

Opinia Consiliului fiscal cu privire la proiectul de rectificare a bugetului general consolidat pe anul 2018 și Raportul semestrial privind situația economică și bugetară

În data de 6.08.2018, Ministerul Finanțelor Publice (MFP) a trimis Consiliului fiscal (CF), prin adresa nr. 465050/6.08.2018, proiectul de rectificare a Bugetului general consolidat pe anul 2018, Nota de fundamentare și proiectul Ordonanței Guvernului cu privire la rectificarea bugetului de stat, Nota de fundamentare și proiectul Ordonanței Guvernului pentru rectificarea bugetului asigurărilor sociale de stat pe anul 2018, precum și Raportul semestrial privind situația economică și bugetară solicitând, în temeiul art. 53, alin. (2) din Legea Responsabilității Fiscal-Bugetare (nr. 69/2010, republicată, de aici înainte numită LRFB), opinia Consiliului fiscal cu privire la acestea.

Conformarea cu regulile fiscale

Niciuna din regulile fiscale statuate de LRFB, cu excepția celei referitoare la nivelul deficitului exprimat ca procent în PIB (chiar și aceasta este problematică, așa cum vom detalia mai jos), nu este respectată de proiectul de rectificare bugetară.

Raportat la bugetul inițial aprobat, proiectul de rectificare majorează atât veniturile, cât și cheltuielile totale ale bugetului general consolidat (BGC) cu 6,4 miliarde de lei, respectiv cu 7,5 miliarde de lei, ceea ce atrage după sine un deficit al BGC mai mare cu 1,1 miliarde de lei decât ținta inițială.

Majorarea în termeni nominali a deficitului bugetar și a deficitului bugetar primar implică neconformarea cu regula instituită de art. 12 lit. b) a LRFB, ce prevede faptul că „soldul și, respectiv, soldul primar al bugetului general consolidat, luând în considerare componentele acestuia, pentru anul bugetar următor, nu vor putea depăși plafonul stabilit prin cadrul fiscal-bugetar din strategia fiscal-bugetară, aprobată de către Parlament”, plafoanele nominale aferente deficitului bugetar și deficitului bugetar primar instituite prin legea nr. 269/2017 fiind depășite *ex-ante* cu 1,1 miliarde de lei. Dată fiind majorarea cu 37,1 miliarde de lei a PIB nominal prognozat pentru anul 2018, parțial justificată de nivelul mai favorabil al PIB nominal aferent anului 2017 comparativ cu cel estimat în momentul construcției bugetare inițiale (superior cu 16,2 miliarde lei), nivelul deficitului bugetar exprimat ca procent în PIB se menține însă la 2,97% din PIB, în linie cu plafonul statuat pentru acest parametru de legea nr. 269/2017. Cu toate acestea, Consiliul fiscal apreciază drept excesiv de optimistă proiecția de creștere economică de 5,5% în termeni reali avansată de Comisia Națională de Strategie și Prognoză (CNSP) pentru 2018, dată fiind creșterea anuală de doar 4% înregistrată conform datelor preliminare aferente primului trimestru al anului curent și dinamica înregistrată de principalii indicatori economici în trimestrul al doilea. Acceptând nivelul actualizat al deflatorului PIB avansat de CNSP (4,3%, comparativ cu 2,1% în prognoza macroeconomică ce fundamenta construcția bugetară inițială), justificat de evoluțiile la nivelul primului trimestru și de traiectoriile observabile ale indicelui prețurilor de consum și indicelui prețurilor producției industriale, Consiliul fiscal evaluează ca foarte probabilă eventualitatea ca ritmul anual de creștere reală să fie inferior prognozei CNSP cu circa 1,5-2 pp, ceea ce ar implica un nivel al PIB nominal de aproximativ 930 miliarde lei. Situația PIB la un asemenea nivel ar

însemna, *caeteris paribus*, un nivel al deficitului exprimat în PIB ce ar depăși (cu circa 0,05 pp) plafonul de 2,97% din PIB aferent deficitului bugetar și ar atrage neconformarea și cu regula statuată de art. 12 lit. a) al LFRB, potrivit căruia „*soldul bugetului general consolidat și cheltuielile de personal ale bugetului general consolidat, exprimate ca procent în produsul intern brut, nu pot depăși plafoanele anuale stabilite în cadrul fiscal-bugetar din strategia fiscal-bugetară pentru primii 2 ani acoperiți de aceasta*”.

Abateri suplimentare de la regulile instituite de LFRB intervin pe fondul revizuirilor ce survin la nivelul cheltuielilor bugetare după cum urmează:

- Nivelul prevăzut în propunerea de rectificare bugetară pentru cheltuielile de personal ale bugetului general consolidat (86,2 miliarde lei, respectiv 9,1% din PIB) depășește plafoanele definite de Legea nr. 269/2017 atât pentru quantumul nominal (cu 5,1 miliarde lei), cât și pentru cel exprimat ca procent din PIB (cu 0,2 pp, în pofida revizuirii ascendente a PIB nominal comparativ cu estimarea folosită în construcția bugetară inițială mai sus menționată). Absența conformării cu regulile fiscale intervine așadar la nivelul celor instituite de Legea nr. 69/2010 la art. 12 lit. a) (pentru nivelul exprimat ca procent în PIB) și lit. c) (pentru nivelul nominal), precum și la nivelul celei instituite de art. 17 alin. 2 care interzice majorarea cheltuielilor de personal cu prilejul rectificărilor bugetare;
- Nivelul programat al cheltuielilor totale ale BGC, exclusiv asistența financiară din partea UE și a altor donatori (293,3 miliarde lei), depășește plafonul corespunzător definit de Legea nr. 269/2017 cu 7,3 miliarde lei. Lipsa conformării cu regulile fiscale intervine la nivelul celei instituite de art. 12 lit. c) al LFRB, precum și în ceea ce o privește pe cea definită de art. 24, care permite majorarea, în contextul rectificărilor bugetare, a cheltuielilor totale ale BGC (nete de asistența financiară din partea UE și a altor donatori) exclusiv în situația în care aceasta se realizează pentru serviciul datoriei publice sau pentru plata contribuției României la bugetul UE. Dat fiind faptul că majorarea cheltuielilor totale se datorează și suplimentării sumelor destinate plății contribuției României la bugetul UE (componenta „alte transferuri” la nivelul bugetului MFP este suplimentată cu circa 765,5 milioane lei ca urmare a revizuirii sumelor alocate plății contribuției României la bugetul UE), depășirea plafonului statuat de Legea nr. 269/2017 apare drept parțial justificată din perspectiva regulilor fiscale (în limita sumei respective).

Proiectul de ordonanță a Guvernului de rectificare a bugetului de stat pe anul 2018 stipulează derogările corespunzătoare de la regulile fiscale mai sus menționate și redefinesc plafoanele din Legea nr. 269/2017 în conformitate cu nivelurile agregatelor bugetare din propunerea de rectificare. Lipsa caracterului constrângător și inoperabilitatea *de facto* a regulilor fiscale reprezintă aspecte asupra cărora Consiliul fiscal a atras atenția în mod repetat în ultimii ani în contextul opiniilor emise și rapoartelor sale. Consiliul fiscal consemnează din nou încălcarea cvasi-totalității regulilor fiscale, inclusiv a celei referitoare la deficitul BGC ca valoare nominală, excepție făcând încadrarea în valoarea exprimată ca procent din PIB, ce survine însă în condițiile unei revizuirii ascendente cel mai probabil excesive a nivelului PIB nominal estimat pentru anul în curs. Consiliul fiscal remarcă din nou lipsa completă de relevanță a regulilor „auxiliare” (ce vizează cheltuielile totale și de personal), evidențiată de ușurința, frecvența și dimensiunile neconformărilor cu acestea, aspect ce subminează integritatea

și coerența cadrului fiscal-bugetar bazat pe reguli și previne obținerea a cel puțin două beneficii avute în vedere de legiuitor în contextul statuării lor:

- dacă regulile fiscale „auxiliare” ar fi fost operabile în integralitatea lor, ar fi contribuit la coerența cadrului fiscal-bugetar din perspectiva principiilor transparenței și stabilității instituite de lege, ar fi motivat autoritățile decidente să includă în integralitate informația relevantă în construcția bugetară inițială (de exemplu, cheltuielile salariale în sectorul public nu ar trebui să fie o „surpriză” în execuția bugetară în timpul anului, și ar trebui să fie relativ bine determinate de la începutul exercițiului bugetar) și ar fi determinat o predictibilitate sporită a parametrilor bugetari, descurajând adoptarea de măsuri ad-hoc.
- dacă regula privind plafonul nominal al cheltuielilor bugetare ar fi fost operabilă, ar fi existat un mecanism în timp real de conformare cu reperele de sold structural, de limitare a deviațiilor de la acestea în condițiile unor evoluții ciclice mai favorabile decât cele anticipate și, în fine, de eliminare mai rapidă a eventualelor deviații de la echilibrul bugetar în eventualitatea obținerii de venituri suplimentare având drept sursă, fie îmbunătățirea conformării la plată, fie o evoluție mai favorabilă a bazelor macroeconomice individuale aferente diferitelor categorii de venituri bugetare.

Coordonatele actualizate ale veniturilor și cheltuielilor

Proiectul de rectificare majorează veniturile totale estimate ale BGC cu 6,4 miliarde de lei, revizuirea ascendentă la nivelul veniturilor totale fiind determinată de creșterile masive ale încasărilor estimate aferente contribuțiilor sociale și veniturilor nefiscale, care mai mult decât compensează evoluțiile nefavorabile la nivelul veniturilor fiscale și a celor de capital.

Pe categorii de venituri, revizuirile estimărilor survin după cum urmează:

- Venituri fiscale: - 2,1 miliarde lei, din care:
 - Impozit pe salarii și venit: + 1,8 miliarde lei. Actualizarea ascendentă a nivelului programat apare concordantă cu gradul de realizare de 110,2% a programului semestrial, produsă în condițiile unei evoluții superioare așteptărilor la nivelul anvelopei salariale din economie, atât în sectorul public cât și în cel privat.
 - Alte impozite pe venit profit și câștiguri din capital: +0,5 miliarde lei. Revizuirea ascendentă a veniturilor estimate apare drept rezultatul extrapolării suprapermanței comparativ cu programarea inițială la finele primului semestru (119,9%, respectiv +0,22 miliarde lei).
 - TVA: - 2,1 miliarde lei. Revizuirea descendentă apare drept insuficientă în contextul unui grad de realizare a programului de încasări la 6 luni de doar 92,6%. Acest grad de realizare implică deja o deviație față de program a cărei dimensiune nominală este identică cu suma propusă pentru revizuire la nivelul întregului an, ceea ce implică ipoteza unui grad de realizare de 100% a planului aferent semestrului al doilea. În opinia sa cu privire la bugetul pe 2018 Consiliul fiscal evalua drept excesiv de optimist programul inițial de încasări, anticipând venituri mai mici cu cel puțin 3 miliarde de lei.

Deși subperformanța la nivelul semestrului I este într-o anumită măsură rezultatul unui nivel al rambursărilor de TVA (raportat la TVA colectat) superior mediei istorice, datele cu privire la execuția la zi nu oferă motive de schimbare a evaluării inițiale în ipoteza în care nivelul rambursărilor de TVA, raportat la TVA colectat, ar reveni în a doua parte a anului spre media istorică. Prin urmare, Consiliul fiscal are rezerve față de estimarea de venituri din TVA din proiectul de rectificare bugetară și apreciază drept probabil ca acestea să se situeze la finele anului la un nivel inferior cu circa 1 – 1,5 miliarde lei estimării actualizate a MFP.

- Accize: -0,9 miliarde lei. Și în acest caz revizuirea descendentă a estimărilor pentru întregul an apare drept redusă ca magnitudine în condițiile în care gradul de realizare al planului de încasări la finele primului semestru (92,4%) implică deja o deviație față de program de 1,1 miliarde lei. Date fiind datele de execuție bugetară la zi, Consiliul fiscal are rezerve față de nivelul estimării actualizate de venituri propus de MFP, apreciind drept probabilă o nerealizare suplimentară de venituri din accize la nivelul întregului an de circa 0,5-1 miliard de lei.
- Taxe pe utilizarea bunurilor, autorizarea utilizării bunurilor sau pe desfășurarea de activități: - 1,1 miliarde lei. Revizuirea descendentă este prilejuită de amânarea licitației pentru închirierea benzilor de frecvență pentru operatorii de telefonie mobilă.
- Contribuții de asigurări: + 6,3 miliarde lei. Execuția semestrială indică un grad de realizare a planului de încasări de 106,9%, respectiv încasări superioare planului cu 3 miliarde lei, reflectând în cea mai mare parte o dinamică salarială mai alertă decât așteptările inițiale atât în sectorul public cât și în cel privat, dar și venituri mai mari decât cele anticipate din vărsăminte de la persoane juridice pentru persoane cu handicap neîncadrate. Consiliul fiscal apreciază revizuirea ascendentă drept justificată dată fiind execuția la zi și trendurile probabile ale încasărilor în a doua jumătate a anului.
- Venituri nefiscale: + 2,9 miliarde lei. Execuția semestrială relevă un grad de realizare a planului de încasări de 110,2% (depășire de circa 1 miliard lei). Extrapolarea performanței la finele primului semestru și datele preliminare aferente lunii iulie (lună în care sunt distribuite în mare parte dividendele de către companiile de stat) susțin estimarea actualizată a MFP, iar Consiliul fiscal apreciază drept fezabil nivelul actualizat propus pentru acest agregat de venituri.
- Venituri din capital: - 0,96 miliarde lei. Ajustarea descendentă reflectă nerealizarea veniturilor estimate inițial a se obține din vânzarea de apă grea – de altfel, estimarea din proiectul legii bugetare pe anul 2018 era deja considerată drept nerealistă de Consiliul Fiscal date fiind volumul exporturilor mondiale și achizițiile companiei Nuclearelectrica S.A.

Raportat la execuția inițială, proiectul de rectificare menține relativ nemodificate estimările cu privire la încasările din impozitul pe profit și cele referitoare la intrările de fonduri europene. Execuția bugetară la zi nu oferă motive de a pune la îndoială fezabilitatea estimării anuale a veniturilor din impozitul pe profit. Nu același lucru se poate afirma și despre sumele estimate a fi primite de la UE: raportul semestrial cu privire la execuția bugetară relevă un grad de realizare a planului de doar 54,5% (-5,7 miliarde lei), sumele atrase după trecerea a 6 luni reprezentând doar 24,4% din totalul anual estimat. Subperformanța este încă și mai ridicată la nivelul fondurilor structurale și de coeziune, unde

execuția semestrială relevă venituri semestriale de 1,5 miliarde lei, comparativ cu o estimare pe întregul an de 10,7 miliarde lei (intrările reprezintă 14% din programul anual). Chiar dacă eventualitatea realizării nivelului anual programat al intrărilor de fonduri structurale și de coeziune nu poate fi exclusă în acest moment, Consiliul fiscal o apreciază drept puțin probabilă.

Cheltuielile bugetare sunt revizuite ascendent cu 7,5 miliarde lei, sursele acestei evoluții fiind următoarele:

- Cheltuieli de personal: +5,1 miliarde lei. Necesitatea revizuirii ascendente apare drept necesară dată fiind execuția bugetară la zi, încă din primele luni ale anului fiind aparentă insuficiența alocărilor inițiale. Dimensiunea revizuirii ascendente se datorează atât sub-bugetării inițiale, cât și impactului unor majorări salariale decise ulterior aprobării proiectului de buget. În opinia sa cu privire la prima revizuire a bugetului general consolidat din 2017, care de asemenea opera o revizuire ascendentă masivă a acestui agregat de cheltuieli, Consiliul fiscal atrăgea atenția asupra curențelor aparente ale procesului de planificare bugetară și lipsei caracterului constrângător al regulilor fiscale, ambele de natură să genereze îngrijorări asupra presiunilor viitoare provenind din partea acestui agregat bugetar. Evoluțiile curente nu fac decât să valideze îngrijorările Consiliului fiscal;
- Bunuri și servicii: + 0,9 miliarde lei. Nivelul revizuit al estimării anuale aferente acestei categorii de cheltuieli nu reflectă decât în mică măsură depășirea nivelului programat la finele primului semestru (cheltuielile au depășit programul cu 10%), în quantum de 1,8 miliarde lei. Nivelul revizuit al acestei categorii de cheltuieli implică o scădere nominală cu -0,4% în raport cu execuția anului 2017. În opinia Consiliului fiscal, atingerea nivelului programat va fi dificilă, în condițiile în care execuția la finele primului semestru indica o creștere de 9,9% a cheltuielilor în raport cu aceeași perioadă a anului anterior;
- Asistență socială: +1,8 miliarde lei. Revizuirea ascendentă operată validează avertizarea emisă de Consiliul fiscal în contextul aprobării legii bugetare anuale, când identifica o probabilă sub-bugetare a acestui agregat de cheltuieli cu circa 1,5 miliarde lei. Extrapolând datele de execuție la zi (în speță cheltuielile de asistență socială aferente lunii iulie 2018, ce reflectă majorarea punctului de pensie și a indemnizației sociale pentru pensionari), alocarea anuală revizuită propusă apare drept insuficientă în raport cu cheltuielile anuale probabile, fiind mai mică cu circa 1,3 miliarde lei. Suma propusă în proiectul de rectificare nu apare drept suficientă decât în măsura în care decizia recentă de a plăti toate pensiile înainte de data de 15 a fiecărei luni (și care a generat cheltuieli mai mari cu 1,3 miliarde lei la nivelul lunii iunie pentru alimentarea conturilor Poștei Române) ar fi abandonată până la finele anului;
- Cheltuielile de investiții: -1,1 miliarde lei;
- Alte transferuri: +1 miliard de lei. Majorarea reflectă necesitatea în principal creșterea sumelor destinate plății contribuției României la bugetul UE cu 765,5 milioane lei;
- Alte cheltuieli: +0,54 miliarde lei;
- Subvenții: -0,5 miliarde lei.

Concluzii

Proiectul de rectificare bugetară consemnează o revizuire ascendentă de proporții atât a veniturilor totale ale BGC (+6,4 miliarde lei), cât și a cheltuielilor bugetare (+7,5 miliarde lei). Consiliul fiscal are rezerve față de nivelul propus în cazul veniturilor din TVA și accize, apreciind că revizuirile descendente operate apar drept insuficiente și considerând drept probabilă eventualitatea în care veniturile realizate ar fi cu circa 2 miliarde de lei mai mici decât estimările actualizate. În ceea ce privește cheltuielile, Consiliul fiscal are rezerve față de nivelurile propuse pentru cheltuielile de asistență socială și cele cu achizițiile de bunuri și servicii. În primul caz, menținerea deciziei de achitare a pensiilor înainte de 15 ale lunii ar reclama alocări suplimentare de circa 1,3 miliarde lei, în timp ce în cel de-al doilea caz execuția bugetară la finele primului semestru indică drept probabile cheltuieli suplimentare de circa 0,9 miliarde lei în raport cu alocarea – un control strict al cheltuielilor cu achizițiile de bunuri și servicii (neobservabil până în acest moment) ar putea însă asigura înscrierea în anvelopa de cheltuieli propusă. Elementele de mai sus evidențiază riscuri semnificative de depășire a țintei de deficit asumate și implicit a nivelului de referință de 3% din PIB pentru deficitul bugetar, în absența adoptării unor măsuri compensatorii. Acestor riscuri se adaugă probabilitatea extrem de ridicată ca nivelul PIB nominal să se situeze pe un palier semnificativ inferior celui avansat de CNSP, dat fiind nivelul creșterii economice din primul trimestru al anului și dinamica recentă a principalilor indicatori macroeconomici; materializarea acestei eventualități ar contribui suplimentar la înregistrarea unui nivel mai ridicat al deficitului exprimat ca procent în PIB. În direcția opusă ar acționa o eventuală (nedezirabilă) nerealizare a absorbției programate a fondurilor structurale și de coeziune, prin intermediul reducerii cheltuielilor de cofinanțare pe care le-ar prilejui – realizarea în proporție de 75% a programului de fonduri structurale și de coeziune, presupunând constant raportul cheltuielilor de cofinanțare relativ la veniturile de la UE, ar implica cheltuieli mai mici cu circa 2 miliarde lei și ar duce, ignorând efectele de runda a doua, la o diminuare echivalentă a deficitului bugetar.

Consiliul fiscal identifică așadar riscuri semnificative pe termen scurt la adresa evitării intrării în procedura de deficit excesiv, care se adaugă tendinței deja existente de vulnerabilizare a poziției finanțelor publice în condițiile înregistrării unei deviații persistente și de amploare de la obiectivul pe termen mediu. Un element suplimentar care subminează rezistența la șocuri adverse a finanțelor publice ale României este reprezentat de tendința de modificare a structurii cheltuielilor bugetului general consolidat în favoarea cheltuielilor rigide (în special cheltuieli de personal și de asistență socială). Astfel, evoluția ascendentă a raportului *cheltuieli rigide - cheltuieli totale* (exclusiv intrări de fonduri UE) și a celui *cheltuieli rigide - venituri fiscale și din contribuții sociale* (vezi *Graficul 3*) complică semnificativ ajustarea în eventualitatea manifestării unor șocuri adverse (în acest sens, riscul creșterii fiscalității într-un scenariu advers este unul major), fiind totodată reversul restrângerii cheltuielilor de capital. Este de remarcat, în particular, că ponderea în PIB și în total cheltuieli bugetare (nete de fondurile UE) a cheltuielilor de personal în sectorul public este proiectată să atingă maxime istorice în 2018, depășind chiar și nivelul pre-criză, evoluție de natură să evidențieze vulnerabilitatea deja menționată a poziției finanțelor publice în eventualitatea materializării unui șoc macroeconomic advers. Reducerea masivă a cheltuielilor de investiții din ultimii ani pentru a acomoda presiunile de

amploare localizate la nivelul cheltuielilor rigide (de natura salariilor și pensiilor) este cu atât mai puțin oportună într-o economie în care insuficiența infrastructurii este identificată în mod sistematic drept element de blocaj la adresa creșterii economice pe termen lung.

Opiniile și recomandările formulate mai sus de Consiliul fiscal au fost aprobate de Președintele Consiliului fiscal, conform prevederilor art. 56, alin (2), lit. d) din Legea nr. 69/2010 republicată, în urma însușirii acestora de către membrii Consiliului, prin vot, în ședința din data de 10 august 2018.

10 august 2018

Președintele Consiliului fiscal

IONUȚ DUMITRU

ANEXA I - Execuția bugetară în primele șase luni ale anului 2018 vs. programul semestrial	Program 6 luni 2018 cu influențe swap (mil. lei)	Execuție 6 luni 2018 cu influențe swap (mil. lei)	Swap executat 6 luni	Program 6 luni 2018 fără influențe swap (mil. lei)	Execuție 6 luni 2018 fără influențe swap (mil. lei)	Sem. 1 2018/ Sem. 1 2017 fără influențe swap (%)	Diferențe față de program la 6 luni 2018 fără influențe swap (mil. lei)	Grad realizare program fără influențe swap (%)	Diferențe față de program la 6 luni 2018 cu influențe swap (mil. lei)	Grad realizare program cu influențe swap (%)
	1	2	3	4=1-3	5	6	7=5-4	8=5/4	9=2-1	10=2/1
VENITURI TOTALE	137.063,8	132.043,9	323,3	136.740,5	131.720,6	13,2%	-5.019,9	96,3%	-5.019,9	96,3%
Venituri curente	124.055,0	125.179,9	323,3	123.731,6	124.856,5	12,9%	1.124,9	100,9%	1.124,9	100,9%
Venituri fiscale	70.804,2	67.951,6	118,8	70.685,4	67.832,8	0,4%	-2.852,6	96,0%	-2.852,6	96,0%
Impozitul pe profit, salarii, venit și câștiguri din capital	19.050,0	20.321,5	49,0	19.001,0	20.272,5	-10,8%	1.271,5	106,7%	1.271,5	106,7%
Impozitul pe profit	7.340,7	7.305,9	4,0	7.336,8	7.301,9	2,2%	-34,8	99,5%	-34,8	99,5%
Impozitul pe salarii și venit	10.586,4	11.669,3	45,0	10.541,4	11.624,2	-21,1%	1.082,9	110,3%	1.082,9	110,2%
Alte impozite pe venit, profit și câștiguri din capital	1.122,9	1.346,3		1.122,9	1.346,3	61,4%	223,5	119,9%	223,5	119,9%
Impozite și taxe pe proprietate	3.895,2	3.791,4		3.895,2	3.791,4	5,9%	-103,8	97,3%	-103,8	97,3%
Impozite și taxe pe bunuri și servicii	46.740,3	42.940,9	50,8	46.689,6	42.890,2	6,2%	-3.799,4	91,9%	-3.799,4	91,9%
TVA	28.898,9	26.774,7	50,8	28.848,2	26.724,0	6,5%	-2.124,2	92,6%	-2.124,2	92,6%
Accize	14.209,6	13.132,3		14.209,6	13.132,3	9,9%	-1.077,3	92,4%	-1.077,3	92,4%
Alte impozite și taxe pe bunuri și servicii	2.040,8	1.835,1		2.040,8	1.835,1	9,0%	-205,7	89,9%	-205,7	89,9%
Taxa pe utilizarea bunurilor, autorizarea utilizării bunurilor sau pe desfășurarea de activități	1.591,0	1.198,8		1.591,0	1.198,8	-26,8%	-392,1	75,4%	-392,1	75,4%
Impozitul pe comerțul exterior (taxe vamale)	544,1	510,2		544,1	510,2	6,7%	-33,9	93,8%	-33,9	93,8%
Alte impozite și taxe fiscale	574,5	387,5	19,0	555,5	368,5	-12,8%	-187,0	66,3%	-187,0	67,4%
Contribuții de asigurări	43.800,6	46.811,8	204,5	43.596,0	46.607,3	38,0%	3.011,3	106,9%	3.011,3	106,9%
Venituri nefiscale	9.450,2	10.416,4		9.450,2	10.416,4	13,0%	966,2	110,2%	966,2	110,2%
Venituri din capital	406,5	358,2		406,5	358,2	-9,6%	-48,3	88,1%	-48,3	88,1%
Donații	7,3	2,7		7,3	2,7		-4,6	37,5%	-4,6	37,5%
Sume de la UE în contul plăților efectuate*) și prefinanțări	89,8	97,1		89,8	97,1	2,9%	7,3	108,2%	7,3	108,2%

Sume încasate în contul unic, la bugetul de stat		-412,7		0,0	-412,7	70,4%	-412,7	-	-412,7	-
Alte sume primite de la UE pentru programele operationale finantate in cadrul obiectivului convergenta	0,0	8,1		0,0	8,1	-105,5%	8,1	-	8,1	-
Sume primite de la UE/alti donatori in contul platilor efectuate si prefinantari aferente cadrului financiar 2014-2020	12.505,2	6.810,6		12.505,2	6.810,6	19,8%	-5.694,7	54,5%	-5.694,7	54,5%
CHELTUIELI TOTALE	157.654,1	147.009,2	323,3	157.330,8	146.685,9	19,6%	-10.644,9	93,2%	-10.644,9	93,2%
Cheltuieli curente	149.196,6	140.521,0	323,3	148.873,2	140.197,7	17,6%	-8.675,5	94,2%	-8.675,5	94,2%
Cheltuieli de personal	40.628,9	41.342,9		40.628,9	41.342,9	24,4%	714,0	101,8%	714,0	101,8%
Bunuri și servicii	17.484,5	19.281,5		17.484,5	19.281,5	9,9%	1.796,9	110,3%	1.796,9	110,3%
Dobânzi	8.135,1	7.364,0		8.135,1	7.364,0	21,7%	-771,1	90,5%	-771,1	90,5%
Subvenții	4.219,3	3.737,9		4.219,3	3.737,9	4,1%	-481,5	88,6%	-481,5	88,6%
Transferuri - Total	78.538,3	68.659,3	323,3	78.215,0	68.336,0	16,5%	-9.879,0	87,4%	-9.879,0	87,4%
Transferuri între unități ale administrației publice	1.212,5	779,2	323,3	889,1	455,9	304,5%	-433,2	51,3%	-433,2	64,3%
Alte transferuri	9.221,4	6.734,2		9.221,4	6.734,2	19,6%	-2.487,2	73,0%	-2.487,2	73,0%
Proiecte cu finanțare din fonduri externe nerambursabile	201,2	296,0		201,2	296,0	-37,4%	94,8	147,1%	94,8	147,1%
Asistență socială	50.447,5	50.227,3		50.447,5	50.227,3	13,9%	-220,2	99,6%	-220,2	99,6%
Proiecte cu finanțare din fonduri externe nerambursabile postaderare 2014-2020	14.191,6	7.356,2		14.191,6	7.356,2	20,1%	-6.835,4	51,8%	-6.835,4	51,8%
Alte cheltuieli	3.264,1	3.266,3		3.264,1	3.266,3	47,4%	2,3	100,1%	2,3	100,1%
Fonduri de rezervă	13,0	0,0		13,0	0,0	-	-13,0	0,0%	-13,0	0,0%
Cheltuieli aferente programelor cu finanțare rambursabilă	177,5	135,5		177,5	135,5	5,8%	-41,9	76,4%	-41,9	76,4%
Cheltuieli de capital	8.457,6	7.013,3		8.457,6	7.013,3	72,0%	-1.444,3	82,9%	-1.444,3	82,9%
Plăți efectuate în anii precedenți și recuperate în anul curent	0,0	-525,1		0,0	-525,1	-18,8%	-525,1	-	-525,1	-
EXCEDENT(+)/DEFICIT(-)	-20.590,3	-14.965,3		-20.590,3	-14.965,3	137,7%	5.625,0	72,7%	5.625,0	72,7%

Sursa: Ministerul Finanțelor Publice, calculele Consiliului fiscal

ANEXA II – Rectificarea bugetară vs. Programul inițial	Buget inițial 2018	Swap planificat 2018	Buget inițial 2018	Rectificare I 2018	Swap planificat rectificare	Rectificare I 2018	R1 - Buget inițial 2018	R1 - Buget inițial 2018	Execuție semestrul I 2018/ Execuție semestrul I 2017	Rectificare I 2018/ Execuție 2017
	1	2	Fără swap			6=4-5	7=4-1	8=6-3	9	10
			3=1-2	4	5					
VENITURI TOTALE	287.527,5	1.020,0	286.507,5	293.924,4	1.020,0	292.904,4	6.396,9	6.396,9	12,64%	16,70%
Venituri curente	257.274,0	1.020,0	256.254,0	264.397,2	1.020,0	263.377,2	7.123,1	7.123,1	12,34%	13,08%
Venituri fiscale	145.135,9	521,6	144.614,3	143.053,1	521,6	142.531,5	-2.082,8	-2.082,8	-0,06%	2,00%
Impozit pe venit, profit si castiguri din capital	38.598,9	298,0	38.300,9	40.838,8	298,0	40.540,8	2.239,9	2.239,9	-11,31%	-12,92%
Impozitul pe profit	15.020,3	148,0	14.872,3	15.012,8	148,0	14.864,8	-7,5	-7,5	1,29%	1,91%
Impozitul pe salarii si venit	20.803,4	150,0	20.653,4	22.575,8	150,0	22.425,8	1.772,5	1.772,5	-21,51%	-25,10%
Alte impozite pe venit, profit si castiguri din capital	2.775,2		2.775,2	3.250,1		3.250,1	474,9	474,9	61,39%	60,47%
Impozite si taxe pe proprietate	5.824,4		5.824,4	5.728,0		5.728,0	-96,4	-96,4	5,94%	6,83%
Impozite si taxe pe bunuri si servicii	98.666,8	184,0	98.482,8	94.677,3	184,0	94.493,3	-3.989,5	-3.989,5	5,88%	9,85%
TVA	61.308,2	184,0	61.124,2	59.184,0	184,0	59.000,0	-2.124,2	-2.124,2	5,87%	10,53%
Accize	30.218,5		30.218,5	29.323,4		29.323,4	-895,1	-895,1	9,93%	10,22%
Alte impozite si taxe pe bunuri si servicii	3.814,8		3.814,8	3.896,2		3.896,2	81,4	81,4	8,96%	25,53%
Taxa pe utilizarea bunurilor, autorizarea utilizarii bunurilor sau pe desfasurarea de activitati	3.325,3		3.325,3	2.273,8		2.273,8	-1.051,5	-1.051,5	-26,77%	-22,58%
Impozitul pe comertul exterior si tranzactiile internationale (taxe vamale)	1.042,0		1.042,0	995,9		995,9	-46,1	-46,1	6,71%	6,71%
Alte impozite si taxe fiscale	1.003,8	39,6	964,2	813,1	39,6	773,5	-190,7	-190,7	-16,83%	-5,17%

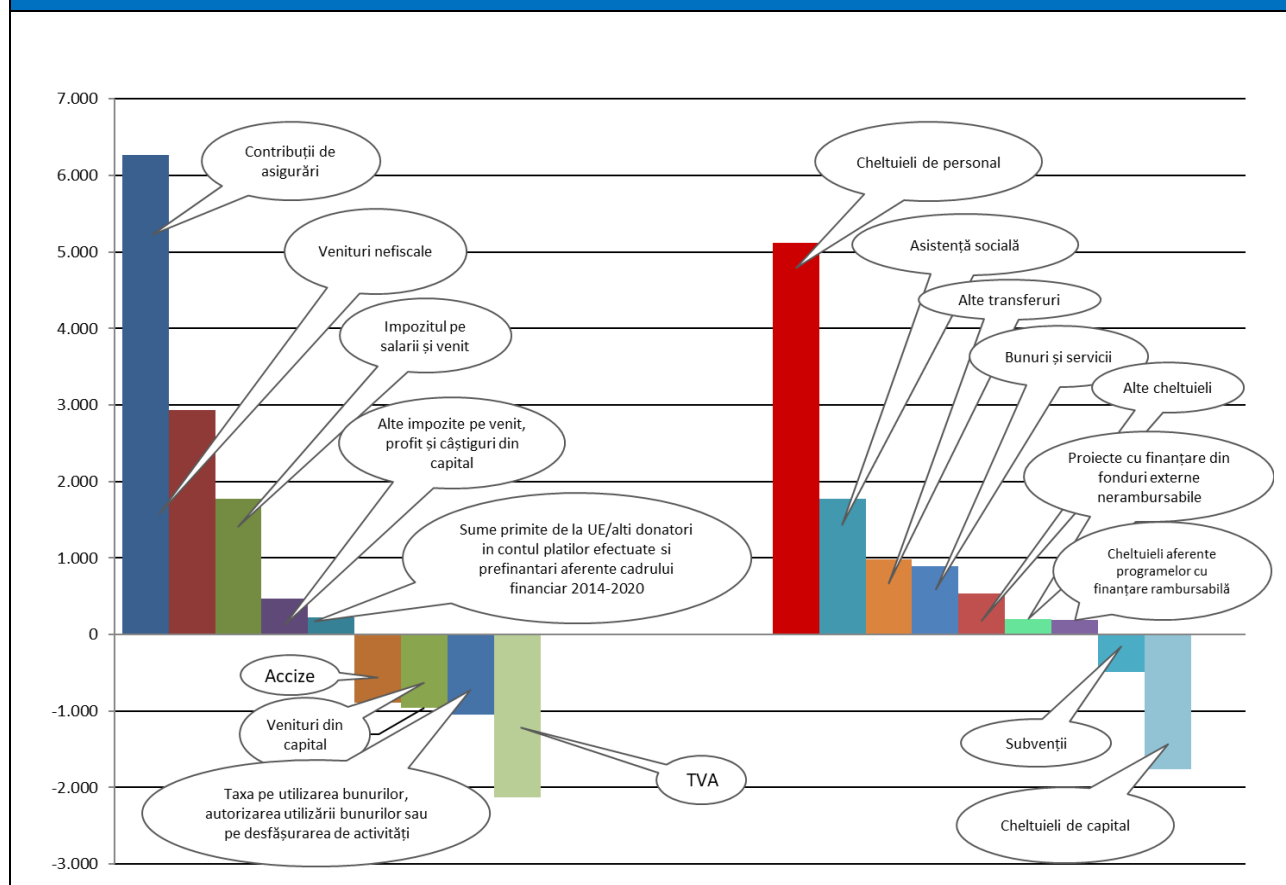
Contributii de asigurari	91.811,8	498,4	91.313,4	98.083,5	498,4	97.585,1	6.271,7	6.271,7	36,80%	36,79%
Venituri nefiscale	20.326,3		20.326,3	23.260,5		23.260,5	2.934,2	2.934,2	12,97%	6,34%
Venituri din capital	1.843,6		1.843,6	885,2		885,2	-958,4	-958,4	-9,64%	6,60%
Donatii	8,5		8,5	8,5		8,5	0,0	0,0	-	-4,43%
Sume primite de la UE in contul platilor efectuate si Prefinantare	28.401,4		28.401,4	28.633,5		28.633,5	232,2	232,2	19,51%	65,38%
CHELTUIELI TOTALE	314.487,1	1.020,0	313.467,1	321.990,9	1.020,0	320.970,9	7.503,8	7.503,8	19,01%	16,60%
Cheltuieli curente	293.509,0	850,0	292.659,0	302.775,1	850,0	301.925,1	9.266,2	9.266,2	17,01%	17,44%
Cheltuieli de personal	81.117,5		81.117,5	86.236,8		86.236,8	5.119,3	5.119,3	24,39%	23,88%
Bunuri si servicii	39.615,0		39.615,0	40.510,8		40.510,8	895,8	895,8	9,90%	-0,43%
Dobanzi	12.096,8		12.096,8	12.094,2		12.094,2	-2,6	-2,6	21,72%	19,45%
Subventii	7.210,3		7.210,3	6.719,0		6.719,0	-491,2	-491,2	4,14%	8,35%
Transferuri - Total	152.868,5	850,0	152.018,5	156.412,4	850,0	155.562,4	3.543,8	3.543,8	15,31%	19,48%
Transferuri intre unitati ale administratiei publice	2.132,8	850,0	1.282,8	2.035,2	850,0	1.185,2	-97,6	-97,6	66,18%	52,62%
Alte transferuri	13.098,5		13.098,5	14.081,0		14.081,0	982,5	982,5	9,46%	15,90%
Proiecte cu finantare din fonduri externe nerambursabile	317,2		317,2	518,5		518,5	201,3	201,3	-37,42%	-40,32%
Asistenta sociala	98.620,4		98.620,4	100.395,6		100.395,6	1.775,2	1.775,2	13,88%	8,45%
Proiecte cu finantare din fonduri externe nerambursabile postaderare 2014-2020	32.826,9		32.826,9	32.969,6		32.969,6	142,7	142,7	20,07%	75,74%
Alte cheltuieli	5.872,6		5.872,6	6.412,4		6.412,4	539,8	539,8	47,42%	22,57%
Fonduri de rezervă	315,7		315,7	329,1		329,1	13,3	13,3	-	-
Cheltuieli aferente programelor cu finantare rambursabila	285,1		285,1	472,8		472,8	187,7	187,7	5,79%	70,45%
Cheltuieli de capital	20.978,2	170,0	20.808,2	19.215,8	170,0	19.045,8	-1.762,4	-1.762,4	71,97%	-1,75%
EXCEDENT(+)/DEFICIT(-)	-26.959,6		-26.959,6	-28.066,5		-28.066,5	-1.106,9	-1.106,9	137,73%	15,53%

Sursa: Ministerul Finanțelor Publice, calculele Consiliului fiscal

ANEXA III - FONDURI UE	Program inițial 2018 (mil lei)		Execuție 6 luni 2018 (mil. lei)		Influențe rectificare (mil. lei)	Rectificare I 2018 (mil. lei)	
	cu agricultură și sume potrivit art. 10 lit. a) din OUG nr. 40/2015	fără agricultură și sume potrivit art. 10 lit. a) din OUG nr. 40/2015	cu agricultură și sume potrivit art. 10 lit. a) din OUG nr. 40/2015	fără agricultură și sume potrivit art. 10 lit. a) din OUG nr. 40/2015		cu agricultură și sume potrivit art. 10 lit. a) din OUG nr. 40/2015	fără agricultură și sume potrivit art. 10 lit. a) din OUG nr. 40/2015
Venituri							
Fonduri post- aderare	28.313,70	10.741,26	6.907,70	1.502,14	209,20	28.522,90	10.950,46
Cheltuieli							
Cheltuieli UE + cofinanțare națională + cheltuieli neeligibile	43.204,80	25.632,36	11.234,30	5.828,74	172,60	43.377,40	25.804,96

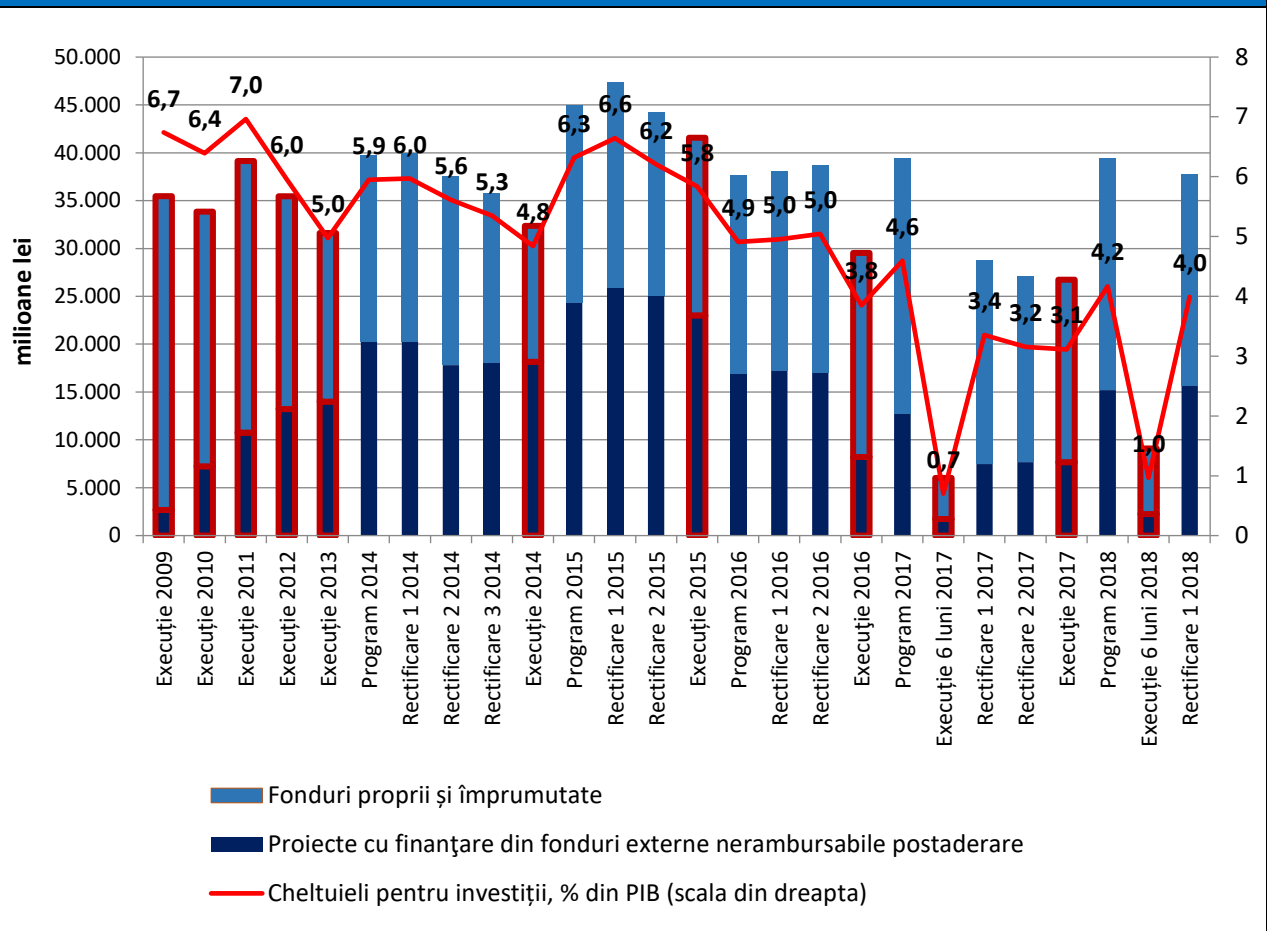
Sursa: Ministerul Finanțelor Publice

Graficul 1: Principalele modificări ale cheltuielilor și veniturilor bugetare față de programul inițial (fără impactul schemelor de tip swap), mil. lei



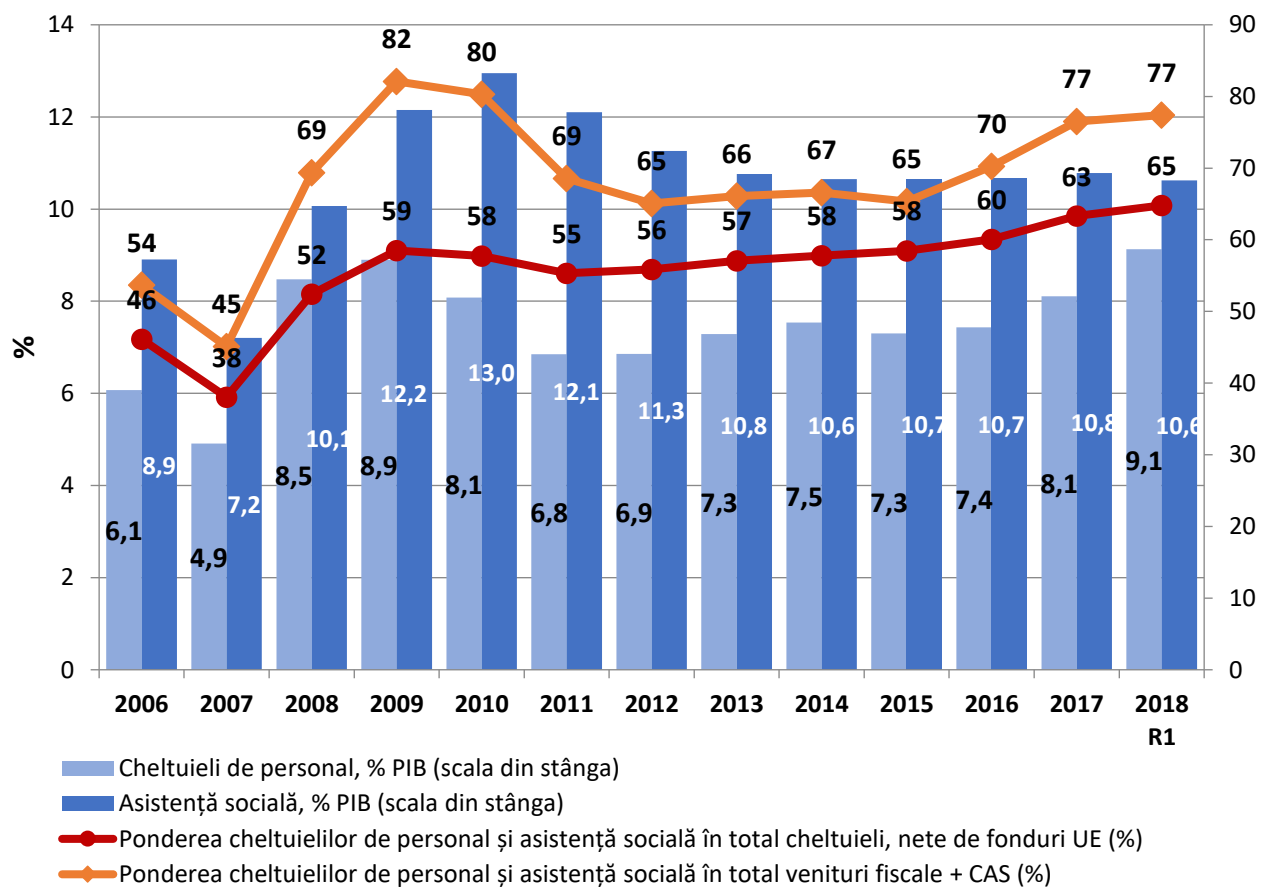
Sursa: Ministerul Finanțelor Publice, calculele Consiliului fiscal

Graficul 2: Evoluția cheltuielilor pentru investiții în perioada 2009-2018 – nivel planificat vs. realizări,
mil. lei



Sursa: Ministerul Finanțelor Publice

Graficul 3: Evoluția ponderii cheltuielilor de personal și de asistență socială în perioada 2006-2018
 (% din PIB, % din cheltuieli bugetare, % din venituri bugetare)



Sursa: Ministerul Finanțelor Publice, calculele Consiliului fiscal