

Opinia Consiliului fiscal cu privire la proiectul de rectificare a bugetului general consolidat pe anul 2017 și Raportul semestrial privind situația economică și bugetară

În data de 8.09.2017, Ministerul Finanțelor Publice (MFP) a trimis Consiliului fiscal (CF), prin adresa nr. 10754/8.09.2017, proiectul de rectificare a Bugetului general consolidat pe anul 2017, 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 2017, 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

Cu o singură excepție (și aceea doar parțială), proiectul de rectificare nu respectă regulile fiscale instituite de LRFB. Comparativ cu bugetul aprobat inițial, proiectul de rectificare majorează veniturile și cheltuielile totale ale bugetului general consolidat (BGC) cu 1,7, respectiv, 2,35 miliarde lei, antrenând o majorare a deficitului programat cu 644,5 milioane lei. Dată fiind revizuirea ascendentă cu 493,9 milioane lei a cheltuielilor cu dobânzile, deficitul primar al bugetului general consolidat este programat să crească cu 150,6 milioane lei.

Plafoanele aferente deficitului și deficitului primar ale BGC instituite prin Legea nr. 5/2017 sunt astfel depășite, ceea ce antrenează nerespectarea regulii fiscale instituite de art. 12 lit. b) al LRFB. În condițiile în care nivelul produsului intern brut nominal este majorat (decizie justificată, dată fiind evoluția agregatului înregistrată în primele 6 luni ale anului) cu 21,9 miliarde lei, nivelul exprimat ca procent în PIB al deficitului se menține la 2,96%, plafonul definit pentru anul în curs de Legea nr. 5/2017, ceea ce face ca proiectul de rectificare să respecte parțial regula definită de art. 12 lit. a) al LRFB, conform căreia *„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 LRFB 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 (68,93 miliarde de lei, respectiv 8,23% din PIB) depășește plafoanele definite de Legea nr. 5/2017 atât pentru cuantumul nominal (cu 5,46 miliarde de lei), cât și pentru cel exprimat ca procent din PIB (cu 0,4 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 (259,31 miliarde), depășește plafonul corespunzător definit de Legea nr. 5/2017 cu 2,78 miliarde lei. Lipsa conformării cu regulile fiscale intervine la nivelul celei instituite de art. 12 lit. c) al LRFB, 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 aferente cheltuielilor cu dobânzile (cu 493,9 milioane lei) precum și celor destinate plății contribuției României la bugetul UE (componenta „alte transferuri” la nivelul bugetului MFP este suplimentată cu circa 990 milioane lei ca urmare a revizuirii sumelor alocate plății contribuției României la bugetul UE¹), depășirea plafonului statuat de Legea nr. 338/2015 apare drept parțial justificată din perspectiva regulilor fiscale (în limita sumelor respective).

Proiectul de ordonanță a Guvernului de rectificare a bugetului de stat pe anul 2017 stipulează derogările corespunzătoare de la regulile fiscale mai sus menționate și redefiniște plafoanele din Legea nr. 5/2017 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, însă amplitudinea depășirii plafonului aferent cheltuielilor de personal pentru anul în curs este fără precedent.

1. Coordonatele actualizate ale veniturilor și cheltuielilor

Proiectul de rectificare suplimentează veniturile totale estimate ale BGC cu 1.705,9 milioane lei, în pofida unei diminuări de proporții a veniturilor fiscale (-2.861 milioane lei) și a reducerii cu 490 milioane lei a intrărilor programate din fonduri europene post-aderare aferente exercițiului financiar 2014-2020, în condițiile revizuirilor ascendente survenite la nivelul contribuțiilor sociale (+1.615,9 milioane lei) și mai ales la nivelul veniturilor nefiscale (+3.345 milioane lei). Evoluțiile de mai sus reflectă însă reducerea dimensiunii programate a schemei de compensare în lanț a obligațiilor restante către BGC de tip *swap* (- 167,7 milioane lei, cu impact simetric pe partea de cheltuieli) și mai ales modificarea repartiției pe venituri a încasărilor preconizate din aceasta – dacă în construcția bugetară inițială veniturile în sumă de 1.592,7 milioane lei erau preconizate a se realiza integral pe TVA, rectificarea alocă majoritatea încasărilor suplimentare la nivelul contribuțiilor sociale, cu sume suplimentare mai mici la nivelul mai multor agregate de venituri bugetare, reflectând și maniera derulării execuției schemei de compensare (vezi Anexa II). Ajustate acolo unde este cazul pentru impactul modificării dimensiunii și repartiției

¹ Consiliul fiscal a atenționat asupra sub-bugetării acestui capitol de cheltuieli în contextul Opiniei sale din 3 februarie 2017 cu privire la proiectul de buget inițial.

veniturilor aferente schemei de compensare de tip *swap* mai sus menționate, revizuirile principale operate la nivelul veniturilor bugetare sunt după cum urmează:

- Venituri fiscale: -1.977 milioane lei, din care:
 - o Impozit pe profit: -1.924 milioane lei, din care -2.396 milioane lei pentru impozitul pe profit datorat de agenții economici nebankari (considerăm că impactul modificării repartiției veniturilor aferente schemei de compensare se regăsește la nivelul acestei categorii) și +284 milioane lei la impozitul pe profit al sectorului bancar. Revizuirea descendentă este impusă de gradul redus de realizare a programului inițial la nivelul primului semestru (88,9%), la care se adaugă o performanță sub așteptări la nivelul încasărilor aferente lunii iulie (lună care cumulează plăți lunare și trimestriale) în care, în pofida ratei înalte de creștere a PIB nominal, au avut un ritm de creștere anual de doar 0,9%. Este foarte probabil ca la aceste evoluții să fi contribuit și subestimarea impactului estimat al modificării regimului microîntreprinderilor operate la începutul anului (generalizarea cotei de impozitare pe cifra de afaceri la 1%, concomitent cu majorarea plafonului de aplicare de la o cifră de afaceri anuală de 100.000 EUR la 500.000 EUR), însă incertitudinile erau inerente în condițiile în care evaluările de impact financiar porneau de la situațiile financiare ale agenților economici de la finele anului 2015 (din motive de disponibilitate a datelor). Consiliul fiscal apreciază că nivelul estimat al încasărilor din impozitul pe profit apare drept fezabil în urma extrapolării datelor de execuție disponibile, însă aceasta presupune o atenuare a ritmurilor negative de creștere aferente fluxurilor lunare în raport cu realizările anului anterior. O estimare mai conservatoare indică însă nerealizări posibile de venituri de circa 300 milioane lei.
 - o Impozit pe salarii și venit: -173 milioane lei. Actualizarea descendentă minoră a nivelului programat apare consistentă cu gradul de realizare de 99,9% a programului semestrial, însă, dată fiind majorarea de amploare a anvelopei salariale în sectorul public, există potențialul unor depășiri (probabil minore) a nivelului programat.
 - o TVA: -66 milioane lei. Ajustând pentru impactul modificării dimensiunii și structurii veniturilor aferente schemei de compensare în lanț de tip *swap*, propunerea păstrează cvasi-nemodificată estimarea inițială de venituri, în pofida unui grad de realizare a programului de încasări la 6 luni de doar 94% (-1.614 miliarde lei). Datele disponibile pentru luna iulie și cele preliminare aferente lunii august indică o accelerare a dinamicii anuale a încasărilor anuale din TVA, pe fondul creșterii semnificative a ritmurilor anuale ale TVA colectat, dar și al unei reduceri abrupte a rambursărilor de TVA în luna august (-27,1% comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior). Cu toate acestea, extrapolând performanța favorabilă de la nivelul TVA colectat consemnată la nivelul lunii august (+8,3% în termeni anuali) și considerând un raport TVA rambursat/TVA colectat ușor inferior mediei istorice, calculele Consiliului fiscal indică o supraestimare potențială a veniturilor din TVA cu circa 1 miliard lei.
 - o Accize: +450,8 milioane lei. Revizuirea ascendentă reflectă impactul reintroducerii în două trepte a supraaccizei la combustibili începând cu 15 septembrie 2017 (+640

milioane lei la finele anului) care, împreună cu evoluțiile consemnate la nivelul lunilor iulie și august, mai mult decât compensează realizarea în proporție de doar 96% a programului de încasări la finele primului semestru.

- Contribuții de asigurări sociale: +899,8 milioane lei. Execuția la finele primului trimestru indică o supraproperformanță în raport cu programul de 101,7% (+582 milioane lei), parțial determinată însă de execuția schemei de compensare care, deși inițial preconizată să se regăsească la nivelul veniturilor din TVA, a generat venituri de 318 milioane lei la nivelul contribuțiilor de asigurări sociale. Extrapolarea supraproperformanței ajustate pentru impactul schemei de compensare și a datelor de execuție la zi, precum și revizuirea ascendentă puternică a anvelopei salariale din sectorul public în contextul rectificării bugetare indică faptul că nivelul propus apare drept fezabil, existând chiar posibilitatea unei ușoare depășiri a nivelului indicat.
- Venituri nefiscale: +3345 milioane lei. Majorarea substanțială a estimării de venituri pentru această componentă reflectă supraproperformanța deja aparentă în execuția la finele trimestrului I (105% comparativ cu programul semestrial, +456 milioane lei), însă este mai ales rezultatul distribuției extraordinare de dividende de către companiile de stat. Companiile de stat distribuie temporar cel puțin 90% din profitul net al anului anterior sub formă de dividende (deși măsura era luată în calcul în construcția bugetară, încasările aferente lunii iulie au fost peste așteptări), și mai mult, în baza prevederilor OUG nr. 29/2017, urmează să distribuie un super-dividend din rezervele acumulate în anii anteriori evaluat la circa 1,5 miliarde lei. Consiliul fiscal consideră fezabil nivelul propus în contextul deciziilor mai sus menționate.
- Sume primite de la UE în contul plăților efectuate și prefinanțare (aferente exercițiului financiar 2014-2020): -490,2 milioane lei. Revizuirea minoră aparent inexplicabilă a cuantumului agregat (daca ne raportăm la execuția foarte slabă la zi) maschează o revizuire descendentă de proporții a fondurilor structurale (-4,44 miliarde lei, de la 9,6 miliarde lei la 5,2 miliarde lei), compensată însă parțial de majorarea fondurilor alocate plăților în contul UE pentru agricultură (cu 1.488,6 milioane lei) și de tranzitarea bugetului general consolidat de către sume destinate prefinanțării proiectelor sectorului neguvernamental în cazul indisponibilității temporare a fondurilor europene, în baza art. 10 din OUG nr. 40/2015 (+2.464 milioane lei). Ultimele două categorii menționate generează un impact simetric pe venituri și cheltuieli (impactul asupra deficitului este zero), însă reducerea fluxurilor de fonduri structurale și de coeziune al căror beneficiar final este statul generează o reducere superioară la nivelul cheltuielilor din cauza scăderii necesarului de cofinanțare și cheltuielilor neeligibile (efectul reducerii veniturilor din fonduri structurale și de coeziune la nivelul cheltuielilor este o scădere de circa 8,4 miliarde lei). Așa cum Consiliul fiscal a precizat deja în contextul opiniei elaborate pentru proiectul de buget al anului în curs, cuantumul relevant al sumelor de la UE din perspectiva metodologiei ESA 2010 îl reprezintă doar acele fonduri structurale al căror beneficiar final este statul, sumele destinate agriculturii și prefinanțările acordate sectorului neguvernamental nefiind incluse în sectorul administrației publice. Mai mult, tranzitarea de către sumele în cauză a bugetului general consolidat face imposibilă comparabilitatea datelor agregate din execuția bugetară curentă cu cele aferente anului anterior (în cazul sumelor acordate în baza art. 10 din OUG nr. 20/2015), precum și cu fluxurile istorice de fonduri europene din exercițiul financiar UE anterior (2007-2013).

Cheltuielile bugetare, exclusiv influența schemei de compensare, sunt revizuite ascendent cu 2.518 milioane lei, sursele acestei evoluții fiind următoarele:

- Cheltuieli de personal: +5.050 milioane lei. Necesitatea revizuirii ascendente era deja aparentă în execuția bugetară la zi, care indica încă din primele luni ale anului insuficiența alocărilor inițiale. Dimensiunea revizuirii ascendente se datorează atât sub-bugetării inițiale, cât și impactului unor majorări salariale decise ulterior aprobării proiectului de buget. Aceste evoluții relevă curențe ale procesului de planificare bugetară și lipsa caracterului constrângător al regulilor fiscale, ambele de natură să genereze îngrijorări asupra presiunilor viitoare provenind din partea acestui agregat bugetar.
- Bunuri și servicii: -1.512 milioane lei. Nivelul revizuit al acestei categorii de cheltuieli implică o scădere nominală cu -4,5% în raport cu execuția anului 2016. În opinia Consiliului fiscal, atingerea nivelului programat va reprezenta o provocare, în condițiile în care execuția preliminară la finele lunii august indica o creștere de 3,6% a cheltuielilor în raport cu aceeași perioadă a anului anterior.
- Asistență socială: +3.320 milioane 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 cel puțin 2 miliarde lei. Cheltuielile BASS sunt majorate cu 650 milioane lei (Consiliul fiscal identifica la momentul aprobării bugetului inițial o sub-bugetare de circa 680 milioane lei), iar cele de asistență socială aferente bugetului de stat sunt majorate cu 2.526,5 milioane lei - Consiliul fiscal considera la momentul aprobării bugetului inițial drept probabilă o sub-bugetare semnificativă a acestui agregat în baza unei extrapolări a tendințelor aparente la nivelul execuției trimestriale a anului anterior, însă dimensiunea majorării introduse de rectificare depășește evaluările sale de atunci.
- Dobânzi: +493,3 milioane lei. Revizuirea operată este de asemenea în linie cu subdimensionarea agregatului inițial identificată de Consiliul fiscal cu prilejul aprobării legii bugetare anuale.
- Cheltuielile de investiții: -10,66 miliarde lei. Reducerea cheltuielilor de investiții este de departe cea mai mare operată cel puțin în istoria recentă, iar cuantumul investițiilor publice rectificate exprimat ca procent în PIB reprezintă un minim al ultimilor 10 ani, fiind inferior în termeni nominali nivelului cheltuielilor de investiții din 2016. Reducerea cheltuielilor de investiții se datorează în principal revizuirii descendente a absorbției de fonduri structurale și de coeziune (-4,44 miliarde lei), care generează de asemenea alocări mai mici la nivelul cheltuielilor de cofinanțare și neeligibile. Reducerii agregate la nivelul proiectelor de investiții finanțate cu fonduri europene nerambursabile (circa 5,5 miliarde lei) i se adaugă alocări mai mici aferente programelor de investiții finanțate cu fonduri rambursabile (cu aproximativ 130 milioane lei) și cheltuielilor de capital (diferența până la reducerea totală de 10,66 miliarde lei, respectiv în jur de 5 miliarde lei, ce reflectă inclusiv sume legate de cofinanțarea proiectelor din fonduri europene structurale).
- Alte transferuri: +715,5 milioane lei. Majorarea reflectă necesitatea majorării sumelor destinate plății contribuției României la bugetul UE cu 990 milioane lei, dată fiind sub-bugetarea inițială identificată și în opinia Consiliului fiscal ocazionată de aprobarea legii bugetare anuale.

- Alte cheltuieli: +833 milioane lei.

Concluzii

Veniturile totale ale bugetului general consolidat sunt revizuite ascendent cu 1.873,6 milioane lei (net de impactul schemei de compensare de tip *swap*), reflectând însă evoluții divergente la nivelul veniturilor fiscale și din contribuții sociale (care depind în mod direct de evoluțiile macroeconomice) și a celor nefiscale (ca urmare a unor distribuții extraordinare de dividende de către companiile de stat solicitate de către Guvern). Astfel, în pofida unei creșteri economice care se conturează drept superioară estimărilor inițiale și cu o structură mai favorabilă încasărilor bugetare, execuția veniturilor fiscale și din contribuții sociale la finele primului semestru se situa sub nivelul programat, cu un grad de realizare de doar 97,44% (cu 2.682 milioane lei sub nivelul programat), în principal ca urmare a evoluțiilor slabe la nivelul încasărilor din impozitul pe profit și a celor din impozite indirecte (TVA și accize), doar parțial compensate de supraproforma înregistrată la nivelul contribuțiilor sociale. Chiar în condițiile reintroducerii supraaccizei la combustibili eliminate la începutul anului și a adoptării unor măsuri discreționare suplimentare pe partea de venituri (baza de calcul a contribuțiilor de asigurări sociale datorate de angajator pentru angajații cu timp parțial se situează cel puțin la nivelul salariului minim, majorarea accizei la țigarete), agregatul venituri fiscale plus contribuții sociale este revizuit în scădere în contextul rectificării bugetare cu 1.077 milioane lei. Consiliul fiscal identifică un risc semnificativ de nerealizare a veniturilor din TVA, evaluat la circa 1 miliard de lei, în pofida evoluțiilor favorabile consemnate pe parcursul lunilor iulie și august, însă acesta este diminuat într-o anumită măsură de probabilitatea semnificativă a consemnării unor venituri mai mari decât cele preconizate la nivelul încasărilor din impozitul pe venit și salarii și a celor din contribuții sociale, pe fondul unei creșteri foarte rapide a salariilor din economie.

Evoluțiile nefavorabile mai sus menționate la nivelul agregatului venituri fiscale și din contribuții sociale apar însă reduse ca amploare în comparație cu dimensiunea necesarului suplimentar de alocări bugetare aferent cheltuielilor de personal și celor de asistență socială (revizuite ascendent cu 8.370 milioane lei, respectiv 1% din PIB). În aceste condiții, încadrarea în plafonul de deficit de 3% din PIB este posibilă doar în contextul unei revizuirii descendente masive a cheltuielilor de investiții (-10,6 miliarde lei, în principal pe seama reducerii cheltuielilor aferente proiectelor de investiții cu finanțare europeană nerambursabilă), și a solicitării în mod discreționar a unei distribuții extraordinare de dividende adresate companiilor de stat (care explică în mare măsură majorarea cu 3,3 miliarde lei a veniturilor nefiscale). Deși astfel de măsuri creează probabil premisele evitării depășirii țintei de deficit în acest an, situația din 2017 este de natură să complice considerabil construcția bugetară în anii următori. În primul rând, distribuția unui super-dividend în 2017 din rezervele acumulate în anii anteriori de către companiile de stat este prin natura lui un eveniment singular, ori creșterile de cheltuieli curente pe care acesta le acoperă parțial sunt de natură permanentă. Se acoperă astfel presiuni din partea unor cheltuieli permanente din resurse temporare, ceea ce este total contraindicat. În al doilea rând, reduceri suplimentare de cheltuieli de investiții în condițiile continuării presiunilor din partea cheltuielilor curente, dincolo de nedezirabilitatea lor din perspectiva necesarului de infrastructură al țării, apar drept greu de realizat în condițiile în care intensificarea probabilă a absorbției de fonduri structurale și de

coeziune în anii viitori va reclama creșteri ale volumului cheltuielilor de cofinanțare și neeligibile în anii următori.

Concluzionând, Consiliul fiscal identifica cu prilejul construcției bugetare inițiale mai multe elemente de natură să sugereze nu doar existența unor riscuri semnificative pe termen scurt la adresa evitării intrării în procedură de deficit excesiv pe fondul unor venituri bugetare pe care le considera supradimensionate și a sub-bugetării unor categorii de cheltuieli, dar și vulnerabilizarea finanțelor publice pe termen mediu în condițiile înregistrării unei deviații persistente și de amploare de la obiectivul pe termen mediu. Creșterea economică peste așteptări nu a fost de natură să asigure convergența veniturilor fiscale încasate cu țintele programate, așa cum ar fi fost de așteptat, iar evaluările inițiale asupra necesarului suplimentar de cheltuieli curente (subdimensionarea cheltuielilor identificată de Consiliul fiscal) au fost depășite substanțial în execuția bugetară. Evitarea depășirii plafonului de deficit apare drept realizabilă doar ca urmare a reducerii masive a investițiilor publice comparativ cu nivelul programat, inversării unor reduceri de taxe operate în trecut și introducerii unor măsuri discreționare suplimentare de natura veniturilor, precum și unor vărsăminte extraordinare de dividende din partea companiilor de stat. Elementele de mai sus determină Consiliul fiscal să recomande Guvernului elaborarea urgentă a unui plan de măsuri pentru anii viitori în vederea reînscriserii deficitului bugetar pe o traiectorie convergentă cu obiectivul pe termen mediu, așa cum de altfel reclamă atât LRFB, cât și tratatele europene al căror România este semnatar.

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 13 septembrie 2017.

13 septembrie 2017

Președintele Consiliului fiscal

IONUȚ DUMITRU

ANEXA I - Execuția bugetară în primele șase luni ale anului 2017 vs. programul semestrial	Program 6 luni 2017 cu influențe swap (mil. lei)	Execuție 6 luni 2017 cu influențe swap (mil. lei)	Swap executat 6 luni	Program 6 luni 2017 fără influențe swap (mil. lei)	Execuție 6 luni 2017 fără influențe swap (mil. lei)	Sem. 1 2017/ Sem. 1 2016 fără influențe swap (%)	Diferențe față de program la 6 luni 2017 fără influențe swap (mil. lei)	Grad realizare program fără influențe swap (%)	Diferențe față de program la 6 luni 2017 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	122.902,6	117.227,7	877,9	122.024,7	116.349,8	7,6%	-5.674,9	95,3%	-5.674,9	95,4%
Venituri curente	113.680,2	111.432,8	870,5	112.809,7	110.562,3	4,0%	-2.247,4	98,0%	-2.247,3	98,0%
Venituri fiscale	71.249,2	67.994,5	422,5	70.826,6	67.572,0	-1,3%	-3.254,7	95,4%	-3.254,6	95,4%
Impozitul pe profit, salarii, venit și câștiguri din capital	23.981,6	22.913,7	190,6	23.791,1	22.723,1	4,4%	-1.067,9	95,5%	-1.067,9	95,5%
Impozitul pe profit	8.116,9	7.212,6	64,9	8.052,0	7.147,7	-6,7%	-904,3	88,8%	-904,3	88,9%
Impozitul pe salarii și venit	14.876,4	14.866,9	125,6	14.750,8	14.741,3	10,7%	-9,5	99,9%	-9,5	99,9%
Alte impozite pe venit, profit și câștiguri din capital	988,3	834,2		988,3	834,2	4,5%	-154,1	84,4%	-154,1	84,4%
Impozite și taxe pe proprietate	3.286,8	3.578,7		3.286,8	3.578,7	-5,2%	291,9	108,9%	292,0	108,9%
Impozite și taxe pe bunuri și servicii	42.992,0	40.558,0	188,6	42.803,5	40.369,4	-4,1%	-2.434,0	94,3%	-2.434,0	94,3%
TVA	26.902,2	25.291,0	188,6	26.713,7	25.102,4	-4,6%	-1.611,2	94,0%	-1.611,3	94,0%
Accize	12.443,2	11.945,6		12.443,2	11.945,6	-7,6%	-497,6	96,0%	-497,6	96,0%
Alte impozite și taxe pe bunuri și servicii	1.721,5	1.684,2		1.721,5	1.684,2	62,1%	-37,3	97,8%	-37,3	97,8%
Taxa pe utilizarea bunurilor, autorizarea utilizării bunurilor sau pe desfășurarea de activități	1.925,1	1.637,2		1.925,1	1.637,2	-10,1%	-287,9	85,0%	-287,9	85,0%
Impozitul pe comerțul exterior (taxe vamale)	462,2	478,1		462,2	478,1	1,9%	15,9	103,4%	16,0	103,5%
Alte impozite și taxe fiscale	526,6	465,9	43,4	483,2	422,5	-6,7%	-60,7	87,4%	-60,7	88,5%
Contribuții de asigurări	33.645,8	34.218,1	448,0	33.197,9	33.770,1	15,2%	572,3	101,7%	572,3	101,7%
Venituri nefiscale	8.785,2	9.220,2		8.785,2	9.220,2	9,3%	435,0	105,0%	435,0	105,0%
Venituri din capital	398,3	396,4		398,3	396,4	14,2%	-1,9	99,5%	-1,9	99,5%
Donații	10,3	0,0		10,3	0,0	-	-10,3	0,0%	-10,3	0,0%
Sume de la UE în contul plăților efectuate*) și prefinanțări	156,7	94,4		156,7	94,4	-80,2%	-62,3	60,2%	-62,3	60,3%
Sume încasate în contul unic, la bugetul de stat	0,0	-234,8	7,4	-7,4	-242,2	-249,5%	-234,8	3282,1%	-234,8	-
Alte sume primite de la UE pentru programele operaționale finanțate în cadrul obiectivului convergență	0,0	-146,9		0,0	-146,9	-291,5%	-146,9	-	-146,9	-

Sume primite de la UE/alți donatori în contul plăților efectuate și prefinanțări aferente cadrului financiar 2014-2020	8.657,1	5.685,8		8.657,1	5.685,8	736,0%	-2.971,3	65,7%	-2.971,4	65,7%
CHELTUIELI TOTALE	134.979,7	123.522,8	877,9	134.101,8	122.644,9	9,6%	-11.456,9	91,5%	-11.456,9	91,5%
Cheltuieli curente	128.619,7	120.091,4	877,9	127.741,8	119.213,5	11,5%	-8.528,3	93,3%	-8.528,2	93,4%
Cheltuieli de personal	33.256,5	33.236,6		33.256,5	33.236,6	19,5%	-19,9	99,9%	-19,9	99,9%
Bunuri și servicii	18.859,1	17.544,4		18.859,1	17.544,4	0,9%	-1.314,7	93,0%	-1.314,7	93,0%
Dobânzi	6.802,3	6.049,9		6.802,3	6.049,9	-4,2%	-752,4	88,9%	-752,4	88,9%
Subvenții	4.296,5	3.589,4		4.296,5	3.589,4	34,4%	-707,1	83,5%	-707,1	83,5%
Transferuri - Total	65.136,5	59.543,0	877,9	64.258,6	58.665,1	11,6%	-5.593,5	91,3%	-5.593,5	91,4%
Transferuri între unități ale administrației publice	1.318,3	468,9	356,2	962,2	112,7	-32,0%	-849,4	11,7%	-849,5	35,6%
Alte transferuri	6.927,3	6.152,4	521,7	6.405,6	5.630,7	19,2%	-774,9	87,9%	-774,9	88,8%
Proiecte cu finanțare din fonduri externe nerambursabile	698,4	473,0		698,4	473,0	-90,2%	-225,4	67,7%	-225,4	67,7%
Asistență socială	44.590,4	44.106,3		44.590,4	44.106,3	9,8%	-484,1	98,9%	-484,1	98,9%
Proiecte cu finanțare din fonduri externe nerambursabile postaderare 2014-2020	9.421,7	6.126,8		9.421,7	6.126,8	545,4%	-3.294,9	65,0%	-3.294,9	65,0%
Alte cheltuieli	2.180,4	2.215,6		2.180,4	2.215,6	25,2%	35,2	101,6%	35,2	101,6%
Fonduri de rezervă	49,0	0,0		49,0	0,0	-	-49,0	0,0%	-49,0	0,0%
Cheltuieli aferente programelor cu finanțare rambursabilă	219,6	128,1		219,6	128,1	-6,3%	-91,5	58,3%	-91,5	58,3%
Cheltuieli de capital	6.360,0	4.078,2		6.360,0	4.078,2	-19,0%	-2.281,8	64,1%	-2.281,8	64,1%
Plăți efectuate în anii precedenți și recuperate în anul curent	0,0	-646,8		0,0	-646,8	-	-646,8	-	-646,8	-
EXCEDENT(+)/DEFICIT(-)	-12.077,1	-6.295,1		-12.077,1	-6.295,1	63,3%	5.782,0	52,1%	5.782,0	52,1%

Sursa: Ministerul Finanțelor Publice, calculele Consiliului fiscal

ANEXA II	Buget inițial 2017	Swap planificat 2017	Buget inițial 2017	Rectificare 1 (R1) 2017	Swap planificat rectificare	R1 2017	R1 - Buget inițial 2017	R1 - Buget inițial 2017	Execuție semestrul I 2017/ Execuție semestrul I 2016	R1 2017/ Execuție 2016
			Fără swap			Fără swap	Cu swap	Fără swap	Cu swap	Fără swap
	1	2	3=1-2	4	5	6=4-5	7=4-1	8=6-3	9	10
VENITURI TOTALE	254.721,0	1.592,7	253.128,3	256.426,9	1.425,0	255.001,9	1.705,9	1.873,6	8,15%	114,37%
Venituri curente	231.622,6	1.592,7	230.029,9	233.722,6	1.425,0	232.297,5	2.100,0	2.267,7	4,49%	108,11%
Venituri fiscale	142.836,1	1.592,7	141.243,4	139.974,9	708,9	139.266,0	-2.861,1	-1.977,3	-1,09%	102,43%
Impozit pe venit, profit și câștiguri din capital	48.837,4		48.837,4	46.917,3	327,2	46.590,1	-1.920,0	-2.247,2	4,95%	104,36%
Impozitul pe profit	16.629,9		16.629,9	14.836,6	131,1	14.705,5	-1.793,3	-1.924,4	-6,27%	95,63%
Impozitul pe salarii și venit	30.108,2		30.108,2	30.130,6	196,1	29.934,5	22,4	-173,7	11,45%	108,13%
Alte impozite pe venit, profit și câștiguri din capital	2.099,3		2.099,3	1.950,2		1.950,2	-149,1	-149,1	4,50%	123,18%
Impozite și taxe pe proprietate	5.161,1		5.161,1	5.395,4		5.395,4	234,3	234,3	-5,25%	91,48%
Impozite și taxe pe bunuri și servicii	87.068,8	1.592,7	85.476,1	85.706,6	296,5	85.410,1	-1.362,3	-66,1	-3,90%	101,87%
TVA	54.142,3	1.592,7	52.549,6	52.846,0	296,5	52.549,5	-1.296,3	-0,1	-4,25%	102,26%
Accize	26.051,3		26.051,3	26.502,1		26.502,1	450,8	450,8	-7,60%	98,31%
Alte impozite și taxe pe bunuri și servicii	3.385,6		3.385,6	3.398,4		3.398,4	12,8	12,8	62,08%	151,02%
Taxa pe utilizarea bunurilor, autorizarea utilizării bunurilor sau pe desfășurarea de activități	3.489,6		3.489,6	2.960,1		2.960,1	-529,6	-529,6	-10,15%	91,23%
Impozitul pe comerțul exterior și tranzacțiile internaționale (taxe vamale)	951,3		951,3	945,6		945,6	-5,7	-5,7	1,88%	107,13%
Alte impozite și taxe fiscale	817,6		817,6	1.010,1	85,2	924,9	192,5	107,3	1,08%	132,28%
Contribuții de asigurări	69.758,4		69.758,4	71.374,3	716,1	70.658,1	1.615,9	899,8	16,13%	115,88%
Venituri nefiscale	19.028,2		19.028,2	22.373,4		22.373,4	3.345,2	3.345,2	9,25%	124,72%
Venituri din capital	817,0		817,0	849,1		849,1	32,1	32,1	14,24%	110,36%
Donații	19,7		19,7	18,0		18,0	-1,8	-1,8	-	1130,85%
Sume primite de la UE în contul plăților efectuate și Prefinanțare	22.261,7		22.261,7	21.837,3		21.837,3	-424,4	-424,4	399,50%	318,35%
CHELTUIELI TOTALE	278.820,9	1.592,7	277.228,2	281.171,3	1.425,0	279.746,3	2.350,4	2.518,1	10,05%	115,95%
Cheltuieli curente	253.592,8	1.422,7	252.170,1	261.004,2	1.255,0	259.749,2	7.411,4	7.579,1	12,01%	116,87%
Cheltuieli de personal	63.879,3		63.879,3	68.929,9		68.929,9	5.050,7	5.050,7	19,49%	120,84%
Bunuri și servicii	40.675,0	522,7	40.152,3	39.107,3		39.107,3	-1.567,7	-1.045,0	0,88%	95,50%
Dobânzi	10.185,0		10.185,0	10.678,9		10.678,9	493,9	493,9	-4,24%	106,70%
Subvenții	7.161,5		7.161,5	6.834,3		6.834,3	-327,2	-327,2	34,38%	103,47%
Transferuri - Total	131.061,4	900,0	130.161,4	135.012,9	1.255,0	133.757,9	3.951,5	3.596,5	12,60%	124,77%

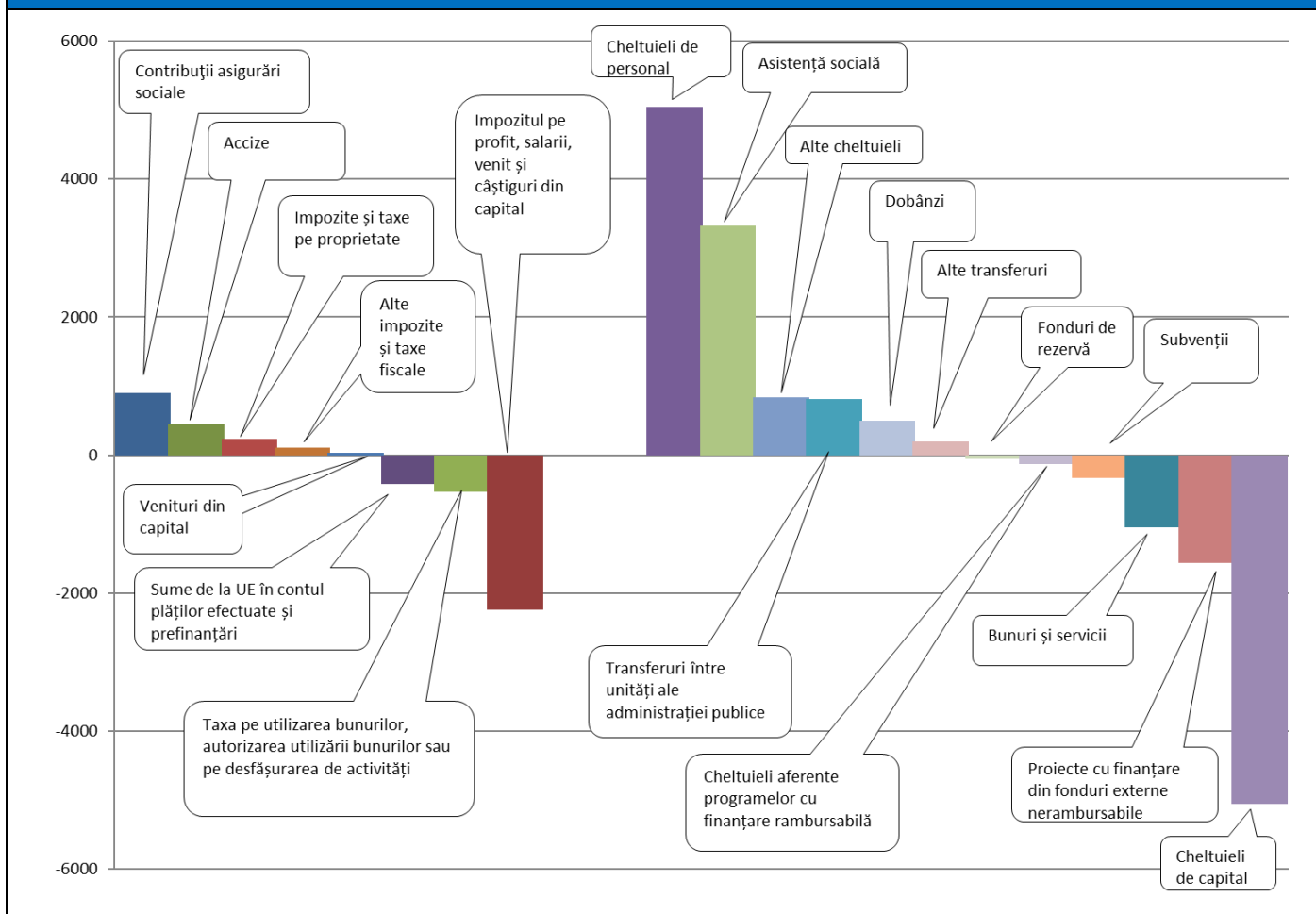
Transferuri între unități ale administrației publice	1.945,6	900,0	1.045,6	2.593,6	733,3	1.860,4	648,0	814,7	-1,03%	226,62%
Alte transferuri	11.302,8		11.302,8	12.018,2	521,7	11.496,5	715,5	193,8	30,23%	104,97%
Proiecte cu finanțare din fonduri externe nerambursabile	974,5		974,5	715,0		715,0	-259,5	-259,5	-90,16%	17,79%
Asistență socială	88.458,5		88.458,5	91.778,6		91.778,6	3.320,1	3.320,1	9,84%	112,15%
Proiecte cu finanțare din fonduri externe nerambursabile postaderare 2014-2020	24.126,7		24.126,7	22.821,1		22.821,1	-1.305,6	-1.305,6	545,40%	359,28%
Alte cheltuieli	4.253,3		4.253,3	5.086,3		5.086,3	833,0	833,0	25,16%	128,06%
Fonduri de rezervă	151,0		151,0	90,9		90,9	-60,1	-60,1	-	-
Cheltuieli aferente programelor cu finanțare rambursabilă	479,6		479,6	350,0		350,0	-129,7	-129,7	-6,29%	78,74%
Cheltuieli de capital	25.228,1	170,0	25.058,1	20.167,2	170,0	19.997,2	-5.061,0	-5.061,0	-18,98%	105,17%
EXCEDENT(+) / DEFICIT(-)	-24.100,0		-24.100,0	-24.744,4		-24.744,4	-644,5	-644,5	63,30%	135,26%

Sursa: Ministerul Finanțelor Publice, calculele Consiliului fiscal

ANEXA III - Fonduri UE	Program inițial 2017 (mil. lei)		Influențe (actualizat +rectificare) (mil. lei)	Rectificare I 2017 (mil. lei)	
	cu agricultură	fără agricultură		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	22.077,3	9.642,7	-490,2	21.587,1	5.199,9
Cheltuieli					
Cheltuieli UE + cofinanțare națională	29.457,1	17.022,5	-4.462,2	24.994,9	8.607,7

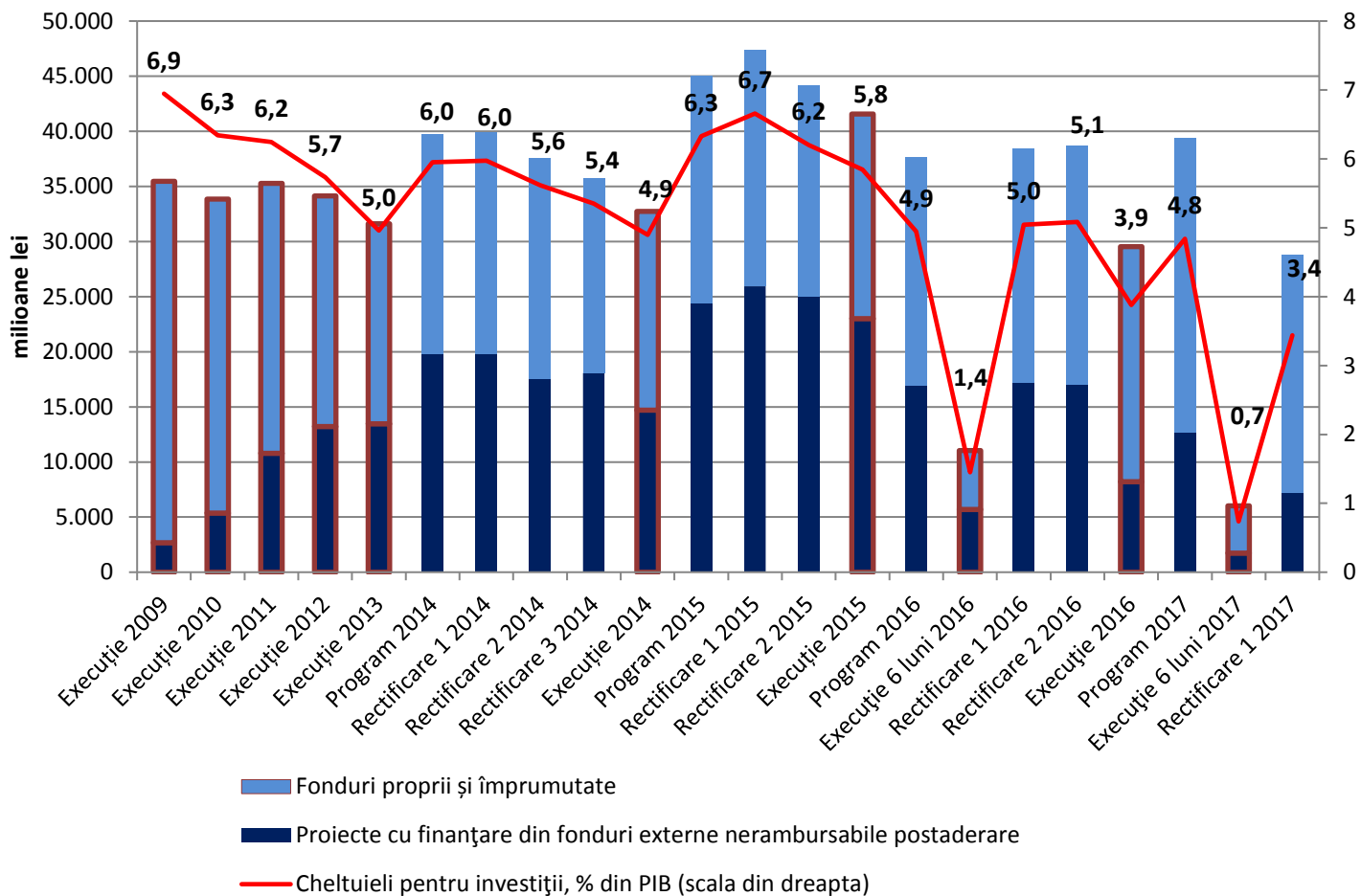
Sursa: Ministerul Finanțelor Publice

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 2009-2017 – nivel planificat vs. realizări, mil. lei



Sursa: Ministerul Finanțelor Publice