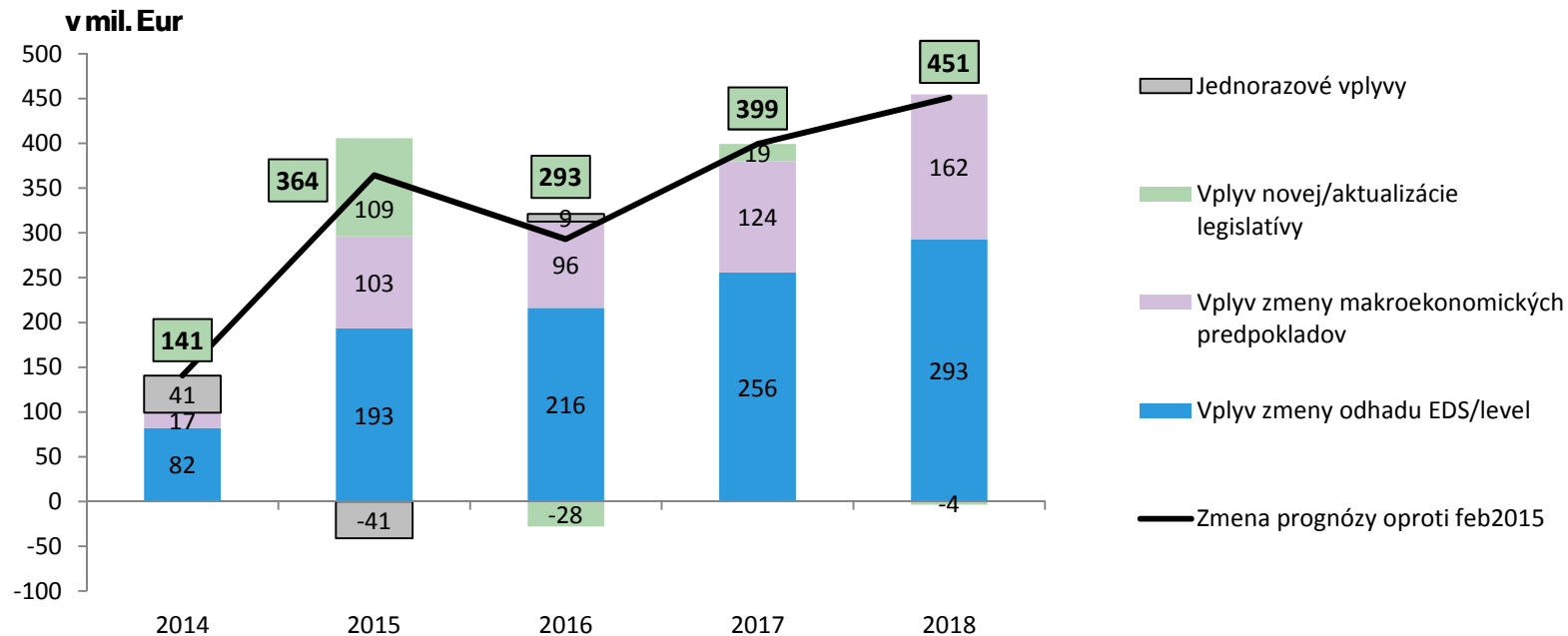


Prognóza daňových a odvodových príjmov na roky 2014 - 2018 (37. zasadnutie)

Martin Filko

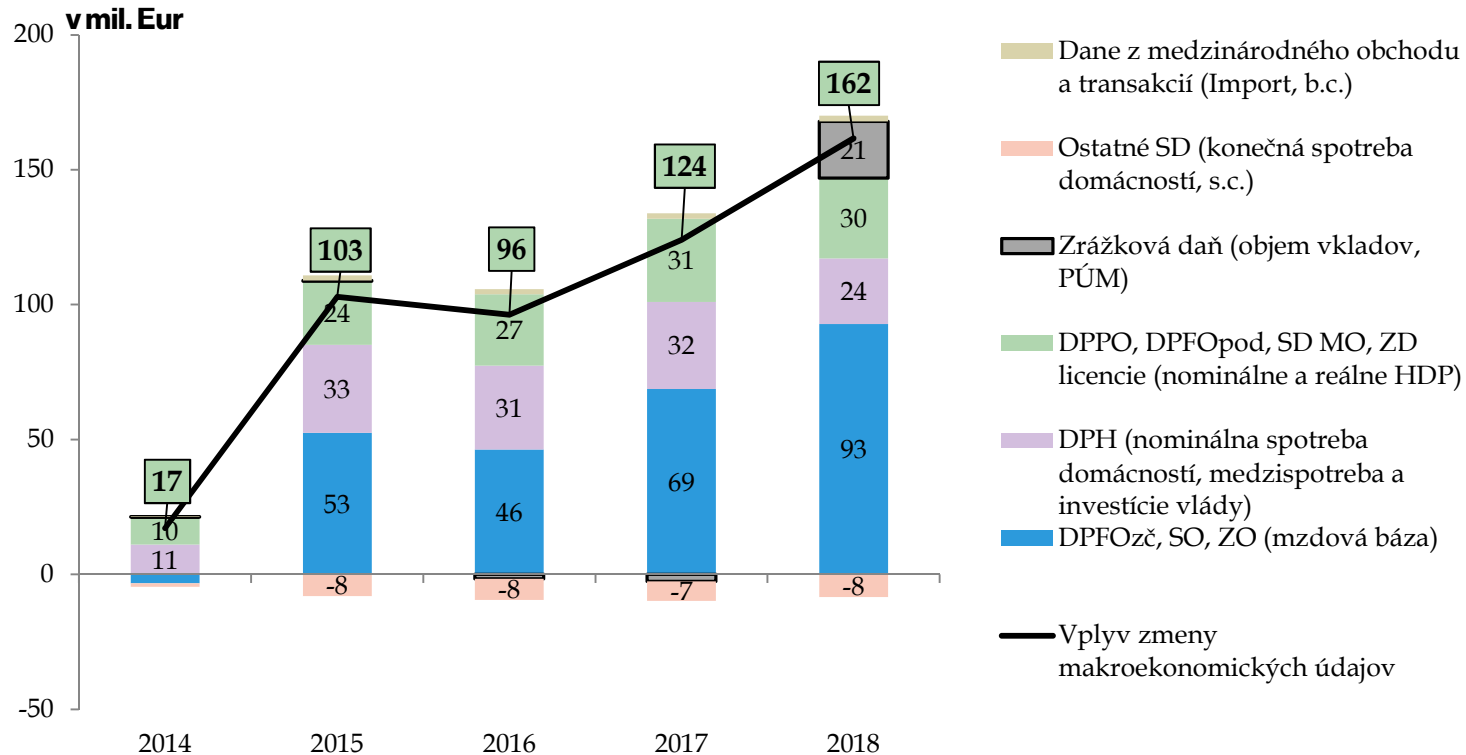
hlavný ekonóm MF SR a riaditeľ IFP

Zvýšenie prognózy oproti februáru



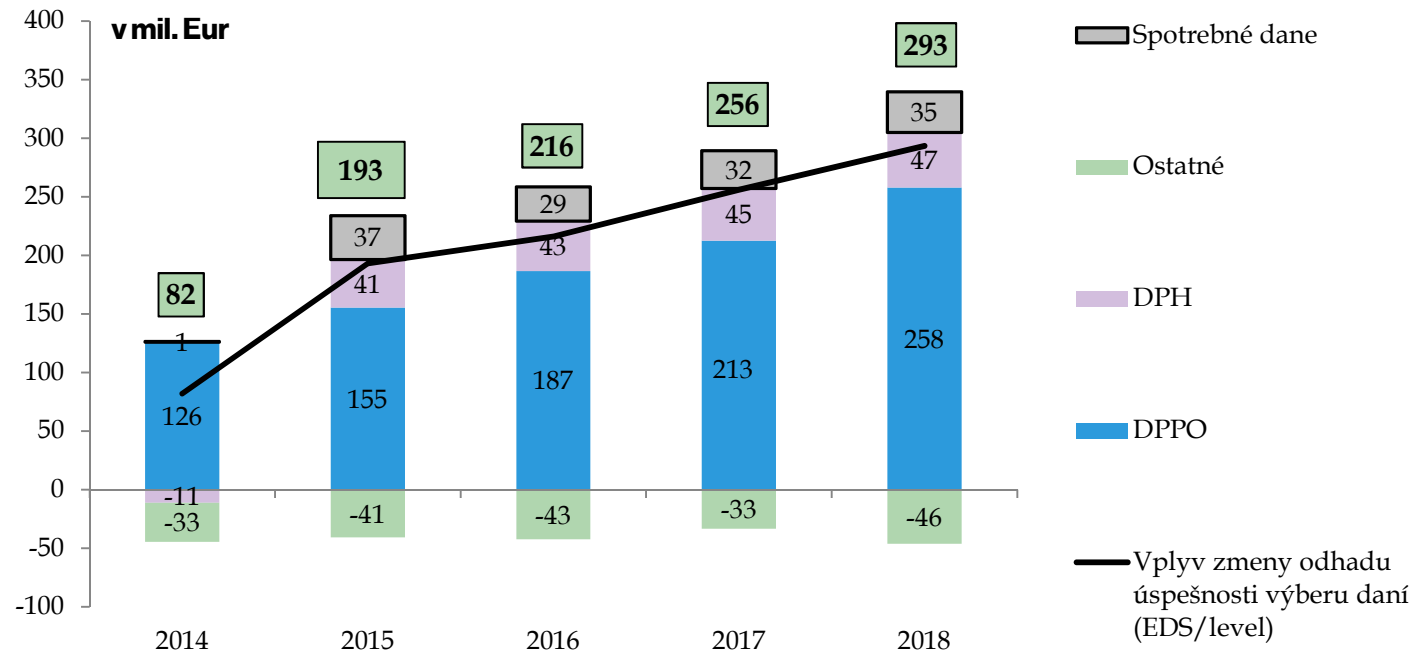
- Približne 2/3 pozitívny vplyv vyššej úspešnosti výberu daní (EDS/level)
- Pozitívny vplyv makra na celom horizonte
- S výnimkou 2015 malý vplyv novej/aktualizovanej legislatívy

Pozitívny vplyv aktualizácie makroekonomickej prognózy



- Pozitívny vplyv makra
 - Hlavne lepší vývoj na trhu práce
 - Investície a medzispotreba vlády
 - Vyšší rast HDP

Vyššia efektivita výberu (EDS/level)



- Zlepšenie hlavne na DPPO
- Oproti februáru mierne vyššia EDS aj u spotrebnej dani z MO a DPH

Vplyv novej a nezahrnutej legislatívy

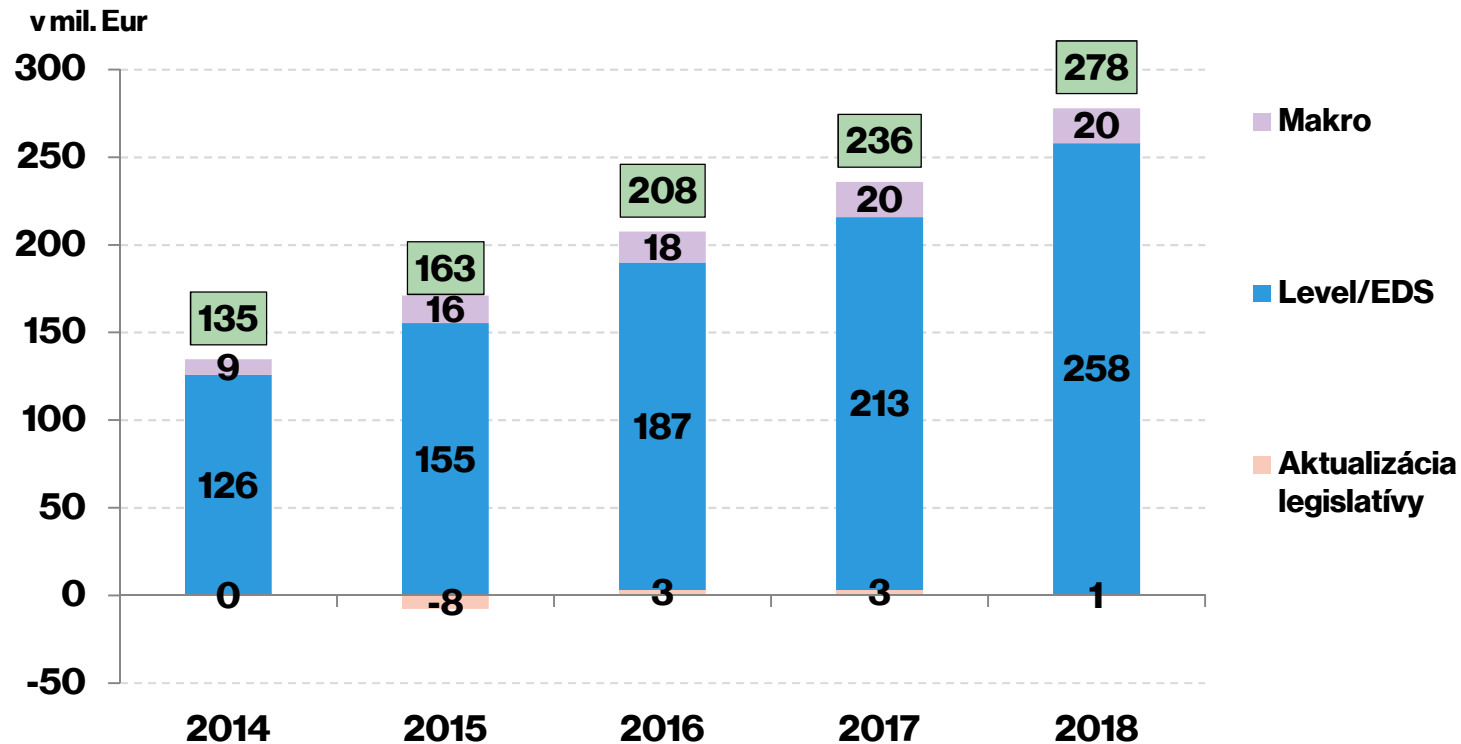
Nová legislatíva	ESA2010 (v tis. eur)			Cash (v tis. eur)		
	2016	2017	2018	2016	2017	2018
Zákon 222/2004 Z.z. o DPH	-23 598	0	0	-16 898	0	0
Vrátenie nadmerného odpočtu v skrátenej lehote (1.1.2016)	-28 998	0	0	-28 998	0	0
CAS (1.1.2016)	5 400	0	0	12 100	0	0
Zákon 106/2004 Z.z. o spotrebnej dani z tabakových výrobkov	6 650	29 330	29 420	6 650	29 330	29 420
Zmena zdaňovania cigár a cigariet z kusov na hmotnosť (+ dopredaj do konca r. 2016)	0	20 400	20 400	0	20 400	20 400
Úprava počtu kusov cigariet v spotrebiteľskom balení na 20 ks a hmotnosti tabaku na 30 g	6 650	8 930	9 020	6 650	8 930	9 020
Zákon 595/2003 Z.z. o dani z príjmov	-1 134	-1 334	-4 169	-2 301	-2 173	-5 128
Oslobodenie príjmov z predaja CP prijatých na obchodovanie na burze	-2 181	-2 301	-2 432	0	-2 181	-2 301
Osobitný základ dane pre príjmy z kapitálového majetku	-116	-116	-116	0	-116	-116
Dlhodobé investičné sporenie	-1 454	-1 534	-1 621	0	-1 454	-1 534
Technické rezervy poisťovní	2 617	2 617	0	0	3 926	1 309
Podiel zaplatenej dane	0	0	0	-2 301	-2 348	-2 486
Zrážková daň na kovošrot	+	+	+	+	+	+
Zákon č. 580/2004 Z. z. o zdravotnom poistení a o zmene a doplnení zákona č. 95/2002 Z. z. o poisťovníctve v znení neskorších predpisov	-1 809	-1 936	-2 073	-1 809	-1 936	-2 073
Zrušenie zdravotných odvodov z dividend akcií obchodovaných na regulovaných trhoch	-1 809	-1 936	-2 073	-1 809	-1 936	-2 073
SPOLU	-19 891	26 060	23 178	-14 358	25 221	22 219
Zmeny nezahrnuté v poslednej prognóze	2016	2017	2018	2016	2017	2018
II. Pilier - rast sadzby	0	0	-27 154	0	0	-26 960
Samozdanenie na colniciach	0	0	0	0	-549 006	-14 423



Memorandové položky

Memorandové položky (tis. eur)	2016	2017	2018	2016	2017	2018
DPFO - obce: 70%, 30%	0	0	0	0	0	0
vplyv obce	33660	36233	38732	33660	36233	38732
vplyv VUC	17951	19324	20657	17951	19324	20657
vplyv SR	-51611	-55557	-59389	-51611	-55557	-59389
cigarety - indexovanie	7662	16472	26436	7662	16472	26436
znižaná sadzba DPH na vybrané potraviny	-80000	-83814	-87964	-80000	-83814	-87964
oslobodenie od dane - sociálna výpomoc zamestnanca z prostriedkov SF do výšky 2000 Eur.	-9000	-9000	-9000	-9000	-9000	-9000
Spolu	-81338	-76342	-70528	-81338	-76342	-70528

DPPO – vyšší odhad na základe aktuálneho plnenia

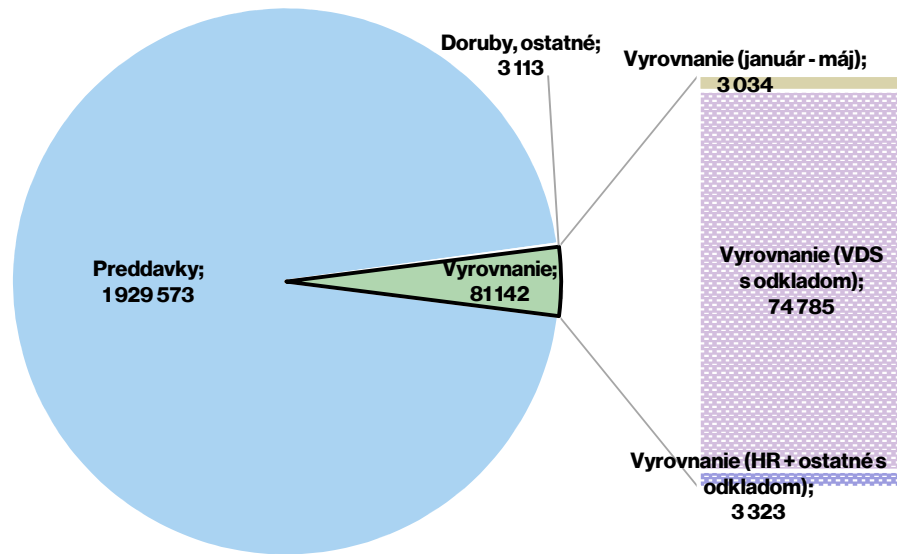


- **Aktualizácia legislatívy:**

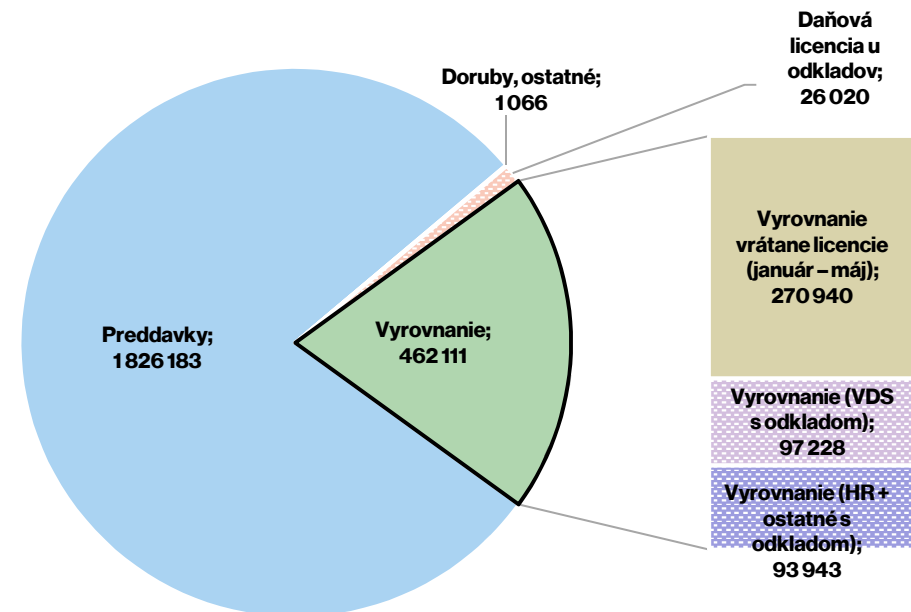
- Nižší pozitívny vplyv z OOP na ziskovosť v roku 2015
- Pozitívny vplyv z rozpustenia technických rezerv SKP (cca 2,6 mil. eur v 2016 a 2017)

DPPO 2014 – odhad revidujeme nahor

Odhad 2013 (jún 2014)

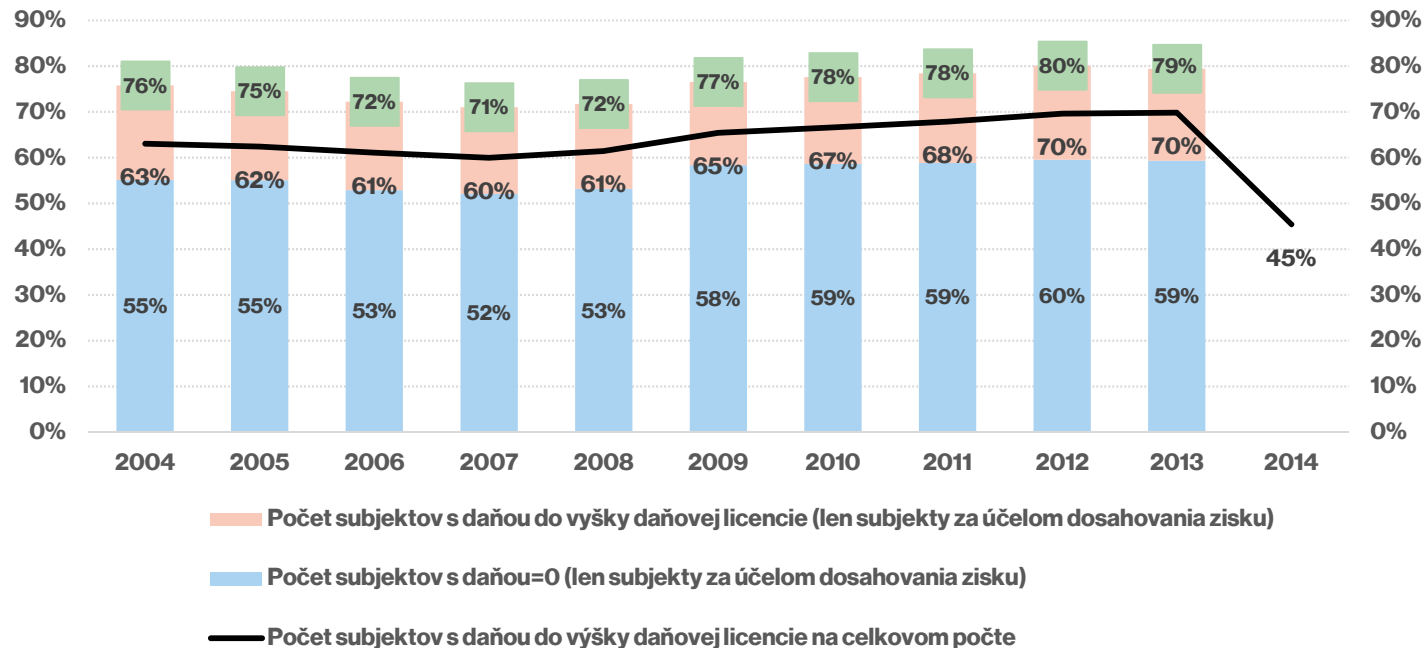


Odhad 2014 (jún 2015)



- Výrazne vyššie vyrovnanie napriek vyššiemu počtu odkladov daňových priznaní
 - Spracované podané daňové priznania cca 153 tis. spoločností (minulý rok cca 170 tis.)
 - Odklady viac než 70 tis. spoločností (minulý rok cca 47 tis.)

DPPO – predbežný vplyv zavedenia licencie



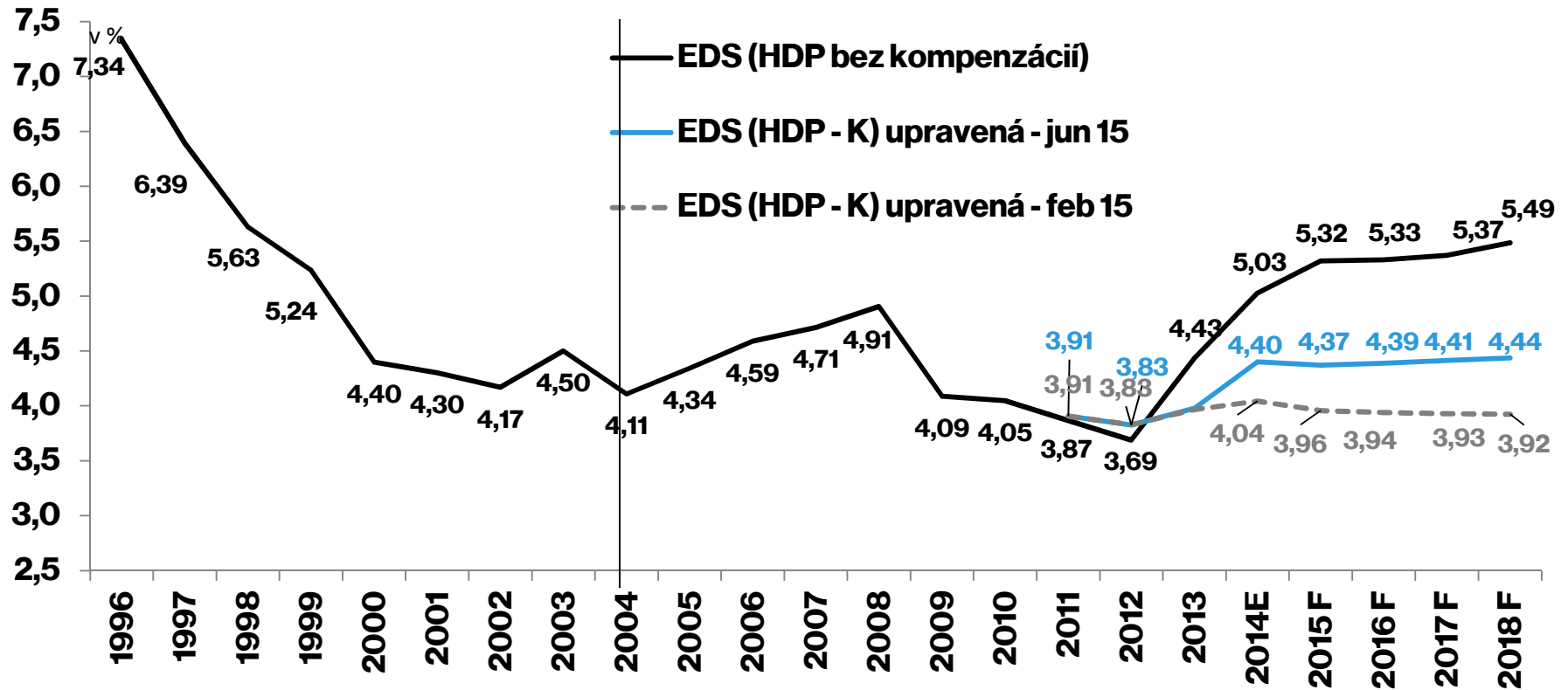
- Odhad v RVS = 110 mil. eur – presné vyhodnotenie bude možné až po skončení roka
- Zatiaľ sú k dispozícii len neúplné informácie (agregáty z 2/3 priznaní)
 - Statický vplyv odhadnutý z informácií v priznaniach približne 77mil. Eur
 - Dynamický vplyv – výrazný pokles percenta firiem s daňou do výšky licencie, aj pod úroveň predkrízových rokov
 - Presné vyhodnotenie až na základe individuálnych daňových priznaní

DPPO – pozitívne plnenie aj na horizonte po 2015

- **Odhad dane:** 2015 ziskovosť, 2016 až 2018 rasty z regresie
- **Ziskovosť 2015:**
 - 20151Q: **+9,0%** (y-o-y) najmä vďaka volatilnejším finančným korporáciám, nefinančné **-1,2%**
 - Odhad 2015: **+2,3%** (y-o-y), nefinančné **-1,0%**

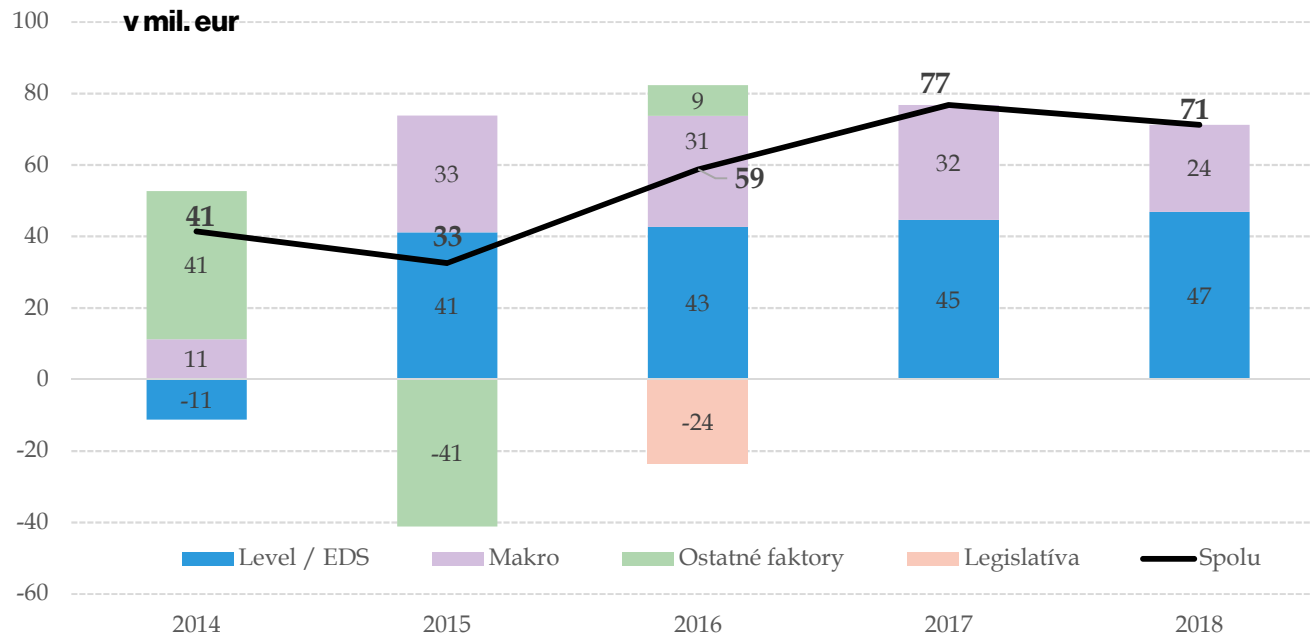
Odhad	Medziročný rast potenciálnych proxy pre odhad dane	2014	20151Q	2015	2016	2017	2018
Február	Ziskovosť	4,6%	-	-	-	-	-
	HDP - kompenzácie	-0,2%	-	2,8%	5,5%	5,7%	5,9%
	Regresná rovnica ($R^2 = 0,72$)	-	-	0,6%	5,0%	5,4%	5,7%
Jún	Ziskovosť	3,0%	9,0%	2,3%	-	-	-
	HDP - kompenzácie	0,2%	-	3,0%	5,5%	5,8%	5,8%
	Regresná rovnica ($R^2 = 0,62$)	-	-	2,0%	5,9%	6,3%	6,4%

EDS DPPO atakuje predkrízové úrovne



- Upravená EDS o legislatívu (aj zvyšovanie sadzieb, tj. po roku 2012 zodpovedá sadzbe dane na úrovni 19%)

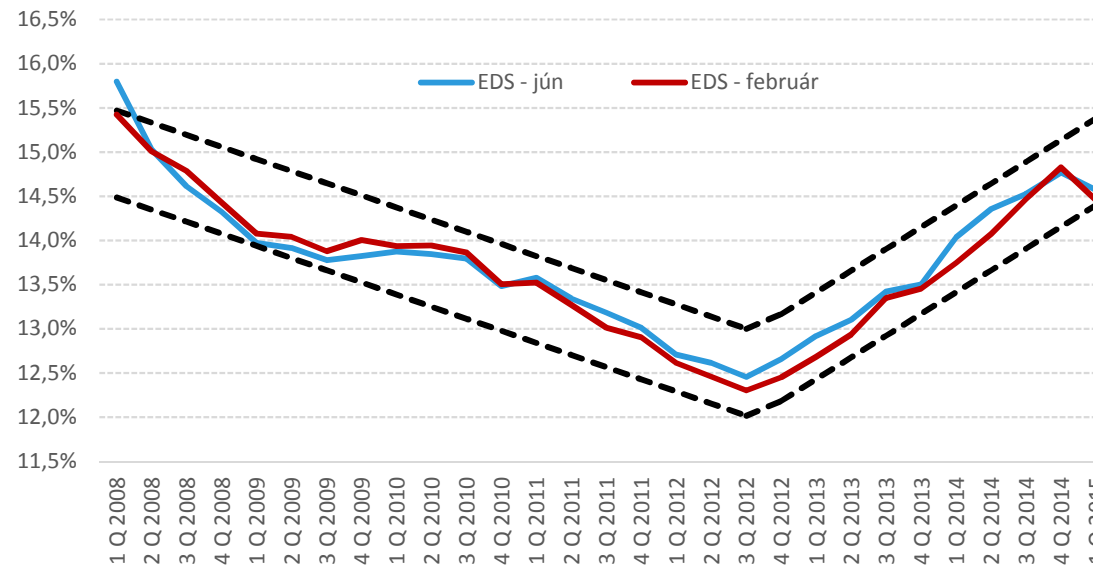
DPH - rozdiel oproti februárovej prognóze



- V 2014 mierne pozitívny vplyv makra, vyšší výnos aj kvôli väčšiemu objemu otvorených kontrol NO oproti predpokladu z februára
- Pre 2015 pozitívny vplyv makra a EDS, negatívny vplyv ostatných faktorov
- **Negatívny hotovostný vplyv zahrnutia samozdanenia vo výške 550m. eur v 2017**

EDS DPH- aktuálny vývoj

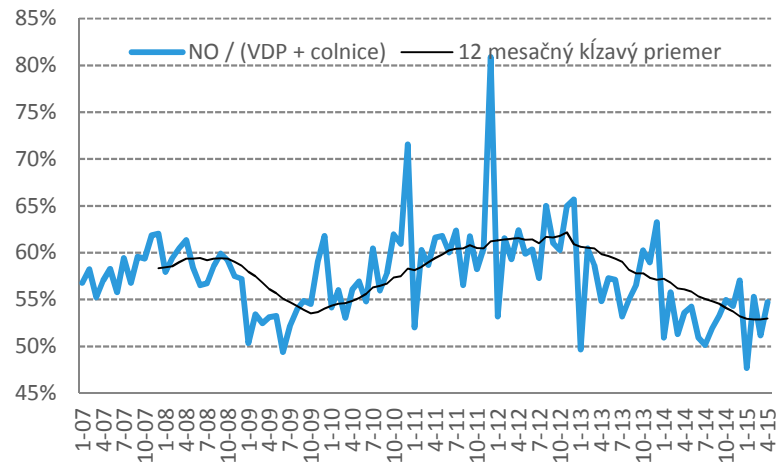
Sezónne očistená EDS (ESA2010)



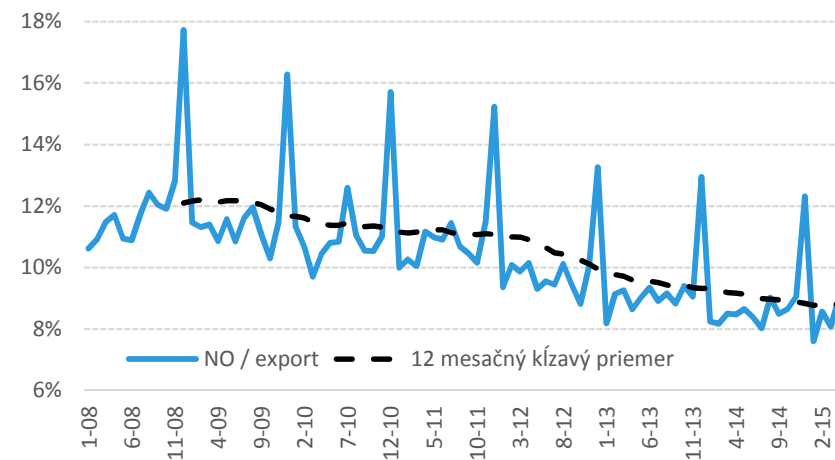
- Mierny pokles EDS v 1Q 2015, z 14,8% na 14,6%
- Stále však mierne nad konzervatívnou prognózou z februára
- Vývoj v 1Q15 nepredstavuje štatisticky významnú zmenu vývoja EDS
- Prognóza EDS na ďalšie obdobia na úrovni posledného kvartálu (konzervatívny prístup)

Podiel NO na VDP a exporte

Podiel NO na VDP+colnice (%)



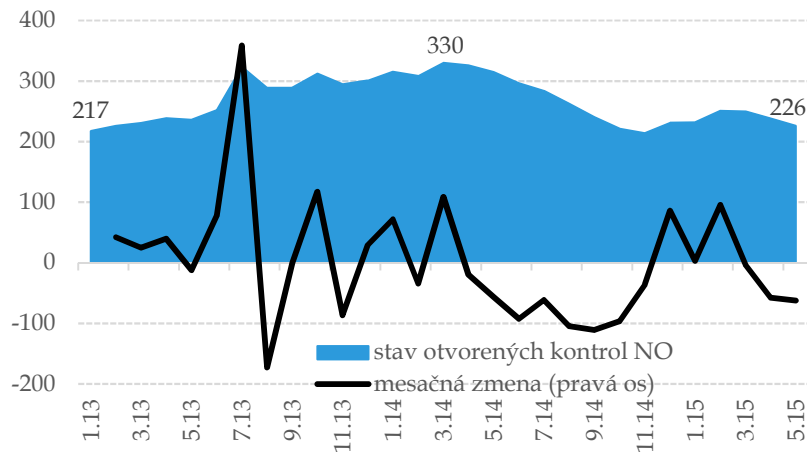
Podiel NO exporte (%)



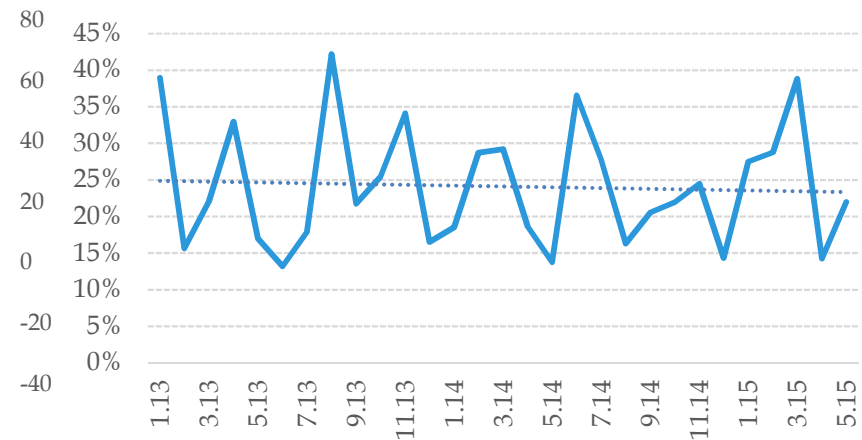
- Stabilizácia podielu NO na VDP a colniciach v roku 2015
- Rastie síce VDP ale zároveň aj NO, v súlade s rastom exportov a priemyselnej produkcie
- Podiel NO na exporte tovarov sa tiež stabilizuje

DPH – kontroly NO

Stav otvorených kontrol NO (mil. eur)



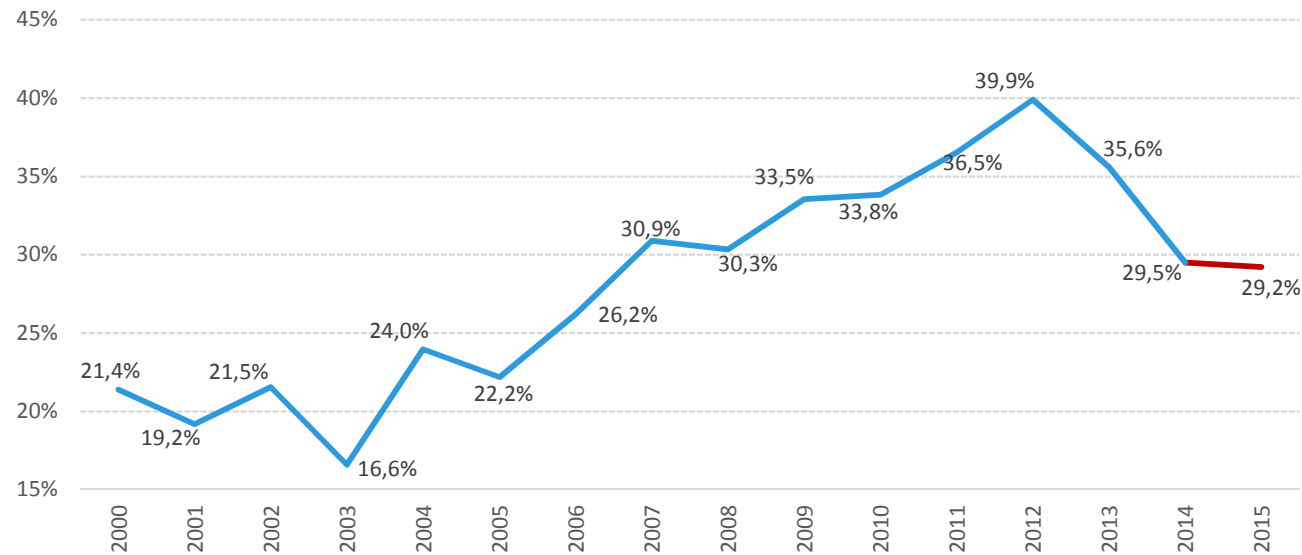
Úspešnosť kontrol NO (%)



- Celkový objem otvorených kontrol na začiatku roka rástol, od marca opäť klesá
- Mierne dočasné vplyvy na akruálny výnos 2014 (pozitívny) a 2015 (negatívny)
- Rýchlejšie zatváranie kontrol od marca má malý pozitívny vplyv aj na rok 2016

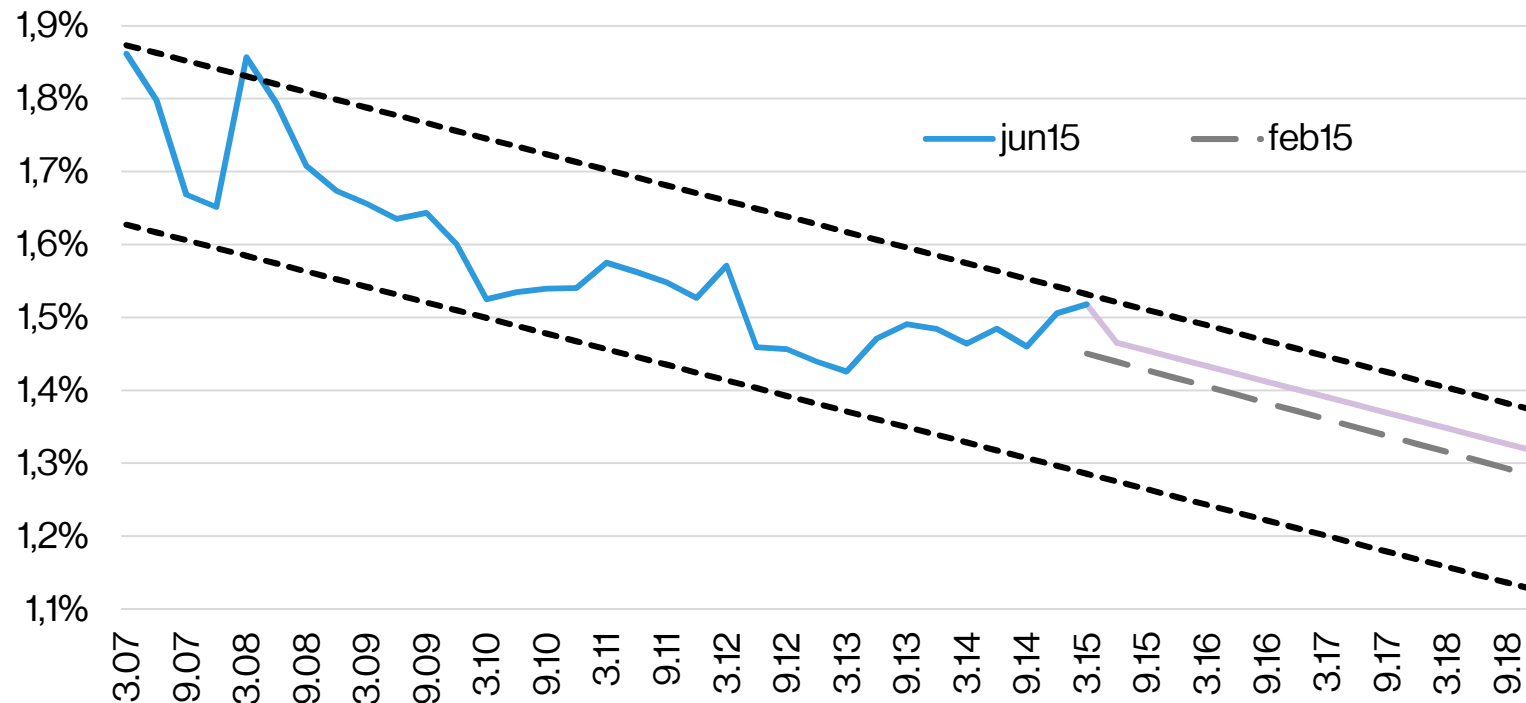


Medzera na DPH



- Výrazný pokles medzery v rokoch 2013 a 2014
- Aktuálna prognóza DPH na rok 2015 znamená ďalší mierny pokles medzery

SD minerálne oleje – vývoj EDS



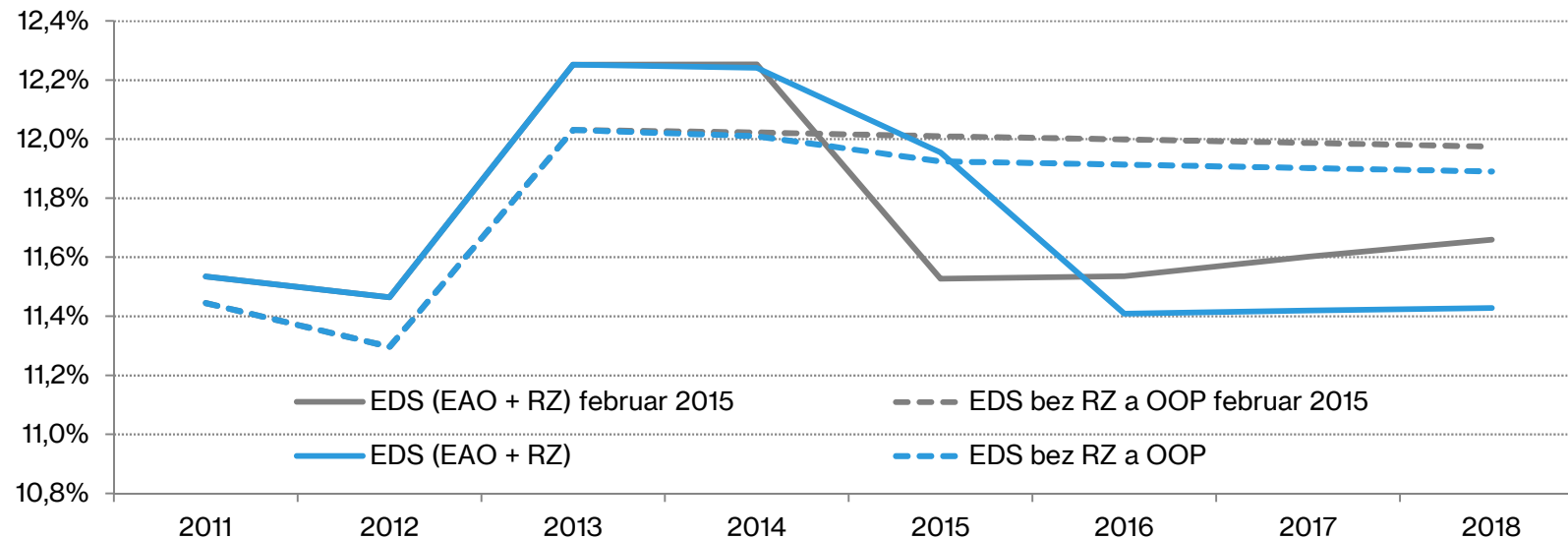
- Oproti očakávaniu z feb15 lepšie plnenie o +19 mil. v roku 2015
- Vývoj EDS je však stále v rámci odhadnutého klesajúceho trendu
- Pre roky 2016-2018 rast prognózy o 23, 25 a 28 mil. eur (z toho cca 3 - 4 mil. eur ročne je lepšie makro, zvyšok rast EDS)

ZO : nízka miera priebežného uplatňovania OOP

- Pôvodná kvantifikácia počítala s tým, že 90 % osôb si bude OOP uplatňovať priebežne počas roka a 10% si uplatní nárok v ročnom zúčtovaní (RZ) v nasledujúcom roku
- Na základe informácií od VZP za mesiace január až marec si OOP uplatňovalo 100 tis. zamestnancov z celkového počtu 400 tis. s nárokom na OOP
- Odhad celkového vplyvu sa nemení, zmena predpokladu o prerozdelení vplyvu v jednotlivých rokoch : 25% si uplatňuje OOP počas roka, 75% v RZ v nasledujúcom roku
- Menší hotovostný výpadok v 2015 a RZ v zdravotnom poistení sa neakualizuje -> **120 mil. eur vplyv na aktuálny výnos ZP v 2015**

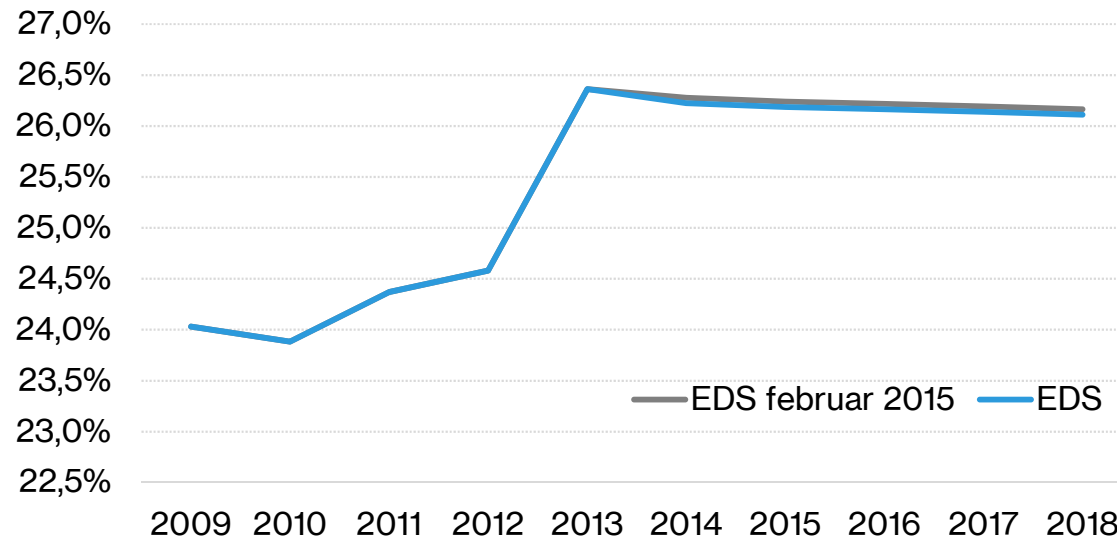
Vplyv OOP v prvom roku	priebežne v 2015	až v RZ 2016
Pôvodná kvantifikácia	-165	-15
Po úprave	-45	-135

ZO : malá zmena EDS



- Skutočnosť za rok 2014 bola o 3,5 mil. eur nižšia
- Pozitívnejšie makro vyvažuje nižší level 2014 a prináša +10 mil. eur v roku 2015
- Aktualizácia vplyvu OOP + 120 mil. eur
- Na základe horšieho skutočného plnenia v prvých mesiacoch úprava EDS smerom nadol o 0,1 p.b.: - 17 mil. eur
- **2015 : + 113 mil. eur, ostatné roky malé zmeny z EDS a makra**

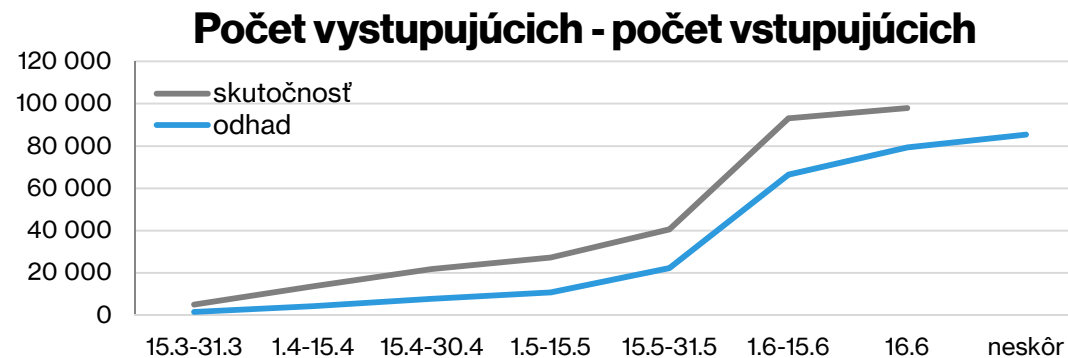
SO : pozitívnejšie makro a II. pilier



- Mierna korekcia EDS nadol na základe aktuálnej skutočnosti roka 2014 (I.+II. pilier -13,9 mil. eur)
- Pozitívnejšia makroekonomická prognóza viac než vykompenzuje nižší level z roku 2014
- **2015: SO +17 mil. eur, 2016-18 +9-23 mil. eur**

Otvorenie II. piliera

- Údaj k 16.6.2015 hovorí o vystúpení 113 tis. osôb a vstúpení 15 tis. osôb
- požadovaná suma transferu dosahuje 382 mil. eur
- Údaje nie sú finálne, približne mesiac trvá dobeh spracovania
- Odhadovaný celkový výstup z 2. piliera zapracovaný v prognóze: 121 tis. osôb s hotovostným vplyvom z transferu 411 mil. eur
- Minimálna zmena odhadu akruálneho vplyvu

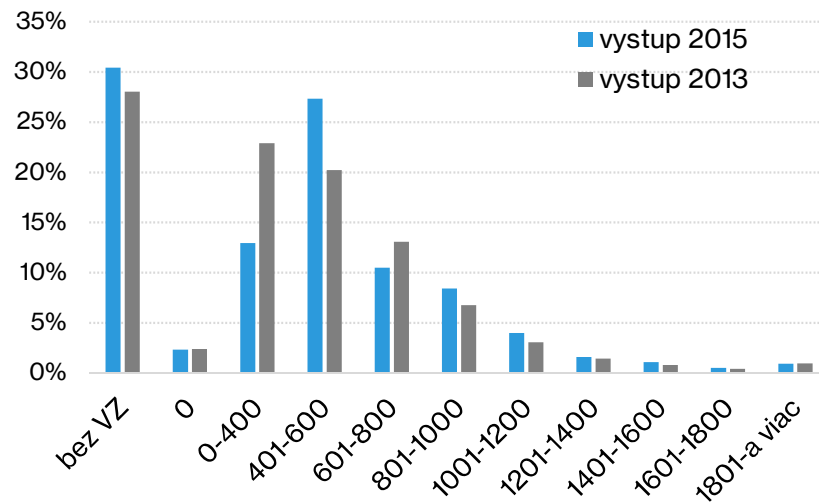


Akruálny vplyv na I.pilier

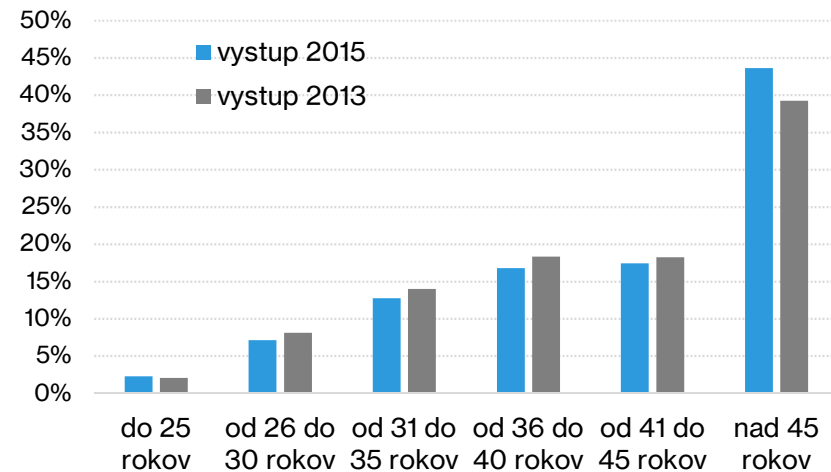
	2015	2016
Pôvodná kvantifikácia	7 683	18 883
Nová kvantifikácia	11 768	21 076

Štruktúra vystupujúcich sporiteľov

Štruktúra vystupujúcich podľa VZ



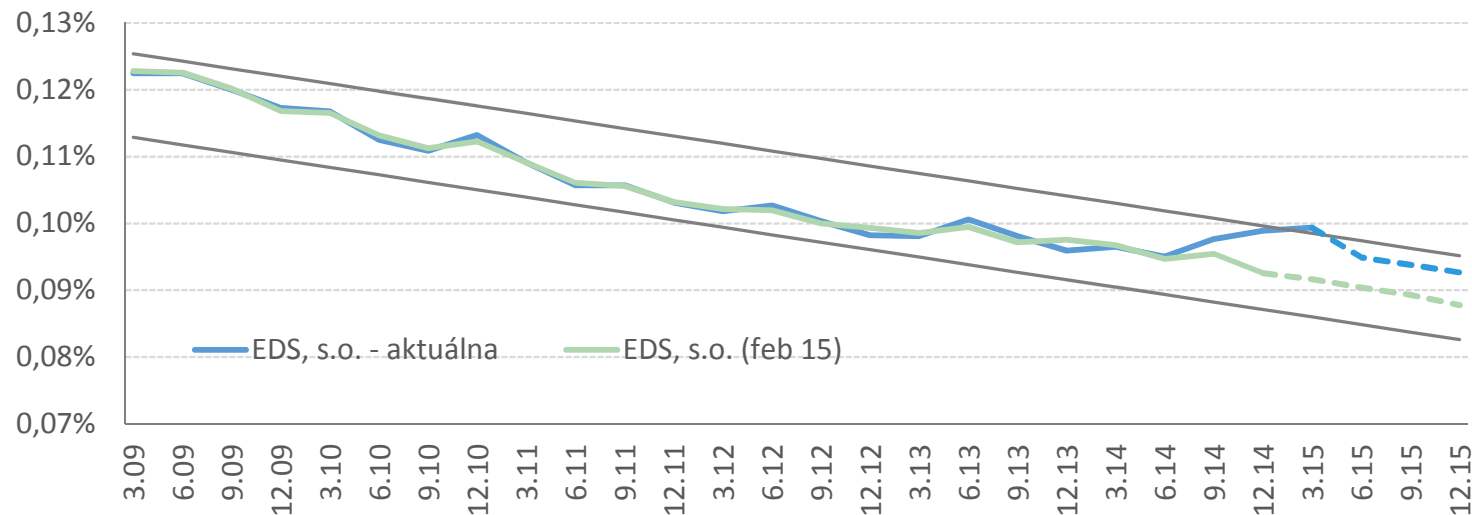
Štruktúra vystupujúcich podľa veku



- Podľa predpokladov z II. piliera vystupovali hlavne sporitelia s nízkym príjmom resp. bez príjmu a nad 45 rokov

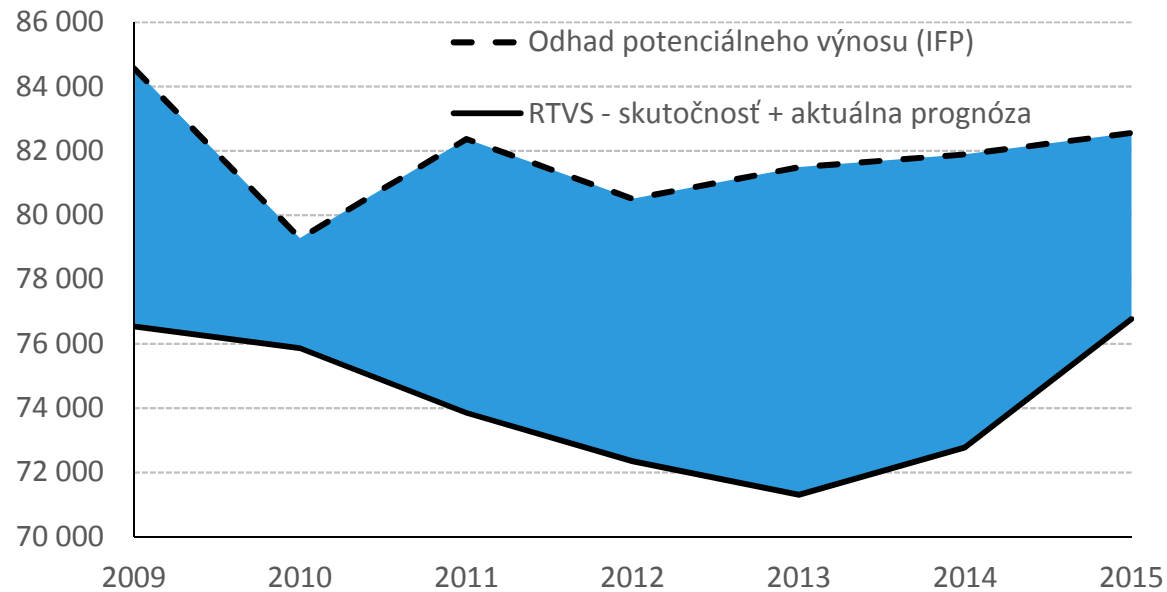


Úhrady RTVS – rast úhrad v roku 2015



- Vo februárovej prognóze predpoklad o pokračujúcom poklese výnosu úhrad RTVS
 - Nová informácia - v januári 2015 boli pripísané úhrady za december 2014 (1,6 mil. eur)
- Zastavenie medziročného poklesu úhrad – **za prvých 5 mesiacov 2015 je medziročný rast úhrad 5% (bez jednoraz. vplyvu)**
- Navýšenie prognózy na rok 2015 o 8,9 mil. eur na 78,4 mil. eur**
- Stabilný vývoj v rokoch 2016 – 2018 na úrovni približne 77 mil. eur (nárast oproti poslednej prognóze o cca 8 mil. eur vplyvom vývoja v roku 2015)

RTVS – zmenšenie medzery v 2015



Aktivity RTVS na zvýšenie príjmov z úhrad:

- Porovnávanie databáz odberateľov elektriny a platiteľov úhrad a následné oslovovanie chýbajúcich domácností
- Spolupráca s ÚPSVaR (identifikácii osôb ZŤP a poberateľov dávok hm. núdze)
- Plánovaná implementácia prepojenia IS s MV SR (Register obyvateľstva SR)
- Plánovaná implementácia prepojenia IS so Soc. poisťovňou (poberatelia dôchodkov)

DPFO – malé zmeny

Jún vs. február:

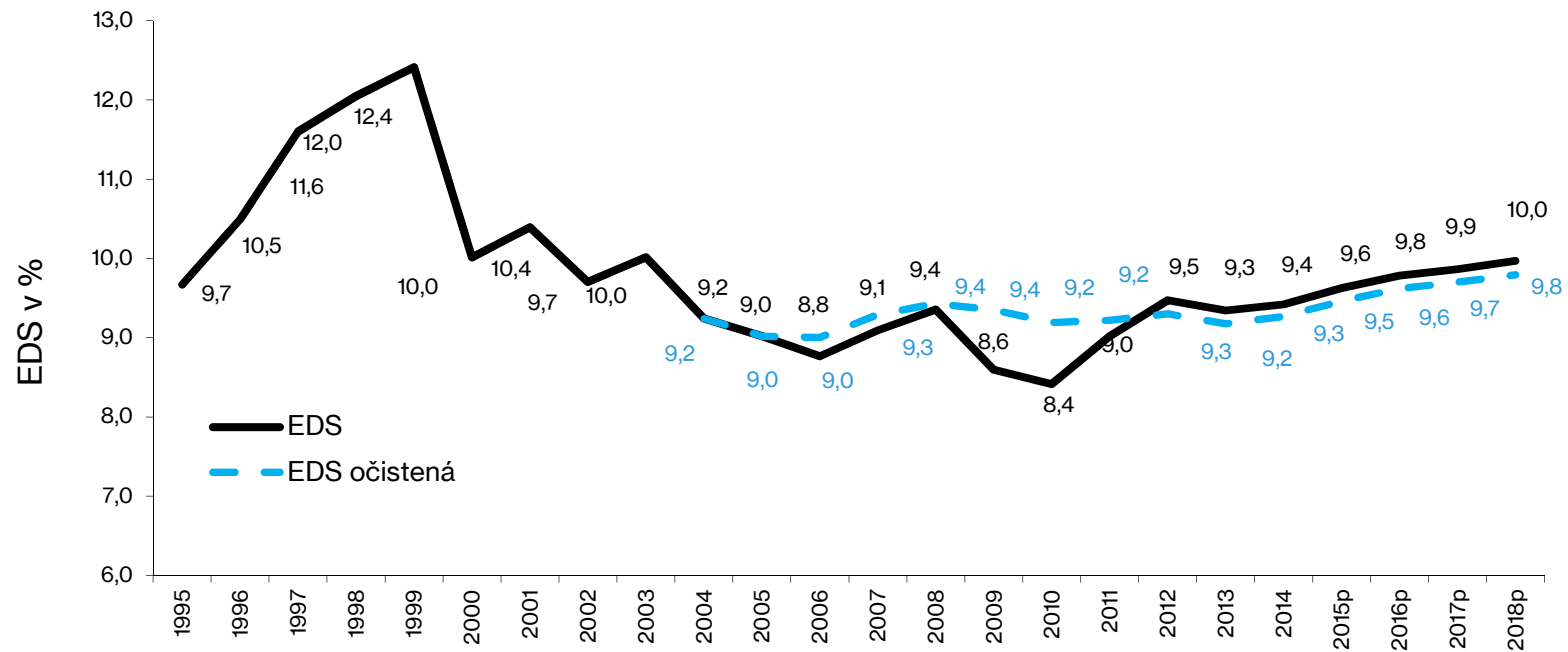
Závislá činnosť

- **lepšie plnenie na 1Q a máj** – prenesené do zvýšeného výnosu
- **pozitívny vplyv makra** (10,6 mil. 2015, 13,4 mil na roky 2016-2018)
- vplyv fiscal dragu od 2016
- **nižší pozitívny vplyv OOP**

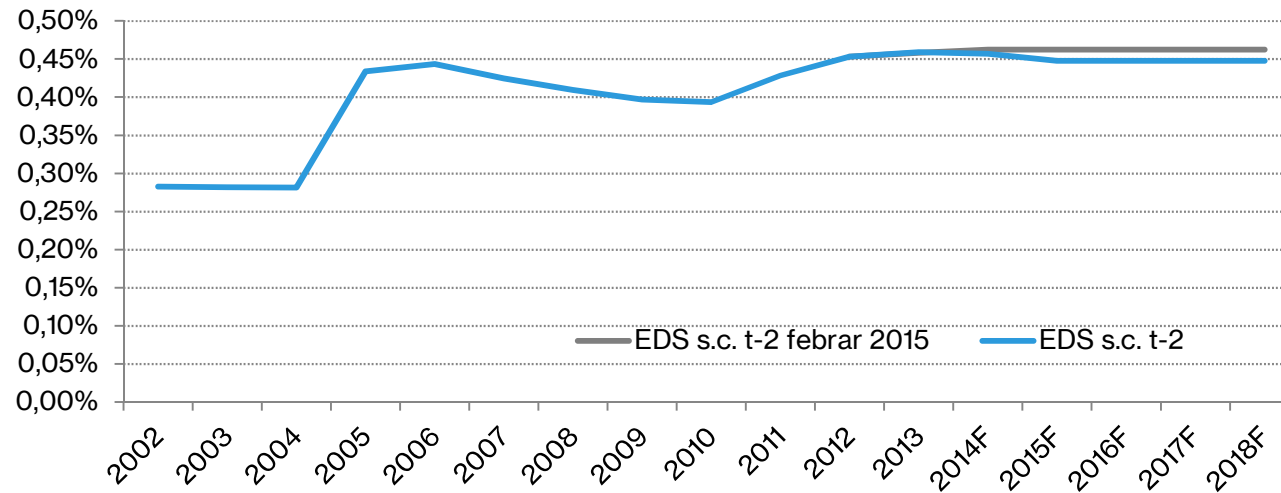
Podnikanie

- **hotovostné plnenie horšie o 4 mil. eur** (hlavne preddavky)
- **počet žiadostí o odklad podania priznania stúpol o 10%**
- len časť vplyvu prenesená na akruál 2014 a hotovostné plnenie 2015
- mierny pozitívny vplyv makra (0,7 mil. 2015, 0,9 mil. 2016-2018)
- legislatíva 2016-2018 – vplyv na znížený výnos dane

DPFOzč - EDS



Nižší výnos dane z nehnuteľností

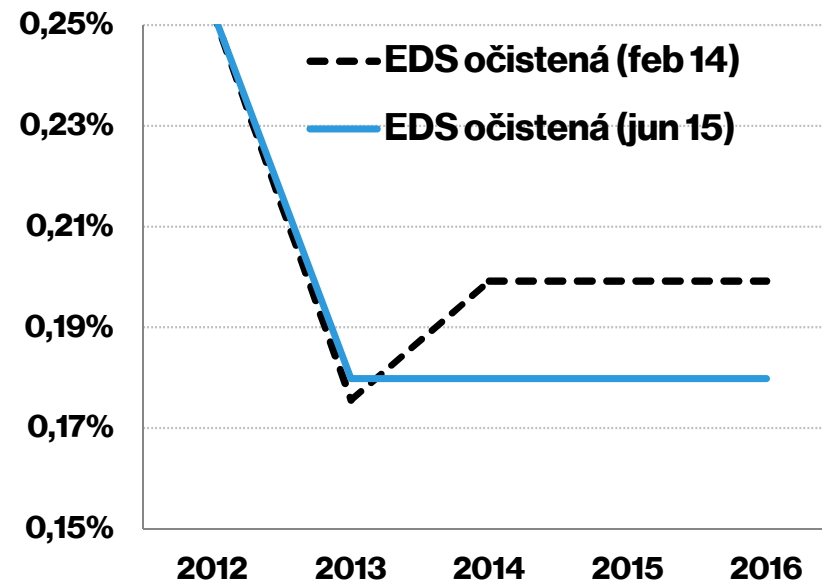
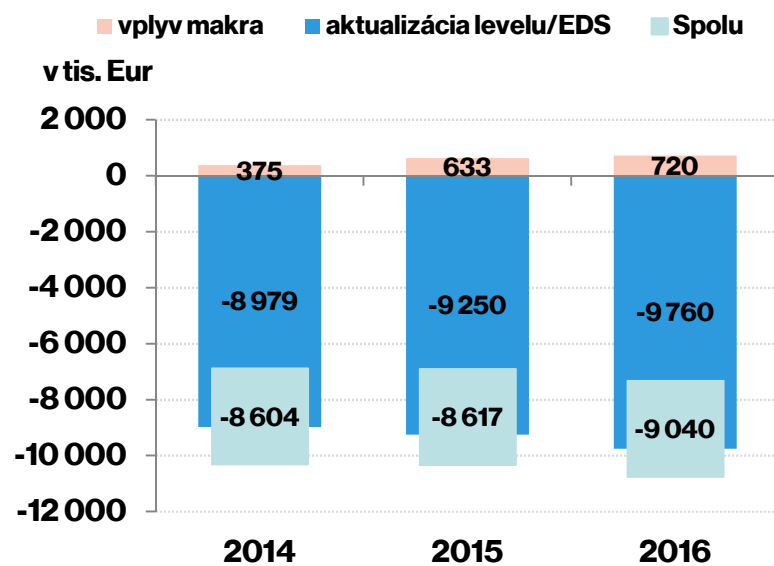


- Už známy výnos v 2014: -3,8 mil. eur
- Medziročný pokles aj v 1Q 2015
- Pre prognózu na roky 2015 – 2017 je EDS fixovaná na priemere posledných 4q
- 2015-18: cca -10 mil. eur oproti poslednej prognóze

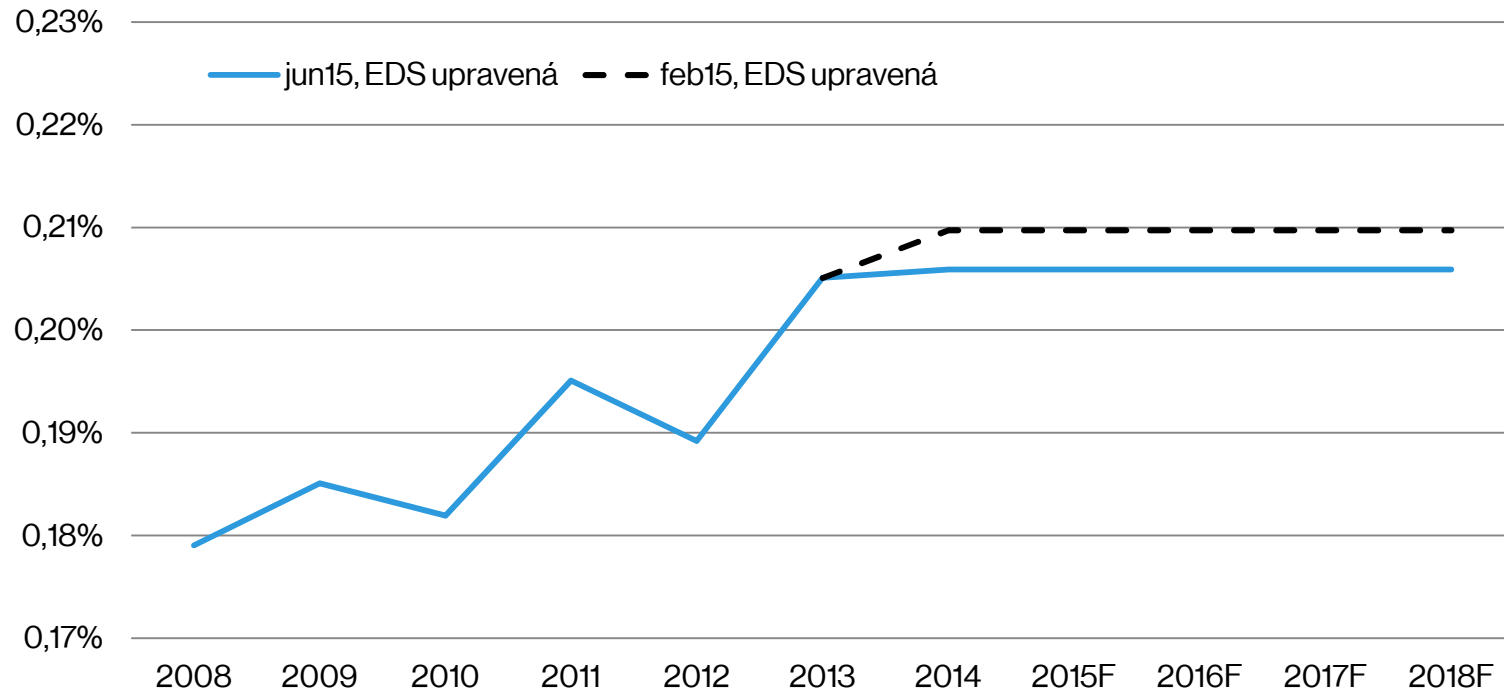
Volatilný odhad OO v regulovaných odvetviach

▪ Odhad:

- Ziskovosť sektora (báza pre OO) je výrazne volatilná
 - **2014/2013: -17%** (sep14), **13,2%** (feb15) a **0,6%** (jun15)
 - z uvedeného dôvodu ako proxy **HDP – kompenzácie** (nie ziskovosť)
 - pozn. podľa aktuálnej legislatívy OO v reg. odvetviach končí v 2016



Daň z motorových vozidiel



- EDS upravená o jednorazový vplyv prevodu pre VÚC z decembra 2014 na daň 2015 a o ďalšiu legislatívu
- Za 2014 horšie vyrovnanie (o 2,7 mil.), 2015 - 2018 prenos levelu 2014 čiastočne koriguje lepšie makro

Otázky na diskusiu – štatút VpDP

- Postup v prípade, keď pre účely rozpočtového procesu nebude použitá daňová prognóza schválená Výborom
 - Povinnosť predsedu Výboru oznámiť túto skutočnosť do 7 dní od schválenia rozpočtu vládou alebo parlamentom
 - Právo zvolať mimoriadne zasadnutie Výboru na základe súhlasu nadpolovičnej väčšiny riadnych členov Výboru

- Zníženie váhy roku t vo výpočte priemernej váženej odchýlky prognózy
 - Argument pre: v rozpočte sú roky t+1 až t+3
 - Argument proti: rok t je dôležitý pre monitoring plnenia rozpočtu, rok t je východiskový pre hodnotenie rozpočtových plánov v PS aj DBP

Aktuálne váhy jednotlivých rokov pre jednotlivé riadne zasadnutia v bežnom roku (t je bežný rok)				
Zasadnutie Výboru	t	t + 1	t + 2	t + 3
január - apríl	30 %	50%	15%	5%
máj - august	20%	50%	20%	10%
september - december	10%	50%	25%	15%