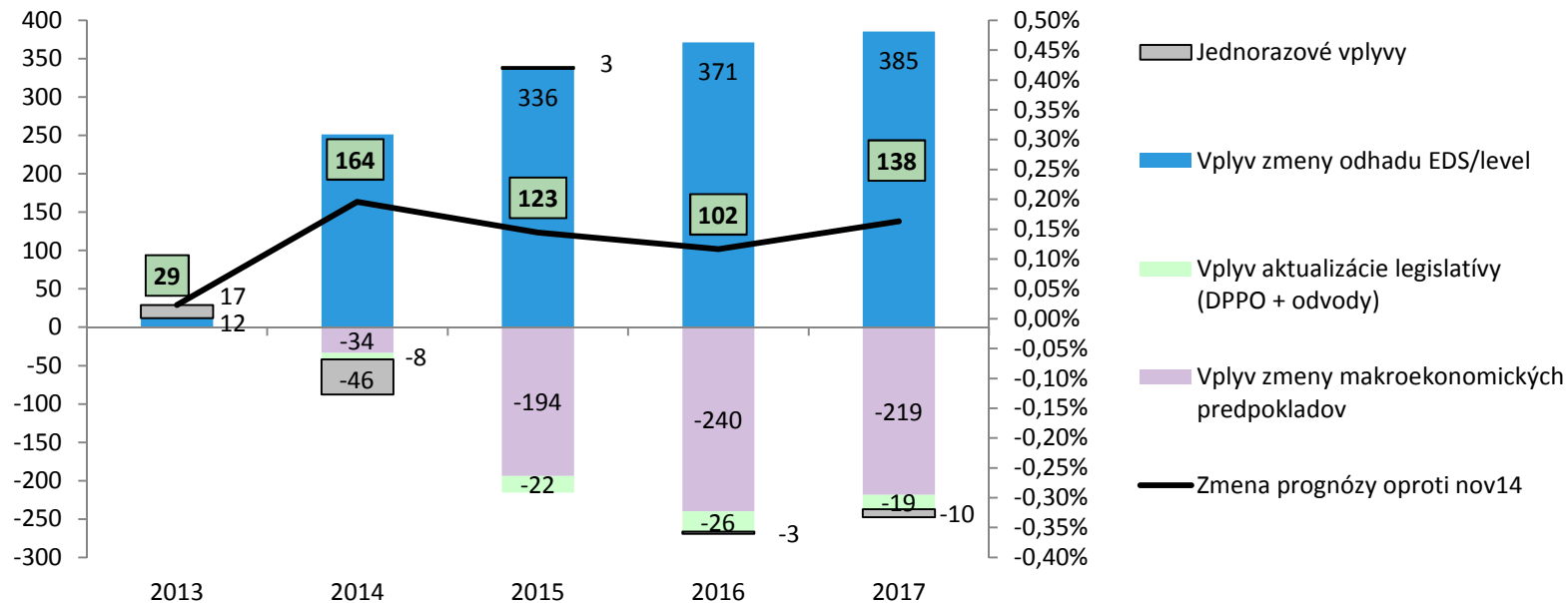


Prognóza daňových a odvodových príjmov na roky 2014 - 2018 (36. zasadnutie)

Martin Filko

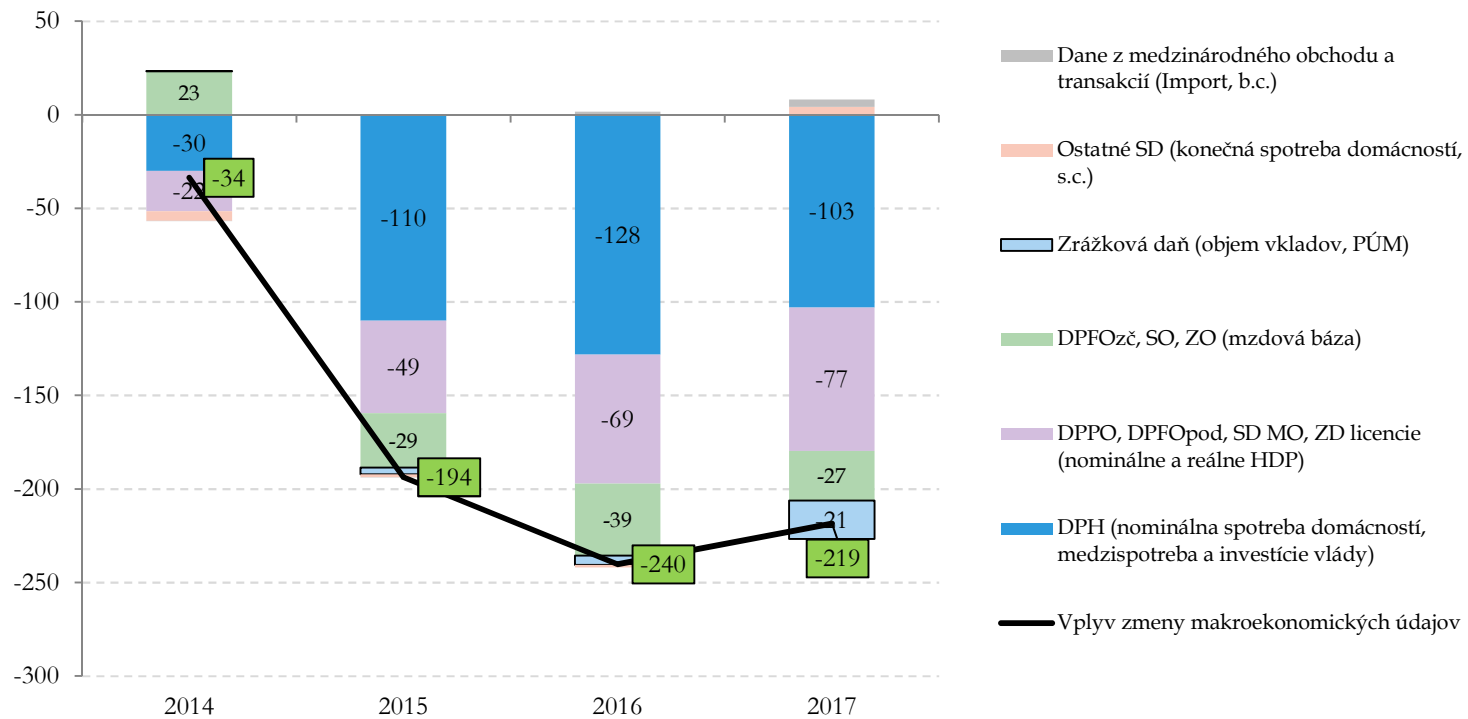
hlavný ekonóm MF SR a riaditeľ IFP

Zvýšenie prognózy oproti novembru

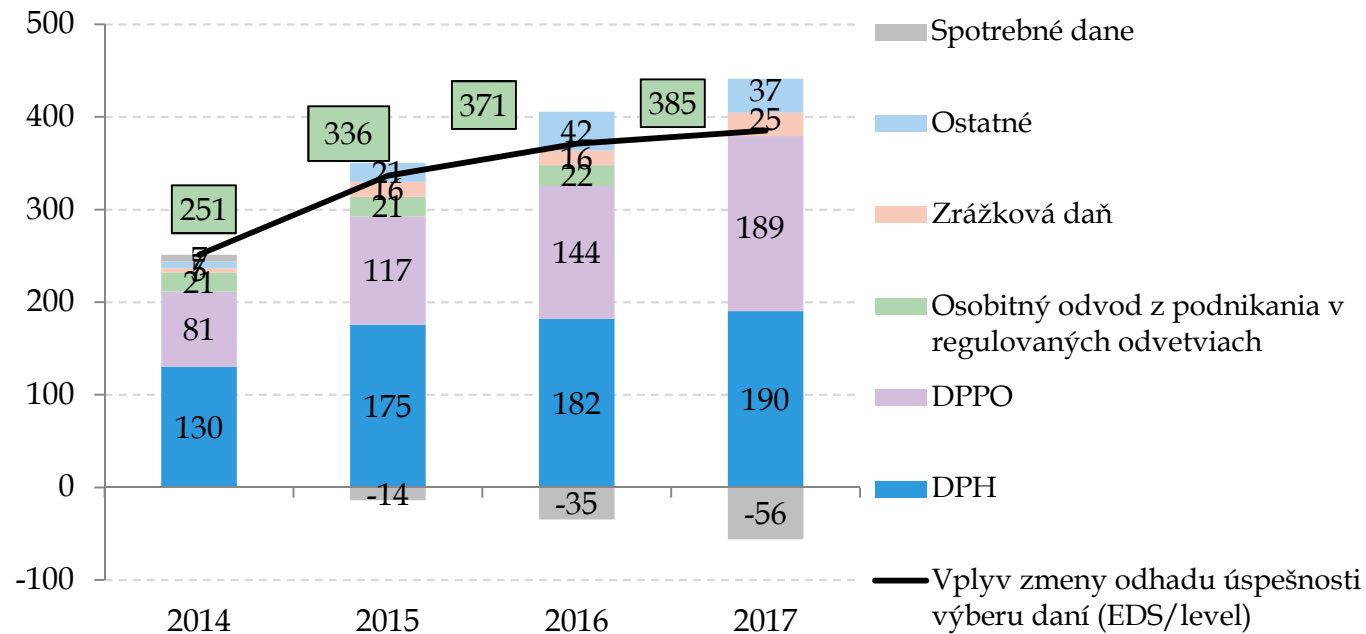


- 2013 pozitívny vplyv DPPO, reg. odvodu (vrátane jednorazového vplyvu) a DPFOpod
- 2014-18 pozitívny vyššej úspešnosti výberu vyvažuje negatívny vplyv makra
- ostatné vplyvy sú relatívne malé na celom horizonte prognózy

Negatívny vplyv novej makroekonomickej prognózy

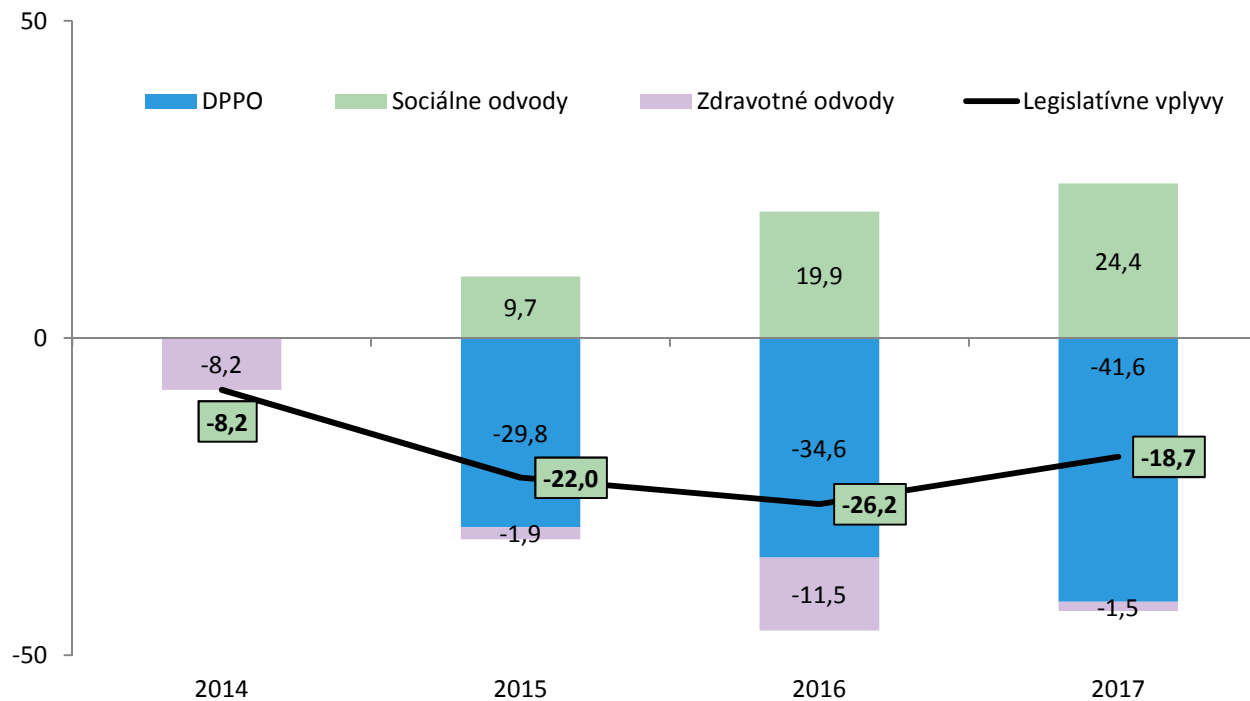


Vyššia efektivita výberu (EDS/level)



- Na základe aktuálnych informácií a výberu **zvyšujeme odhad efektívnej daňovej sadzby**
 - najmä u DPH a DPPO
 - mierne u zrážkovej dane a osobitného odvodu v regulovaných odvetviach
 - naopak znižujeme odhad EDS nadol u spotrebných daní, najmä z minerálnych olejov
 - u ostatných daní bol vývoj od novembra blízko novembrovej prognózy, bez výraznej zmeny odhadu EDS

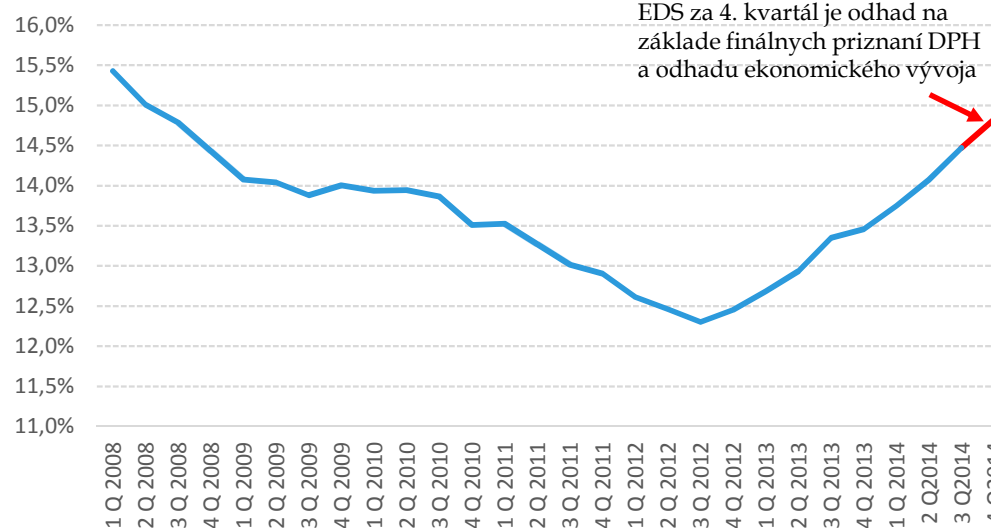
Zmeny v odhade legislatívnych vplyvov a nová legislatíva



- Vplyv otvorenia 2. piliera na príjmy SP
- Aktualizácia odhadu vplyvu zmien odpisovania budov na DPPO na základe detailnejších údajov
- Aktualizácia vplyvu odvodov z dividend na základe plnenia v 2014

DPH – rast EDS pokračuje

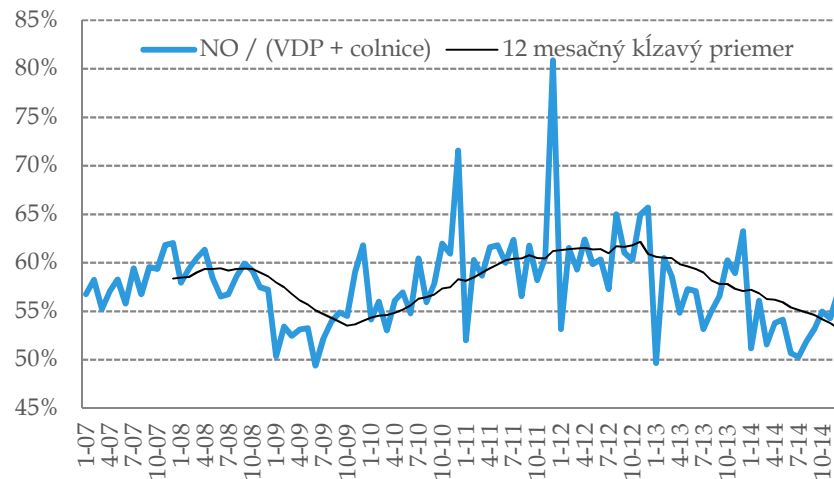
Sezónne očistená EDS (ESA2010)



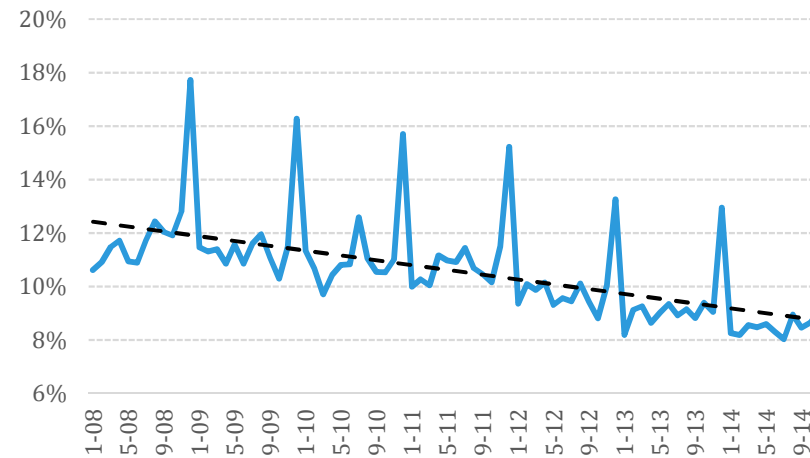
- Rast EDS v 3. aj 4. kvartáli 2014 z 14,1% na 14,5% resp. 14,8%
- Úprava bázy pri prechode na ESA2010:
 - Úprava medzispotreby a THFK vlády o zaradené subjekty, ktoré sú platcami DPH (NDS, železnice, dopravné podniky, EOSA, Eximbanka)
 - Podiel KSD 0,76
 - Podiel medzispotreby VS 0,82
 - Podiel THFK VS 0,93

Podiel NO na VDP a exporte klesá

Podiel NO na VDP+colnice (%)



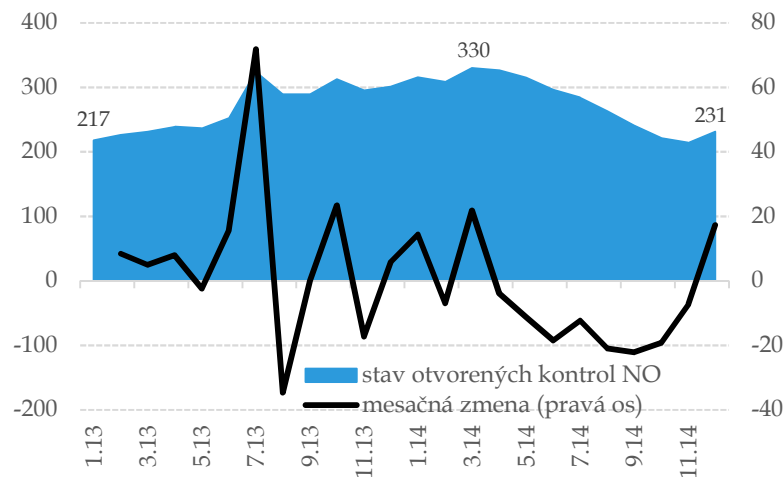
Podiel NO na exporte tovarov(%)



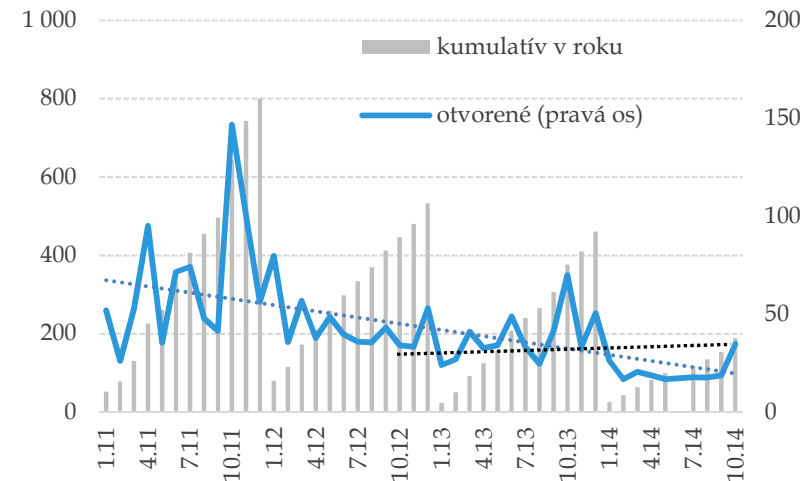
- Pokračuje pokles NO vo vzťahu k VDP aj vo vzťahu k exportu

DPH– objem otvorených kontrol NO výrazne klesol

Stav otvorených kontrol NO (mil. eur)



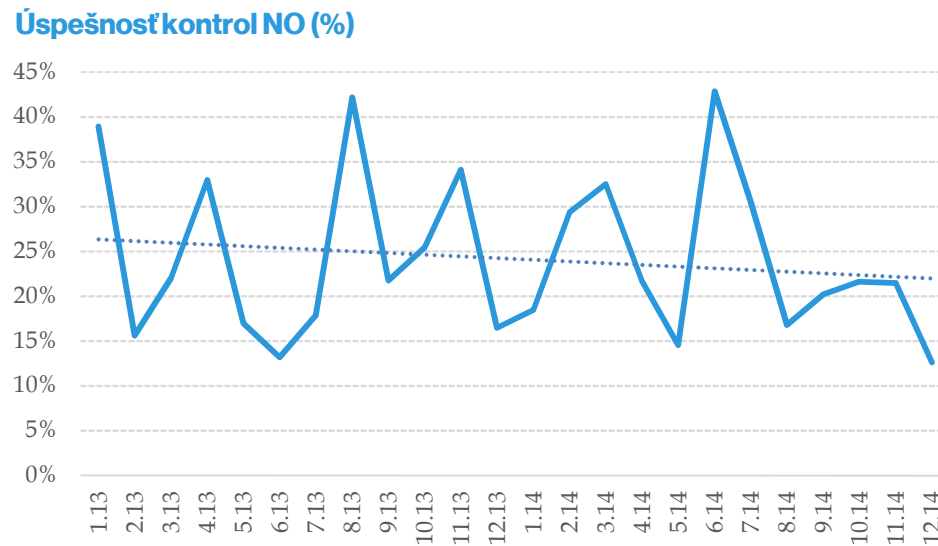
Kontroly NO podľa zdaňovacích období (mil. eur)



- Pokles negatívne ovplyvnil hotovostný aj akruálny výnos 2014
- Celkový objem otvorených kontrol už takmer na úrovni januára 2013
- Z pohľadu prognózy pozitívny vplyv na roky 2015 a 2016 v porovnaní s novembrovou prognózou

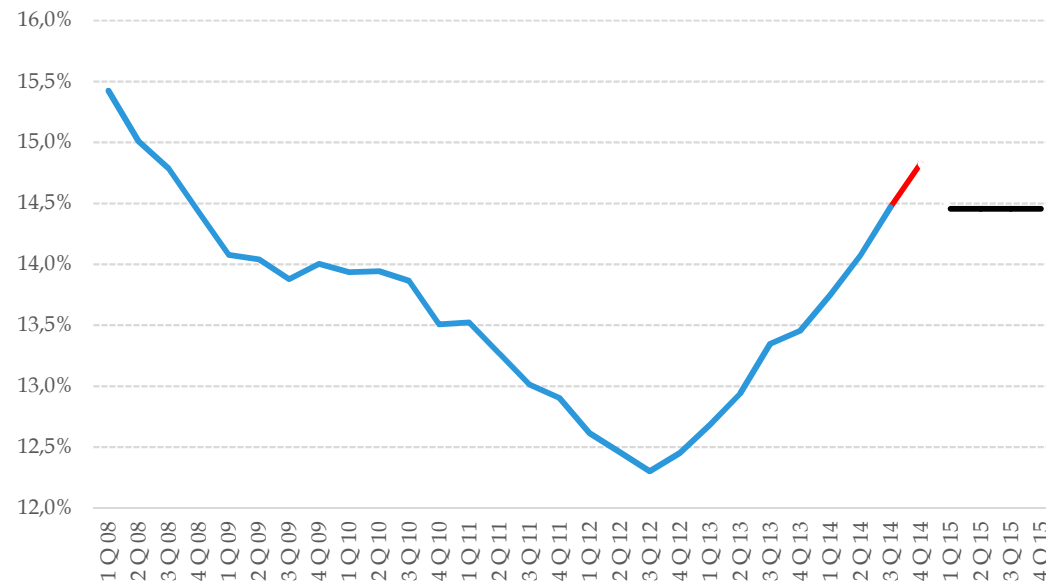


Stabilná úspešnosť kontrol NO



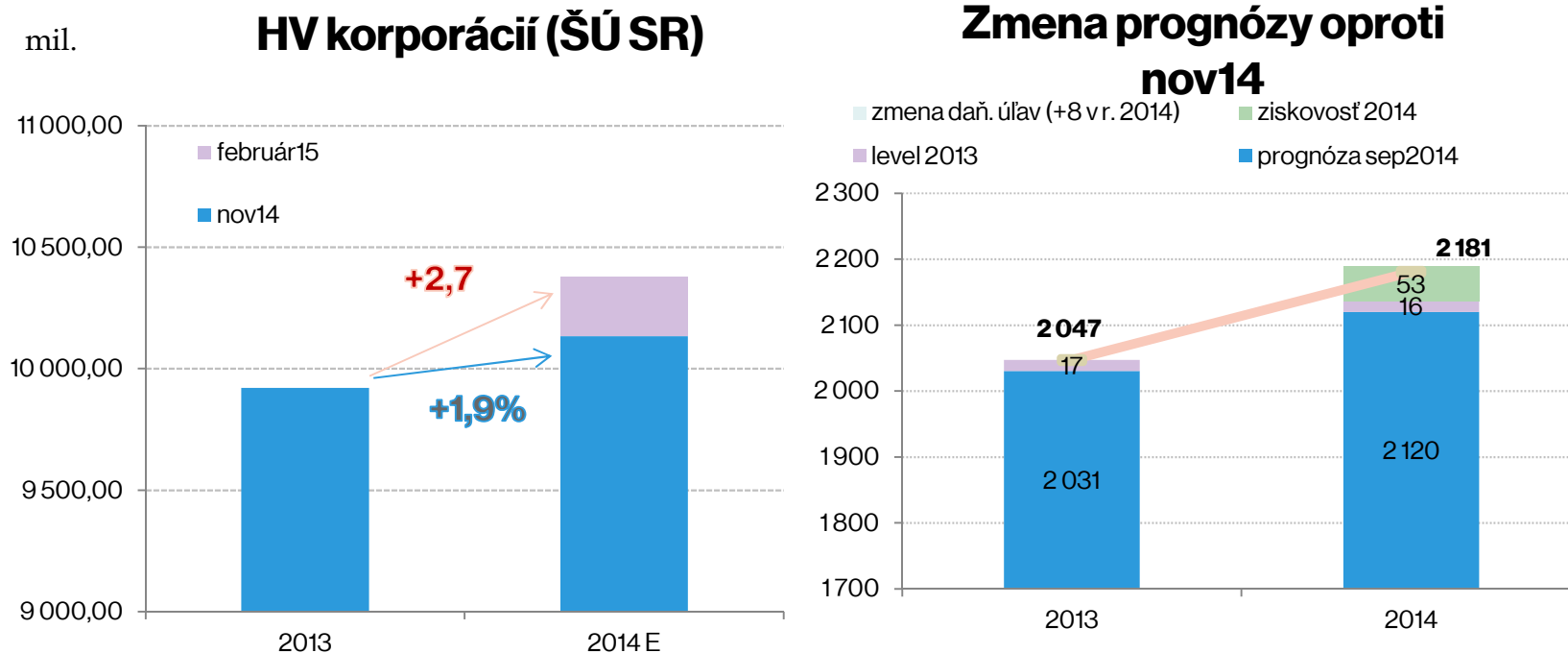
- Počítaná ako podiel nevyplatených NO na hodnote ukončených kontrol v mesiaci
- Úspešnosť kontrol NO uzavretých v 2014 je 23,5%

Odhad EDS na ďalšie roky



- Do ďalších rokov konzervatívnejší prístup – stabilná EDS ako priemer posledných troch známych kvartálov

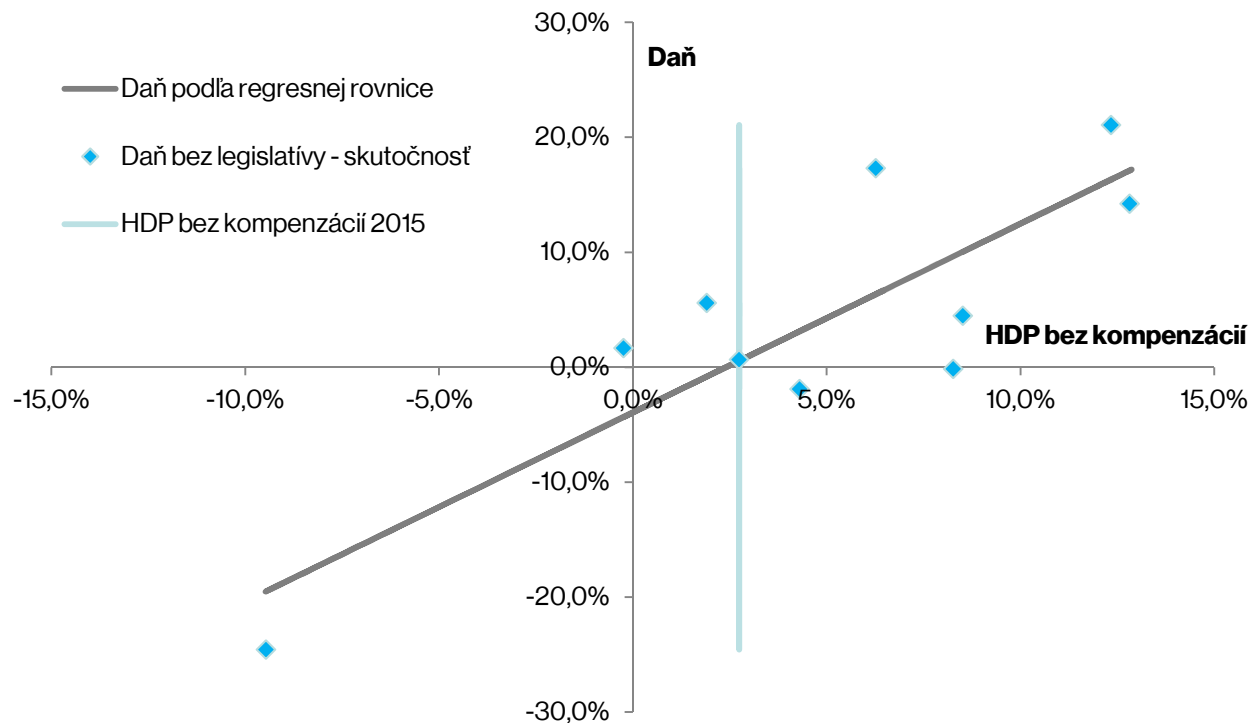
DPPO – level 2013 a ziskovosť zvyšujú prognózu 2014



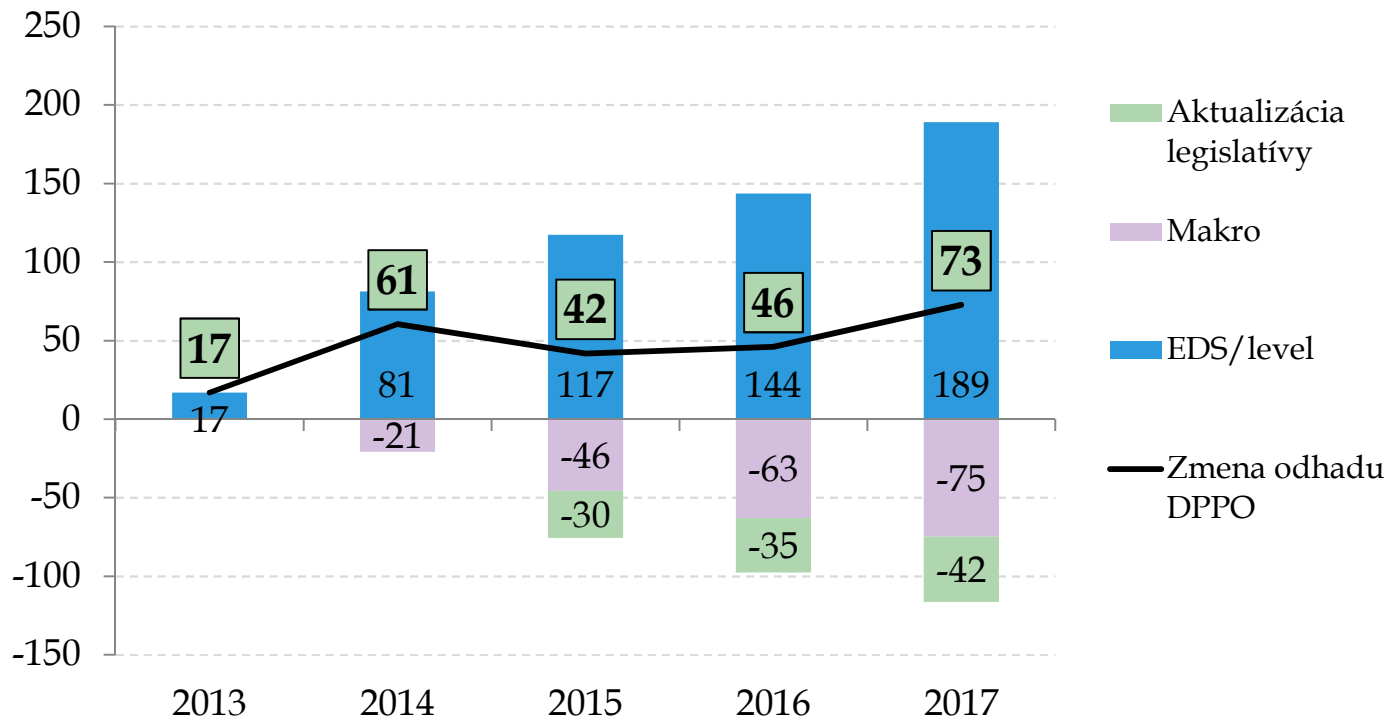
- Skutočný výnos DPPO za 2013 dosiahol 2047 mil., novembrová prognóza bola na úrovni 2031 mil.
- V novembri predpokladaný y-o-y SA rast ziskovosti **+1,9%**, teraz **+4,6%** (oproti novembru väčší príspevok nefinančných korporácií NFC/FC **nov14**: -4,3%/34% vs. **feb15**: 2,3%/13,9%)
- Rast ziskovosti o 2,7% pridáva **+53 mil. eur**

DPPO - aktualizácia rovnice o 2013 a 2014

VpDP	Odhadnutá rovnica	R squared
Nov14	$DPPO = 1,83 * (HDP - \text{kompenzácie}) - 6,7\%$	0,78
Feb15	$DPPO = 1,64 * (HDP - \text{kompenzácie}) - 4,0\%$	0,72

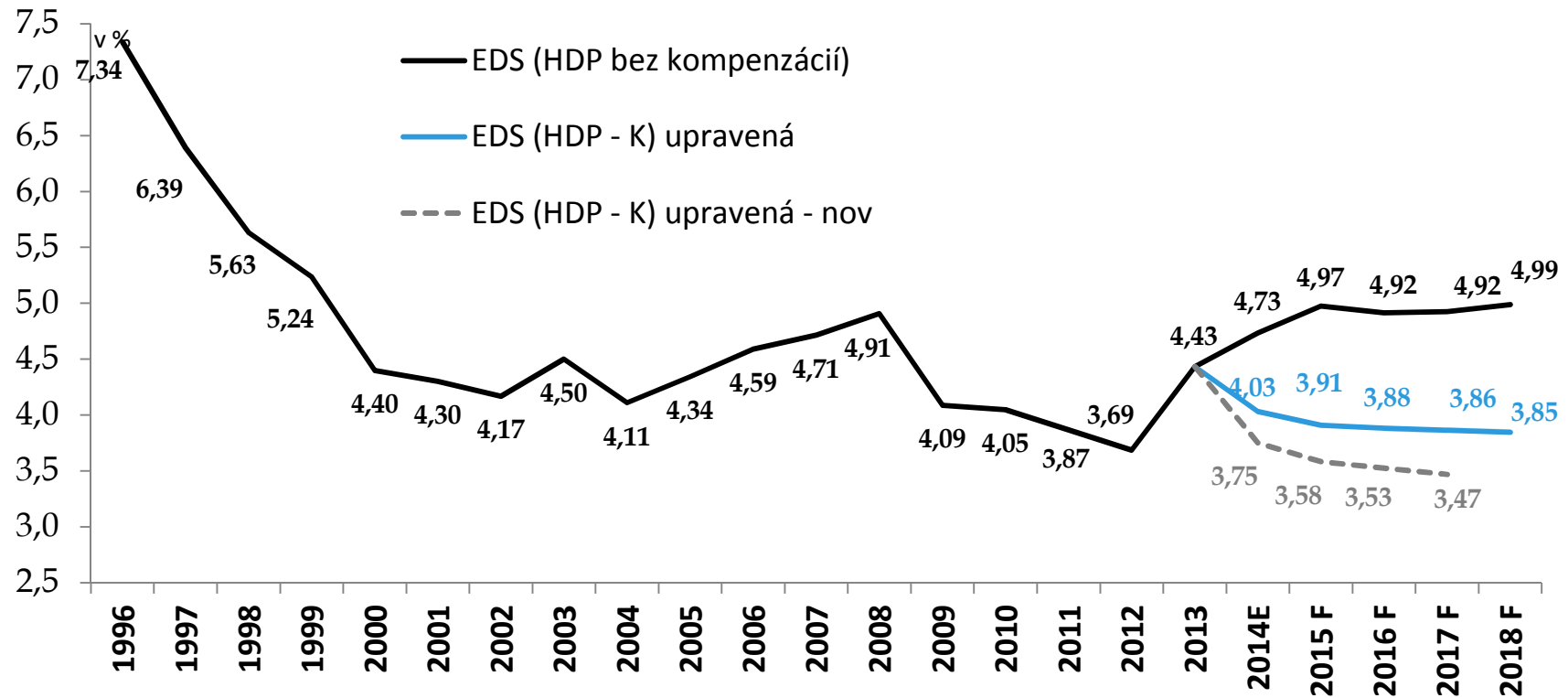


DPPO - zvýšenie odhadu



- 2013 – 2017 **makrozákladňa**: HDP – kompenzácie
- 2015 – 2017 aktualizácia vplyvu zvýšenia **doby odpisovania budov z 20 na 40 rokov**

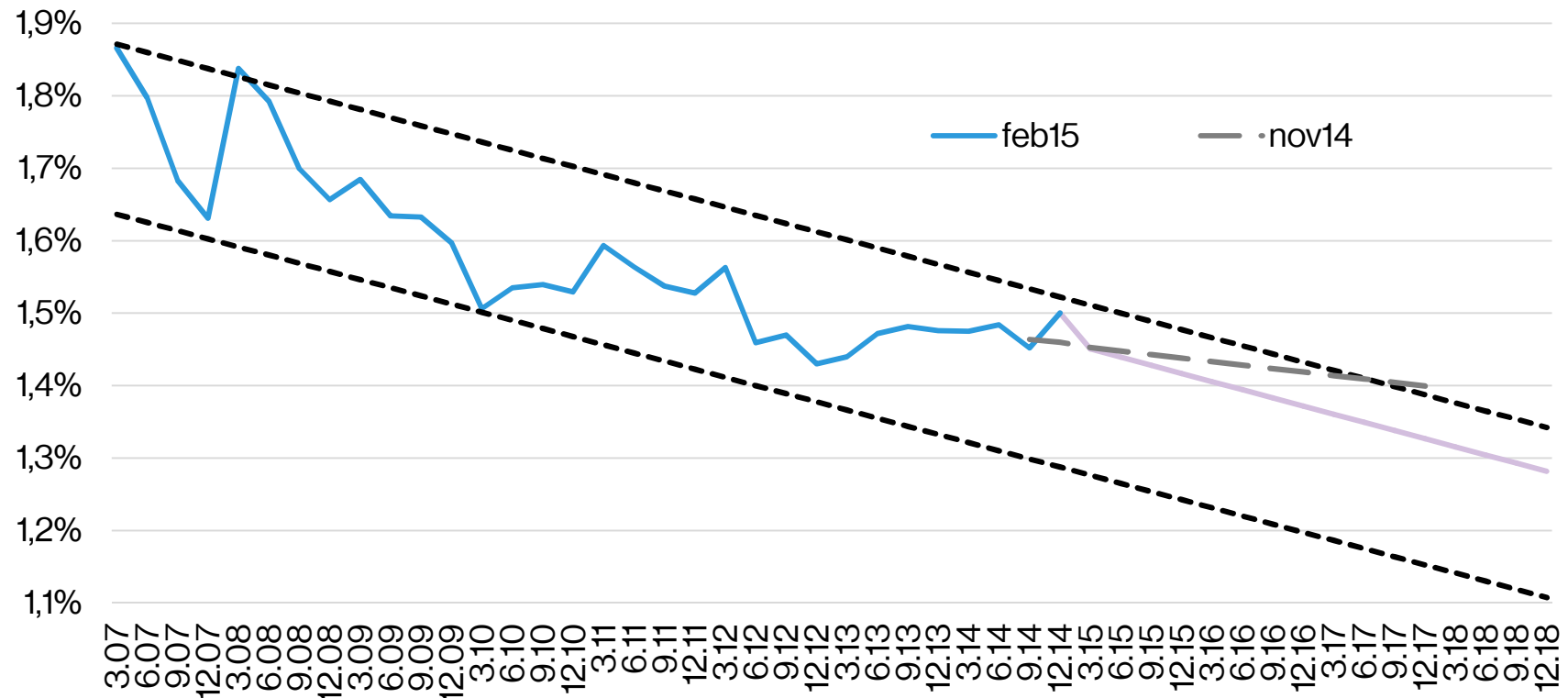
DPPO - EDS (HDP – kompenzácie)



- 2015-2018: Odhadovaný rast výnosu DPPO pomalší než rast makrozákladne



SD minerálne oleje – vývoj EDS

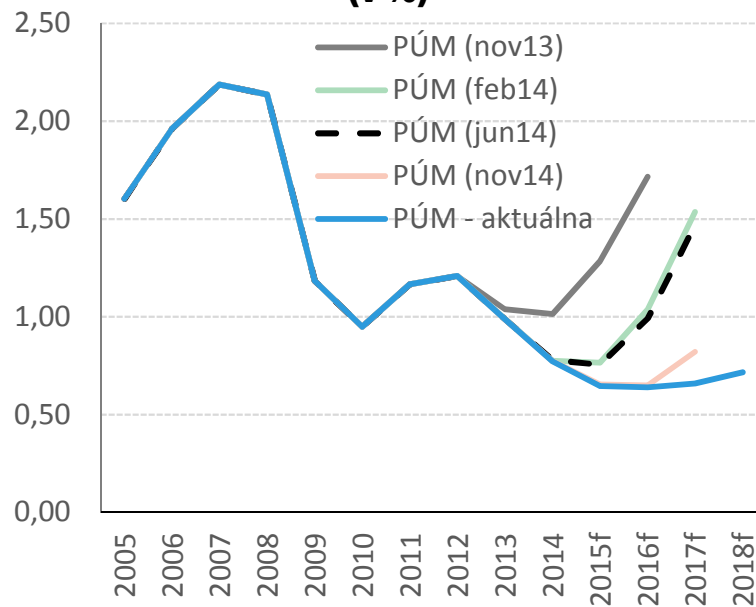


- Oproti očakávaniu z nov14 lepšie plnenie +10 mil. v roku 2014
- Napriek tomu vývoj EDS prepočítaný na makrozákladňu v ESA2010 ostáva v rámci dlhodobého negatívneho trendu – novembrová prognóza sa zdá optimistická
- Úprava odhadu EDS na 2015-18 v súlade s dlhodobým klesajúcim trendom

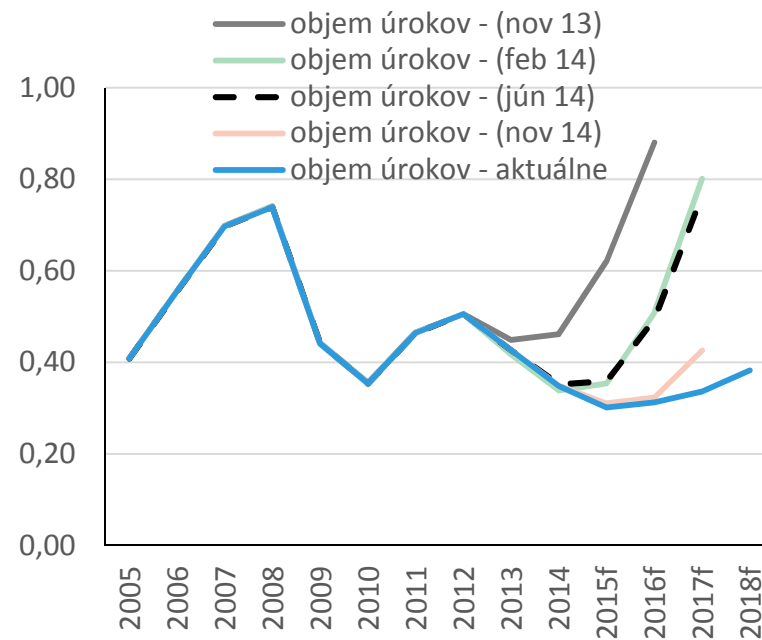


Daň vyberaná zrážkou – pokles bázy v 2017

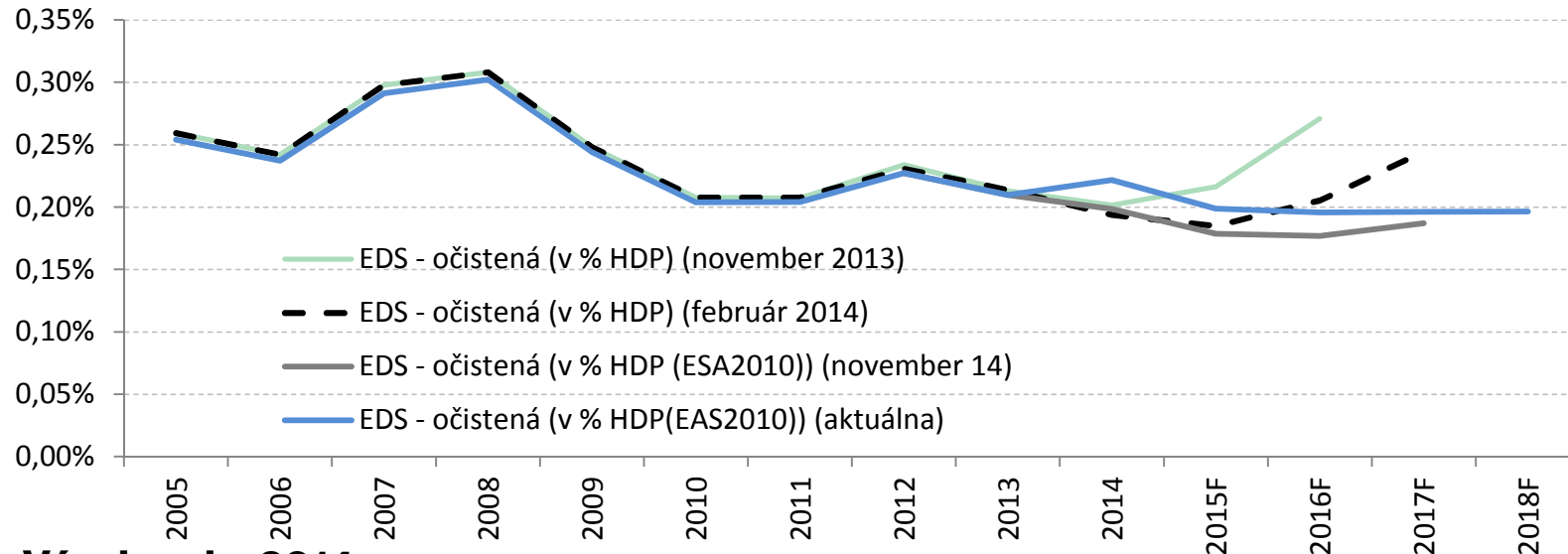
Vývoj priemernej úrokovej miery (v %)



Vývoj objemu úrokov (v mld. Eur)



Daň vyberaná zrážkou – vyšší výber z licencií



Vývoj v roku 2014

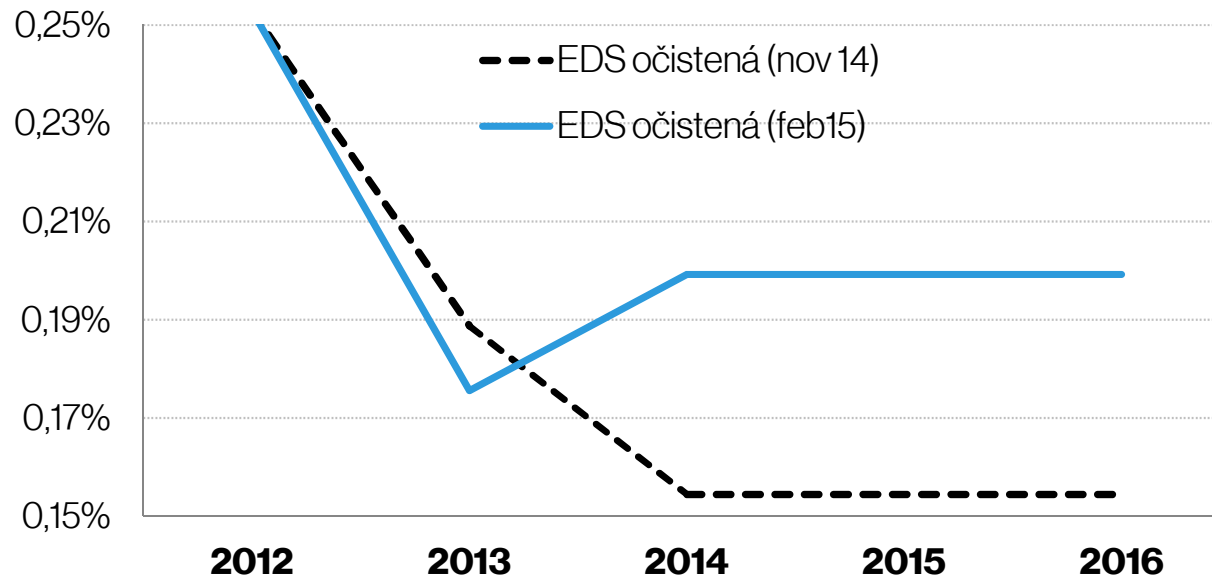
- v súlade s prognózou z novembra, pozitívny vplyv individuálnych licenčných poplatkov (LP) na konci roka
- Vyššia EDS – individuálne LP (19 mil. eur) preklasifikované z jednorazových na bežné z dôvodu pravidelnosti platby

Vývoj v rokoch 2015 - 2018

- Negatívny vplyv PÚM v 2017, pokles objemu vkladov od 2015
- Vyššia EDS - očakávané pravidelné príjmy z LP vo výške 18 mil. eur ročne

OO v regulovaných odvetviach (EDS) – nárast ziskovosti a nižší výnos v 2013

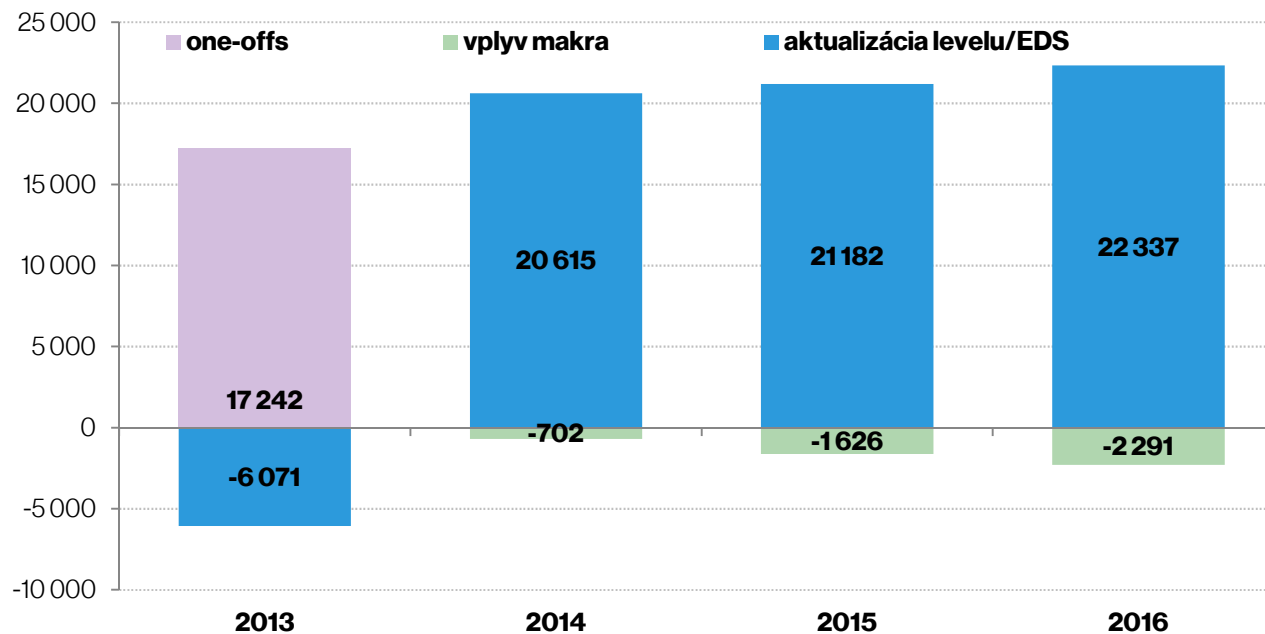
Rozdiel	nov14	feb15
vážená ziskovosť regulovaných odvetví 2014/2013	-17%	13,2%



- **level 2013** ↓ (6 mil. eur – vyššie negatívne vyrovnanie) – s výnimkou jednorazovej platby
- predpokladaný rast úspešnosti výberu - cez rast **očakávanej ziskovosti v reg. odvetviach**
- **2015-2016:** predpoklad stabilného vývoja do ďalších rokov

OO v regulovaných odvetviach – vyšší odhad výnosu

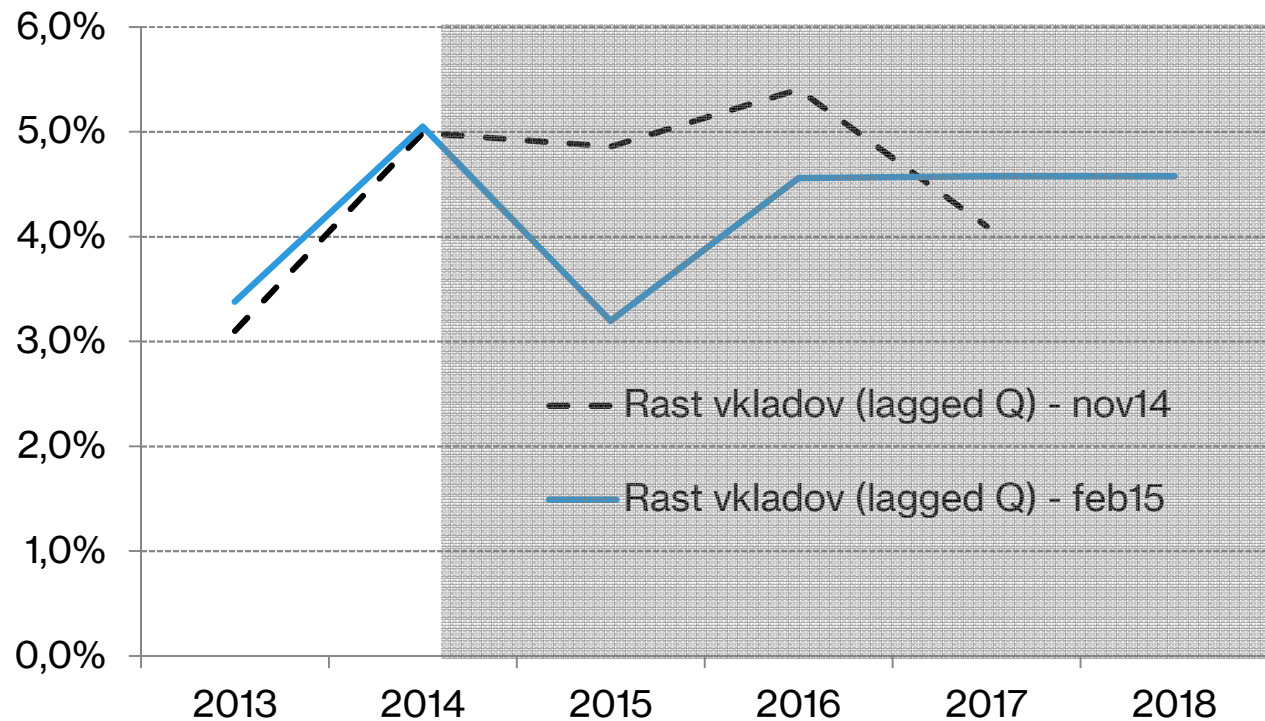
Rozdiel (feb15 - nov14), tis. Eur	2013	2014	2015	2016
Ročný výnos - aktuál	11 171	19 913	19 556	20 046



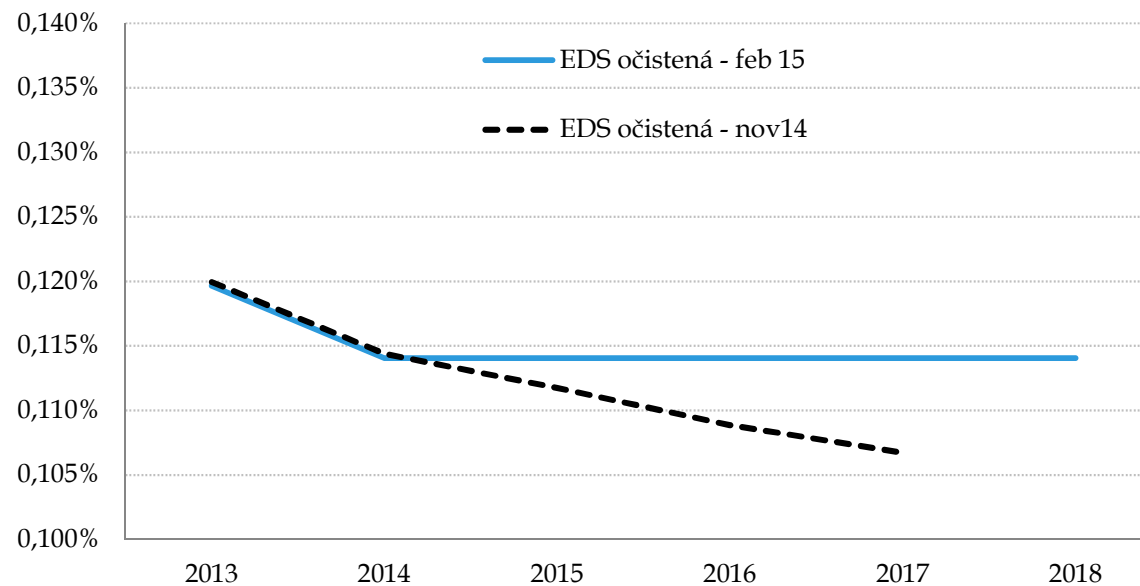
- **rok 2013:** - one-off (17,2 mil .eur = 23% z 74 mil. eur)

OO z finančných inštitúcií – makro (vklady)

- **legislatívna báza:** objem pasív znížený o vlastné imanie a podriadený dlh za Q-1
- **atypická makrozákladňa:** posunutý objem vkladov o 1 kvartál
- **makro:** negatívny vplyv na celom horizonte



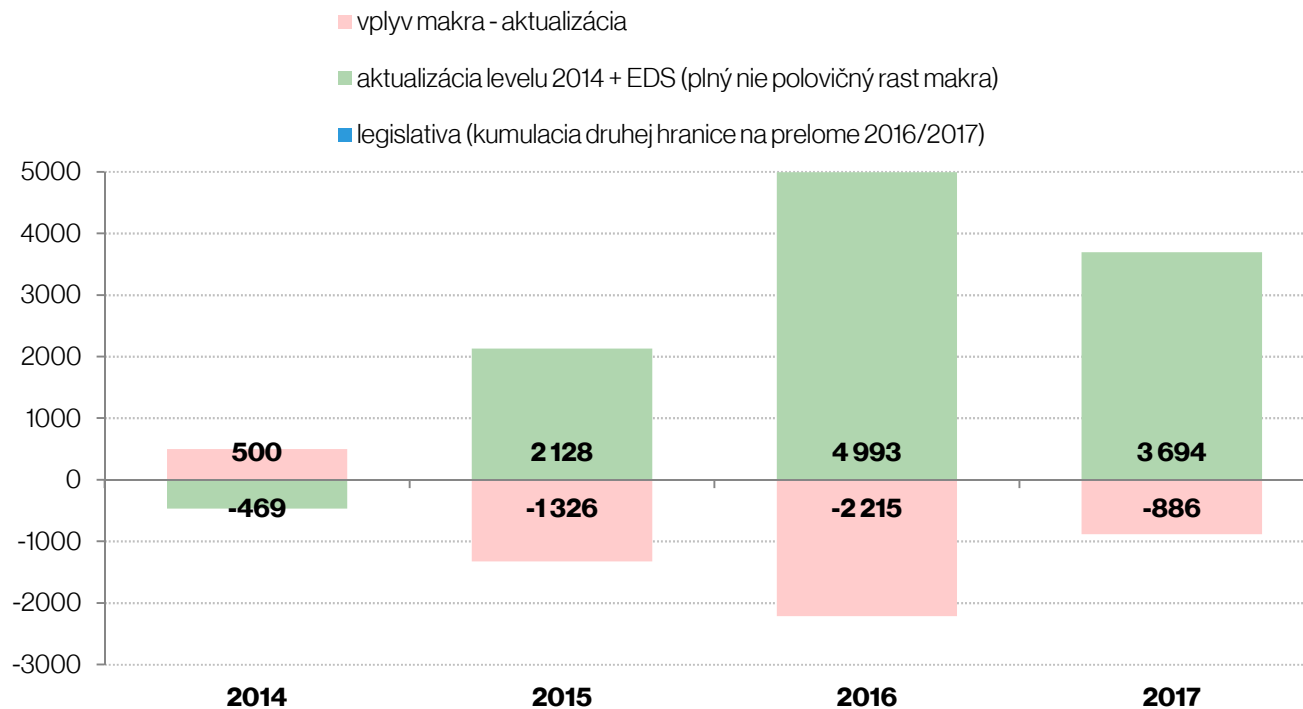
OO z finančných inštitúcií – EDS (vklady)



- **pôvodne EDS klesala** => prognóza zohľadňovala len polovičný rast bázy (nepotvrdené aktuálnym vývojom)
- **pokles EDS v roku 2014** => spôsobený neuhradením bankového odvodu u jedného subjektu (1Q) v súlade s legislatívou
- **stabilná EDS 2015 - 2018**

OO z finančných inštitúcií – aktualizácia (výnosu)

Rozdiel (feb15 - nov14), tis. Eur	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Ročný výnos - aktuál	-30	30	31	802	2778	2808



Otvorenie II. piliera – predpoklady

- Štruktúra a podiely posledného vystúpenia aplikované na aktuálny stav sporiteľov (k 30.6.2014)
- Časový profil vystupujúcich na základe posledných 3 mesiacov otvorenia v 2012/2013
- Priemerná hodnota úspor valorizovaná o rast objemu prostriedkov v II. pilieri

Podiel vystupujúcich sporiteľov podľa veku a VZ

Rozsah VZ v €	do 25 rokov	od 26 do 30 rokov	od 31 do 35 rokov	od 36 do 40 rokov	od 41 do 45 rokov	nad 45 rokov	spolu
bez VZ							6.34%
0-200	0.51%	2.43%	4.02%	7.16%	10.14%	18.35%	6.55%
201-400	0.69%	2.05%	3.48%	6.22%	8.80%	18.71%	7.47%
401-600	0.90%	2.32%	4.00%	6.62%	9.47%	18.16%	6.48%
601-800	0.58%	1.55%	2.71%	4.63%	7.24%	16.56%	6.34%
801-1000	0.53%	1.24%	1.95%	2.99%	4.74%	12.46%	4.65%
1001-1200	0.13%	0.88%	1.45%	2.52%	3.61%	10.32%	3.61%
1201-1400	0.14%	0.63%	1.17%	1.75%	2.66%	7.92%	2.68%
1401-1600	0.17%	0.59%	0.83%	1.35%	2.24%	6.93%	2.28%
1601-1800	0.42%	0.38%	0.51%	0.86%	1.47%	6.02%	1.75%
1801-a viac	0.00%	0.29%	0.45%	0.60%	1.32%	4.06%	1.33%
spolu	2.42%	4.03%	5.14%	6.90%	9.37%	17.60%	5.81%

Otvorenie II piliera - odhad

- Počet vystupujúcich: **85 409**
- Jednorazový hotovostný vplyv: + 312 mil. eur
- Akruálny vplyv na poistné EAO v mil. eur

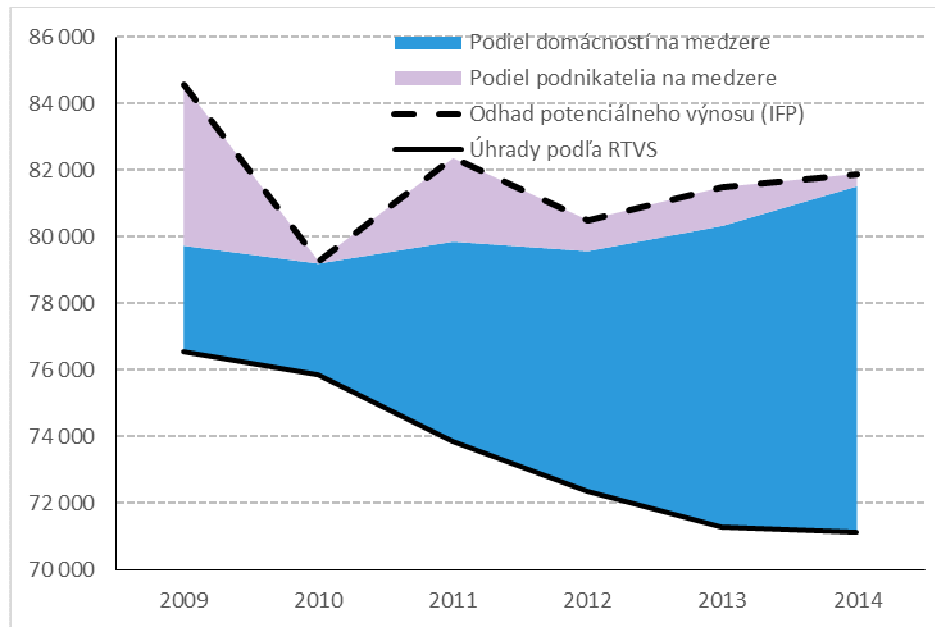
ESA 2010	2015	2016	2017	2018
II. pilier	-9,7	-18,9	-19,7	-20,5

- Hotovostný vplyv na poistné EAO v mil. eur

cash	2015	2016	2017	2018
II. pilier	-6,7	-18,8	-19,5	-20,4

Výpadok príjmov na koncesionárskych poplatkoch

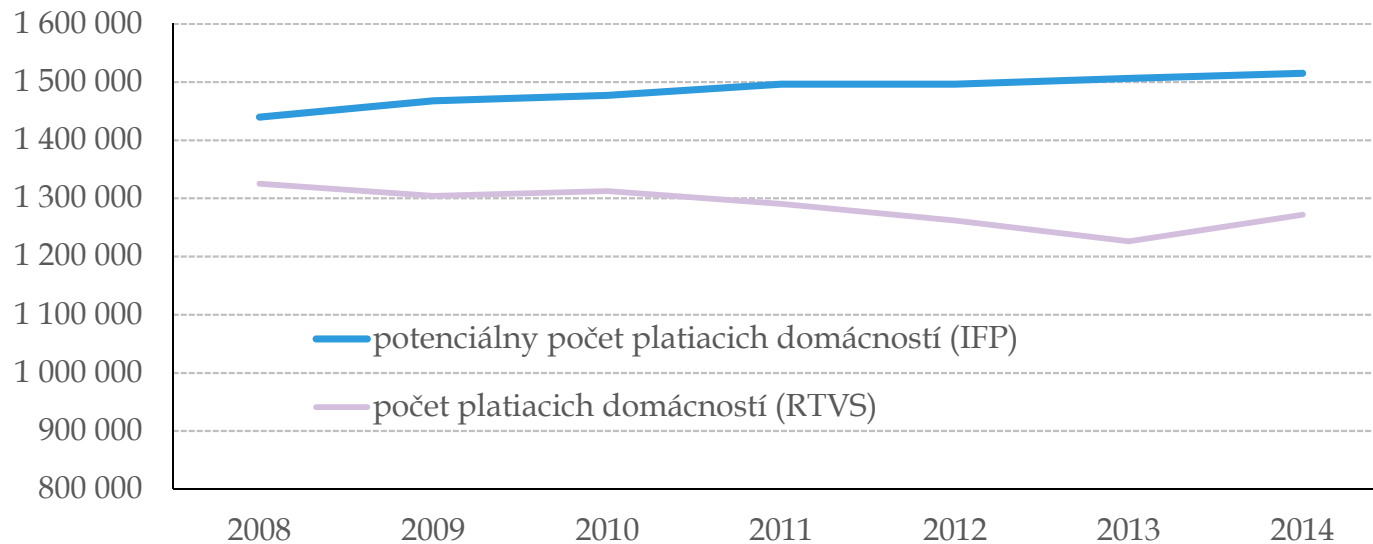
- Nominálny pokles príjmov od roku 2009 – kumulatívny pokles o 8%
- Nie je dôvod predpokladať rovnaký pokles počtu domácností
 - Naopak štatistické údaje vykazujú mierny rast počtu bytov (indikátor počtu domácností)
- Nesúlad v údajoch RTVS medzi počtom platiteľov a skutočnými úhradami
- Odhadovaný výpadok rastie v roku 2014 na úroveň takmer **11 mil. eur**



Platelia úhrad :

- **FO - domácnosti (prihlásené na odber elektriny) (86% úhrad)**
 - Oslobodenie – domácnosti s osobou ŤZP
 - Polovičná sadzba – poberatelia dôchodkov a dávky v hmotnej núdzi
- **PO - zamestnávateľa s 3 a viac zamestnancami**
 - Výška sadzby podľa počtu zamestnancov (5 sadzieb)
 - Vybrané PO oslobodené (RTVS, školy, nemocnice, väznice, ...)

RTVS – porovnanie domácností



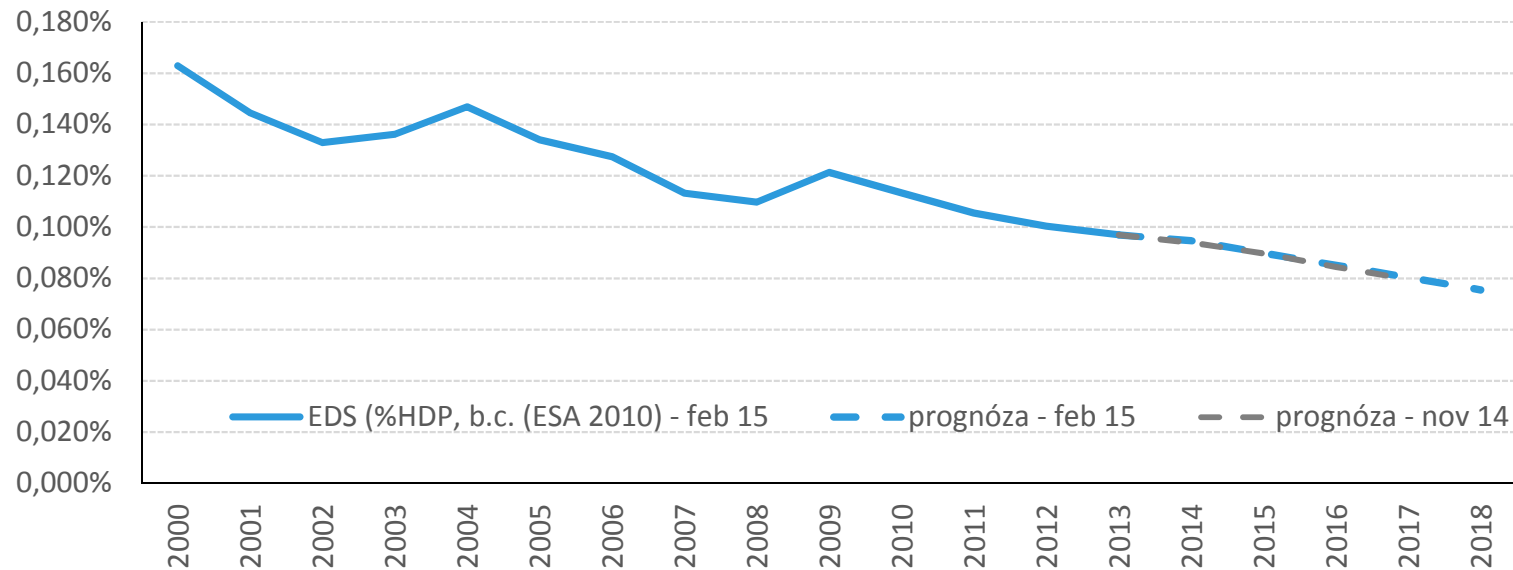
- predpoklady odhadu
 - počet domácností podľa Sčítania obyvateľstva 2011 – upravený o dokončené byty
 - zloženie domácností – SILC 2008 – 2012
- približne 200 tis. domácností (15%) neplatí úhrady
- rozdiel najmä v štruktúre domácností – SILC indikuje výrazne vyšší počet domácností s nárokom na nižšiu sadzbu úhrady – preto ide skôr o konzervatívny odhad možných dodatočných príjmov
- Napriek miernemu nárastu počtu registrovaných domácností v roku 2014 úhrady medziročne klesli

RTVS – porovnanie počtu PO

počet zamestnancov	zdroj údajov	sadzba úhrady	2009	2010	2011	2012	2013	2014
3 - 9	RTVS	4,64	30 629	29 934	28 253	25 376	26 457	28 758
	ŠÚ SR		56 592	43 480	50 641	40 903	40 876	42 209
	rozdiel		25 963	13 546	22 388	15 527	14 419	13 451
10 - 49	RTVS	18,58	14 700	12 705	12 015	11 678	11 251	11 529
	ŠÚ SR		29 866	12 533	18 873	13 862	15 649	15 028
	rozdiel		15 166	-172	6 858	2 184	4 398	3 499
50 - 249	RTVS	79,66	3 964	2 726	2 613	2 598	2 520	2 570
	ŠÚ SR		3 025	2 812	2 881	2 660	2 760	2 794
	rozdiel		-940	86	268	62	240	224
250 - 999	RTVS	199,16	510	475	470	468	508	498
	ŠÚ SR		513	444	458	468	478	477
	rozdiel		3	-31	-12	0	-30	-21
1000 a viac	RTVS	464,71	113	107	103	110	107	112
	ŠÚ SR		95	82	83	87	88	89
	rozdiel		-18	-25	-20	-24	-19	-23
Potenciálne príjmy na základe vykázaných počtov platiteľov			3 835	585	2 892	1 279	1 832	1 562
Potenciálne príjmy na základe skutočných a odhadovaných výnosov			4 831	80	2 507	937	1 167	373

- Rozdelenie podnikov podľa počtu zamestnancov – Štatistický úrad SR
- Podľa ŠÚ SR je výrazne vyšší počet podnikov do 50 zamestnancov
- Pre nesúlad údajov nie je možné spoľahlivo kvantifikovať potenciálne dodatočné príjmy

Úhrady za služby verejnosti poskytované RTVS - EDS (v % HDP, b.c.)



- **Medziročný pokles úhrad už od roku 2010** (predpokladáme, že ide o efekt zníženej platobnej disciplíny kvôli dlhodobo proklamovanému zrušeniu koncesionárskych poplatkov)
- **Rok 2014** – mierne lepšie ako sa predpokladalo v novembri 2014 (+0,5 mil. eur)
- **Prognóza na 2015 – 2018** – zachovaný klesajúci trend EDS

Otázky na diskusiu

- DPH podľa priznaní v 4Q14 narástla medziročne o takmer 15% (176mil. eur), čo je výrazné zrýchlenie z 7-8% v 2Q-3Q. Čím si to vysvetľujete?
- Oproti minulým otvoreniam II. piliera aký vplyv očakávate v tomto roku?
- Efektivita výberu poplatku RTVS klesá. Navrhovali by ste túto daň nahradiť inou?