

SITUATION DES CHARGES ET RESSOURCES DU TRESOR - JANVIER 2023 -

La situation des charges et ressources du Trésor (SCRT) est le document statistique qui présente, au nom du Ministère de l'Economie et des Finances, les résultats de l'exécution des prévisions de la loi de finances avec une comparaison par rapport aux réalisations de la même période de l'année précédente. Pour rappel, alors que la situation produite par la TGR a un caractère fondamentalement comptable, la SCRT appréhende, comme le préconisent les normes internationales en matière de statistiques des finances publiques, les transactions économiques réalisées au cours d'une période budgétaire en décrivant, en termes de flux, les recettes ordinaires, les dépenses ordinaires, les dépenses d'investissement, le déficit budgétaire, le besoin de financement et les financements mobilisés pour la couverture de ce besoin.

La situation des charges et ressources du Trésor à fin janvier 2023 fait ressortir un excédent budgétaire de 524 M.DH, contre un déficit de 360 M.DH un an auparavant. Cette évolution recouvre une augmentation des recettes (+3,5 MM.DH) plus importante que celle des dépenses (+2,6 MM.DH).

RECETTES

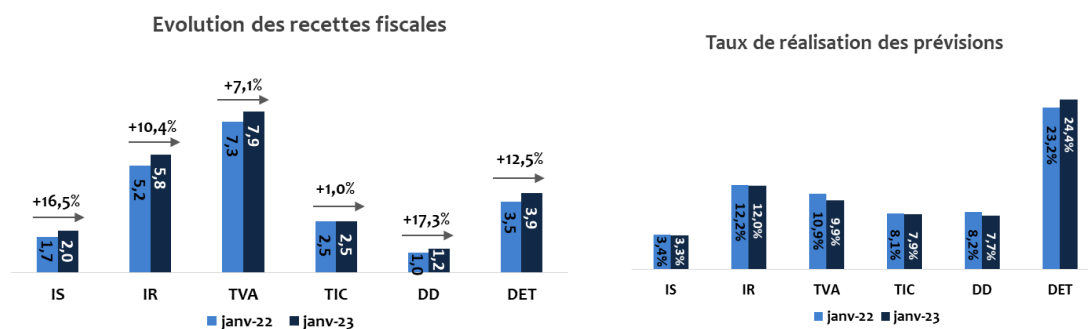
Augmentations des recettes fiscales ...

Les recettes ont enregistré, sur une base nette des remboursements, dégrèvements et restitutions fiscaux, une hausse de près de 3,5 MM.DH ou 15,8%, comparativement à janvier 2022, et un taux de réalisation de 8,1% par rapport aux prévisions de la loi de finances (LF).

Les recettes fiscales ont affiché une progression de plus de 2 MM.DH ou 9,5% et un taux de réalisation de 9,2%. Les remboursements, dégrèvements et restitutions fiscaux, y compris la part supportée par les collectivités territoriales, se sont chiffrés à 256 M.DH, contre près de 179 M.DH en janvier 2022.

Par nature d'impôt et de taxe, les principales évolutions ayant caractérisé le comportement des recettes fiscales se présentent comme suit :

- Progression de l'IS de 288 M.DH (+16,5%) ;
- Augmentation de l'IR de 543 M.DH (+10,4%) grâce notamment aux recettes générées par l'IR sur salaires (+631 M.DH) ;
- Quasi-stabilité de la TVA à l'intérieur à 3,7 MM.DH ;
- Augmentation de la TVA à l'importation de 558 M.DH (+15,3%) résultant de la hausse de la TVA aussi bien sur les produits énergétiques (+309 M.DH) que sur les produits hors énergie (+268 M.DH) ;
- Hausse des droits de douane de 171 M.DH (+17,3%) et des taxes intérieures de consommation de 26 M.DH (+1%) ;
- Amélioration des droits d'enregistrement et de timbre de 432 M.DH (+12,5%) suite notamment à la hausse des droits d'enregistrement (+218 M.DH) et de la TSAV (+94 M.DH).



...et hausse des recettes non fiscales

Les recettes non fiscales, pour leur part, se sont établies à plus de 1,4 MM.DH contre 212 M.DH à fin janvier 2022, soit une hausse de 1,2 MM.DH.

Les recettes en provenance des établissements et entreprises publics se sont établies à près de 1,2 MM.DH, dont 1 MM.DH versés par l'Agence nationale de la conservation foncière, du cadastre et de la cartographie, contre 56 M.DH à fin janvier 2022. Les « autres recettes » se sont situées à 222 M.DH, contre 156 M.DH en janvier 2022.

DEPENSES

Exécution des dépenses au même niveau qu'en janvier 2022 ...

Les dépenses ordinaires se sont établies à 24,5 MM.DH, soit quasiment le même niveau que celui enregistré en janvier 2022.

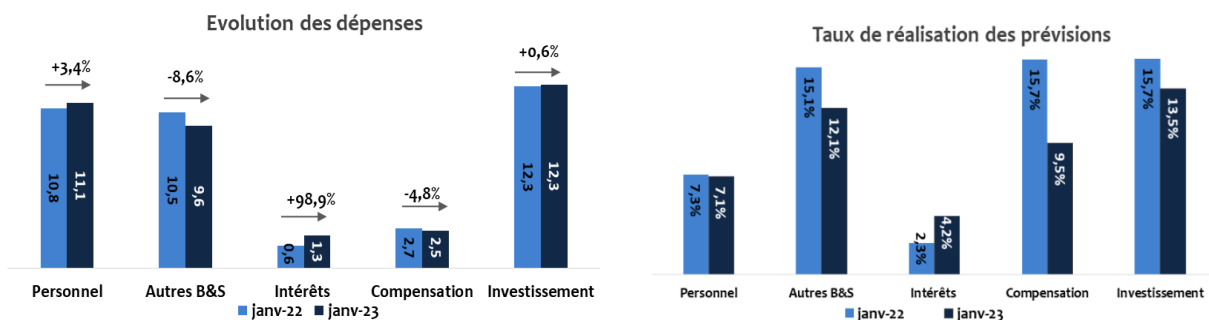
Cette évolution recouvre, d'une part, une baisse des dépenses des « autres biens et services » de 905 M.DH et des charges de la compensation de 128 M.DH et, d'autre part, une hausse des intérêts de la dette de 633 M.DH et des dépenses de personnel de 364 M.DH.

Les charges de la compensation se sont chiffrées à 2,5 MM.DH, en diminution de 4,8% en liaison notamment avec le repli du cours du gaz butane qui a atteint une moyenne de 673 \$/T contre près de 853 \$/T en janvier 2022.

Les intérêts de la dette se sont situés, quant à eux, à près de 1,3 MM.DH, contre 640 M.DH en janvier 2022. Cette évolution est attribuable à l'augmentation aussi bien de ceux afférents à la dette intérieure (+358 M.DH) qu'à ceux de la dette extérieure (+275 M.DH).

Ces évolutions des recettes et des dépenses ordinaires se sont traduites par un solde ordinaire positif de 839 M.DH, contre un solde négatif de près de 2,7 MM.DH à fin janvier 2022.

En ce qui concerne les dépenses d'investissement, les émissions ont atteint 12,3 MM.DH, soit quasiment au même niveau qu'au premier mois de l'année 2022. Comparativement aux prévisions de la LF 2023, leur taux de réalisation s'est élevé à 13,5%.



COMPTES SPECIAUX DU TRESOR

Un solde excédentaire des comptes spéciaux du Trésor ... Les comptes spéciaux du Trésor ont dégagé un solde excédentaire de plus de 12 MM.DH, contre près de 14,6 MM.DH en janvier 2022.

FINANCEMENT

Un besoin de financement couvert principalement par recours au marché domestique ... Compte tenu de ces évolutions et d'une réduction des opérations en instance de 9,9 MM.DH, la situation des charges et ressources du Trésor dégagé un besoin de financement de l'ordre de 9,4 MM.DH. Ce besoin, augmenté du flux net des placements sur le marché monétaire (-7,1 MM.DH) et du flux négatif du financement extérieur (-545 M.DH), a été couvert principalement par le recours au marché de la dette intérieure pour un flux net de 18,4 MM.DH.

Le flux de l'endettement intérieur recouvre des souscriptions pour un montant de 47,3 MM.DH, contre près de 31 MM.DH un an auparavant, et des remboursements en principal pour 28,9 MM.DH, contre près de 10,7 MM.DH. Le flux négatif de l'endettement extérieur recouvre des tirages de l'ordre de 156 M.DH, contre 665 M.DH en janvier 2022, et des amortissements de 701 M.DH, contre 645 M.DH un an auparavant.

SITUATION PROVISOIRE DES CHARGES ET RESSOURCES DU TRESOR
(Recettes nettes et hors TVA des Collectivités territoriales)

En M.DH

	Janvier	Loi de finances	Janvier	Janvier 2023 / Janvier 2022		Taux de réalisation
	2022	2023	2023	en %	en valeur	en %
I - RECETTES ORDINAIRES	21 905	312 721	25 361	15,8%	3 455	8,1%
RECETTES ORDINAIRES (hors Cession de participations de l'Etat)	21 905	307 721	25 361	15,8%	3 455	8,2%
Recettes fiscales	21 438	255 273	23 472	9,5%	2 033	9,2%
- Impôts directs	7 148	113 165	8 028	12,3%	880	7,1%
- Impôts indirects	9 838	111 143	10 388	5,6%	550	9,3%
- Droits de douane	988	15 019	1 159	17,3%	171	7,7%
- Enregistrement et timbre	3 464	15 947	3 896	12,5%	432	24,4%
Recettes non fiscales	212	54 148	1 418	-	1 206	2,6%
- Recettes en provenance des établissements et entreprises publics	56	19 464	1 196	-	1 140	6,1%
- Autres recettes	156	29 684	222	-	66	0,7%
- Cession de participations de l'Etat	0	5 000	0	-	0	0,0%
Recettes de certains CST	255	3 300	471	-	216	14,3%
- Fonds de soutien des prix	12	600	36	-	24	6,0%
- Fonds spécial routier	243	2 700	435	-	192	16,1%
II - DEPENSES GLOBALES y compris SEGMA et CST	22 266	378 396	24 837	11,5%	2 571	6,6%
DEPENSES ORDINAIRES	24 557	291 458	24 521	-0,1%	-36	8,4%
Biens et services	21 251	234 912	20 710	-2,5%	-541	8,8%
Personnel	10 762	155 750	11 126	3,4%	364	7,1%
Autres biens et services	10 489	79 161	9 584	-8,6%	-905	12,1%
Dettes publiques (1)	640	29 966	1 273	98,9%	633	4,2%
Intérieure	447	23 291	805	80,1%	358	3,5%
Extérieure	193	6 675	468	142,4%	275	7,0%
Compensation (2)	2 666	26 580	2 538	-4,8%	-128	9,5%
SOLDE ORDINAIRE	-2 652	21 264	839	-131,6%	3 491	3,9%
INVESTISSEMENT	12 266	91 138	12 340	0,6%	74	13,5%
dont Fonds spécial routier	0	2 700	0	-	0	0,0%
SOLDE DES CST (3)	14 557	4 200	12 024	-17,4%	-2 533	286,3%
DEFICIT/EXCEDENT GLOBAL	-360	-65 674	524	-	884	-0,8%
VARIATION DES OPERATIONS EN INSTANCE	-12 778		-9 925		2 852	
BESOIN/EXCEDENT DE FINANCEMENT	-13 138	-65 674	-9 401	-28,4%	3 736	14,3%
FINANCEMENT INTERIEUR	13 118	13 142	9 946		-3 171	75,7%
Endettement intérieur	20 333		18 422		-1 911	
Autres opérations	-7 215		-8 476		-1 260	
FINANCEMENT EXTERIEUR	20	52 532	-545		-565	-1,0%
Tirages	665	60 000	156		-509	0,3%
Amortissements	-645	-7 468	-701		-56	9,4%

(1) Les intérêts au titre de la dette intérieure sont présentés nets des recettes en atténuation des dépenses de la dette.

(2) Il s'agit des charges dues et non des paiements.

(3) Les dons CCG ont été reclassés parmi les recettes non fiscales.

DETAIL DES RECETTES ORDINAIRES

En M.DH

	Janvier	Loi de finances	Janvier	Janvier 2023 / Janvier 2022		Taux de réalisation
	2022	2023	2023	en %	en valeur	en %
RECETTES FISCALES	21 438	255 273	23 472	9,5%	2 033	9,2%
Impôts directs	7 148	113 165	8 028	12,3%	880	7,1%
Taxe professionnelle	4	128	4	0,0%	0	3,1%
Impôt sur les sociétés (I.S)	1 747	60 914	2 035	16,5%	288	3,3%
Impôt sur le revenu (I.R)	5 232	47 931	5 775	10,4%	543	12,0%
Contribution sociale de solidarité sur les bénéfices	2	0	0	-	-2	-
Taxe urbaine/d'habitation	1	14	1	0,0%	0	7,3%
Majorations	153	3 349	146	-4,6%	-7	4,4%
Taxe aérienne pour la solidarité et la promotion touristique	6	800	62	-	56	7,8%
Autres impôts directs	3	30	5	66,7%	2	16,9%
Impôts indirects	9 838	111 143	10 388	5,6%	550	9,3%
Taxe sur la valeur ajoutée (T.V.A)	7 348	79 330	7 872	7,1%	524	9,9%
(Intérieure)	3 697	25 113	3 663	-0,9%	-34	14,6%
(Importation)	3 651	54 217	4 209	15,3%	558	7,8%
Taxe intérieure de consommation (T.I.C)	2 490	31 813	2 516	1,0%	26	7,9%
(Tabacs)	933	12 500	1 103	18,2%	170	8,8%
(Produits énergétiques)	1 342	16 602	1 209	-9,9%	-133	7,3%
(Autres)	215	2 711	204	-5,1%	-11	7,5%
Droits de douane (D.D)	988	15 019	1 159	17,3%	171	7,7%
Enregistrement et timbre (D.E.T)	3 464	15 947	3 896	12,5%	432	24,4%
RECETTES NON FISCALES	212	54 148	1 418	-	1 206	2,6%
- Recettes en provenance des établissements et entreprises publics	56	19 464	1 196	-	1 140	6,1%
- Autres recettes	156	29 684	222	-	66	0,7%
- Cession de participations de l'Etat	0	5 000	0	-	0	0,0%
Recettes de certains CST	255	3 300	471	-	216	14,3%
Fonds de soutien des prix	12	600	36	-	24	6,0%
Fonds spécial routier	243	2 700	435	-	192	16,1%
RECETTES ORDINAIRES	21 905	312 721	25 361	15,8%	3 455	8,1%
RECETTES ORDINAIRES (Hors Cession de participations de l'Etat)	21 905	307 721	25 361	15,8%	3 455	8,2%