

Completare la opinia Consiliului fiscal cu privire la Legea bugetului de stat, Legea bugetului de asigurări sociale pentru anul 2015 și la Strategia fiscal – bugetară 2015-2017

În data de 11 decembrie 2014, Consiliul fiscal (CF) a primit de la Ministerul Finanțelor Publice (MFP) adresa nr. 56371 datată 10 decembrie 2014, prin care i se solicita, în baza art. 40, alin. (2) din Legea responsabilității fiscal-bugetare nr. 69/2010 cu modificările și completările ulterioare (LRFB), formularea unei opinii cu privire la proiectul Legii bugetului de stat pe anul 2015, proiectul Legii bugetului asigurărilor sociale de stat pentru anul 2015, Raportul privind situația macroeconomică pentru anul 2015 și proiecția acesteia în perioada 2016-2018, Strategia fiscal-bugetară pentru perioada 2015-2017 și expunerile de motive aferente, proiectul Legii pentru aprobarea plafoanelor unor indicatori specificați în cadrul fiscal-bugetar pe anul 2015. Având în vedere timpul insuficient avut la dispoziție pentru evaluarea documentelor relevante, precum și absența setului complet de documente necesar elaborării opiniei Consiliului fiscal (în speță Strategia fiscal-bugetară pentru perioada 2015-2017) și a clarificărilor suplimentare solicitate, CF a emis o opinie preliminară asupra proiectului de buget în data de 11 decembrie 2014. Documentul de față este menit să completeze evaluarea preliminară mai sus menționată.

Construcția bugetară pentru anul viitor are drept obiectiv un deficit *cash* de 1,83% din PIB, care ar urma să aibă drept corespondent un deficit ESA2010 de 1,45% din PIB. Un asemenea nivel al deficitului ESA ar urma să fie consistent cu obligațiile care-i incumbă României în conformitate cu brațul preventiv al Pactului de Stabilitate și Creștere și Tratatul privind Stabilitatea, Coordonarea și Guvernanța în cadrul Uniunii Economice și Monetare (Compactul fiscal), în speță atingerea unui nivel al deficitului structural conform metodologiei Comisiei Europene de 1% din PIB (așa numitul „obiectiv pe termen mediu”), cu includerea unui ajustor (deviație temporară permisă) de 0,25% din PIB pentru cheltuielile de cofinanțare aferente proiectelor finanțate din fonduri structurale post-aderare. Conform informațiilor primite de Consiliul fiscal până în acest moment, realizarea unui asemenea ecart neobișnuit ca dimensiune și ca semn – având în vedere tiparele istorice - între soldurile bugetare în baza metodologiei naționale (*cash*) și în baza ESA2010 se datorează faptului că proiecția cheltuielilor bugetare în conformitate cu metodologia națională include în 2015 plăți consistente ale unor titluri executorii deja reflectate în anii anteriori în cheltuielile bugetare conform ESA2010, precum și a unor avansuri în contul achiziționării de echipamente militare a căror reflectare în cheltuielile bugetare ESA2010 ar urma să se producă ulterior, la momentul recepționării acestora. Consiliul fiscal solicită public Ministerului Finanțelor Publice, în conformitate cu principiul transparenței statuat de Legea nr. 69/2010 cu modificările și completările ulterioare, includerea în Raportul privind situația macroeconomică pe anul 2015 și proiecția acesteia pe anii 2016-2018 și a unei subsecțiuni distincte care să detalieze tranziția de la soldul *cash* la cel în bază ESA2010, cu atât mai mult cu cât această raportare va trebui oricum

realizată în contextul notificării conform procedurii deficitului excesiv (engl. *EDP - Excessive Deficit Procedure*) către Eurostat din primăvara anului viitor.

Conform proiectului de buget, consolidarea fiscală de la un deficit *cash* estimat pentru anul 2014 de 2,2% din PIB (în conformitate cu recent aprobată a treia rectificare bugetară pentru anul 2014) la unul de 1,8% din PIB în 2015 se produce în contextul în care reducerea veniturilor ca procent în PIB (-0,47% din PIB) este devansată de reducerea proiectată a cheltuielilor bugetare (-0,82% din PIB). Comentariile Consiliului fiscal cu privire la dinamica categoriilor individuale de venituri și cheltuieli se referă la evoluții corectate pentru impactul schemelor de compensare pentru stingerea obligațiilor bugetare restante implementate în 2014 și proiectate pentru 2015. Este menționat că dacă excludem cheltuielile temporare și veniturile aferente din 2014 și 2015¹, ajustarea deficitului bugetar în bază *cash* programată pentru 2015 este de doar 0,13% din PIB (de la un deficit bugetar de 1,55% din PIB în 2014² la 1,42% din PIB în 2015).

Dinamica descendentă a raportului venituri bugetare/PIB este determinată în cvasitotalitate de impactul reducerii CAS la angajator (raportul contribuției sociale/PIB se reduce ca urmare a acestei măsuri cu 0,7 pp din PIB), căreia i se adaugă o reducere a raportului venituri nefiscale/PIB, în condițiile în care estimarea de venituri aferentă anului 2014 include obținerea unor venituri temporare (în sumă de 726 milioane de lei) din vânzarea de certificate de emisii de gaze cu efect de seră; o influență de sens contrar este consemnată la nivelul veniturilor din impozitul pe salarii în contextul în care asietă acestuia, în condițiile creșterii numărului de salariați și a salariului mediu pe economie, în acest ultim caz și pe fondul majorărilor legiferate ale salariului minim și ale salariilor din educație și sănătate, ar urma să devanseze dinamica proiectată a PIB nominal. De asemenea, estimarea intrărilor din fonduri europene post-aderare prevede o îmbunătățire considerabilă a absorbției, de la 14,8 miliarde de lei în 2014³ la 18,8 miliarde de lei în 2015 (+0,46 % din PIB).

La nivelul cheltuielilor bugetare, reduceri consistente ar urma să se producă la nivelul cheltuielilor de personal (0,67% din PIB) și al cheltuielilor de bunuri și servicii (0,56%). În primul caz, reducerea de cheltuieli, în sumă de 2,09 miliarde lei, se produce în condițiile în care execuția estimată pentru 2014 include cheltuieli temporare de 5,137 miliarde de lei⁴, în timp ce bugetul programat pentru 2015 nu include decât 2,6 miliarde cheltuieli temporare determinate de achitarea titlurilor executorii, iar reducerea CAS la angajator determină o economie pentru cheltuielile de personal

¹ Cheltuieli de personal aferente plăților hotărârilor judecătorești în 2014 și 2015, echipamente polițiști și alegeri în 2014, despăgubiri ANRP în 2014 și 2015 precum și o serie de cheltuieli de asistență socială în 2014.

² Nivelul deficitului efectiv în 2014 ar putea fi chiar mai mic de 2,2% din PIB în condițiile neefectuării cheltuielilor de investiții la nivelul programat pentru ultimele 2 luni ale anului conform celei de-a treia rectificări bugetare.

³ Consiliul fiscal și-a exprimat deja rezervele serioase cu privire la această cifră în contextul opiniilor exprimate cu prilejul celei de-a doua și celei de-a treia rectificări bugetare.

⁴ Titluri executorii în sumă de 4,7 miliarde de lei (2,4 miliarde aferente tranșei programate inițial pentru 2014 și 2,3 miliarde aferente achitării în avans a tranșei programate inițial pentru 2015), cheltuieli temporare cu echipamentul polițiștilor de 270,5 milioane lei și cheltuieli temporare legate de alegerile prezidențiale de 167 milioane lei.

de 1,62 miliarde lei⁵, ce acoperă impactul prognozat la nivelul anvelopei salariale din sectorul public (1,4 miliarde de lei) determinat de majorările salariului minim, precum și a salariilor din sănătate și educație. În cel de-al doilea caz, reducerea de cheltuieli este de 1,8 miliarde de lei, explicată parțial de faptul că execuția aferentă anului 2014 a inclus cheltuieli temporare de 440 milioane lei prilejuite de implementarea Directivei UE 7/2011 privind combaterea întârzierii plăților în tranzacțiile comerciale.

Proiectul de buget pentru anul 2015 include din nou o schemă de compensare a obligațiilor restante față de buget (engl. *swap*) cu impact simetric la nivelul veniturilor și cheltuielilor bugetare în cuantum de 850 milioane lei. Această schemă de tip *swap* reprezintă o constantă începând cu anul 2011, cumulat, sumele implicate în perioada 2011-2014 fiind de circa 7,6 miliarde lei. Devine dificil de înțeles rațiunea perpetuării acestei proceduri, care reflectă, în opinia Consiliului fiscal, lăsarea nerezolvată a unor probleme structurale (în special ineficiența companiilor de stat) ce determină un comportament anormal din perspectiva disciplinei financiare. Consiliul fiscal invită autoritățile să facă publice detaliile concrete asupra manierei în care aceste scheme de compensare se reflectă în situațiile financiare ale entităților implicate și identificarea concretă a acestora, împreună cu un plan de măsuri care să stopeze această practică și să rezolve problema de fond - în principal ineficiența companiilor de stat și indisciplina lor financiară.

În opinia sa inițială, Consiliul fiscal a formulat rezerve preliminare asupra evoluției proiectate a unor categorii de venituri bugetare. În urma reexaminării proiecțiilor de venituri și a informațiilor suplimentare primite de la Ministerul Finanțelor Publice, Consiliul fiscal validează estimările de impact ale măsurilor discreționare realizate de MFP, însă își menține rezervele anterior formulate față de nivelul proiectat al agregatelor de venituri bugetare după cum urmează (vezi Anexa):

- Impozit pe profit – Consiliul fiscal consideră că proiecția de venituri este supraestimată cu circa 300 de milioane de lei. Consiliul fiscal admite că acest agregat de venituri este de regulă extrem de dificil de prognozat cu acuratețe, însă diferența în cauză apare chiar în condițiile în care admitem drept ipoteză reflectarea în integralitate a plusului de venituri la nivelul companiilor determinat de reducerea CAS la angajator în rezultatul brut al acestora (o eventualitate puțin probabilă însă). Consiliul fiscal își menține, de asemenea, o estimare net superioară celei a MFP în ceea ce privește pierderile de venituri cauzate de scutirea temporară de impozit a profitului reinvestit: reluarea algoritmului de estimare prezentat în opinia sa din mai 2014 utilizând datele disponibile din bilanțurile companiilor la finele anului 2013 și cifrele cu privire la formarea brută de capital fix în 2014 determină o reevaluare descendentă a pierderii minime cu circa 400 de milioane lei (până la 1,6 miliarde de lei), însă chiar și aceasta este superioară cu un miliard de lei pierderii de venituri estimate de MFP (550 milioane lei).

⁵ Aferentă diferenței dintre impactul anualizat de 1,89 miliarde lei și cel deja produs la nivelul anului 2014 ca urmare a aplicării măsurii timp de două luni la nivelul execuției *cash* (270 milioane lei).

- Impozit pe venit și salarii – chiar în condițiile operării unei revizuirii ascendente a estimării de venituri aferente anului 2014 incluse în cea de a treia rectificare bugetară (cu circa 600 milioane de lei), extrapolarea agregatului de venituri cu evoluția bazelor macroeconomice relevante (număr de salariați și salariu mediu pe economie conform proiecției CNP din noiembrie 2014) la care este adăugat impactul la nivelul acestei categorii de venituri a majorărilor salariului minim, precum și a salariilor din educație și sănătate, indică un minus de venituri comparativ cu estimarea din proiectul de buget pe 2015 de circa 280 milioane lei.
- Impozite și taxe pe proprietate – deși Raportul privind situația macroeconomică pe anul 2015 și proiecția acestuia pe anii 2016-2018 menționează explicit un impact negativ la nivelul veniturilor bugetare de 550 milioane lei aferent reducerii cotei de impozitare a valorii bilanțiere brute a construcțiilor speciale de la 1,5% la 1%, impactul acestei măsuri nu pare a se regăsi în proiecția propriu-zisă a agregatului de venituri relevant. Acesta este proiectat să crească cu 103 milioane de lei, în condițiile în care determinarea diferențiată în funcție de destinația (rezidențială sau nerezidențială) a impozitului pe proprietate datorat de persoanele fizice ar urma să producă venituri suplimentare evaluate la 132 milioane lei. Pe cale de consecință, Consiliul fiscal apreciază că la nivelul acestei categorii este identificabil un minus de venituri față de proiecția din buget al cărui cuantum este egal cu impactul măsurii mai sus menționate, în speță 550 milioane lei.
- TVA – Pornind de la un nivel al veniturilor din TVA evaluat la 51,6 miliarde în anul 2014, mai puțin cu circa 1 miliard de lei decât estimarea de venituri din cea de-a treia rectificare bugetară, nivel care apare mai plauzibil în lumina execuției bugetare de până acum (Consiliul fiscal și-a exprimat deja în două rânduri rezervele față de proiecția de venituri din TVA aferentă anului 2014), și extrapolându-l cu evoluția prognozată a consumului nominal, Consiliul fiscal apreciază că nivelul acestei categorii de venituri este supraestimat cu circa 630 milioane de lei.
- Contribuții sociale – Calculele Consiliului fiscal, folosind ca punct de pornire estimarea de venituri aferentă acestei categorii din cea de-a treia rectificare bugetară, extrapolată cu dinamica bazelor macroeconomice relevante și corectată cu impactul măsurilor fiscal-bugetare adoptate, indică un minus de venituri probabil de circa 420 milioane lei.

La nivel agregat, veniturile fiscale apar ca fiind potențial supraevaluate cu circa 2,35 miliarde de lei (0,33% din PIB), în condițiile în care MFP ia probabil în calcul în proiecția de venituri un impact favorabil din partea unei îmbunătățiri a gradului de colectare a veniturilor. Consiliul fiscal reiterează însă opinia sa anterioară conform căreia câștigurile din măsurile de îmbunătățire a colectării sunt imposibil de evaluat *ex ante* și că o abordare prudentă, de altfel cerută în mod expres de Legea responsabilității fiscal-bugetare, impune luarea în calcul doar *ex post* a unor eventuale asemenea plusuri de venituri.

În opinia sa preliminară, Consiliul fiscal și-a manifestat rezervele cu privire la evoluțiile proiectate ale agregatelor de cheltuieli cu bunuri și servicii, cheltuieli de personal și cheltuieli de asistență socială, însă în urma informațiilor suplimentare primite și le retrage pe cele privitoare la ultimele două categorii. În ceea ce privește cheltuielile cu bunurile și serviciile, reducerea acestora reprezintă principalul instrument de ajustare în vederea convergenței către ținta de deficit structural. Consiliul fiscal apreciază în principiu maniera de ajustare drept una cu potențial distorsionar redus, în măsura în care reducerea prognozată a cuantumului consumului intermediar ar avea la bază eliminarea unor cheltuieli neproductive. Cu toate acestea, determinarea caracterului acestor reduceri de cheltuieli este imposibilă în condițiile în care nici unul dintre documentele explicative aferente proiectului de buget nu conține informații relevante din perspectiva surselor concrete care generează economii la nivelul acestei categorii de cheltuieli în anul 2015. Mai mult, din punct de vedere istoric, agregatul cheltuieli de bunuri și servicii apare drept unul care este prin excelență extrem de dificil de controlat: astfel, în perioada 2011-2014, cuantumul cheltuielilor cu bunurile și serviciile a consemnat în mod constant în execuție niveluri superioare celor bugetate inițial ori chiar celor deja revizuite ascendent cu prilejul rectificărilor bugetare, dincolo de ceea ce ar putea fi explicat prin impactul schemelor de compensare a obligațiilor restante față de buget introduse ori de încasările suplimentare din taxa *clawback*⁶, și aceasta în condițiile în care bugetele inițiale din fiecare din acești ani au conținut alocări superioare în termeni nominali celor din execuția anului anterior, ceea ce nu este cazul în proiectul de buget curent.

Cheltuielile de natura investițiilor sunt proiectate să înregistreze o creștere consistentă în anul 2015 (+8,6 mld. lei), atât la nivelul componentei aferente proiectelor cu finanțare din fonduri europene post-aderare (+6,2 mld. lei), cât și la nivelul componentei cu finanțare exclusiv internă (+2,3 mld. lei). De menționat că majorările mai sus menționate sunt față de estimările de cheltuieli din cea de-a treia rectificare bugetară din anul 2014 care, în opinia Consiliului fiscal, sunt extrem de puțin probabil a se materializa la nivelul indicat. Ca și în cazul cheltuielilor cu bunurile și serviciile, execuțiile bugetare din trecut consemnează în mod constant deviații considerabile de la sumele bugetate inițial în cazul cheltuielilor de investiții, însă de semn opus, în sensul că rezultatele execuțiilor sunt fără excepție inferioare estimărilor din bugetele inițiale și din cele rectificate, consemnând chiar reduceri în termeni nominali de la o execuție bugetară la alta (vezi Grafic). În ceea ce privește cuantumul proiectat al absorbției de fonduri europene, este de înțeles luarea în calcul în bugetul inițial a unei asemenea creșteri abrupte de performanță, dat fiind faptul că 2015 este ultimul an în care se pot atrage fonduri aferente exercițiului financiar 2007-2013, iar alocările bugetare trebuie să prevină dezangajarea de fonduri.

⁶ Comparativ cu bugetul inițial aprobat, cuantumul cheltuielilor cu bunurile și serviciile (net de impactul așa-ziselor *swap-uri*) a fost mai mare cu 3 miliarde în 2011, 2,3 miliarde lei în 2012, 1,05 miliarde lei în 2013 și, respectiv, 1,9 miliarde lei în 2014 (rectificarea a treia comparativ cu bugetul inițial).

Având în vedere cele de mai sus, Consiliul fiscal are rezerve serioase în ceea ce privește posibilitatea încadrării în ținta de deficit în condițiile menținerii cheltuielilor bugetare în parametrii din proiectul de buget, dată fiind supraestimarea semnificativă identificată la nivelul veniturilor fiscale. Mai mult, în opinia Consiliului fiscal, încadrarea în anvelopa de cheltuieli cu bunuri și servicii – care reprezintă factorul principal al ajustării structurale programate – apare drept incertă din perspectiva evoluțiilor istorice, cu atât mai mult cu cât nu este clar care sunt sursele concrete ale economiilor de cheltuieli programate.

În ceea ce privește Strategia fiscal-bugetară 2015-2017, Consiliul fiscal nu poate decât să constate din nou că maniera de elaborare a acesteia la finele anului, simultan cu proiectul de buget, nu este câtuși de puțin conformă nu doar cu termenele legale și nici cu obiectivul ancorării așteptărilor agenților economici prin asigurarea unui cadru fiscal-bugetar predictibil. Ca și în anii anteriori, atenția autorităților apare drept exclusiv concentrată pe termen scurt (anul următor), neacordând aceeași atenție proiecțiilor bugetare pe termen mediu.

Ilustrativă în acest sens este maniera de neînțeles în care are loc reducerea deficitului de la nivelul de 1,8% din PIB programat pentru 2015 la nivelul de 1,1% din PIB avut în vedere pentru 2016: ajustarea se produce aproape exclusiv pe seama unei creșteri masive a intrărilor de fonduri europene post-aderare (+7,3 miliarde lei sau cu 0,83% din PIB), în condițiile în care cheltuielile aferente proiectelor cu finanțare din fonduri externe nerambursabile scad cu 788 milioane lei (cu 0,29% din PIB). De altfel, o evoluție identică din punct de vedere calitativ era prezentată ca sursă a ajustării pentru anul 2015 față de anul 2014 în versiunea anterioară a Strategiei fiscal-bugetare, în contrast profund cu maniera concretă în care reducerea deficitului este proiectată a avea loc în varianta curentă a proiectului de buget pentru anul 2015.

Consiliul fiscal consideră că o strategie adecvată obiectivului de ancorare a coordonatelor politicii fiscal-bugetare pe termen mediu nu trebuie să se limiteze la a anunța ținte de deficit și simple deziderate de măsuri fiscale, ci să conțină o proiecție coerentă și realistă a agregatelor de venituri și cheltuieli, care să includă o prezentare transparentă a ipotezelor care le fundamentează evoluția, fie că ne referim la modificări ale Codului Fiscal cu analiza de impact aferentă ori la parametri care fundamentează evoluția cheltuielilor (ca de exemplu, evoluția numărului de salariați și salariului mediu din sectorul public).

Opiniile și recomandările formulate mai sus de Consiliul fiscal au fost aprobate de Președintele Consiliului fiscal, conform prevederilor art. 43, alin (2), lit. d) din Legea nr. 69/2010 cu modificările și completările ulterioare, în urma însușirii acestora de către membrii Consiliului, prin vot, în ședința din data de 19 decembrie 2014.

19 decembrie 2014

**Președinte Consiliul fiscal
IONUȚ DUMITRU**

ANEXA I		
	Impact bugetar	Categoria de venituri
Măsuri de politica fiscală - Venituri	-4226,7	- milioane lei
Reducerea cu 5 pp a contribuției de asigurări sociale la angajator	-6.600,0	Contribuții de asigurări
Reducerea impozitului pe construcții speciale (în curs de aprobare la Parlament) de la 1,5% la 1%	-549,8	Impozite și taxe pe proprietate
Scutirea profitului reinvestit *	-550,0	Impozit pe profit
Prelungirea impozitului asupra veniturilor suplimentare obținute ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul gazelor natural și energiei electrice	1.103,0	Alte impozite și taxe pe bunuri și servicii
Majorarea salariului de bază minim cu 75 lei/semestru (de la 900 la 1050)	549,0 140,0 409,0	Impact total pe venituri, din care: Impozit pe venit Contribuții de asigurări
Plata titlurilor executorii având ca obiect acordarea de drepturi salariale personalului din sectorul bugetar	1.507,8 350,7 1.157,1	Impact total pe venituri, din care: Impozit pe venit Contribuții de asigurări
Majorarea salariilor de baza ale personalului din cadrul sistemului public sanitar și sistemului public de asistență socială	114,8 28,5 86,3	Impact total pe venituri, din care: Impozit pe venit Contribuții de asigurări
Majorarea salariilor personalului didactic cu 5% de la 1 martie 2015 și cu încă 5% din 1 septembrie 2015	198,5 50,0 148,5	Impact total pe venituri, din care: Impozit pe venit Contribuții de asigurări
	Impact bugetar	Categoria de cheltuieli
Măsuri de politică fiscală - Cheltuieli	4944,9	- milioane lei
Majorarea alocației de plasament	253,5	Asistență socială
Majorarea alocației pentru susținerea familiei	244,8	Asistență socială
Majorarea indemnizației sociale pentru pensionari	171,0	Asistență socială
Majorarea indemnizațiilor pentru persoane cu dizabilități	281,0	Asistență socială
Majorarea salariilor personalului didactic cu 5% de la 1 martie 2015 și cu inca 5% din 1 septembrie 2015	470,6	Cheltuieli de personal
Majorarea salariilor personalului de specialitate din sănătate și asistenți sociali	269,7	Cheltuieli de personal
Majorarea salariului de bază minim cu 75 lei/semestru (de la 900 la 1050)	654,3	Cheltuieli de personal
Plata titlurilor executorii având ca obiect acordarea de drepturi salariale personalului din sectorul bugetar	2600,0	Cheltuieli de personal

Sursa: Ministerul Finanțelor Publice

* Conform estimărilor Consiliului fiscal, impactul scutirii profitului reinvestit este de -1,6 mld. lei.

ANEXA II	Rectificare III 2014 (R3)	Influența schemei de compensare actualizate	R3 fără swap	Buget 2015	Swap planificat 2015	Buget 2015 fără swap	Buget 2015 -R3	Buget 2015 - R3	Buget 2015/R3	Buget 2015/R3	R3	Buget 2015	Buget 2015 - R3
	1	2	3=1-2	4	5	6=4-5	7=4-1	8=6-3	9=4/1	10=6/3	fără swap pondere în PIB		
											11	12	13=12-11
VENITURI TOTALE	218.827,0	1.407,9	217.419,1	226.360,5	850,0	225.510,5	7.533,5	8.091,4	3,44%	3,72%	32,24%	31,78%	-0,47%
Venituri curente	202.316,2	1.407,9	200.908,3	206.732,3	850,0	205.882,3	4.416,0	4.973,9	2,18%	2,48%	29,80%	29,01%	-0,79%
Venituri fiscale	127.111,7	1.407,9	125.703,8	133.391,8	850,0	132.541,8	6.280,1	6.838,0	4,94%	5,44%	18,64%	18,68%	0,03%
Impozitul pe profit, salarii, venit și câștiguri din capital	36.371,3		36.371,3	39.567,7		39.567,7	3.196,4	3.196,4	8,79%	8,79%	5,39%	5,58%	0,18%
Impozitul pe profit	11.991,0		11.991,0	12.670,0		12.670,0	679,0	679,0	5,66%	5,66%	1,78%	1,79%	0,01%
Impozitul pe salarii și venit	23.034,2		23.034,2	25.314,7		25.314,7	2.280,5	2.280,5	9,90%	9,90%	3,42%	3,57%	0,15%
Alte impozite pe venit, profit și câștiguri din capital	1.346,0		1.346,0	1.583,0		1.583,0	237,0	237,0	17,60%	17,60%	0,20%	0,22%	0,02%
Impozite și taxe pe proprietate	6.251,0		6.251,0	6.354,0		6.354,0	103,0	103,0	1,65%	1,65%	0,93%	0,90%	-0,03%
Impozite și taxe pe bunuri și servicii	83.480,5	1.352,2	82.128,3	86.402,1	850,0	85.552,1	2.921,6	3.423,8	3,50%	4,17%	12,18%	12,05%	-0,13%
TVA	53.917,0	1.352,2	52.564,8	55.537,2	850,0	54.687,2	1.620,2	2.122,4	3,00%	4,04%	7,80%	7,71%	-0,09%
Accize	24.114,0		24.114,0	25.531,0		25.531,0	1.417,0	1.417,0	5,88%	5,88%	3,58%	3,60%	0,02%
Alte impozite și taxe pe bunuri și servicii	2.665,0		2.665,0	2.738,4		2.738,4	73,4	73,4	2,75%	2,75%	0,40%	0,39%	-0,01%
Taxa pe utiliz. bunurilor, autorizarea utilize. bunurilor sau pe desf. de activități	2.784,5		2.784,5	2.595,5		2.595,5	- 189,0	- 189,0	-6,79%	-6,79%	0,41%	0,37%	-0,05%
Impozitul pe comerțul exterior (taxe vamale)	626,0		626,0	675,0		675,0	49,0	49,0	7,83%	7,83%	0,09%	0,10%	0,00%
Alte impozite și taxe fiscale	383,0		383,0	393,0		393,0	10,1	10,1	2,62%	2,62%	0,06%	0,06%	0,00%
Contribuții de asigurări	57.413,0	55,8	57.357,3	55.311,0		55.311,0	- 2.102,1	-2.046,3	-3,66%	-3,57%	8,51%	7,79%	-0,71%
Venituri nefiscale	17.791,5		17.791,5	18.029,5		18.029,5	238,0	238,0	1,34%	1,34%	2,64%	2,54%	-0,10%
Venituri din capital	1.701,2		1.701,2	853,8		853,8	- 847,4	- 847,4	-49,81%	-49,81%	0,25%	0,12%	-0,13%
Donații	43,4		43,4	2,3		2,3	- 41,1	- 41,1	-94,70%	-94,70%	0,01%	0,00%	-0,01%

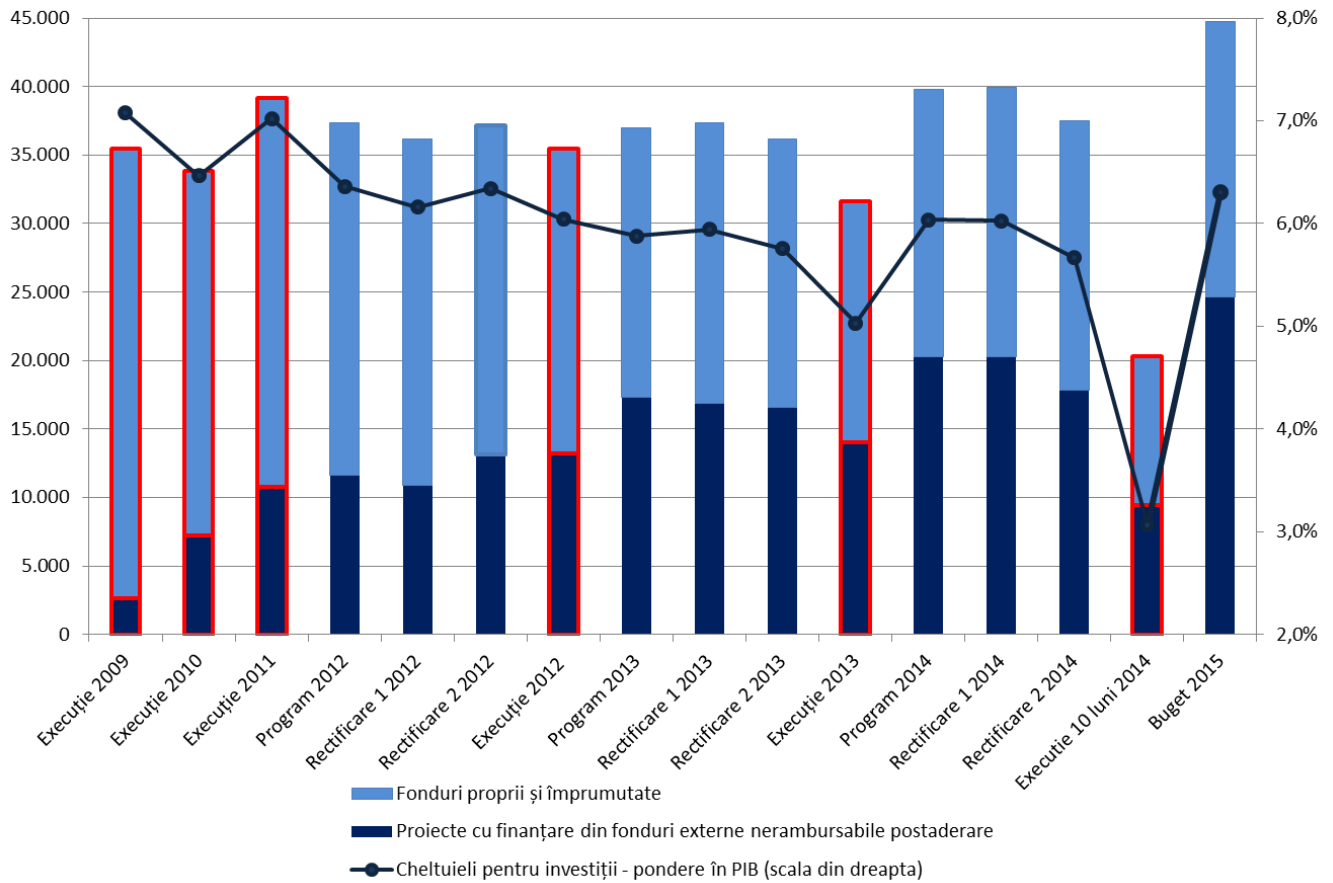
Sume de la UE în contul plăților efectuate*) și prefinanțări	14.766,2		14.766,2	18.772,1		18.772,1	4.005,9	4.005,9	27,13%	27,13%	2,19%	2,65%	0,46%
Operațiuni financiare	-		-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
Sume încasate în contul unic, la bugetul de stat	-		-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
CHELTUIELI TOTALE	233.539,9	1.407,9	232.132,0	239.364,4	850,0	238.514,4	5.824,5	6.382,4	2,49%	2,75%	34,43%	33,61%	-0,82%
Cheltuieli curente	217.011,4	1.007,9	216.003,5	220.978,1	850,0	220.128,1	3.966,6	4.124,5	1,83%	1,91%	32,03%	31,02%	-1,02%
Cheltuieli de personal	50.474,2	14,8	50.459,4	48.373,4		48.373,4	- 2.100,8	-2.086,0	-4,16%	-4,13%	7,48%	6,82%	-0,67%
Bunuri și servicii	41.786,4	283,8	41.502,6	39.714,6		39.714,6	- 2.071,8	-1.788,0	-4,96%	-4,31%	6,15%	5,60%	-0,56%
Dobânzi	10.325,3		10.325,3	10.715,2		10.715,2	389,9	389,9	3,78%	3,78%	1,53%	1,51%	-0,02%
Subvenții	5.708,2		5.708,2	5.337,6		5.337,6	- 370,6	- 370,6	-6,49%	-6,49%	0,85%	0,75%	-0,09%
Transferuri - Total	107.920,7	709,3	107.211,4	116.032,3	850,0	115.182,3	8.111,6	7.970,9	7,52%	7,43%	15,90%	16,23%	0,33%
Transferuri între unități ale administrației publice	2.071,9	600,0	1.471,9	1.358,5	850,0	508,5	- 713,4	- 963,4	-34,43%	-65,45%	0,22%	0,07%	-0,15%
Alte transferuri	12.261,4	68,4	12.193,0	12.410,3		12.410,3	148,9	217,3	1,21%	1,78%	1,81%	1,75%	-0,06%
Proiecte cu finanțare din fonduri externe nerambursabile	18.193,2		18.193,2	23.836,7		23.836,7	5.643,5	5.643,5	31,02%	31,02%	2,70%	3,36%	0,66%
Asistență socială	71.543,7	41,0	71.502,7	74.262,3		74.262,3	2.718,6	2.759,6	3,80%	3,86%	10,60%	10,46%	-0,14%
Proiecte cu finanțare din fonduri externe nerambursabile postaderare 2014-2020	64,5		64,5	800,0		800,0	735,5	735,5	1141,20%	1141,20%	0,01%	0,11%	0,10%
Alte cheltuieli	3.850,6		3.850,6	3.364,5		3.364,5	- 486,1	- 486,1	-12,62%	-12,62%	0,57%	0,47%	-0,10%
Fonduri de rezervă	155,4		155,4	8,6		8,6	- 146,8	- 146,8	-94,47%	-94,47%	0,02%	0,00%	-0,02%
Cheltuieli aferente programelor cu finanțare rambursabilă	576,8		576,8	796,4		796,4	219,6	219,6	38,08%	38,08%	0,09%	0,11%	0,03%
Cheltuieli de capital	16.528,5	400,0	16.128,5	18.386,4		18.386,4	1.857,9	2.257,9	11,24%	14,00%	2,39%	2,59%	0,20%
Operațiuni financiare	-		-	-		-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%
Plăți efectuate în anii precedenți și recuperate în anul curent	-		-	-		-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%
EXCEDENT(+)/ DEFICIT(-)	- 14.713,0		- 14.713,0	- 13.004,0		- 13.004,0	1.709,0	1.709,0	-11,62%	-11,62%	-2,18%	-1,83%	0,35%

Anexa III	2014			2015					
	Rectificare III 2014	Influența schemei de compensare	Rectificare III 2014 (fără swap)	Influența schemei de compensare 2015	Explicații	Creșterea bazelor macroeconomice relevante	Proiecție venituri CF	Venituri BGC prevăzute în proiectul de buget 2015 (conțin swap-uri)	Diferențe proiecție CF față de MFP
VENITURI TOTALE	218.827,0	1.407,9	217.419,1	850			224.117,7	226.360,5	-2.242,8
Venituri curente	202.316,2	1.407,9	200.908,3	850			204.541,9	206.732,3	-2.190,4
Venituri fiscale	127.111,7	1.407,9	125.703,8	850			131.622,6	133.391,8	-1.769,2
Impozit pe venit, profit și castiguri din capital de la persoane juridice	12.867,3		12.867,3				13.275,6	13.708,0	-432,4
Impozit pe profit	11.991,0		11.991,0		(Punctul de pornire al extrapolării este reprezentat de suma din cea de-a III-a rectificare bugetară)*Dinamica bazei macroeconomice; rezultatul este ajustat cu diferența de impact dintre estimările CF și cele ale MFP privind neimpozitarea profitului reinvestit (estimată la circa -1.000 milioane lei), la care se adaugă impactul pozitiv estimat pe care îl are reducerea CAS la angajator cu 5 pp asupra impozitului pe profit, de circa 732,8 milioane lei.	PIB nominal (+5,25%)	12.353,3	12.670,0	-316,7
Alte impozite pe profit, venit și castiguri din capital de la persoane juridice	876,3		876,3			PIB nominal (+5,25%)	922,3	1.038,0	-115,7
Impozit pe venit, profit și castiguri din capital de la persoane fizice	23.504,0		23.504,0				25.525,7	25.859,7	-334,0
Impozitul pe salarii și venit	23.034,2		23.034,2		(Punctul de pornire al extrapolării - reprezentat de proiecția Consiliului fiscal având în vedere execuția bugetară la 10 luni și celelalte informații disponibile - este ajustat eliminând veniturile suplimentare din titluri executorii de la nivelul anului 2014 estimate la 494,6 milioane lei)*Dinamica bazelor macroeconomice relevante, la care se adaugă veniturile suplimentare încasate din titlurile executorii de la nivelul anului 2015 (estimate la 283,6 milioane lei), precum și cele aferente măsurilor fiscale aplicate în 2015 (circa 218,5 milioane lei).	Numărul de salariați (+1,42%) Câștigul salarial mediu brut (+4,52%)	25.031,3	25.314,7	-283,4
Alte impozite pe venit, profit și câștiguri din capital	469,7		469,7			PIB nominal (+5,25%)	494,4	545,0	-50,6
Impozite și taxe pe proprietate	6.251,0		6.251,0		Reducerea taxei pe construcții speciale de la 1,5% la 1% este estimată a avea un impact negativ asupra veniturilor de aproximativ 550 milioane lei.		5.804,0	6.354,0	-550,0
Impozite și taxe pe bunuri și servicii	83.480,5	1.352,2	82.128,3	850			85.950,0	86.402,1	-452,1
TVA	53.917,0	1.352,2	52.564,8	850	(Punctul de pornire al extrapolării - reprezentat de proiecția Consiliului fiscal având în vedere execuția bugetară la 10 luni și celelalte informații disponibile - net de impactul swap-ului aferent anului 2014)*Dinamica bazei macroeconomice, la care se adaugă swap-ul aferent anului 2015 și impactul negativ al scăderii TVA la serviciile „all inclusive” de la 24% la 9% (estimat la circa 300 de milioane) de la nivelul anului 2015, precum și impactul pozitiv pe 3 luni din anul 2015 pe care îl are acciza de 7 euro cenți la motorină (estimat la circa 110 milioane lei).	Cheltuiala cu consumul final al populației exclusiv autoconsum și piață țărănească (+5,21%)	54.909,5	55.537,2	-627,7

Accize	24.114,0		24.114,0		(Punctul de pornire al extrapolării este reprezentat de nivelul proiectat în cea de-a III-a rectificare bugetară, la care se adaugă impactul pe 3 luni al aplicării accizei de 7 eurocenti pe litru, de circa 342,33 milioane lei)*Dinamica bazei macroeconomice, la care se însumează impactul majorării accizei la țigarete conform calendarului prestabilit.	Cheltuiala cu consumul final al populației exclusiv autoconsum și piață țărănească în termeni reali (+2,72%)	25.382,7	25.531,0	-148,3
Alte impozite și taxe pe bunuri și servicii	2.665,0		2.665,0			Cheltuiala cu consumul final al populației exclusiv autoconsum și piață țărănească (+5,21%)	2.803,8	2.738,4	65,4
Taxa pe utilizarea bunurilor, autorizarea utilizării bunurilor sau pe desfășurarea de activități	2.784,5		2.784,5			PIB real (+2,5%)	2.854,1	2.595,5	258,6
Impozitul pe comerțul exterior (taxe vamale)	626,0		626,0			Import de bunuri și servicii (+6,1%)	664,2	675,0	-10,8
Alte impozite și taxe fiscale	383,0		383,0			PIB nominal (+5,25%)	403,1	393,0	10,1
Contribuții de asigurări	57.413,0	55,8	57.357,3		(Punctul de pornire al extrapolării este reprezentat de nivelul proiectat în cea de-a III-a rectificare bugetară la care se adaugă sumele estimate a fi transferate către Pilonul II de Pensii în 2014, se scade impactul aferent CAS provenit din titluri executorii din 2014 (total = inițial + rectificare III) de 1.508,6 milioane lei, precum și impactul reducerii CAS la angajator cu 5 pp de la nivelul anului 2014 estimat de MFP la 1.120 milioane lei)*Dinamica bazelor macroeconomice, din care se scad sumele estimate a fi transferate către Pilonul II de Pensii în 2015 și impactul reducerii CAS la angajator cu 5 pp de la nivelul anului 2015 estimat de MFP la 6.480 milioane lei, și se adaugă impactul aferent CAS provenit din titluri executorii din 2015 de 827,8 milioane lei și impactul măsurilor fiscale aferente anului 2015 de 643,8 milioane lei.	Numărul de salariați (+1,42%) Câștigul salarial mediu brut (+4,52%)	54.889,8	55.311,0	-421,2
Venituri nefiscale	17.791,5		17.791,5		Conform proiecției MFP		18.029,5	18.029,5	0,0
Venituri din capital	1.701,2		1.701,2		Se elimină impactul rezervei de stat în valoare de 917 milioane de la nivelul anului 2014 (one-off).	Rata medie a inflației prognozate pentru 2015 (2,2%)	801,5	853,8	-52,4
Donații	43,4		43,4		Conform proiecției MFP		2,3	2,3	0,0
Sume de la UE în contul plăților efectuate*) și prefinanțări	14.766,2		14.766,2		Conform proiecției MFP		18.772,1	18.772,1	0,0
Operațiuni financiare	0,0		0,0				0,0	0,0	0,0
Sume încasate în contul unic, la bugetul de stat	0,0		0,0				0,0	0,0	0,0

Sursa datelor: Ministerul Finanțelor Publice, calcule proprii Consiliul fiscal

Graficul 1: Evoluția cheltuielilor pentru investiții în perioada 2009-2015 – nivel planificat vs. realizări (mil. lei)



Sursa datelor: Ministerul Finanțelor Publice