mars		
	2006	2007	Variations %	2005-2006	2006-2007	Variations %
<b>DÉPENSES BUDGÉTAIRES</b>						
<b>Dépenses de programmes</b>						
Santé et services sociaux	2 249	2 488	10,6	21 196	22 584	6,5
Éducation et culture	1 192	1 090	- 8,6	12 934	13 454	4,0
Économie et environnement	687	666	- 3,1	5 761	5 906	2,5
Soutien aux personnes et aux familles	457	443	- 3,1	5 079	5 175	1,9
Gouverne et justice	495	482	- 2,6	4 259	4 377	2,8
<b>Total des dépenses de programmes</b>	<b>5 080</b>	<b>5 169</b>	<b>1,8</b>	<b>49 229</b>	<b>51 496</b>	<b>4,6</b>
<b>Service de la dette</b>	<b>597</b>	<b>620</b>	<b>3,9</b>	<b>6 875</b>	<b>6 913</b>	<b>0,6</b>
<b>TOTAL DES DÉPENSES BUDGÉTAIRES</b>	<b>5 677</b>	<b>5 789</b>	<b>2,0</b>	<b>56 104</b>	<b>58 409</b>	<b>4,1</b>

Pour tout renseignement technique concernant ce rapport mensuel, veuillez communiquer avec M. Mario Albert au (418) 691-2225. Cette publication se trouve également à l'adresse Internet suivante : [www.finances.gouv.qc.ca](http://www.finances.gouv.qc.ca).