

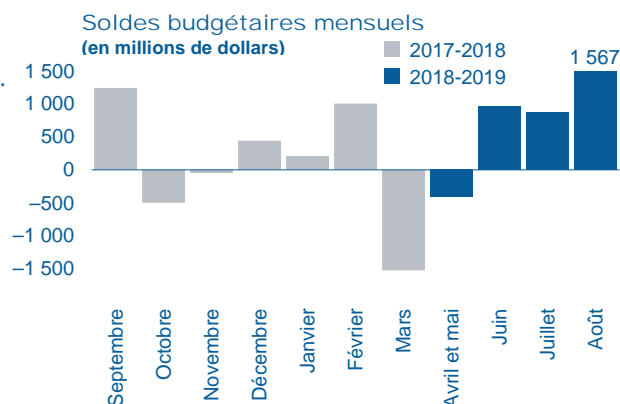
RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

AU 31 AOÛT 2018
2 novembre 2018

Faits saillants d'août 2018

En août 2018, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 1,6 milliard de dollars. Ce solde tient compte du versement de 199 millions de dollars au Fonds des générations. Par rapport à août 2017 :

- les revenus autonomes sont en hausse de 240 millions de dollars et atteignent 5,0 milliards de dollars;
- les transferts fédéraux affichent une hausse de 75 millions de dollars et s'élèvent à 1,7 milliard de dollars;
- les dépenses de programmes sont en hausse de 60 millions de dollars et s'établissent à 4,7 milliards de dollars;
- le service de la dette est à la baisse de 38 millions de dollars et s'établit à 558 millions de dollars;
- les résultats des organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux s'améliorent de 74 millions de dollars.



Les résultats cumulatifs au 31 août 2018 affichent un surplus budgétaire de 3,0 milliards 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)

	Août		Avril à août			Plan économique du Québec de mars 2018 ⁽¹⁾	
	2017	2018	2017-2018	2018-2019	Variation (%)	2018-2019	Variation (%)
FONDS GÉNÉRAL							
Revenus							
Revenus autonomes	4 764	5 004	24 064	25 792	7,2	61 763	2,3
Transferts fédéraux	1 647	1 722	8 313	8 721	4,9	21 044	3,9
Total des revenus	6 411	6 726	32 377	34 513	6,6	82 807	2,7
Dépenses							
Dépenses de programmes	-4 672	-4 732	-28 275	-29 750	5,2	-76 869	5,9
Service de la dette	-596	-558	-2 948	-2 832	-3,9	-7 160	-0,8
Total des dépenses	-5 268	-5 290	-31 223	-32 582	4,4	-84 029	5,3
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES⁽²⁾							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux ⁽³⁾	59	133	572	1 068	—	-339	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation ⁽⁴⁾	—	-2	—	-11	—	-26	—
Fonds des générations	180	199	856	1 155	—	2 491	—
Total des entités consolidées	239	330	1 428	2 212	—	2 126	—
SURPLUS (DÉFICIT)	1 382	1 766	2 582	4 143	—	904	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	-180	-199	-856	-1 155	—	-2 491	—
Utilisation de la réserve de stabilisation	—	—	—	—	—	1 587	—
SOLDE BUDGÉTAIRE⁽⁵⁾	1 202	1 567	1 726	2 988	—	—	—

➤ REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL

Pour août 2018, les revenus du fonds général atteignent 6,7 milliards de dollars, ce qui constitue une hausse de 315 millions de dollars par rapport à août 2017.

- Les revenus autonomes atteignent 5,0 milliards de dollars, en hausse de 240 millions de dollars ou de 5,0 % par rapport à août 2017.
- Les transferts fédéraux se chiffrent à 1,7 milliard de dollars, soit 75 millions de dollars de plus qu'en août 2017.

Depuis le début de l'exercice financier, les revenus du fonds général totalisent 34,5 milliards de dollars, ce qui constitue une hausse de 2,1 milliards de dollars ou de 6,6 % par rapport au 31 août 2017.

- Les revenus autonomes atteignent 25,8 milliards de dollars, soit 1,7 milliard de dollars de plus que l'an dernier. Cela représente une hausse de 7,2 %.
 - Cette hausse s'explique principalement par la croissance des taxes à la consommation (522 millions de dollars), de l'impôt sur le revenu des particuliers (439 millions de dollars) et des impôts des sociétés (378 millions de dollars).
- Les transferts fédéraux se chiffrent à 8,7 milliards de dollars, soit 408 millions de dollars de plus qu'au 31 août 2017.
 - Cette croissance provient principalement des revenus de péréquation, qui ont augmenté de 271 millions de dollars.

REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL

(données non vérifiées, en millions de dollars)

Revenus par sources	Août			Avril à août		
	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	1 805	1 922	6,5	8 697	9 136	5,0
Cotisations pour les services de santé	600	634	5,7	2 963	3 177	7,2
Impôts des sociétés	379	390	2,9	2 094	2 472	18,1
Taxes à la consommation	1 585	1 637	3,3	8 140	8 662	6,4
Autres sources	136	124	-8,8	744	790	6,2
Total des revenus autonomes excluant ceux des entreprises du gouvernement	4 505	4 707	4,5	22 638	24 237	7,1
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	259	297	14,7	1 426	1 555	9,0
Total des revenus autonomes	4 764	5 004	5,0	24 064	25 792	7,2
Transferts fédéraux						
Péréquation	923	977	5,9	4 617	4 888	5,9
Transferts pour la santé	511	527	3,1	2 532	2 636	4,1
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	137	134	-2,2	684	672	-1,8
Autres programmes	76	84	10,5	480	525	9,4
Total des transferts fédéraux	1 647	1 722	4,6	8 313	8 721	4,9
TOTAL	6 411	6 726	4,9	32 377	34 513	6,6

➤ DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL

Pour août 2018, les dépenses du fonds général totalisent 5,3 milliards de dollars, en hausse de 22 millions de dollars ou de 0,4 % par rapport à la même période de l'exercice précédent.

- Les dépenses de programmes ont augmenté de 60 millions de dollars, soit de 1,3 %, pour atteindre 4,7 milliards de dollars.
 - La mission Gouverne et justice affiche un recul (191 millions de dollars), compensé notamment par la croissance des missions Éducation et culture (79 millions de dollars) et Économie et environnement (70 millions de dollars).
 - La diminution en Gouverne et justice s'explique notamment par la comptabilisation de dépenses exceptionnelles en août 2017 pour le programme d'aide financière relatif aux inondations survenues au printemps 2017.
- Le service de la dette s'élève à 558 millions de dollars, ce qui représente une baisse de 38 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 32,6 milliards de dollars, en hausse de 1,4 milliard de dollars par rapport au cumulatif de l'exercice précédent.

- Les dépenses de programmes ont augmenté de 1,5 milliard de dollars, soit de 5,2 %, pour atteindre 29,8 milliards de dollars.
 - Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et services sociaux (588 millions de dollars), Économie et environnement (484 millions de dollars) et Éducation et culture (396 millions de dollars).
- Le service de la dette s'élève à 2,8 milliards de dollars, ce qui représente une diminution de 116 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL

(données non vérifiées, en millions de dollars)

Dépenses par missions	Août			Avril à août		
	2017 ⁽⁶⁾	2018	Variation (%)	2017-2018 ⁽⁶⁾	2018-2019	Variation (%)
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 644	2 711	2,5	15 165	15 753	3,9
Éducation et culture	744	823	10,6	6 385	6 781	6,2
Économie et environnement	242	312	28,9	2 142	2 626	22,6
Soutien aux personnes et aux familles	508	543	6,9	2 582	2 697	4,5
Gouverne et justice	534	343	-35,8	2 001	1 893	-5,4
Total des dépenses de programmes	4 672	4 732	1,3	28 275	29 750	5,2
Service de la dette	596	558	-6,4	2 948	2 832	-3,9
TOTAL	5 268	5 290	0,4	31 223	32 582	4,4

ENTITÉS CONSOLIDÉES

Pour août 2018, les résultats des entités consolidées affichent un surplus de 330 millions de dollars. Ces résultats comprennent :

- un surplus de 148 millions de dollars pour les fonds spéciaux;
- des revenus de 199 millions de dollars dédiés au Fonds des générations;
- un déficit de 15 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 2,2 milliards de dollars. Ces résultats comprennent :

- un surplus de 563 millions de dollars pour les fonds spéciaux;
- des revenus de 1,2 milliard de dollars dédiés au Fonds des générations;
- un surplus de 505 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires;
- un déficit de 11 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)

Août 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	1 175	199	4	384	1 952	—	3 714	-2 031	1 683
Dépenses									
Dépenses	-838	—	-4	-384	-1 922	-2	-3 150	1 955	-1 195
Service de la dette	-189	—	—	—	-45	—	-234	76	-158
Sous-total	-1 027	—	-4	-384	-1 967	-2	-3 384	2 031	-1 353
SURPLUS (DÉFICIT)	148	199	—	—	-15	-2	330	—	330
Avril à août 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	5 806	1 155	474	2 724	10 286	—	20 445	-11 592	8 853
Dépenses									
Dépenses	-4 266	—	-474	-2 724	-9 554	-11	-17 029	11 185	-5 844
Service de la dette	-977	—	—	—	-227	—	-1 204	407	-797
Sous-total	-5 243	—	-474	-2 724	-9 781	-11	-18 233	11 592	-6 641
SURPLUS (DÉFICIT)	563	1 155	—	—	505	-11	2 212	—	2 212

➤ 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 août 2018, les surplus financiers nets consolidés s'établissent à 209 millions de dollars, ce qui constitue une hausse des surplus de 16 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

Depuis le début de l'exercice financier, les surplus financiers nets consolidés s'établissent à 473 millions de dollars, ce qui constitue une diminution des surplus de 451 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES ET FINANCIÈRES CONSOLIDÉES

(données non vérifiées, en millions de dollars)

	Août			Avril à août		
	2017	2018	Variation	2017-2018	2018-2019	Variation
FONDS GÉNÉRAL						
Revenus						
Revenus autonomes	4 764	5 004	240	24 064	25 792	1 728
Transferts fédéraux	1 647	1 722	75	8 313	8 721	408
Total des revenus	6 411	6 726	315	32 377	34 513	2 136
Dépenses						
Dépenses de programmes	-4 672	-4 732	-60	-28 275	-29 750	-1 475
Service de la dette	-596	-558	38	-2 948	-2 832	116
Total des dépenses	-5 268	-5 290	-22	-31 223	-32 582	-1 359
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES⁽²⁾						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux ⁽³⁾	59	133	74	572	1 068	496
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation ⁽⁴⁾	—	-2	-2	—	-11	-11
Fonds des générations	180	199	19	856	1 155	299
Total des entités consolidées	239	330	91	1 428	2 212	784
SURPLUS (DÉFICIT)	1 382	1 766	384	2 582	4 143	1 561
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	-1 189	-1 557	-368	-1 658	-3 670	-2 012
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	193	209	16	924	473	-451

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 30 septembre 2018, sera publié le 7 décembre 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.