

NOTE EXPLICATIVE SUR LA TRESORERIE DE L'ETAT EN 2019

Dans le cadre de l'exécution de la loi de finances 2019, le montant des ressources budgétaires attendu est projeté à 3517 milliards de FCFA dont 450 milliards de FCFA de ressources pétrolières et 2988 milliards de FCFA de ressources non pétrolières nettes des remboursements des crédits de TVA. Les dépenses budgétaires quant à elles sont projetées à 3 999,60 milliards de FCFA. Ce qui dégage un besoin de trésorerie primaire de 482,60 milliards de FCFA qui sera comblé par les décaissements extérieurs et par les financements intérieurs, nets des remboursements.

Les tirages sur emprunts extérieurs sont projetés à 1000 milliards de FCFA contre des remboursements de 310 milliards de FCFA. Ce qui permet de dégager un financement extérieur net positif de 690 milliards de FCFA.

Au plan intérieur, l'amortissement de la dette intérieure est projetée à 467,40 milliards de FCFA contre les émissions de titres publics sur le marché domestique de 260 milliards de FCFA ; ce qui équivaut à un financement domestique net négatif de -207,40 milliards de FCFA.

En tenant compte du besoin de trésorerie primaire de 482,60 milliards de FCFA augmenté du financement net domestique de 207,40 milliards de FCFA, on se retrouve avec un besoin de financement de 690 milliards de FCFA équivalent au financement net extérieur.

NB : Toutefois, ces projections demeurent indicatives dans la mesure où elles peuvent être influencées par certains événements structurels de nature à modifier la structure des ressources et/ou des dépenses.

CAMEROUN - PLAN DE TRESORERIE ANNUEL CONSOLIDE 2019 - FLUX DE TRESORERIE
En milliards de FCFA

LIBELLES	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept	Oct	Nov	Déce	Total
RECETTES TOTALES	274,27	237,97	386,04	318,80	266,77	297,37	313,06	271,25	263,60	275,10	272,97	339,80	3517,00
Recettes pétrolières	41,14	27,13	36,72	32,88	41,83	39,18	37,94	45,85	45,04	38,38	28,34	35,57	450,00
Recettes non pétrolières	233,13	210,84	349,32	285,92	224,94	258,19	235,62	225,40	218,56	236,72	244,63	264,73	2988,00
- Fiscales brutes	225,00	209,46	333,55	283,90	220,39	245,62	229,06	220,33	214,60	232,77	238,79	254,54	2908,00
- Remboursement de TVA	-8,33	-8,33	-8,33	-8,33	-8,33	-8,33	-8,33	-8,33	-8,33	-8,33	-8,33	-8,33	-100,00
- Non Fiscales	16,46	9,71	24,11	10,35	12,88	20,90	14,90	13,40	12,30	12,29	14,17	18,52	180,00
Autres recettes budgétaires (y compris dons et réserves)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Décaissements des dons projets	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	39,50	0,00	0,00	0,00	0,00	39,50	79,00
DEPENSES TOTALES	221,32	222,00	302,50	330,06	279,60	379,99	321,61	403,37	340,13	325,62	337,63	535,77	3999,60
Salaires et Traitements	83,53	82,12	82,83	79,83	81,52	84,33	79,94	86,61	87,63	105,25	100,50	103,88	1058,00
Biens et Services	31,15	28,04	45,75	87,45	73,24	84,35	100,68	79,54	104,06	85,13	86,69	92,91	899,00
Subventions et transferts	56,62	14,79	52,09	62,18	54,35	45,21	56,55	56,77	42,04	40,16	12,78	18,74	512,30
Intérêts sur la dette publique existante	16,50	16,50	16,50	16,50	16,50	16,50	16,50	16,50	16,50	16,50	16,50	16,50	198,00
- Dette intérieure	3,92	3,92	3,92	3,92	3,92	3,92	3,92	3,92	3,92	3,92	3,92	3,92	47,00
- Dette extérieure	12,58	12,58	12,58	12,58	12,58	12,58	12,58	12,58	12,58	12,58	12,58	12,58	151,00
Dépenses en capital	33,51	80,55	105,32	84,10	53,99	149,59	67,94	163,95	89,89	78,57	121,16	303,75	1332,30
BESOIN DE TRESORERIE PRIMAIRE - MENSUEL	52,95	15,97	83,54	-11,26	-12,83	-82,62	-8,55	-132,12	-76,52	-50,52	-64,66	-195,98	-482,60
BESOIN DE TRESORERIE PRIMAIRE - CUMUL	52,95	68,92	152,46	141,20	128,37	45,75	37,20	-94,92	-171,44	-221,96	-286,62	-482,60	
FINANCEMENT EXTERIEUR	28,58	28,58	28,58	28,58	28,58	202,08	28,58	28,58	28,58	28,58	28,58	202,08	690,00
- Tirages sur emprunts extérieurs	54,42	54,42	54,42	54,42	54,42	227,92	54,42	54,42	54,42	54,42	54,42	227,92	1000,00
- Amortissement de la dette extérieure	-25,83	-25,83	-25,83	-25,83	-25,83	-25,83	-25,83	-25,83	-25,83	-25,83	-25,83	-25,83	-310,00
CASH FLOW NET AVANT FINANCEMENT INTERIEUR	81,54	44,55	112,13	17,32	15,75	119,46	20,03	-103,53	-47,94	-21,94	-36,08	6,11	207,40
CASH FLOW NET AVANT FINANCEMENT INTERIEUR - CUMUL	81,54	126,08	238,21	255,54	271,29	390,75	410,78	307,25	259,31	237,37	201,29	207,40	
AMORTISSEMENT DE LA DETTE INTÉRIEURE	-61,70	-61,70	-90,95	-71,45	-22,70	-22,70	-22,70	-22,70	-22,70	-22,70	-22,70	-22,70	-467,40
BESOIN DE FINANCEMENT INTERIEUR	19,84	-17,15	21,18	-54,13	-6,95	96,76	-2,67	-126,23	-70,64	-44,64	-58,78	-16,59	-260,00
BESOIN DE FINANCEMENT INTERIEUR CUMULE	19,84	2,68	23,86	-30,26	-37,21	59,55	56,88	-69,35	-139,99	-184,63	-243,41	-260,00	
EMISSION NETTE DES TITRES PUBLICS	0,00	10,00	15,00	15,00	5,00	110,00	20,00	20,00	15,00	20,00	15,00	15,00	260,00
Emission nette d'obligations du Trésor	0,00	0,00	5,00	5,00	5,00	100,00	10,00	10,00	5,00	10,00	5,00	5,00	160,00
Emission nette des bons du Trésor	0,00	10,00	10,00	10,00	0,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	100,00
CASH FLOW NET APRES EMISSION DES TITRES PUBLICS	19,84	-7,15	36,18	-39,13	-1,95	206,76	17,33	-106,23	-55,64	-24,64	-43,78	-1,59	0,00
CASH FLOW NET APRES EMISSION DES TITRES - CUMUL	19,84	12,68	48,86	9,74	7,79	214,55	231,88	125,65	70,01	45,37	1,59	0,00	