

COMMUNICATION RELATIVE A L'ETAT D'EXECUTION DU BUDGET DE L'ETAT AU TERME DU PREMIER SEMESTRE DE 2015

Au terme de cette première moitié de l'année 2015 et en respect de l'obligation légale de compte rendu régulier sur l'état d'exécution budgétaire, notre département a préparé le rapport sur l'exécution budgétaire du premier semestre 2015 ci-attaché. La présente communication en résume le contenu.

L'année 2015 est marquée par une baisse du taux de croissance du PIB réel qui est à l'instant estimé à 4,3 % au lieu des 6 % initialement prévus lors de la préparation de la loi de finances de 2015. La principale cause de cette tendance baissière est l'essoufflement du secteur des industries extractives (mines et pétrole) en raison de la chute des prix des produits de ce secteur sur le marché international.

Globalement, l'exécution budgétaire s'est déroulée dans de bonnes conditions marquées par un niveau assez confortable de recettes au regard de la conjoncture et une bonne maîtrise des dépenses sans que cela n'affecte cependant ni le financement de l'investissement dont le niveau d'exécution est conforme aux prévisions, ni le bon fonctionnement de l'Administration.

Les recettes

Performances des recettes du premier semestre 2015 (en milliards d'UM)

Recettes	Réalisations S1 2015	Prévisions S1 2015	%	Ecart
Recettes fiscales (hors pétrole)	139,76	141,88	99%	-1%
Recettes non fiscales	55,64	41,27	135%	35%
Dons	18,91	3,07	616%	516%
Recettes pétrolières (net)	7,94	8,92	89%	-11%
Total	222,25	195,13	114%	14%

Le niveau de réalisation de recettes fiscales, de **139,76 milliards** n'a été que de très peu en dessous des prévisions (-1%). Ce résultat a été possible grâce aux efforts soutenus de mobilisation et de recouvrement qui ont permis de compenser le manque à gagner important sur la Taxe Unique de la SNIM.

Les recettes non-fiscales ont paradoxalement enregistré **55,64 Milliards** sur **41,27 milliards** prévus et ce en dépit du non versement du dividende de la SNIM généralement encaissé en juin. C'est là l'effet des recettes du Fonds d'Aide et d'Intervention pour le Développement issues du différentiel du prix des hydrocarbures actuellement favorable à l'Etat, compte tenu du faible prix du pétrole sur le marché international.

Les dons se sont situés très loin en dessus des prévisions, surtout grâce au don de 50 millions d'USD octroyés à notre pays en mai par le royaume frère d'Arabie Saoudite.

Enfin les recettes pétrolières se sont situées légèrement en dessous des prévisions (-11%).

Globalement, le niveau de recettes de **222,25 milliards** a été de **14%** supérieur aux prévisions, grâce à l'effet conjugué des efforts de recouvrement et de mobilisations de ressources fiscales, du différentiel du prix des hydrocarbures actuellement favorable à l'Etat et du don de **50 Millions d'USD** accordé par l'Arabie Saoudite à notre pays.

Les dépenses

Exécution des dépenses au premier semestre de 2015 (en milliards d'UM)

Dépenses	Réalisations S1 2015	Prévisions S1 2015	%	Ecart
Dépenses courantes	145,47	134,22	108,39%	8,39%
Salaires et traitements	62,81	58,43	107,50%	7,50%
Biens et services	22,92	25,93	88,38%	-11,62%
Transferts courants	26,77	34,09	78,52%	-21,48%
Intérêts sur la dette publique	8,16	8,55	95,48%	-4,52%

Extérieurs	5,81	6,41	90,60%	-9,40%
Intérieurs	2,35	2,14	110,09%	10,09%
Comptes spéciaux	4,22	3,11	135,60%	35,60%
Dépenses d'équipement et prêts nets	87,14	78,19	111,44%	11,44%
Investissement financés par extérieur	36,70	29,17	125,79%	25,79%
Investissement financés par intérieur	50,44	49,02	102,91%	2,91%
Restructurations et prêts nets	-	-		
Réserves communes	7,30	4,11	177,49%	77,49%
Avances (dépenses payées avant ordonnancement)	13,30	-		
TOTAL	232,61	212,41	109,51%	9,51%

Les dépenses sur biens et services se sont élevés à **22,92 Milliards** au lieu de **25,93 milliards** prévus soit un taux d'exécution de **88,38 %**.

Les salaires incluant le déficit structurel de la caisse nationale de retraite (**2,6 milliards à fin juin**) ont légèrement dépassé le seuil en atteignant **62,81 Milliards** sur **58,43 milliards** prévus (+7,5%).

Les transferts de **26,77 milliards** sont à l'instar des dépenses sur biens et services en dessous des prévisions qui sont de **34,07 milliards d'Ouguiyas**, ce qui correspond à un taux d'exécution de **78,52 %**.

Les intérêts de la dette ont atteint **8,16 milliards** sur **8,55 milliards** prévus. Le niveau des intérêts de la dette intérieure continue d'être relativement faible (**2,35 milliards**) grâce aux bonnes performances de recettes, à la maîtrise des dépenses et à une bonne gestion de la trésorerie.

A l'instar des dépenses de fonctionnement, le comportement des dépenses d'investissement sur financement intérieur a été remarquable car le seuil prévu de **49,02 Milliards** a été dépassé grâce entre autres au concours du crédit d'impôt considéré à juste titre comme contribution de l'Etat à l'effort de d'investissement et à l'élimination de toutes entraves de paiements de dépenses d'équipements dès présentation des décomptes.

Les performances des dépenses d'investissement sur financement extérieur (**36,70 milliards**) étaient excellentes durant ce semestre.

Les dépenses sur réserves non-ventilées ont dépassé le seuil en atteignant **7,30 Milliards** sur les **4,11 milliards** prévus, à cause surtout des demandes récurrentes de différents département ministériels de prise en charge de dépenses imprévues.

Enfin les comptes spéciaux ont enregistré des dépenses à concurrence de **4,22 milliards d'Ouguiyas** essentiellement tirées sur la CAS FAID et destinées à des dépenses d'investissement du secteur de l'énergie.

Globalement, l'exécution de dépenses a légèrement dépassé les prévisions en enregistrant un taux d'exécution de **109,51 %**.

Solde, Financement et niveau des avoirs intérieurs et extérieurs

Le solde global au premier semestre de 2015 s'est élevé à **-10,36 milliards** au lieu de **-17,27 milliards** prévus.

Les dépôts à la Banque Centrale de Mauritanie ont légèrement augmenté de **0,82 milliards d'Ouguiya** avec une diminution du stock des bons du Trésor de **14,58 milliards** passant de **79,40 milliards** au **31 décembre 2014** à **64,82 milliards** au **30 juin 2015**.

Le solde du compte unique du Trésor à la Banque Centrale de Mauritanie s'élevait à **25,27 Milliards** au **30 juin 2015**.

Les retraits du fonds national des revenus des hydrocarbures ont été de **13,03 Milliards** (sur **23 Milliards** prévus dans la LF) pour des recettes pétrolières totales de **7,94 Milliards**. Le solde du Fonds national des revenus des hydrocarbures au **30 juin 2015** était de **76,13 millions d'USD** soit une diminution de près de **16,66 millions d'USD** par rapport au solde au **31.12.2014**.

El Moctar OULD DJAY

