MINISTERE DE L'ECONOMIE
ET DES FINANCES
REPUBLIQUE DU BENIN

PLAN DE TRESORERIE PREVISIONNEL ET MENSUALISE DE L'EXECUTION DU BUDGET DE L'ETAT, GESTION 2020

ANNEXE

A LA

LOI DE FINANCES, GESTION 2020

Décembre 2019

SOMMAIRE

LISTE DES TABLEAUX …… …..3

LISTE DES GRAPHIQUES……....4

INTRODUCTION…… ...5

I- Aperçu de la nomenclature des ressources et des charges de l'Etat.

A-Recettes budgétaires de l'Etat.....7

B-Dépenses budgétaires de l'Etat.....7

C-Ressources de trésorerie 8

D-Charges de trésorerie 8

II- Stratégie d'opérationnalisation du plan de trésorerie prévisionnel et mensualisé de l'exécution du budget de l'Etat pour la gestion 2020, volet encaissement 8

A-Opérations d'encaissement.....8

B- Encaissements prévisionnels des régies de recettes 12

C- Autres encaissements prévisionnels de recettes budgétaires 14

D- Les encaissements prévisionnels de recettes du budget du FNRB 14

III- Stratégie d'opérationnalisation du plan de trésorerie prévisionnel et mensualisé de l'exécution du budget de l'Etat pour la gestion 2020, volet décaissement.....14

A-Opérations de décaissement 14

B- Dépenses obligatoires 17

C- Dépenses sociales.....18

D- Dépenses saisonnières 19

E- Autres dépenses ordinaires.....19

F- Dépenses en capital 19

H- Dépenses du budget du FNRB.....20

IV- **Evolution des soldes prévisionnels de trésorerie et opérations de financement** 20

A- Evolution des soldes prévisionnels de trésorerie.....21

B- Opérations de financement.....22

V- Calendrier d'émission de titres publics…… 28

CONCLUSION.....29

LISTE DES TABLEAUX

Tableau	Titre	Page
Tableau n°1	Evolution des flux réels d'encaissements des recettes budgétaires, Gestion 2020	10
Tableau n°2	Prévision des encaissements de recettes recouvrées par la DGI au titre de la gestion 2020	12
Tableau n°3	Prévision des encaissements de recettes recouvrées par la DGDDI au titre de la gestion 2020	13
Tableau n°4	Prévision des encaissements de recettes recouvrées par la DGTCP au titre de la gestion 2020	13
Tableau n°5	Prévisions des encaissements des autres recettes budgétaires au titre de la gestion 2019	14
Tableau n°6	Evolution des décaissements prévisionnels de dépenses, gestion 2020	16
Tableau n°7	Evolution des soldes prévisionnels mensuels de trésorerie (avant opérations de trésorerie)	20
Tableau n°8	Evolution du solde prévisionnel de trésorerie, gestion 2020 (opérations réelles)	22
Tableau n°9	Evolution du financement des soldes mensuels de trésorerie après émission de bons et obligations de Trésor	24
Tableau n°10	Calendrier d'émission des titres publics	28

LISTE DES GRAPHIQUES

Graphique	Titre	Page
Graphique n°1	Prévisions des encaissements par nature d'opération, gestion 2020	9
Graphique n°2	Evolution des encaissements prévisionnels cash, gestion 2020	11
Graphique n°3	Evolution des prévisions de flux réels de décaissements, gestion 2020	15
Graphique n°4	Evolution des décaissements prévisionnels de dépenses, gestion 2020	17
Graphique n°5	Evolution des soldes de trésorerie avant financement, gestion 2020	21
Graphique n°6	Evolution du solde de trésorerie avant émission de bons et obligations de Trésor, gestion 2020	22
Graphique n°7	Evolution du solde du compte unique du Trésor au cours de l'année 2020	25

INTRODUCTION

Aux termes des dispositions de l'article 49 de la loi organique n° 2013-14 du 27 septembre 2013 relative aux lois de finances, le plan de trésorerie prévisionnel et mensualisé de l'exécution du budget de l'Etat est une annexe à la loi de finances initiale. Son élaboration est fondée sur la nécessité pour le Gouvernement, au regard des besoins sans cesse croissants des populations et la rareté des ressources, de disposer d'un meilleur outil de pilotage de l'exécution budgétaire. Ainsi, le suivi de l'exécution budgétaire à partir de cet instrument vise à limiter les risques d'endettement aux Etats, assurant in fine, la soutenabilité de leur budget. En effet, tout engagement de l'Etat doit être soutenu par l'assurance de la disponibilité des ressources.

En somme, le pilotage de l'exécution budgétaire à partir du plan de trésorerie permet :

- ✓ d'avoir une vue globale des disponibilités de l'Etat et de connaître, au mois le mois, la situation de trésorerie publique ;
- ✓ d'encadrer l'exécution des dépenses de l'Etat par rapport aux ressources mobilisées, en vue d'assurer à tout moment l'équilibre financier général de l'Etat ;
- ✓ de régler à bonne date, les dépenses de la gestion courante et d'éponger progressivement les arriérés de paiement afin d'éviter à l'Etat les pénalités de retard et l'accumulation de nouveaux arriérés.

Le présent plan de trésorerie prévisionnel et mensualisé de l'exécution du budget de l'Etat pour la gestion 2020, est organisé autour des quatre (4) points ci-après :

I- Aperçu de la nomenclature des ressources et des charges de l'Etat ;

II- Contenu et stratégie d'opérationnalisation du plan de trésorerie prévisionnel et mensualisé de l'exécution du budget de l'Etat pour la gestion 2020, volet encaissement ;

III- Contenu et stratégie d'opérationnalisation du plan de trésorerie prévisionnel et mensualisé de l'exécution du budget de l'Etat pour la gestion 2020, volet décaissement ;

IV- Evolution des soldes prévisionnels de trésorerie et opérations de financement ;

V- Calendrier d'émission de titres publics.

I- Aperçu de la nomenclature des ressources et des charges de l'Etat

Les opérations d'encaissement, de décaissement et de financement sont classifiées conformément à la nomenclature définie par les dispositions des articles 10, 13, 30 et 31 de la loi organique n° 2013-14 du 27 septembre 2013 relative aux lois de finances. L'article 8 dispose « les ressources et les charges de l'Etat sont constituées de recettes et de dépenses budgétaires ainsi que de ressources et de charges de trésorerie ». Ainsi, les différentes opérations sont constituées comme ci-après :

A-Recettes budgétaires de l'Etat

Elles comprennent les :

- impôts et taxes ;
- revenus courants des activités industrielles et commerciales de l'Etat ;
- les revenus des domaines et des participations financières ;
- les rémunérations des services rendus et les redevances ;
- les produits des amendes ;
- les fonds de concours ainsi que les dons et legs consentis au profit de l'Etat ;
- les produits exceptionnels divers.

B-Dépenses budgétaires de l'Etat

❖ **les dépenses ordinaires**

Elles sont constituées des :

- dépenses de personnel ;
- charges financières de la dette ;
- dépenses d'acquisitions de biens et services ;
- dépenses de transfert courant ;
- dépenses en atténuation de recettes.

❖ **les dépenses en capital**

Elles comprennent les :

- dépenses d'investissements exécutées par l'Etat ;
- dépenses de transferts en capital.

C-Ressources de trésorerie

Elles comprennent les :

- produits provenant de la cession des actifs ;
- produits des emprunts à court, moyen et long termes ;
- dépôts sur les comptes des correspondants du trésor ;
- remboursements de prêts et avances.

D-Charges de trésorerie

Elles comprennent :

- le remboursement des emprunts à court, moyen et long termes ;
- les retraits sur les comptes des correspondants ;
- les prêts et avances ;

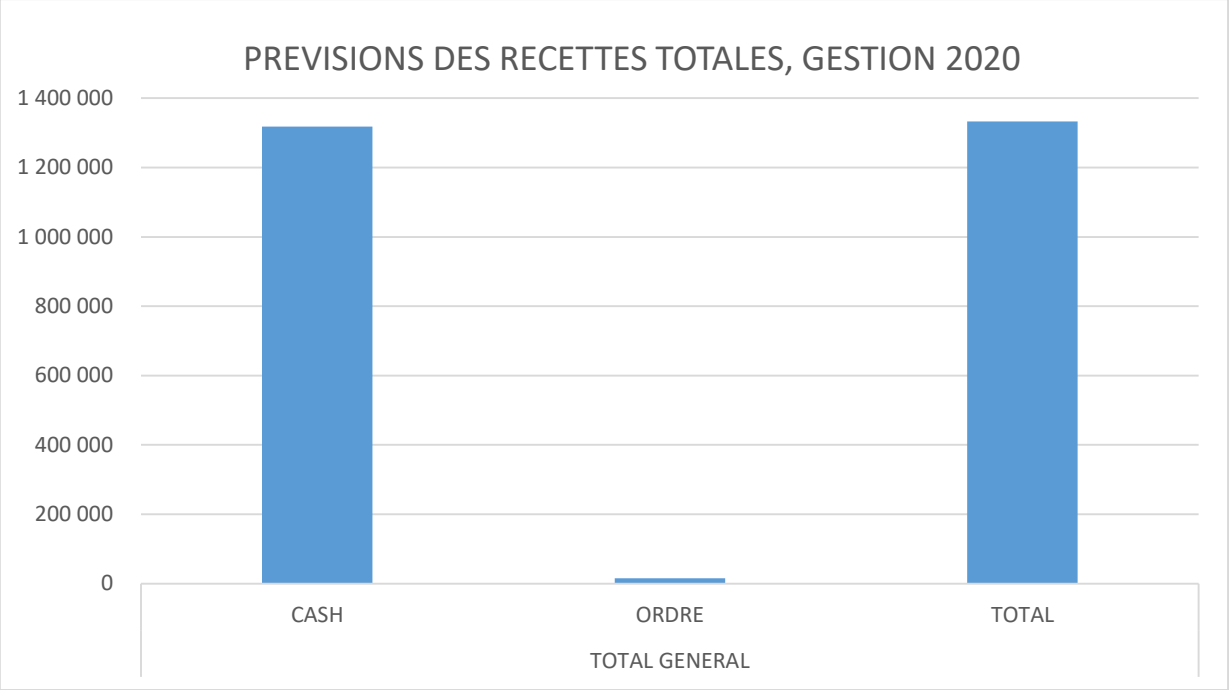
II- Stratégie d'opérationnalisation du plan de trésorerie prévisionnel et mensualisé de l'exécution du budget de l'Etat pour la gestion 2020, volet encaissement

A-Opérations d'encaissement

Il s'agit des opérations de mobilisation des ressources du budget général, du budget Fonds National des Retraités du Bénin (FNRB) et de celles des comptes d'affectation spéciale. Ces opérations concernent aussi bien la collecte des différentes catégories d'impôts et taxes que d'autres ressources non fiscales qui permettront de faire face aux impératifs de dépenses inscrites dans la loi de finances.

Le montant prévisionnel des recettes du budget de l'Etat pour la gestion 2020 s'élève à 1 333 000 millions de FCFA dont 1 317 800 millions de FCFA pour les opérations réelles (cash) et 15 200 millions de FCFA pour les opérations d'ordre qui ne font pas appel à encaissement de fonds comme indiqué sur la figure n°1 ci-dessous :

Graphique n°1 : Prévisions des encaissements par nature d'opération, gestion 2020



Source : DGTCP/MEF, septembre 2019

Les recettes totales prévisionnelles de l'Etat pour la gestion 2020 se déclinent ainsi qu'il suit :

1- Recettes totales mobilisées par les régies..... 1 172 931 000 000 F CFA
(Y compris recettes des C.A.S excepté celles des Opérations Militaires à l'Extérieur et du Partenariat Mondial pour l'Education uniquement)
- Opération réelle ou cash ..... . 1 157 731 000 000 F CFA
- Opération d'ordre..... 15 200 000 000 F CFA

2- Autres recettes budgétaires..... 94 800 000 000 F CFA
3- Recettes Budget annexe FNRB ..... 52 269 000 000 FCFA
4- Recettes C.A.S (Opération Militaire à l'Extérieur et Partenariat Mondial pour l'Education uniquement)..... 13 000 000 000 F CFA

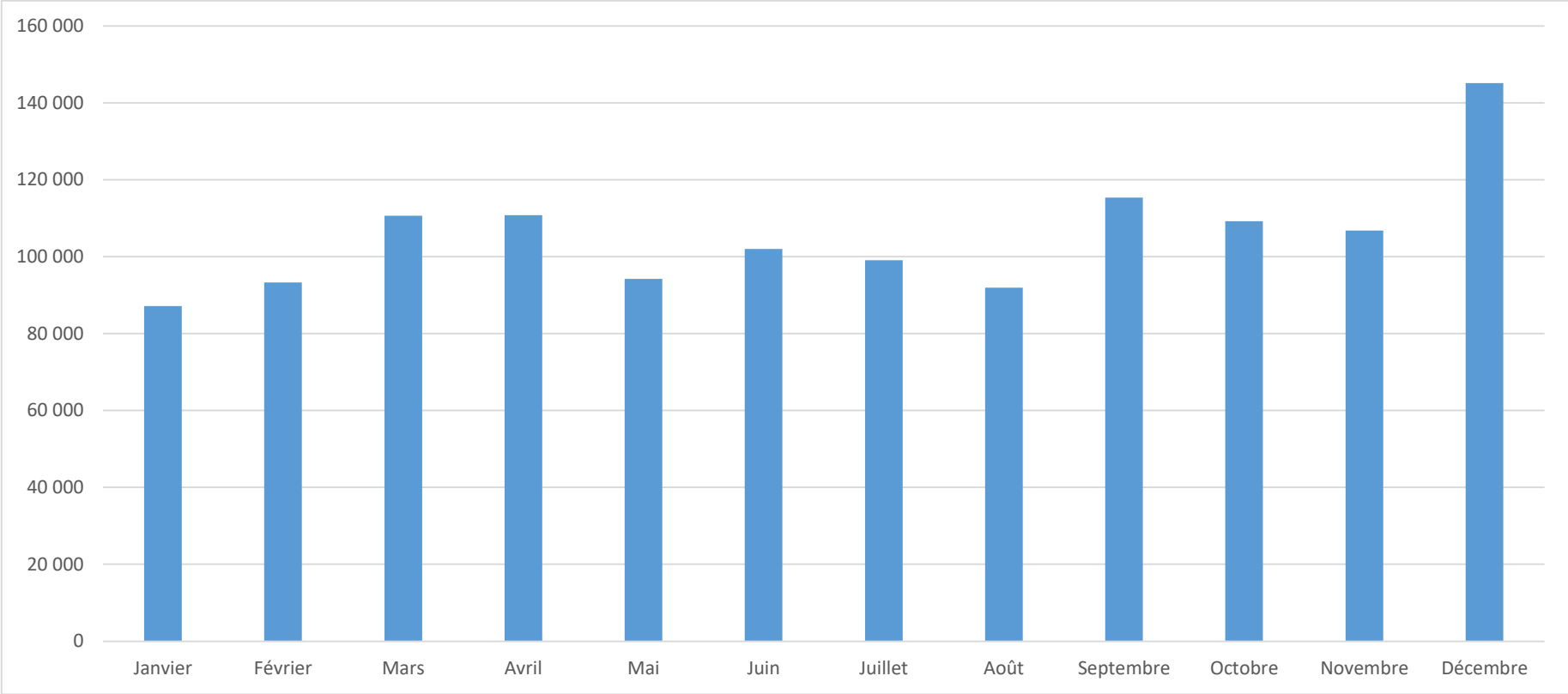
La mensualisation des encaissements se présentent dans le tableau et le graphique qui suivent (Tableaux n° 1 et graphique n° 2) :

Tableau n° 1 : Evolution des flux réels d'encaissements des recettes budgétaires, gestion 2020

MOIS	ENCAISSEMENTS DE RECETTES DES REGIES					ENCAISSEMENT DES AUTRES RECETTES BUDGETAIRES	D. RECETTES C.A.S (seulement OME et OPE)	TOTAL GENERAL
	1. Recettes fiscales DGI	2. Recettes fiscales et non fiscales DGDDI	3. Recettes non fiscales DGTCP	4. Recettes ANDF	Total			
Janvier	43 556	33 705	8 115	175	**85 551**	1 561	0	**87 112**
Février	41 874	33 317	7 462	195	**82 847**	10 469	0	**93 317**
Mars	54 722	38 178	8 741	217	**101 858**	6 777	2 000	**110 635**
Avril	47 505	35 820	13 108	272	**96 706**	14 043	0	**110 749**
Mai	42 538	36 999	10 159	288	**89 984**	1 256	3 000	**94 240**
Juin	52 006	35 672	10 074	309	**98 061**	3 955	0	**102 016**
Juillet	42 751	37 003	11 111	415	**91 279**	5 762	2 000	**99 041**
Août	41 835	38 290	9 837	448	**90 409**	1 527	0	**91 936**
Septembre	56 029	39 249	10 232	491	**106 001**	7 859	1 500	**115 360**
Octobre	50 123	40 644	9 919	607	**101 293**	6 390	1 500	**109 183**
Novembre	48 243	38 450	10 148	727	**97 568**	9 216	0	**106 784**
Décembre	64 820	40 173	10 325	855	**116 173**	25 985	3 000	**145 158**
TOTAL	**586 000**	**447 500**	**119 231**	**5 000**	**1 157 731**	**94 800**	**13 000**	**1 265 531**

Source : DGTCP/MEF

Graphique n°2 : Evolution des encaissements prévisionnels cash, gestion 2020



Source : DGTCP/MEF

B- Encaissements prévisionnels des régies de recettes

Ils s'élèvent à mille cent soixante-douze milliards neuf cent trente et un millions (1 172 931 000 000) de francs CFA et comprennent :

- **Au titre des prévisions d'encaissement au niveau de la Direction Générale des Impôts**

Pour la gestion 2020, les prévisions d'encaissement de recettes de cette régie totalisent un montant de cinq cent quatre-vingt-onze milliards deux cent millions **(591 200 000 000)** de francs CFA dont **5 200 000 000 FCFA** pour les opérations d'ordre. Le détail de ses prévisions se présente dans le tableau qui suit.

Tableau n°2 : Prévisions des encaissements de recettes recouvrées par la DGI au titre de la gestion 2020

Nature de recette	Mode d'opération		
	CASH	ORDRE	TOTAL
1.1 . Impôts sur les revenus non salariaux	163 372 776 765	2 218 523 235	165 591 300 000
1.2. Impôts sur les salaires	93 344 119 174	155 880 826	93 500 000 000
1.3. Taxes sur les biens et services	320 283 104 062	2 825 595 938	323 108 700 000
1.4. Impôts sur la propriété	4 500 000 000	0	4 500 000 000
1.5. Autres recettes fiscales	**4 500 000 000**	**0**	4 500 000 000
1. Recettes fiscales	**586 000 000 000**	**5 200 000 000**	**591 200 000 000**

Source : DGI/MEF

- **Au titre des prévisions d'encaissement au niveau de la Direction Générale des Douanes et Droits Indirects**

Pour la gestion 2020, les prévisions de recettes de cette régie totalisent un montant de quatre cent cinquante-sept milliards cinq cent millions (**457 500 000 000**) de francs CFA dont **10 000 000 000 FCFA** pour les opérations d'ordre et se décomposent comme suit :

Tableau n°3 : Prévisions des encaissements de recettes recouvrées par la DGDDI au titre de la gestion 2020

Nature de recettes	Mode d'opération		
	CASH	ORDRE	TOTAL
I- RECETTES FISCALES	**444 000 000 000**	**10 000 000 000**	**454 000 000 000**
1- Impôts et taxes intérieures sur les biens et services	**188 966 038 500**	**6 168 011 039**	**195 134 049 539**
2- Droits et taxes à l'importation	**208 468 085 441**	**3 831 988 961**	**212 300 074 402**
3- Droits et taxes à l'exportation	**11 469 304 946**	**0**	**11 469 304 946**
4- Autres recettes fiscales	**35 096 571 112**	**0**	**35 096 571 112**
II- RECETTES NON FISCALES	**3 500 000 000**	**0**	**3 500 000 000**
TOTAL RECETTES FISCALES + RECETTES NON FISCALES + EXONERATIONS	**447 500 000 000**	**10 000 000 000**	**457 500 000 000**

Source : DGDDI/RND/SVSTD, septembre 2019.

- **Au titre des prévisions d'encaissement au niveau de la Direction Générale du Trésor et de la Comptabilité Publique**

La Direction Générale du Trésor et de la Comptabilité Publique est chargée de la mobilisation des recettes non fiscales. Au titre de la gestion 2020, le Trésor Public projette mobiliser pour le Budget Général de l'Etat, la somme de **119 231 000 000 FCFA**. Le détail des prévisions d'encaissement de recettes non fiscales de cette régie se présente dans le tableau qui suit :

Tableau n°4 : Prévisions des encaissements de recettes recouvrées par la DGTCP au titre de la gestion 2020

Nature de recettes non fiscales	Montants		
	Cash	Ordre	Total
Recettes non fiscales DGTCP	**119 231 000 000**	-	**119 231 000 000**
Revenu de l'entreprise et du domaine	2 425 000 000	-	2 425 000 000
Droits et frais administratifs	6 306 000 000	-	6 306 000 000
Amendes et condamnations pécuniaires	770 000 000	-	770 000 000
Produits financiers	12 000 000 000	-	12 000 000 000
Autres recettes non fiscales	60 425 000 000	-	60 425 000 000
Recettes exceptionnelles	37 305 000 000	-	37 305 000 000

Source : DGTCP/MEF

- **Au titre des prévisions d'encaissements des recettes par l'Agence Nationale du Domaine et du Foncier**

Les recettes à encaisser par cette agence totalisent un montant de cinq milliards (5 000 000 000) de francs CFA.

C- Autres encaissements prévisionnels de recettes budgétaires

Ils totalisent un montant de quatre-vingt-quatorze milliards huit cent millions (94 800 000 000) de francs et se décomposent comme suit :

Tableau n°5 : Prévisions d'encaissements des autres recettes budgétaires au titre de la gestion 2020

Nature de recettes	Mode d'opération		
	Cash	Ordre	Total
Total des autres recettes budgétaires	**94 800 000 000**	**0,00**	**94 800 000 000**
Dons budgétaires	13 800 000 000	0,00	13 800 000 000
Fonds de concours et dons projets	71 000 000 000	0,00	71 000 000 000
Caisse Autonome d'amortissement (Remboursements de prêts rétrocédés et les produits de bonification)	10 000 000 000	0,00	10 000 000 000

Source : DGTCP/MEF

D- Les encaissements prévisionnels de recettes du budget du FNRB

Ils totalisent un montant de cinquante-deux milliards deux cent soixante-neuf millions (52 269 000 000) de francs et concernent les précomptes des parts ouvrière et patronale, des cotisations FNRB à effectuer lors du paiement des salaires des agents de l'Etat.

III- Stratégie d'opérationnalisation du plan de trésorerie prévisionnel et mensualisé de l'exécution du budget de l'Etat pour la gestion 2020, volet décaissement

A-Opérations de décaissement

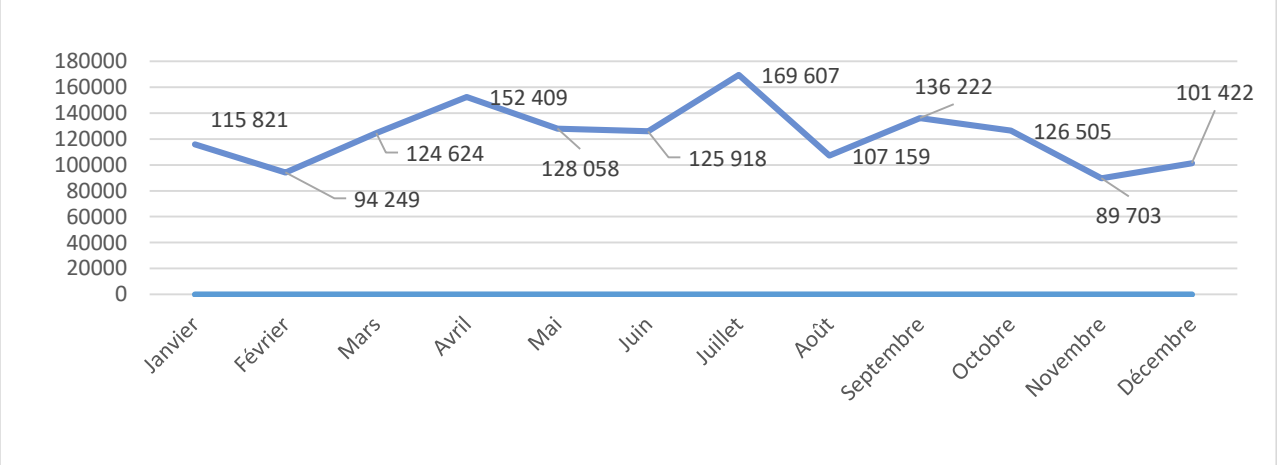
Les opérations de décaissement concernent les règlements par la Direction Générale du Trésor et de la Comptabilité Publique, des dépenses exécutées pour le compte du budget général, du budget du FNRB et des comptes d'affectation spéciale. Il ressort ainsi de la nomenclature de présentation, une programmation

mensuelle des dépenses selon qu'elles soient obligatoires, sociales, saisonnières, etc.

Le montant total des décaissements prévisionnels de dépenses au titre de la gestion 2020 comme présenté dans la figure ci-dessous s'élève à **1 486 900 millions de FCFA** et se décompose comme suit :

- décaissement en opérations réelles ou cash.....1 471 700 000 000 F CFA
- décaissement en opérations d'ordre..... 15 200 000 000 F CFA

Graphique **n°3** : Evolution des prévisions de flux réels de décaissements, gestion 2020 (en millions de F CFA)



Source : DGTCP/MEF

Le total des décaissements prévisionnels pour la gestion 2020 se décline ainsi qu'il suit :

1- dépenses obligatoires ..... 656 123 000 000 F CFA
- Opération réelle ou cash ..... 652 508 000 000 F CFA
- Opération d'ordre..... 3 615 000 000 F CFA

2- dépenses sociales à caractère saisonnier..... 22 115 000 000 F CFA

3- dépenses saisonnières..... 72 961 000 000 F CFA

4- Autres dépenses.....273 657 000 000 F CFA
- Opération réelle ou cash ..... 262 072 000 000 F CFA
- Opération d'ordre..... 11 585 000 000 F CFA

5- dépenses d'investissement..... 443 344 000 000 F CFA

6- dépenses du FNRB..... 2 200 000 000 F CFA

7- dépenses de C.A.S ..... 16 500 000 000 F CFA

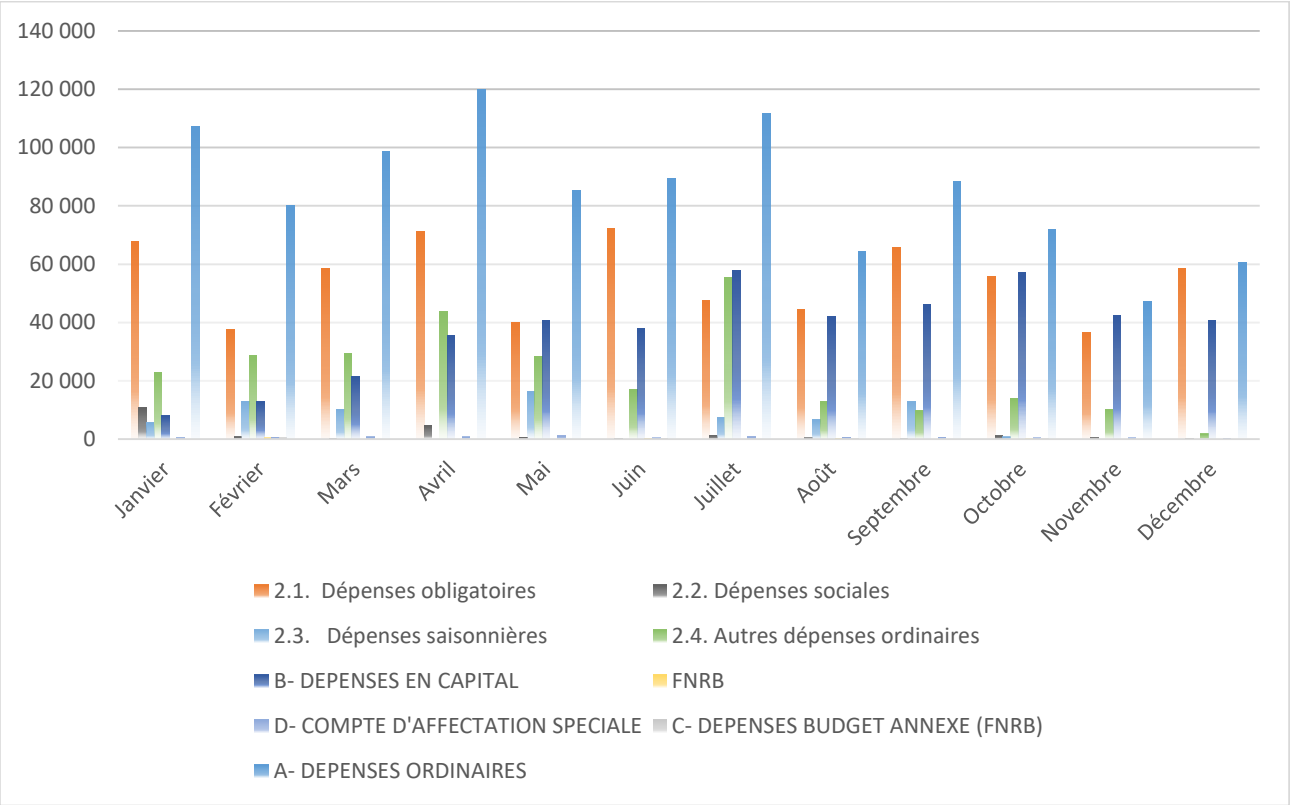
La mensualisation des décaissements se présente dans le tableau et graphique qui suivent :

Tableau n°6 : Evolution des décaissements prévisionnels de dépenses, gestion 2020

Mois	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre	TOTAL GENERAL
Rubriques	Cash	Cash	Cash	Cash	Cash	Cash	Cash	Cash	Cash	Cash	Cash	Cash	Cash
II. DEPENSES	115 821	94 249	124 624	152 409	128 058	125 918	169 607	107 159	136 222	126 505	89 703	101 422	1 471 700
1. Dépenses obligatoires	67 832	37 857	62 343	67 704	40 186	70 585	46 757	44 623	66 942	53 393	36 538	57 749	652 508
2. Dépenses sociales	10 848	946	296	4 716	717	296	1 330	505	296	1 286	584	296	22 115
3. Dépenses saisonnières	5 689	13 065	10 404	0	16 265	0	7 401	6 597	12 755	782	0	0	72 961
4. Autres dépenses ordinaires	22 111	27 767	28 295	42 738	27 475	15 920	54 205	11 616	8 513	12 786	8 911	1 734	262 072
5. Dépenses d'investissements	8 102	12 858	21 586	35 599	40 832	37 761	57 874	42 164	46 218	56 979	42 554	40 817	443 344
6. Dépenses de fonctionnement du budget annexe (FNRB)	0	442	113	66	105	373	108	340	186	313	153	1	2 200
7. Comptes d'affectations spéciales	1 239	1 314	1 586	1 586	2 478	983	1 933	1 314	1 313	966	963	823	16 500

Source : DGTCP/MEF, septembre 2019

Graphique n°4 : Evolution des décaissements prévisionnels de dépenses, gestion 2020



Source : DGTCP/MEF, septembre 2019

B- Dépenses obligatoires

Les dépenses obligatoires sont des dépenses de fonctionnement des administrations publiques et qui ont un caractère non discrétionnaire. Le montant total de ces dépenses s'élève à ***656 123* millions de FCFA** dont 3 615 millions de francs CFA d'opérations d'ordre.

Elles sont notamment relatives :

- ***aux traitements et salaires des agents*** des ministères et des Institutions de l'Etat: évalués à **386 697 millions de FCFA**, ils sont constitués de toutes les dépenses relevant d'un contrat de travail entre l'Etat (Ministère chargé de la fonction publique) et l'agent. Cette catégorie de dépenses ne prend pas en compte les salaires des agents conventionnels payés à partir des subventions allouées par l'Etat aux structures sous-tutelle. Les traitements et salaires dont il est question ici, n'intègrent pas non plus, les traitements opérés sur les projets et les comptes d'affectation spéciale.

- ***aux Bourses*** qui sont gérées par diverses unités administratives selon que l'on passe d'un secteur à un autre ou d'un sous - secteur à l'autre. Evaluées à 12 827 millions de FCFA pour la gestion 2020, en diminution par rapport aux prévisions de la gestion 2019, elles sont attribuées actuellement aux étudiants et aux apprenants des lycées professionnels et Ecoles Normales d'Instituteurs.
- ***aux pensions*** qui sont des dépenses liées au personnel ayant fait valoir leur droit à une pension de retraite. Elles sont imputées sur trois différentes rubriques budgétaires à savoir :
  - « 64 371 » : Arrérages de pensions et avances sur pensions;
  - « 64 373 » : Consultation, soins et hospitalisation des pensionnés;
  - « 64 374»: Consultation, soins et hospitalisation des évacués sanitaires.

Les prévisions des pensions pour la gestion 2020 s'élèvent à 86 800 millions de FCFA contre 84 300 millions en 2019;

- ***au service de la dette*** qui correspond au remboursement (intérêts et charges) des dettes à moyen et long termes contractées directement ou indirectement par l'Etat. Il est évalué à 162 300 millions de FCFA alors qu'il est estimé à 153 900 millions en 2019 ;

- **aux contributions aux organismes internationaux et participations financières** de l'Etat qui se chiffrent à 7 500 millions de FCFA.

C- Dépenses sociales à caractère saisonnier

Il s'agit des dépenses d'interventions publiques qui visent la réduction de la pauvreté et la répartition équitable des ressources de l'Etat au profit des couches sociales. Elles concernent notamment les différentes mesures de gratuité décrétées dans divers secteurs tels que le secteur de la santé et celui de l'éducation. Le montant total des décaissements prévisionnels pour cette catégorie de dépenses s'élève à 22 115 millions de F CFA et concernent :

- ✓ le secteur de la santé…… 9 975 millions FCFA ;
- ✓ le secteur de l'éducation ……12 140 millions FCFA.

D- Dépenses saisonnières

Elles s'effectuent de façon périodique et par tranche ou par périodicités variantes. Au nombre de celles-ci, on peut citer :

- les décaissements liés au FADeC-non Affecté (fonctionnement + investissement)…… 36 550 millions de FCFA ;
- les décaissements liés au FADeC Affecté (fonctionnement + investissement) : 11 183 millions de FCFA ;
- les dépenses liées à la rentrée des classes et à l'organisation des examens et concours : 25 228 millions de FCFA.

E- Autres dépenses ordinaires

Ce sont des dépenses de fonctionnement autres que celles citées plus haut. Elles sont évaluées, au titre des prévisions de la gestion 2020 à 273 657 millions de FCFA et concernent :

- les achats de biens et services …… 97 075 millions FCFA ;

- les transferts courants …….. 87 023 millions FCFA ;

- les subventions d'exploitation…… 80 853 millions FCFA ;

- le Budget d'Equipement Socio-Administratif (BESA)…8 705 millions FCFA.

F- Dépenses d'investissements

Les dépenses d'investissements correspondent aux projets et programmes que l'Etat entend mettre en œuvre dans le but de réaliser des infrastructures socio-économiques, des actions institutionnelles et de soutien au développement du secteur privé, créateur d'emplois et de valeur ajoutée. Elles sont globalement évaluées à 443 344 millions de FCFA en 2020 contre 393 341 millions en 2019 et comprennent :

- la contrepartie des projets : Cette catégorie de dépenses fait l'objet d'un traitement particulier. Dans le souci de s'assurer chaque année, du décaissement par les partenaires de leur appui financier, la CAA est chargée de mobiliser la contrepartie des projets et programmes de développement cofinancés.

- les transferts en capital : ce sont des dépenses exécutées en maitrise d'ouvrage délégué (MOD). Leur exécution obéit aux règles et procédures de gestion des transferts courants. Les dépenses y afférentes sont exécutées par des unités autres que l'Etat.

- les investissements exécutés en régies : ils se rapportent aux dépenses relatives aux carburants et aux missions. Leur champ d'action peut s'étendre aux dépenses d'acquisitions de matériel et mobilier et à certaines constructions directement pilotées par l'équipe de projet.

G- Dépenses de Comptes d'Affectation Spéciale

Les comptes d'affectation spéciale retracent les opérations budgétaires financées au moyen de recettes particulières qui sont en relation directe avec les dépenses concernées. Ils ne sont ouverts que par une loi de finances.

Le montant inscrit dans la loi de finances pour la gestion 2020 s'élève à 16 500 millions de FCFA pour ce qui concerne les charges contre une prévision de 23 302 millions FCFA en 2019.

H- Dépenses du budget du FNRB

Il s'agit du budget de fonctionnement du Fonds National des Retraites du Bénin (FNRB). Les charges de fonctionnement de ce budget sont évaluées à 2 200 millions de FCFA pour la gestion 2020.

VI- Evolution des soldes prévisionnels de trésorerie et opérations de financement

La différence entre les encaissements et les décaissements prévisionnels et mensualisés au titre de la gestion 2020 dégage des soldes qui sont financés par la variation des opérations de trésorerie. Ainsi, le solde global et son financement se présentent comme suit :

I. Recettes totales .....1 333 000 millions FCFA
II. Dépenses totales.....1 486 900 millions FCFA
III. Solde global de trésorerie (I-II) ..... -153 900 millions FCFA

IV. Variation des opérations de trésorerie (A-B)…… 153 900 millions FCFA

A- Ressources de trésorerie…… 653 910 millions FCFA

B- Charges de Trésorerie…… 500 010 millions FCFA

A- Evolution des soldes prévisionnels de trésorerie

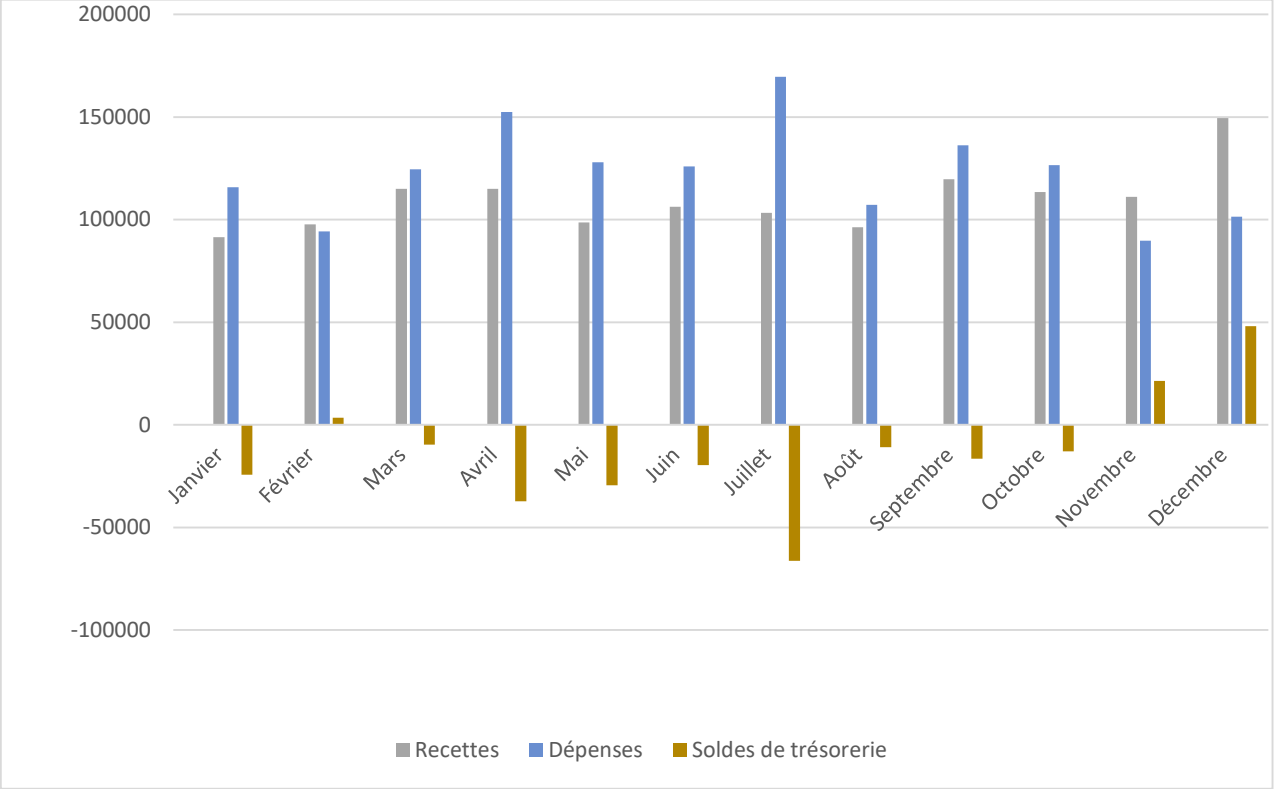
Le tableau et graphique qui suivent, présentent l'évolution des soldes prévisionnels mensuels de trésorerie des opérations budgétaires (avant les opérations de trésorerie).

Tableau n°7 : Evolution des soldes prévisionnels mensuels de trésorerie (avant opérations de trésorerie) au titre de la gestion 2020

Mois	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre	TOTAL GENERAL
Rubriques													
I. RECETTES TOTALES (A+B+C+D)	91 468	97 673	114 990	115 104	98 596	106 371	103 397	96 291	119 716	113 539	111 140	149 514	1 317 800
II. DEPENSES	115 821	94 249	124 624	152 409	128 058	125 918	169 607	107 159	136 222	126 505	89 703	101 422	1 471 700
III. SOLDES DE TRESORERIE (I-II)	-24 353	3 424	-9 633	-37 305	-29 462	-19 546	-66 210	-10 868	-16 507	-12 965	21 437	48 092	-153 900

Source : DGTCP/MEF

Graphique n°5 : Evolution des soldes de trésorerie avant financement, gestion 2020



B- Opérations de financement sans les émissions de titres publics

Elles sont constituées :

- **des charges de trésorerie**

Au titre de la gestion 2020, les charges prévisionnelles de trésorerie s'élèvent à 500 010 millions de FCFA. Elles comprennent :

- les amortissements de la dette intérieure ;
- les amortissements de la dette extérieure ;
- les tirages sur FMI ;
- les salaires des enseignants vacataires ;
- la variation des instances de paiement.

- **des ressources de trésorerie**

Au titre de la gestion 2020, il est prévu un montant total de 653 910 millions de F CFA. Sans les émissions de titres publics, elles s'élèvent à 265 000 millions de francs CFA.

Par soucis de détermination des besoins mensuels de levée de fonds sur les marchés financiers, il a été question de dégager les soldes prévisionnels mensuels de trésorerie avant les émissions de bons et obligations du Trésor.

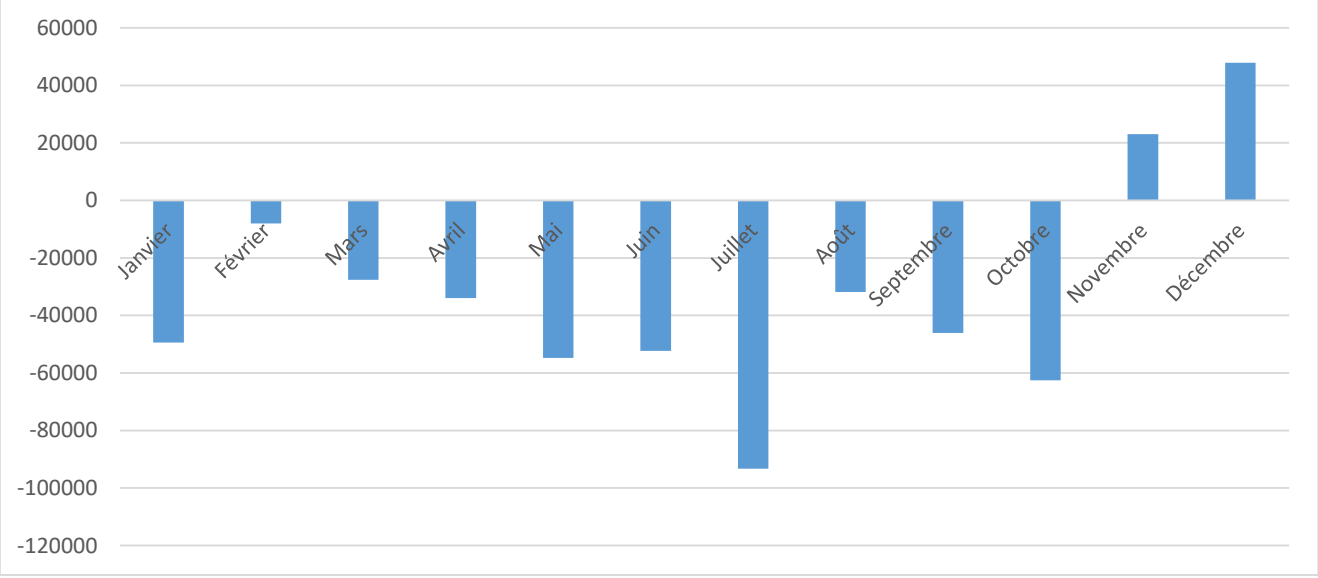
Le tableau et le graphique suivants, présentent l'évolution prévisionnelle de ce solde sur l'année 2020

Tableau n°8 : Evolution du solde prévisionnel de trésorerie, gestion 2019 (Opération réelle)

Mois / Rubriques	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre	TOTAL GENERAL
I. RECETTES TOTALES (A+B+C+D)	91 468	97 673	114 990	115 104	98 596	106 371	103 397	96 291	119 716	113 539	111 140	149 514	1 317 800
II. DEPENSES	115 821	94 249	124 624	152 409	128 058	125 918	169 607	107 159	136 222	126 505	89 703	101 422	1 471 700
III. SOLDES DE TRESORERIE (I-II)	-24 353	3 424	-9 633	-37 305	-29 462	-19 546	-66 210	-10 868	-16 507	-12 965	21 437	48 092	-153 900
IV. FINANCEMENT (A-B)	-25 095	-11 381	-17 976	3 363	-25 317	-32 819	-27 099	-20 992	-29 523	-49 648	1 639	-161	-235 010
A. RESSOURCES DE TRESORERIE	8 296	8 212	14 677	18 922	11 669	35 943	6 810	11 915	19 281	12 255	7 661	109 360	265 000
B. CHARGES DE TRESORERIE	33 391	19 593	32 653	15 558	36 986	68 762	33 909	32 907	48 804	61 903	6 022	109 521	500 010
V. SOLDE DE TRESORERIE AVANT EMISSION DE BONS ET OBLIGATIONS DE TRESOR (III+IV)	-49 448	-7 957	-27 609	-33 942	-54 778	-52 366	-93 309	-31 860	-46 030	-62 613	23 076	47 931	-388 910

Source : DGTCP/MEF

Graphique n°6 : Evolution du solde de trésorerie avant émission de bons et obligations de Trésor, gestion 2020



Source : DGTCP/MEF

C- **Financement des soldes prévisionnels mensuels de trésorerie par émission de bons et obligations du Trésor**

Pour financer les soldes prévisionnels mensuels de trésorerie, il est prévu deux types de moyens :

- La balance d'entrée prévisionnelle des comptes de disponibilité : 50 000 millions ;
- Les émissions de titres publics :
  - Bons du Trésor pour un montant de 170 000 millions de francs CFA dont 140 000 millions de titres infra annuels ;
  - Obligations du Trésor pour un montant de 358 000 millions de francs CFA.

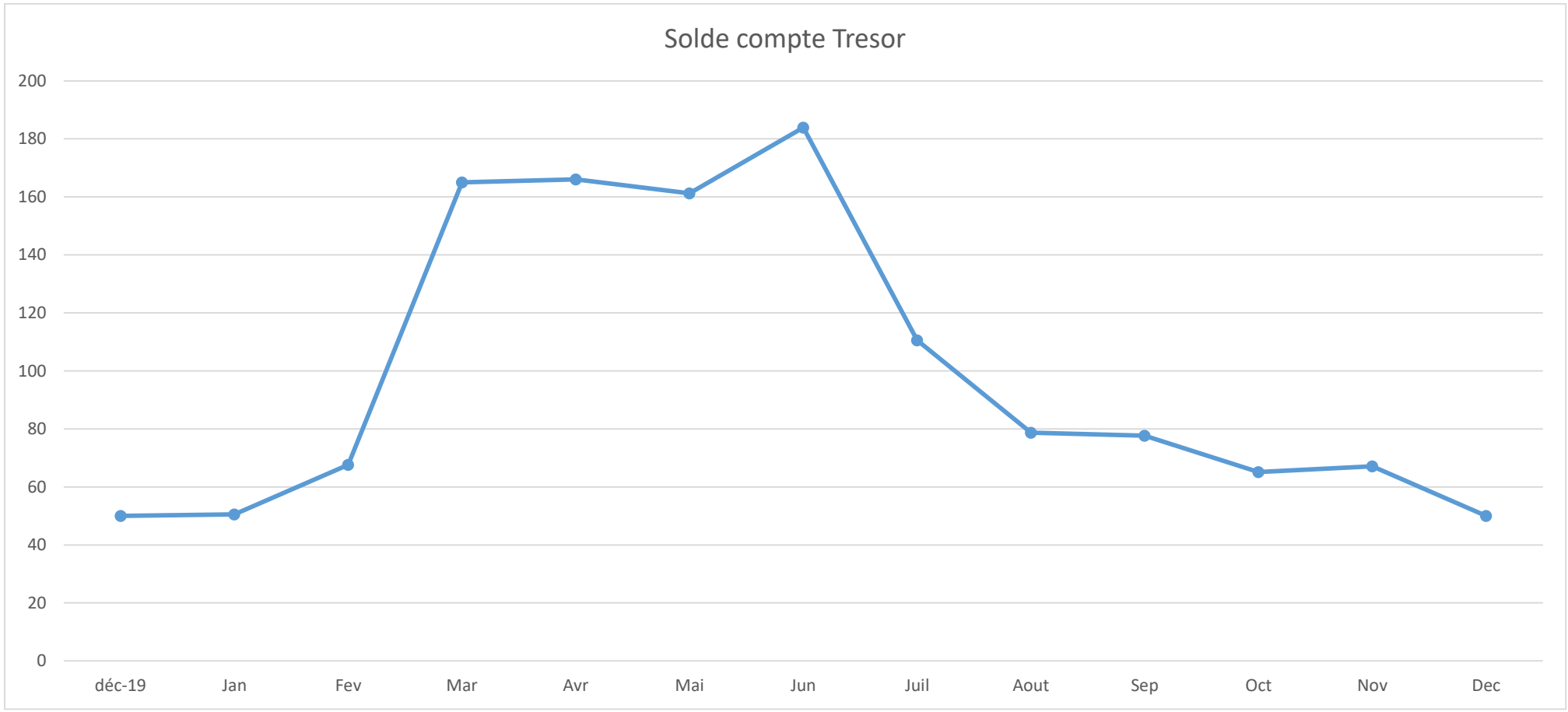
Il convient de préciser que le scénario ci-dessus retenu intègre l'hypothèse qu'à la fin de l'année 2020, la balance de sortie des comptes de disponibilité soit de 50 000 millions de francs CFA.

Le plan de financement ainsi que l'évolution des soldes du compte unique du trésor se présentent comme le montrent le tableau et le graphique suivants :

Tableau n°9 : Evolution des soldes prévisionnels mensuels de trésorerie après financement par émission de bons et obligations du Trésor (En milliards de francs)

		Total		Jan		Fév		Mar		Avr		Mai		Jun		Juil		Aout		Sep		Oct		Nov		Dec							
Plan de trésorerie prévisionnel	Solde de trésorerie avant opérations financement	-153,9		-24,4		3,4		-9,6		-37,3		-29,5		-19,5		-66,2		-10,9		-16,5		-13,0		21,4		48,1							
	Charges de Trésorerie	500,0		33,4		19,6		32,7		15,6		37,0		68,8		33,9		32,9		48,8		61,9		6,0		109,5							
	Amortissements BAT Budget	21,9		21,9		0,0		0,0		0,0		0,0		0,0		0,0		0,0		0,0		0,0		0,0		0,0							
	Amortissements OAT Budget	286,1		0,0		0,0		15,4		0,0		31,0		37,5		27,5		18,0		31,2		45,8		0,0		79,7							
	Charges de Tresorerie excl BAT &OAT	192,0		11,4		19,6		17,3		15,6		6,0		31,3		6,4		14,9		17,6		16,1		6,0		29,9							
	Ressources de Trésorerie	265,0		8,3		8,2		14,7		18,9		11,7		35,9		6,8		11,9		19,3		12,3		7,7		109,4							
	Financement BAT & OAT	388,9		0		0		0		0		0		0		0										0							
	Ressources de Trésorerie excl BAT & OAT	265,0		8,3		8,2		14,7		18,9		11,7		35,9		6,8		11,9		19,3		12,3		7,7		109,4							
Détermination instrument montant et période d'émission	Solde de trésorerie avant opérations de BAT & OAT	-80,9		-27,5		-8,0		-12,2		-33,9		-23,8		-14,9		-65,8		-13,8		-14,9		-16,8		23,1		127,6							
	Amortissements BAT & OAT	308,0		21,9		0,0		15,4		0,0		31,0		37,5		27,5		18,0		31,2		45,8		0,0		79,7							
	Variation des Cptes des correspondants	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0		0,0		0,0		0,0		0,0		0,0		0,0		0,0		0,0							
	Amortissements intra-année (-)	-140				0	0	0	0	0	0		0	0		0	0		-20	0	0	0	0	-55	0	-20	-45						
	Rachats (-)	0,0																															
	Besoin de financement brut par émission (-)	-528,91		-49,4		-8,0		-27,6		-33,9		-54,8		-52,4		-93,3		-51,9		-46,0		-62,6		-31,9		-17,1							
												Date de Règlement de Titres																					
	Plan de Financement Mensuel	Stratégie	Total mois	09-janv	23-janv	07-févr	21-févr	05-mars	19-mars	02-avr	16-avr	07-mai	21-mai	04-juin	18-juin	02-juil	16-juil	06-août	20-août	10-sept	24-sept	08-oct	22-oct	05-nov	19-nov	03-déc	17-déc						
	Financement émissions OAT	92% 328	358,91																														
	3 ans infine	26% 100	100	25	25								15	15				20							13,91							
	5 ans infine	28% 110	110,16			25		31,25		20										10			10									
	7 ans / 3 ans différé	21% 80	80					25			15		10	10						10			10									
	10 ans /4 ans différé	10% 37	37,5					37,5																									
	15 ans /4 ans différé	8%	31,25					31,25																									
	Financement émissions BAT	8% 30	170																														
	1 mois	0	70														20					30		20								
	3 mois	0	25																		25											
	6 mois	0	45									25			20																	
	12 mois	8% 30	30												30																	
	Total emissions	100%	528,91	25	25	25	0	125	0	20	15	25	25	25	50	0	20	20	0	20	25	30	20	20	13,91	0	0						
	Besoin de financement net (+)	357,7	0,0	0,6		17,0		97,4		1,1		-4,8		22,6		-73,3		-31,9		-1,0		-12,6		2,0		-17,1							
	Solde compte du trésor		50,0	50,6		67,6		165,0		166,0		161,3		183,9		110,6		78,7		77,7		65,1		67,1		50,0							
	par mois			50		25		125		35		50		75		20		20		45		50		33,91		0							
	par trimestre			200						160						85						83,91											
	Référence: doc de stratégie																																

Graphique n°7 : Evolution du solde du compte unique du Trésor au cours de l'année 2020



Source : DGTCP/DTr

VII- Projet de calendrier d'émission de titres publics

Du plan de financement retenu, il ressort le calendrier des émissions de titres publics de l'année 2020 qui se présente ainsi qu'il suit (tableau n°10) :

Tableau n°10 : Calendrier d'émission de titres publics

CALENDRIER ANNUEL DES EMISSIONS DE TITRES PUBLICS DU BENIN, GESTION 2020

Date d'émission	Type du titre	Montant	Nouveau gisement/ Assimilation	Mode d'émission
09-janv-20	OAT 3 et 5 ans in fine	25 000 000 000	Nouveau	Adjudication Ouverte
23-janv-20	OAT 3 ans in fine	25 000 000 000	Nouveau	Adjudication Ouverte
07-févr-20	OAT 5 ans in fine	25 000 000 000	Nouveau	Adjudication Ouverte
02-mars-20	OAT 15 ans avec 4 ans de différé OAT 10 ans avec 3 ans de différé OAT 7 ans infine OAT 5 ans infine	125 000 000 000	Nouveau	Adjudication Ouverte
02-avr-20	OAT 5 ans in fine	20 000 000 000	Nouveau	Adjudication Ouverte
16-avr-20	OAT 7 ans in fine	15 000 000 000	Nouveau	Adjudication Ouverte
07-mai-20	BAT 6 mois	25 000 000 000	Nouveau	Adjudication Ouverte
21-mai-20	OAT 3 ans in fine OAT 7 ans in fine	25 000 000 000	Nouveau	Adjudication Ouverte
04-juin-20	OAT 3 ans in fine OAT 7 ans in fine	25 000 000 000	Abondement de l'OAT du 21/05/2020	Adjudication Ouverte
18-juin-20	BAT 1 an	30 000 000 000	Nouveau	Adjudication Ouverte
	BAT 6 mois	20 000 000 000	Nouveau	Adjudication Ouverte
16-juil-20	BAT 1 mois	20 000 000 000	Nouveau	Adjudication Ouverte
06-août-20	OAT 3 ans in fine	20 000 000 000	Abondement de l'OAT du 21/05/2020	Adjudication Ouverte
10-sept-20	OAT 5 ans in fine	20 000 000 000	Nouveau	Adjudication Ouverte
	OAT 7 ans in fine		Abondement de l'OAT du 21/05/2020	
24-sept-20	BAT 3 mois	25 000 000 000	Nouveau	Adjudication Ouverte
08-oct-20	BAT 1 mois	30 000 000 000	Nouveau	Adjudication Ouverte
22-oct-20	OAT 5 ans in fine	20 000 000 000	Nouveau	Adjudication Ouverte
	OAT 7 ans in fine		Nouveau	
05-nov-20	BAT 1 mois	20 000 000 000	Nouveau	Adjudication Ouverte
19-nov-20	OAT 5 ans in fine	13 910 000 000	Abondement de l'OAT du 22/10/2020	Adjudication Ouverte

Total général des fonds à lever en 2020	**528 910 000 000**		
Total financement du Budget	**388 910 000 000**		
Total des émissions infra annuelles	**140 000 000 000**		
REPARTITION DU TOTAL DE FINANCEMENT DU BUDGET PAR INSTRUMENT		**Montant**	**TAUX**
TOTAL BONS DU TRESOR		**30 000 000 000**	**7,71%**
TOTAL OBLIGATION DU TRESOR		**358 910 000 000**	**92,29%**

Source : DTr/DGTCP

Cotonou, le 20 décembre 2019

CONCLUSION

Le plan de trésorerie prévisionnel étant un tableau de bord pour le Trésor public et un instrument technique de gestion courante pour le Ministre chargé des finances, il sera périodiquement actualisé en cours de gestion pour tenir compte des résultats de l'exécution budgétaire, de même que la conjoncture et les circonstances qui surgissent au cours de l'exercice budgétaire.

Ainsi, les entrées et les sorties de fonds seront mieux maitrisées afin de permettre à l'Etat d'atteindre aisément et efficacement les objectifs qu'il s'est fixés.