

TABLEAU 72
(en millions de dollars)

CHANGEMENTS DANS L'ENCAISSE	Année financière	
	1970-1971	1971-1972 (provisoire)
Opérations budgétaires—		
Recettes.....	12,803	14,145
Dépenses.....	-13,182	14,745
	-379	-600
Opérations non budgétaires (à l'exclusion des opérations intéressant la dette non échue)		
Recettes et crédits (net).....	893	1,582
Décaissements et frais (net).....	-2,702	-2,755
	-1,809	-1,173
Besoins globaux en espèces devant être financés par une augmentation de la dette non échue ou par une diminution de l'encaisse.....	-2,188	-1,773
Opérations relatives à la dette non échue—		
Émissions négociales.....	631	363
Obligations d'épargne du Canada	1,226	1,945
Régime de pensions du Canada...	5	6
Caisse d'assurance-chômage.....	-138	-315
Bons du Trésor.....	840	95
Compte de placement en valeurs.	40	
Placements détenus pour le remboursement de la dette.....	7	-4
	2,611	2,090
Augmentation ou diminution (—) nette des soldes bancaires du receveur général.....	423	317
Soldes bancaires du receveur général au début de l'année.....	833	1,256
Soldes bancaires du receveur général.....	1,256	1,573

En 1971-1972, un déficit estimé à 600 millions de dollars pour les opérations budgétaires et des exigences en espèces de 1,173 millions pour les opérations non budgétaires (à l'exclusion des opérations intéressant la dette non échue) entraînent un besoin net en espèces de 1,773 millions. Comme les opérations intéressant la dette non échue effectuées pendant l'année devraient se traduire par une augmentation de 2,090 millions de la dette non échue et impayée, les soldes bancaires au crédit du receveur général augmenteront de 317 millions. En 1970-1971, le déficit budgétaire de 379 millions et des exigences en espèces de 1,809 millions intéressant les opérations non budgétaires ont donné lieu à des exigences nettes en espèces de 2,188 millions. Une augmentation de

2,611 millions de la dette non échue et impayée a entraîné une augmentation de 423 millions des soldes bancaires au crédit du receveur général.

On peut mal interpréter le sens à attribuer à tout moment donné aux montants de soldes créditeurs à cause de ces fluctuations prononcées l'année durant, comme le démontre le tableau suivant. En outre, comme un grand nombre de chèques émis à la fin du mois ne sont encaissés que dans les premiers jours du mois suivant, alors que le plus gros des recettes ne rentrent que plus tard, les soldes peuvent, dans les premiers jours de chaque mois, baisser de 125 à 300 millions de dollars.

TABLEAU 73
GOUVERNEMENT DU CANADA—
SOLDES CANADIENS EN CAISSE

A LA FIN DU MOIS	Année financière terminée le 31 mars (en millions de dollars)				
	1968	1969	1970	1971	1972
Avril.....	594.7	609.7	713.0	527.0	1,217.0
Mai.....	866.7	458.4	804.1	540.0	1,476.3
Juin.....	650.4	328.6	879.8	311.8	1,373.2
Juillet.....	686.7	248.4	874.4	345.9	1,378.7
Août.....	661.5	381.2	841.9	433.8	1,242.5
Septembre.....	367.0	190.8	636.4	296.0	1,021.0
Octobre.....	194.9	391.8	479.0	262.3	927.8
Novembre.....	607.1	995.0	1,537.0	1,345.5	2,825.8
Décembre.....	650.1	706.6	1,377.0	1,446.6	2,286.5
Janvier.....	1,065.2	853.5	1,440.7	1,629.9	2,506.0
Février.....	940.6	761.2	1,366.7	1,723.3	2,279.4
Mars (provisoire)...	997.2	587.0	808.4	1,233.2	1,550.1

TABLEAU 74
GOUVERNEMENT DU CANADA—
SOLDES ÉTRANGERS EN CAISSE
(convertis en dollars canadiens)

A LA FIN DU MOIS	Année financière terminée le 31 mars (en millions de dollars)				
	1968	1969	1970	1971	1972
Avril.....	15.1	13.1	22.7	25.6	6.1
Mai.....	18.2	14.6	23.5	32.7	9.3
Juin.....	19.3	19.3	22.2	33.3	8.9
Juillet.....	16.7	20.4	23.3	30.6	1.5
Août.....	24.5	22.9	20.4	27.6	19.3
Septembre.....	19.8	26.8	16.8	23.1	23.5
Octobre.....	21.3	18.2	24.8	28.0	24.9
Novembre.....	13.0	24.6	25.2	24.7	23.5
Décembre.....	17.1	14.4	24.8	30.0	26.5
Janvier.....	25.5	18.1	23.8	24.5	23.9
Février.....	15.6	20.7	20.8	27.0	20.3
Mars (provisoire)...	18.8	14.5	24.8	21.9	22.0