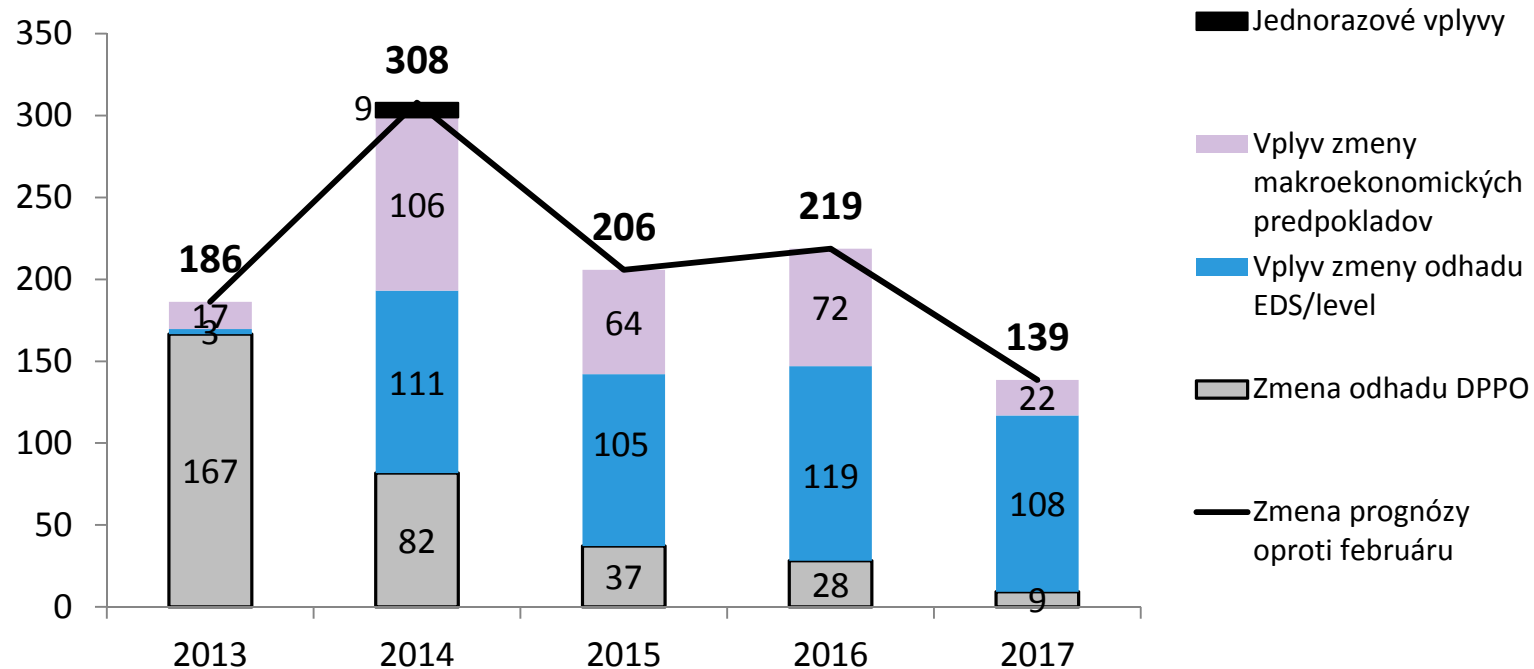


Aktualizácia prognózy daňových a odvodových príjmov na roky 2013 - 2017 (33. zasadnutie)

Martin Filko

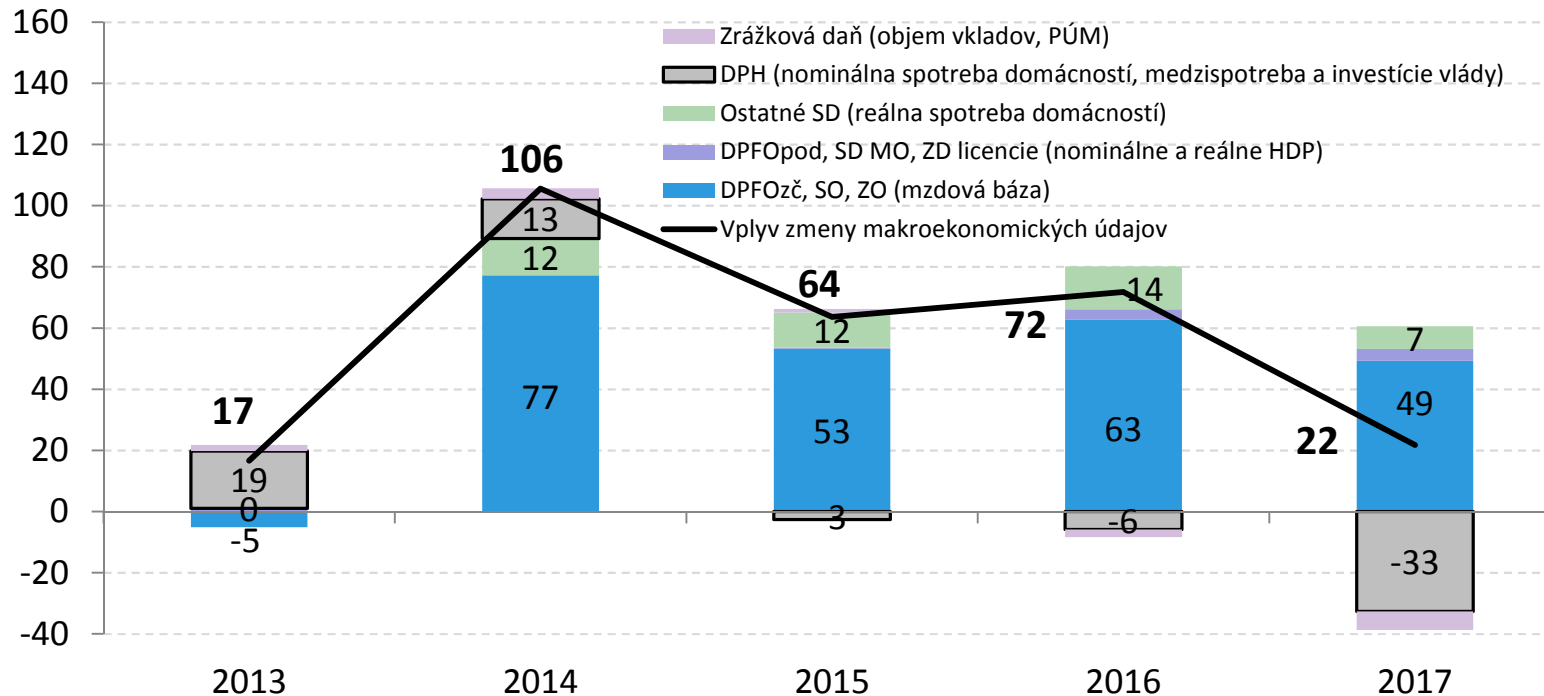
hlavný ekonóm MF SR a riaditeľ IFP

Zvýšenie prognózy oproti februáru



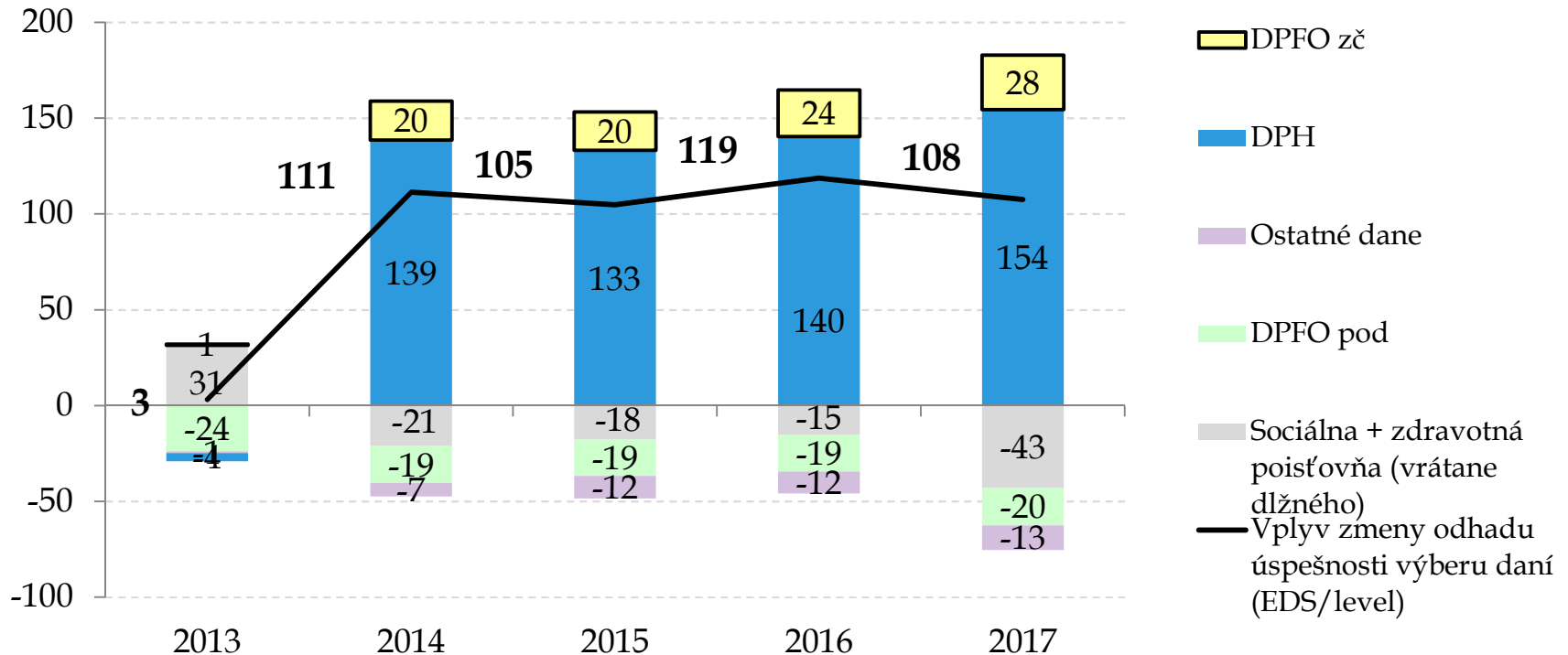
- Stabilný príspevok úspešnosti výberu (EDS/level) v 2014-17
- Pozitívny príspevok makra a DPPO postupne klesá
- *Porovnanie na grafe okrem miestnych daní a odvodov pre finančné inštitúcie a regulované odvetvie
 - Nižší odhad odvodu v regulovaných odvetviach o približne 20 mil. eur. ročne

Pozitívny vplyv novej makroekonomickej prognózy



- Zo zmien v makroekonomickej prognóze má na celom horizonte najvýraznejší vplyv na daňovú prognózu pozitívnejší vývoj na trhu práce
- Pozitívny vplyv hlavne na DPFO zč, SO a ZO

Vyššia efektivita výberu daní (EDS/level)

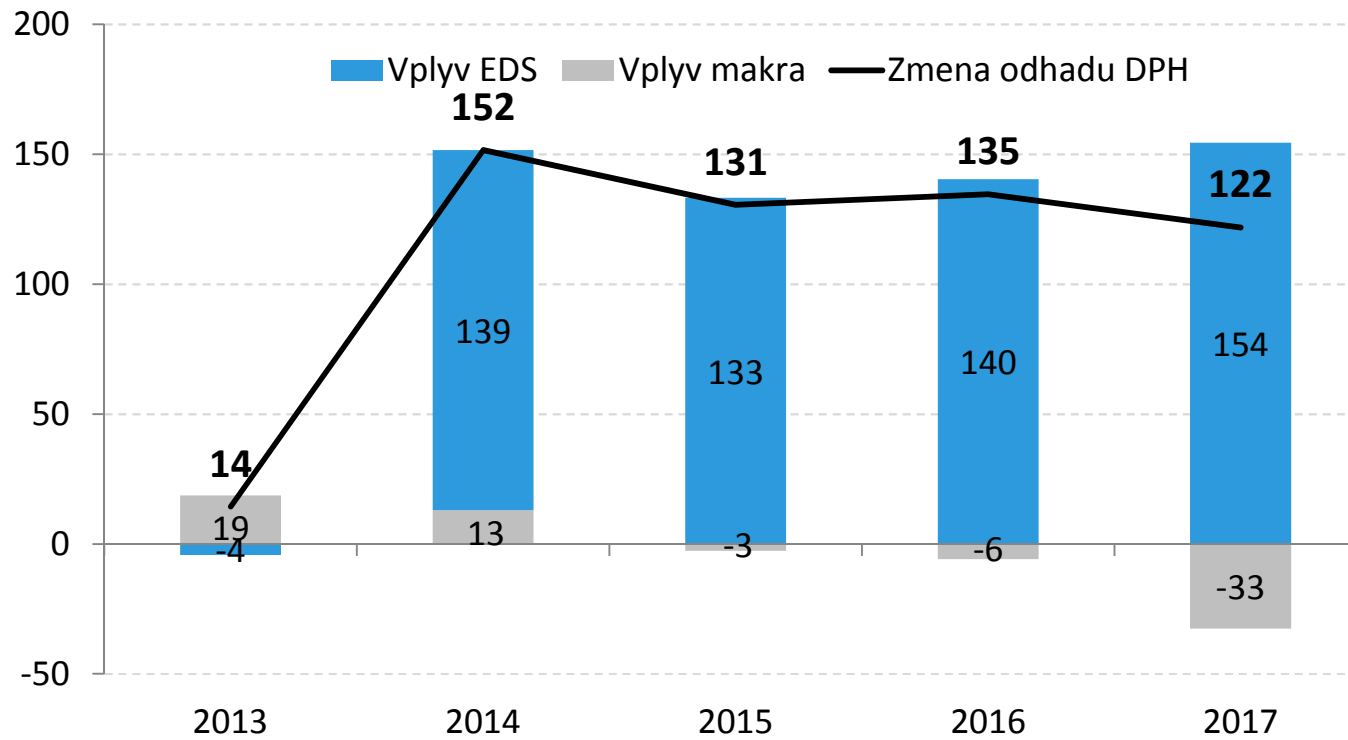


- Hlavne lepší výber DPH
- Mierne pozitívnejšie sa vyvíja aj výber DPFOzč a zrážkovej dane
- U ostatných daní mierne negatívny vývoj (okrem DPPO)

Aktualizácia legislatívnych opatrení zahrnutých v rozpočte VS 2014 - 2016

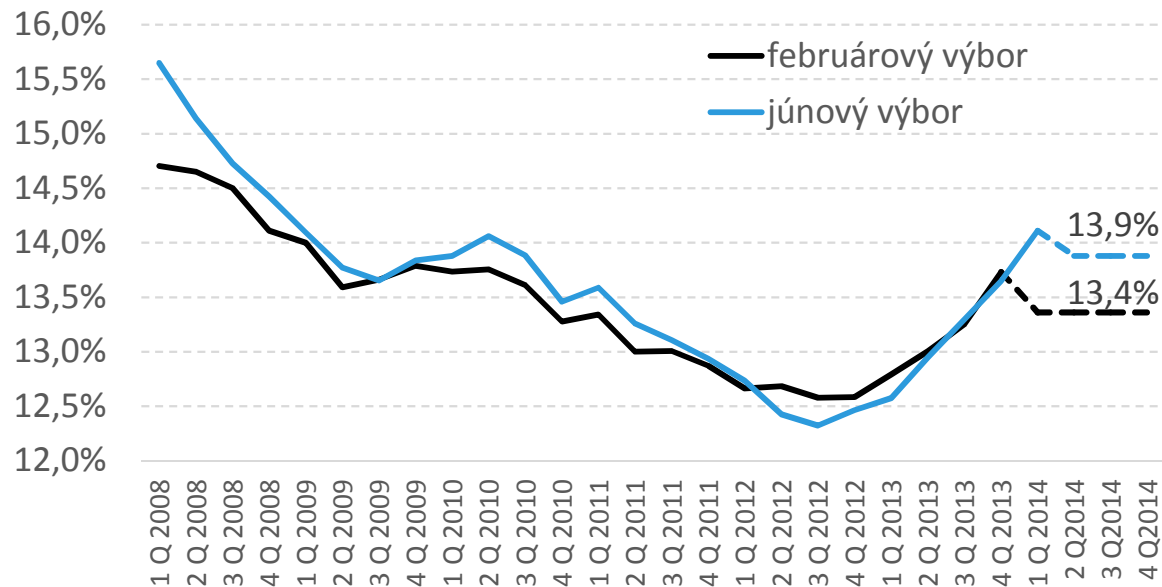
	2014	2015	2016
Aktualizácia legislatívy - spolu	-42 233	-61 760	-62 162
1. Odvodová úľava pre dlhodobo nezamestnaných	0	0	0
2. Predĺženie osobitného odvodu v regulovaných odvetviach	-14 849	-15 606	-16 402
3. Zavedenie minimálnej dane - DPPO	0	0	0
4. Zníženie sadzby DPPO	-27 384	-28 655	-29 893
5. Zníženie DPH od roku 2015	0	-17 499	-15 867
6. Zmena percenta podielu obcí na DPFO	0	0	0
7. Zvýšenie miezd v štátnej správe	0	0	0
8. zmeny v novele zákona č. 595/2003 (zmena zdaňovania motorového vozidla)	0	0	0
9. zmeny v novele zákona č. 595/2003 (oslobodenie výhier 350 eur)	0	0	0
10. zmeny v novele zákona č. 595/2003 (zjednotenie spodnej hranice pre preddavky)	0	0	0
12. zmeny v novele zákona č. 595/2003 (zmeny v umorovaní straty)	0	0	0
13. zmeny v novele zákona č. 595/2003 (zmeny v zdaňovaní dlhopisov)	0	0	0
14. zmeny v zakone č. 461/2003 (novela 651 - garančné, úroky, DPO)	0	0	0

Zvýšenie prognózy DPH



DPH – rast EDS pokračuje

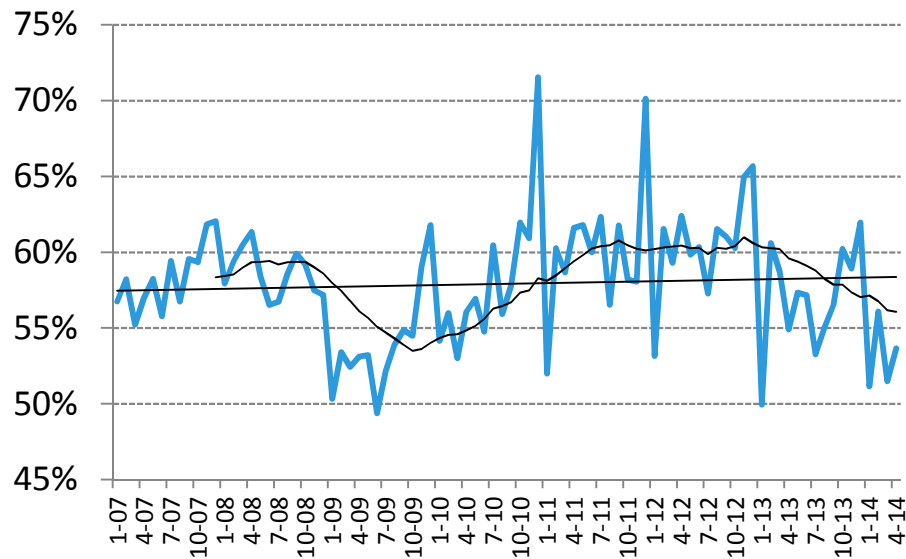
Porovnanie sezónne očistenej EDS – február vs. jún



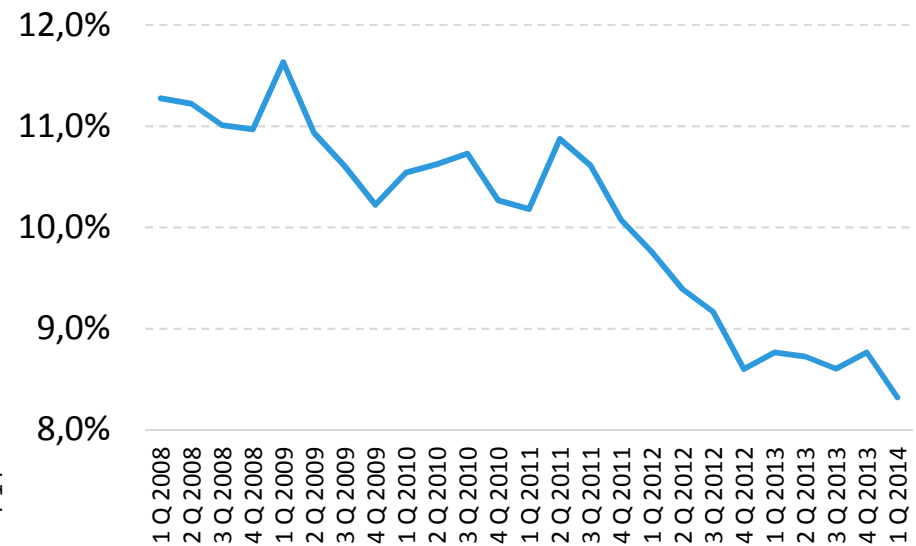
- Rast EDS pokračoval aj v 1Q 2014, aktuálna hodnota 14,1%
- Pri odhade EDS prechod na upravené daňové priznania – kombinácia priznaní pred kontrolou VDP a s riadkom kontrolóra NO
- Takto kombinované priznania lepšie korelujú s vývojom DPH podľa ESA 95 a vykazujú nižšiu celkovú odchýlku výnosu

DPH – pozitívny vývoj NO

Podiel NO na (VDP+DPH colnice) naďalej klesá



Podiel NO na exporte (sezónne očistený)

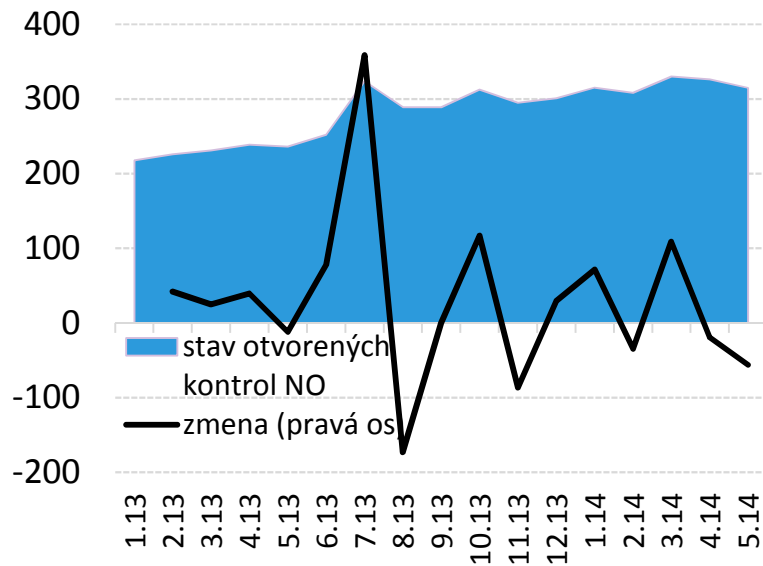


- Pokračuje pozitívny trend poklesu nadmerných odpočtov ako podielu na vlastnej daňovej povinnosti a DPH na colniciach
- Rovnako pokles podielu NO na exporte v 1Q 2014

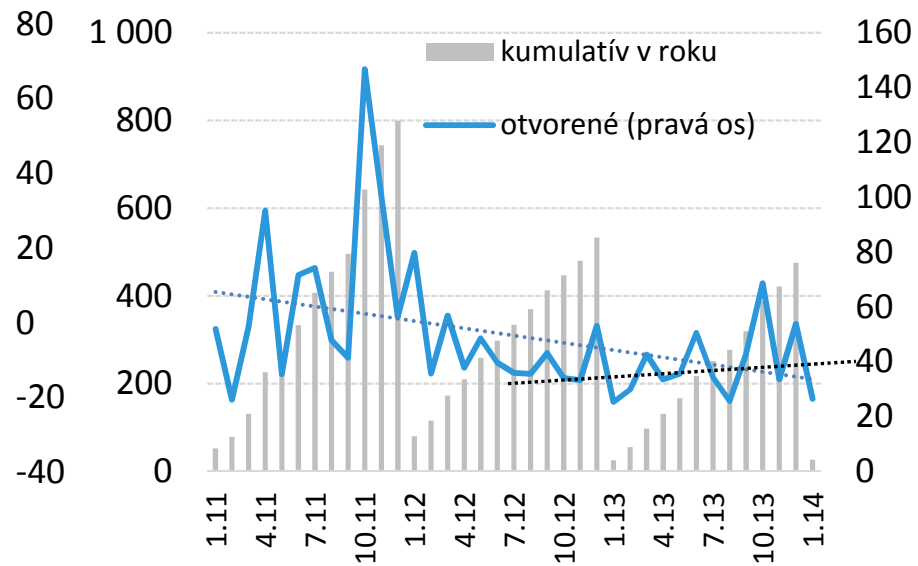


DPH – kontroly NO

Stav otvorených kontrol NO (mil. eur)

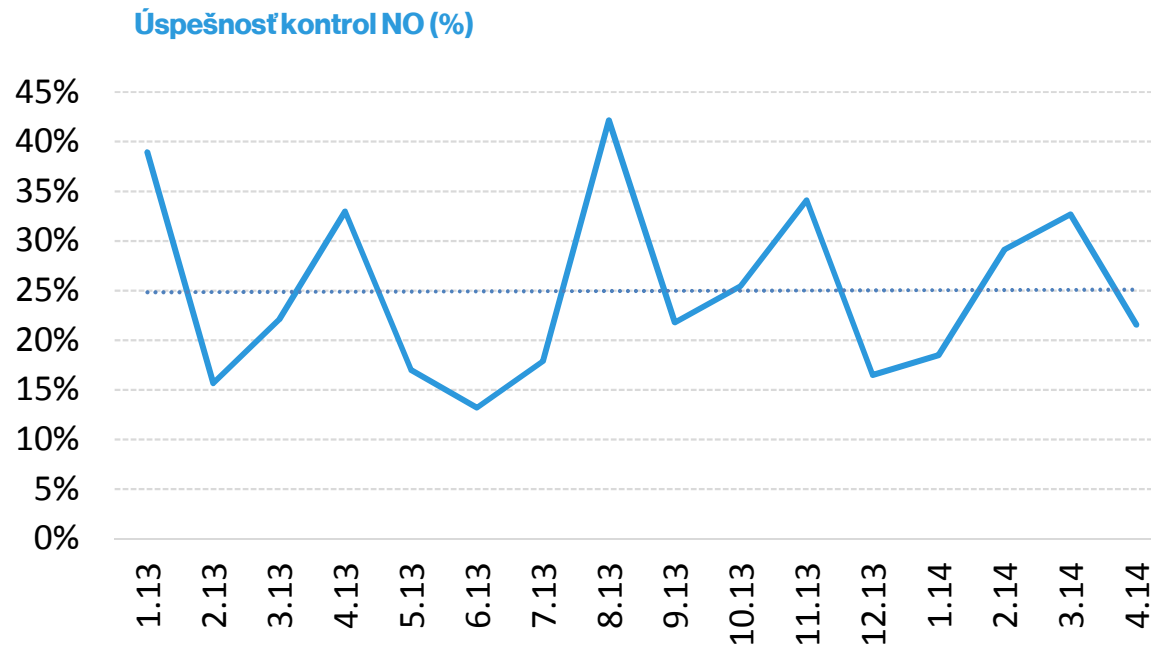


Kontroly NO podľa zdaňovacích období (mil. eur)



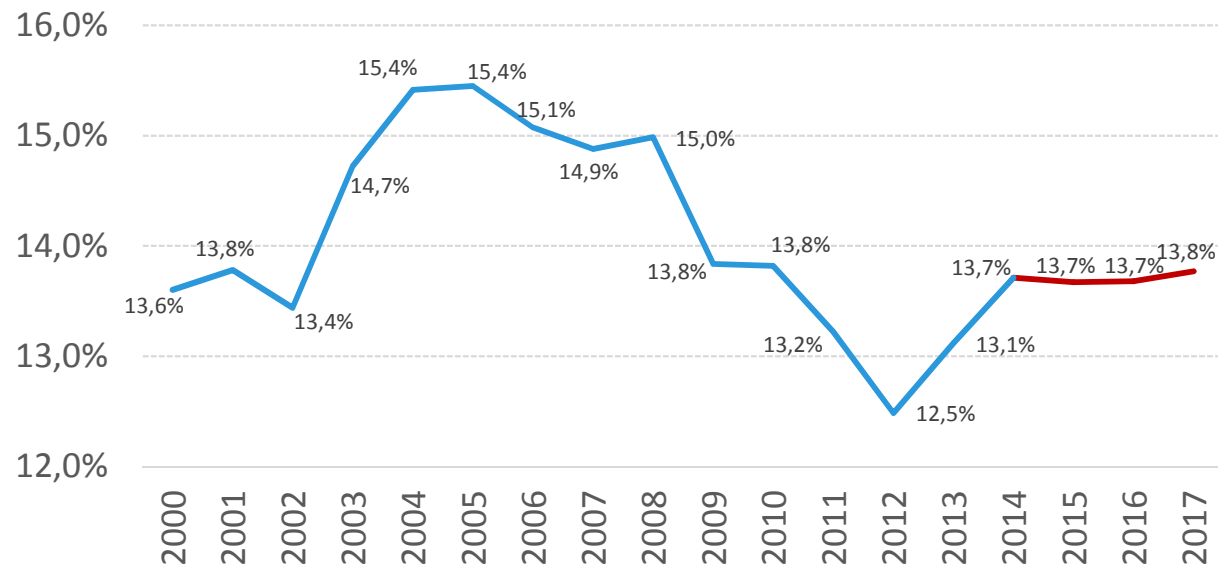
- Celkový objem otvorených kontrol sa oproti februárovému výboru výrazne nezmenil
- Z pohľadu roku 2014 je dôležitý najmä vývoj po apríli 2014
- Rovnako ako vo februárovej prognóze predpokladáme pokles objemu otvorených kontrol na úroveň zo začiatku 2013 do konca 2016

DPH - efektivita kontrol NO stabilizovaná



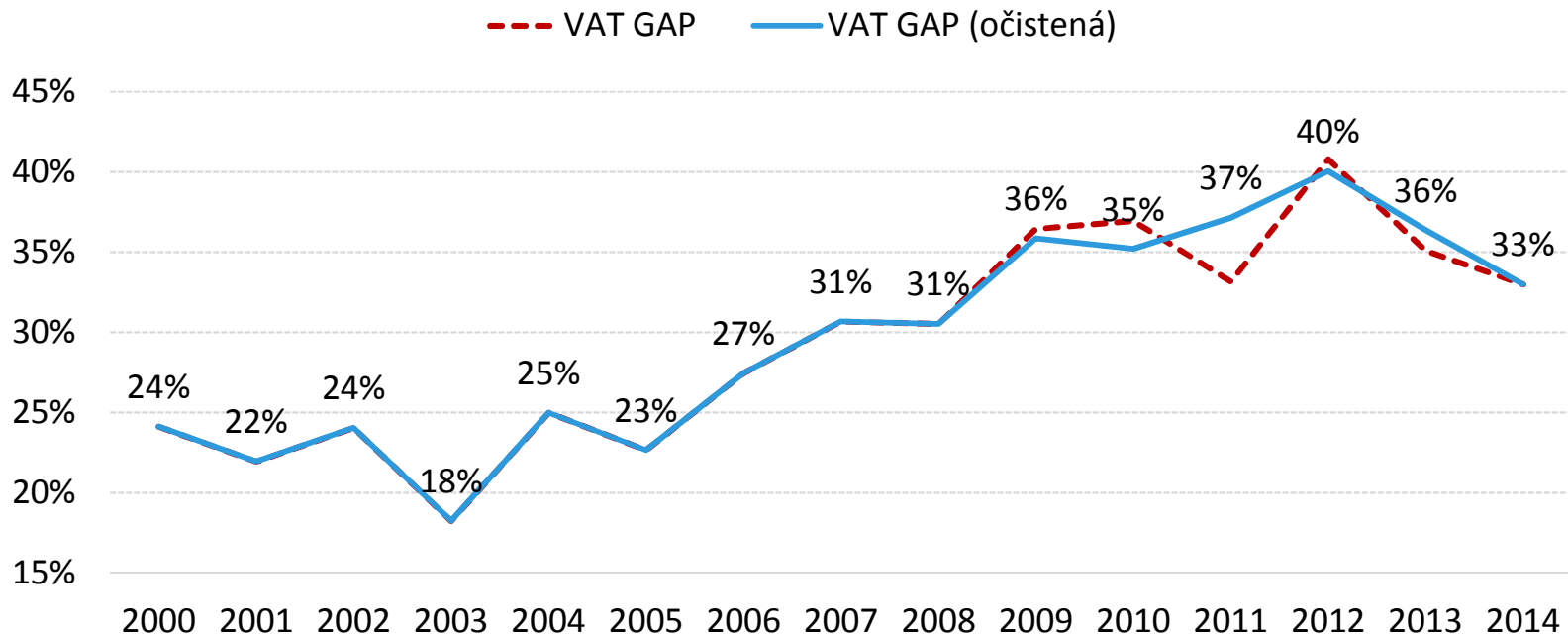
- Počítaná ako podiel nevyplatených NO na hodnote ukončených kontrol v mesiaci
- Aktuálne stabilizovaná na úrovni 25%

DPH – EDS 2014 - 17 približne na úrovni 2009 - 10



- Stabilný vývoj EDS v 2014 až 2017
- V 2017 mierny nárast – ukončené predpokladané znižovanie objemu otvorených kontrol NO v 2016

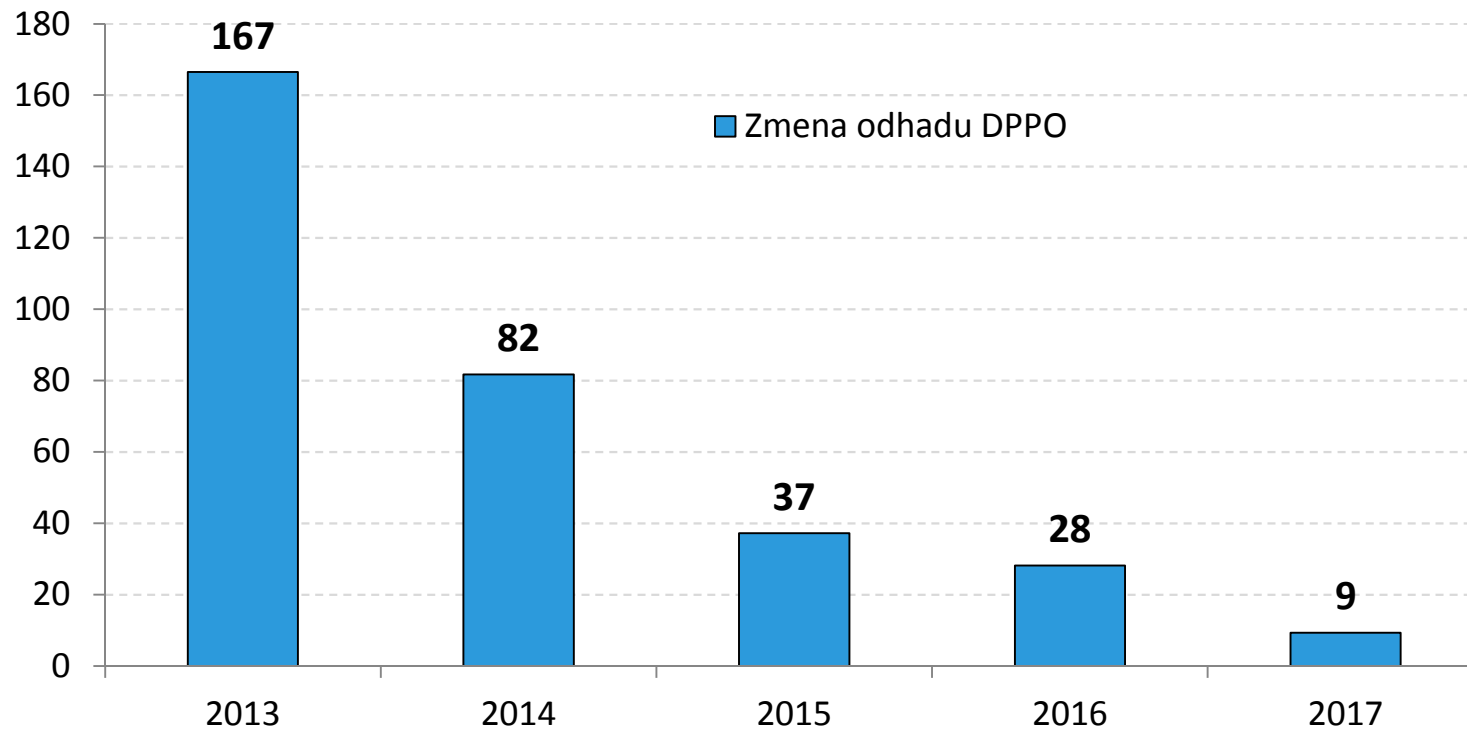
DPH medzera klesá aj v 2014



- Podobne ako EDS aj odhad DPH medzery na rok 2014 indikuje zníženie únikov približne na úroveň 2009-10

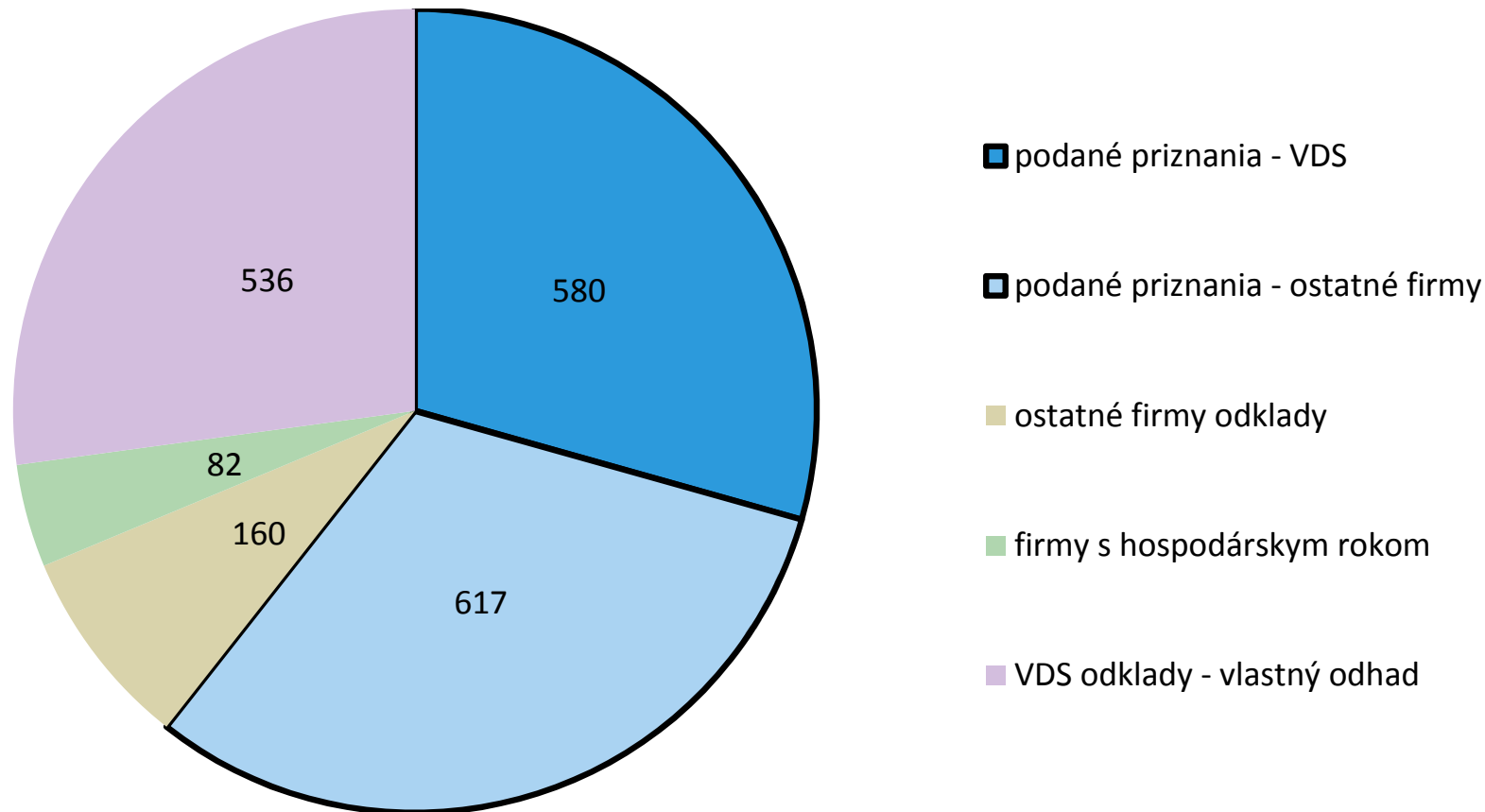


Zvýšenie odhadu DPPO



DPPO – Očakávaný výnos dane v roku 2013

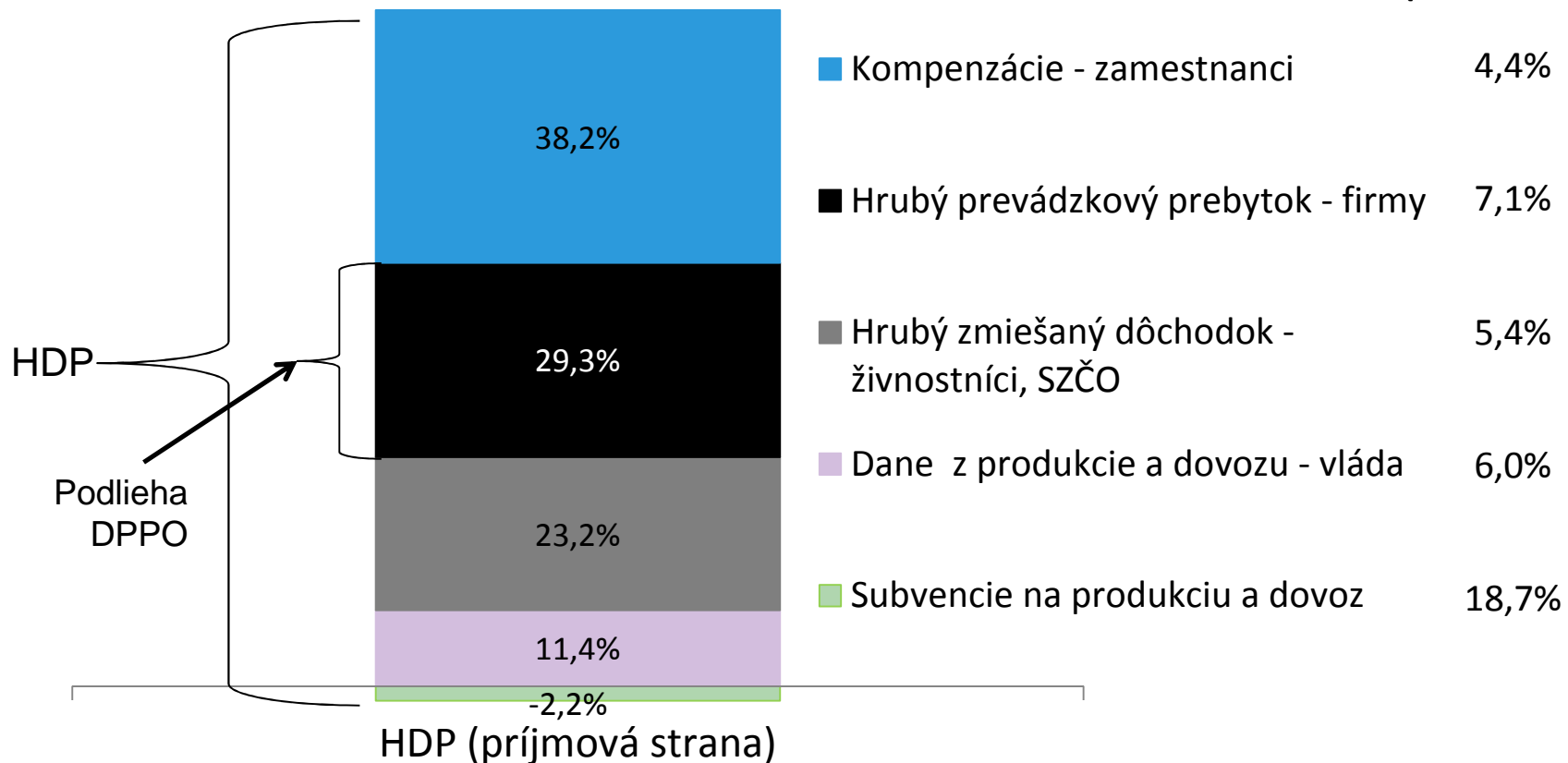
- V roku 2013 očakávame celkový výnos dane vo výške **1 974 mil. eur** (oproti februáru vyšší o **166 mil. eur**)
- Doteraz podané daňové priznania: **1 197 mil. eur** (od **450 VDS** a **170 000 malých firiem**)
- Odklady daňových priznaní má 150 VDS, 45 000 menších firiem a 1800 firiem s hosp. rokom



DPPO – menej než tretina HDP podlieha DPPO

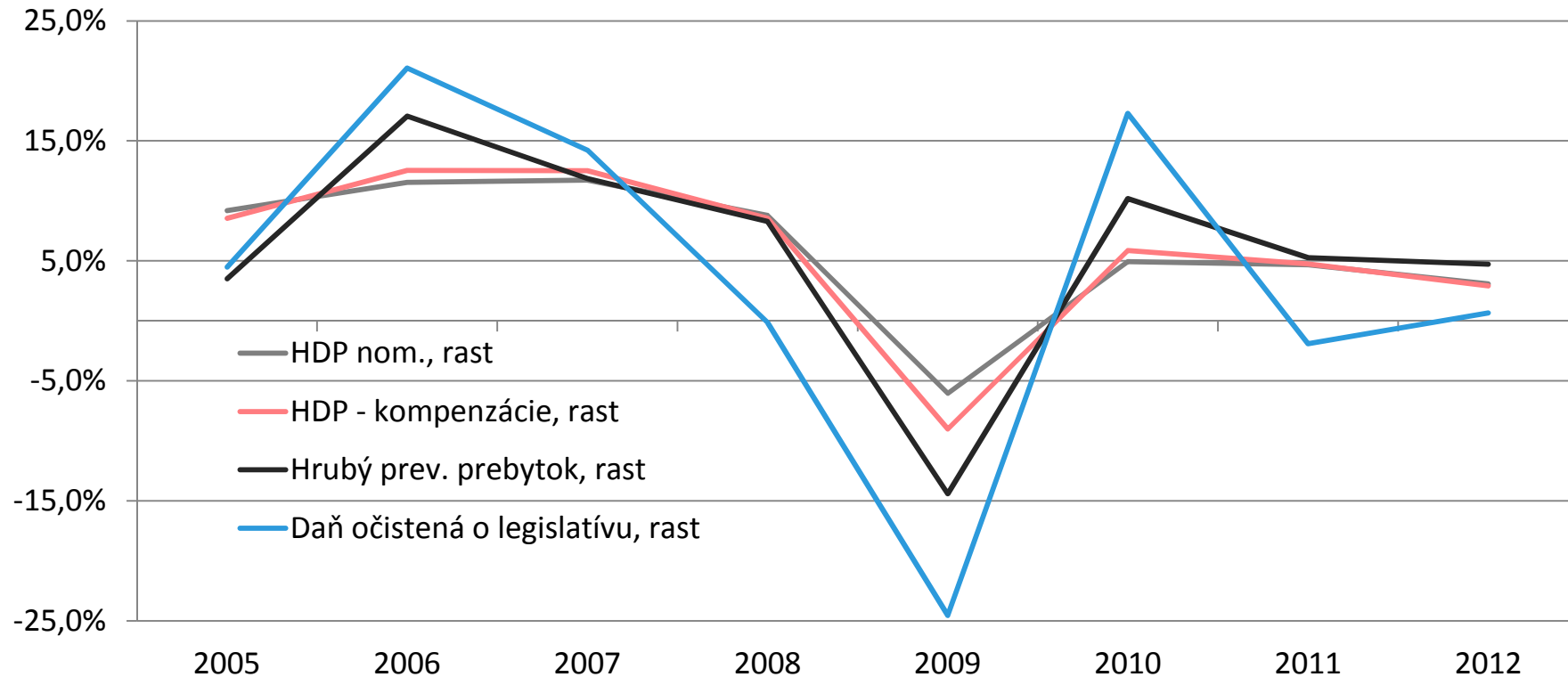
- Kompenzácie zamestnancov sú najväčšou, ale aj najmenej pružnou zložkou HDP
- Najvolatilnejší (s výnimkou subvencií) je hrubý prevádzkový prebytok

volatilita rastu
(1995 – 2013)



DPPO výber lepšie popisuje hrubý prev. prebytok

- Vývoj DPPO najlepšie vystihuje hrubý prevádzkový prebytok
- Pre prognózu je využiteľný HDP očistený o kompenzácie zamestnancov



Korelácia rastu dane a bázy	HDP	HDP - kompenzácie	Hrubý prev. prebytok
-----------------------------	-----	-------------------	----------------------

Daň očistená o legislatívu

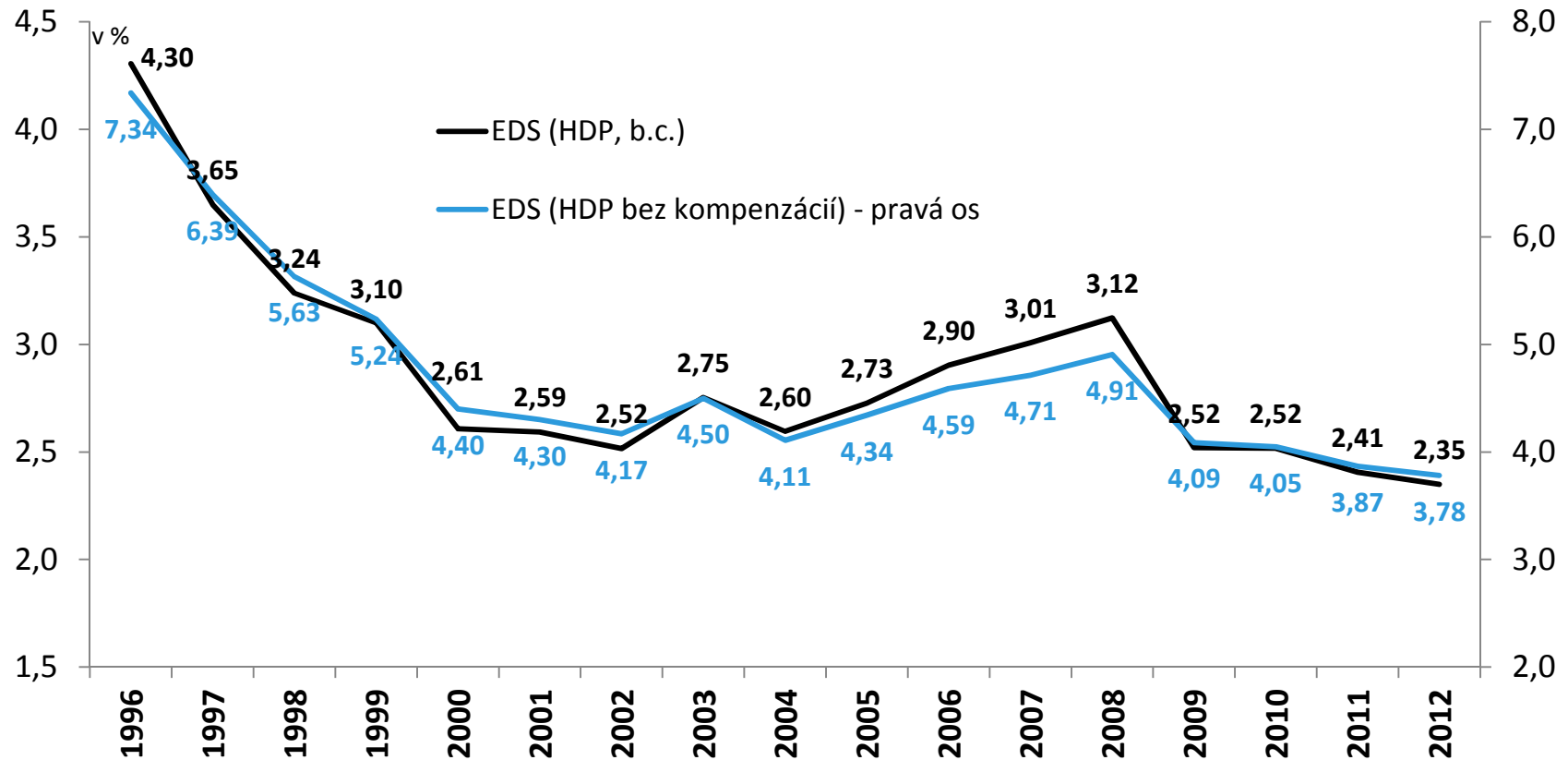
83,5%

88,0%

94,5%

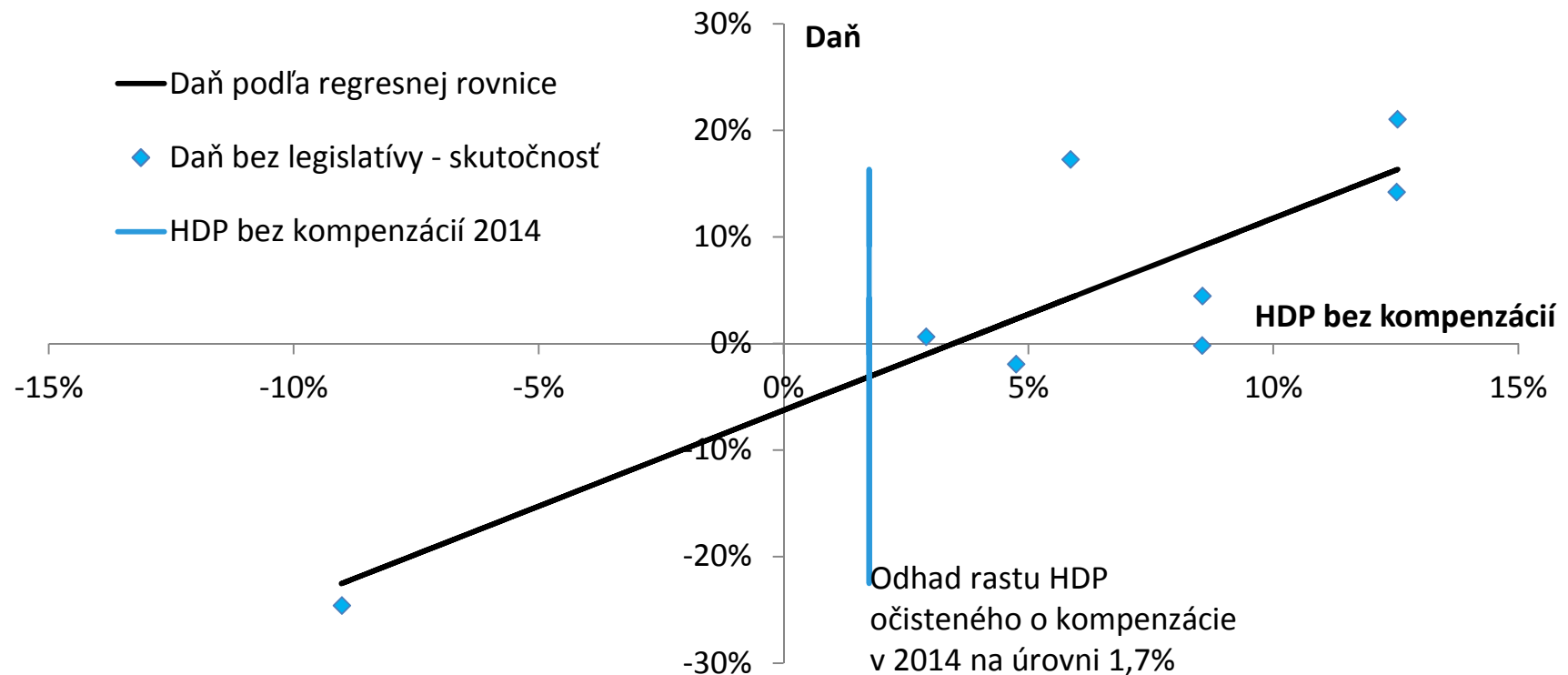


Porovnanie EDS voči HDP a HDP bez kompenzácií

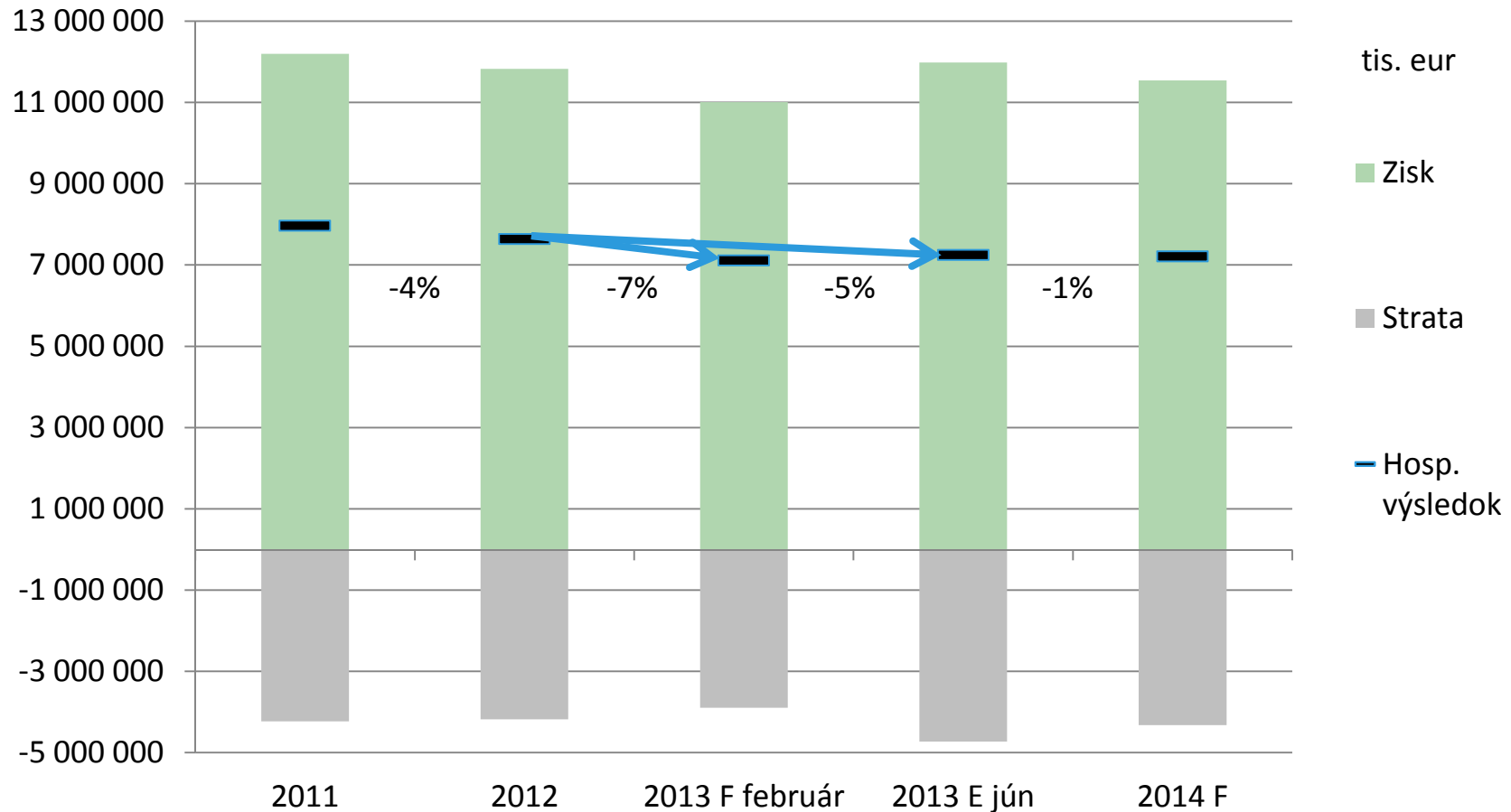


DPPO – rast HDP indikuje pokles ziskov v 2014

Odhadnutá rovnica	R-squared
$DPPO = 1,80 * (HDP - \text{kompenzácie}) - 6,3\%$	0,77
$DPPO = 1,46 * \text{hrubý prev. prebytok} - 4,6\%$	0,89



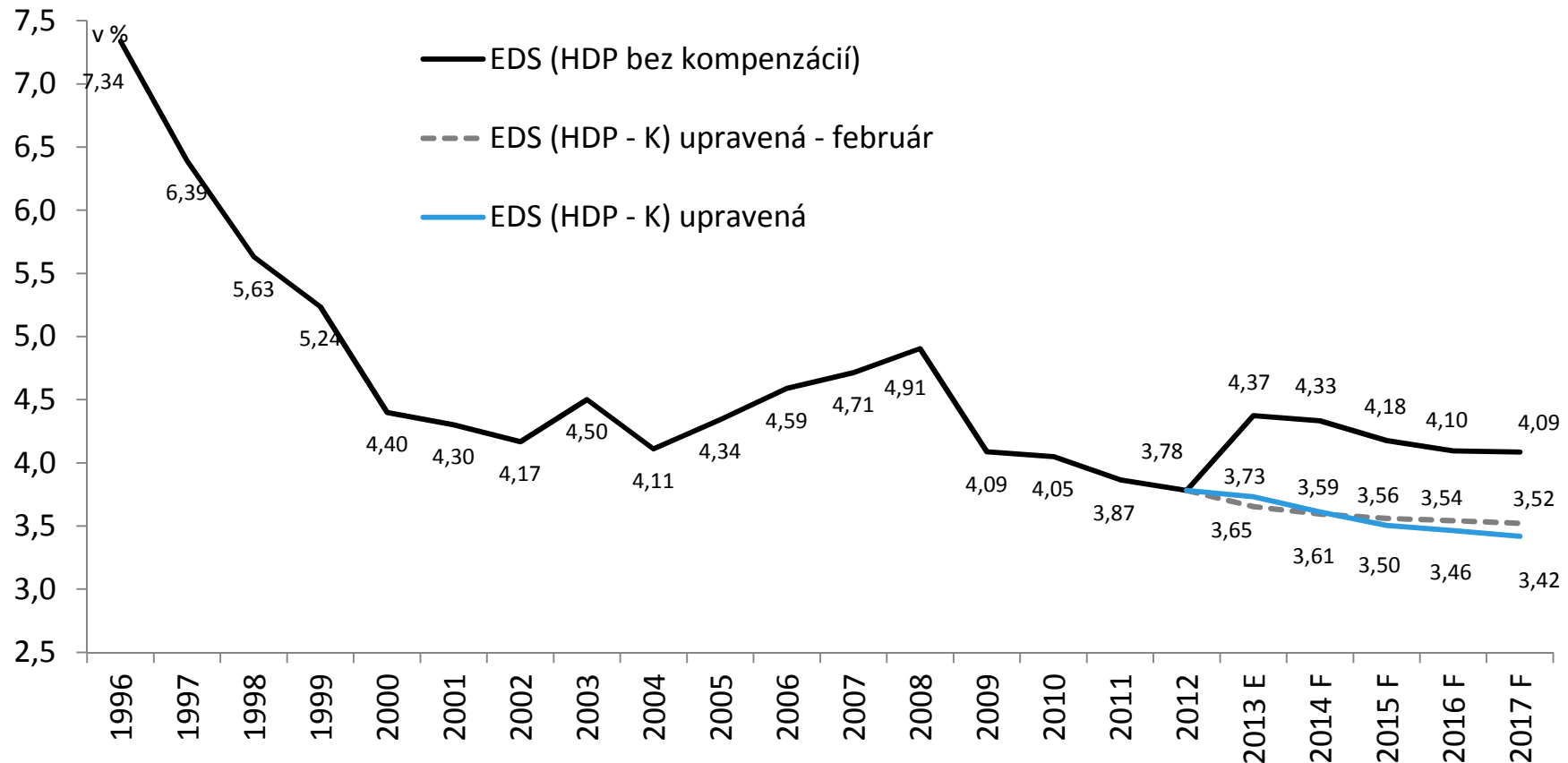
DPPO – zisky v 1Q14 podľa ŠÚSR klesli



- Pokles celkového hosp. výsledku podľa ŠÚ SR o 0,5%
- Oproti roku 2013 predpokladáme pokles strát, čo pri predpokladanej úrovni hospodárskeho výsledku znamená zároveň aj pokles ziskov



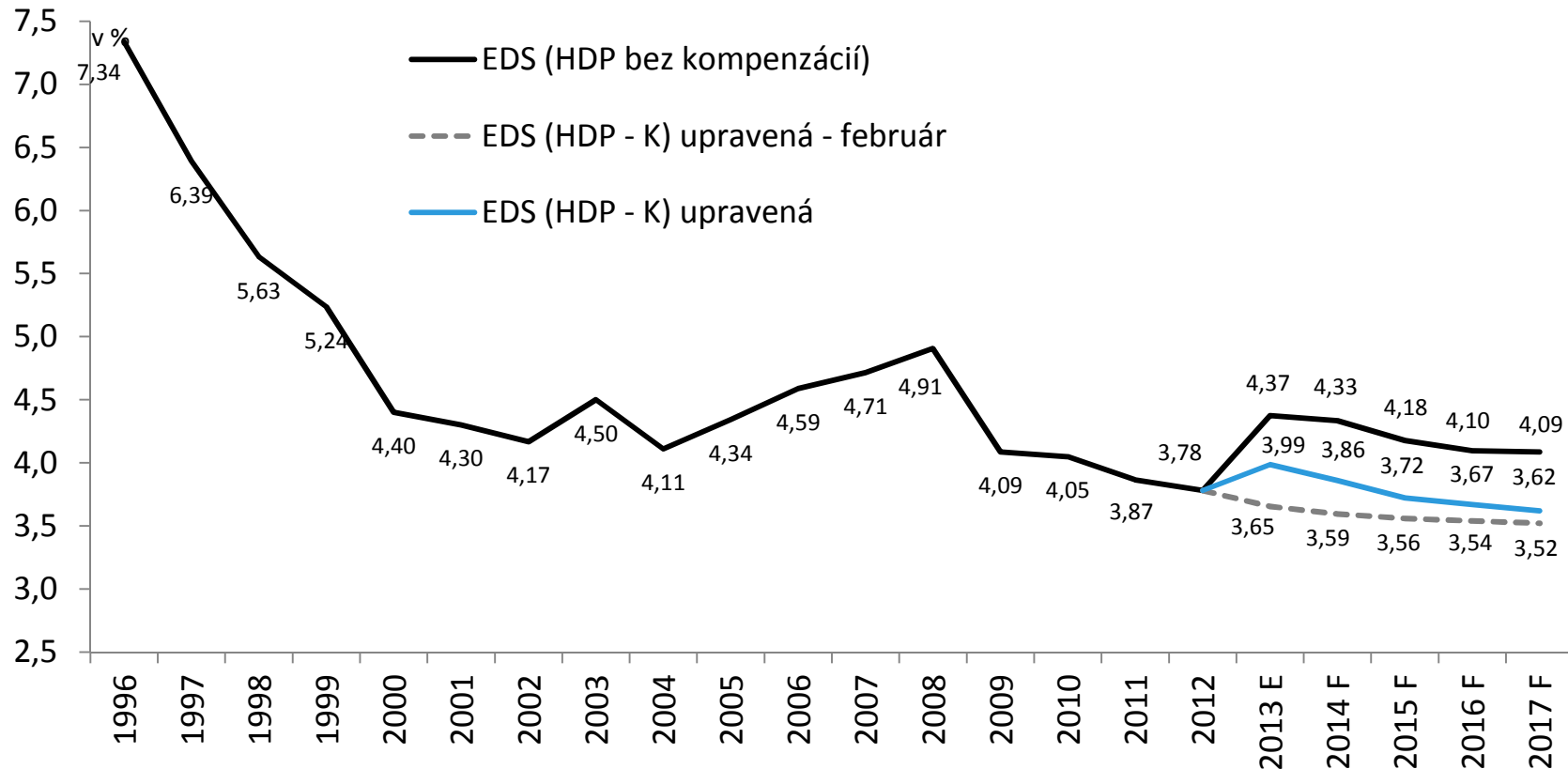
DPPO – vývoj EDS



- sadzba z 19% na 23% staticky určený vplyv 335 mil. (celkový vplyv opatrení v 2013 podľa rozdielu medzi odhadnutým výnosom DPPO v roku 2013 a očisteným výnosom podľa regresného modelu je na úrovni 358 mil. eur)
- 2015-17 pomalší rast dane ako rast HDP



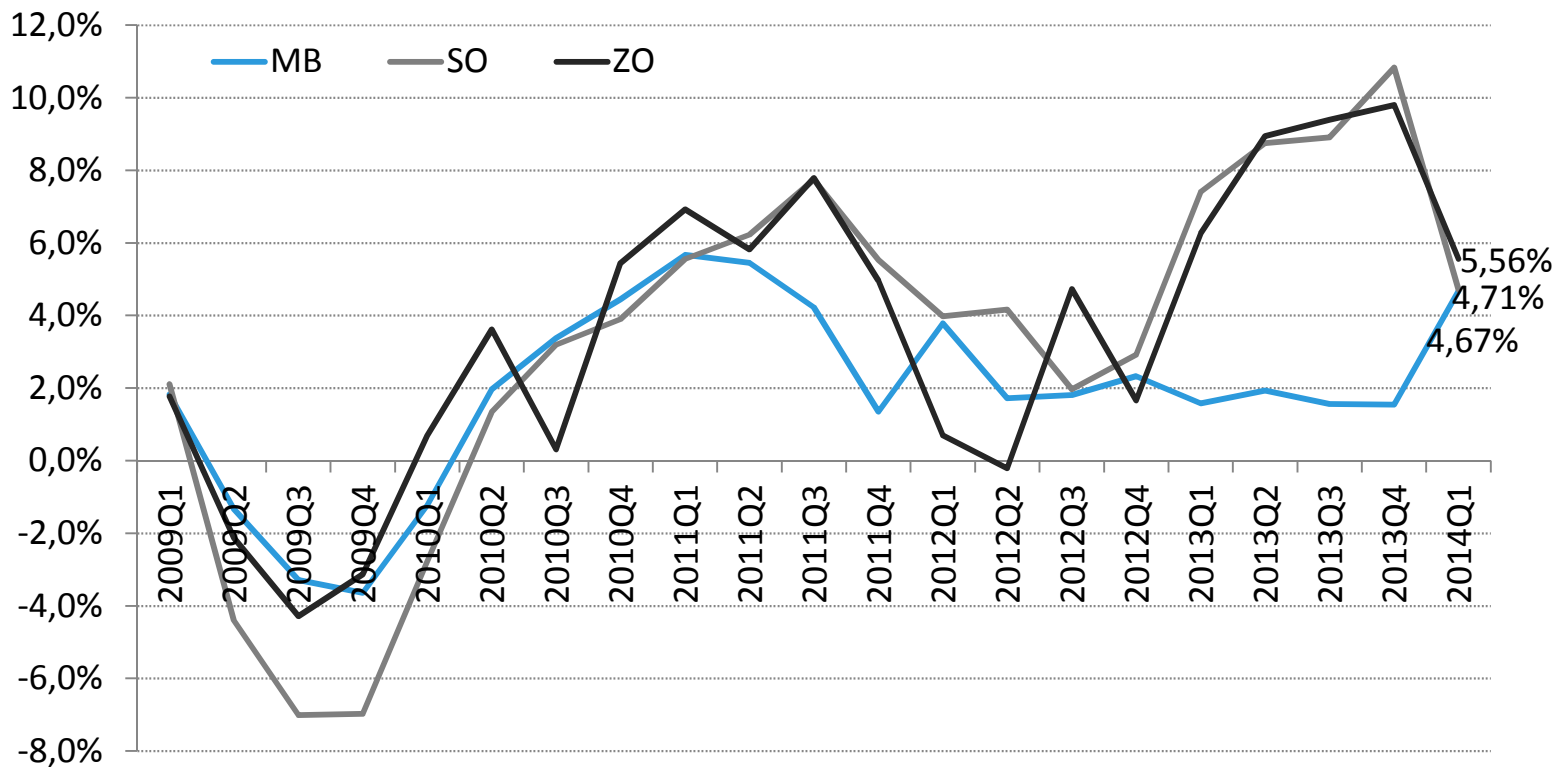
DPPO – vývoj EDS alternatíva



- Alternatívny pohľad pri zachovaní februárových predpokladov o vplyve legislatívy v 2013



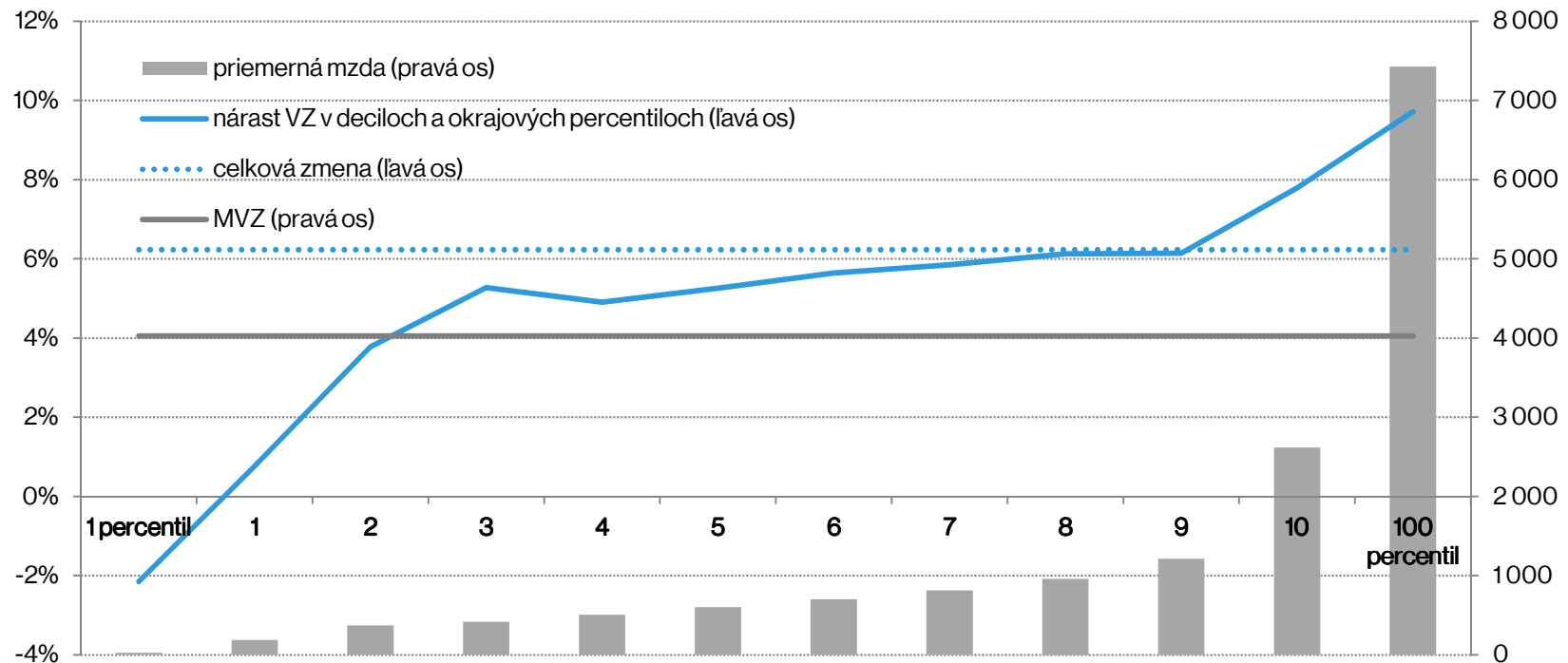
Rast odvodov v 1Q14 mierne nad mzdovou bázou



- YoY rast mzdovej bázy, aktuálnych sociálnych odvodov (I+II pilier) a zdravotných odvodov (EAO+RZZP) po kvartáloch
- Nárast výnosu odvodov v 1q 2014 mierne nad rastom mzdovej bázy: 5,56% a 4,71% vs. 4,67 % rast MB



Rast vymeriavacích základov v 1Q 2014

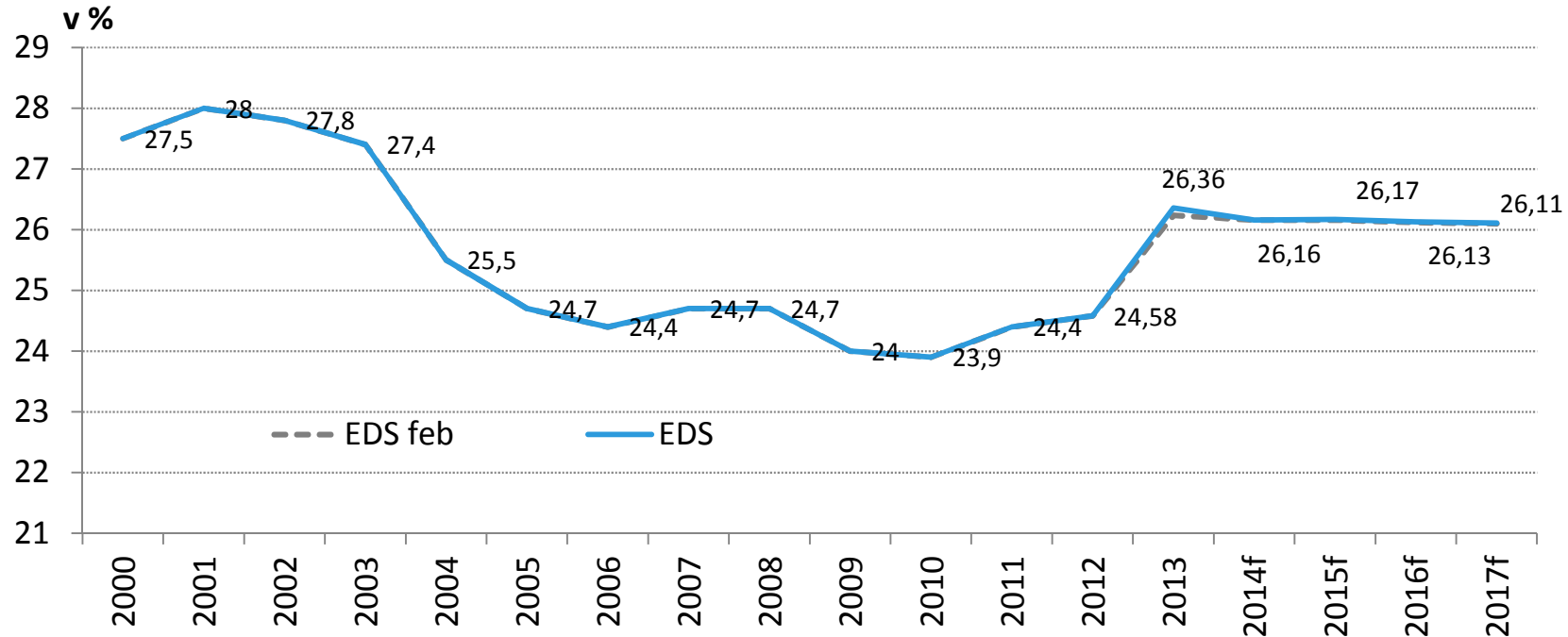


- Rast vymeriavacích základov v 1q 2014 oproti 1q2013 bol najvýraznejší u vysokopříjmových zamestnancov.
- Pozitívnejšie ovplyvnený výnos DPFO ako odvodov (rast nad MVZ neovplyvňuje odvody)

Zdroj: údaje z databázy sociálnej poisťovne

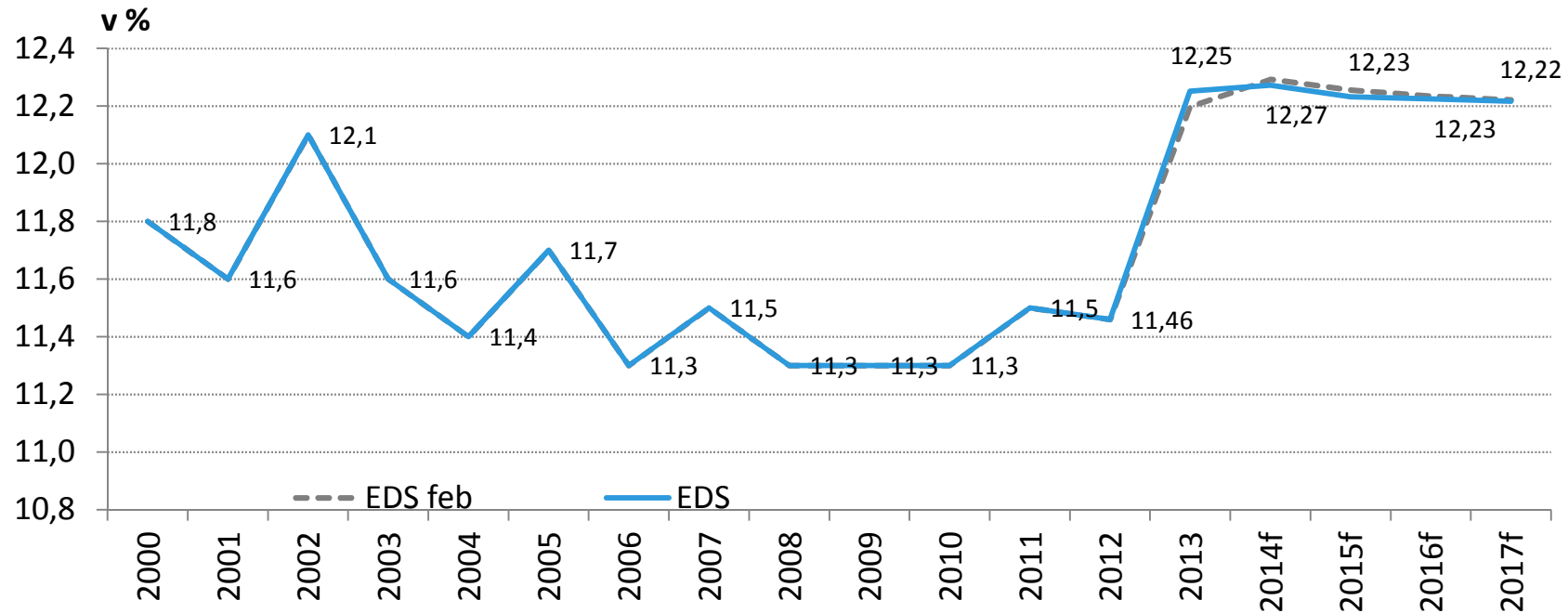


Zachovaná úroveň EDS sociálnych odvodov



- 2013 – pozitívnejšie plnenie, aktuálny balík + 24 mil. eur, (z toho 1 pilier + 17 mil. eur)
- 2014 – 2017 – legislatívne predpoklady bez zmeny, EDS zachovaná na rovnakej úrovni
- Prognóza pozitívne ovplyvnená lepším makroekonomickým vývojom

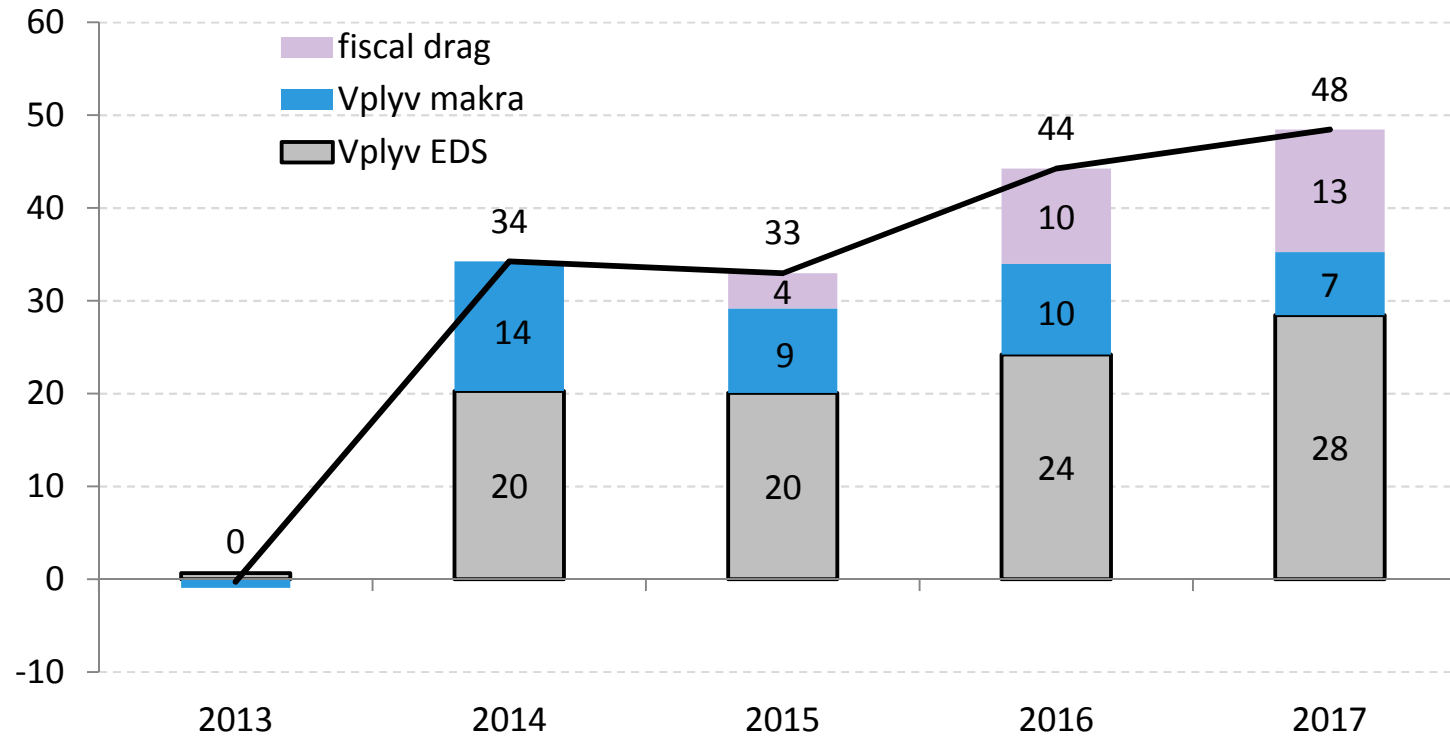
Miernu korekcia v EDS zdravotných odvodov



- 2013 – lepšie plnenie ako očakávané, aktuálny výnos EAO+RZZP pozitívnejšie o 10 mil. eur.
- 2014 – 2017 – mierna korekcia EDS smerom nadol z dôvodu aktualizácie vplyvu zmien v ZO z dividend a pomalšieho hotovostného plnenia v 1q 2014
- Pozitívny vplyv aktualizovanej makroekonomickej prognózy



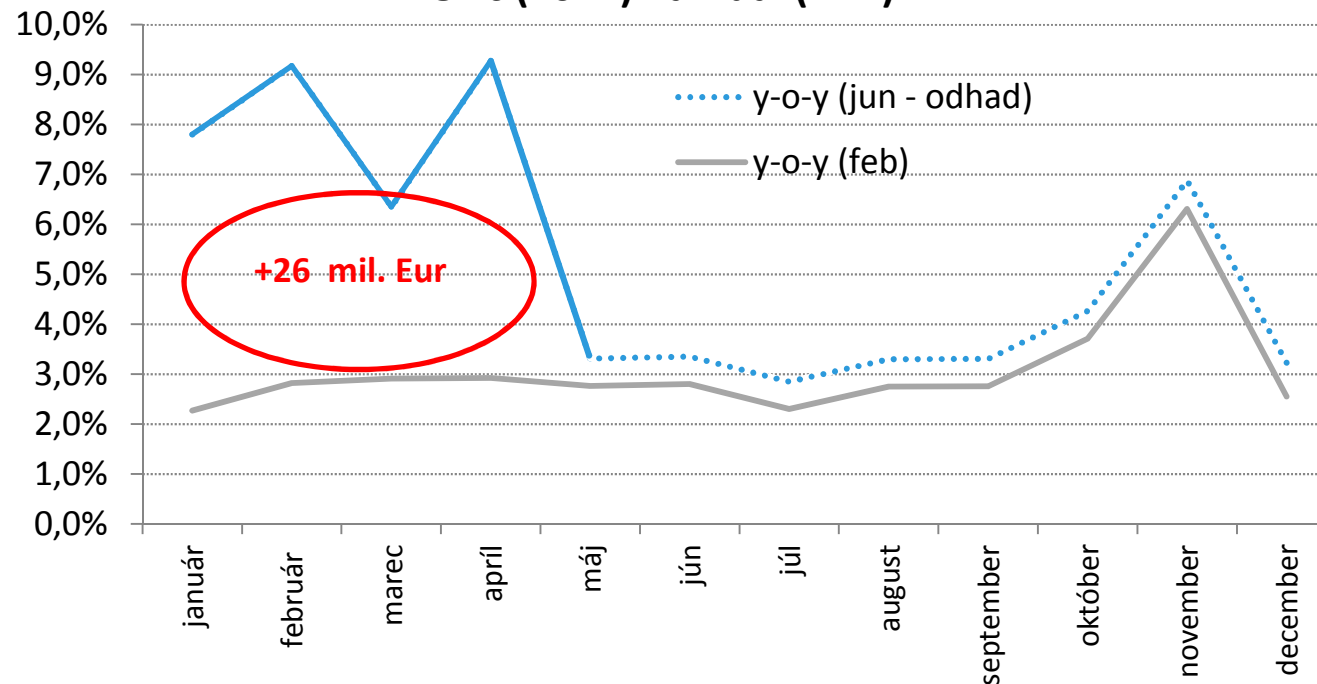
Zvýšenie prognózy DPFO zč



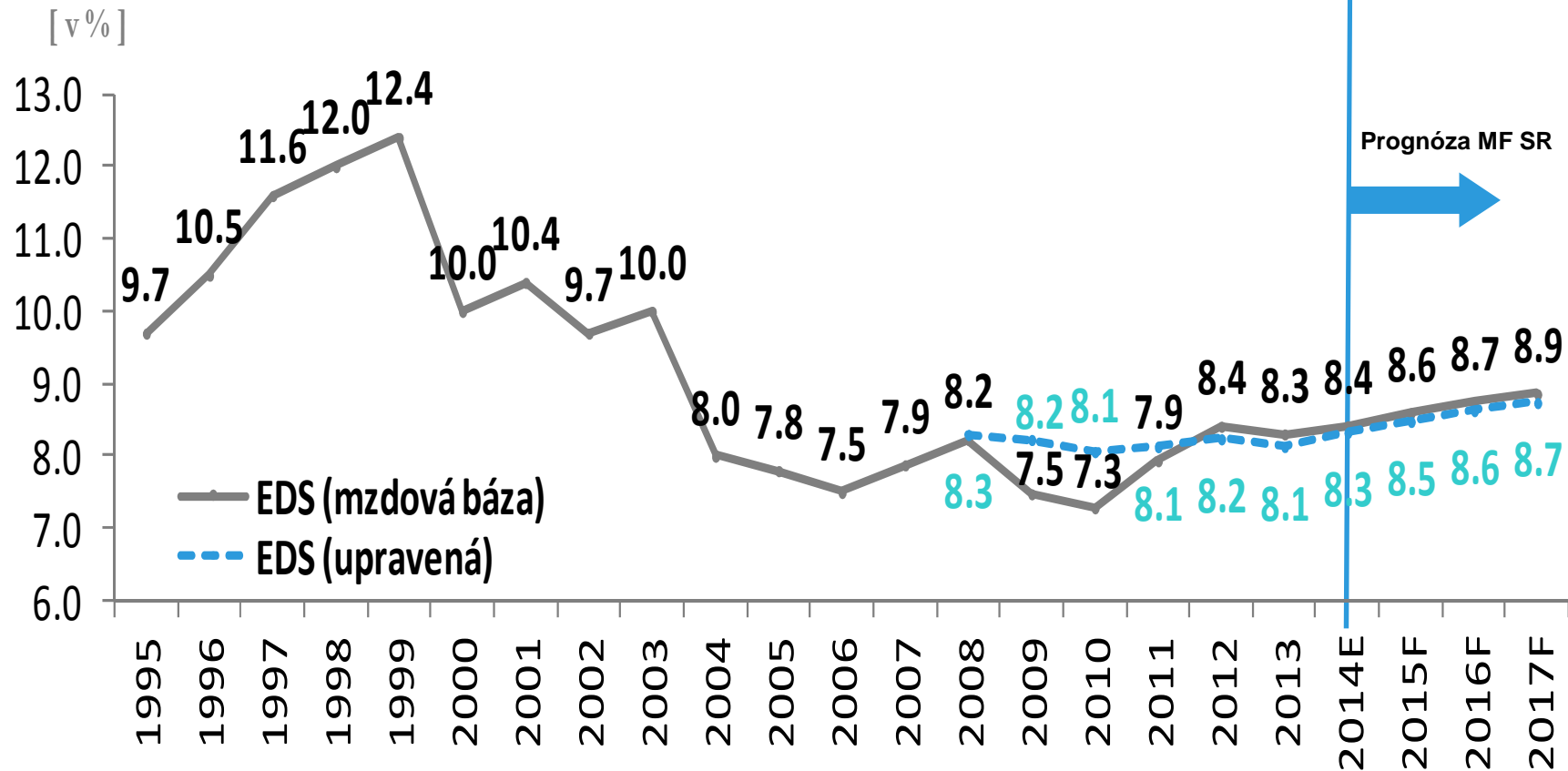
DPFOzč – lepší aktuálny vývoj

DPFO zč		2014	2014
A	Aktualizácia makro (celoročný vplyv)	14	9
B	Aktualizácia Level / EDS (výsledok za 1/3 roka)	26	26
C	Legislatíva	0	0
Spolu			35

DPFO zč (2014) - aktuál (m-1)



DPFOzč - EDS

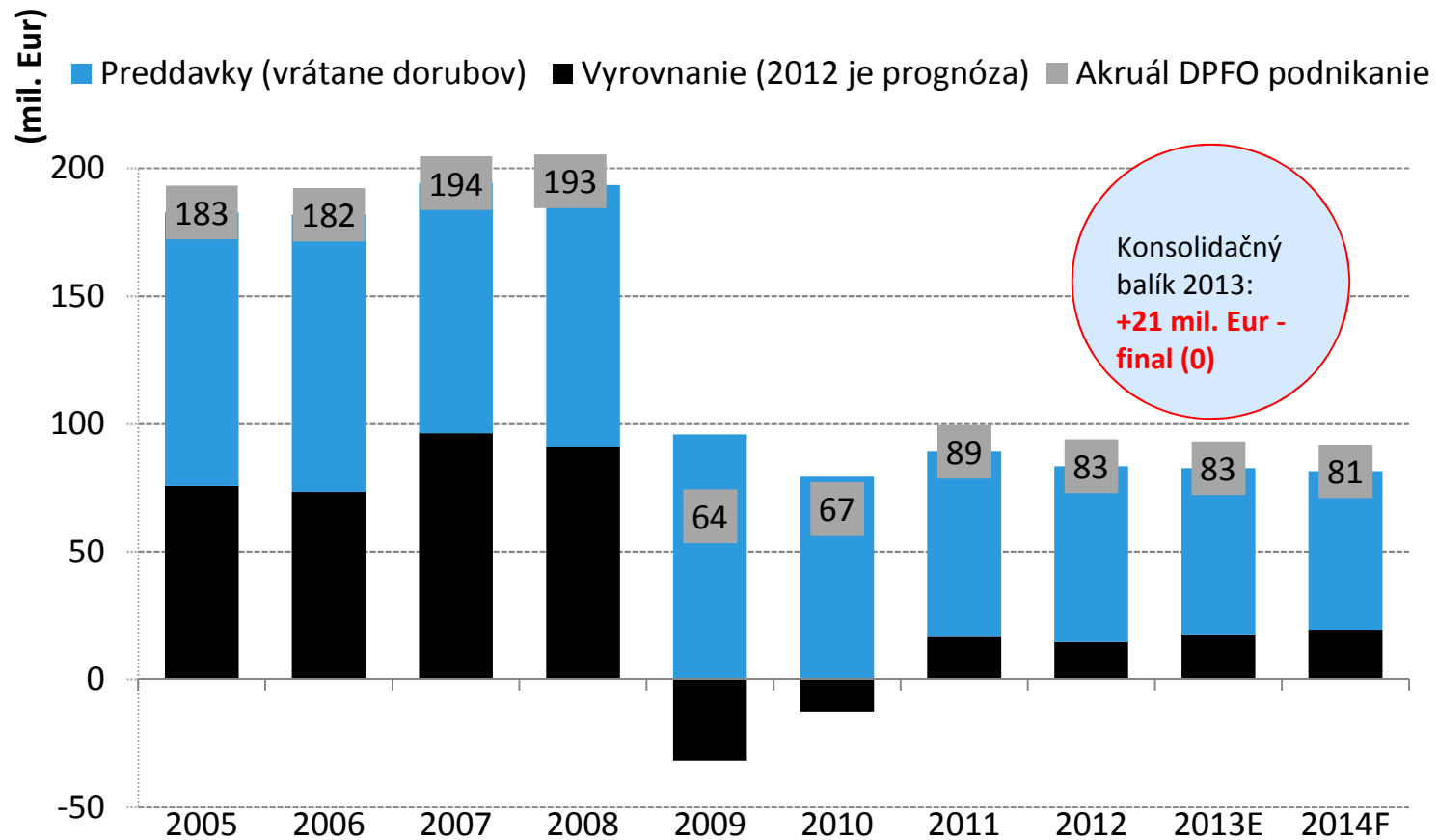


Vývoj upravenej EDS u DPFOzč

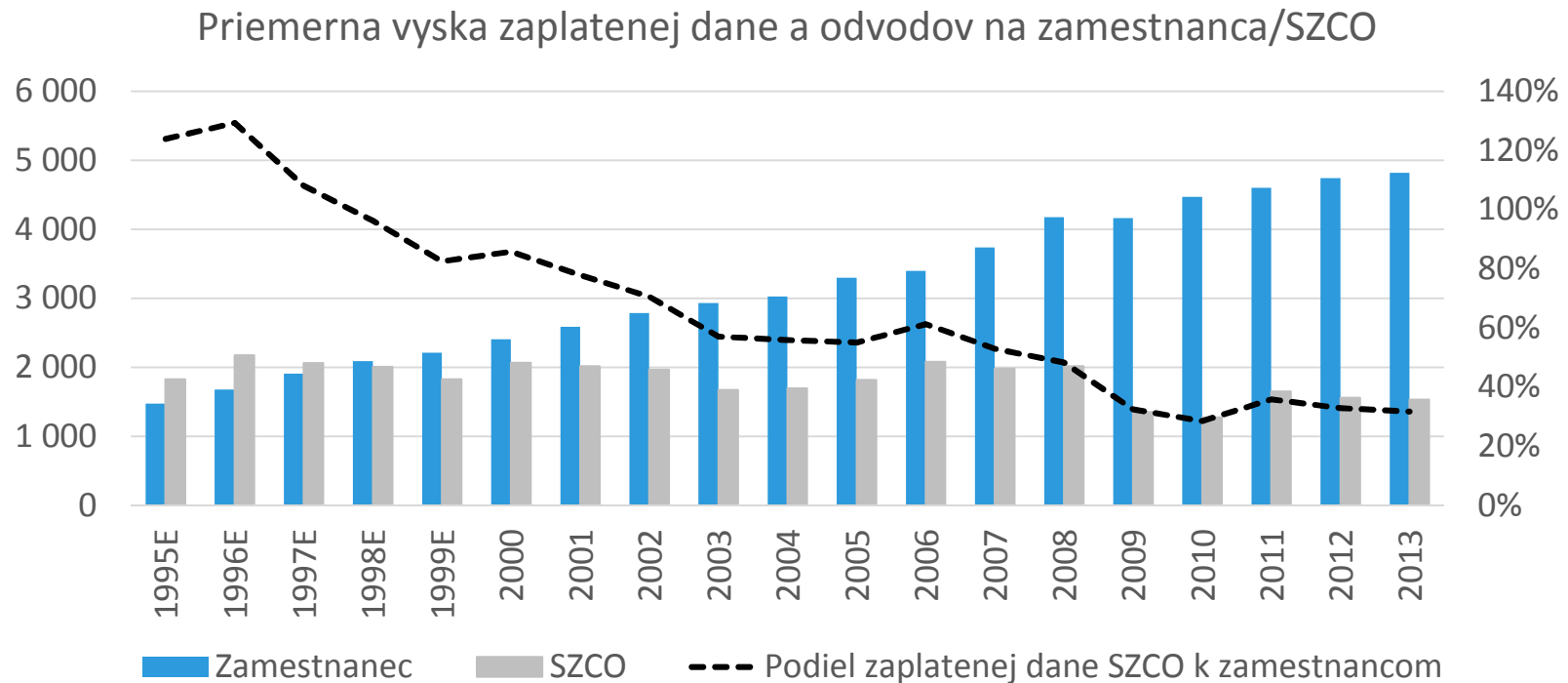
- mierne klesajúca EDS v roku 2013
- rastúca upravená EDS v rokoch 2014 - 2017:
 - rast miezd vyšší ako rast ŽM => rastúca upravená EDS

	2012	2013E	2014F	2015F	2016F	2017F
Skutočnosť / prognóza DPFOzč v mil. €	1 781	1 788	1 879	1 993	2 142	2 269
rast (v %)		0,4	5,1	6,1	6,6	6,8
Upravená EDS (DPFO/mzdová báza)	8,24	8,13	8,33	8,48	8,63	8,74
rast (v %)		-1,29	0,46	2,08	1,23	1,24
Priemerná mesačná mzda (v €)	805	824	850	878	915	957
rast (v %)		2,4	3,2	3,3	4,2	4,6
Odpočítateľná položka (v €)	3 644,74	3 735,94	3 803,33	3 803,33	3 864,19	3 945,41
rast (v %)		2,5	1,8	0,0	1,6	2,1
Životné minimum k 1.1. (v €)	189,83	194,58	198,09	198,09	201,26	205,49
rast (v %)		2,5	1,8	0,0	1,6	2,1
Fiscal drag (↑ priem. mzdy - ↑ rast ŽM)		-0,1	1,4	3,3	2,6	2,5

DPFO pod – výnos v 2013 nenarástol



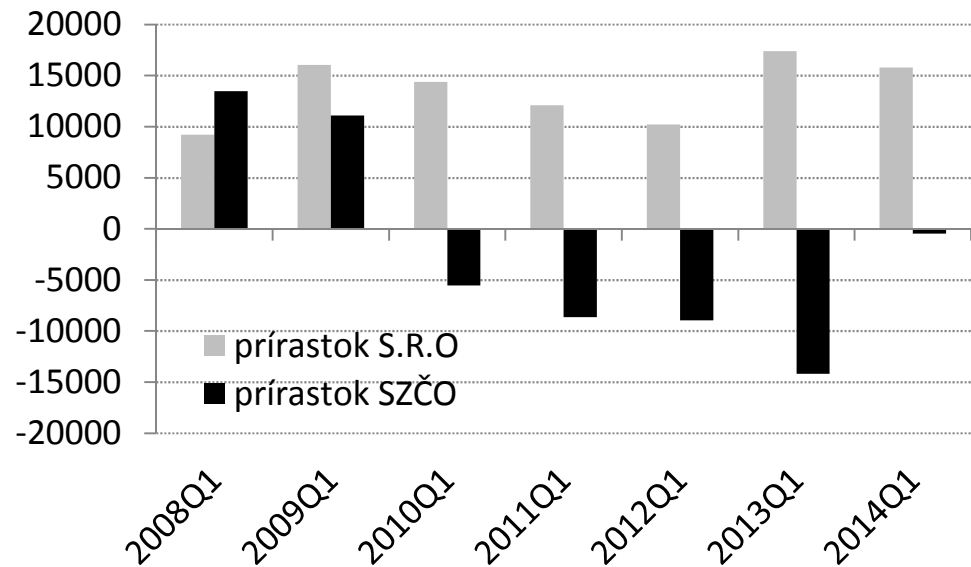
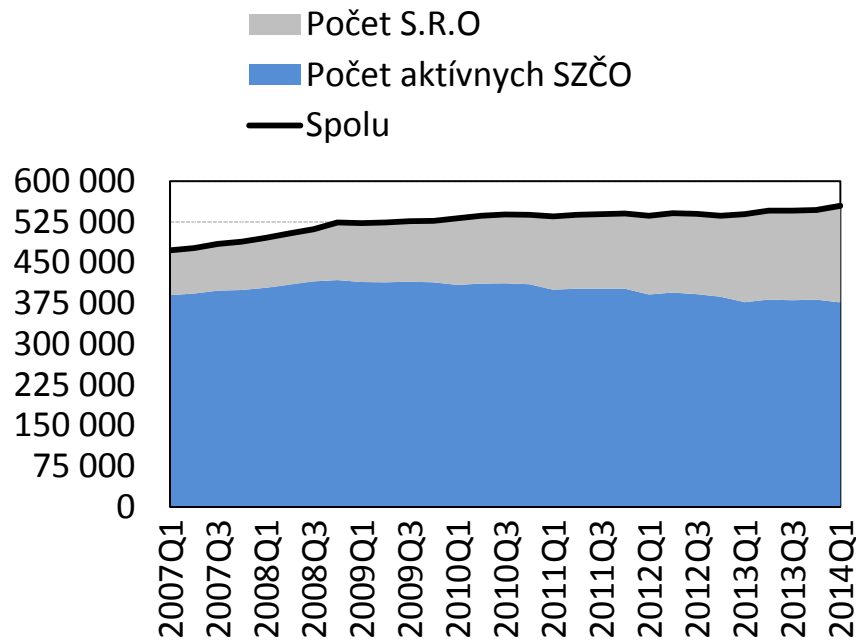
DPFO pod – nízke dane a odvody SZČO



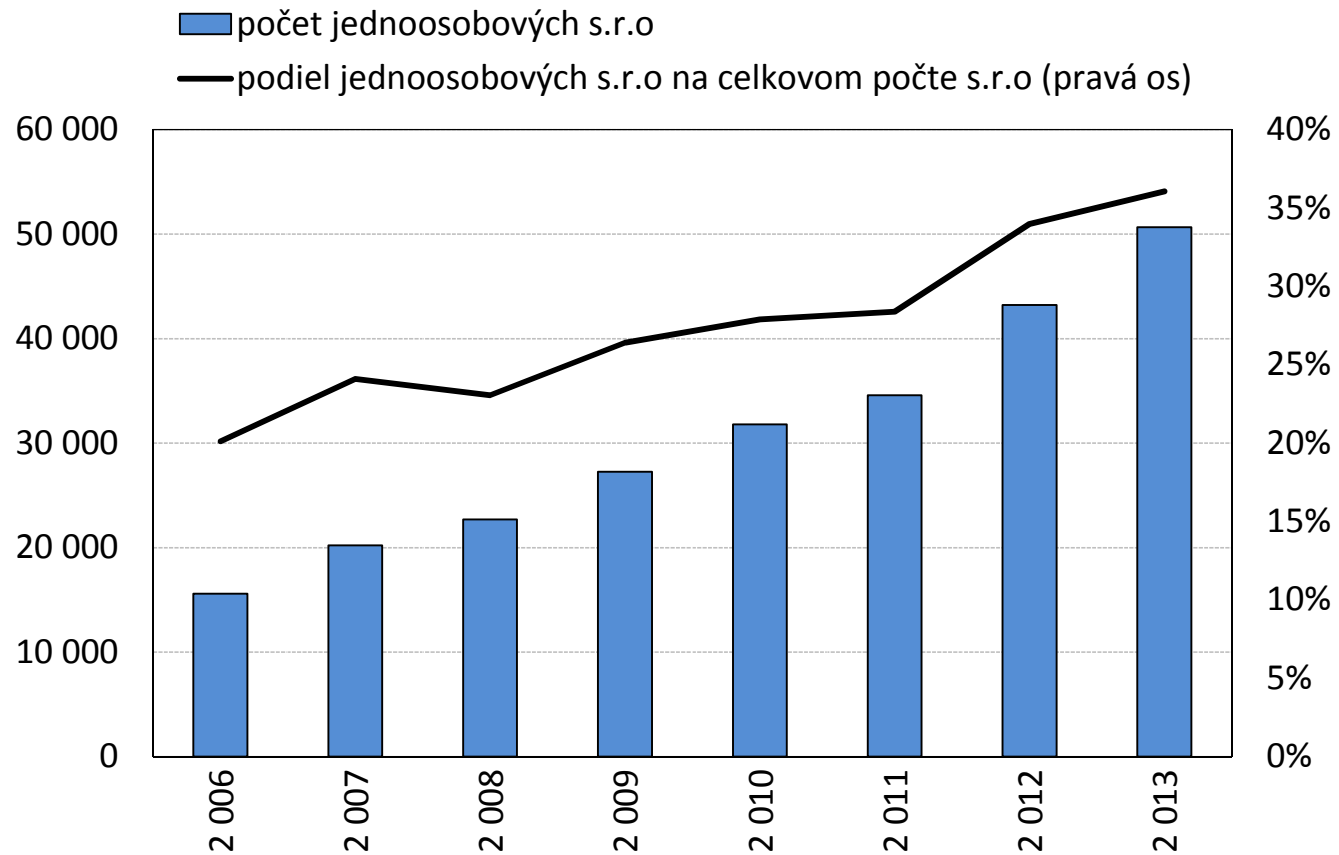
- Zamestnanci platia výrazne vyššie dane a odvody ako SZČO
- V druhej polovici 90. rokov platili SZČO ešte približne rovnaké dane a odvody ako zamestnanci



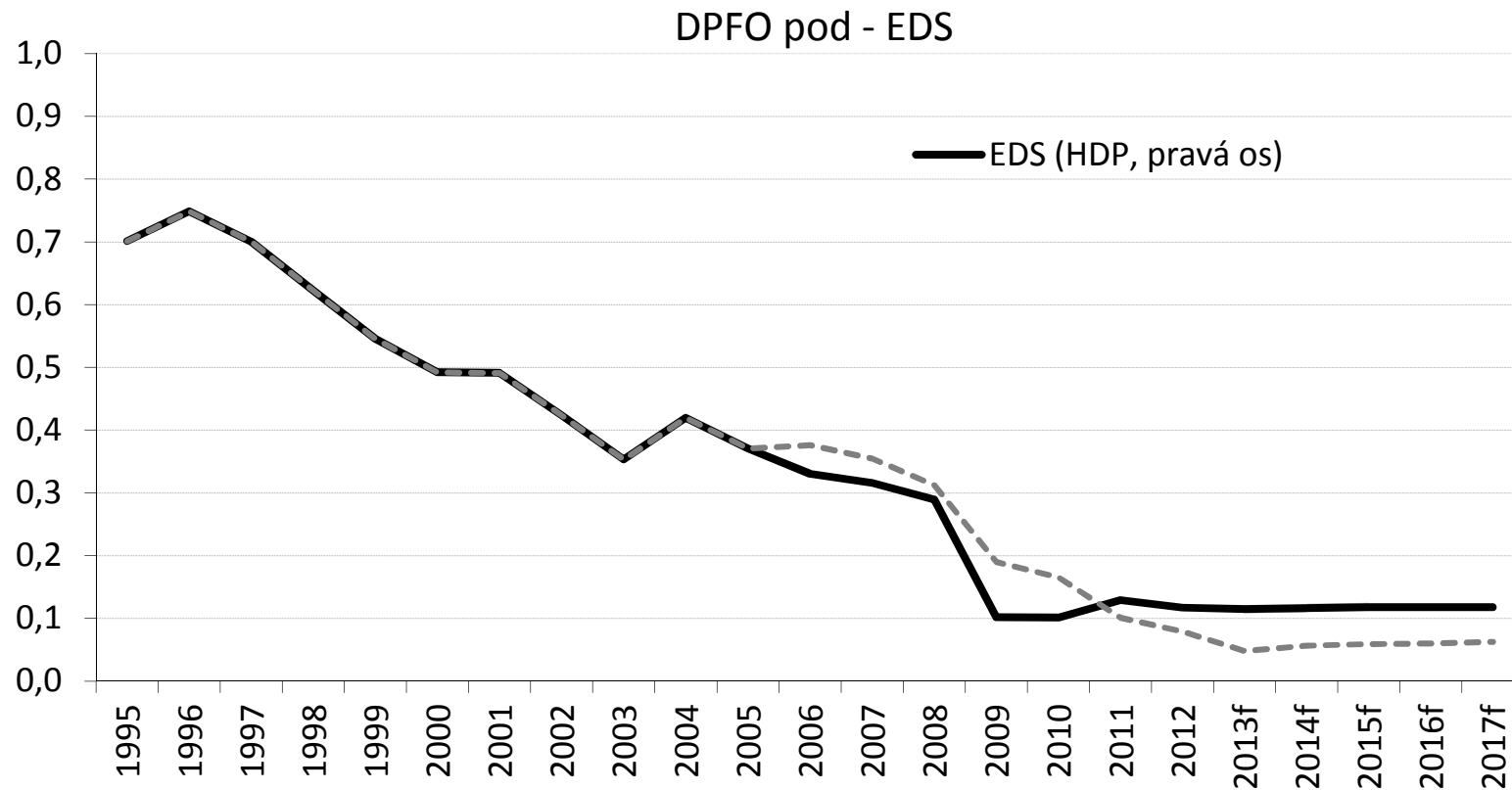
DPFO pod – presun k s.r.o. pokračuje



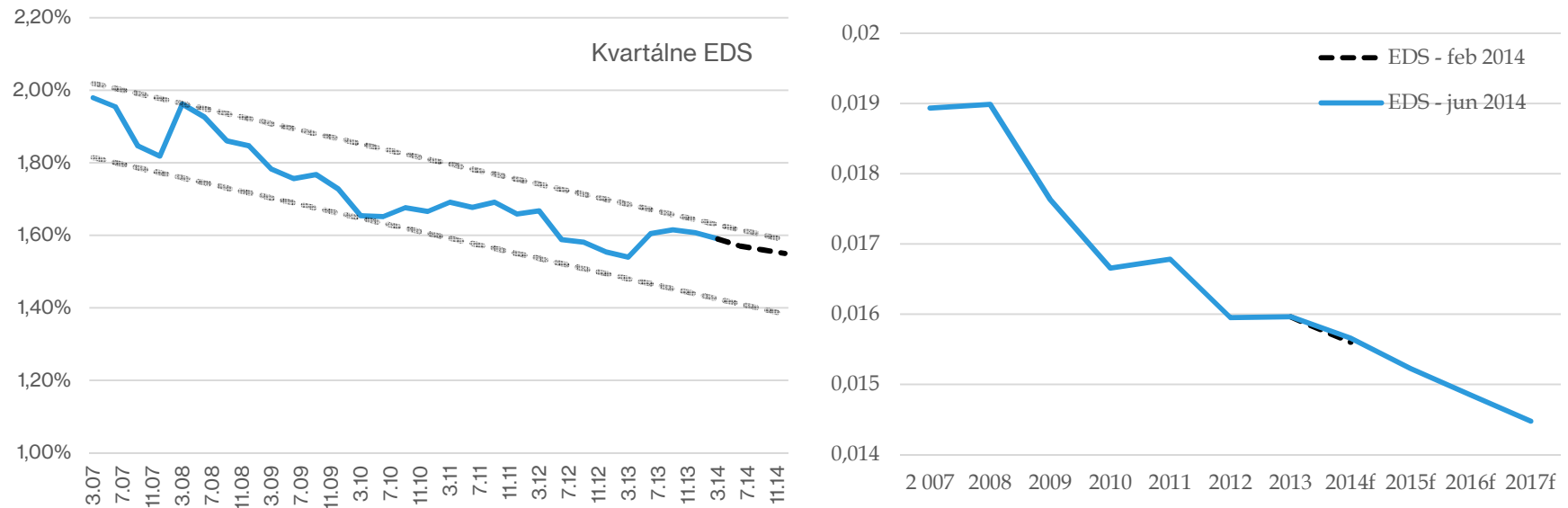
DPFO pod – rastie počet 1-osobových s.r.o.



DPFO podnikanie - EDS



SD z MO – v súlade s prognózou

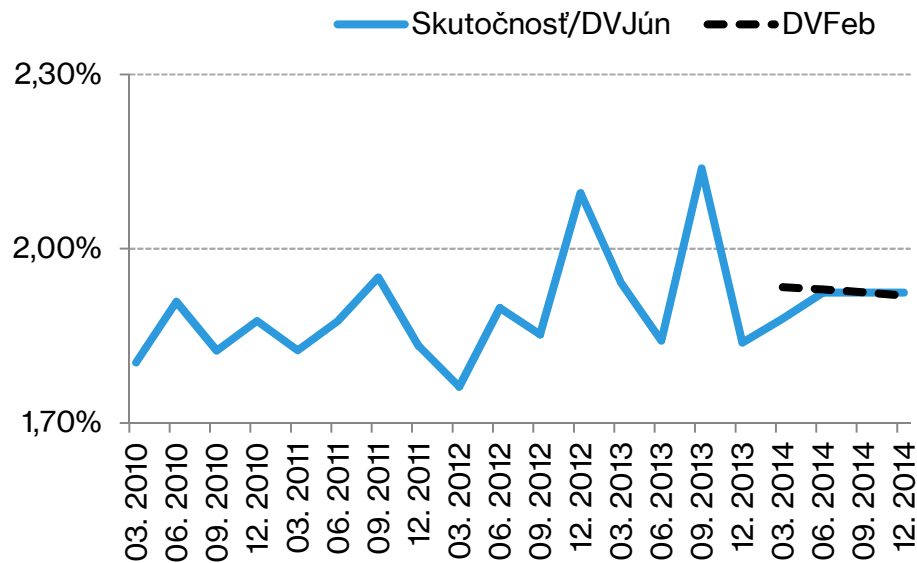


- Mierne zlepšenie EDS v 1Q 2014 oproti prognóze
- Negatívny trend stále pretrváva – pravdepodobne aj vplyvom znižovania priemernej spotreby a nárast podielu naftových motorov
- Zachovanie EDS z predchádzajúcej prognózy

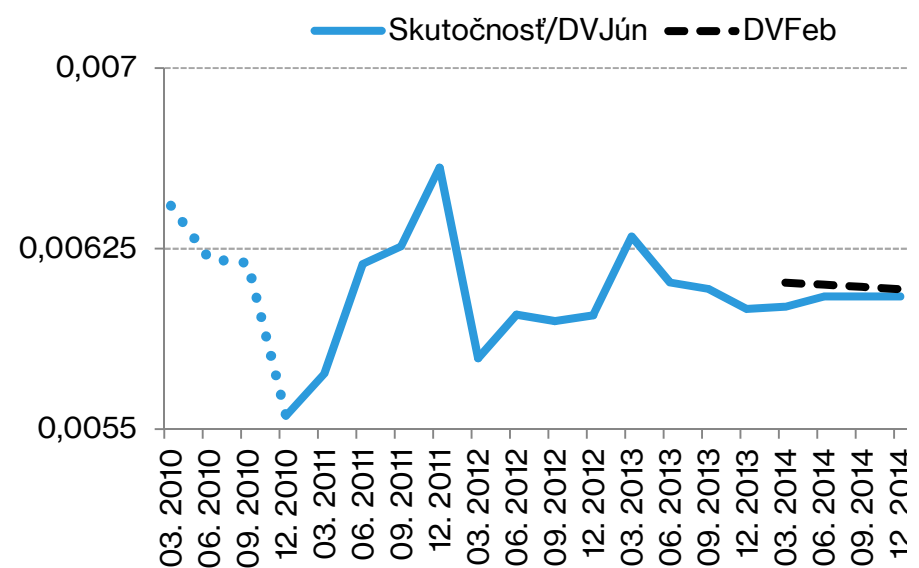


SD alkohol, tabak

Tabak



Lieh

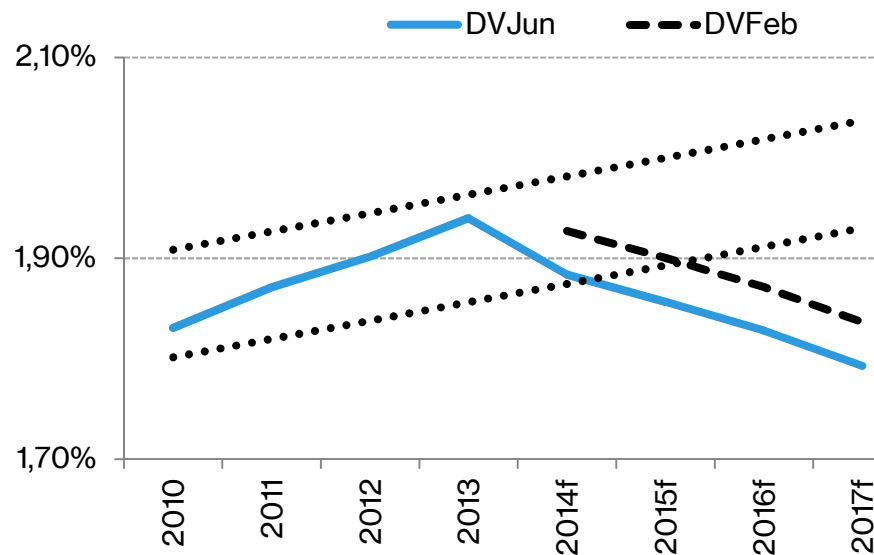


- Mierne horší výnos SD z tabaku a liehu v januári-apríli, mierne lepší u piva a vína.
- Na základe EDS z Q1 meníme odhad výnosu u tabaku o -6,60 mil. EUR, u liehu o -0,58 mil. EUR, u piva o 1.93 mil. EUR, u vína o 0,12 mil. EUR.

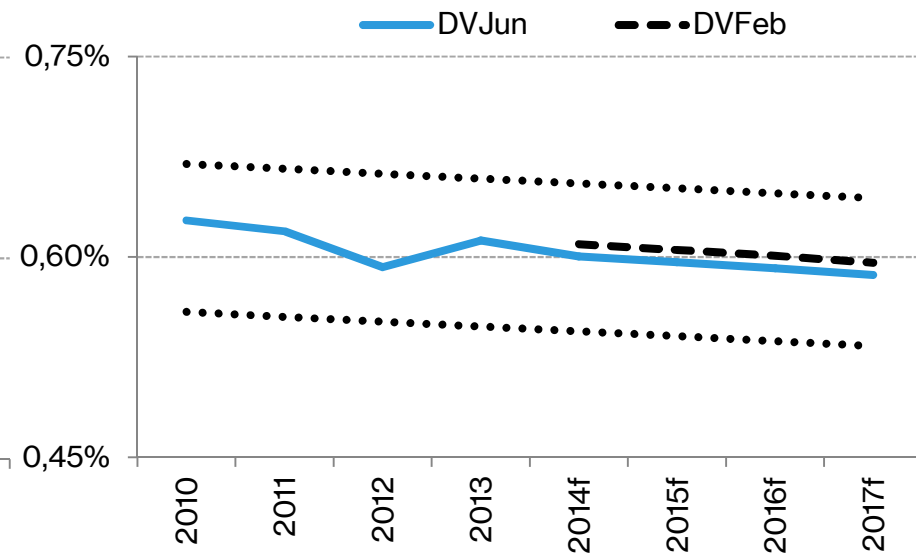


SD alkohol, tabak

Tabak

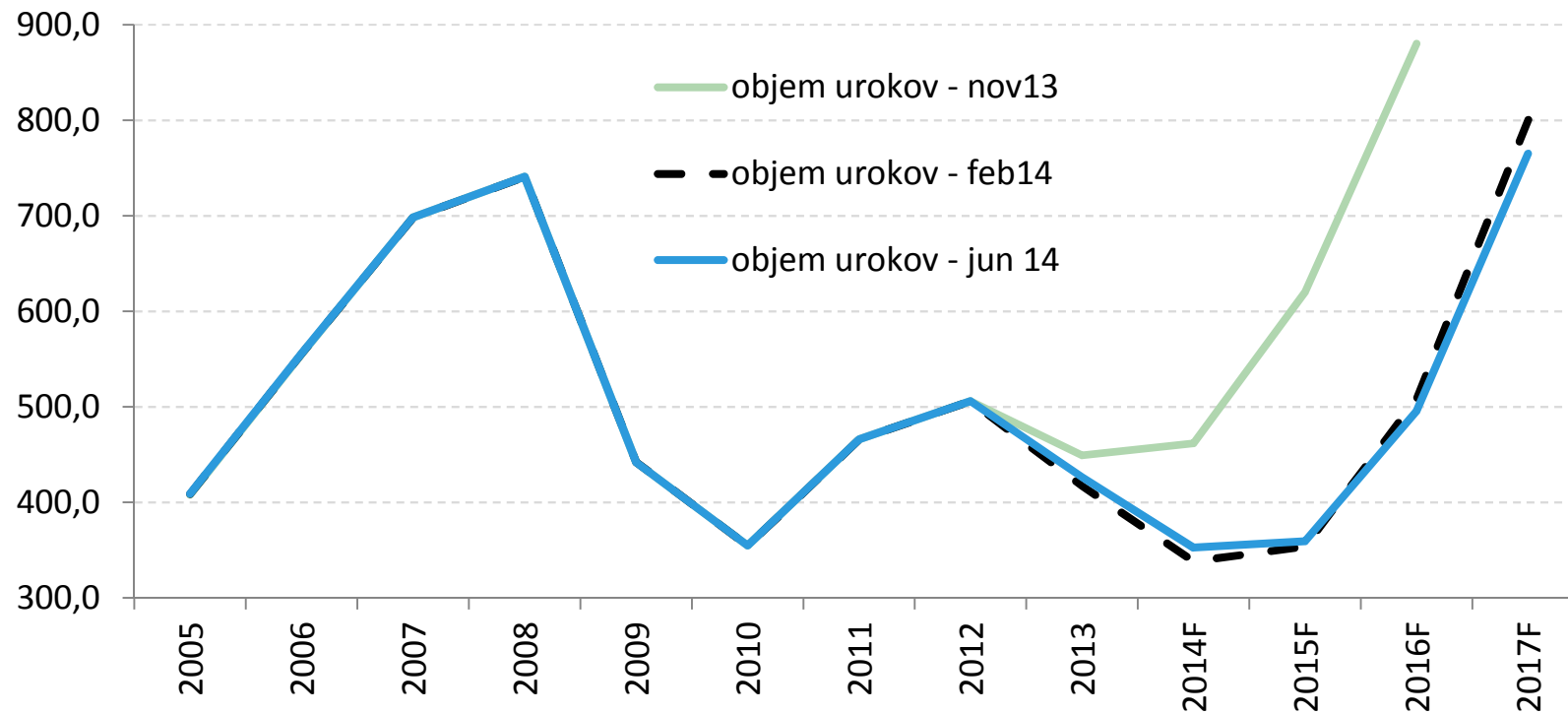


Lieh



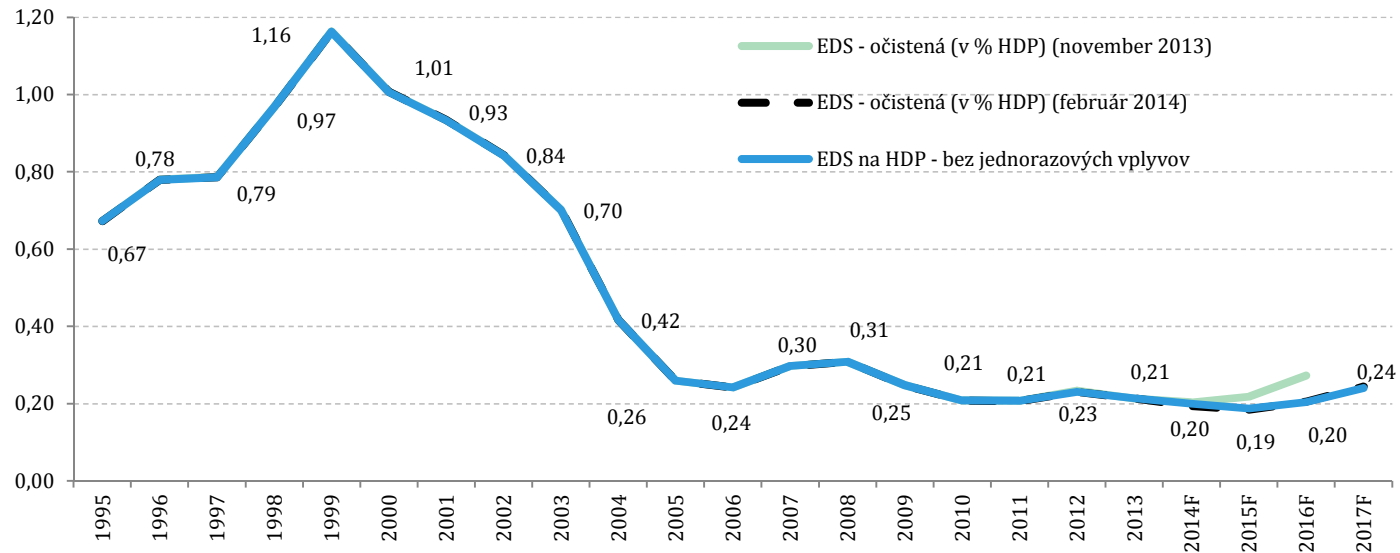
- Do budúcnosti konzervatívne prenášame trend EDS z februárovej prognózy, prihliadame na odhad roka 2014
- V 2015-2017 tabak v priemere -8 mil. eur, lieh -0,9 mil. eur

Zrážková daň- malá zmena v prognóze úrokov



- Veľká zmena z predchádzajúcej prognózy sa neopakuje

Zrážková daň – EDS bez výrazných zmien



Vývoj v roku 2014 – zlepšenie o 13,6 mil. Eur

- Jednorazové licenčné poplatky (+ 9,1 mil. Eur)
- Vyšší objem vkladov – pozitívny vplyv na výnos dane z úrokov (+3,6 mil. eur)
- Vyšší výnos zo štátnej pokladnice (+2,0 mil. eur)
- Vplyv skutočného plnenia ostatných položiek za február až apríl (-1,2 mil. Eur)

Vývoj v rokoch 2015 - 2017

- Pokles PÚM od roku 2015 a nižší rast objemu vkladov – negatívny vplyv na daň
- Pozitívne riziko zo zavedenia 35% sadzby dane na cezhraničné prevody (od 1.3.2014)

Opatrenia - memorandové položky

(ESA95, v tis. Eur)	2013	2014	2015	2016	2017
Ponechanie sadzby DPH na úrovni 20%			235 394	244 704	255 802
Odstránenie výnimiek v používaní ERP			71 000	71 000	71 000
Zrážková daň na finančné a nefinančné benefity od farmaceutických spoločností pre lekárov			5 000	5 000	5 000
Zrážková daň na kovošrot			+	+	+
Ponechanie asignácie na súčasnej úrovni			0	0	0
- z toho cash			0	-8 455	-8 784
Príjmy z osobitného odvodu indikované v rozpočte	57 020	170 755	0	0	0
Opatrenia na podporu kapitálového trhu			0	-92 772	-94 967
Zrušenie zdravotných odvodov z dividend			0	-17 060	-18 274
Reforma kapitálového trhu - zavedenie časových testov (úplný vplyv)			0	-9 758	-10 246
Reforma kapitálového trhu - obnovenie NČZD na sporenie			0	-65 955	-66 447
Úprava podielu obcí na DPFO (na 68,5%)			0	0	0
- z toho cash (+obce, - ŠR)			+/-63 270	+/-67 943	+/-72 439
Podpora vedy a výskumu (R&D kredity)			-24 293	-26 390	-28 667
Audit daňových výdavkov (novela zákona č. 595/2003 Z.z.)			75 617	79 372	83 361
Limit vstupnej ceny pre motorové vozidlá			2 500	2 600	2 750
Zavedenie pravidiel nízkej kapitalizácie			73 117	76 772	80 611

Popis opatrení

- Ponechanie sadzby DPH na úrovni 20%
- Odstránenie výnimiek v používaní ERP – *rozšírenie povinnosti používať elektronické registračné pokladnice (ERP) na evidenciu tržieb u ambulantných všeobecných lekárov, špecialistov, zubárov, do sektora odborných, vedeckých a technických činností a ubytovacích služieb. V týchto sektoroch sa zavedie aj povinnosť prikladať potvrdenia o platbe (k úradným dokumentom vydávaných súkromnými subjektami. V kvantifikácii bol použitý predpoklad zatvorenia približne 10% DPH medzery v uvedených sektoroch.*
- Zrážková daň na finančné a nefinančné benefity od farmaceutických spoločností pre lekárov - *příjmy lekárov a zdravotníckych zariadení z peňažných a nepeňažných plnení od farmaceutických firiem budú zdanené pri výplate zrážkovou daňou (19%)*
- Zrážková daň na kovošrot - *příjmy z predaja kovošrotu budú zdanené pri výplate zrážkovou daňou (19%).*
- Ponechanie asignácie na súčasnej úrovni – *podiel odvedenej dane na verejnoprospešné účely bude stabilizovaný na úrovni 2% v prípade daru a 1,5% bez daru (ovplyvní iba cash DPPO)*
- Příjmy z osobitného odvodu zapracované v rozpočte – *jednorazové výnosy v súvislosti so zmenou vlastnickej štruktúry podnikov s majetkovou účasťou štátu*
- Opatrenia na podporu kapitálového trhu

Popis opatrení

- Úprava podielu obcí na DPFO (na 68,5%)
- Podpora vedy a výskumu (R&D kredity) – *25% odpočet výdavkov na R&D od základu dane + 25% odpočet na medziročný nárast výdavkov + 25% odpočet mzdových nákladov na nových zamestnancov z radov absolventov*
- Audit daňových výdavkov (novela zákona 595/2003 Z.z.)
 - Limit vstupnej ceny pre motorové vozidlá – *testovanie úhrnu ročných odpisov z osobných automobilov so vstupnou cenou min. 48 tis. Eur voči vykázanému základu dane*
 - Zavedenie pravidiel nízkej kapitalizácie – *úroky z úverov od zahraničných závislých osôb max. do výšky 30% EBITDA*
 - Ďalšie opatrenia v rámci auditu sú v procese prípravy

I Otázky na diskusiu

- Vzhľadom na vyššie akruálne príjmy DPPO za 2013 aký predpokladáte vplyv zvýšenia sadzby DPPO na výnos?
 - a) firmy z dôvodu vyššej sadzby DPPO výraznejšie neoptimalizovali (scenár na slide 20)
 - b) vyššia sadzba DPPO motivovala firmy k výraznejšej optimalizácii, ale zároveň im iné opatrenia (ktoré?) značne obmedzili priestor na optimalizáciu (scenár na slide 21)
- Vzhľadom na nižšie akruálne príjmy DPFO pod za 2013 aký predpokladáte vplyv konsolidačných opatrení na výnos?
 - a) predpokladaný vplyv konsolidačných opatrení (+20 mil. eur) sa vôbec nenaplnil
 - b) predpokladaný vplyv konsolidačných opatrení sa naplnil a bez nich by výnos DPFO pod oproti minulým rokom klesol

I Otázky na diskusiu - štatút

- Rozšírenie prognózovaných daní o miestne dane a osobitné odvody
- Vymedzenie legislatívnych opatrení vstupujúcich do prognózy
- Doplnenie KRRZ medzi riadnych členov, zmeny členov so štatútom pozorovateľa, obmedzenie počtu zástupcov členov
- Zverejňovanie údajov- IFP
- Zasielanie prognózy dva dni pred konaním výboru- IFP
 - Vyčlenenie vplyvu novej legislatívy do samostatnej tabuľky
- Zasielanie predbežnej prognózy bez vplyvu novej legislatívy členmi deň pred výborom