

---

2019

FI-3T

# FLASH - IMPÔTS

3<sup>EME</sup> TRIMESTRE 2019

---



SERVICE D'ANALYSES ÉCONOMIQUE ET FISCALE

(SAEF)

## FAITS SAILLANTS

### **3ème trimestre 2019**

Les recettes fiscales de la Direction Générale des Impôts (DGI) collectées au cours du 3ème trimestre 2019 s'élèvent à 649,87 milliards d'Ariary. Celles-ci ont connu une hausse de 74,60 milliards d'Ariary par rapport à la réalisation de la même période en 2018, soit une progression de 13,00%.

La performance de la catégorie « Impôt sur les Revenus, Bénéfices et Gains » (IRBG), entre autres l'impôt sur les revenus (IR), l'impôt sur les revenus salariaux et assimilés (IRSA), l'impôt synthétique (IS) et le Droit d'Accises (DA) sont à l'origine de ce résultat.

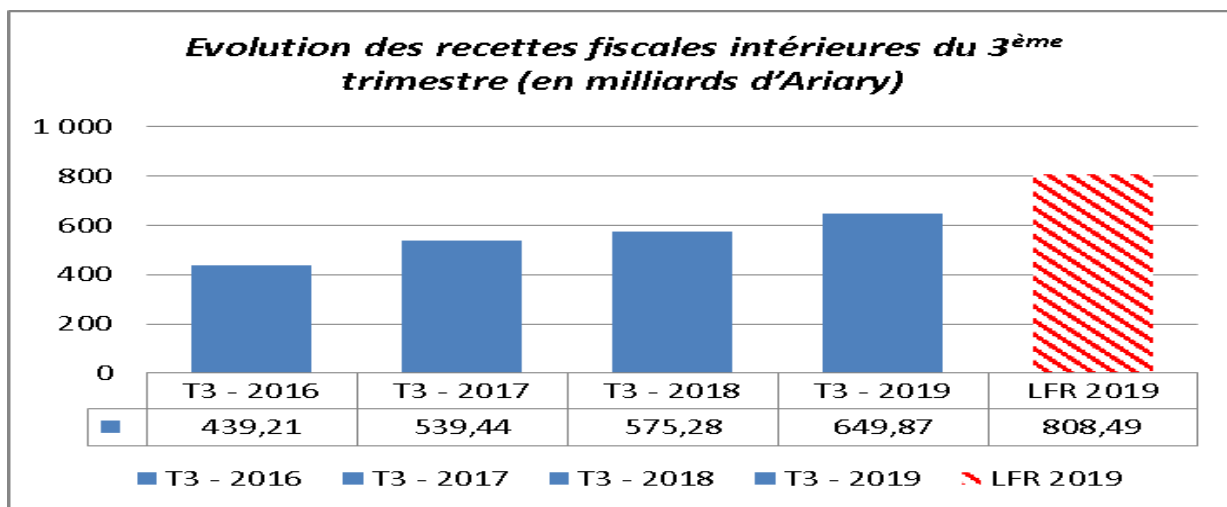
Comparé à la Loi de Finances rectificative (LFR) 2019, un manque à gagner globale de 19,60% a été constaté, soit une moins-value d'un montant de 158,62 milliards d'Ariary.

### **Janvier à Septembre 2019**

Pendant cette période, on a pu recouvrer 2120,60 milliards d'Ariary de Recettes Fiscales Intérieures (RFI), alors que la réalisation 2018 a été de 1873,30 milliards d'Ariary, soit un accroissement de recettes de 13,20%. Par ailleurs, la catégorie IRBG représente 78,30% de l'objectif annuel assigné.

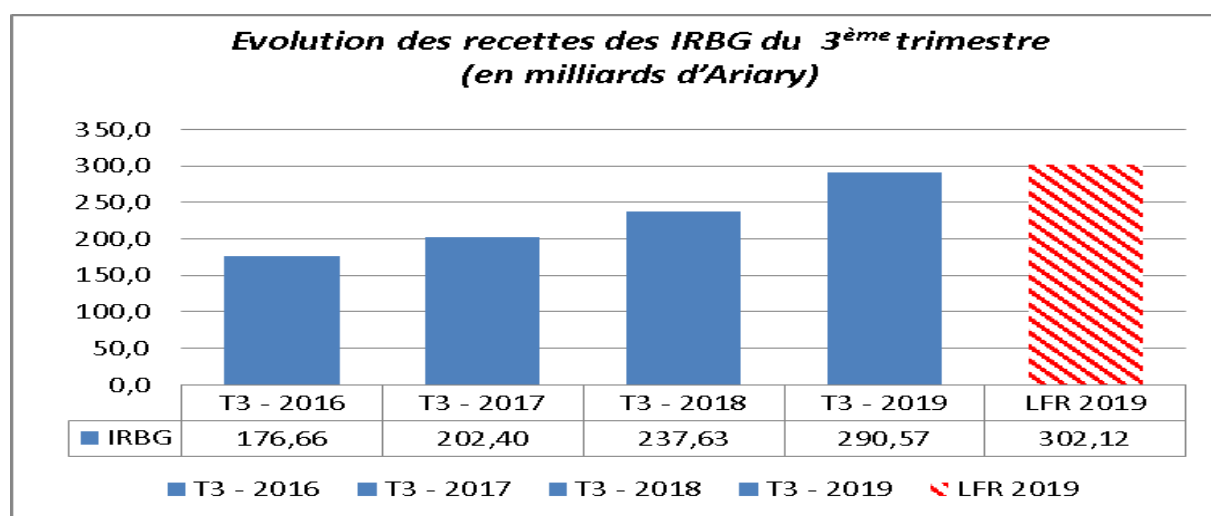
Toutefois, les recettes prévues durant les trois trimestres par la LFR 2019 sont seulement de l'ordre de 83,70%. Le taux d'atteinte de l'objectif annuel étant de 66,80%.

*Graphique 1 : Evolution des recettes fiscales intérieures du 3<sup>ème</sup> trimestre (en milliards d'Ariary)*



**Pour les Impôts sur les Revenus Bénéfices et Gains (IRBG)**

*Graphique 2 : Evolution des recettes des IRBG du 3<sup>ème</sup> trimestre (en milliards d'Ariary)*



Cette catégorie regroupe l'IR, l'IRSA, l'IS, l'impôt sur les revenus des capitaux mobiliers (IRCM) et l'impôt sur la plus-value immobilière (IPVI). Si la rentrée fiscale escomptée pour cette catégorie est de 302,12 milliards d'Ariary, en exécution, une proportion de 96,20% de l'objectif a été atteinte. Cependant, la performance varie d'un impôt à l'autre.

Tout d'abord, concernant l'IR, on peut dire que ce type d'impôt affiche un dynamisme particulier au cours de la période considérée. Si l'on estimait une rentrée fiscale de l'ordre de 134,37 milliards d'Ariary, l'IR recouvré s'est établi à 137,13 milliards d'Ariary, soit 2,76 milliards d'Ariary (+2,1%)

d'excédent de recettes enregistré par rapport à l'objectif de 2019. D'autant plus, comparé à l'exercice antérieur, dont la recette perçue est de 112,86 milliards d'Ariary au troisième trimestre, ce qui présente un surplus de recettes de 24,27 milliards d'Ariary (+21,5%).

Quant à l'IRSA, l'objectif trimestriel n'est pas atteint. La réalisation étant de 125,99 milliards d'Ariary au lieu de 147,93 milliards d'Ariary prévue dans la LFR 2019. Ceci engendrerait une insuffisance de 21,94 milliards d'Ariary dans la caisse de l'Etat (85,20% de l'objectif escompté). Toutefois, en se basant sur la réalisation de l'année 2018, une hausse est constatée. Elle est de l'ordre de 17,50 milliards d'Ariary, soit une croissance de 16,10%. L'augmentation de la masse salariale est derrière ce résultat.

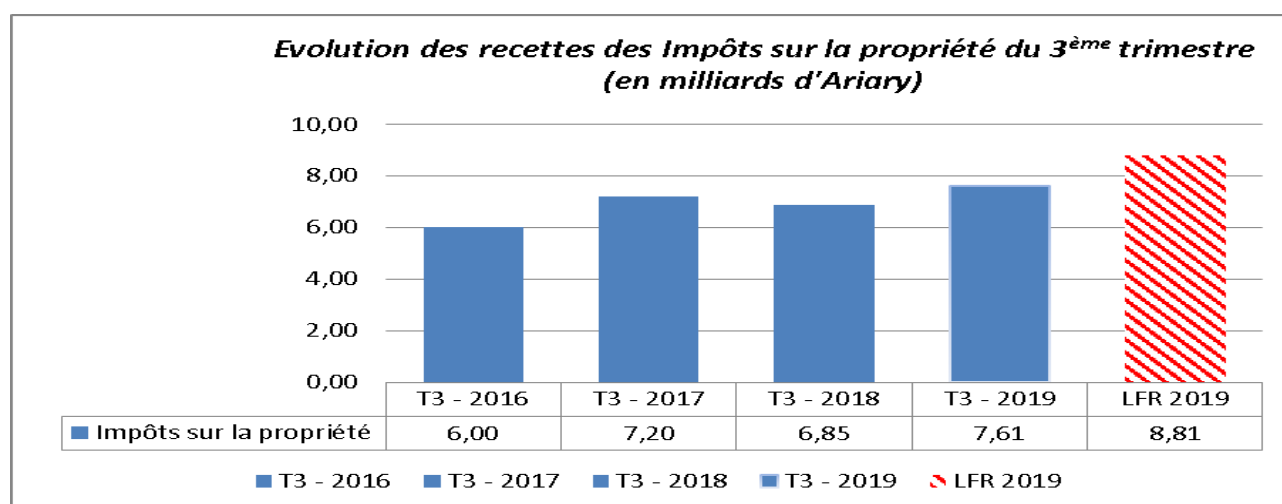
En matière d'IS, on a établi une recette de 14,03 milliards d'Ariary. Si l'on procède par comparaison, par rapport à l'année précédente, une hausse de recette de 6,84 milliards d'Ariary est enregistrée (95,3%). Comparé à la LFR 2019, il est constaté un surplus de recettes de 4,76 milliards d'Ariary, soit une atteinte de l'objectif du troisième trimestre à 151,30%. Cette augmentation est due en partie à la hausse du seuil d'assujettissement de l'IS 200.000.000 d'Ariary. Il y a lieu également de signaler l'implication de la relance des contribuables par le « Hetraphone ».

L'IRCM s'élève à 11,58 milliards d'Ariary pour la période étudiée tandis que le niveau de recettes prévu par la LFR était de 8,30 milliards d'Ariary. Un excédent de recette d'un montant de 3,28 milliards d'Ariary est ainsi constaté avec un taux de réalisation de 139,50%. Pareillement, une hausse de recette de 52,10% a été relevée par rapport à la même période en 2018. Ce résultat est dû particulièrement à la hausse de la souscription aux Bons de Trésor par Adjudication.

Quant à l'IPVI, il a été perçu un montant de 1,83 milliard d'Ariary, soit 0,35 milliard de plus de recettes par rapport à 2018 (+23,7%). Mais, l'objectif prévisionnel de 2,24 milliards d'Ariary de 2019 n'est atteint qu'à hauteur de 81,20%. L'asymétrie de recette entre le DE et l'IPVI provient essentiellement du dispositif permettant aux actes notariés une dispense de paiement de l'IPVI car normalement ce dernier doit être à égal montant du premier. Toutes ventes ou cessions d'immeubles effectuées par l'Etat et ses démembrements sont également exemptées d'IPVI.

## **IMPOTS SUR LA PROPRIETE**

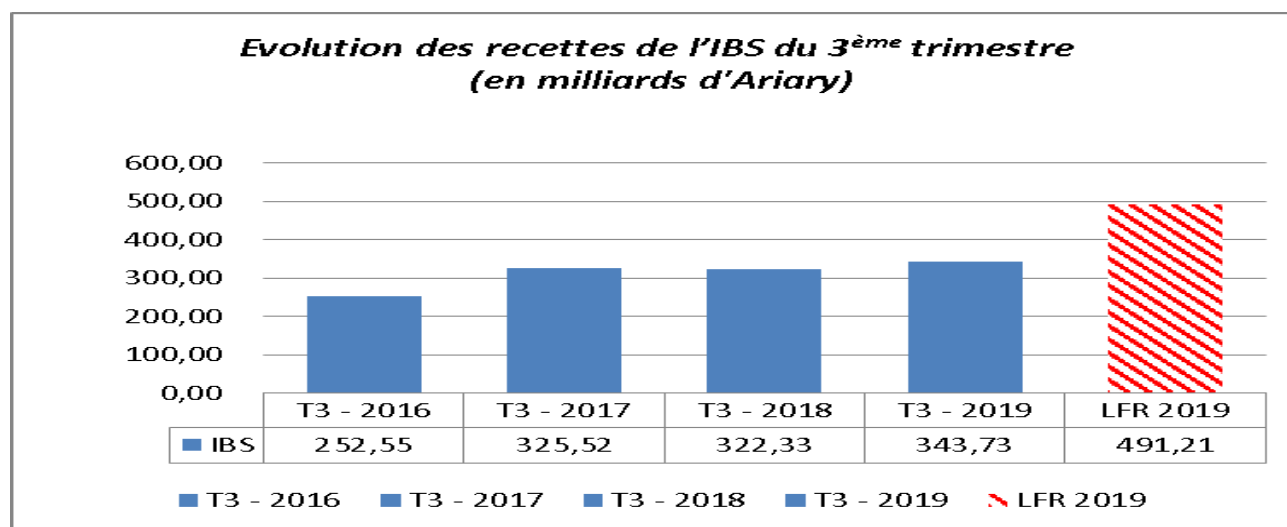
*Graphique 3 : Evolution des recettes des Impôts sur la propriété du 3<sup>ème</sup> trimestre (en milliards d'Ariary)*



Les impôts sur la propriété sont principalement matérialisés par les droits d'enregistrement. Ils comprennent les ventes, les donations, la succession, et l'enregistrement des divers actes présentés à la formalité d'enregistrement. Pendant la période sous-revue, l'administration fiscale a enregistré 7,61 milliards d'Ariary de recettes contre 8,81 milliards d'Ariary prévus. Le taux d'atteinte de la période est de 86,40%. En raisonnant par rapport à l'exercice 2018, la réalisation a connu une légère hausse de l'ordre de 0,76 milliard d'Ariary (+11,1%).

## **IMPOTS SUR LES BIENS ET SERVICES (IBS)**

*Graphique 4 : Evolution des recettes de l'IBS du 3<sup>ème</sup> trimestre (en milliards d'Ariary)*



Les impôts sur les biens et services regroupent la Taxe sur la Valeur Ajoutée intérieure (TVA), le Droit d'Accises (DA) et les Taxes sur les Contrats d'Assurance (TCA). Pour le troisième trimestre 2019, cette catégorie a pu recouvrer 343,73 milliards d'Ariary. Elle a occasionné une hausse de recettes de l'ordre de 21,41 milliards d'Ariary, soit en termes de pourcentage 6,60% de plus sur celle de 2018. Toutefois, comparé à l'objectif prévisionnel de 2019, une insuffisance de recettes de l'ordre de 147,48 milliards d'Ariary a été relevée, soit un taux d'atteinte de 70% pour 2019. Malgré le fait que cette catégorie d'impôt est qualifiée comme le pilier des ressources propres internes de l'Etat, la TVA et le DA n'ont pas été performants de juillet à septembre 2019.

La TVA-intérieure s'établit à 221,93 milliards d'Ariary. Ce résultat affiche une progression de 0,70% par rapport à la réalisation de 2018. En effet, la TVA encaissée s'est accrue de 1,50 milliard d'Ariary. Il mérite de souligner que ces derniers temps, les recettes issues de la TVA sont toujours en croissance sans pour autant atteindre l'objectif de la loi de finances. Au cours du 3<sup>ème</sup> trimestre, un GAP de recette 120,56 milliards d'Ariary a été observé. Cette contre-performance de la TVA est surtout due à l'érosion de l'assiette fiscale sous l'effet de la baisse de la consommation enregistrée au niveau des secteurs Banque, télécommunication, transport et BTP (Bâtiments et Travaux Publics).

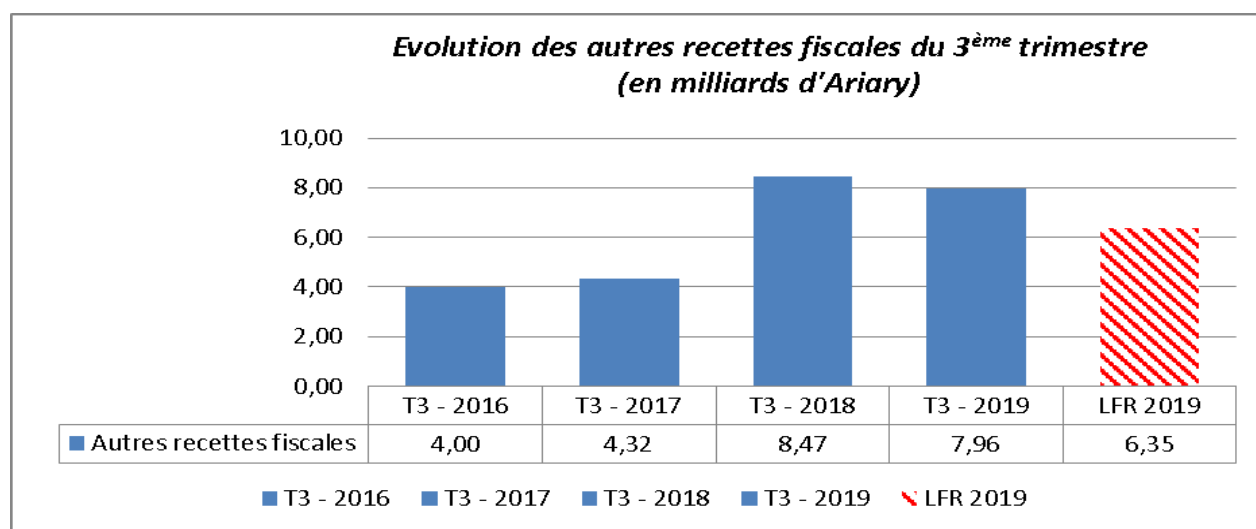
Concernant le DA, l'Administration fiscale se tablait sur une rentrée fiscale de 146,04 milliards d'Ariary. Cet objectif n'est pas non plus atteint. En effet, on n'a encaissé que 119,56 milliards d'Ariary. Une insuffisance de réalisation de l'ordre 26,48 milliards d'Ariary a été enregistrée, soit

moins de 18,01% de l'objectif escompté. Ceci s'explique par une tendance baissière généralisée de la consommation des produits soumis au DA. Comparé à la réalisation de la même période en 2018, on observe une hausse de recette de 19,80%.

Quant au droit relatif au contrat d'assurance, il s'élève à 2,23 milliards d'Ariary contre 2,09 milliards d'Ariary pour la même période en 2018, dégagant ainsi une recette supplémentaire de 0,14 milliard d'Ariary, soit 6,6%. Par rapport à la prévision, l'objectif trimestriel est atteint à 83,50% laissant un écart négatif de 16,50% d'un montant de 0,44 milliard d'Ariary.

## **AUTRES RECETTES FISCALES**

*Graphique 5 : Evolution des autres recettes fiscales du 3<sup>ème</sup> trimestre (en milliards d'Ariary)*



Pendant la période sous revue, la rubrique « Autres recettes fiscales » a enregistré une rentrée de 7,96 milliards d'Ariary. Les recettes occasionnées par cette dernière catégorie n'ont pas atteint celles de l'exercice antérieur qui se sont chiffrées à 8,47 milliards d'Ariary. Néanmoins, l'objectif fixé à 6,35 milliards d'Ariary dans la LFR est nettement dépassée de 25,40%, soit une plus-value de 1,61 milliard d'Ariary. Notons enfin que cette dernière catégorie est essentiellement constituée du « droit de timbre ».

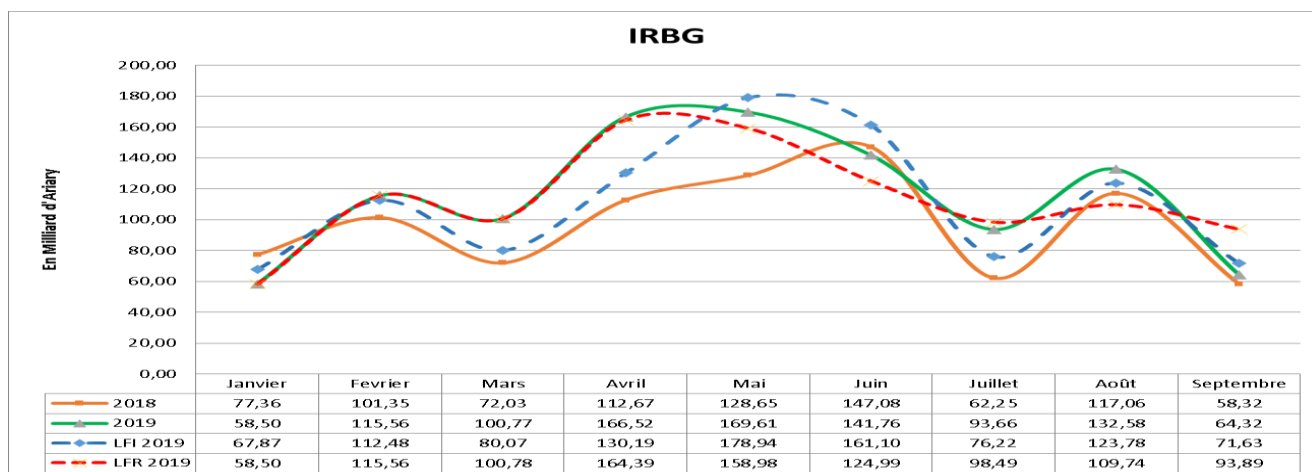
## JANVIER A SEPTEMBRE 2019

Pendant la période de janvier à septembre 2019, les recettes collectées par la DGI ont connu une amélioration par rapport à celles réalisées en 2018. Elles sont de 2120,60 milliards d'Ariary contre 1873,30 milliards d'Ariary en 2018, soit une hausse de 247,30 milliards d'Ariary de l'ordre de 13,20%.

En revanche, par rapport à la prévision qui se situe à 2263,62 milliards d'Ariary, l'objectif est atteint seulement à hauteur 93,69%.

### LA CATEGORIE DES IMPÔTS SUR LES REVENUS, BENEFICES ET GAINS

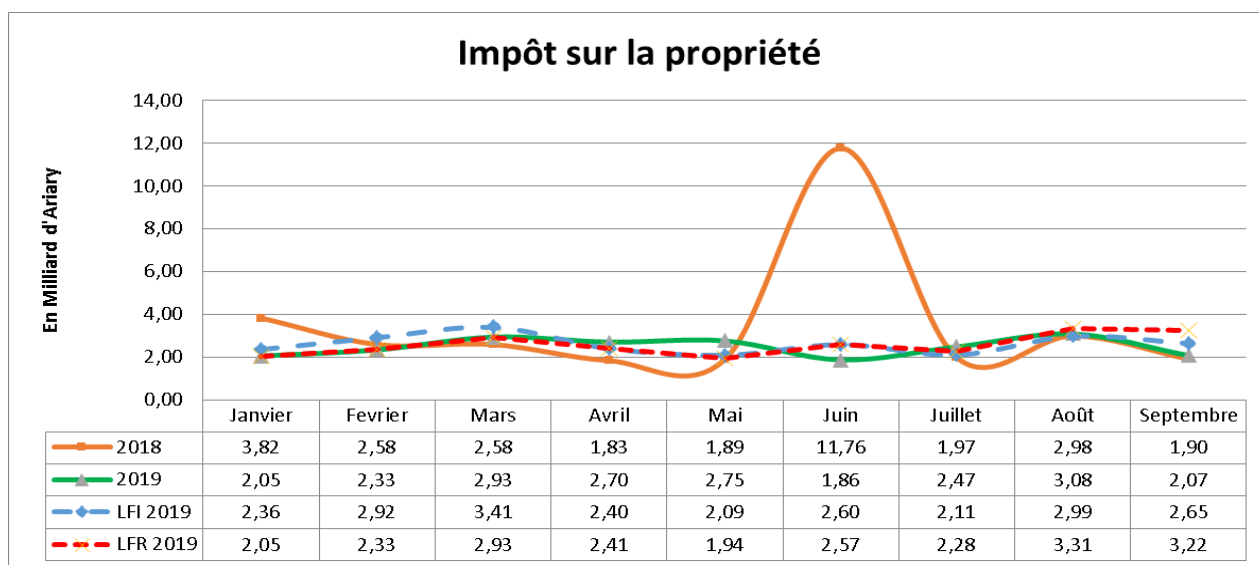
*Graphique 6 : Evolution des recettes des IRBG (en milliards d'Ariary)*



Au titre de l'IRBG, on a pu recouvrer 1048,21 milliards d'Ariary contre 876,76 milliards d'Ariary, soit une hausse de 19,60%. Par rapport à la LFR qui est de l'ordre de 1339,35 milliards d'Ariary, le taux de réalisation de l'objectif est de 102,20%.

### LA CATEGORIE D'IMPOTS SUR LA PROPRIETE

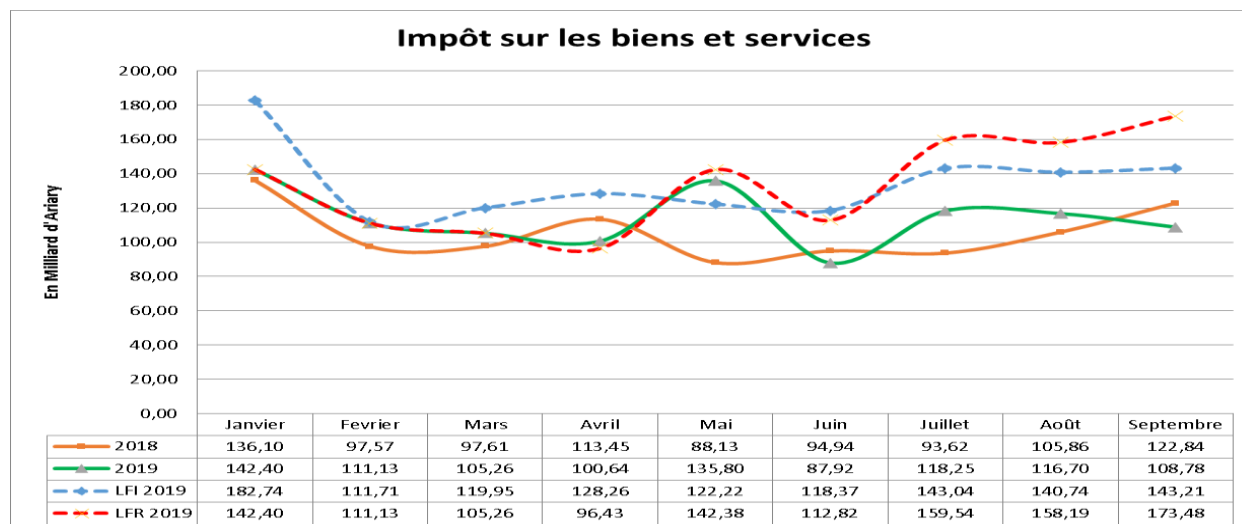
*Graphique 7 : Evolution des recettes des Impôts sur la propriété (en milliards d'Ariary)*



Durant les trois premiers trimestres 2019, les recettes collectées en matière d'IP sont de l'ordre de 22,31 milliards d'Ariary contre 31,32 milliards d'Ariary en 2018. Une régression de 28,70% a été constatée. De même, le chiffre prévisionnel de 23,04 milliards d'Ariary est atteint à hauteur de 96,80%

### CATEGORIE D'IMPÔTS SUR LES BIENS ET SERVICES

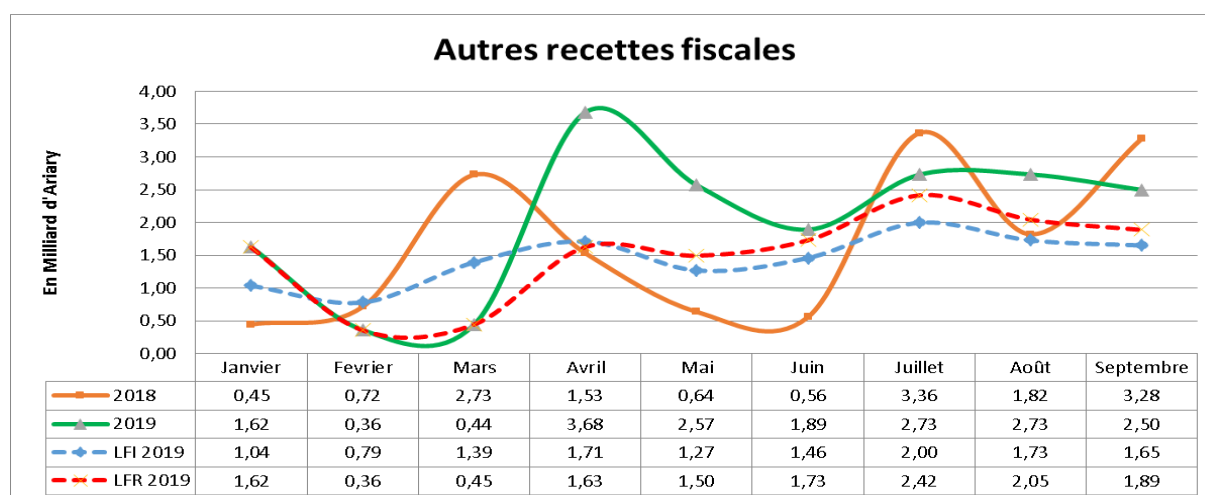
*Graphique 8 : Evolution des recettes des IBS (en milliards d'Ariary)*



Malgré le fait que la prévision n'a été atteinte qu'à hauteur de 85,80%, cette catégorie a toujours connu une croissance soutenue en termes de valeur et en pourcentage. Pendant la période considérée, on a pu collecter 1031,51 milliards d'Ariary contre 950,13 milliards d'Ariary en 2018, soit un gain supplémentaire de 81,38 milliards d'Ariary.

### LA CATEGORIE DES AUTRES RECETTES FISCALES

*Graphique 9 : Evolution des autres recettes fiscales (en milliards d'Ariary)*



Pour les trois premiers trimestres 2019, le droit de timbre recouvré s'élève à 17,74 milliards d'Ariary si la prévision établie se chiffrait à 12,25 milliards d'Ariary. D'où une plus-value de recette de 5,49 milliards d'Ariary. En outre, la réalisation de l'année précédente s'est améliorée de 3,03 milliards d'Ariary.



## CUMULATIF ANNUEL

En général, durant les neuf premiers mois de l'année, les RFI couvrent 66,80% de la prévision annuelle établie à 3173 milliards d'Ariary.

Pour la catégorie IRBG, le taux d'atteinte de l'objectif annuel est de 78,30%, soit un montant total de 1048,21 milliards d'Ariary de recettes recouvrées sur les 1339,35 milliards d'Ariary prévues en LFR. Cette catégorie d'impôts a contribué dans la recette totale à hauteur de 49,43%. L'IR et l'IRSA sont prédominants avec respectivement 26,01% et 18,33%.

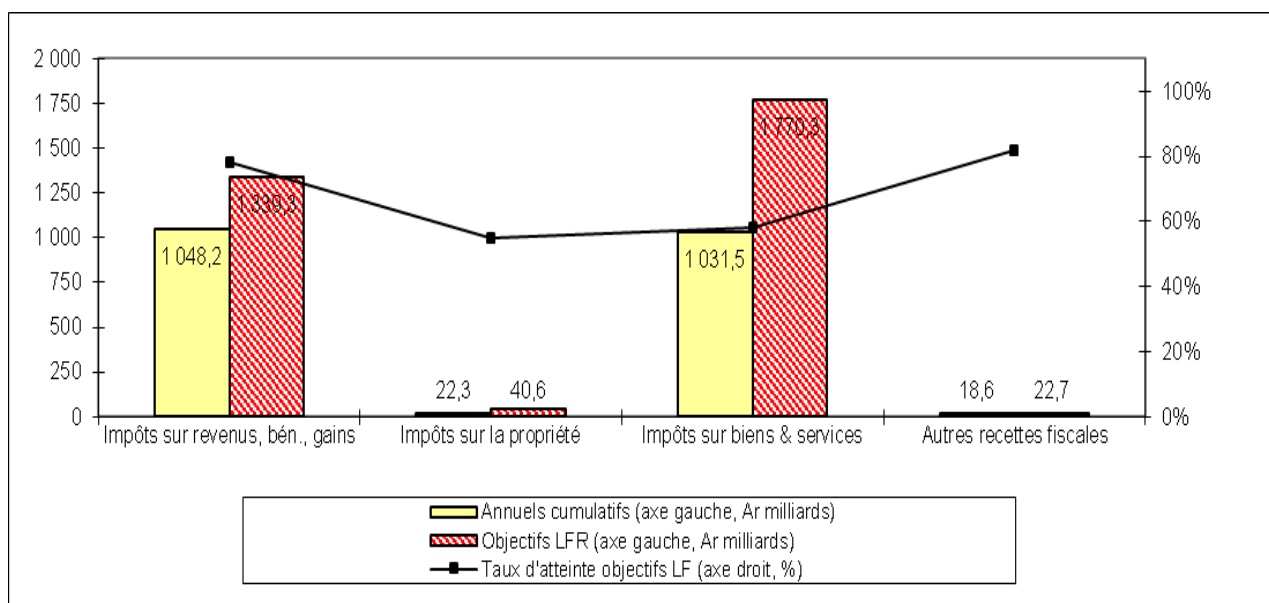
Quant à l'IP, le taux d'atteinte par rapport à l'objectif annuel est de 54,90%. Cette catégorie n'occupe qu'une part infime de la recette totale, soit 1,06%.

Concernant la catégorie IBS, l'objectif annuel prévu dans la Loi de Finances culmine à 1770,33 milliards d'Ariary alors que la réalisation fin septembre est seulement de 1031,51 milliards d'Ariary, soit encore moins de 60% du résultat annuel attendu.

Malgré la contre-performance observée sur cette catégorie d'impôts, la TVA reste le pilier de la RFI avec un taux de participation de 33,28% dans la recette totale.

Pour la catégorie « Autres recettes fiscales », avec 18,57 milliards d'Ariary de recettes recouvrées, on est déjà à 81,70% de son objectif annuel. Ceci confirme la bonne récolte du « droit de timbre » malgré sa faible importance dans la RFI.

*Graphique10 : Taux de réalisation de l'objectif LFR 2019 (en milliards d'Ariary et en %)*



Revenus fiscaux intérieurs, DGI													
	3ème trimestre					Janvier à Septembre					Cumulatif annuel		
	2018 ©	2019(LFR)	2019 ©	Écart p/r		2018 ©	2019 (LFR)	2019 ©	Écart p/r		2019 ©	Taux d'atteinte de l'objectif	
				2018 ©	2019 (LFR)				2018 ©	2019 (LFR)			
	(Ar milliards)			(%)		(Ar milliards)			(%)		(Ar milliards)		(%)
<b>Impôts sur revenus, bén., gains</b>													
IR	112,86	134,37	137,13	21,5%	2,1%	468,56	542,25	551,38	17,7%	1,7%	654,71	551,38	84,2%
IRSA	108,49	147,93	125,99	16,1%	-14,8%	336,08	398,73	388,52	15,6%	-2,6%	574,31	388,52	67,6%
IS	7,19	9,27	14,03	95,3%	51,3%	32,68	48,30	57,77	76,8%	19,6%	53,20	57,77	108,6%
IRCM	7,61	8,30	11,58	52,1%	39,5%	35,04	29,37	44,61	27,3%	51,9%	48,59	44,61	91,8%
IPVI	1,48	2,24	1,83	23,7%	-18,2%	4,40	6,65	5,93	34,8%	-10,9%	8,54	5,93	69,4%
	<b>237,63</b>	<b>302,12</b>	<b>290,57</b>	<b>22,3%</b>	<b>-3,8%</b>	<b>876,76</b>	<b>1 025,31</b>	<b>1 048,21</b>	<b>19,6%</b>	<b>2,2%</b>	<b>1 339,35</b>	<b>1 048,21</b>	<b>78,3%</b>
<b>Impôts sur la propriété</b>													
Droits d'enregistrement	6,85	8,81	7,61	11,1%	-13,6%	31,32	23,04	22,31	-28,7%	-3,2%	40,62	22,31	54,9%
	<b>6,85</b>	<b>8,81</b>	<b>7,61</b>	<b>11,1%</b>	<b>-13,6%</b>	<b>31,32</b>	<b>23,04</b>	<b>22,31</b>	<b>-28,7%</b>	<b>-3,2%</b>	<b>40,62</b>	<b>22,31</b>	<b>54,9%</b>
<b>Impôts sur biens &amp; services</b>													
TVA-intérieure	220,43	342,49	221,93	0,7%	-35,2%	638,81	837,34	705,58	10,5%	-15,7%	1 249,57	705,58	56,5%
DA-intérieur NOUVEAU	99,80	146,04	119,56	19,8%	-18,1%	304,72	356,53	318,69	4,6%	-10,6%	509,38	318,69	62,6%
Assurances	2,09	2,68	2,23	6,6%	-16,5%	6,60	7,76	7,24	9,8%	-6,6%	11,37	7,24	63,7%
	<b>322,33</b>	<b>491,21</b>	<b>343,73</b>	<b>6,6%</b>	<b>-30,0%</b>	<b>950,13</b>	<b>1 201,63</b>	<b>1 031,51</b>	<b>8,6%</b>	<b>-14,2%</b>	<b>1 770,33</b>	<b>1 031,51</b>	<b>58,3%</b>
<b>Autres recettes fiscales</b>													
Droits de timbre	8,30	5,75	7,59	-8,6%	32,0%	14,70	12,25	17,74	20,6%	44,8%	20,70	17,74	85,7%
Autres impôts Budget général	0,16	0,60	0,37	127,0%	-38,4%	0,39	1,39	0,83	112,7%	-40,3%	2,01	0,83	41,2%
	<b>8,47</b>	<b>6,35</b>	<b>7,96</b>	<b>-6,0%</b>	<b>25,4%</b>	<b>15,09</b>	<b>13,64</b>	<b>18,57</b>	<b>23,0%</b>	<b>36,1%</b>	<b>22,71</b>	<b>18,57</b>	<b>81,7%</b>
<b>Total DGI</b>	<b>575,28</b>	<b>808,49</b>	<b>649,87</b>	<b>13,0%</b>	<b>-19,6%</b>	<b>1 873,30</b>	<b>2 263,62</b>	<b>2 120,60</b>	<b>13,2%</b>	<b>-6,3%</b>	<b>3 173,01</b>	<b>2 120,60</b>	<b>66,8%</b>