

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

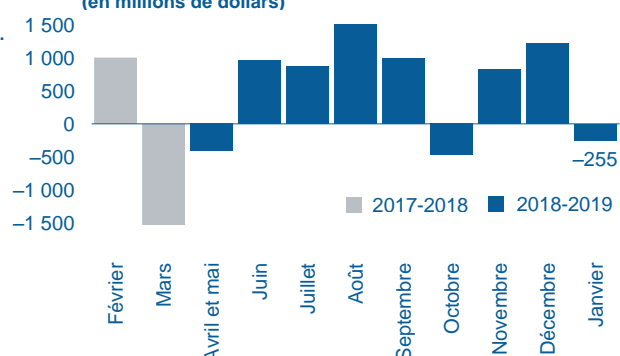
AU 31 JANVIER 2019
5 avril 2019

Faits saillants de janvier 2019

En janvier 2019, le solde budgétaire mensuel au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un déficit de 255 millions de dollars. Ce solde tient compte du versement de 233 millions de dollars au Fonds des générations. Par rapport à janvier 2018 :

- les revenus autonomes sont en hausse de 242 millions de dollars et atteignent 4,9 milliards de dollars;
- les transferts fédéraux affichent une hausse de 30 millions de dollars et s'élèvent à 1,7 milliard de dollars;
- les dépenses de programmes sont en hausse de 756 millions de dollars et s'établissent à 6,3 milliards de dollars;
- le service de la dette est en baisse de 57 millions de dollars et s'établit à 530 millions de dollars;
- les résultats des organismes autres que budgétaires et des fonds spéciaux sont en hausse de 64 millions de dollars.

Soldes budgétaires mensuels
(en millions de dollars)



Les résultats cumulatifs au 31 janvier 2019 affichent un excédent budgétaire de 5,3 milliards de dollars.

Pour 2018-2019, selon le *Plan budgétaire du Québec – Mars 2019*, un excédent budgétaire de 2,5 milliards de dollars est prévu.

SOMMAIRE DES OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES CONSOLIDÉES

(données non vérifiées, en millions de dollars)

	Janvier		Avril à janvier			Budget de mars 2019 ⁽¹⁾	
	2018	2019	2017-2018	2018-2019	Variation (%)	2018-2019	Variation (%) ⁽²⁾
FONDS GÉNÉRAL							
Revenus							
Revenus autonomes	4 645	4 887	49 330	53 302	8,1	64 844	4,6
Transferts fédéraux	1 675	1 705	16 849	17 529	4,0	20 999	4,6
Total des revenus	6 320	6 592	66 179	70 831	7,0	85 843	4,6
Dépenses							
Dépenses de programmes	-5 512	-6 268	-58 333	-61 305	5,1	-76 869	6,1
Service de la dette	-587	-530	-5 949	-5 561	-6,5	-6 775	-5,2
Total des dépenses	-6 099	-6 798	-64 282	-66 866	4,0	-83 644	5,1
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES⁽³⁾							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux ⁽⁴⁾	-115	-51	1 129	1 334	—	276	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation ⁽⁵⁾	103	2	83	17	—	25	—
Fonds des générations	285	233	1 818	2 580	—	3 106	—
Total des entités consolidées	273	184	3 030	3 931	—	3 407	—
SURPLUS (DÉFICIT)⁽⁶⁾	494	-22	4 927	7 896	—	5 606	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	-285	-233	-1 818	-2 580	—	-3 106	—
SOLDE BUDGÉTAIRE⁽⁷⁾	209	-255	3 109	5 316	—	2 500	—

ÉVOLUTION DU SOLDE BUDGÉTAIRE EN 2018-2019

Les résultats cumulatifs au 31 janvier 2019 affichent un excédent budgétaire de 5,3 milliards de dollars.

Sur la base des prévisions du budget de mars 2019, l'excédent budgétaire devrait diminuer au cours des deux derniers mois de l'exercice financier pour s'établir à 2,5 milliards de dollars. La baisse du solde budgétaire proviendra :

- d'un ralentissement attendu de la croissance des revenus qui, jumelé à une accélération prévue de la croissance des dépenses, contribuera à réduire l'excédent de 1,2 milliard de dollars;
- des initiatives annoncées dans le *Point sur la situation économique et financière du Québec* de décembre 2018, dont un solde de 144 millions de dollars reste à être comptabilisé;
- d'initiatives ciblées et non récurrentes de 1,4 milliard de dollars visant l'amélioration des services publics et l'augmentation du potentiel de l'économie, annoncées dans le budget 2019-2020.

Conformément à l'engagement pris par le gouvernement, les résultats préliminaires pour l'année 2018-2019 seront présentés en juin 2019 dans le *Rapport mensuel des opérations financières au 31 mars 2019*.

ÉVOLUTION DU SOLDE BUDGÉTAIRE SELON LE BUDGET DE MARS 2019

(en millions de dollars)

	2018-2019
RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES AU 31 JANVIER 2019⁽⁷⁾	5 316
RÉSULTATS À VENIR DE FÉVRIER À MARS 2019	
Résultats liés à la situation économique et budgétaire	
– Revenus et dépenses du fonds général	–858
– Résultats des organismes et des fonds	–382
Sous-total	–1 240
Solde des initiatives de la mise à jour de décembre 2018 à réaliser	–144
Initiatives ciblées visant l'amélioration des services publics et l'augmentation du potentiel de l'économie – Mars 2019	
– Améliorer la qualité des services en éducation et en santé	–90
– Augmenter le potentiel de l'économie	–357
– Agir pour l'environnement	–51
– Soutenir les collectivités et autres initiatives	–935
Sous-total	–1 432
TOTAL	–2 816
SOLDE BUDGÉTAIRE PRÉVU⁽⁷⁾ – BUDGET DE MARS 2019	2 500

Note : Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre au total indiqué.

REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL

Pour janvier 2019, les revenus du fonds général atteignent 6,6 milliards de dollars, ce qui constitue une hausse de 272 millions de dollars par rapport à janvier 2018.

- Les revenus autonomes atteignent 4,9 milliards de dollars, en hausse de 242 millions de dollars ou de 5,2 % par rapport à janvier 2018.
- Les transferts fédéraux se chiffrent à 1,7 milliard de dollars, soit à 30 millions de dollars de plus qu'en janvier 2018.

Depuis le début de l'exercice financier, les revenus du fonds général totalisent 70,8 milliards de dollars, ce qui constitue une hausse de 4,7 milliards de dollars ou de 7,0 % par rapport au 31 janvier 2018.

- Les revenus autonomes atteignent 53,3 milliards de dollars, soit 4,0 milliards de dollars de plus que l'an dernier. Cela représente une hausse de 8,1 %.
 - Cette hausse s'explique principalement par la croissance de l'impôt sur le revenu des particuliers (1,6 milliard de dollars), des taxes à la consommation (859 millions de dollars) et des impôts des sociétés (834 millions de dollars).
- Les transferts fédéraux se chiffrent à 17,5 milliards de dollars, soit à 680 millions de dollars de plus qu'au 31 janvier 2018.
 - Cette croissance provient principalement des revenus de péréquation, qui ont augmenté de 543 millions de dollars.

REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL

(données non vérifiées, en millions de dollars)

Revenus par sources	Janvier			Avril à janvier		
	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	1 342	1 483	10,5	18 048	19 648	8,9
Cotisations pour les services de santé	577	585	1,4	6 161	6 417	4,2
Impôts des sociétés	549	507	-7,7	4 107	4 941	20,3
Taxes à la consommation	1 247	1 366	9,5	16 224	17 083	5,3
Autres sources	108	138	27,8	1 307	1 493	14,2
Total des revenus autonomes excluant ceux des entreprises du gouvernement	3 823	4 079	6,7	45 847	49 582	8,1
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	822	808	-1,7	3 483	3 720	6,8
Total des revenus autonomes	4 645	4 887	5,2	49 330	53 302	8,1
Transferts fédéraux						
Péréquation	924	978	5,8	9 234	9 777	5,9
Transferts pour la santé	512	500	-2,3	5 171	5 257	1,7
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	137	116	-15,3	1 417	1 330	-6,1
Autres programmes	102	111	8,8	1 027	1 165	13,4
Total des transferts fédéraux	1 675	1 705	1,8	16 849	17 529	4,0
TOTAL	6 320	6 592	4,3	66 179	70 831	7,0

➤ DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL

Pour janvier 2019, les dépenses du fonds général totalisent 6,8 milliards de dollars, en hausse de 699 millions de dollars ou de 11,5 % par rapport à la même période de l'exercice précédent.

- Les dépenses de programmes ont augmenté de 756 millions de dollars, soit de 13,7 %, pour atteindre 6,3 milliards de dollars.
- Le service de la dette s'élève à 530 millions de dollars, ce qui représente une baisse de 57 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 66,9 milliards de dollars, en hausse de 2,6 milliards de dollars par rapport à la même période de l'exercice précédent.

- Les dépenses de programmes ont augmenté de 3,0 milliards de dollars, soit de 5,1 %, pour atteindre 61,3 milliards de dollars.
 - Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et services sociaux (1,1 milliard de dollars), Éducation et culture (1,1 milliard de dollars) et Économie et environnement (589 millions de dollars).
- Le service de la dette s'élève à 5,6 milliards de dollars, ce qui représente une diminution de 388 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL

(données non vérifiées, en millions de dollars)

Dépenses par missions	Janvier			Avril à janvier		
	2018 ⁽⁸⁾	2019	Variation (%)	2017-2018 ⁽⁸⁾	2018-2019	Variation (%)
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 610	3 012	15,4	30 018	31 145	3,8
Éducation et culture	1 709	1 885	10,3	15 296	16 398	7,2
Économie et environnement	325	442	36,0	4 114	4 703	14,3
Soutien aux personnes et aux familles	493	537	8,9	5 161	5 322	3,1
Gouverne et justice	375	392	4,5	3 744	3 737	-0,2
Total des dépenses de programmes	5 512	6 268	13,7	58 333	61 305	5,1
Service de la dette	587	530	-9,7	5 949	5 561	-6,5
TOTAL	6 099	6 798	11,5	64 282	66 866	4,0

ENTITÉS CONSOLIDÉES

Pour janvier 2019, les résultats des entités consolidées affichent un surplus de 184 millions de dollars. Ces résultats comprennent :

- un déficit de 33 millions de dollars pour les fonds spéciaux;
- des revenus de 233 millions de dollars consacrés au Fonds des générations;
- un déficit de 18 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires;
- un surplus 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 3,9 milliards de dollars. Ces résultats comprennent :

- un surplus de 720 millions de dollars pour les fonds spéciaux;
- des revenus de 2,6 milliards de dollars consacrés au Fonds des générations;
- un surplus de 614 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires;
- un surplus de 17 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)

Janvier 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	1 092	233	285	898	1 955	—	4 463	-2 431	2 032
Dépenses									
Dépenses	-975	—	-285	-898	-1 918	2	-4 074	2 364	-1 710
Service de la dette	-150	—	—	—	-55	—	-205	67	-138
Sous-total	-1 125	—	-285	-898	-1 973	2	-4 279	2 431	-1 848
SURPLUS (DÉFICIT)	-33	233	—	—	-18	2	184	—	184

Avril 2018 à janvier 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	11 538	2 580	905	5 578	20 271	—	40 872	-22 815	18 057
Dépenses									
Dépenses	-8 892	—	-905	-5 578	-19 205	17	-34 563	22 004	-12 559
Service de la dette	-1 926	—	—	—	-452	—	-2 378	811	-1 567
Sous-total	-10 818	—	-905	-5 578	-19 657	17	-36 941	22 815	-14 126
SURPLUS (DÉFICIT)	720	2 580	—	—	614	17	3 931	—	3 931

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 janvier 2019, les surplus financiers nets consolidés s'établissent à 2,3 milliards de dollars, ce qui constitue une diminution de 386 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

Depuis le début de l'exercice financier, les surplus financiers nets consolidés s'établissent à 4,6 milliards de dollars, ce qui constitue une diminution de 934 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES ET FINANCIÈRES CONSOLIDÉES

(données non vérifiées, en millions de dollars)

	Janvier			Avril à janvier		
	2018	2019	Variation	2017-2018	2018-2019	Variation
FONDS GÉNÉRAL						
Revenus						
Revenus autonomes	4 645	4 887	242	49 330	53 302	3 972
Transferts fédéraux	1 675	1 705	30	16 849	17 529	680
Total des revenus	6 320	6 592	272	66 179	70 831	4 652
Dépenses						
Dépenses de programmes	-5 512	-6 268	-756	-58 333	-61 305	-2 972
Service de la dette	-587	-530	57	-5 949	-5 561	388
Total des dépenses	-6 099	-6 798	-699	-64 282	-66 866	-2 584
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES⁽³⁾						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux ⁽⁴⁾	-115	-51	64	1 129	1 334	205
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation ⁽⁵⁾	103	2	-101	83	17	-66
Fonds des générations	285	233	-52	1 818	2 580	762
Total des entités consolidées	273	184	-89	3 030	3 931	901
SURPLUS (DÉFICIT)⁽⁶⁾	494	-22	-516	4 927	7 896	2 969
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	2 185	2 315	130	642	-3 261	-3 903
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	2 679	2 293	-386	5 569	4 635	-934

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

PRÉVISIONS BUDGÉTAIRES 2018-2019

(en millions de dollars)

	Budget de mars 2018	Révisions	Budget de mars 2019 ⁽¹⁾	Variation (%) ⁽²⁾
Revenus autonomes excluant ceux des entreprises du gouvernement				
Impôt sur le revenu et les biens				
Impôt sur le revenu des particuliers	23 238	587	23 825	4,2
Cotisations pour les services de santé	7 382	364	7 746	3,2
Impôts des sociétés	6 038	872	6 910	13,4
Taxes à la consommation	19 578	411	19 989	4,3
Autres sources	1 655	119	1 774	3,6
Total des revenus autonomes excluant ceux des entreprises du gouvernement	57 891	2 353	60 244	5,1
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	3 872	728	4 600	-1,3
Total des revenus autonomes	61 763	3 081	64 844	4,6
Transferts fédéraux	21 044	-45	20 999	4,6
TOTAL DES REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL	82 807	3 036	85 843	4,6
Dépenses de programmes				
Santé et services sociaux	-38 541	-34	-38 575	5,1
Éducation et culture	-20 368	-16	-20 384	7,4
Économie et environnement	-5 716	-316	-6 032	2,3
Soutien aux personnes et aux familles	-6 529	26	-6 504	2,8
Gouverne et justice ⁽¹⁰⁾	-5 715	339	-5 376	19,1
Total des dépenses de programmes	-76 869	—	-76 869	6,1
Service de la dette	-7 160	385	-6 775	-5,2
TOTAL DES DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL	-84 029	385	-83 644	5,1
Résultats nets des entités consolidées				
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux ⁽⁴⁾	-339	615	276	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation ⁽⁵⁾	-26	51	25	—
Fonds des générations	2 491	615	3 106	—
TOTAL DES ENTITÉS CONSOLIDÉES	2 126	1 281	3 407	—
SURPLUS (DÉFICIT)⁽⁶⁾	904	4 702	5 606	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE				
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	-2 491	-615	-3 106	—
Utilisation de la réserve de stabilisation	1 587	-1 587	—	—
SOLDE BUDGÉTAIRE⁽⁷⁾	—	2 500	2 500	—

Note : Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre au total indiqué.

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, après utilisation de la réserve de stabilisation, le cas échéant.
- (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 au 28 février 2019, sera publié le 3 mai 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.