

Tableau des opérations financières de l'Etat (Recettes)	Jan-déc. 2013	Σ mois 2014	TOFE 2014	jan-nov	TOFE 2015	janv.-16	févr-16	mars-16	avr-16	mai-16	juin-16	juil-16	août-16	sept-16	oct-16	nov-16	jan-nov	LFI 2016
SOGEM	-	0,25	0,25	1,21	1,21	-	-	-	-	-	-	0,45	0,58	-	-	-	1,03	-
Droits d'exploration miniers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comptes spéciaux	63,96	11,31	11,44	46,79	47,30	0,55	8,44	0,35	0,21	11,37	0,96	0,22	8,82	0,21	0,16	8,57	40,04	18,10
Secteur pétrole	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAS hors pétrole	63,96	11,31	11,44	46,79	47,30	0,55	8,44	0,35	0,21	11,37	0,96	0,22	8,82	0,21	0,16	8,57	40,04	-
dont FAID	0,43	6,55	6,55	39,09	43,81	0,44	8,05	0,13	0,00	11,18	0,65	0,04	8,36	0,02	0,01	28,89	57,78	-
Recettes en capital	4,11	2,71	2,71	3,67	3,72	0,02	0,08	1,01	0,00	0,00	- 0,00	0,00	0,02	0,01	0,07	0,10	1,61	3,00
Ventes de terrain	3,49	2,03	2,03	3,00	3,01	0,00	0,04	0,97	-	-	- 0,00	-	0,00	0,00	0,04	0,08	1,26	2,50
Hors ventes de terrain	0,61	0,68	0,68	0,66	0,71	0,02	0,04	0,04	0,00	0,00	-	0,00	0,02	0,01	0,03	0,02	0,36	-
Autres	18,50	14,68	14,18	29,63	32,46	0,80	0,26	2,00	1,20	0,85	2,25	1,12	0,66	0,97	1,22	1,57	13,93	15,50
																	0	
Dons	11,30	2,15	2,15	28,25	28,30	0,04	8,08	0,63	0,48	2,03	0,08	14,31	0,32	0,00	-	-	25,90	13,55
Projets	1,84	1,64	1,64	7,74	7,79	0,04	8,08	0,63	0,48	0,16	0,08	0,19	0,32	0,00	-	-	9,90	9,80
Aide budgétaire	9,46	0,51	0,51	20,51	20,51	-	-	-	-	1,88	-	14,12	-	-	-	-	16,00	3,75
<i>Dont: assistance PPTE</i>																		-
<i>Dont: assistance PPTE (hors BCM et SNIM)</i>																		-
<i>Dont: assistance PPTE (BCM et SNIM)</i>																		-
<i>Autres dons</i>	0,71	0,51	0,51	0,63	0,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Dons bilatéraux_ appui budgétaire</i>	8,74	-	-	19,88	19,88	-	-	-	-	1,88	-	14,12	-	-	-	-	16,00	-
Dépenses et prêts nets	436,74	476,91	479,10	471,32	513,69	21,90	23,43	34,38	64,46	45,84	50,19	36,31	42,60	25,28	32,36	49,55	426,30	475,59
Dépenses courantes	267,16	287,99	287,64	265,09	290,88	17,03	11,48	22,91	39,22	17,62	30,12	22,34	18,53	19,19	24,81	33,33	256,54	292,24
Salaires et traitements	103,71	110,60	110,45	111,04	119,35	9,30	8,11	13,73	9,78	13,31	10,19	9,51	12,24	8,60	10,53	10,49	115,78	121,89
Biens et services	60,12	64,72	64,72	53,54	62,35	-	-	7,19	10,92	5,00	3,27	6,88	3,47	2,03	5,79	6,24	50,78	61,93
<i>Dont: processus électoral</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>dont:sur financement extérieur</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferts courants	70,22	73,25	72,50	55,91	67,79	-	-	1,55	7,16	6,56	3,50	3,90	9,99	3,31	5,25	4,02	45,24	61,73
Intérêts sur la dette publique	15,68	15,81	15,81	14,65	17,80	0,57	0,70	2,20	1,80	0,84	2,02	0,44	1,17	1,83	2,03	1,85	15,45	16,26
Extérieurs	12,04	11,91	11,91	10,65	12,66	0,31	0,50	1,38	1,68	0,71	1,84	0,29	0,61	1,59	1,91	0,85	11,66	12,26
Intérieurs	3,64	3,90	3,90	4,00	5,13	0,26	0,20	0,81	0,12	0,13	0,18	0,16	0,56	0,24	0,12	1,01	3,79	4,00
Comptes spéciaux	6,46	10,32	10,32	3,01	3,19	-	0,01	0,17	0,00	0,16	1,13	0,05	0,51	0,03	0,07	0,05	2,18	18,00
dont crédit d'impôts	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
dont FAID (avant 2015)	0,06	5,35	5,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dépenses d'équipement et prêts nets	169,58	188,92	191,46	203,26	219,88	3,07	12,15	11,67	23,44	28,41	18,21	14,24	24,27	6,30	5,75	16,42	163,94	183,25
Investissement financés par extérieur***	48,69	57,88	57,88	76,02	78,17	2,01	11,12	5,13	7,44	4,37	1,96	1,21	2,53	1,83	0,22	1,02	38,84	59,00
Investissement financés par intérieur (dont dépenses FAID)	120,89	131,04	133,58	127,24	141,70	1,05	1,03	6,54	15,99	24,04	16,25	13,03	21,74	4,47	5,53	15,40	125,09	124,25
dont Crédit d'Impôts	11,48	15,10	15,10	14,13	18,17	1,05	1,03	1,09	0,48	0,34	1,92	1,02	1,87	1,25	0,51	0,78	11,34	-
Restructurations et prêts nets	-	-	-	2,97	2,93	1,80	0,20	0,20	1,81	0,20	1,86	0,27	0,20	0,21	1,79	0,21	5,83	0,10
Réserves communes	10,74	11,27	11,26	11,31	11,92	-	-	2,24	0,95	2,15	2,24	0,35	1,77	0,18	1,03	0,28	11,17	12,43
Avances (dépenses payées avant ordonnancement)	0,23	2,03	2,58	15,62	8,48	7,17	2,66	4,16	8,61	10,40	7,78	1,22	10,62	3,21	0,12	10,40	15,93	-
Solde hors pétrole; dons non compris (déficit -)	41,09	74,94	81,36	110,74	94,98	0,81	7,48	2,27	31,79	9,97	4,16	7,11	5,46	0,44	4,80	6,99	40,92	56,74
Solde hors pétrole; dons compris (déficit -)	52,39	72,79	79,20	82,49	66,69	0,85	15,56	2,90	31,31	7,94	4,07	7,19	5,14	0,44	4,80	6,99	15,02	43,20
Idem, recettes de pêche exclues (déficit -)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Solde de base hors pétrole (déficit -)	101,82	5,15	11,57	24,07	4,15	3,13	19,10	8,78	22,67	4,89	0,36	5,62	2,32	3,86	2,67	8,86	9,58	14,52
Solde de base en % PIB	7,69%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%													0,00%
Recettes pétrolières (net)	20,74	24,11	24,11	12,16	13,21	1,05	1,99	0,20	0,97	0,69	1,51	0,57	0,39	1,48	0,20	1,60	10,64	19,50
Recettes fiscales	7,83	2,88	2,88	1,35	1,65	0,07	0,35	0,11	0,18	0,15	0,11	0,31	0,29	0,11	0,12	0,09	1,90	-
BIC	1,66	1,02	1,02	0,36	0,43	-	0,19	-	0,09	0,06	0,06	0,13	0,14	0,00	0,02	0,07	0,77	-
ITS	2,91	1,87	1,87	0,99	1,22	0,07	0,16	0,11	0,09	0,09	0,05	0,18	0,15	0,11	0,11	0,01	1,13	-
Autres	3,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recettes non fiscales	12,91	21,23	21,23	10,81	11,55	0,98	1,64	0,09	0,78	0,54	1,40	0,25	0,10	1,37	0,07	1,51	8,74	-
Bonus/Redevances	1,23	0,75	0,75	0,91	0,91	0,11	-	-	0,73	-	-	-	-	-	-	1,44	2,28	-

Tableau des opérations financières de l'Etat (Recettes)	Jan-déc. 2013	Σ mois 2014	TOFE 2014	jan-nov	TOFE 2015	janv.-16	févr-16	mars-16	avr-16	mai-16	juin-16	juil-16	août-16	sept-16	oct-16	nov-16	jan-nov	LFI 2016	
Revenu du capital	0,06	0,04	0,04	0,06	0,06	0,02	0,00	0,02	0,01	0,01	-	0,02	0,00	0,03	-	-	0,11	-	
Profit oil	11,63	9,14	9,14	6,68	7,42	0,65	-	-	-	-	-	-	-	1,25	-	-	1,90	-	
Autres	-	11,29	11,29	3,16	3,16	0,20	1,64	0,07	0,04	0,53	1,40	0,23	0,10	0,08	0,07	0,07	4,44	-	
Paiements (financement du budget)																			
Solde global; dons non compris (déficit -)	61,83	50,84	57,25	98,58	81,78	1,85	9,47	2,46	30,82	9,28	2,65	6,55	5,07	1,92	4,61	8,59	30,29	37,24	
Solde global; dons compris (déficit -)	73,13	48,68	55,10	70,33	53,48	1,90	17,55	3,10	30,34	7,25	2,57	7,76	4,75	1,92	4,61	8,59	4,38	23,70	
Financement	- 73,13	48,68	55,10	70,33	53,48	- 1,90	- 17,55	- 3,10	30,34	7,25	2,57	- 7,76	4,75	- 1,92	4,61	- 8,59	4,38	23,70	
Financement intérieur	- 100,82	13,55	15,14	19,18	- 3,63	6,80	- 23,41	- 22,44	25,43	9,89	- 7,03	- 9,11	1,59	4,79	5,12	- 15,54	- 28,42	13,49	
Financement intérieur ajusté (1)+(2)+(3)+(4)+(5)+(6)	- 92,50	5,19	11,04	14,93	0,39	1,10	- 23,79	- 22,12	29,10	4,70	- 5,37	- 11,79	4,25	1,77	5,84	- 14,11	- 34,92	13,49	
Financement bancaire	- 29,07	50,40	50,04	- 5,73	- 18,67	17,05	- 9,32	- 22,79	23,84	0,88	- 0,79	- 22,59	6,37	7,43	12,53	- 23,57	- 10,83	16,98	
BCM	- 3,51	49,16	49,16	20,43	4,45	8,40	- 4,76	- 19,92	23,70	2,86	0,60	- 16,27	4,52	9,70	7,57	- 21,12	- 4,71	-	
(1) BCM (hors cptes div, CAS et y compris cpte courant rapproché)	4,81	40,81	45,06	16,18	8,46	2,70	- 5,13	- 19,60	27,36	- 2,33	2,26	- 18,95	7,18	6,69	8,29	- 19,69	- 11,22	-	
Compte courant	- 3,54	49,21	49,21	20,43	4,51	8,77	- 4,62	- 20,24	23,55	3,00	0,79	- 16,29	4,57	9,47	7,62	- 21,37	- 4,75	-	
Compte courant y compris rapprochement	4,78	40,86	45,11	16,19	8,52	3,06	- 4,99	- 19,92	27,21	- 2,19	2,44	- 18,97	7,24	6,46	8,34	- 19,94	- 11,26	-	
Valeurs à l'encaissement à la BCM et instances du mois à la BCM	- 8,32	4,10	4,10	2,83	- 4,01	5,70	0,38	- 0,32	- 3,67	5,19	- 1,66	2,68	- 2,66	3,01	- 0,72	- 1,43	6,51	-	
Comptes divisionnaires	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Allègements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Autres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Créances sur l'Etat (pertes BCM+consolidation quotas FMI-FMA)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Encaisses	0,03	- 0,05	- 0,05	- 0,01	- 0,06	- 0,36	- 0,14	0,32	0,15	- 0,14	- 0,19	0,02	- 0,06	0,23	- 0,04	0,24	0,04	-	
Banques commerciales	- 25,56	1,24	0,87	- 26,16	- 23,12	8,65	- 4,57	- 2,87	0,14	- 1,99	- 1,39	- 6,32	1,85	- 2,27	4,96	- 2,44	- 6,11	16,98	
(2) Banques commerciales (hors var CCP dans les banques)	- 25,56	1,24	0,87	- 26,16	- 23,12	8,65	- 4,57	- 2,87	0,14	- 1,99	- 1,39	- 6,32	1,85	- 2,27	4,96	- 2,44	- 6,11	16,98	
Financement par bons du Trésor	- 23,42	3,60	4,40	- 26,80	- 21,50	7,80	- 5,40	- 2,40	- 0,70	- 2,20	- 0,40	- 5,40	1,20	- 0,20	3,20	- 1,30	- 5,80	16,98	
Obligations cautionnées (traites)	- 2,03	- 3,55	- 3,71	- 1,94	- 2,50	1,52	1,12	- 0,28	0,71	- 0,09	- 1,32	- 0,41	0,73	- 1,81	1,53	- 1,91	- 0,06	-	
Variation CCP dans les banques	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Variation comptes de liaison comptables de l'intérieur du pays	- 0,12	1,18	0,18	2,59	0,88	- 0,67	- 0,29	- 0,19	0,14	0,31	0,33	- 0,52	- 0,07	- 0,26	0,22	0,76	- 0,25	-	
(3) Financement non-bancaire	8,29	3,30	5,30	12,27	8,87	0,46	- 2,55	1,01	- 3,60	- 1,60	- 2,10	0,40	0,06	0,06	0,20	0,60	- 7,06	20,00	
(4) Variation des arriérés intérieurs	- 5,48	- 8,74	- 8,77	7,35	- 1,32	- 0,15	- 0,68	1,07	0,26	0,91	- 0,04	2,76	- 2,76	0,60	- 0,31	0,72	2,23	1,51	
Apurement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Accumulation	- 5,48	- 8,74	- 8,77	7,35	- 1,32	- 0,15	- 0,68	1,07	0,26	0,91	- 0,04	2,76	- 2,76	0,60	- 0,31	0,72	2,23	-	
Instances du Trésor	- 5,48	- 8,74	- 8,77	7,35	- 1,32	- 0,15	- 0,68	1,07	0,26	0,91	- 0,04	2,76	- 2,76	0,60	- 0,31	0,72	2,23	-	
Apurement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Accumulation	- 5,48	- 8,74	- 8,77	7,35	- 1,32	- 0,15	- 0,68	1,07	0,26	0,91	- 0,04	2,76	- 2,76	0,60	- 0,31	0,72	2,23	-	
Dette croisée et autres engagements de l'Etat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Apurement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Accumulation (report 2010)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(5) Variations des mouvements sur comptes de dépôts et comptes de liaison	- 74,56	- 31,42	- 31,42	5,29	7,50	- 10,56	- 10,86	- 1,72	4,94	9,70	- 4,10	10,32	- 2,08	3,30	7,30	6,71	12,76	15,00	
(6) Autres (amort créance bcm)+ DTS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Prêt OPEP + Privatisations et autres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Tirage DTS (oct+nov)+ 1/2 prêt FMA (dec)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Amortissement (BTF) (op.spec. Nov.)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Financement extérieur	25,80	50,27	50,16	59,06	57,19	- 2,64	6,61	18,82	0,79	2,97	10,10	4,03	0,56	- 3,31	- 0,89	5,85	42,89	10,20	
Compte pétrolier (net)	- 1,31	0,86	0,84	5,89	4,84	- 1,05	- 1,99	- 0,20	- 0,97	- 0,69	10,84	6,49	- 0,39	- 1,48	- 0,20	- 1,60	8,77	-	
Recettes pétrolières	- 20,74	- 24,11	- 24,11	- 12,16	- 13,21	- 1,05	- 1,99	- 0,20	- 0,97	- 0,69	- 1,51	- 0,57	- 0,39	- 1,48	- 0,20	- 1,60	- 10,64	19,50	
Contribution du compte pétrolier	19,43	24,96	24,95	18,05	18,05	-	-	-	-	-	12,35	7,05	-	-	-	-	19,40	19,50	
Autres (net)	27,11	49,41	49,31	53,18	52,35	- 1,59	8,60	19,02	1,76	3,65	- 0,75	- 2,46	0,95	- 1,83	- 0,69	7,45	34,12	10,20	
Emprunts extérieurs (net)	23,79	46,07	46,07	49,41	48,40	- 1,56	9,31	18,72	3,69	2,32	- 1,95	- 1,36	1,32	- 2,01	- 4,10	9,19	33,57	10,20	
Emprunts nouveaux	46,85	69,94	69,94	74,94	77,04	1,97	10,19	22,46	6,96	4,22	1,87	1,03	2,20	1,83	0,22	11,68	64,62	49,20	
Amortissement	- 23,06	- 23,87	- 23,87	- 25,53	- 28,64	- 3,53	- 0,88	- 3,74	- 3,27	- 1,90	- 3,82	- 2,39	- 0,89	- 3,84	- 4,32	- 2,48	- 31,05	39,00	

Tableau des opérations financières de l'Etat (Recettes)	Jan-déc. 2013	Σ mois 2014	TOFE 2014	jan-nov	TOFE 2015	janv.-16	févr-16	mars-16	avr-16	mai-16	juin-16	juil-16	août-16	sept-16	oct-16	nov-16	jan-nov	LFI 2016
Financement extérieur exceptionnel	3,69	3,09	3,09	2,26	2,62	0,08	0,30	0,11	0,31	0,18	0,28	-	0,30	0,11	0,34	0,20	2,19	-
Variation comptes de liaison comptables des chancelleries	0,37	0,25	0,16	1,50	1,33	0,11	1,01	0,19	2,24	1,16	0,92	1,09	0,66	0,08	3,06	1,95	1,64	-
Erreurs et omissions (besoin de financement)	- 6,43	- 6,78	- 6,10	- 3,66	- 4,09	- 0,36	- 0,37	0,19	0,45	- 0,42	- 2,16	0,00	- 0,06	- 0,39	- 0,34	- 0,33	- 3,59	0,01
Erreurs et omissions (hors impact fin ext et remb dette)																		
Pour mémoire:																		
Solde de base hors pétrole (déficit -)/PIB hors pétrole	1,35%																	
Solde global; dons compris (déficit -)/PIB hors pétrole	1,93%																	
Crédit net des autorités monétaires à l'Etat (Variation)						5,83	2,18	19,78	23,56	1,55	3,55	15,79	10,97	7,77	9,38	23,01		
Solde du compte unique du Trésor (CCT consolidé)						11,18	15,79	36,03	12,49	9,49	8,70	24,99	20,41	10,94	3,32	24,69		
Solde du compte courant du Trésor (CCT)						11,18	15,79	36,03	12,49	9,49	8,70	24,99	20,41	10,94	3,32	24,69		
Solde du Fonds National des Revenus des Hydrocarbures (en millions USD)						79,65	85,42	85,98	88,74	90,69	59,95	41,56	42,67	46,83	47,39	51,87		
Solde du Fonds National des Revenus des Hydrocarbures (en milliards d'UM)						27,03	29,31	30,01	31,08	31,83	21,17	14,68	15,07	16,61	16,83	18,42		
Crédit net des banques commerciales à l'Etat						66,24	59,42	57,55	53,59	49,49	46,00	40,81	42,73	40,77	45,63	43,02		
Créances (Encours bt (-) obligations cautionnées)						66,24	59,42	57,55	53,59	49,49	46,00	40,81	42,73	40,77	45,63	43,02		
Dépôts (CCP)																		
Encours des bons du Trésor (BT)						75,03	67,08	65,69	61,39	57,59	55,09	50,09	51,35	51,21	54,61	53,91		
Bancaire						23,90	18,50	16,10	15,40	13,20	12,80	7,40	8,60	8,40	11,60	10,30		
Non bancaire						51,13	48,58	49,59	45,99	44,39	42,29	42,69	42,75	42,81	43,01	43,61		
Obligations cautionnées (OC)						8,79	7,66	8,14	7,80	8,10	9,09	9,28	8,62	10,44	8,98	10,89		
*Données en milliards d'Ouguiya sauf indication contraire																		
Taux UM/USD						339,33	343,14	348,98	350,25	351,00	353,13	353,21	353,50	354,74	355,06	355,15		