

Prognóza daňových a odvodových príjmov na roky 2015 - 2019 (41. zasadnutie)

Martin Filko

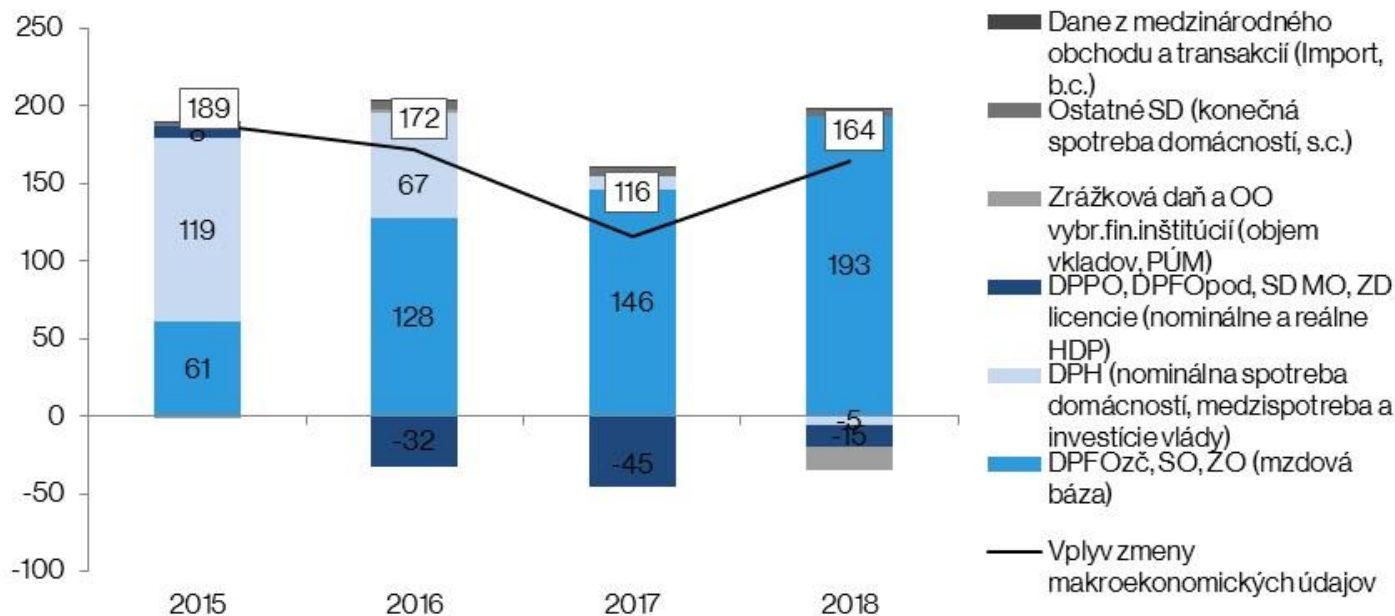
hlavný ekonóm MF SR a riaditeľ IFP

Aktualizácia daňových príjmov



- **oproti VpDP z októbra, bez vplyvu rezerv v RVS**

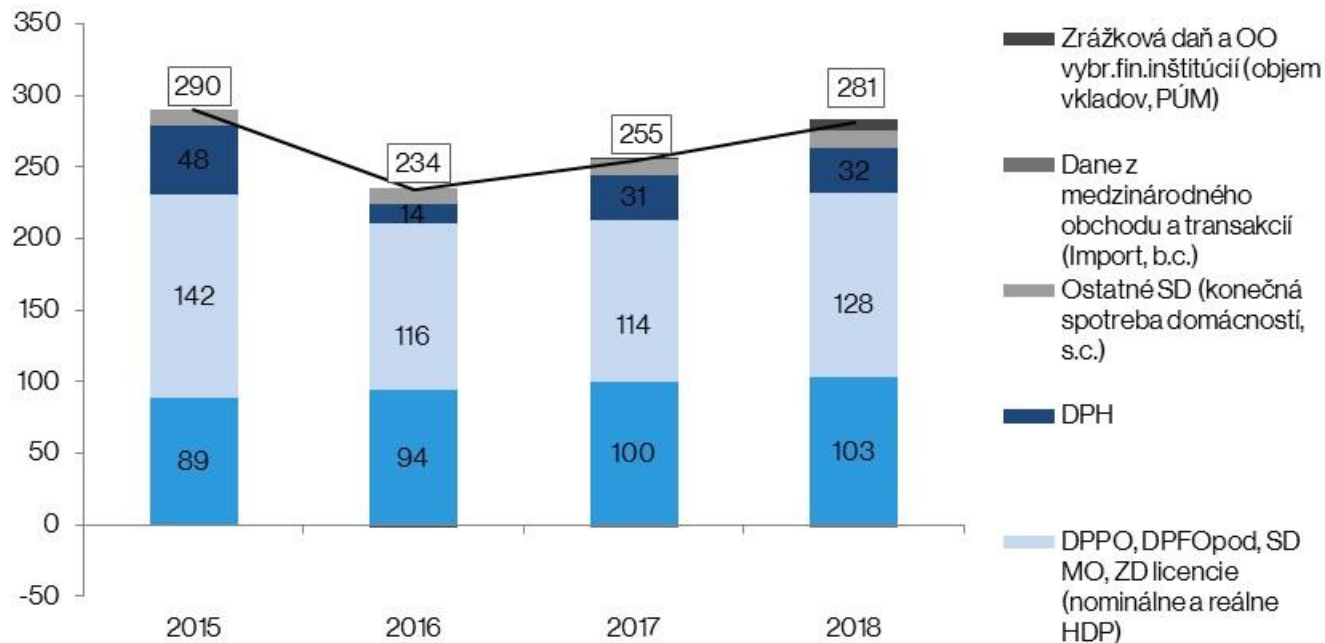
Reálna ekonomika s reálnym impulzom



■ Pozitívny vplyv makra

- Investície a medzispotreba vlády (2015)
- Trh práce (celý horizont)

Pomáha aj vyššia efektívnosť výberu (EDS/level)

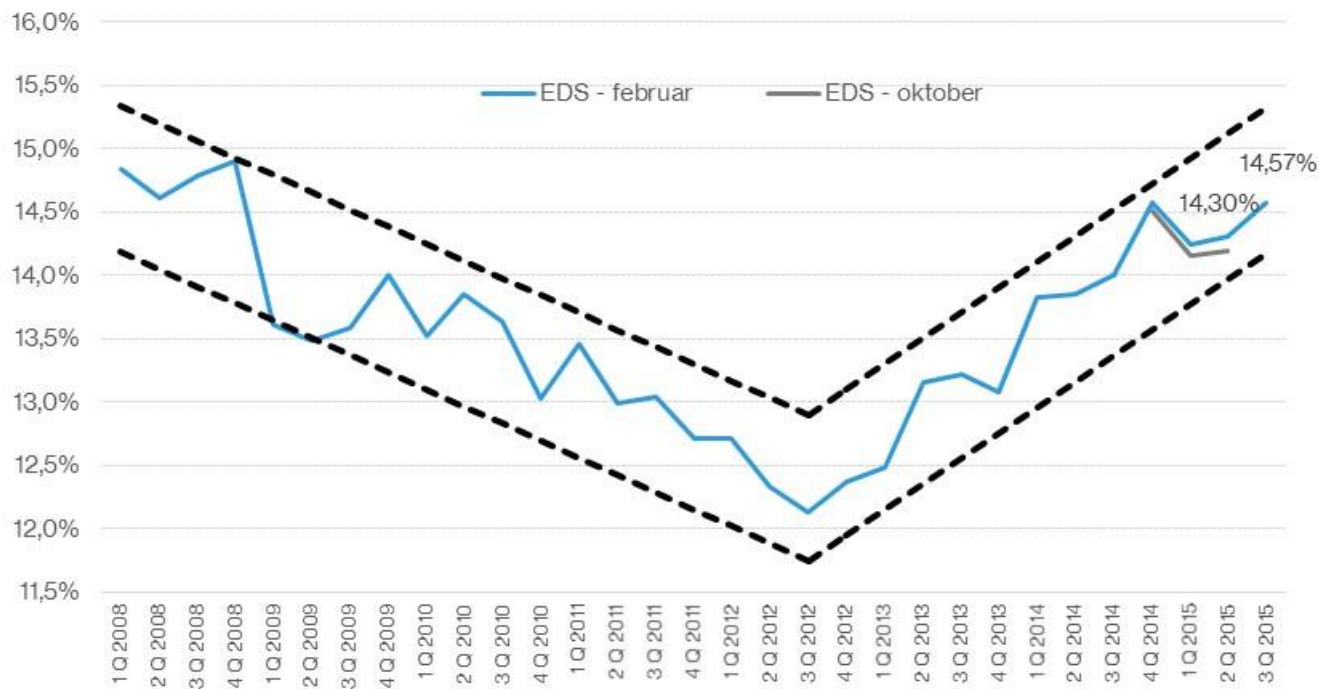


- **Rast EDS naprieč celým spektrom daňových príjmov**

Legislatíva

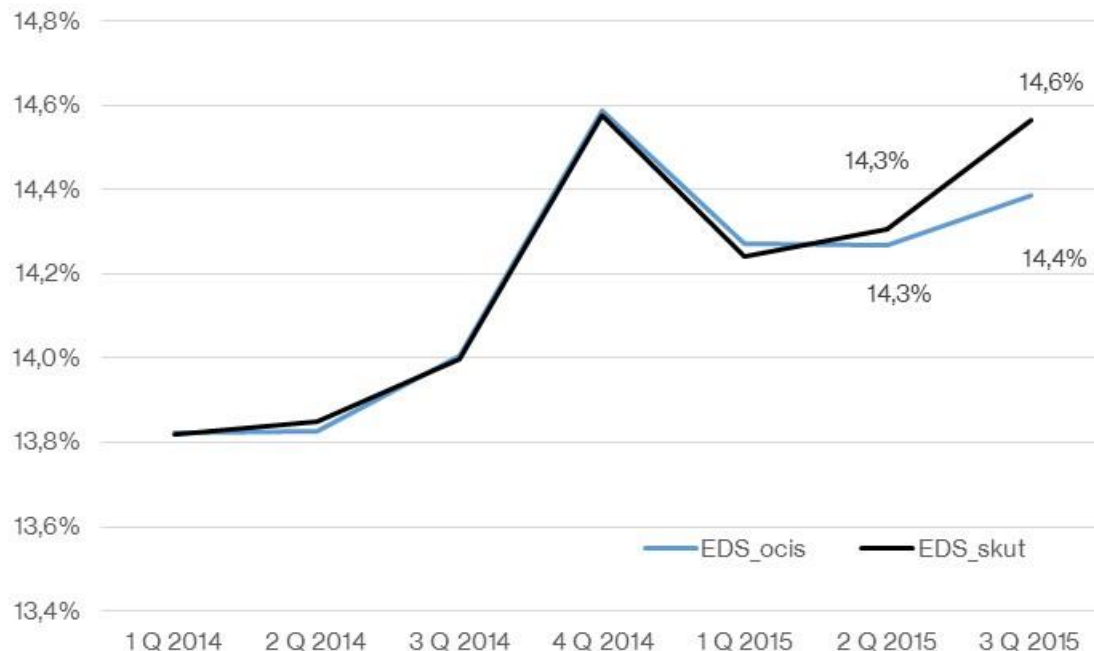
Aktualizácia legislatívy (mil. eur)	2015	2016	2017	2018
Daň vyberaná zrážkou - ex post	-3,0	-1,0	-3,9	-3,9
Finančné a nefinančné benefity od farmaceutických spoločností pre lekárov	-3,0	-1,0	-3,9	-3,9
Daň z motorových vozidiel	0,0	1,2	1,2	1,2
Úľava pre minivany – netýka sa DzMV, ale registračného poplatku		1,2	1,2	1,2
SPOLU	-3,0	0,2	-2,8	-2,8

Eurofondy potlačili EDS na DPH



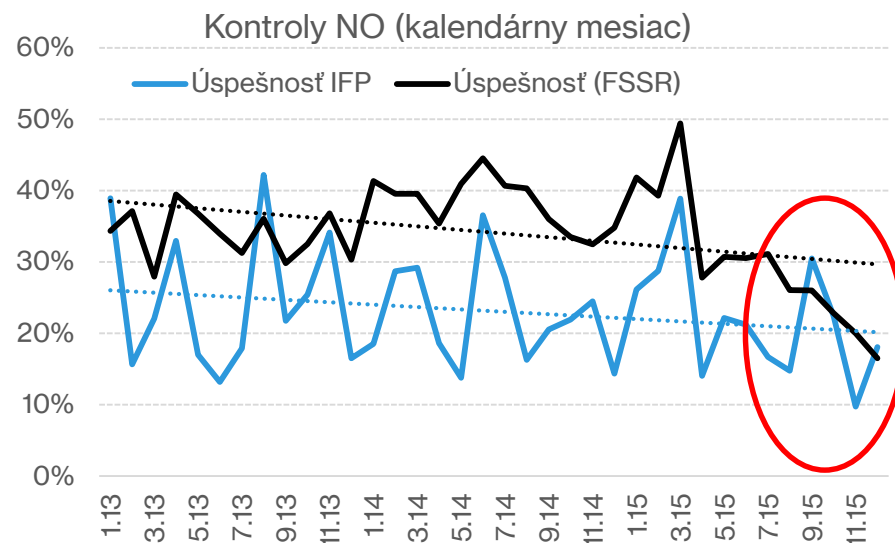
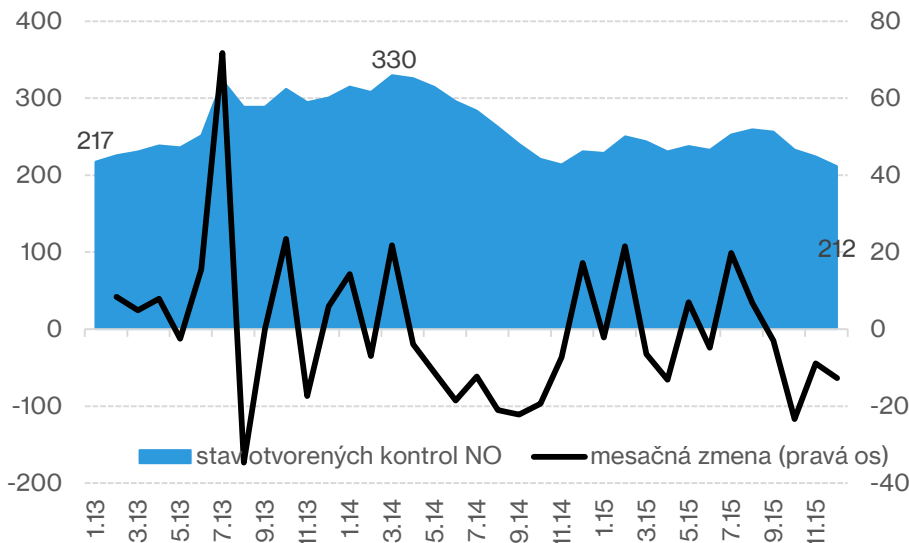
- Aktuálna EDS: **14,57%**
- EDS v predchádzajúcej prognóze: **14,18%**

EDS DPH do nasledujúcich rokov



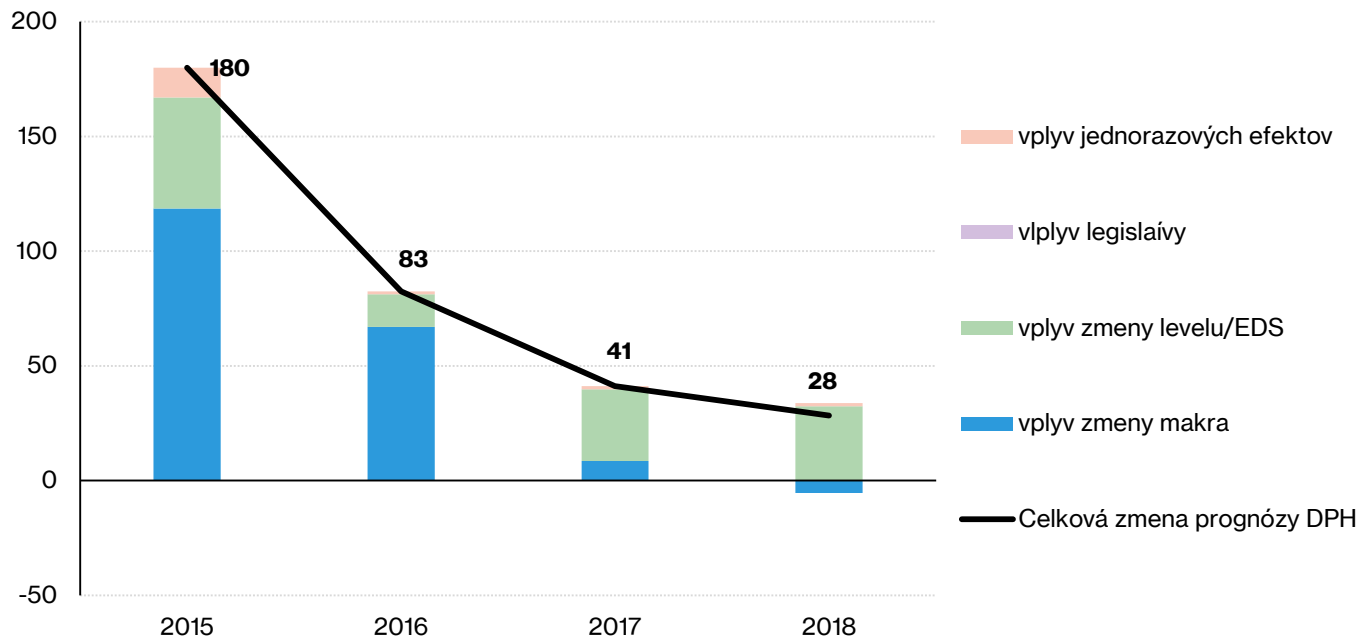
- Výnos DPH očistený o **jednorazový vplyv 17,3 mil. eur** z dôvodu dočerpávania eurofondov (vplyv z vyššej „úspešnosti vlády“)
- EDS 2016-2019 na priemere očistenej EDS podľa posledných 2Q na úrovni 14,33%

Úspešnosť kontrol NO kríva



- **Pokles objemu otvorených kontrol** na 212 mil. eur
- Úspešnosť kontrol => **klesajúci trend**
- Efektivita FS SR (podiel kontrol s nálezom na počte uzavretých kontrol)
- Efektivita IFP (podiel nevyplatených NO na celkovom objeme NO z uzavretých kontrol)

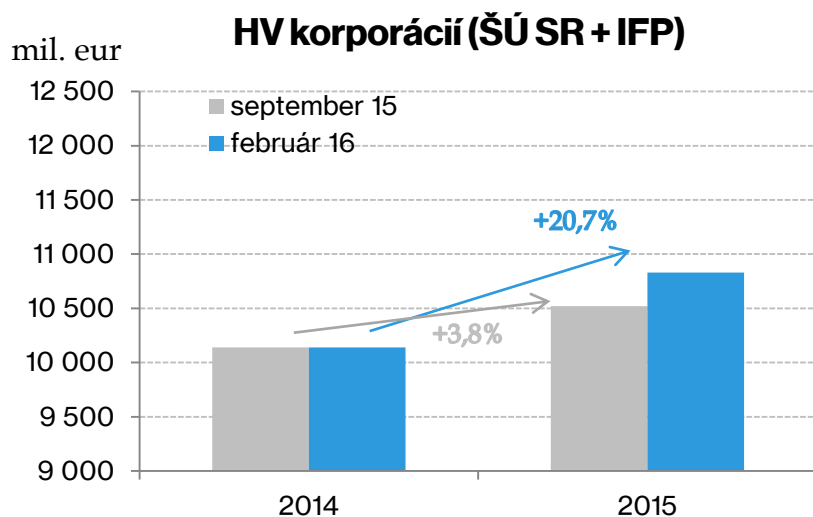
Rozdiel oproti októbrovej prognóze



- **Jednorazové efekty** – nesúlad cashových údajov DPH s priznaniami

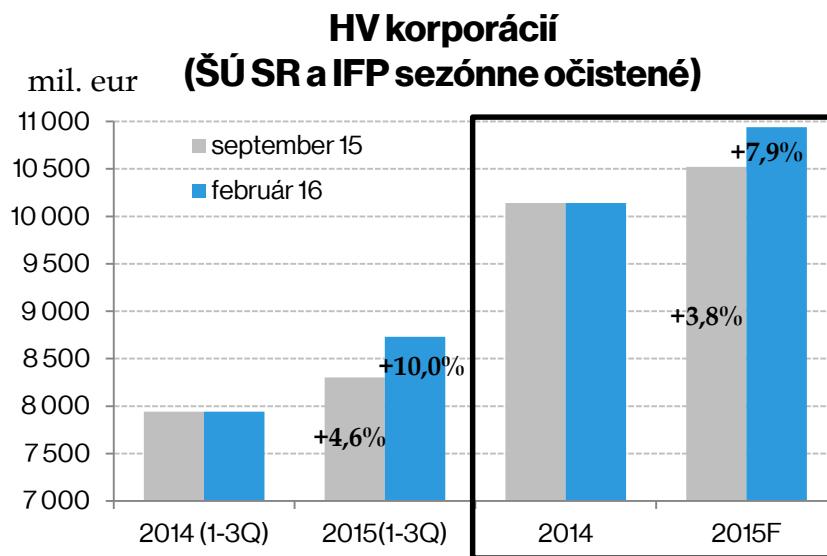
Predbežná ziskovosť 2015 pozitívne prekvapuje...

- rast ziskovosti v aktuálnom roku **zlepšuje EDS** (makrozákladňa je HDP-kompenzácie)
- Y-o-Y 3Q2015: **16,7%** (bez one-off: **10,0%**)
 - NFC (25,4%) vs. FC (-27,0%)
- Y-o-Y 2015F: **20,7%** (odhad 4Q na sezónne očistených dátach)
 - NFC (30,2% tj. +2,5 mld. eur) vs. FC (-28,1% tj. -0,5 mld. eur)
- Y-o-Y 2015F: **7,9%** (4Q: sezónne a one-off očistené dáta) vs. **3,8%** zo sep15



Február 2015

www.finance.gov.sk/ifp



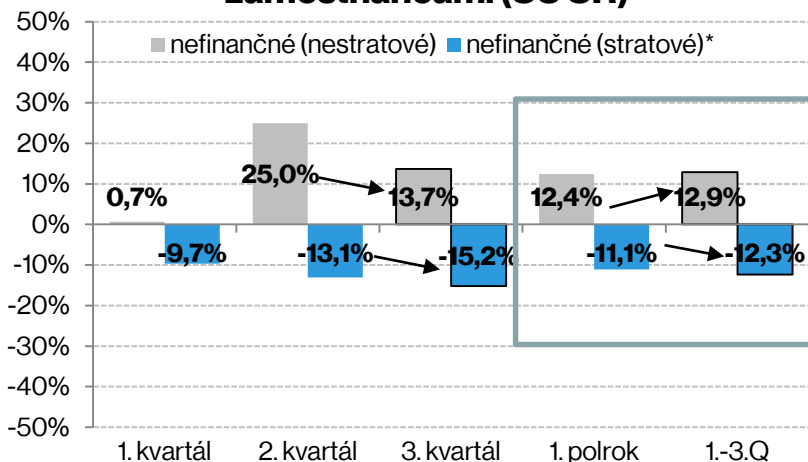
10



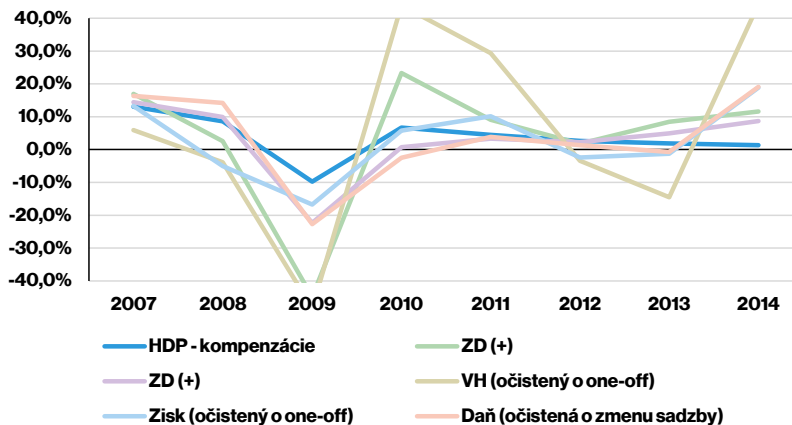
Realistický, či konzervatívny odhad ziskovosti?

- Stále konzervatívny odhad 4Q 2015
- Pozitívne riziko 2015 vývoj nestratových a stratových (vyššie aj oproti okt15)
- S DPPO najviac koreluje kladný hospodársky výsledok (zisk) v DP
- Ziskovosť podľa ŠÚSR, však nie je identický so ziskovosťou podľa DP

Objem HV korporácií so 100 a viac zamestnancami (ŠÚ SR)

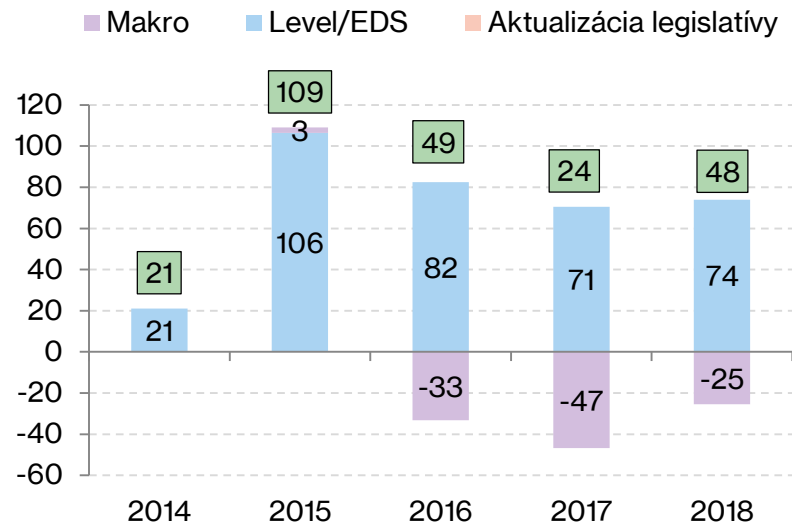
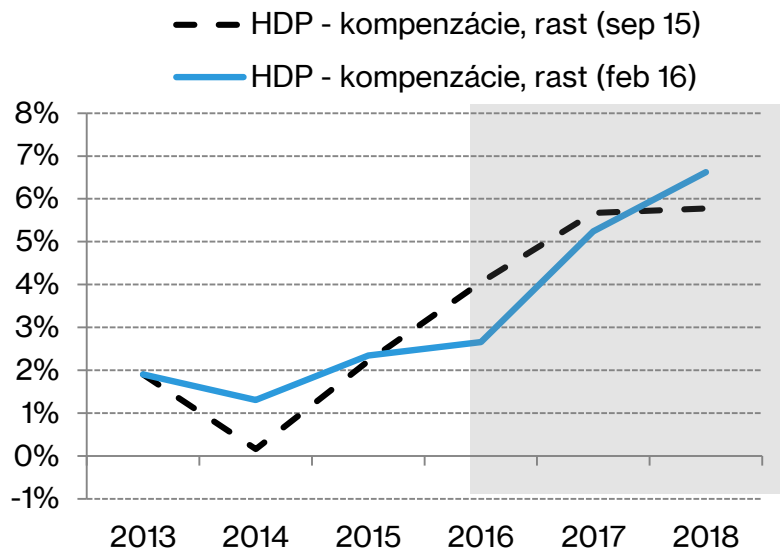


Medziročná zmena proxy DPPO z DP

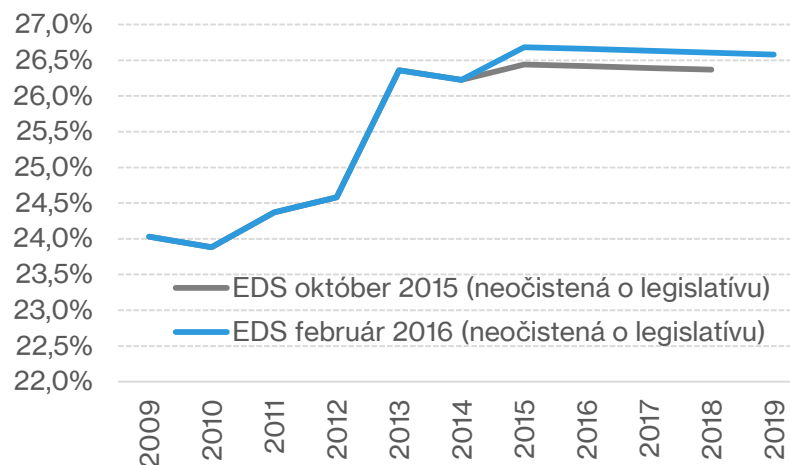
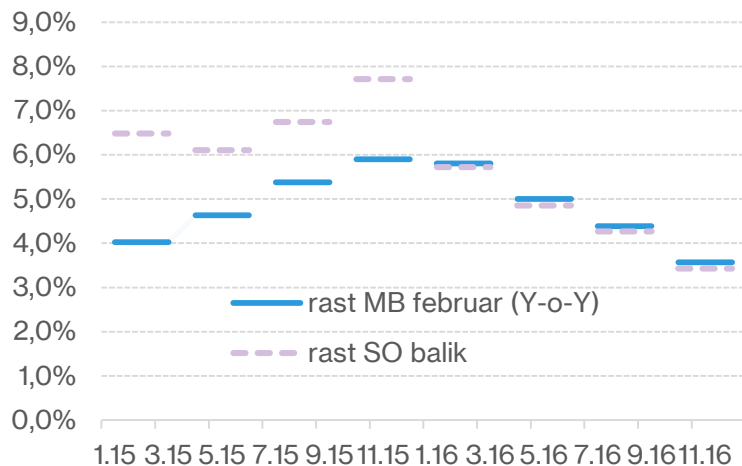


DPPO – ďalšie pozitívne prekvapenie

- **2014:** vyrovnanie dane (+21 mil. eur), revízia HDP nahor znížila spätne EDS
- **2015:** rýchlejší rast ziskovosti (**7,9%** vs. 3,8% - tj. cca +90 mil. eur)
- **2016 - 2019:** revízia/zníženie odhadu makra (HDP – kompenzácie)
- **2016 – 2019:** ak sa potvrdí 2015, pozitívne riziko na ďalšie roky (regresia)

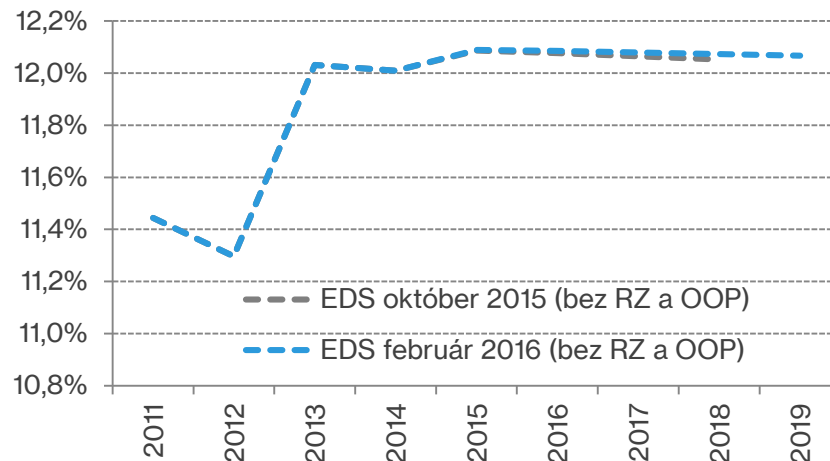
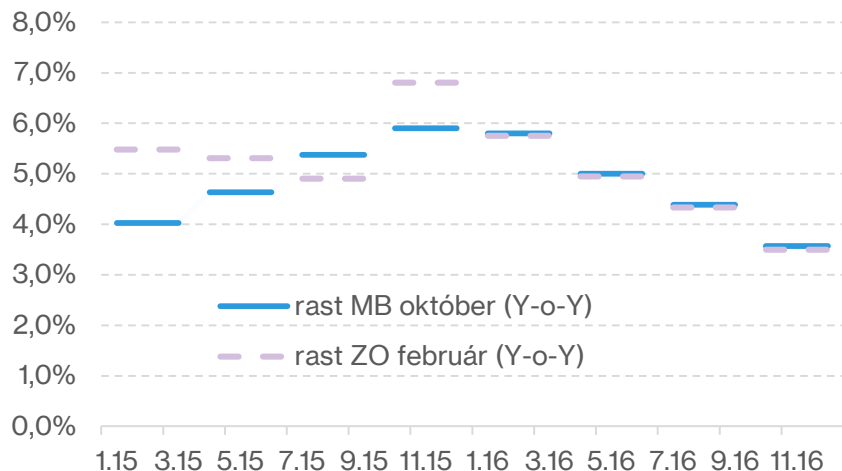


SO : pozitívne makro aj plnenie



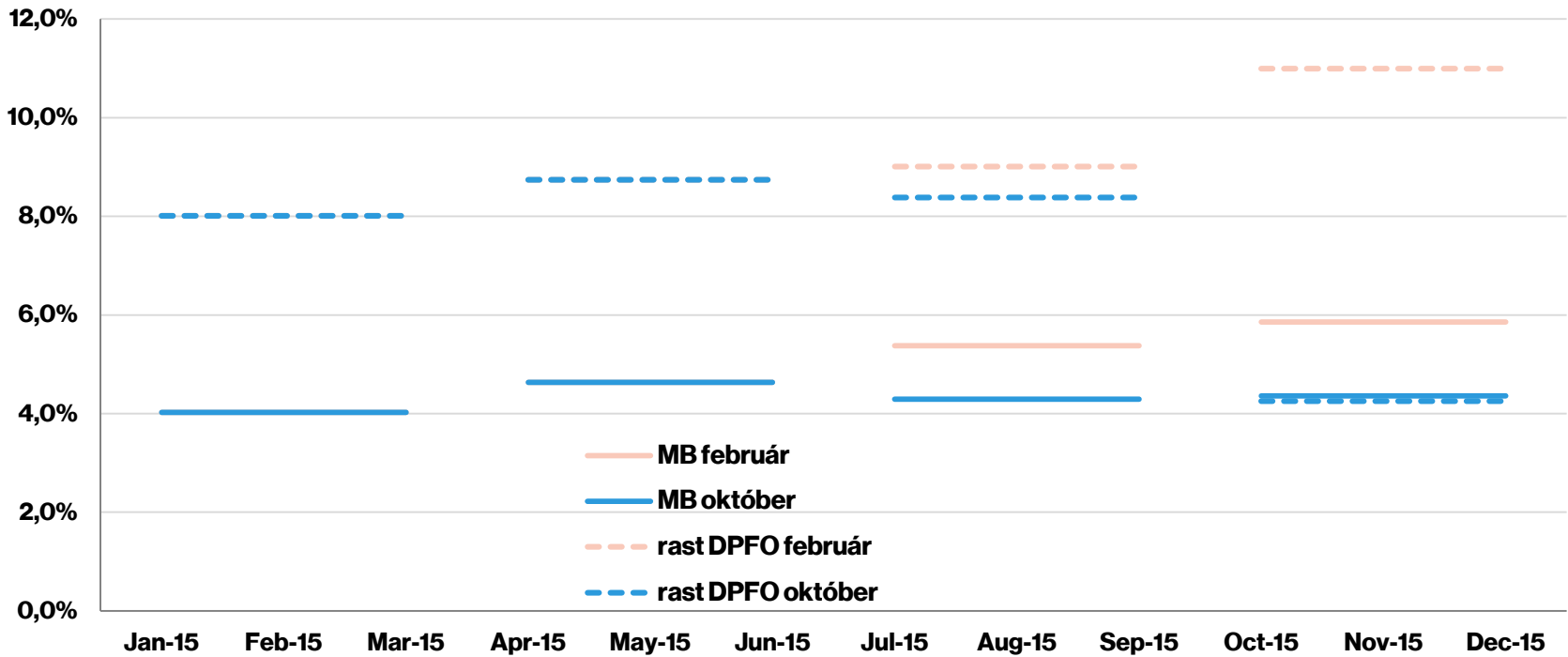
- Chýba informácia o poslednom mesiaci
- V 2015 vyšší medziročný rast ako mzdová báza
- Zlepšenie oproti októbru 2015:
 - V 2015 + 93,2 mil. eur (prvý pilier EAO+dlžné)
 - V 2016 + 129,8 mil. eur (prvý pilier EAO+dlžné)

ZO : pozitívne makro a mierne lepšie plnenie



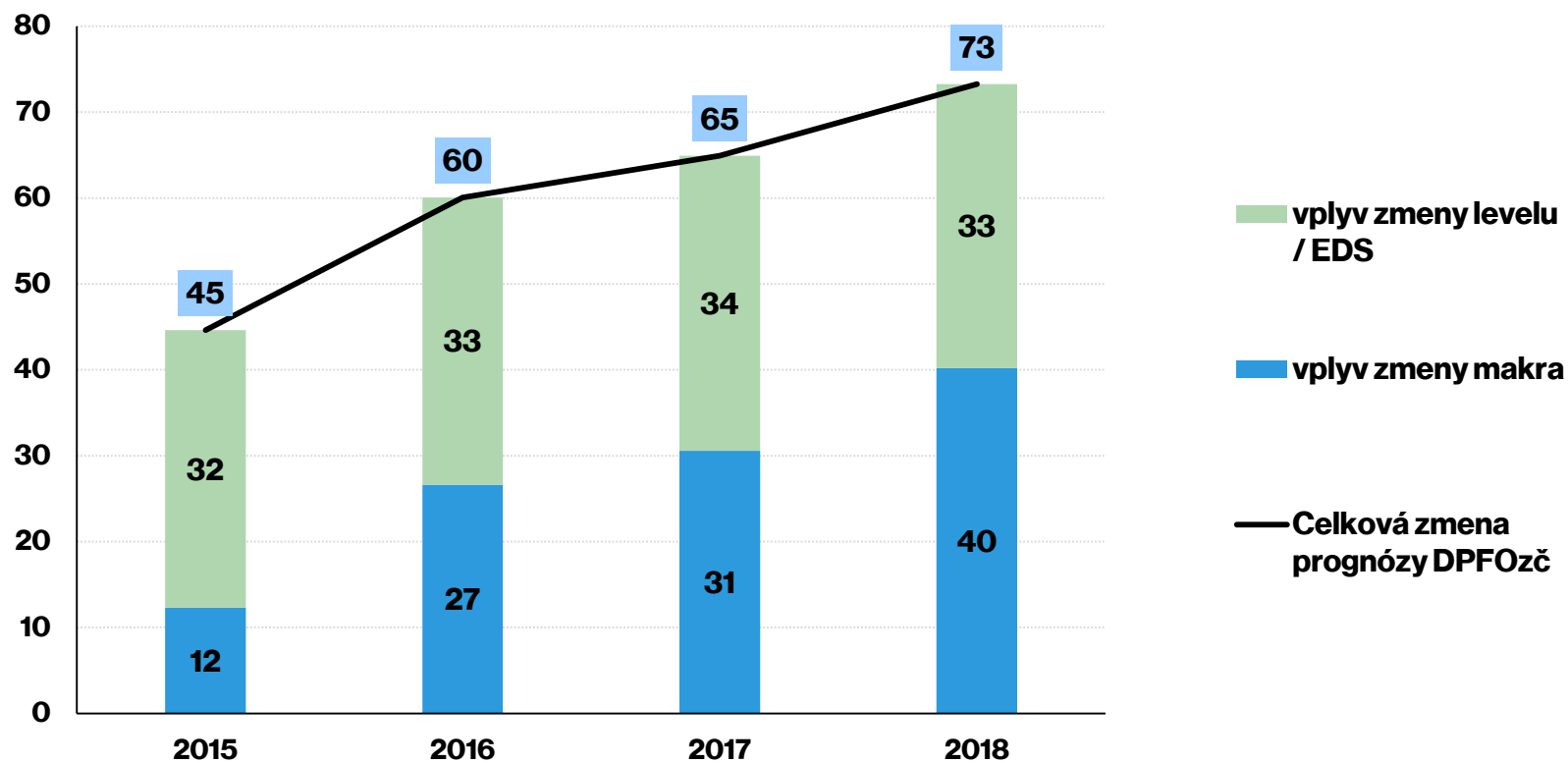
- Chýba info o poslednom mesiaci 2015
- Vplyv OOP zatiaľ nemeňme, miera uplatnenia: 25%
- Mierny nesúlads rastom sociálnych odvodov
- 2015 : + 11,6 mil. eur
- 2016 : + 32,5 mil. eur

DPFO z.č. – priebežné plnenie



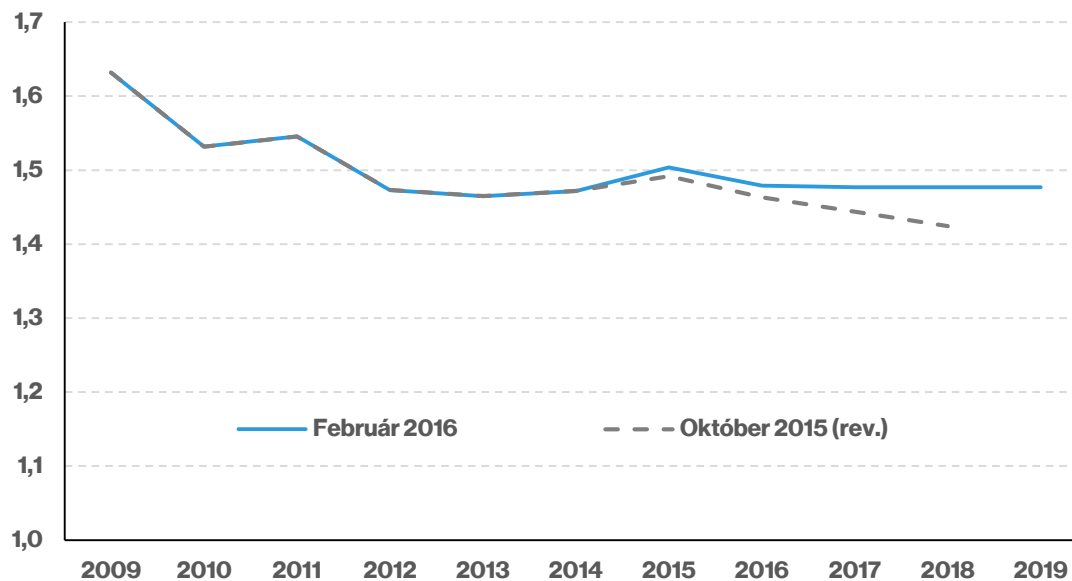
- Lepší vývoj makra oproti októbrovému výboru
- Výrazne lepší výber dane za 4Q 2015 oproti prognóze

DPFO z.č. – priebežné plnenie



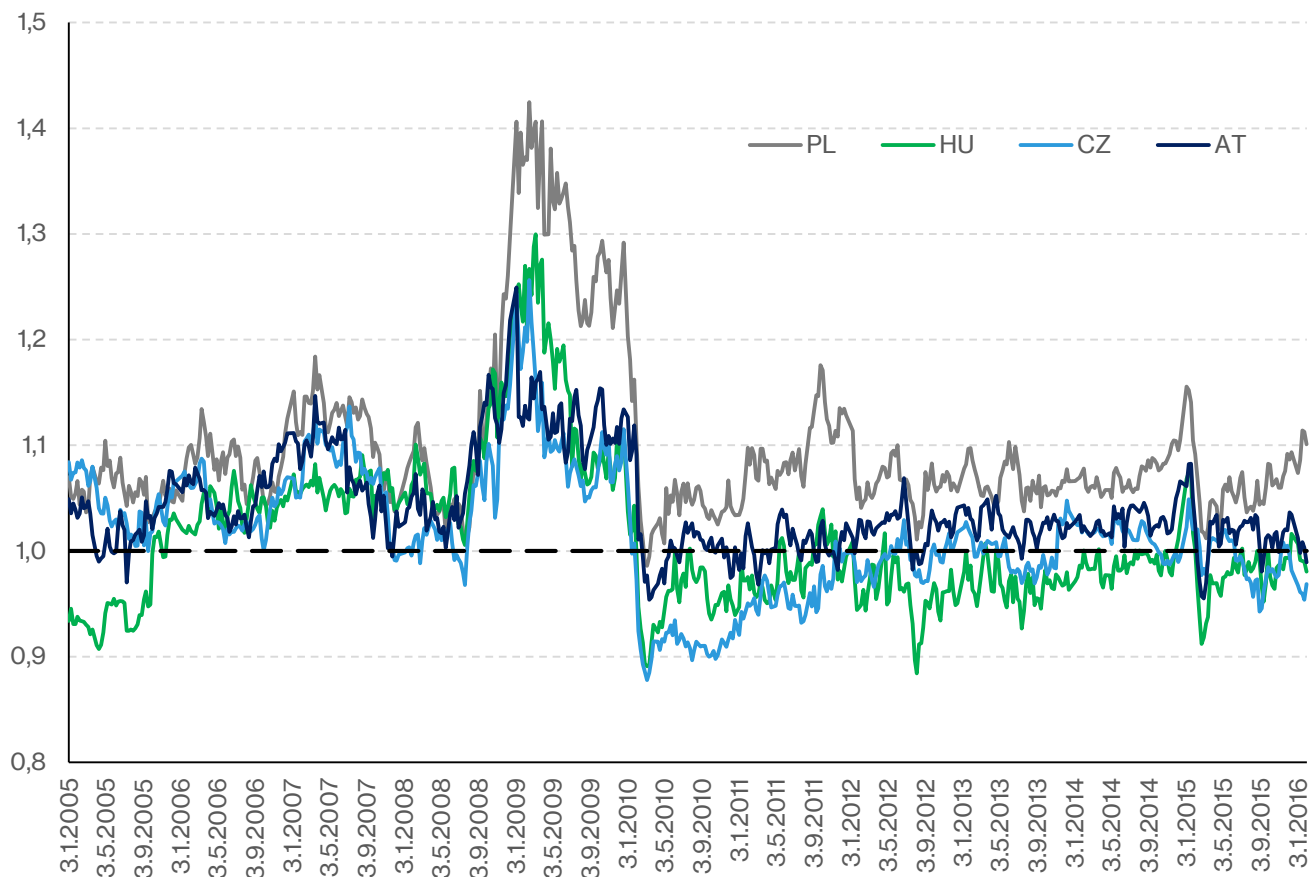
- Zlepšenie výberu a výrazne zlepšenie makra tlačia výnos dane smerom nahor

SD minerálne oleje – vývoj EDS

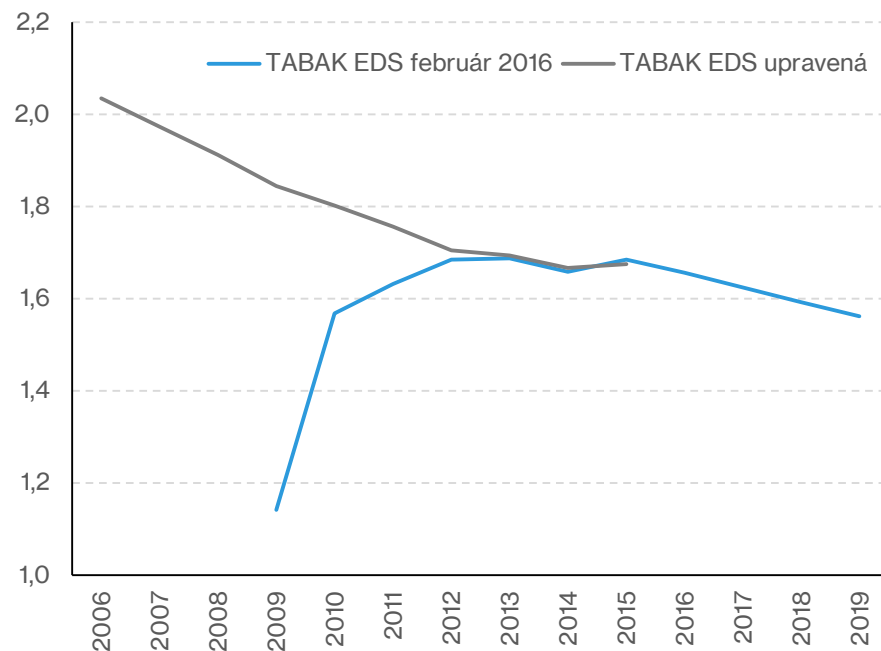
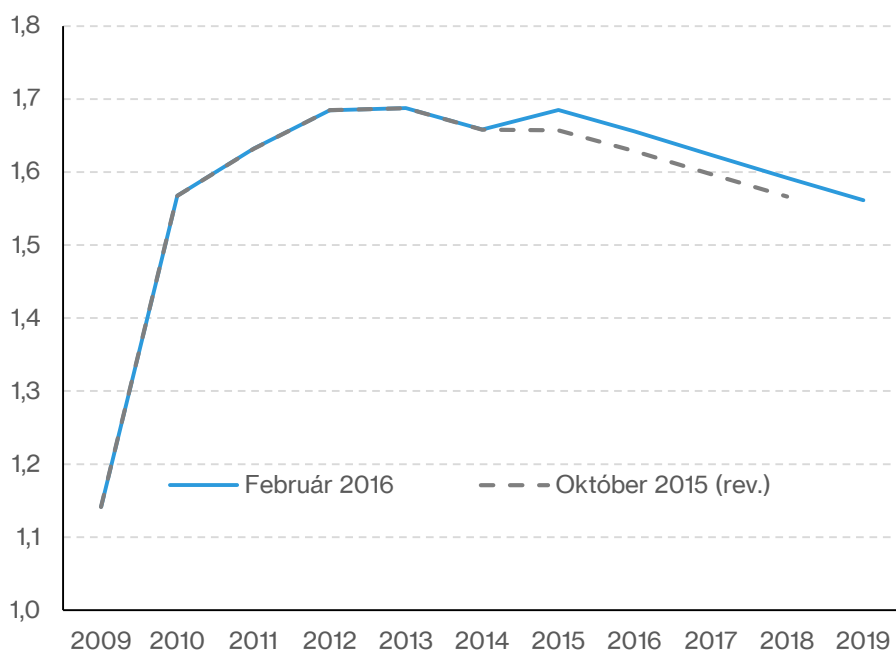


- Oproti očakávaniu zo septembra lepšie plnenie v roku 2015 (+13 mil. eur)
- Stabilizácia EDS v rokoch 2017 až 2019, argumenty:
 - Zlepšuje sa relatívna konkurencieschopnosť cien nafty (vplyv na tranzit)
 - Konzistentný prístup s odhadom cien ropy na horizonte prognózy

Nafta – index konkurencieschopnosti

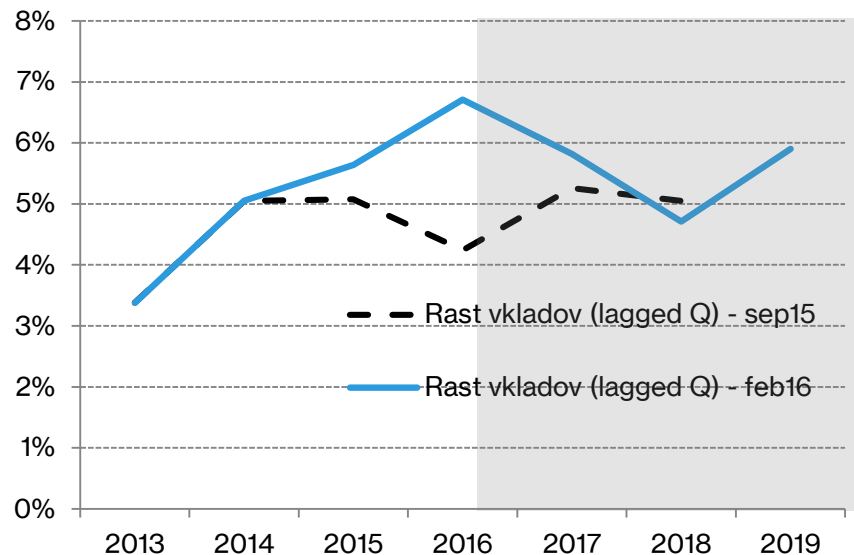
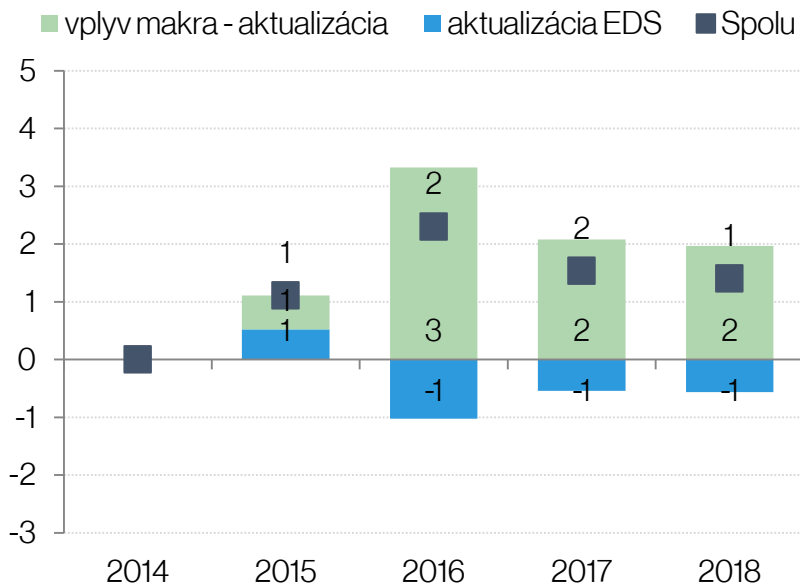


SD tabak – vývoj EDS



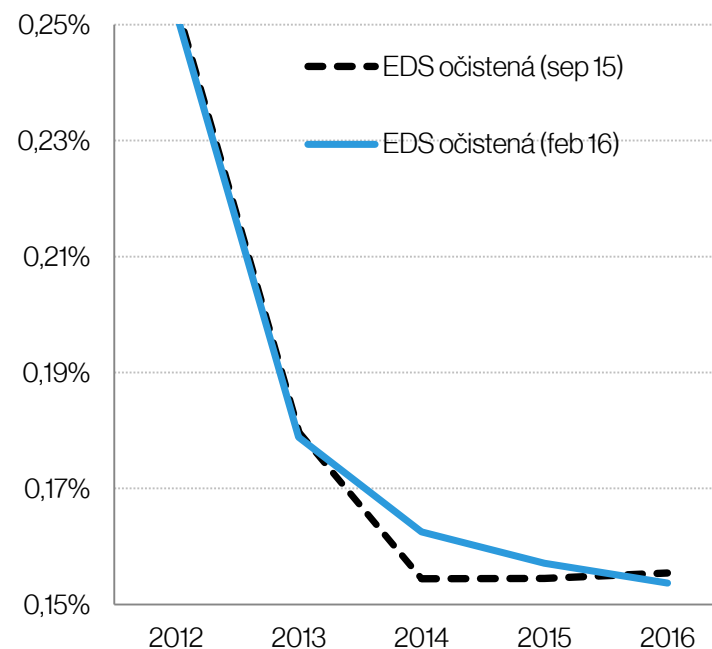
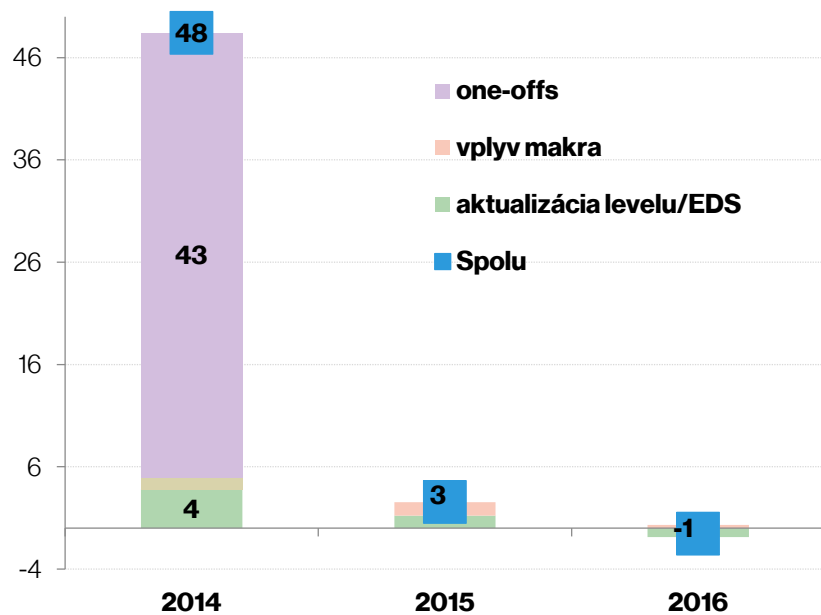
- Oproti očakávaniu z októbra lepšie plnenie v roku 2015 (+12 mil. eur)
- Z toho predzásobenie na cigarách a cigarkách cca 1 mil. eur (do novembra 2015)

Osobitný odvod z finančných inštitúcií



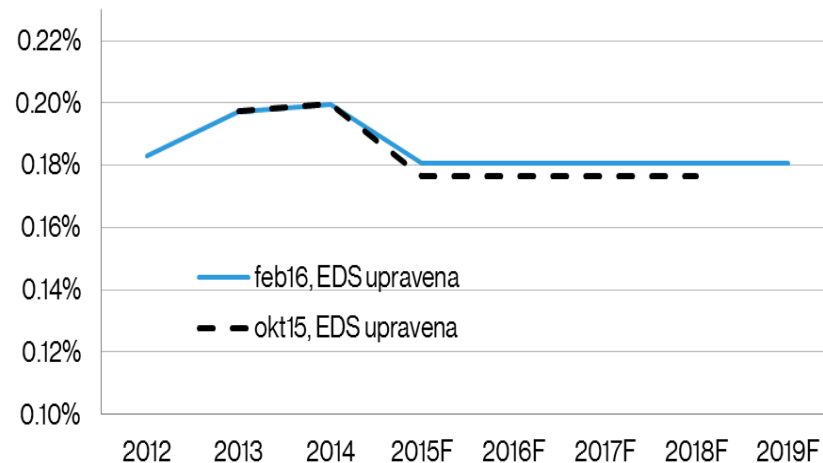
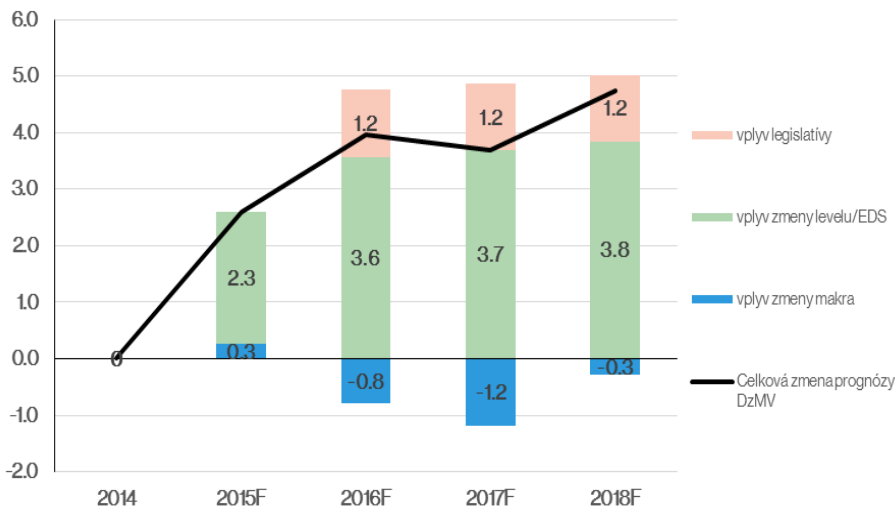
- Lepšia EDS (2015), rast vkladov v 2016

Osobitný odvod z regulovaných odvetví



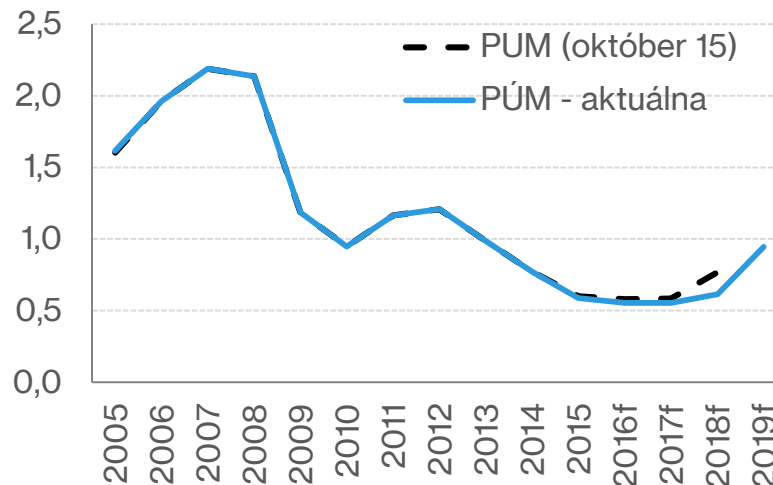
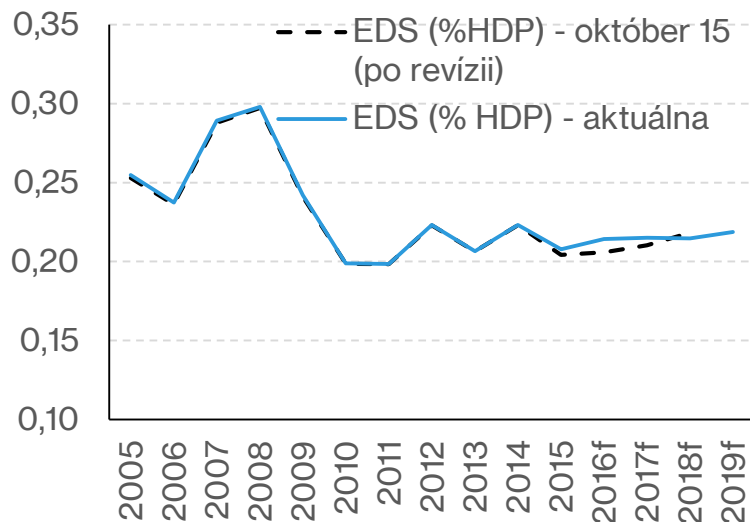
- OO v súlade s očakávaniami, rok 2014 akruálne zaúčtovanie one-off platby

Daň z motorových vozidiel



- Od 2015 platenie dane po novom – neistota ohľadom trendu preddavkov a vyrovnaní
- Zachovaná EDS na úrovni 2015 – mierne vyššia oproti septembru
- Cash 2015 +3,8 mil. eur – čiastočne prenesené do akruálu 2015 cez zvýšené preddavky
- Riziko oboma smermi ohľadom vyrovnaní 2015 – v marci budeme vedieť na 90% výnos dane

Daň vyberaná zrážkou

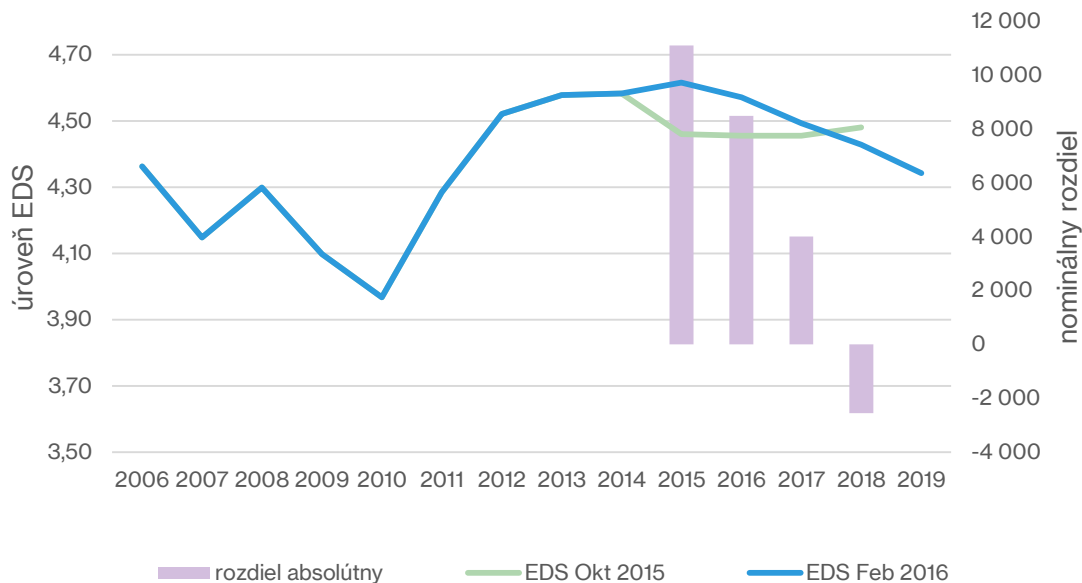


2015: nižší výnos z vkladov a farmafiriem kompenzovaný vyššími licenčnými poplatkami

2016-2018: jednorazová platba (2016 2,2 mil. eur), vyššie licencie (EDS) + nižší výnos z vkladov

(v tis. eur)	rok 2014		rok 2015	
	počet subjektov	ročná zaplatená daň	počet subjektov	ročná zaplatená daň
Farmaceutické spoločnosti	20	257	71	1694
lekári	0	0	4 085	549
Celkom		257		2 243

Dane z nehnuteľností



- zanedbateľná zmena sadzieb, vplyv m² (stavby, byty)
- 2015 – dobré plnenie Q1-Q3
- 2016 – 2019 – stabilizácia rastu výnosu

Otázky na diskusiu

1. Ako vnímate stabilizáciu EDS spotrebnej dane z minerálnych olejov?
2. Vnímate pozitívne riziko vo vývoji DPH a DPPO v nasledujúcich rokoch?
3. Návrh na úpravu štatútu
 - aktualizácia štatútu o návrh členov VPDP (schválené členmi)
 - aktualizácia štatútu o návrh ministra (diskusia)

Hodnotenie prognózy

- Vyhodnotenie prognózy, z ktorej vychádzal rozpočet VS na t-1
 - Hodnotenie prognózy Výboru
 - Hodnotenie prognózy riadnych členov Výboru jednotlivo
 - Zvyšuje transparentnosť procesu prípravy daňovej prognózy
 - Štandardný spôsob hodnotenia úspešnosti odhadu (best practise „of the best“)
 - Prognóza člena môže ovplyvniť celkovú prognózu Výboru
 - Nie je dôvod, aby viedlo k pasivite, či zníženiu kredibility členov Výboru, práve naopak verejné hodnotenie ešte zvýši akceptovateľnosť a kredibilitu (vnútorný tlak na zlepšovanie tzv. „ideovej slepoty“)
 - Makro implicitne dané, identifikuje úspešnosť odhadu EDS
- Na základe manuálu „Hodnotenie daňových prognóz“
 - prerokovaný/informácia na VpDP z júna 2013
- Predbežné (k 31.7. t+1) a finálne hodnotenie (k 31.1. t+2)
 - DPPO, DPFOpod a OO (nie sú finálne k 31.7.)
- IFP vyhodnocuje daňovú prognózu už v súčasnosti

Ako sme podhodnotili rok 2015

Odhad daňových a odvodových príjmov v RVS 2015 - 2017 vs. aktuálny odhad

ESA2010, mil. Eur	RVS 2015 - 2017	RVS 2015 - 2017 vrátane rezervy	Aktuálny odhad	Rozdiel (%)	Rozdiel (%)
	(1)	(2)	(3)	(3) vs (1)	(3) vs (2)
Daň z príjmov fyzických osôb	2 394	2 394	2 471	3.2%	3.2%
Daň z príjmov právnických osôb	2 312	2 462	2 684	16.1%	9.0%
Daň z príjmov vyberaná zrážkou	146	146	162	11.3%	11.3%
Daň z pridanej hodnoty	5 099	5 199	5 416	6.2%	4.2%
Spotrebné dane	2 043	2 093	2 108	3.2%	0.7%
Dane z medzinárodného obchodu a transakcií	30	30	29	-4.9%	-4.9%
Miestne dane	675	675	525	-22.3%	-22.3%
Ostatné dane	251	251	403	60.7%	60.7%
Sociálna poisťovňa	5 965	5 965	6 165	3.4%	3.4%
Zdravotné poisťovne	2 708	2 708	2 886	6.6%	6.6%
Ďaňové a odvodové príjmy VS	21622	21922	22849	5.7%	4.2%

- Od roku 2004 – pre IFP stanovený dlhodobý cieľ dosahovať **maximálne 2% odchýlku** medzi rozpočtovanými a skutočnými daňovými príjmami verejnej správy.

Vyhodnotenie roku 2014

Rozdelenie rozdielov skutočnosti oproti rozpočtu podľa jednotlivých faktorov a daní

(v mil. Eur)	makro	level	nová legislativa	jednorázové faktory	ostatné	Spolu
DPFO zo závislej činnosti	44,7	11	0	221		277,2
DPFO z podnikania	-1,8	-8	0	42		32,1
DPPO	-33,1	435	0	0		402,3
Zrážková daň	-24,4	26	0	19		21,0
DPH	-8,3	440	0	-65		366,4
Spotrebné dane	9,2	62	0	0		70,9
- minerálne oleje	8,3	38	0	0		46,5
- lieh	0,2	7	0	0		6,8
- pivo	0,1	-1	0	0		-0,6
- víno	0,0	0	0	0		0,1
- tabakové výrobky	0,6	22	0	0		22,5
- elektrina	0,0	-3	0	0		-2,9
- plyn	0,0	-1	0	0		-1,1
- uhlie	0,0	0	0	0		-0,4
Ostatné	0,0	0		0	-25,9	-25,9
Sociálna poisťovňa (vrátane dlžného)	134,9	10,1	0	0		145,0
Zdravotné poisťovne (dlžného)	65,4	-7,8	0	0		57,5
SPOLU	187	968	0	218	-26	1347