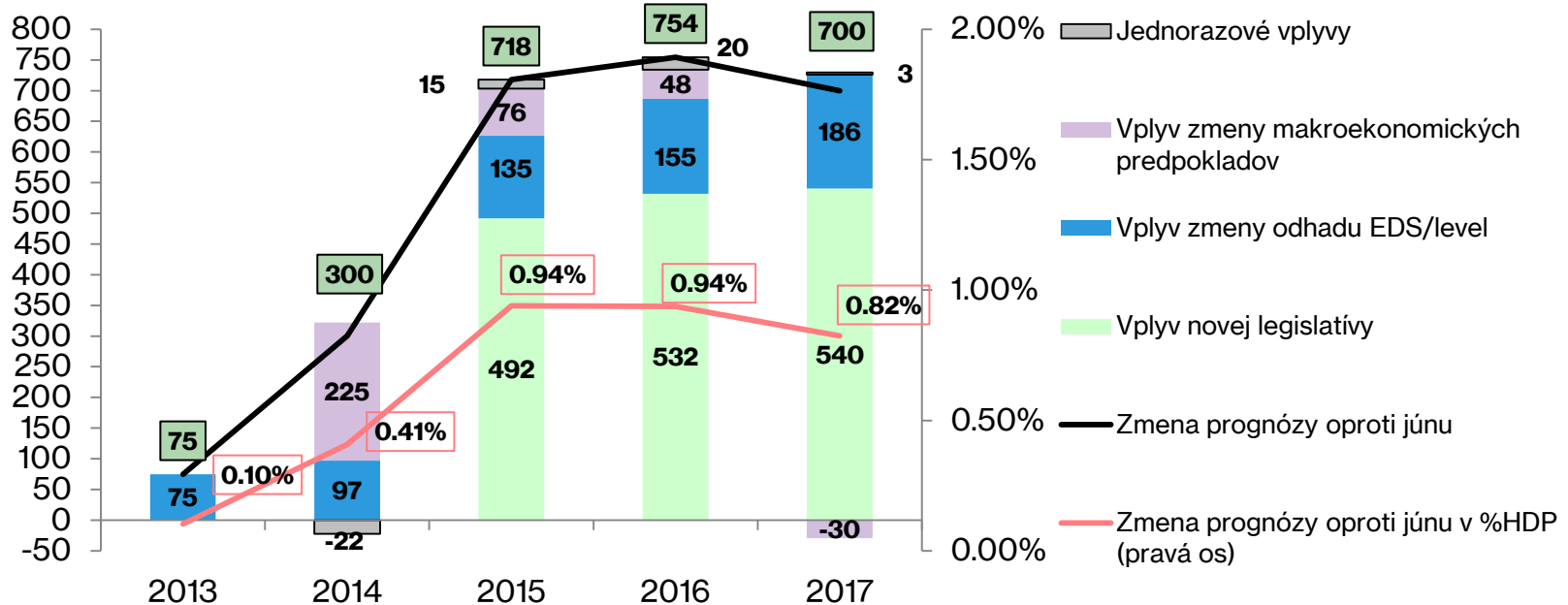


# **Prognóza daňových a odvodových príjmov na roky 2013 - 2017 (34. zasadnutie)**

**Martin Filko**

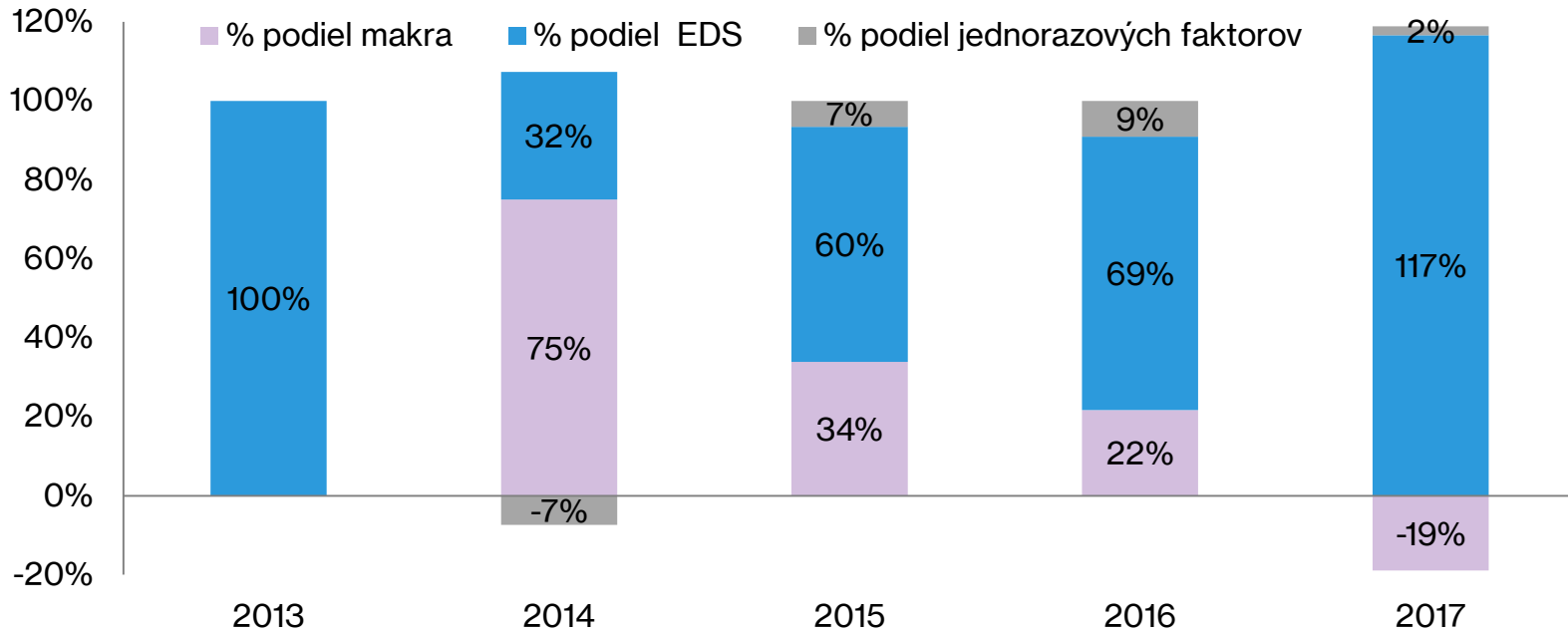
hlavný ekonóm MF SR a riaditeľ IFP

# Zvýšenie prognózy oproti júnu

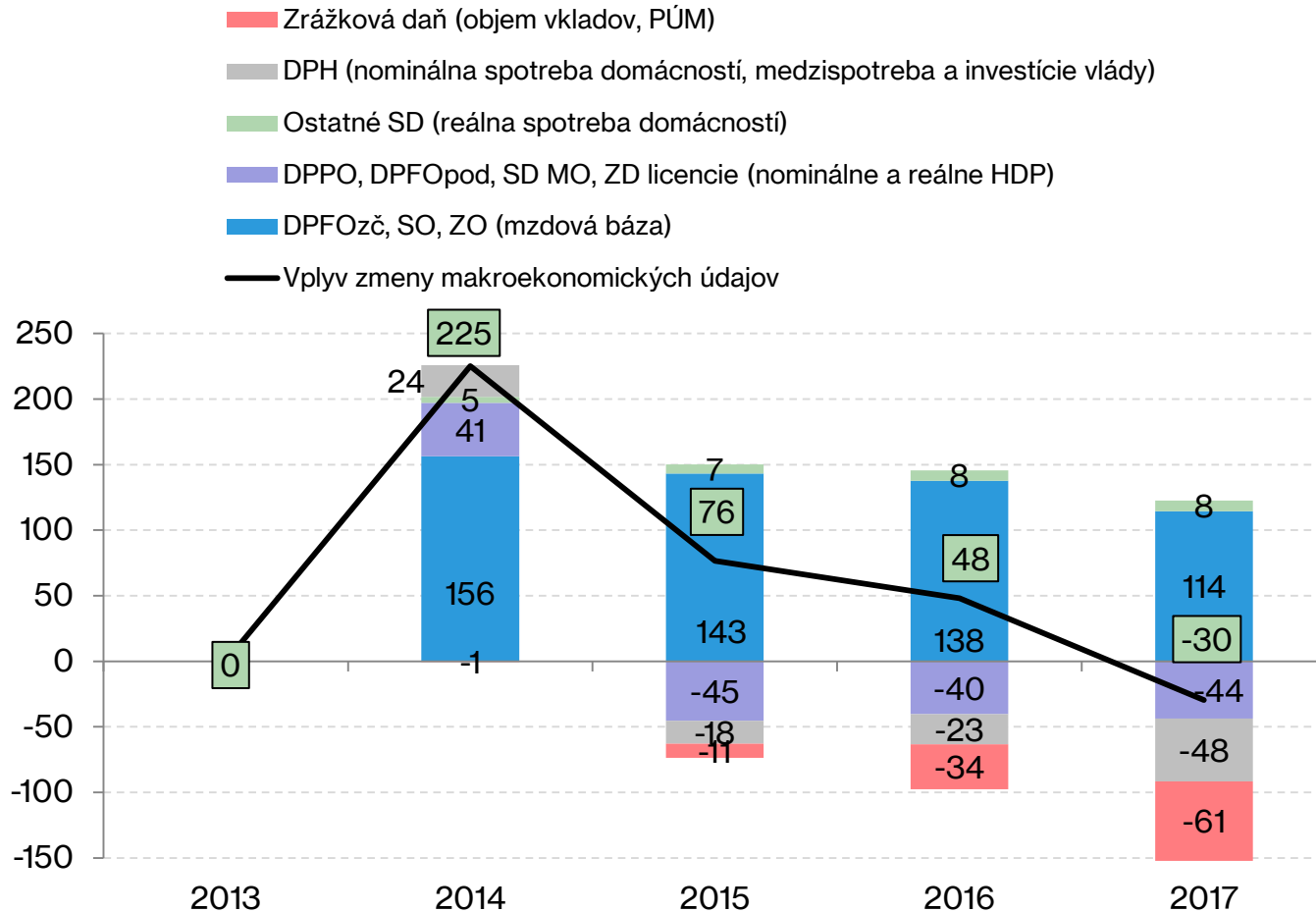


- Stabilný príspevok úspešnosti výberu (EDS/level) v 2014-17
- Pozitívny príspevok makra v roku 2014 a postupne klesá
  - Špecifické makrozákładne (DPH, DPPO)
- Pozitívny príspevok novej legislatívy od roku 2015

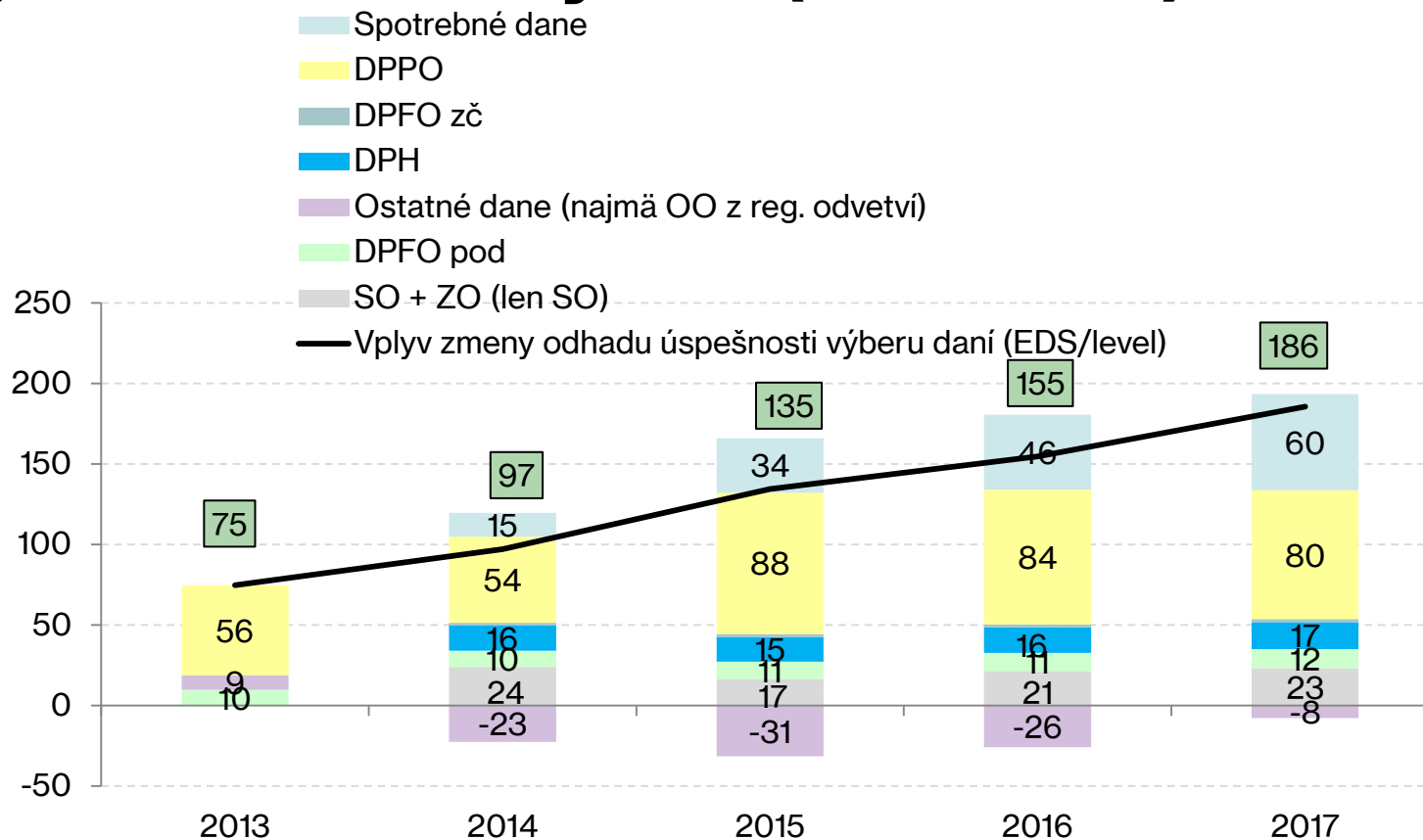
# Príspevky jednotlivých faktorov k aktualizácii prognózy (bez legislatívy)



# Pozitívny vplyv novej makroekonomickej prognózy

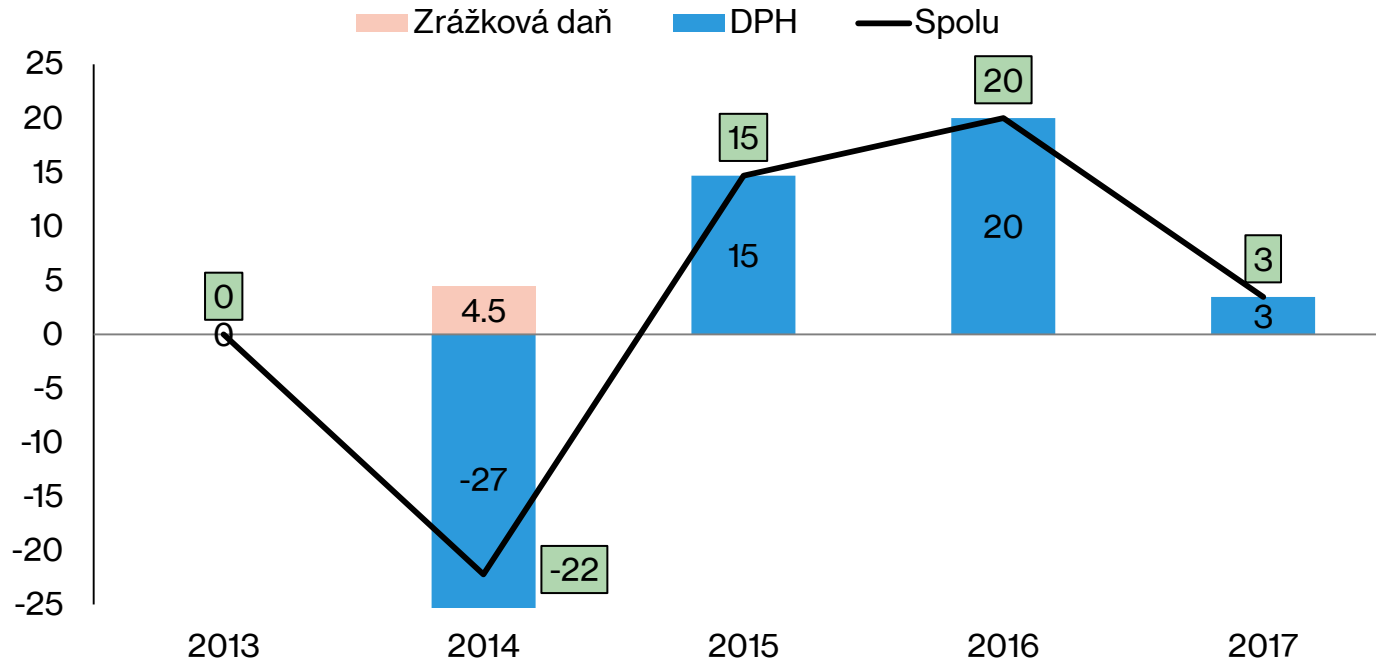


# Vyššia efektivita výberu (EDS/level)



- S výnimkou osobitných odvodov z finančných inštitúcií a regulovaného odvodu **zvyšujeme efektívnu daňovú sadzbu u všetkých dani, najvýraznejšie DPPO**

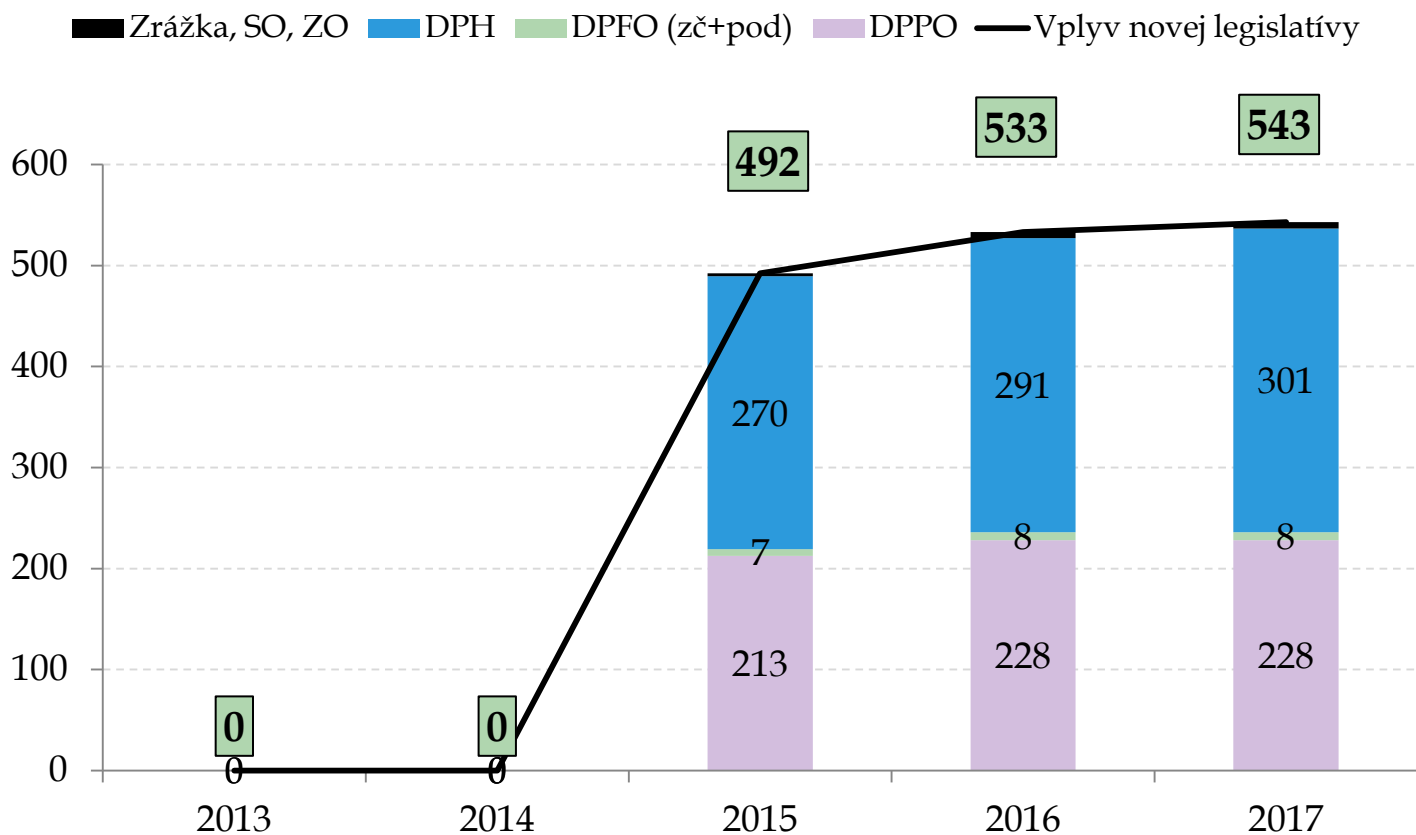
# Vplyv jednorazových faktorov



## ■ Jednorazové vplyvy:

- DPH - vyšší objem uzatváraných kontrol z predchádzajúcich rokov v roku 2014
- Zrážková daň - licenčný poplatok (4,5 mil. eur), len rok 2014

# Vplyv novej legislatívy



# Nová legislatíva zapracovaná v prognóze

(ESA2010 v tis. Eur)	2015	2016	2017	stav
<b>Legislatíva zapracovaná v prognóze (sep. 2013)</b>	<b>492 156</b>	<b>531 742</b>	<b>540 476</b>	
Ponechanie sadzby DPH na úrovni 20%	235 291	244 375	254 301	schválené
Novela zákona 595/2003	259 277	291 194	291 231	NRSR - II.čítanie
- z toho:				
Zavedenie novej 6. odpisovej skupiny s dobou odpisovania 40 rokov	68 402	72 659	77 180	
Limit vstupnej ceny - osobné autá - aj na už odpisovaný majetok	2 494	2 619	2 750	
Zrušenie zrýchlenej metódy odpisovania (okrem 2. a 3. odpisovej skupiny)	29 000	39 000	36 000	
Zrušenie zvýhodneného leasingového odpisovania	17 670	18 810	19 950	
Zavedenie pravidiel nízkej kapitalizácie	56 741	60 275	63 952	
DPH - uplatnenie nároku na odpočet DPH koeficientom	39 595	32 675	28 078	
Zmluvné pokuty - nedaňový výdavok a zdaniteľný príjem pri ich zaúčtovaní	9 286	9 286	9 286	
Odpočet výdavkov na R&D od základu dane (25%+25%+25%)	-24 300	-26 400	-28 700	
Úprava valorizácie daňového bonusu	2 100	2 700	2 878	
Úprava výpočtu preddavkov dane (vplyv len na cash)	0	0	0	
Rozšírenie povinnosti vedenia evidencie tržieb v ERP	54 203	72 270	72 270	
Zrážková daň na peňažné a nepeňažné plnenia od farmafiriem	3 265	5 000	5 000	
Úprava podielu obcí na výnose DPFO z 65,4 % na 68,5 %	0	0	0	
prerozdelení vplyvu medzi obce a ŠR	+/- 64561	+/- 69395	+/- 74271	
Zvýšenie hranice pre neplatenie odvodov - študenti	-2 208	-2 316	-2 439	NRSR - II.čítanie
Zmeny v zdaňovaní motorových vozidiel	-204	-1511	-2 617	NRSR - II.čítanie



# Memorandové položky

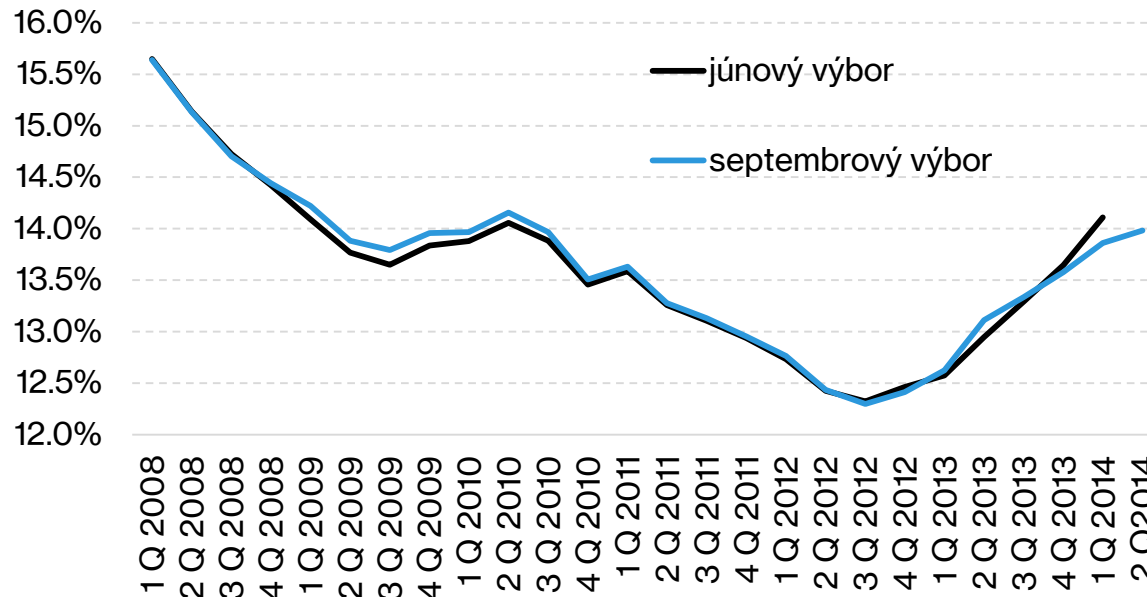
Ohlásená legislatíva (memorandové položky, ESA2010)	2013	2014	2015	2016	2017
Ponechanie asignácie na súčasnej úrovni			0	0	0
- z toho cash			0	-7 684	-7 998
Príjmy z osobitného odvodu *	16 665	43 447	0	0	0
Opatrenia na podporu kapitálového trhu			0	-75 712	-76 693
<i>Reforma kapitálového trhu - zavedenie časových testov (úplný vplyv)</i>			0	-9 758	-10 246
<i>Reforma kapitálového trhu - obnovenie NČZD na sporenie</i>			0	-65 955	-66 447
Zavedenie OOP v ZO (+zvýšenie MM na 380 eur)					
<i>ALt1 - vyklesanie pri 1.5*380</i>			-175 327	-162 353	-149 365
<i>ALt2 - vyklesanie pri 1.3*380</i>			-141 337	-130 878	-120 407
<i>ALt3 - vyklesanie pri 1.2*380</i>			-123 776	-114 617	-105 447
Podpora duálneho vzdelávania			NA	NA	NA
Charitatívna reklama			-800	-800	-800
Podpora startupov			NA	NA	NA

NA - ešte nie je presná špecifikácia návrhov pre účely kvantifikácie

\* hotovostný vplyv z OO v roku 2013 zodpovedá 72 455 tis. eur a v roku 2014 predstavuje 197 487 tis. eur

# DPH – EDS sa stabilizuje?

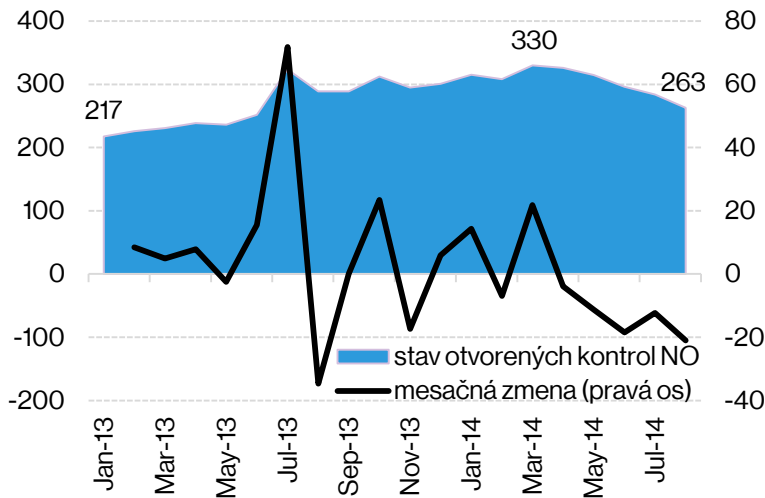
Porovnanie sezónne očistenej EDS – jún vs. september



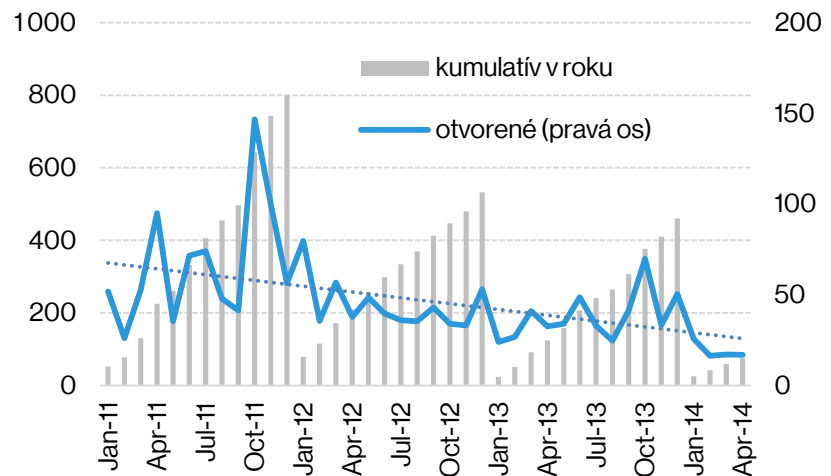
- Veľmi mierny rast EDS pokračoval aj v 2Q 2014, z 13,9% na 14,0%
- Tempo rastu sa však spomaľuje

# DPH – kontroly NO

Stav otvorených kontrol NO (cash, mil. eur)



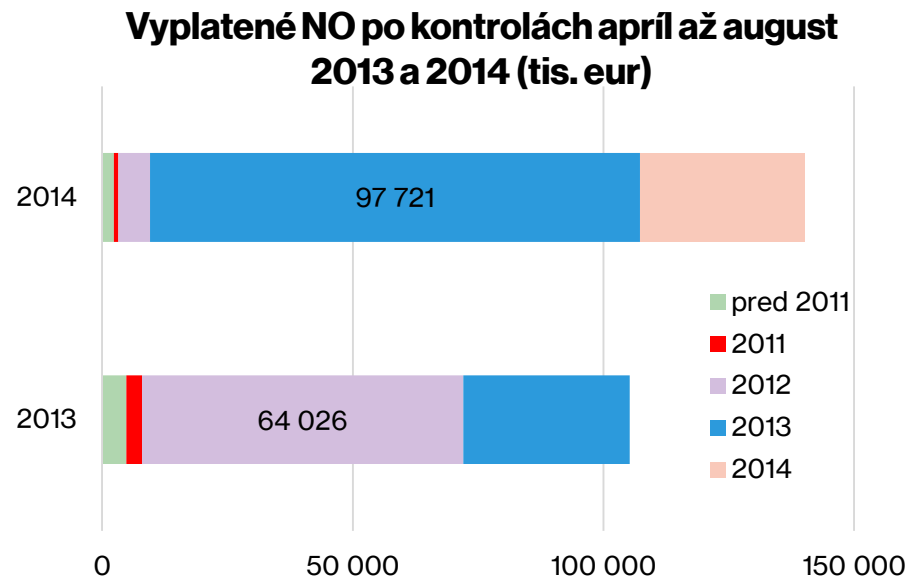
Kontroly NO podľa zdaňovacích období (akruál, mil. eur)



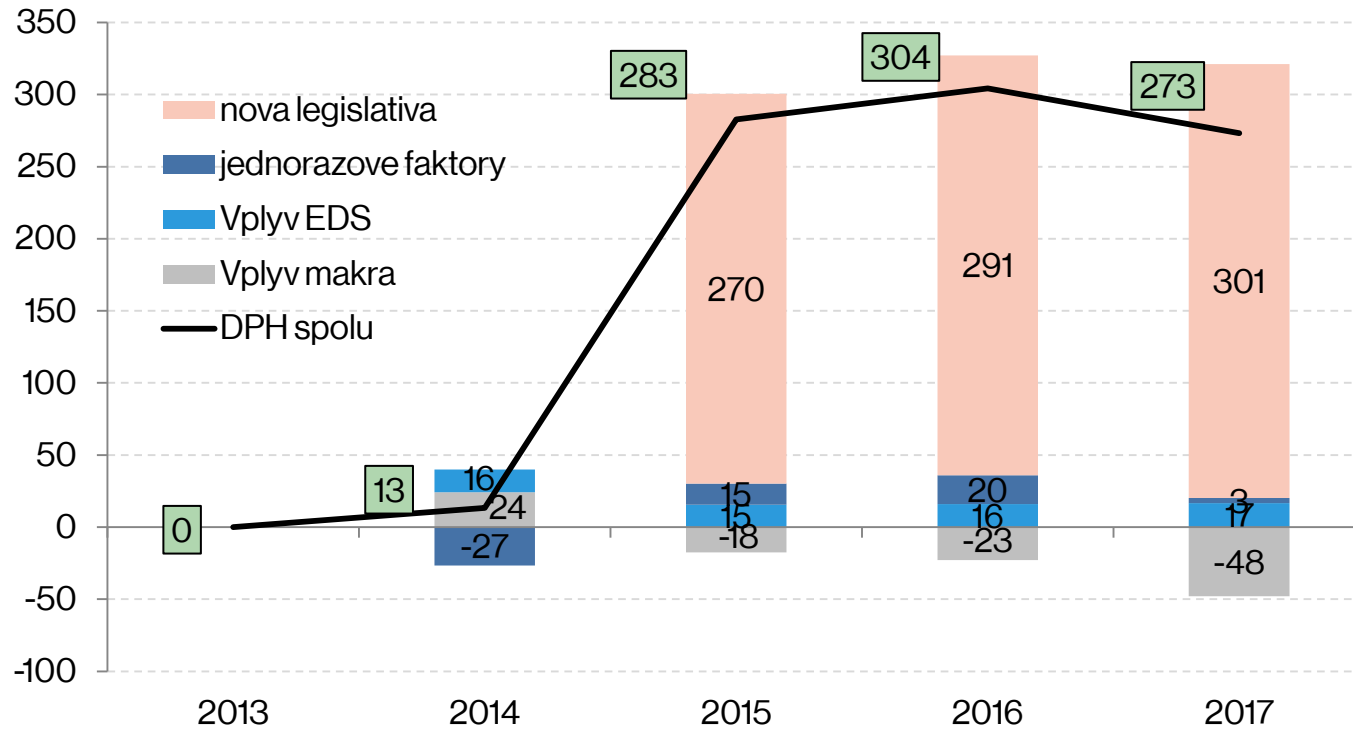
- Celkový objem otvorených kontrol od marca kontinuálne klesá
- Z pohľadu akruálnej dane 2014 je dôležitý vývoj po apríli 2014, kedy **celkový objem otvorených kontrol klesol o 67 mil. eur**  
= > oproti júnu negatívny vplyv na 2014 a pozitívny na 2015 a 2016 (cash, akruál)
- **Od apríla aj pokles objemu novoootvorených kontrol NO**

# DPH - rozdiel cash vs. priznania

- Rozdiel cash vs. priznania za obdobie spadajúce aktuálne do roku 2014 vo výške 72,2 mil. eur
- Z toho:
  - VDP -5,1 mil. eur
  - NO -67,1 mil. eur
- Uzatváranie kontrol NO z minulých rokov a vyplácanie refundov ovplyvňuje hodnotu cashovej DPH
- Úprava predpokladov v porovnaní s júnovým výborom

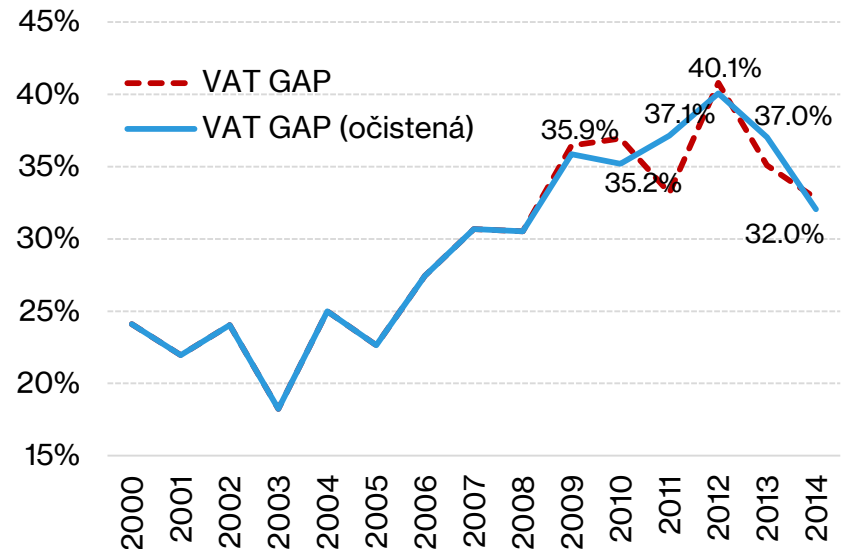
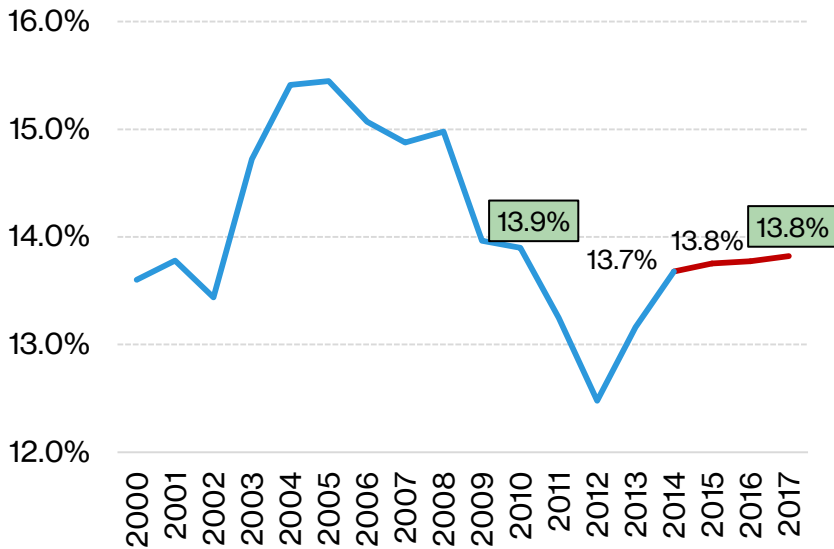


## DPH – štruktúra rozdielu oproti júnovej prognóze



- Akruál DPH 2014 = 4 917,1 mil. eur
- Ostatné faktory sú vplyvy vyplácaných refundov a vyšší objem uzatváraných kontrol NO

# DPH – EDS a daňová medzera

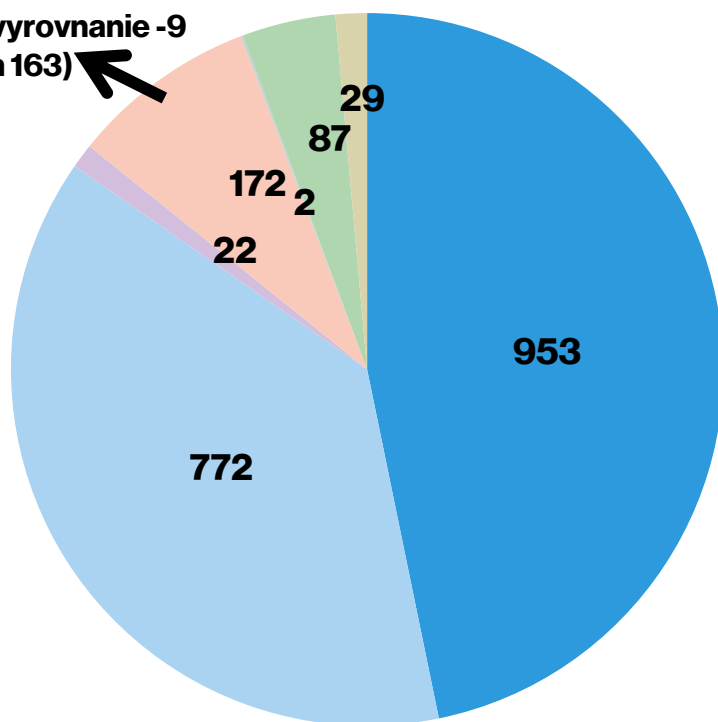


- EDS pre 2015 až 2017 stabilná na úrovni roku 2014 (totožná s rokom 2010)
- Mierny rast z dôvodu predpokladov o vyplácaní NO z minulých rokov
- Očakávaný pokles medzery v 2014 približne **na úroveň okolo 2008 a 2009**
- Očistená medzera je upravená o PPP projekty, problémy NO 2011 a 2012, kontroly NO 2013 a 2014

## DPPO – Doterajšie plnenie predstihlo očakávaná

- Doterajší výnos 2013 = 2040 mil. - 9 mil. (odhad - vyrovnanie VDS) = 2 031 mil.
- Odklady daňových priznaní do konca septembra má 12 VDS a 400 malých firiem.

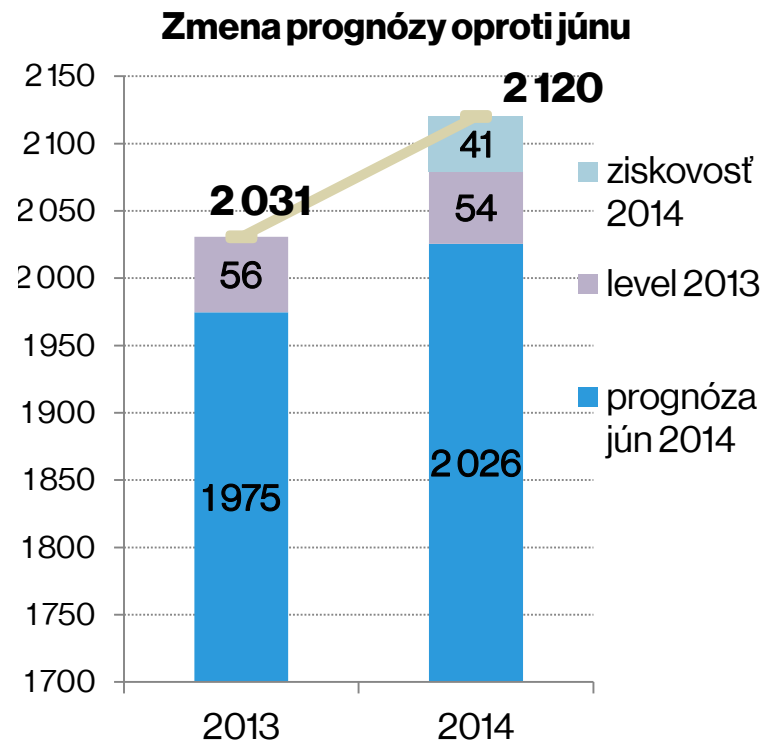
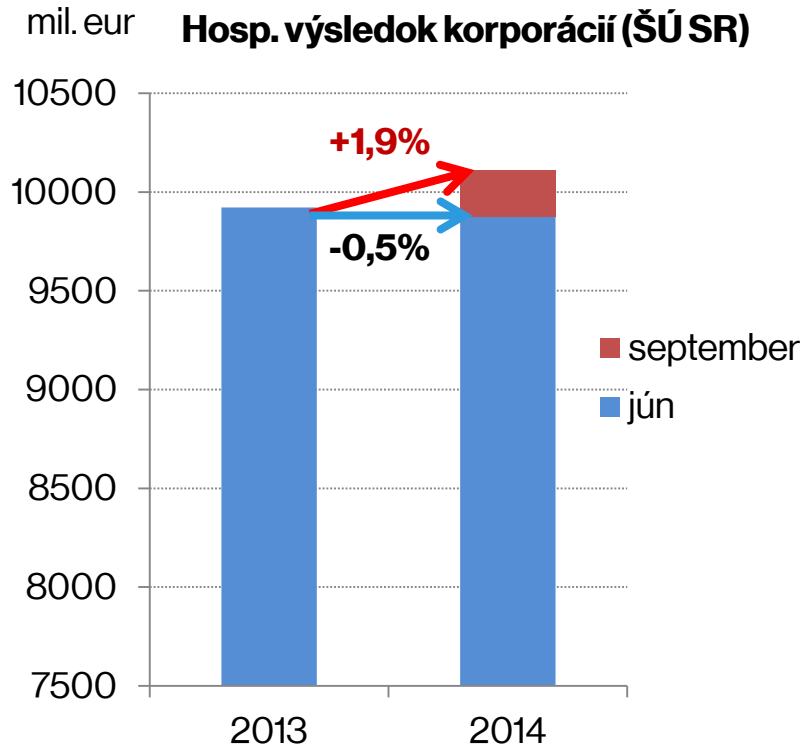
Očakávané vyrovnanie -9 mil. = (potom 163)



- podané priznania - VDS
- podané priznania - ostatné firmy
- podané priznania - neidentifikované
- **VDS odklady - preddavky**
- ostatné firmy - odklady
- firmy s hospodárskym rokom
- **firmy s hospodárskym rokom - ešte nepodané DP**

# DPPO – level a ziskovosť zvyšujú prognózu 2014

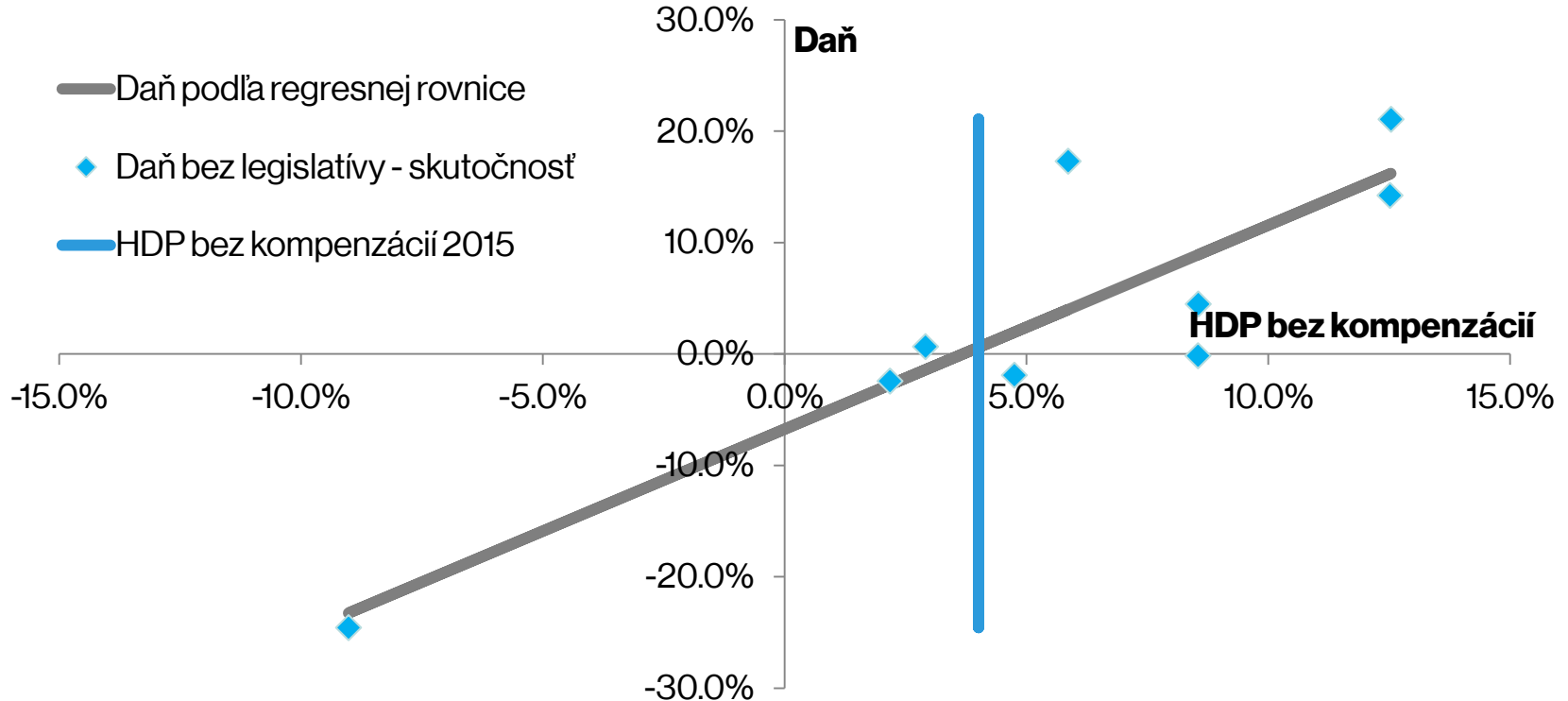
- V júni predpokladaný y-o-y SA pokles ziskovosti -0,5%, teraz rast +1,9% (najmä finančné inštitúcie)
- Rast ziskovosti o 2,4% pridáva +41 mil



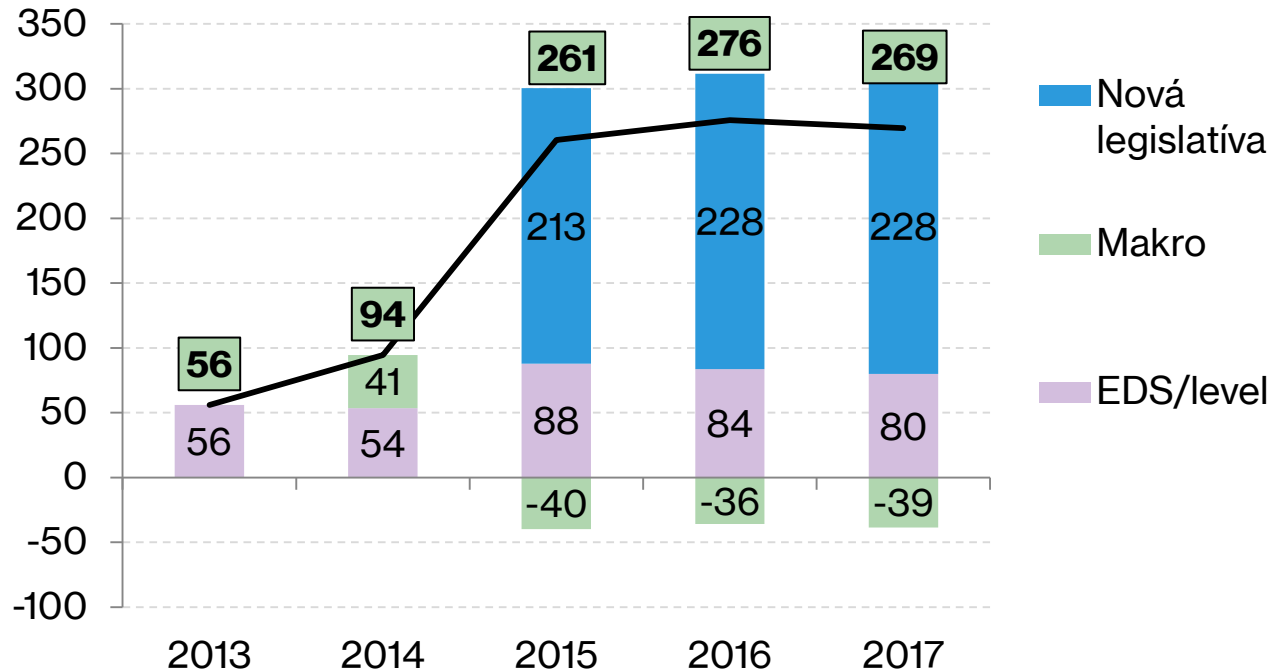


# DPPO - rast HDP v 2015 indikuje nižší rast ziskov

VpDP	Odhadnutá rovnica	Rsquared
jún	DPPO = 1,80 * (HDP - kompenzácie) - 6,3%	0,77
september	DPPO = 1,83 * (HDP - kompenzácie) - 6,7%	0,78

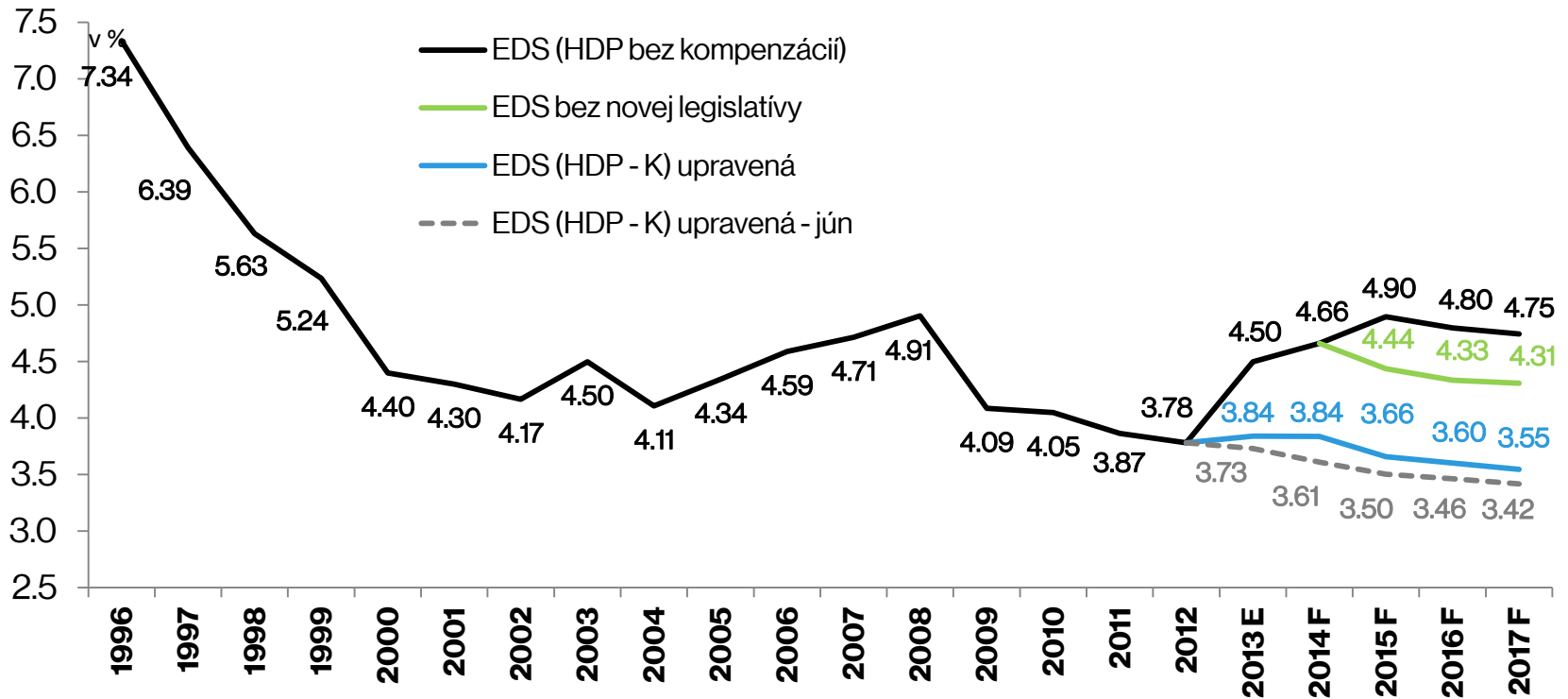


## DPPO - zvýšenie odhadu



- 2014 makrozákladňou je ziskovosť (rast oproti júnu)
- 2015 – 2017 makrozákladňa HDP – kompenzácie
- 2015 – 2017 významný vplyv novej legislatívy

## DPPO – vývoj EDS



- **2013:** sadzba z 19% na 23% staticky určený vplyv 343 mil. (celkový vplyv opatrení podľa rozdielu medzi odhadnutým výnosom DPPO v roku 2013 a očisteným výnosom podľa regresného modelu je na úrovni 416 mil. eur)
- **2014:** neočistenú EDS zvyšuje zavedenie licencie (kompenzuje zníženie z 23% na 22%)
- **2015-17:** pomalší rast dane ako rast HDP-kompenzácie, nová legislatíva dvíha EDS

## Osobitný odvod v regulovaných odvetviach – pokles ziskovosti znižuje prognózu

Odhad OO z regulovaných odvetví	2013	2014	2015	2016	2017
akruál jún	79	83	87	92	0
akruál september	87	72	75	79	0
<b>rozdiel</b>	<b>8</b>	<b>-11</b>	<b>-13</b>	<b>-12</b>	<b>0</b>

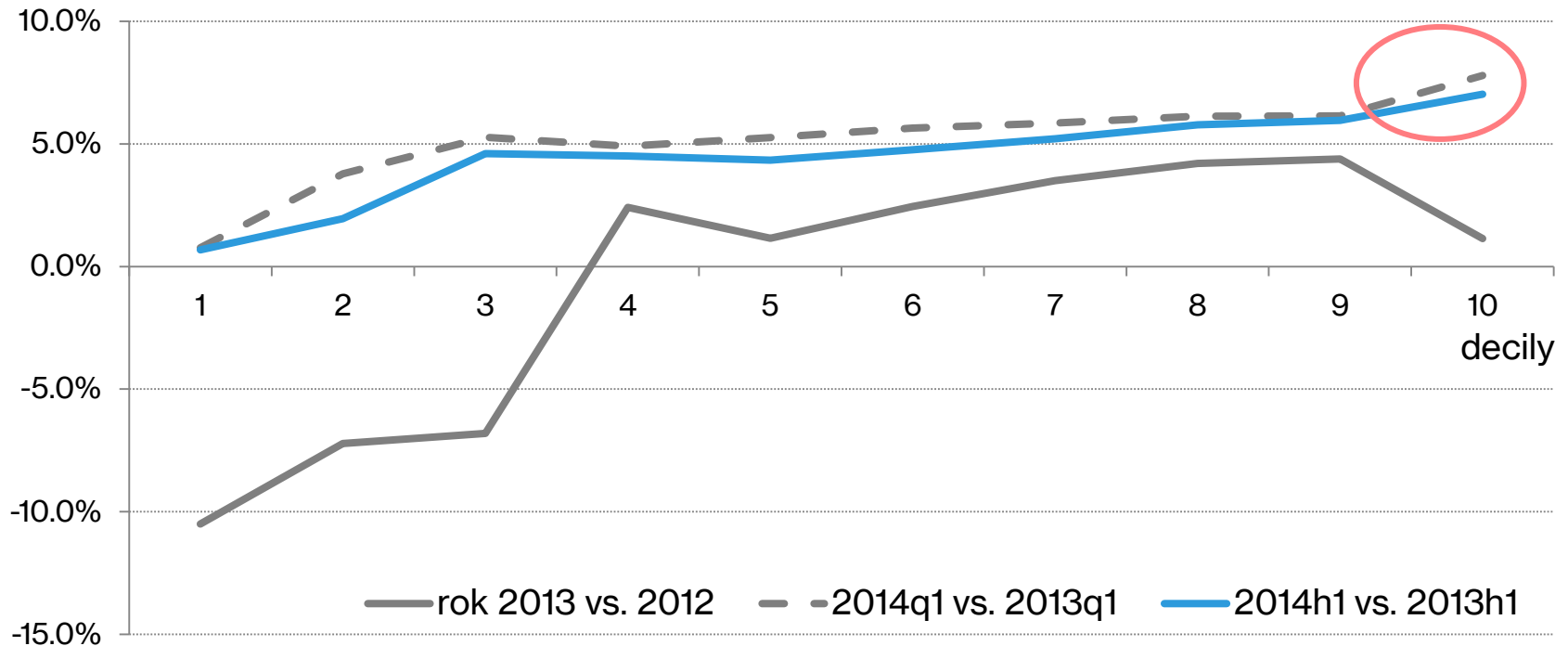
- akruál 2013 => lepšie vyrovnanie od 3 veľkých firiem (údaj z účtovných závierok)
- akruál 2013/2012 = **-24%**
- ↓ ziskovosti v regulovaných odvetviach **-15%**, zvyšok vplyv legislatívy - z podielu na zisku, z ktorého dcérska spoločnosť platila odvod 2012, už matka v roku 2013 neplatí

Rozdiel	jún	september
vážená ziskovosť regulovaných odvetví 2014/2013	-13%	-17%

- pokles ziskovosti v júrovej prognóze nezahrnutý, prognóza založená na raste HDP
- **2015-16** bázou súčasnej prognózy je HDP bez kompenzácií

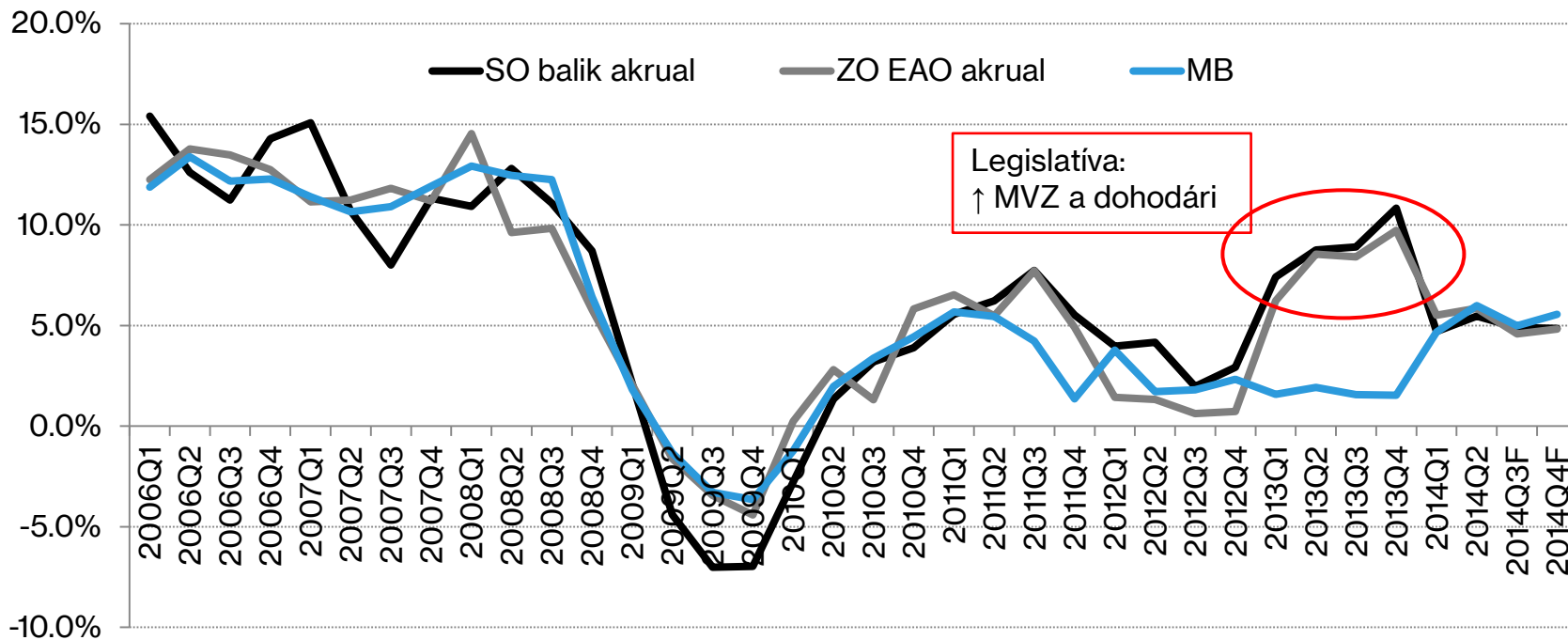
# Pozitívny vývoj na trhu práce v roku 2014

Zmena objemu vymeriavacích základov zamestnancov



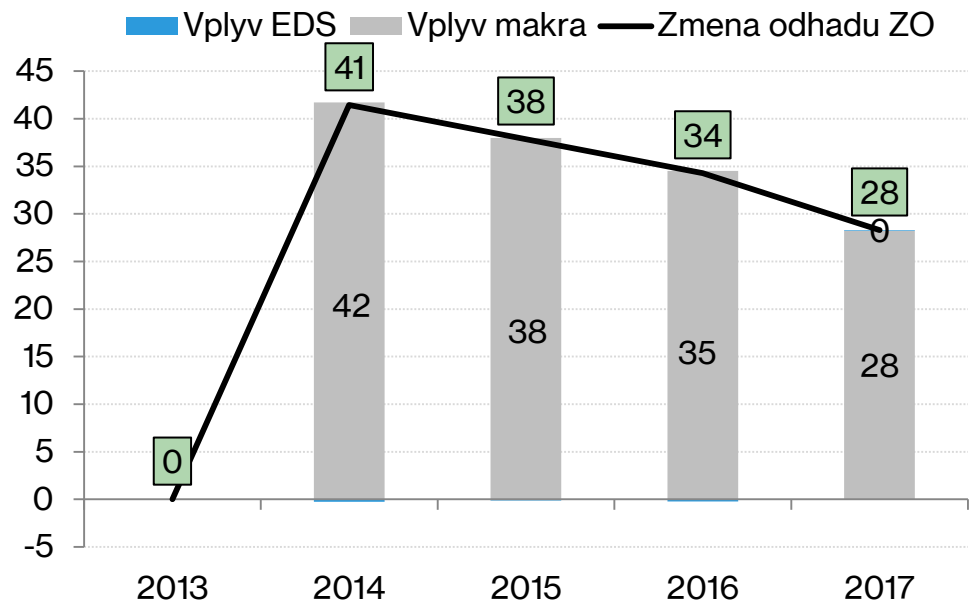
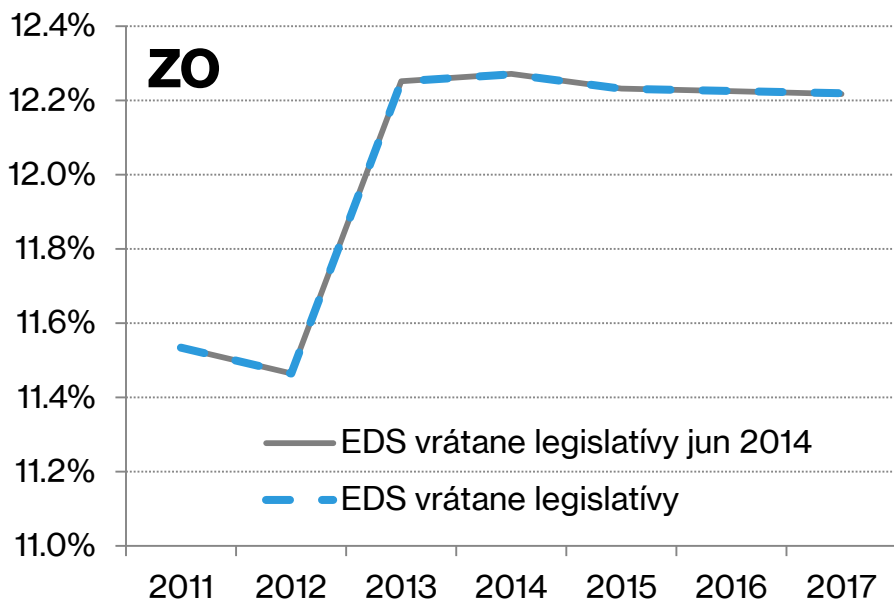
- Pretrváva najvýraznejší rast u vysokopříjmových skupín.

# Medziročný rast odvodov a mzdovej bázy



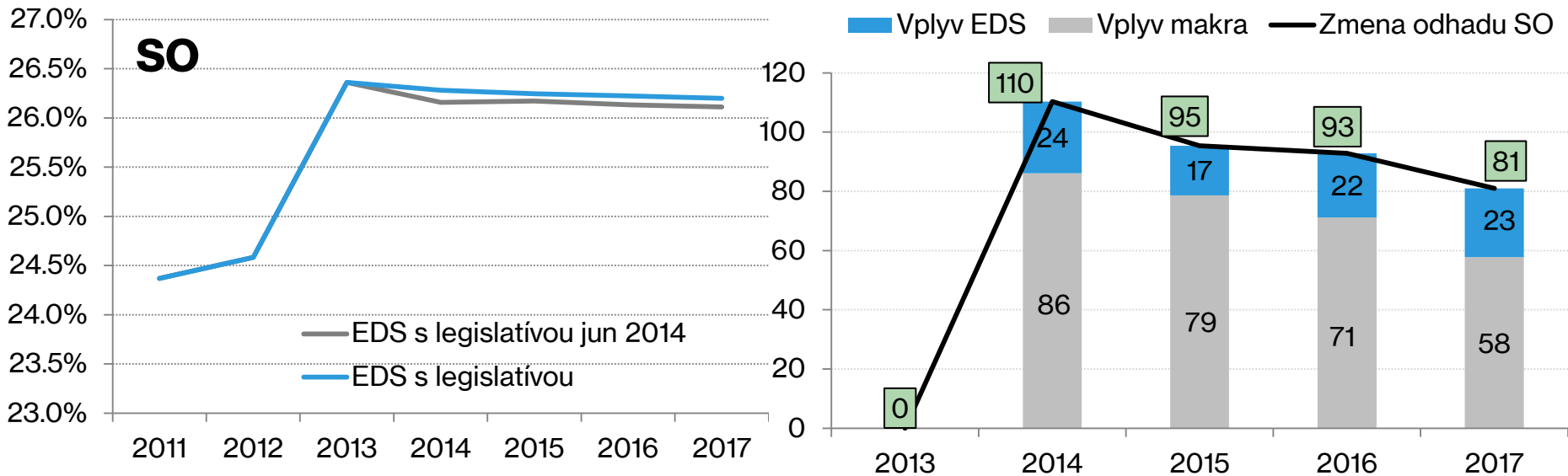
- 2014Q1 - rýchlejší rast ZO (5,5 %) v porovnaní so MB (4,7%)
- 2014Q2 – zvýšená dynamika v SO (5,5% vs. 4,7%), aj v porovnaní so ZO, ktorých rast je už len na úrovni MB (6%)

# Odvedy pokračujú v pozitívnom plnení - ZO



- Zvýšenie prognózy v plnej miere o pozitívnu zmenu makroekonomického prostredia
- EDS bez zmeny

# Odvody pokračujú v pozitívnom plnení - SO

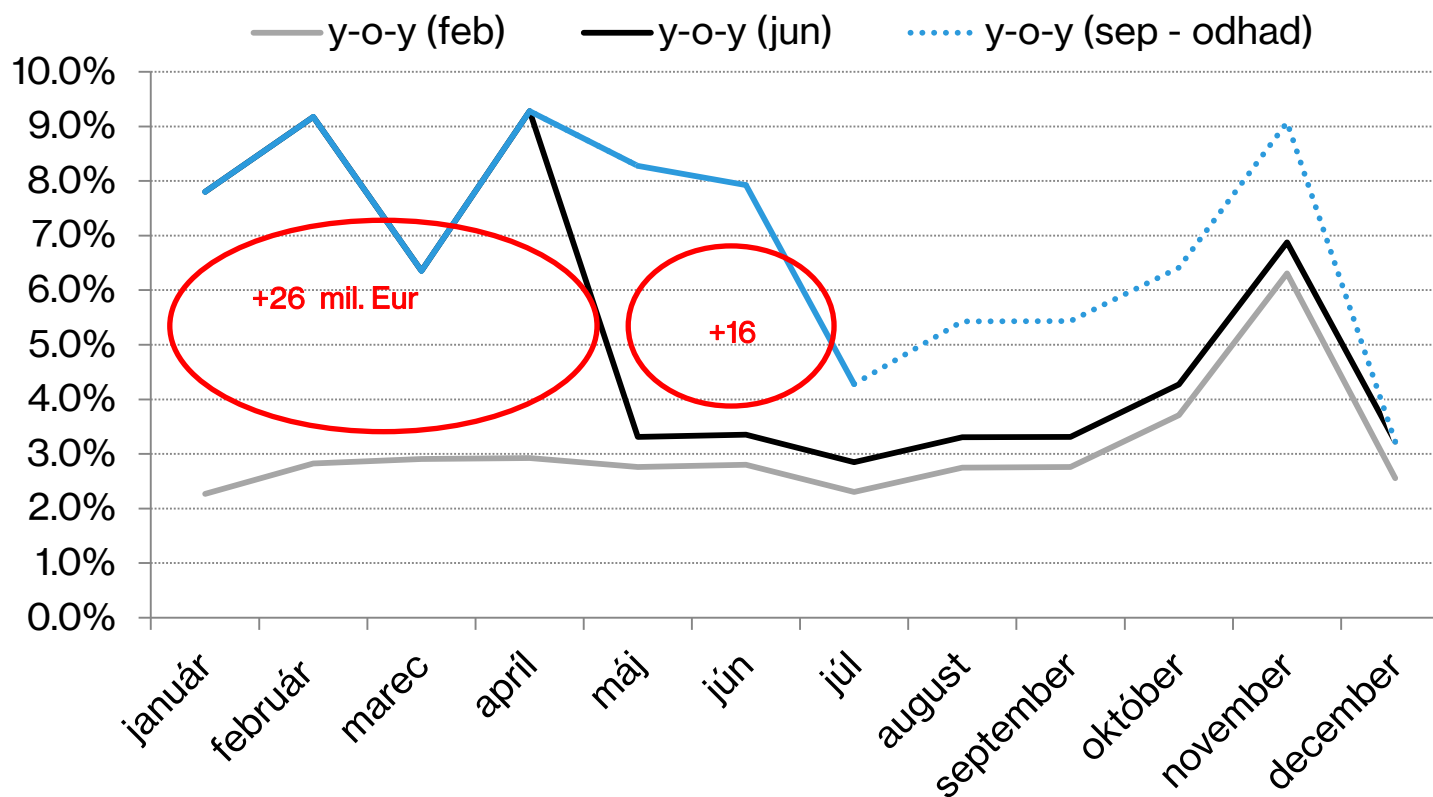


- Úspešnosť výberu SO **mierne korigujeme nahor** z dôvodu zvýšenej dynamiky rastu v 2Q (oproti ZO – u ZO EDS nezvyšujeme)
- V júni bola úspešnosť výnosu (EDS) ponechaná na úrovni februárového výboru a pozitívne plnenie roka 2013 nebolo v plnej miere prenesené do 2014
- 2Q potvrdil lepšie plnenie SO, ktoré prenášame do zvýšenej EDS podľa úrovne roka 2013



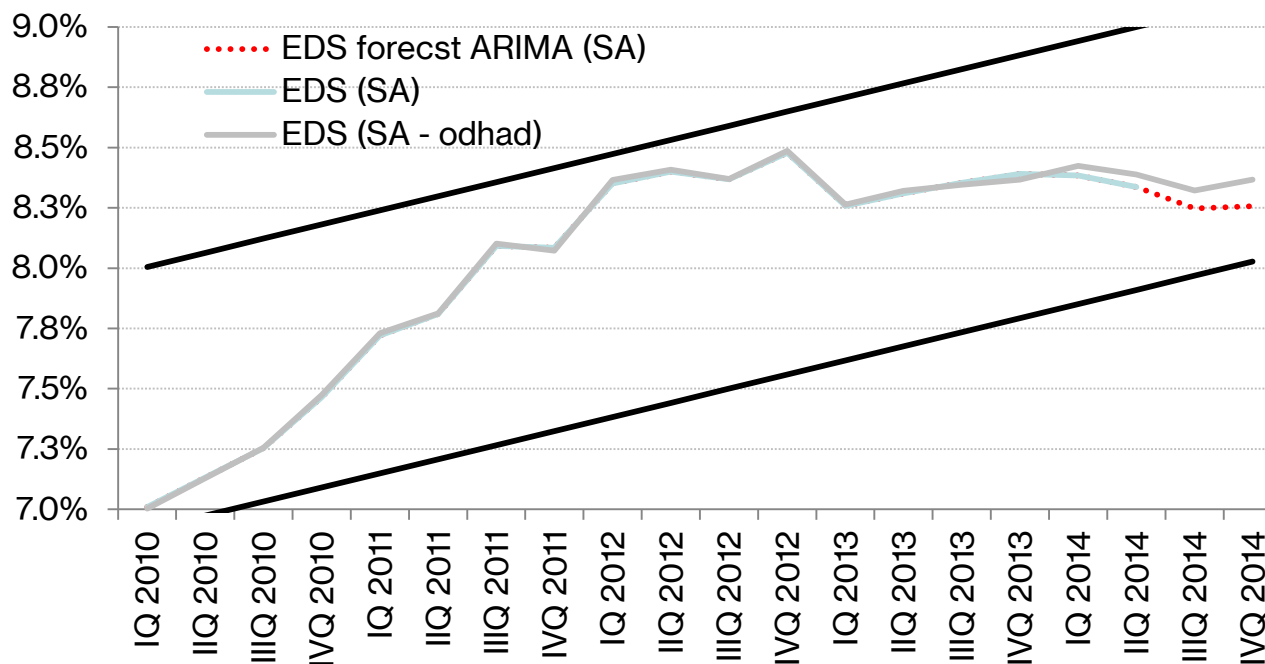
# DPFOzč – priebežné plnenie

## DPFO zč (2014) - aktuál (m-1)

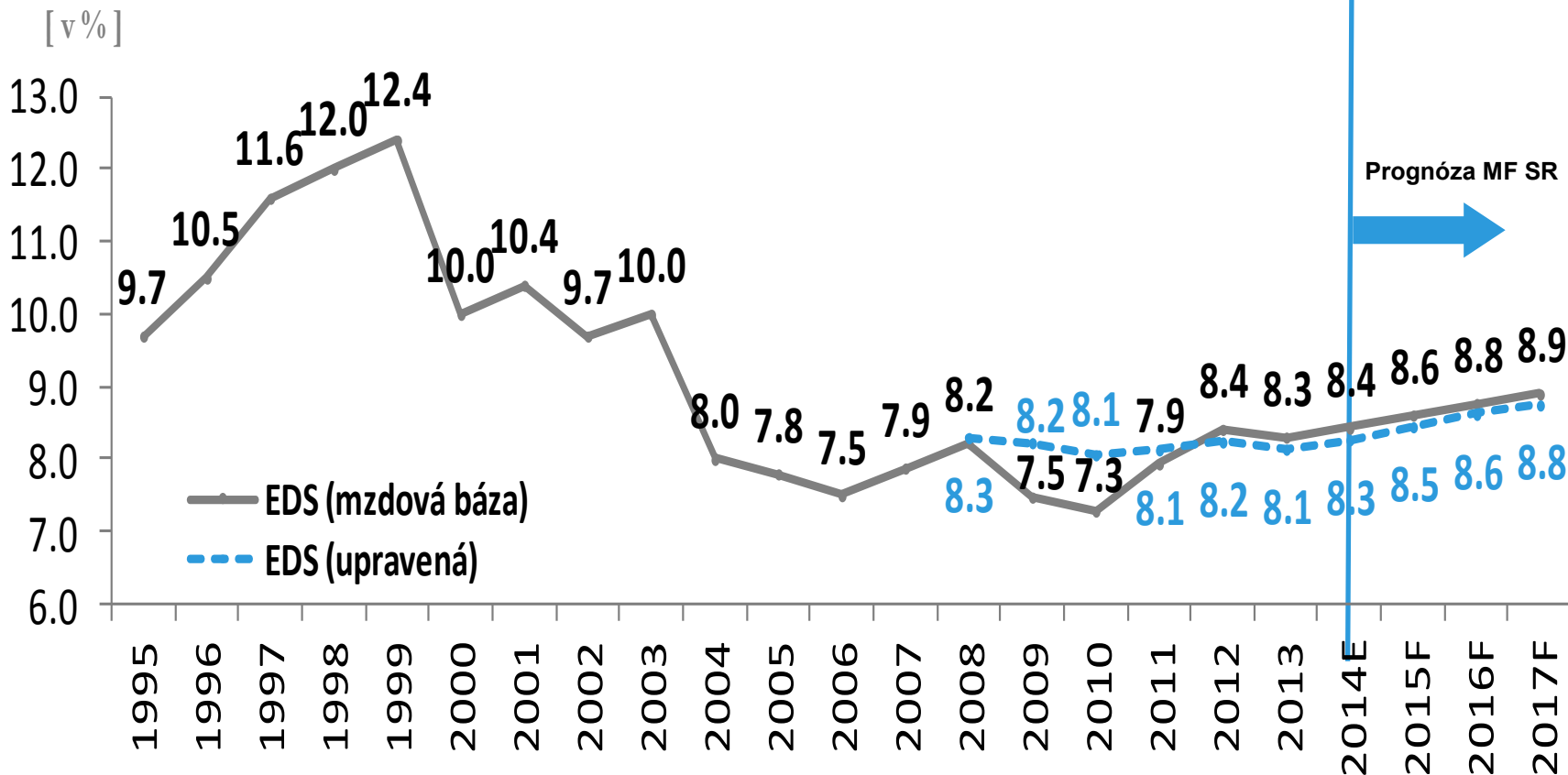


## DPFOzč – aktualizácia makra

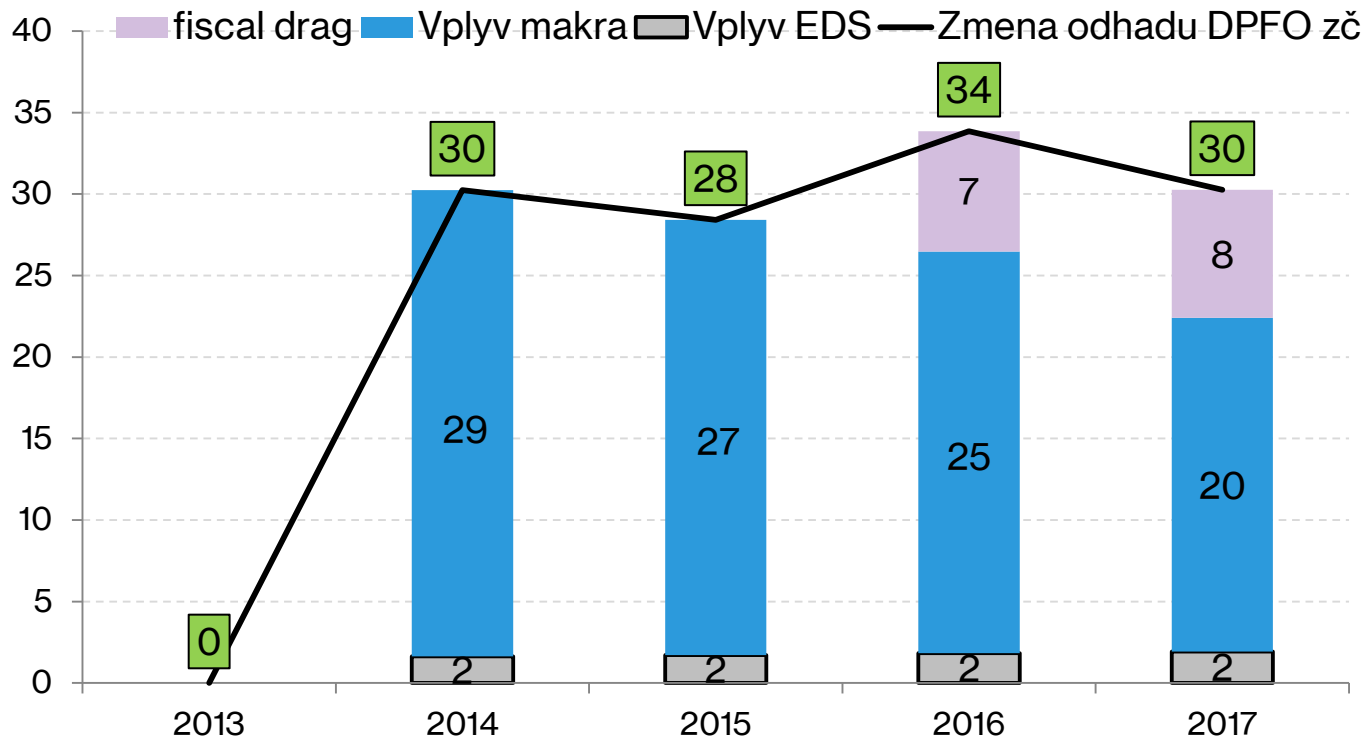
- rast mzdovej bázy o 5,3% (sep) vs. 3,7% (jún)
- ARIMA odhaduje, ako keby šlo len o jednorazový efekt v prvom polroku – nezachytáva správne sezónu
- Odhad zvyšku roka na základe mikromodelu s použitím minuloročnej sezóny



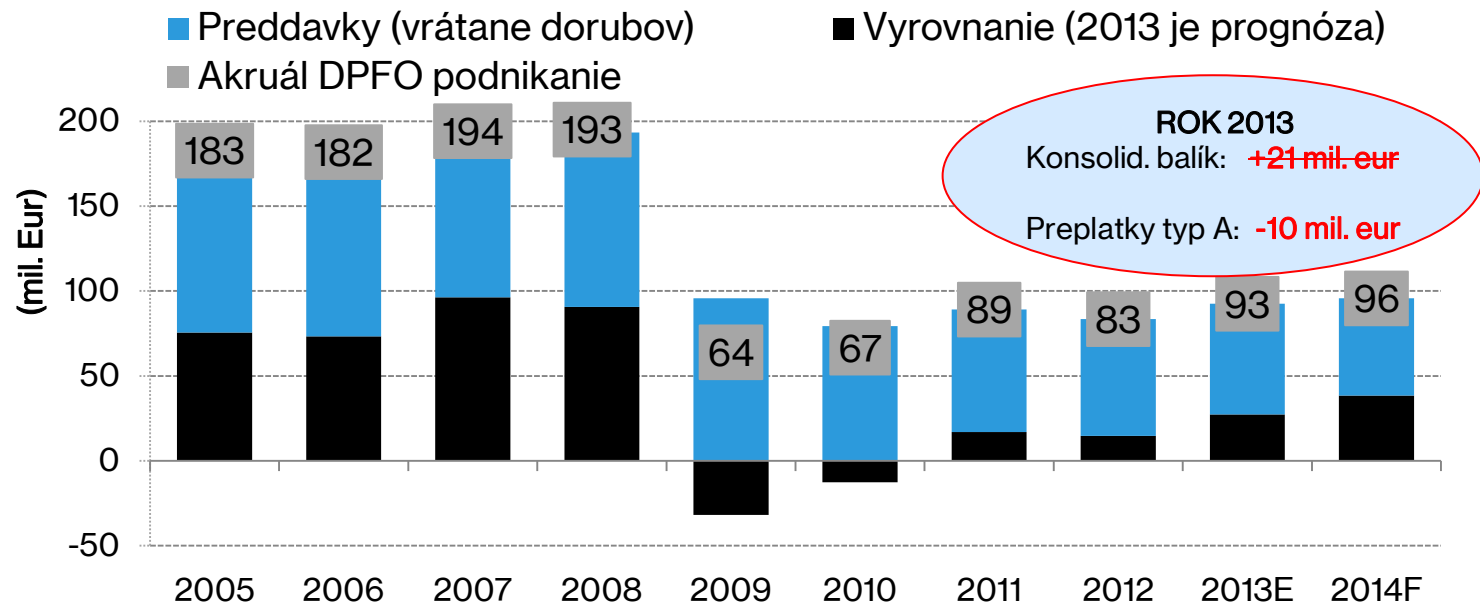
# DPFOzč - EDS



# DPFO – zč - rozdiel oproti júnovej prognóze



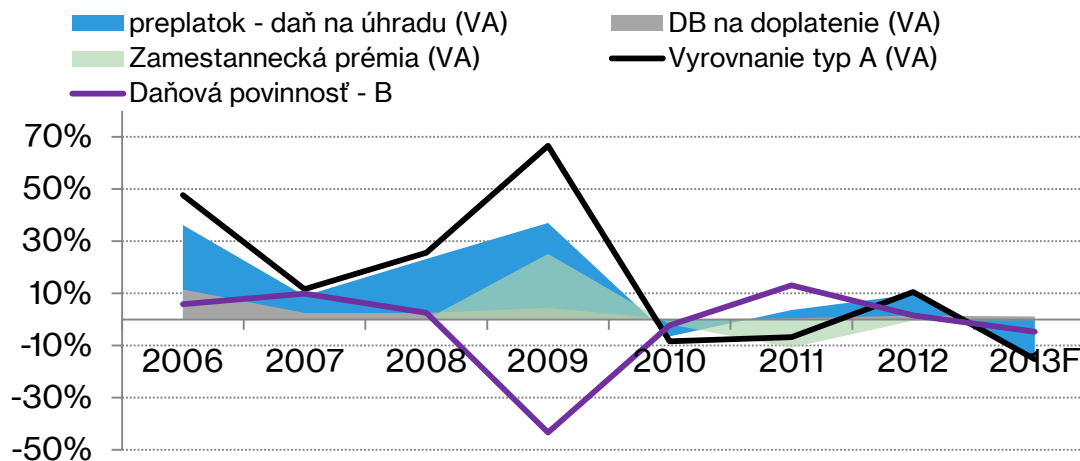
# DPFO podnikanie – štruktúra výnosu – akruál (1)



- **hotovostné plnenie lepšie o 6 mil. eur (z toho 9,8 mil. eur vyrovnanie)** – neprejavuje sa plne v preddavkoch (rozdielny vplyv na cash a akruál)
- rozbitie štruktúry výnosu dane a jeho medziročné porovnanie poukazuje na skutočnosť, že pozitívnejšie vyrovnanie **výsostne vďaka nižšiemu negatívnemu vyrovnaniu od zamestnancov**
- príbeh o optimalizácií potvrdený

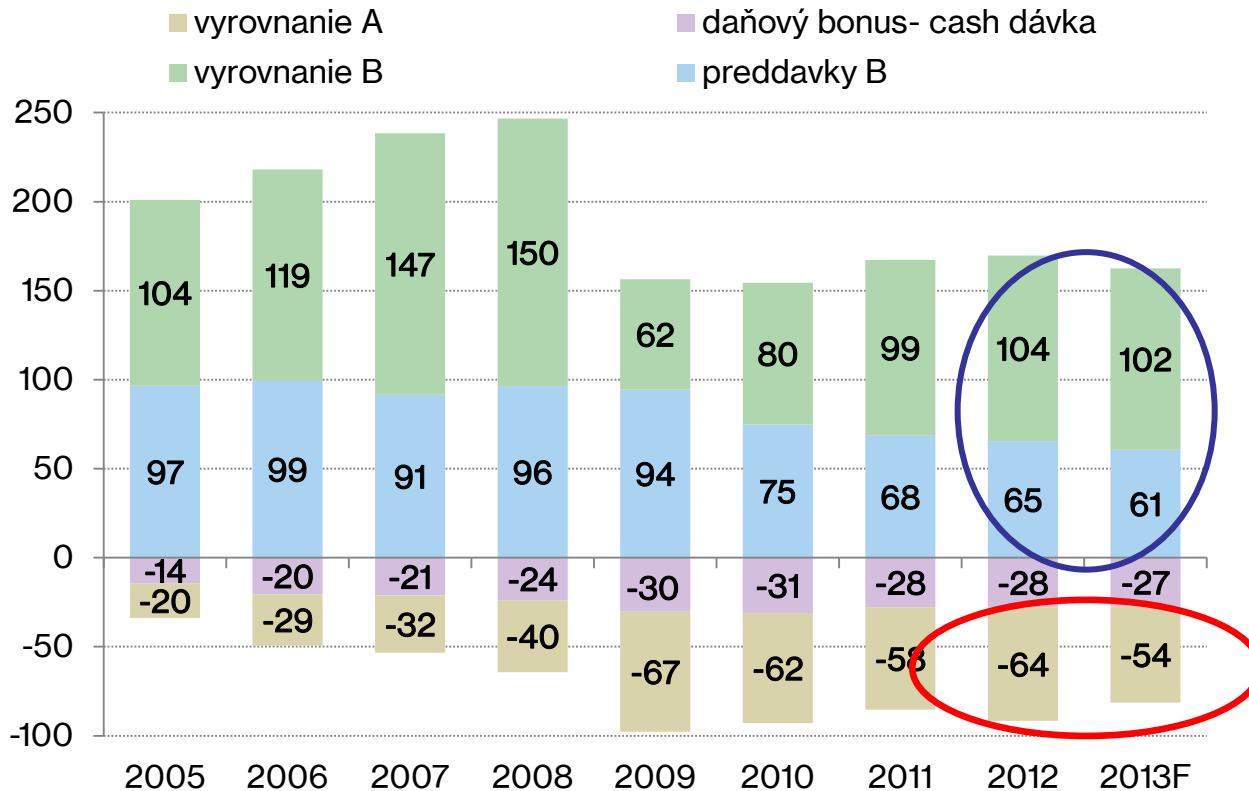
# DPFO podnikanie - štruktúra výnosu - DP (2)

	2011	2012	2013F
P - V (§5 – záv. činnosť)	1 538 184 092	1 650 659 343	1 511 478 905
P - V (§ 6 ods. 1 a 2)	1 423 480 312	1 433 553 654	1 370 165 755
P - V (prenájom)	129 569 732	135 931 496	138 226 920
P - V (kapitálový majetok)	44 602 360	49 684 147.56	54 532 547.16
P - V (ostatný príjem)	98 441 654	100 490 380	57 842 987.00
	2011	2012	2013F
P - V (§5)		7%	-8%
P - V (§ 6 ods. 1 a 2)		1%	-4%
P - V (prenájom)		5%	2%
P - V (kapitálový majetok)		11%	10%
P - V (ostatný príjem)		2%	-42%

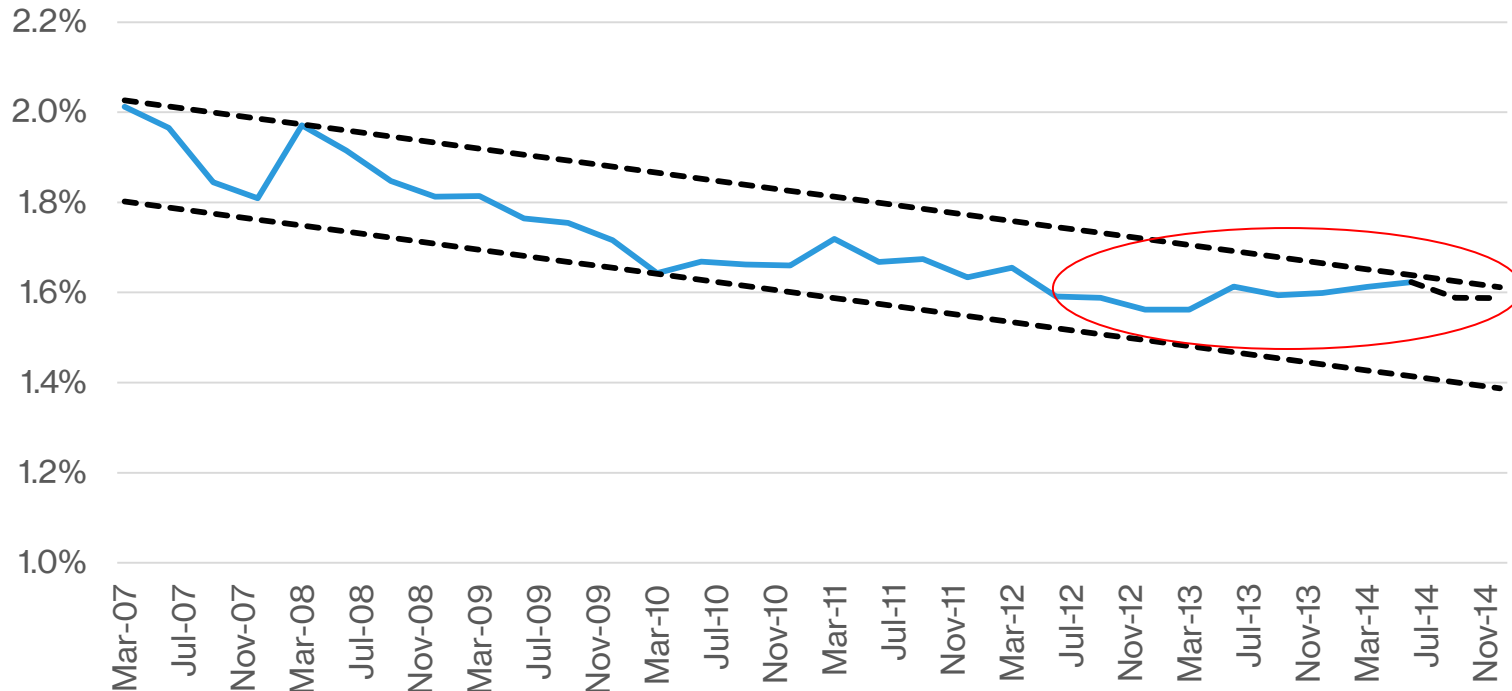


# DPFO podnikanie - štruktúra výnosu - DP (3)

- len indikatívne rozbitie (nie úplne korešponduje), 2013 nie sú všetky DP v agregáte - individuálnych DP



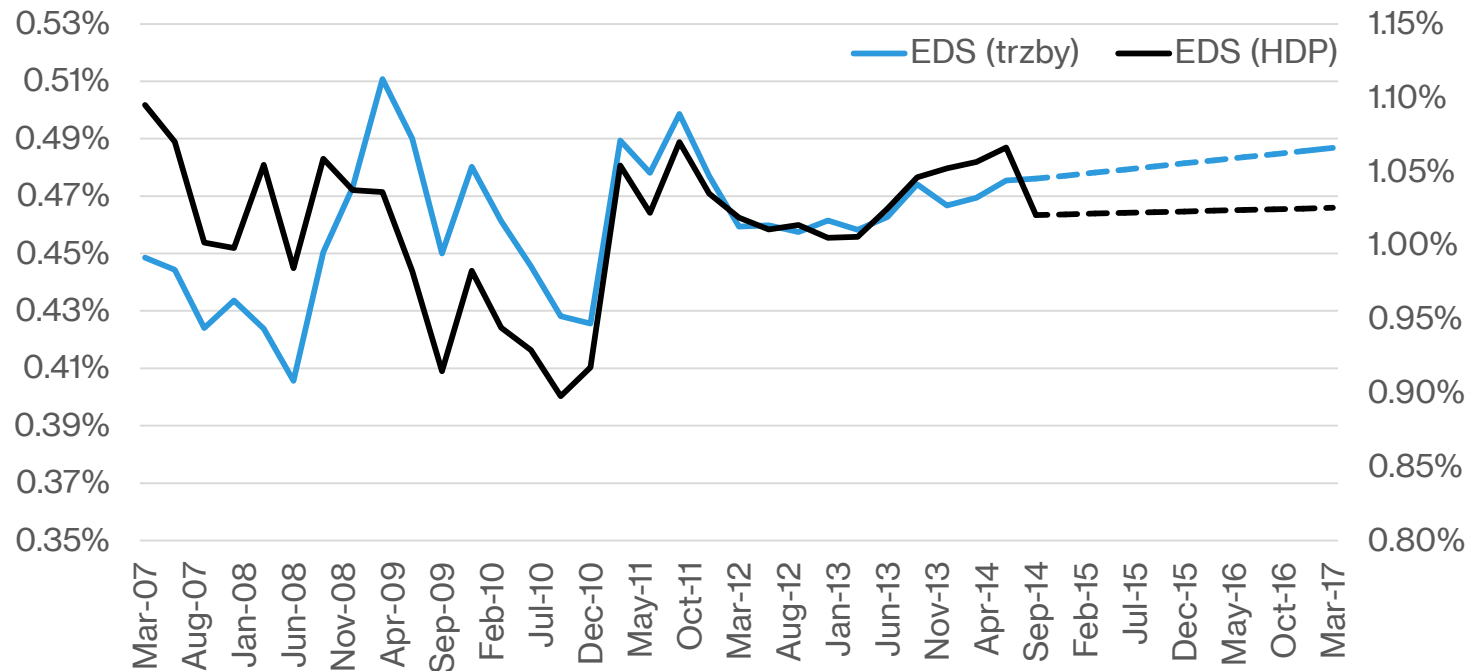
# SD MO- vývoj sez. očistenej kvartálnej EDS



- **Zlepšenie EDS druhý kvartál po sebe**, zmena prenesená do zvýšenia EDS na rok 2014



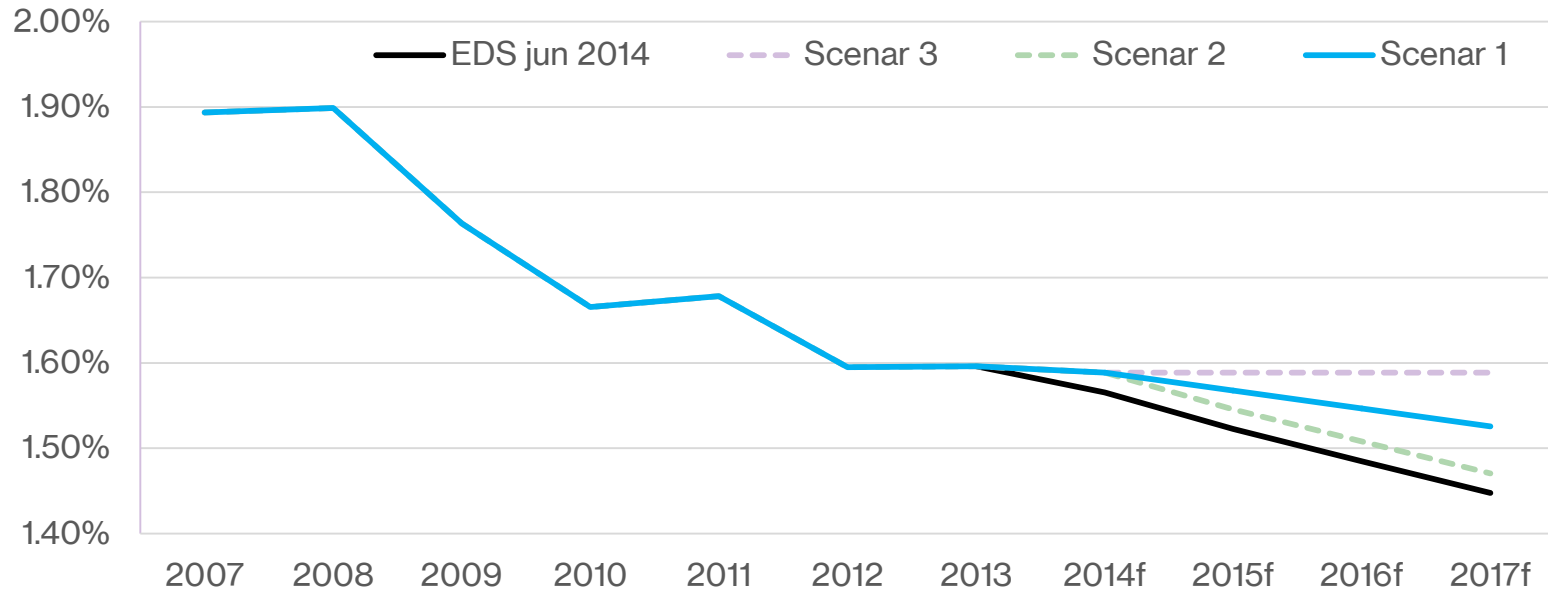
# Nafta



- Odhad trendu EDS pre naftu na rôznych makrozákladniach
- Lineárny trend EDS nafty nie je stabilizovaný, ale rastie len veľmi mierne, i keď skok v roku 2011 výrazne ovplyvňuje trend



# SD MO- Ročné EDS



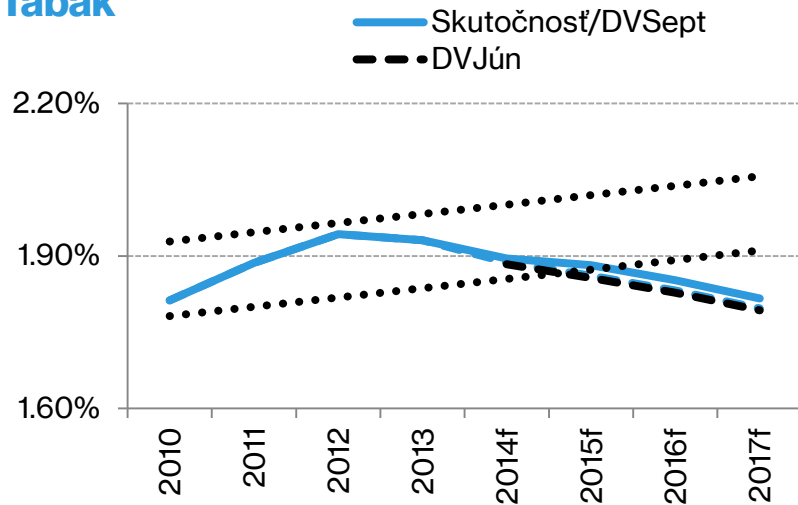
- **Výrazné spomalenie klesajúceho trendu počas posledných dvoch rokov**
- Lineárny trend od roku 2010 (scenár 1 - priemer +44 mil. eur), lineárny trend od roku 2007 (scenár 2 - priemer +16,6 mil. eur), stabilizácia EDS (scenár 3 - priemer + 74,9 mil. eur)

## SD tabak - vplyv zvýšenia ceny cigariet

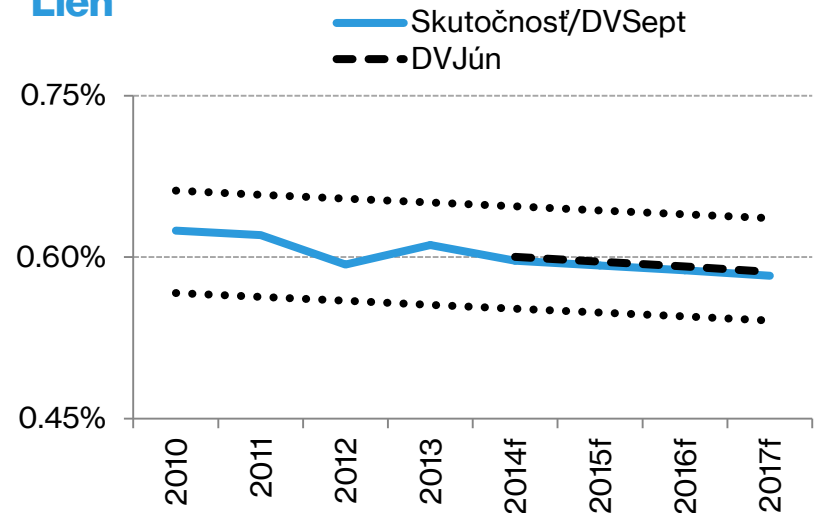
- **Od septembra** zvýšenie ceny spotrebiteľského balenia cigariet o **10 centov** (cca +3,5%).  
*Cena krabičky cca 2,90 EUR, WAP cca 152 EUR/1000 ks.*
- Odhadovaný vplyv za predpokladu klesajúceho trendu v množstve cigariet v daňovej povinnosti:
  - rok 2014 pri premietnutí vplyvu s mesačným oneskorením 2,45 mil. EUR (zohľadňuje sa dopredaj)
  - ďalšie roky 7,37 mil. EUR, 7,26 mil. EUR a 7,12 mil. EUR
- Navýšenie WAP otvára nožnice medzi trhovou cenou a cenou, kt. zodpovedá minimálnej sadzbe (91 EUR/1000 ks) - **riziko cenovej vojny a možných výpadkov na daňovom výnose.**

# SD alkohol, tabak - prognóza

## Tabak



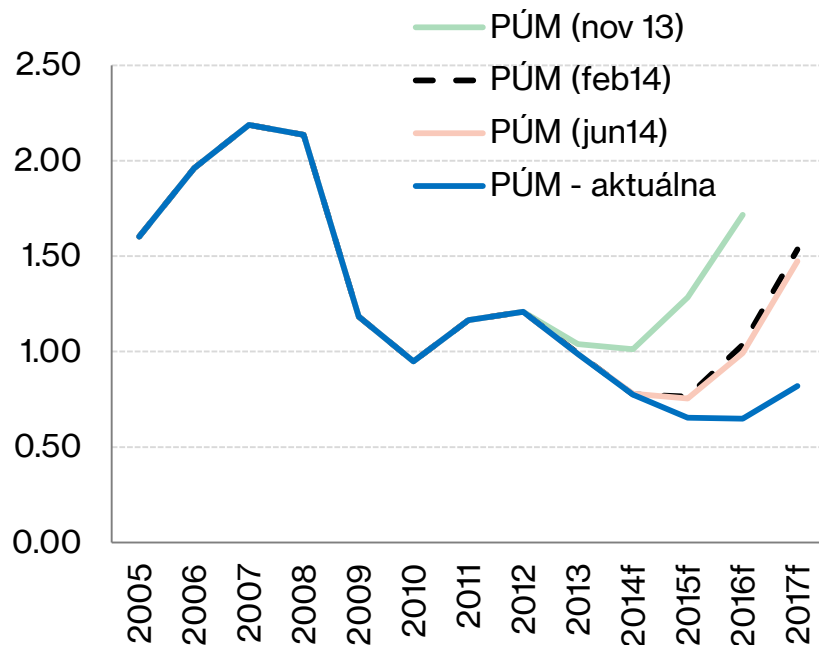
## Lieh



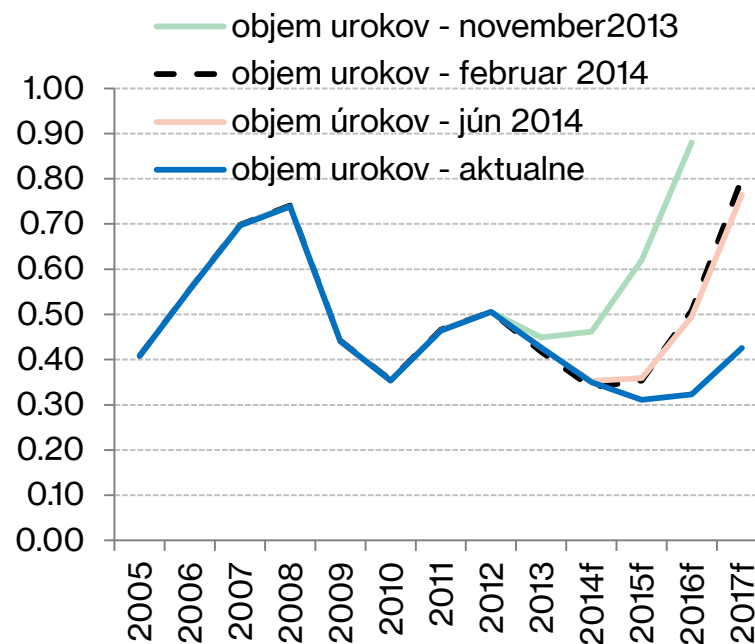
- **2Q 2014** viac menej v súlade s očakávaniami, s výnimkou mierneho zlepšenia u tabaku
- **2015-2017** konzervatívne prenášame EDS z júnovej prognózy, prihliadame na odhad roka 2014
- U tabaku **uvažujeme s vplyvom vyššej ceny cigariet**

# Vývoj priemernej úrokovej miery (PÚM) aj objemu vkladov – ďalší výrazný pokles od roku 2015

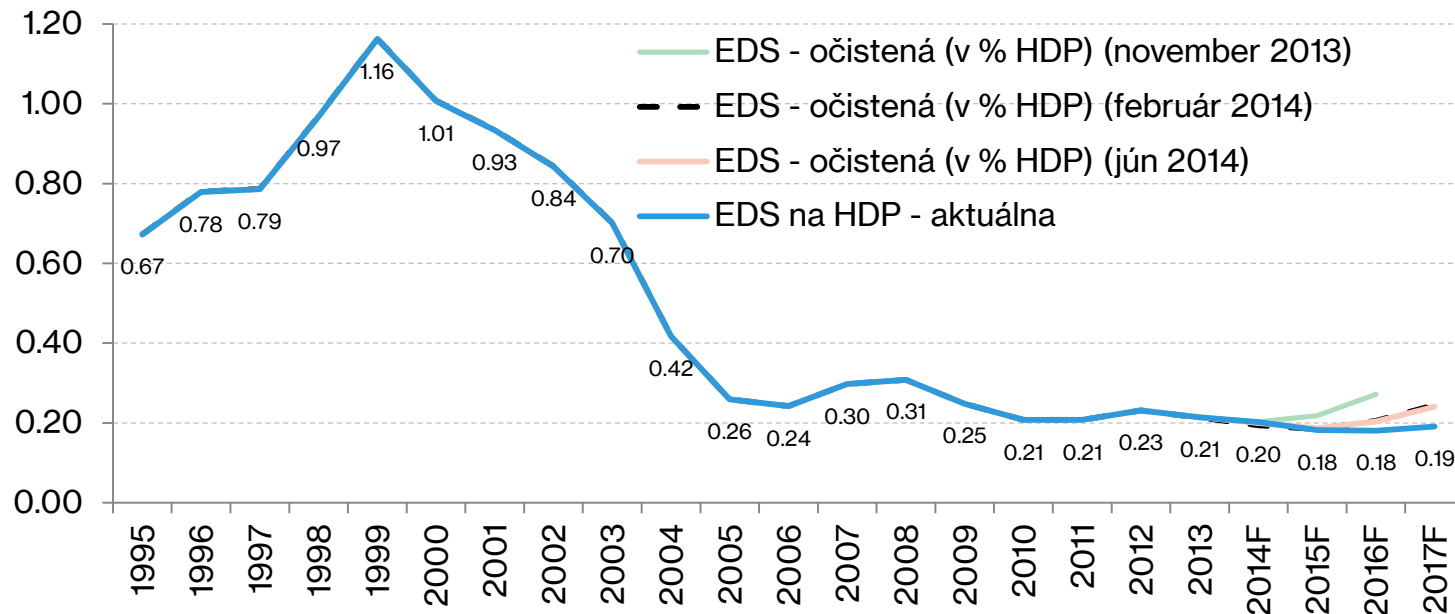
Vývoj PÚM v %



Vývoj objemu úrokov (v mld. Eur)



# EDS - zrážková daň – pokles od 2015

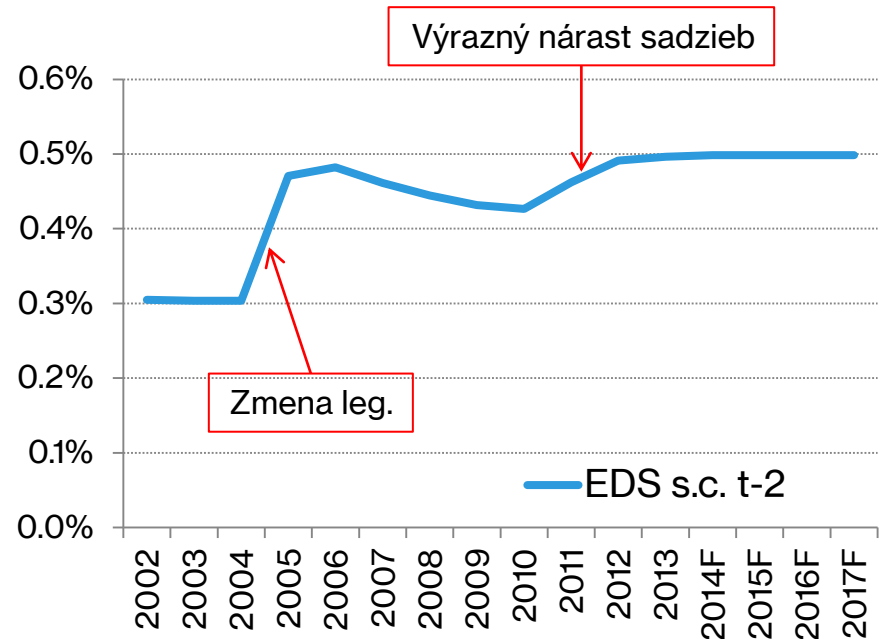
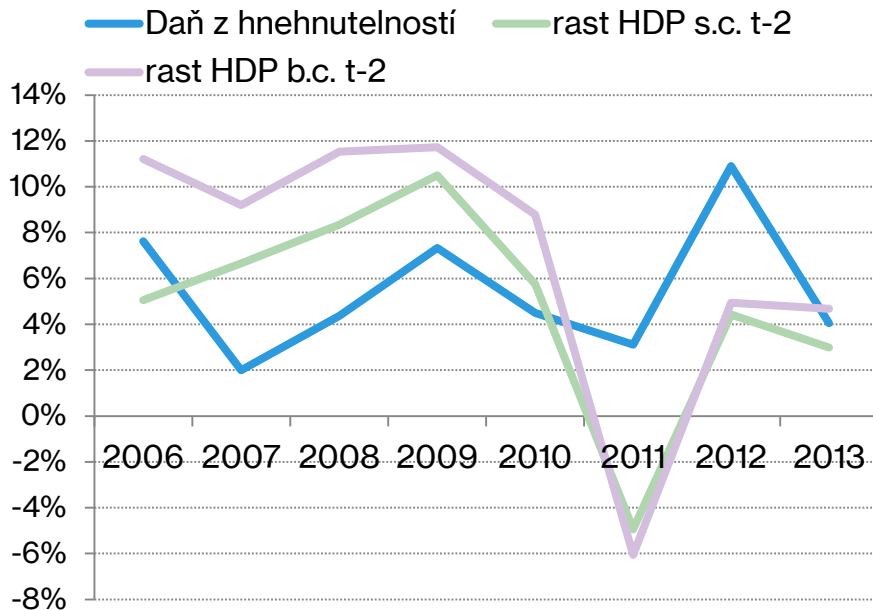


**Vývoj v roku 2014** – zlepšenie kvôli individuálnemu licenčnému poplatku

**Vývoj v rokoch 2015 - 2017**

- Negatívny vplyv PÚM (v 2017 vplyv až -42 mil. eur)
- Pozitívny vplyv legislatívy – zmena zdaňovania peňažných a nepeňažných plnení pre poskytovateľov zdravotnej starostlivosti

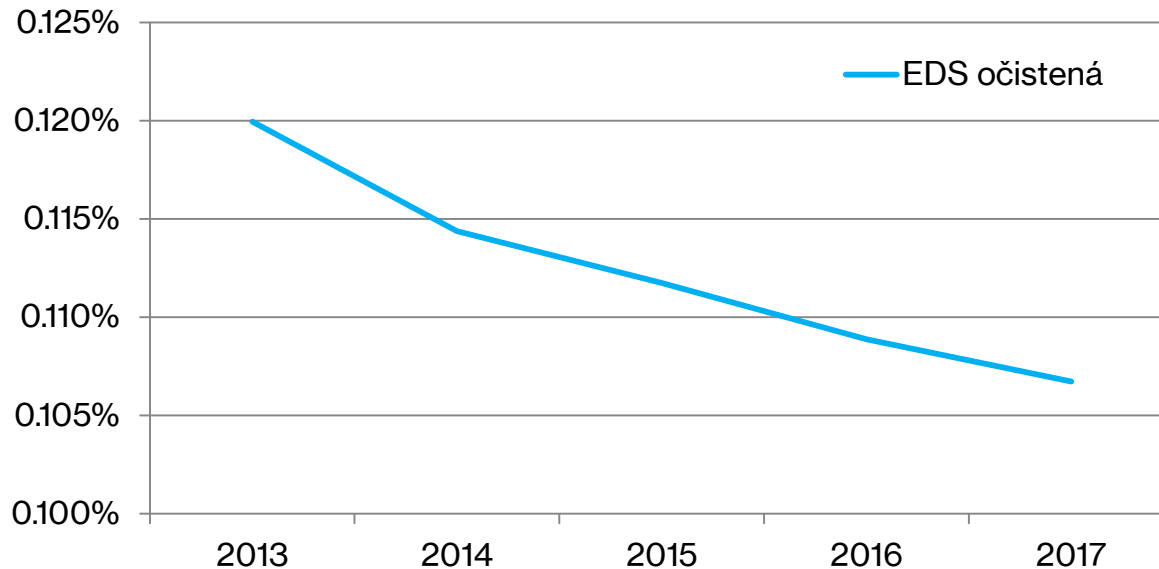
# Výnos dane z nehnuteľností vs. HDP (t-2)



- Základ dane je plošná výmera stavieb, bytov a pozemkov -> **vývoj podľa HDP v stálych cenách**
- Avšak sadzba je určovaná lokálne na úrovni obcí -> argument za použitie HDP v bežných cenách
- Už známy výnos v prvej polovici roka 2014, Q3 a Q4 **odhadnutý s použitím EDS roka 2013**. Nasledujúce roky je EDS fixovaná.

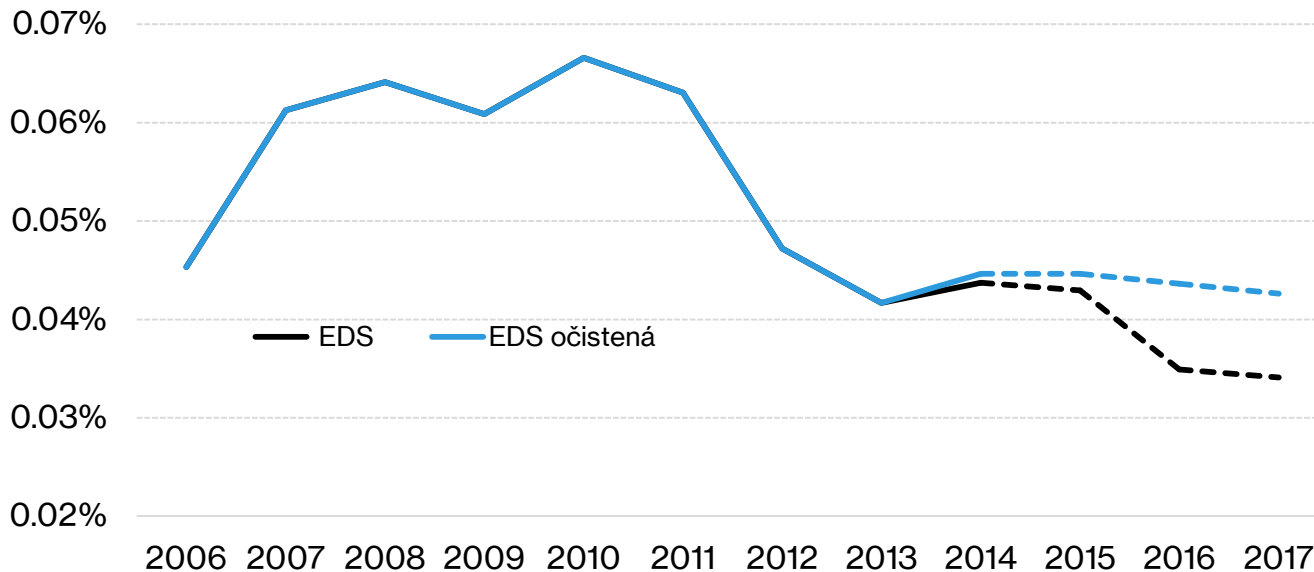
## OO z finančných inštitúcií – EDS (vklady)

- **2015-16** zníženie sadzby na 0,2% z o základu odvodu
- **2017** po predpokladanom dosiahnutí hranice 750 mil. v 4Q 2016 zníženie sadzby na 0,1%
- **EDS klesá**, pretože základ odvodu rastie medziročne pomalšie ako báza EDS



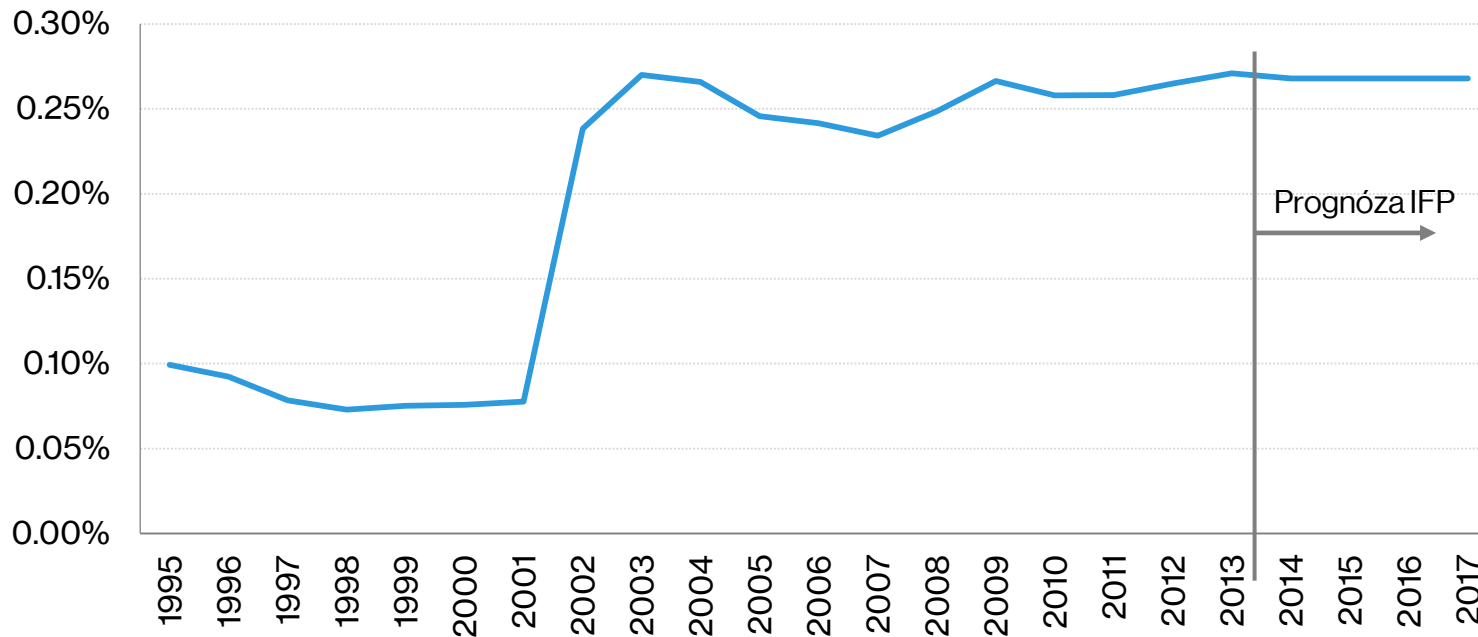


## Podiel na vybraných finančných prostriedkoch



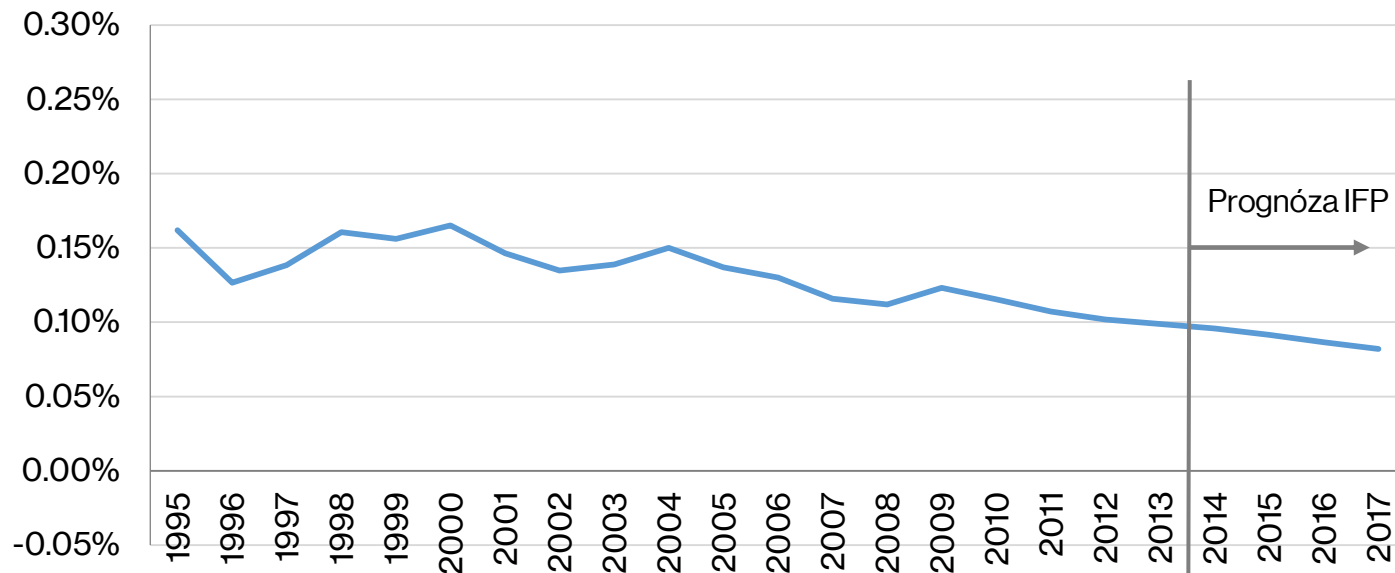
- Daňová báza ideálne - import z tretích krajín, pre VpDP **import v bežných cenách**
- V roku 2015 predpoklad vyplatenia dodatočného odvodu cla vo výške 1,2 mil. eur
- V rokoch 2016 a 2017 predpokladaný pokles odvodu pre SR z 25% na 20%
- Konštantný mierny pokles EDS na základe očakávaného poklesu priemernej váženej hodnoty cla

## Dane za špecifické služby – EDS (v % HDP, s.c.)



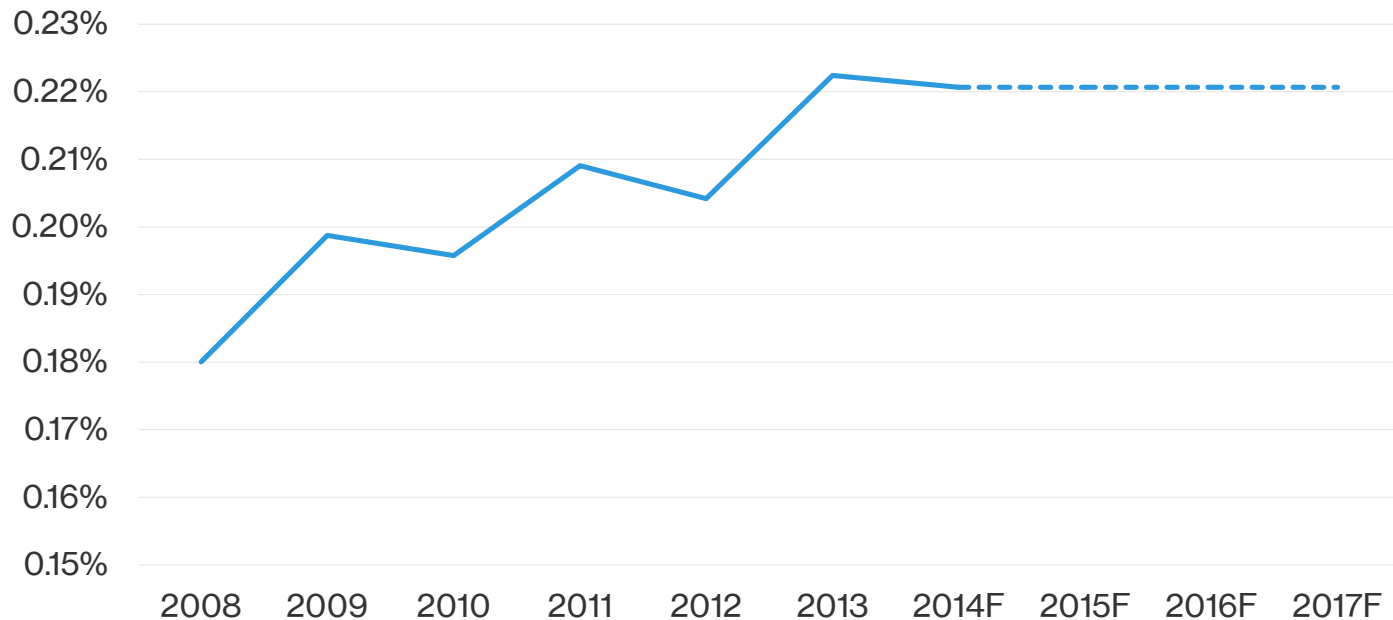
- Nárast EDS v roku 2002 z dôvodu zavedenia poplatku za komunálne odpady
- Poplatok za komunálne odpady tvorí cca **83% z celého výnosu daní za špecifické služby**
- Mierny pokles EDS v 2014 – **nižší výnos z poplatku za komunálne odpady za 1.polrok 2014**

# Úhrady za služby poskytované RTVS



- **Medziročný pokles úhrad už od roku 2010** (predpokladáme, že ide o efekt zníženej platobnej disciplíny kvôli dlhodobo proklamovanému zrušeniu koncesionárskych poplatkov)
- Prognóza na základe lineárneho trendu medziročných rastov od roku 2010

# Daň z motorových vozidiel



- Makrozákladňa – HDP, s.c.
- Báza – výnos dane, sadzby určované VÚC, od. 1.1.2015 jednotná sadzba (ŠR)

## ESA 95 vs. ESA 2010 (1)

- NRVS => ESA2010
- makrobázy pre odhad daní = > ESA 95
- prechod na ESA2010 - zmení level, nie rasty (predpoklad) - navyše nemáme kvartálne profily pre odhad 2014
- odhad daní zodpovedá daniam na akruálnom princípe ESA95 = > kvôli porovnateľnosti s júnom (osobitne uvedený vplyv ESA2010)
- prechod na ESA2010 ovplyvňuje len level výnosu DPFO (o daňový bonus a daňový kredit)
- celý prechod DPFO ESA2010 pôjde na vrub ŠR (v prípade ÚS cash=akruál)

## ESA 95 vs. ESA 2010 (2)

- **ESA2010** - daňových kredity uplatňujúce sa nad rámec daňovej povinnosti (payable tax credit) neznižujú daňové príjmy a súčasne sa zaznamenávajú ako výdavky
- **Daňový bonus** - údaje od FS SR sú nekonzistentné (otázna kvalita vyplňania „nepovinných údajov“ v hláseniach), odhad z modelu, štruktúra podľa dát z minulosti
- **Zamestnanecká prémia** - Notifikované údaje od FSSR
- **Kvartálny profil** -  $\frac{1}{4}$  výnosu DB (rovnomé rozloženie), ZP podľa notifikovaných údajov

mil.Eur	2012	2013	2014F	2015F	2016F	2017F
Spolu	264,4	264,4	263,6	257,5	256,6	258,7
Spolu-ZP	3,66	3,33	2,65	0,00	0,00	0,00
DPFO -zč	1,73	1,58	1,52	0,00	0,00	0,00
DPFO - pod	1,93	1,75	1,13	0,00	0,00	0,00
Spolu-DB	260,7	261,1	261,0	257,5	256,6	258,7
DPFO -zč	222,2	220,7	221,5	217,7	216,6	218,3
DPFO - pod	38,5	40,4	39,9	39,8	40,1	40,4

# „Nové dane“ a ich makrobázy

Daň	Báza pre EDS	akualizácia	periodicita
<b>Dane z medzinárodného obchodu a transakcií</b>			
Dovozné clo	Import b.c.	Cash=akruál	Mesačne
Dovozná prirážka	Import b.c.	Cash=akruál	Mesačne
Podiel na vybratých finančných prostriedkoch	Import b.c.	Cash=akruál	Mesačne
Ostatné colné príjmy	Import b.c.	Cash=akruál	Mesačne
<b>Miestne dane</b>			
Daň z nehnuteľností	HDP, s.c. (t-2)	Cash = akruál	kvartálne
Dane za špecifické služby	HDP, s.c	Cash = akruál	kvartálne
Daň z motorových vozidiel	HDP, s.c.	Cash=akruál pre preddavky,doruby,sankcie Akruál=cash august t až júl t+1 pre vyrovnanie	mesačne, kvartálne, ročne
<b>Ostatné dane</b>			
Daň z emisných kvót	HDP, b.c.	Cash = akruál	denne
Osobitný odvod vybraných fin.inštitúcií	vklady	Cash = akruál	mesačne
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	Ziskovosť (1.rok), HDP - kompenzácie	Akruál = cash (február t až január t+1) + vyrovnanie za t – vyrovnanie za t-1	mesačne
Úhrada za služby verejnosti poskytované RTVS	HDP, b.c.	Cash = akruál	Mesačne
Daň z úhrad za dobývací priestor	HDP, b.c.	Cash = akruál	
Daň z úhrad za uskladňovanie plynov alebo kvapalín	HDP, b.c.	Cash = akruál	mesačne
Majetkové dane (do ŠR)	HDP, b.c.	Cash = akruál	Denne
Iné dane	HDP, b.c.	Cash = akruál	Denne, mesačne

## Otázky na diskusiu

- Stabilizácia EDS u DPH?
- Ako vnímate vývoj EDS u minerálnych olejov?
- Prognózovanie miestnych daní – HDP, b.c. vs. HDP, s.c.?
- Sú zvolené makrozákladne pre nové dane vhodné?