

CONSILIUL FISCAL

București - România, Casa Academiei, Calea 13 Septembrie Nr. 13, Sector 5,
Telefon/fax: 40-21-3184826, Telefon: 40-21-3188106/3544, www.consiliulfiscal.ro

Nr. 137 / 14.11.2013

Către: MINISTRUL DELEGAT PENTRU BUGET
Domnului Ministru LIVIU VOINEA

Domnule Ministru,

În data de 07.11.2013, Ministerul Finanțelor Publice a trimis Consiliului fiscal adresa nr. 82615, solicitând în temeiul art. 40. alin. (2) din Legea nr. 69/2010 opinia instituției cu privire la **Raportul privind situația macroeconomică pentru anul 2014 și proiecția acesteia în perioada 2015-2017, Expunerea de motive și proiectul Legii bugetului asigurărilor sociale de stat pe anul 2014, precum și Strategia fiscal-bugetară pentru perioada 2014-2016 împreună cu Expunerea de motive și proiectul Legii pentru aprobarea plafoanelor unor indicatori specificați în cadrul fiscal-bugetar.** În ședința sa din data de 14.11.2013, Consiliul fiscal a luat în discuție și a aprobat opinia sa asupra documentelor mai sus menționate, opinie pe care o trimitem anexat.

Cu deosebită considerație,
Președinte Consiliul fiscal,
Ionuț Dumitru



Opinia Consiliului fiscal cu privire la Legea bugetului de stat, Legea bugetului de asigurări sociale pentru anul 2014 și Strategia fiscal bugetară 2014-2016 actualizată

În data de 7.11.2013, Consiliului fiscal a primit de la Ministerul Finanțelor Publice (MFP) adresa nr. 82615, prin care i se solicită, în baza art. 40, alin. (2) din Legea nr. 69/2010 (LRF), formularea opiniilor privind proiectul legii bugetului de stat pentru anul 2014, raportul privind situația macroeconomică pentru anul 2014 și proiecția acesteia în perioada 2015-2017, proiectul legii bugetului asigurărilor sociale de stat pentru anul 2014 și expunerea de motive aferentă, precum și pentru Strategia fiscal bugetară pentru perioada 2014-2016 revizuită, expunerea de motive și legea asociată a plafoanelor unor indicatori specificați în cadrul fiscal bugetar. Cu toate acestea, o parte din documentele necesare elaborării opiniei Consiliului fiscal (în speță Raportul privind situația macroeconomică în anul 2014 și proiecția acesteia în perioada 2015-2017 și ultima versiune a proiecției BGC pentru intervalul 2015-2017) nu au parvenit acestuia decât în ziua de 12.11.2013, iar textul actualizat al Strategiei fiscal-bugetare (SFB) a fost primit abia în cursul zilei de 13.11.2013.

Având în vedere intenția Guvernului de a aproba documentele mai sus menționate în ședința din 14.11.2013 (ceea ce implică un interval de timp insuficient pentru elaborarea unei analize riguroase), Consiliul fiscal se află în imposibilitatea de a elabora o opinie completă cu privire la SFB 2014-2016 actualizată și își rezervă dreptul de a reveni ulterior cu o completare a opiniei.

Consiliul fiscal se vede nevoit să reia recomandarea formulată în opiniile anterioare cu privire la necesitatea asigurării unui interval de cel puțin o săptămână între momentul transmiterii către Consiliul fiscal a documentației necesare de către MFP și momentul adoptării legislației relevante în ședința de Guvern, un astfel de interval fiind minimul necesar pentru elaborarea unei analize riguroase. În plus, asigurarea unui astfel de interval ar fi consistent cu respectarea principiului transparenței statuat în Legea 69/2010, conform căruia "guvernul și autoritățile publice locale au obligația de a face publice și de a menține în dezbatere un interval de timp rezonabil toate informațiile necesare ce permit evaluarea modului de implementare a politicilor fiscale și bugetare, rezultatelor acestora și a stării finanțelor publice centrale și, respectiv, locale".

În temeiul art. 40, alin. (2), lit. d) din Legea responsabilității fiscal-bugetare (LRF) nr. 69/2010, Consiliului fiscal îi revine drept atribuție și „analiza și elaborarea de opinii și recomandări, atât înainte de aprobarea de către Guvern, cât și înainte de transmiterea către Parlament, asupra legilor bugetare anuale”. Astfel, ținând cont de mandatul său, în conformitate cu prevederile

Legii 69/2010, Consiliul fiscal emite următoarele opinii și recomandări privitoare la proiecția bugetară pentru 2014 și extensia acesteia pentru intervalul 2015-2016:

Legea responsabilității fiscal-bugetare (LRF) nr. 69/2010 permite revizuirea cadrului fiscal-bugetar din Strategia fiscal-bugetară (SFB) în situația în care are loc "înrăutățirea semnificativă a indicatorilor macroeconomici și a celorlalte ipoteze care au fost utilizate la elaborarea SFB". Cu toate acestea, traiectoria de creștere economică ce fundamentează proiecția bugetară în intervalul 2014-2016 nu consemnează revizuirii semnificative – valorile proiectate pentru creșterea economică 2,2% în 2014, 2,5% în 2015 și respectiv, 3% în 2016 nu diferă de cele avute în vedere în varianta cea mai recentă a SFB 2014-2016 (mai 2013) decât la nivelul anului 2015, când proiecția anterioară indica 2,4%. Motivația revizuirii proiecției bugetare o reprezintă așadar modificarea descendentă substanțială a traiectoriei agregatelor de venituri bugetare, având în vedere performanța semnificativ sub așteptări aferentă punctului de pornire al proiecției (anul 2013): în pofida unei prognoze revizuite a PIB superioare celei inițiale pentru anul 2013 (2,2% comparativ cu 1,6%), venituri semnificativ mai mici decât cele proiectate au fost obținute în condițiile în care avansul economic a avut o compoziție diferită de cea avută în vedere inițial (exporturi nete în loc de absorbție internă, cu impact negativ asupra veniturilor bugetare), iar eficiența colectării s-a deteriorat. Evoluțiile mai sus menționate au determinat de altfel o acomodare parțială a acestora în revizuirea ascendentă a țintei de deficit pentru anul 2013 (de la 2,1% din PIB la 2,5% din PIB în bază *cash*, respectiv de la 2,4% din PIB la 2,6% din PIB conform ESA95), revizuire asupra căreia Consiliul fiscal s-a pronunțat în contextul opiniilor cu privire la rectificările bugetare. Actualizarea curentă a SFB nu este așadar decât o manieră de a acomoda din punct de vedere al literei Legii 69/2010 a încălcărilor regulilor fiscale deja produse pe parcursul anului curent și nu servește dezideratului de a ancora așteptările agenților economici prin asigurarea unei conduite predictibile a politicii fiscal-bugetare.

Revizuirea țintei de deficit pentru anul 2013 a avut loc concomitent cu reevaluarea traiectoriei PIB potențial de către Comisia Europeană (dacă în versiunea din primăvară a proiecției acesteia și în ultima actualizare a Programului de Convergență ritmul de creștere a PIB potențial era evaluat la 2,1% în 2013 și 2,6% în 2014, reevaluarea indică valori de 1,6% în 2013 și 1,8% în 2014), ceea ce implică o revizuire descendentă a valorii absolute a componentei ciclice (negative) a soldului bugetar (cu 0,3 pp. de PIB în 2013, respectiv cu 0,5 pp. de PIB în 2014). Astfel, dimensiunea consolidării fiscale structurale aferente anului 2013 este mai mică cu 0,4 pp. de PIB față de planul inițial (0,7 pp. de PIB comparativ cu 1,1 pp. de PIB), diferența fiind explicată în proporții aproximativ egale de revizuirea țintei de deficit efectiv și reevaluarea dimensiunii componentei ciclice a acestuia. Nivelul curent al deficitului bugetar structural (de 2% din PIB) implică un efort de consolidare de circa 1% din PIB în următorii doi ani în vederea respectării angajamentului de a atinge obiectivul pe termen mediu (MTO) descris de un nivel al deficitului structural de 1% din PIB în 2015.

Consiliul fiscal nu are obiecții semnificative cu privire la scenariul macroeconomic ce fundamentează proiecția bugetară. Orice proiecție macroeconomică comportă riscuri, însă apreciem că balanța acestora pentru anul viitor este una relativ echilibrată.

Proiectul de buget pentru anul 2014 țintește un deficit de 14,49 miliarde lei, respectiv 2,2% din PIB. Nivelul deficitului conform ESA95 este evaluat de asemenea la un nivel de 2,2%, având în vedere faptul că nivelul bugetat al anvelopei salariale include o tranșă de 25% din cuantumul aferent titlurilor executorii asociat obligațiilor salariale istorice ale statului (2,06 miliarde, respectiv 0,3% din PIB), totalul acestora fiind deja inclus în execuția bugetară conform ESA95 încă din 2011 (conform principiilor contabilității bazate pe angajamente), ceea ce este de natură să conducă la o apropiere semnificativă a valorilor deficitelor *cash* și ESA95. Din perspectiva regulilor fiscale, evaluarea acestora este irelevantă, având în vedere faptul că legea bugetară vine la pachet cu actualizarea SFB și cu legea asociată plafoanelor unor indicatori specificați în cadrul fiscal bugetar.

Programul de convergență elaborat de Guvern vedea posibilă atingerea MTO încă din anul 2014 cu prețul unui efort de ajustare evaluat la 0,6 pp. din PIB. În condițiile unei reduceri echivalente a deficitului efectiv (de 0,4 pp. de PIB, de la 2,4% la 2% din PIB în Programul de Convergență, respectiv de la 2,6% la 2,2% din PIB în proiecția bugetară curentă), revizuirea descendentă a traiectoriei PIB potențial implică dimensiuni mai mici în valoare absolută ale componentei ciclice (negative) a soldului bugetar și, pe cale de consecință, o reevaluare descendentă a dimensiunii efortului de ajustare structurală asociat, de la 0,6 pp. la 0,3 pp. de PIB, atingerea MTO fiind amânată pentru anul 2015.

Veniturile bugetului general consolidat sunt estimate pentru 2014 la un nivel de 216,81 mld. lei (32,92% din PIB), din care 850 de milioane de lei revin unui nou *swap* menit stingerii obligațiilor bugetare restante, cu impact echivalent pe venituri și pe cheltuieli. Excluzând impactul *swap*-urilor din 2013-2014, veniturile sunt prognozate să crească cu 12,11 miliarde de lei, respectiv 5,94%, comparativ cu nivelul estimat pentru finele anului 2013, nivel care include venituri temporare de 2,1 miliarde de lei aferente închirierii benzilor de frecvență operatorilor de telefonie mobile. Dincolo de impactul unor măsuri fiscale cunoscute (în speță majorarea accizelor la tutun de la 1 aprilie și transferul suplimentar a 0,5 pp. din contribuția de pensii achitate de angajat către pilonul 2 de pensii, ambele conform calendarelor pre-anunțate), proiecția de venituri reflectă adoptarea unui pachet de măsuri discreționare în cuantum de 4,27 mld. lei ce include:

- acciză suplimentară de 7 cenți pe litrul de carburant (impact evaluat de Guvern la +2,28 mld. lei, din care pe accize 1,838 mld. lei, iar pe TVA 0,44 mld. lei);

- abandonarea practicii utilizării cursului de referință EURRON de la 1 octombrie anunțat de Banca Centrală Europeană și indexarea nivelului utilizat în 2013 cu rata inflației medii la nivelul lunii septembrie 2013 (4,77%) (impact evaluat de Guvern la +1106,8 mld. lei, din care 0,89 mld. lei pe accize și 0,21 mld. lei pe TVA);
- lărgirea bazei de impozitare pentru impozitele pe proprietate pentru companii prin includerea structurilor speciale (impact evaluat de Guvern la 0,49 mld. lei);
- indexarea în două tranșe a salariului minim lunar până la 900 lei (impact evaluat de Guvern la +344 milioane lei, din care +300 milioane lei pe contribuții sociale și +44 milioane lei pe impozit pe venit și salarii);
- majorarea redevențelor pentru resursele minerale, altele decât petrol și gaze, cu 25% (impact evaluat de Guvern la +50 de milioane lei la nivelul veniturilor nefiscale).

Consiliul fiscal apreciază drept realiste estimările de venituri suplimentare, cu excepția impactului lărgirii bazei de impozitare a impozitului pe proprietate pentru companii unde se află în imposibilitatea de a se pronunța în condițiile în care parametrii măsurii nu sunt încă foarte clari. Pe baza datelor disponibile din bilanțurile companiilor din România, lărgirea bazei de impozitare pentru impozitele pe proprietate prin includerea structurilor speciale și, în consecință, impozitarea tuturor construcțiilor aflate în bilanțurile companiilor, pare a avea un impact mult mai mare decât cel luat în calcul de către Guvern în construirea bugetului.

Consiliul fiscal deplânge faptul că din nou un pachet semnificativ de modificări ale Codului fiscal urmează să intre în vigoare fără ca acestea să fi fost supuse un interval de timp rezonabil dezbaterii publice, în contradicție cu spiritul prevederilor art. 4 alin. 1 al Codului fiscal care precizează că “prezentul cod se modifică și se completează numai prin lege, promovată, de regulă, cu 6 luni înainte de data intrării în vigoare a acesteia”, și fără un studiu de impact al măsurilor respective. De asemenea, Consiliul fiscal atrage atenția asupra dificultăților de interpretare ale noii reguli de transformare a nivelului accizelor (definit în euro) în monedă națională, în special în ceea ce privește proiecția încasărilor din accize în anii următori. Implicit, nivelul cursului EURRON utilizat pentru transformare în 2014 este $4,5223 \times 1,0477 = 4,7380$ EUR/RON. Este ușor de imaginat o situație în care cursul de schimb publicat de Banca Centrală Europeană la 1 octombrie 2014 ar avea valoarea, de exemplu, de 4,47 EUR/RON, mai apreciat decât nivelul de la 1 octombrie 2012 (4,5523, folosit în calculul accizelor în 2013), dar mai depreciat decât cel de la 1 octombrie 2013 (4,4585, curs inferior celui anterior și care atrage conform noii reguli indexarea cu inflația) și perfect consistent cu ipoteza de curs mediu utilizat în fundamentarea bugetului pe 2014 (4,45). Dacă pentru 2015 calculul accizelor în lei s-ar realiza la acest curs, aceasta ar implica, *ceteris paribus*, o diminuare a veniturilor din accize cu $4,47/4,7380 \times 100 - 100 = -5,65\%$ comparativ cu nivelul acestora proiectat pentru 2014, pierderi

de venituri având loc pentru orice curs situat în intervalul (4,4585, 4,7370), deci și pentru valori ale cursului mai depreciate chiar față de nivelul de la 1 octombrie 2012 utilizat în pentru transformare în 2013. Consiliul fiscal invită Ministerul Finanțelor Publice să clarifice ipotezele folosite în construcția proiecției de accize pentru 2015, în condițiile în care nivelul acestora este proiectat să crească cu 5,9% în anul respectiv.

Concluzionând, Consiliul fiscal apreciază drept realiste proiecțiile de venituri aferente anului 2014, apreciind că acestea sunt consistente cu dinamicile bazelor macroeconomice relevante și cu impactul evaluat al măsurilor discreționare (a se vedea în acest sens și anexa III), cu rezervele legate de lipsa de precizie cu privire la parametrii impozitării structurilor speciale. De asemenea, având în vedere intenția declarată a autorităților de a micșora nivelul contribuțiilor sociale pe parcursul anului 2014, Consiliul fiscal constată că impactul unei asemenea măsuri nu se regăsește în proiecția bugetară curentă pentru 2014 și nici în cea pe termen lung (*ceteris paribus*, impactul net anualizat al unei reduceri cu 5 pp. procentuale a CAS la angajator ar implica un deficit mai mare cu circa 0,5 - 0,6% din PIB). Consiliul fiscal apreciază că adoptarea unei asemenea măsuri, deși în mod cert dezirabilă din perspectiva mediului de afaceri, nu este posibilă în condițiile respectării angajamentului de consolidare fiscală asumat (ce incumbă din tratatele europene) fără identificarea unor măsuri compensatorii de dimensiuni echivalente (deci de amploare), reprezentate fie de majorări/extinderi de bază de impozitare în cazul altor taxe și impozite, fie de reducerea unor cheltuieli. În opinia Consiliului fiscal, o reducere de amploare a cotelor legale de CAS, necesară din perspectiva reducerii poverii fiscale pe muncă, poate fi realizată în măsura în care se reduc/elimină diferențele actuale foarte mari de tratament fiscal între diverse forme de venituri (salarii, drepturi de autor, persoane fizice autorizate, microîntreprinderi etc.). Alternativ, Guvernul poate analiza posibilitatea angajamentului ferm pentru o traiectorie multianuală de implementare graduală a unor reduceri de contribuții sociale (ex. 0,5 – 1 pp. pe an), care ar putea fi mai ușor compensate cu măsuri discreționare echivalente ori eventual, acoperite *ex-ante* de o îmbunătățire a gradului de colectare, reflectat în încasări bugetare mai mari (și implicit în deficite mai mici) decât cele programate, identificate cu prilejul evaluării de la jumătatea anului a politicii fiscale (în speță în contextul analizei asociate Raportului semestrial privind situația economică și bugetară). Un astfel de plan multi-anual ar avea avantajul de a ancora așteptările agenților economici și, în ipoteza acumulării de credibilitate, ar putea produce efecte favorabile în economie încă înainte de implementarea efectivă a măsurilor.

În ceea ce privește cheltuielile, proiectul de buget prevede un nivel 231,298 mld. lei (din care 850 milioane lei), mai mari cu 4,87% comparativ cu anul anterior (ajustând nivelul cheltuielilor pentru cuantumul *swap*-urilor incluse în anii 2013 și 2014), în principal pe seama cheltuielilor aferente proiectelor cu finanțare din fonduri externe nerambursabile pro-aderare (+3,7 mld. lei, respectiv 22,3%, în condițiile în care Guvernul anticipează o creștere a intrărilor anuale de

fonduri europene cu circa 2,4 miliarde lei). Ritmul de creștere proiectat al cheltuielilor din 2014, dar și cel din 2015 și 2016 (4,25% în 2014, 3,85% în 2015 și 5,18% în 2016, în lipsa ajustării agregatelor cu cuantumul *swap*-urilor în anii 2013 și 2014), respectă regula statuată de art. 6 lit. d) a LRF 69/2010, conform căreia "pentru fiecare dintre cei trei ani acoperiți de SFB, rata anuală de creștere a cheltuielilor totale ale BGC va fi menținută sub rata anuală de creștere nominală a PIB prognozată pentru anul bugetar respectiv, până când soldul preliminar al BGC a înregistrat surplus în anul anterior anului pentru care se elaborează proiectul de buget", în condițiile în care evoluția PIB nominal este descrisă de rate de creștere de 5,27% în 2014, 5,09% în 2015 și 5,5% în 2016. În contextul clarificării ipotezelor cu privire la majorările salariale și a indexării pensiilor, Consiliul fiscal nu are rezerve cu privire la traiectoria prognozată a cheltuielilor, identificând totuși o ușoară supraestimare la nivelul cheltuielilor cu dobânzile (nivelul acestora implică existența unui stoc-tampon ce poate fi utilizat în cazul unei nerealizări a veniturilor programate ori al apariției unor cheltuieli neașteptate). Consiliul fiscal remarcă includerea recentă în textul Raportului privind situația macroeconomică pentru anul 2014 și proiecția acesteia în perioada 2015-2017 a unor grafice care reprezintă evoluția în timp a ponderii diverselor agregate de cheltuieli în deficitul bugetar (vezi pagina 10, paginile 57-60) și apreciază plusul de transparență, însă avertizează totodată că respectivele ponderi nu au nici o relevanță pentru evaluarea priorităților guvernamentale în alocarea resurselor, cu atât mai mult cu cât, pe măsură ce consolidarea fiscală va progresa și soldul bugetar se va apropia în mod inevitabil de echilibru, acestea au în mod inerent tendința să crească pentru orice agregat de cheltuieli bugetare, fără ca acest fenomen să aibă vreo semnificație economică. Relevantă ar fi evidențierea ponderii agregatelor de cheltuieli în totalul cheltuielilor ori în totalul veniturilor bugetare, eventual compararea acestora cu nivelul din alte țări europene aflate în același stadiu de dezvoltare (*peer-countries*).

În ceea ce privește evoluțiile pe termen mediu, atingerea obiectivului pe termen mediu (de 1% din PIB deficit structural) conform calendarului agreat cu Comisia Europeană implică o ajustare structurală semnificativă în 2015 (de 0,7 pp. de PIB), echivalentă unei reduceri cu 0,8 % din PIB a deficitului efectiv, până la un nivel de 1,4% din PIB (*cash* și ESA95). Cu toate acestea, sunt dificil de identificat măsurile efective ce determină o ajustare structurală de o asemenea dimensiune în 2015 pornind de la proiecția bugetară curentă, cu atât mai mult cu cât ajustări de dimensiuni echivalente în trecut nu au putut fi implementate decât în condițiile introducerii unor pachete de măsuri discreționare pe partea de venituri bugetare (creșteri de taxe ori introducerea unor noi, lărgiri a bazelor de impozitare) sau a unor reducerii semnificative de cheltuieli, în special în zona investițiilor publice. Astfel, ajustările structurale provin în cea mai mare din componentele:

- "alte transferuri" (-0,16% din PIB); reducerea provine din alocări mai mici cu 474 milioane de lei comparativ cu nivelul bugetat pentru 2014, iar nivelul din 2015 apare ca

inexplicabil de mic, în condițiile în care aceste alocări sunt proiectate să crească atât înainte de acest moment (eliminând impactul *swap*-urilor din 2012 și 2013 asupra acestei componente creșterile ar fi de 842,3 milioane lei în 2012, respectiv 636,1 milioane lei), cât și după (în 2016 și 2017 creșterile sunt de 241,5 milioane lei și, respectiv, de 700,7 milioane lei)

- “asistență socială” (-0,17% din PIB, în condițiile în care avansul nominal al agregatului, de 3,5%, este inferior celui avut în vedere pentru PIB nominal, 5,1%): dacă diminuarea proiectată a cuantumului cheltuielilor cu indemnizația de șomaj este în linie cu ipoteza accelerării creșterii economice, este dificil de explicat de ce rata de creștere preconizată a cheltuielilor BASS este de doar 4,1%, în condițiile în care aplicarea algoritmului de indexare curent (conform Legii pensiilor amendată în ianuarie 2013) ar genera o indexare a punctului de pensie cu 5%, provenită din suma inflației medii proiectate pentru anul 2013, 4,1%, căreia i se adaugă jumătate din creșterea salarială reală proiectată pentru 2013, în speță 1,8%)
- “proiecte cu finanțare din fonduri externe nerambursabile post-aderare”, al cărui avans nominal, de doar 996,1 milioane lei, este substanțial inferior intrărilor suplimentare prognozate din fonduri post-aderare (+2,2 mld. lei), ceea ce duce la diminuarea deficitului prognozat cu diferența dintre acestea. De altfel, un asemenea fenomen (plus de intrări de fonduri post-aderare însoțit de un avans inferior al cheltuielilor cu proiectele cu finanțare din fonduri nerambursabile post-aderare) nu se înregistrează nici înainte de 2015, nici în proiecția evoluțiilor ulterioare acestui an.

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, în urma însușirii acestora de către membrii Consiliului prin vot, în ședința din data de 14 noiembrie 2013.

14 noiembrie 2013

Președintele Consiliului fiscal

IONUȚ DUMITRU



ANEXA I		- milioane lei
	Impact bugetar	Categoria de venit
Masuri de politica fiscala:	4268,7	
Modificarea formulei de indexare a accizei cu inflatie (4.75%)	1106,8 892,6 214,2	Impact total pe venituri din care: Accize TVA
Majorarea accizei la carburanti cu 7 euro centi pe litru	2279,9 1838,6 441,3	Impact total pe venituri din care: Accize TVA
Baza de impozitare a companiilor pentru impozitele pe proprietate care va fi largita pentru a fi incluse structurile speciale	488,0	Impozite si taxe pe proprietate
Majorarea redeventelor pentru resurse minerale, altele decat petrol si gaze cu 25%	50,0	Venituri nefiscale
Cresterea salariului minim de la 800 lei/luna la 850 lei/luna incepand cu luna ianuarie 2014 si la 900 lei/luna in luna iulie 2014	344 300 44	Impact total pe venituri din care: Contributii Impozit pe venit si salarii

ANEXA II	Proiectie 2014 (afaranta SFB 2014 - 2016)	Proiectie 2013 (rectificare II 2013)	Proiect buget 2014	Proiect buget 2014 / SFB 2014	Fara swap, variatie procentuala				Fara swap, procent in PIB						
					1	2	3	8=7-4	9=7-4	10	11	12	13=12-10	14=12-11	
PIB	660600	625617	658683												
VENITURI TOTAL	223769,3	203846,3	219958,3		-3,49%	5,94%	33,87%	32,58%	32,79%	-1,09%					
Venituri curente	208299,0	190166,0	200481,2		-3,75%	5,42%	31,53%	30,40%	30,44%	-1,10%					
Venituri fiscale	128468,0	118451,9	125312,2		-2,46%	5,79%	19,45%	18,93%	19,02%	-0,42%					
Impozit pe venit, profit si castiguri din capital de la persoane juridice	13879,0	12070,0	12710,0		-8,42%	5,30%	2,10%	1,93%	1,93%	-0,17%					
Alte impozite pe profit, venit si castiguri din capital de la persoane juridice	12343,8	10805,0	11378,0		-7,82%	5,30%	1,87%	1,73%	1,73%	-0,14%					
Impozit pe venit, profit si castiguri din capital de la persoane fizice	1535,2	1265,0	1332,0		-13,24%	5,30%	0,23%	0,20%	0,20%	-0,03%					
Impozit pe venit si salarii	24662,9	22851,0	24014,9		-2,63%	5,09%	3,73%	3,65%	3,65%	-0,09%					
Alte impozite pe profit, venit si castiguri din capital	24649,3	22838,1	24000,9		-2,63%	5,09%	3,73%	3,65%	3,64%	-0,09%					
Impozite si taxe pe proprietate	13,6	12,9	14,0		3,24%	8,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%					
Impozite si taxe pe bunuri si servicii	4665,7	4452,8	5040,7		8,04%	13,20%	0,71%	0,71%	0,77%	0,06%					
T.V.A.	84069,4	78096,1	82512,6		-1,85%	5,66%	12,73%	12,48%	12,53%	-0,20%					
Accize	55864,0	50692,0	53771,6		-3,75%	6,08%	8,46%	8,10%	8,16%	-0,29%					
Alte impozite si taxe generale pe bunuri si servicii	23644,7	20942,1	24102,0		1,93%	15,09%	3,58%	3,35%	3,66%	0,08%					
Taxe pe utilizarea bunurilor autorizarea utilizarii bunurilor sau pe desfasurarea de activitati	1940,9	1622,9	1807,1		-6,90%	11,35%	0,29%	0,26%	0,27%	-0,02%					
Impozit pe comerțul exterior si tranzactiile internationale	2619,8	4839,1	2831,9		8,10%	-41,48%	0,40%	0,77%	0,43%	0,03%					
Alte impozite si taxe fiscale	785,5	591,8	623,0		-20,69%	5,27%	0,12%	0,09%	0,09%	-0,02%					
Contributii asigurari sociale	405,5	390,1	411,0		1,36%	5,35%	0,06%	0,06%	0,06%	0,00%					
Venituri nefiscale	58199,6	54325,2	57779,0		-0,72%	6,36%	8,81%	8,68%	8,77%	-0,04%					
Venituri din capital	21631,4	17389,0	17390,0		-19,61%	0,01%	3,27%	2,78%	2,64%	-0,63%					
Subventii	731,4	607,1	621,0		-15,09%	2,29%	0,11%	0,10%	0,09%	-0,02%					
Donatii	0,0	0,0	0,0		-	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%					
Sume primite de la UE in contul platilor efectuate	337,7	631,9	14,6		-95,68%	-97,69%	0,05%	0,10%	0,00%	-0,05%					
Sume incasate in contul unic la bugetul de stat	14401,2	12441,4	14841,5		3,06%	19,29%	2,16%	1,99%	2,25%	0,07%					
	0,0	0,0	0,0				0,00%	0,00%	0,00%	0,00%					

CHELTUIELI TOTAL	23597,4	219746,4	230448,4	-2,33%	4,87%	35,72%	35,12%	34,99%	-0,73%	-0,14%
Cheltuieli curente	217087,8	202508,8	212652,8	-2,04%	5,01%	32,86%	32,37%	32,28%	-0,58%	-0,08%
Cheltuieli de personal	48663,0	46152,0	47786,1	-1,80%	3,54%	7,37%	7,38%	7,25%	-0,11%	-0,12%
Bunuri si servicii	36971,2	38522,6	39361,5	6,47%	2,18%	5,60%	6,16%	5,98%	0,38%	-0,18%
Dobanzi	12218,4	10865,3	11223,5	-8,14%	3,11%	1,85%	1,74%	1,70%	-0,15%	-0,04%
Subventii	5801,0	5213,8	5742,3	-1,01%	10,14%	0,88%	0,83%	0,87%	-0,01%	0,04%
Total transferuri incluse in bugetul general consolidat	112594,8	100473,2	107262,3	-4,74%	6,76%	17,04%	16,06%	16,28%	-0,76%	0,22%
Transferuri intre unitati ale administratiei publice	2211,1	998,7	549,1	-75,17%	-45,02%	0,33%	0,16%	0,08%	-0,25%	-0,08%
Alte transferuri	10815,5	11188,7	11817,1	9,26%	5,62%	1,64%	1,79%	1,79%	0,16%	0,01%
Proiecte cu finantare din fonduri externe nerambursabile postaderare	22879,7	16558,3	20250,9	-11,49%	22,30%	3,46%	2,65%	3,07%	-0,39%	0,43%
Asistenta sociala	73927,3	68819,4	71512,7	-3,27%	3,91%	11,19%	11,00%	10,86%	-0,33%	-0,14%
Alte cheltuieli	2761,2	2908,1	3132,5	13,45%	7,72%	0,42%	0,46%	0,48%	0,06%	0,01%
Fonduri de rezerva	107,0	365,7	197,0	84,11%	-46,13%	0,02%	0,06%	0,03%	0,01%	-0,03%
Cheltuieli aferente programelor cu finantare rambursabila	732,4	896,3	1080,1	47,47%	20,51%	0,11%	0,14%	0,16%	0,05%	0,02%
Cheltuieli de capital	18869,5	17237,6	17795,6	-5,69%	3,24%	2,86%	2,76%	2,70%	-0,15%	-0,05%
Imprumuturi acordate	0,0	0,0	0,0	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Rambursari de credite externe si interne	0,0	0,0	0,0	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Plati efectuate in anii precedenti si recuperate in anul curent si EXIMBANK	0,0	0,0	0,0	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EXCEDENT(+)/DEFICIT(-)	-12188,1	-15900,0	-14490,0	18,89%	-8,87%	-1,85%	-2,54%	-2,20%	-0,35%	0,34%

ANEXA III

2013

2014

	2013			2014			Explicații	Bazele macroeconomice relevante*	Proiectie venituri 2014 CF	Venituri BOC prevăzute în proiectia de buget 2014 (mil. lei)	Diferență	
	Rectificarea (e) în 2013	Influența schemei de compensare 2014	Modificarea schemei de compensare 2014	Influența schemei de compensare 2014	Modificarea schemei de compensare 2014	Proiectia venituri 2014 CF						
VENITURI TOTAL	20594,3	2118,0	203948,3	850,0	4288,7	217177,8				216808,3	369,	
Venituri curente	192284,0	2118,0	190168,0	850,0	4288,7	201989,8				201989,8	368,	
Venituri fiscale	120599,9	2118,0	118451,9	850,0	3918,7	126290,2				126162,2	128,	
Impozit pe venit, profit și castiguri din capital de la persoane juridice	12070,0		12070,0			12707,3				12710,0	-2,	
Impozit pe profit	10805,0		10805,0				PIB nominal (+5,28%)			11375,5	11378,0	-2,
Alte impozite pe profit, venit și castiguri din capital de la persoane juridice	1265,0		1265,0				PIB nominal (+5,28%)			1331,8	1332,0	-0,
Impozit pe venit, profit și castiguri din capital de la persoane fizice	22851,0		22851,0			44,0				24352,3	24014,9	337,
Impozit pe venit și salarii	22838,1		22838,1			44,0	Majorarea salariului minim ar trebui să se regăsească în Numărul mediu de salariati (+1,33%)			24000,9	24000,9	337,
Alte impozite pe profit, venit și castiguri din capital	12,9		12,9				Castigul salarial mediu brut (+5,17%) nu va fi considerată în mod separat în exercitiul de prognoza.					
Impozite și taxe pe proprietate	4452,8		4452,8			488,0	Mentineria taxelor locale la nivelul actual la care se adauga impactul extinderii bazei de impozitare			13,0	14,0	-0,
Impozite și taxe pe bunuri și servicii	80214,1		79096,1	950,0	3388,7	488,0	488,0			4940,8	5040,7	-89,
T.V.A.	52816,0		2118,0	950,0		3388,7	488,0			83248,2	83362,6	-114,
Accize	20942,1		20942,1			655,6	Deși majorările de accize (ce implică majorări de prețuri) generează încasări suplimentare din TVA, impactul acestora ar trebui să fie inclus în proiectia deflației bazei macroeconomice relevante considerate. Cu toate acestea, din informațiile disponibile la acest moment, majoritatea de accize nu au fost incluse în deflații de consum iar calculul va include atât veniturile consumului nominal cât și veniturile suplimentare aferente respectivelor mărfuri.			54802,1	54821,6	-19,
Alte impozite și taxe generate pe bunuri și servicii	1622,9		1622,9			2731,2	Indexarea accizelor cu rata medie a inflației oct. 2012-sept. 2013 (+4,77%) și acciza suplimentară pentru produse energetice utilizate drept combustibil pentru motor de 0,07 euro/litru			24039,6	24102,0	-62,
Taxe pe utilizarea bunurilor autonome utilizati bunurilor sau pe deslaturarea de activitati	4639,1		4639,1			2731,2	Sunt incluse încasările din taxa clawback. Conform proiectiei MFP			1907,1	1807,1	9,
Impozit pe comerțul exterior și tranzacțiile internaționale	561,8		591,8				Punctul de pornire al extrapolării (proiecția de încasări din rectificarea a doua din 2013) este ajustat eliminând veniturile excepționale din Fichiera benzilor de frecvență de către operatorii de telecomunicatii mobile încasate pe parcursul anului 2013 (2100 milioane lei).			2799,4	2831,9	-32,
Alte impozite și taxe fiscale	390,1		390,1							630,9	623,0	7,
Contribuții asigurări sociale	54325,2		54325,2			300,0	Contribuții la asigurările sociale			410,7	411,0	-0,
Venituri nefiscale	17369,0		17369,0			50,0	Punctul de pornire al extrapolării (proiecția acestei categorii bugetare din a doua rectificarea bugetară a anului 2013) este ajustat adaugând tranșele de compensații care pensionari în contul sumelor colectate conform unor prevederi legale neconstituționale. Accesa transferuri au fost înregistrate ca venituri negative, afectând negativ execuția pe primele 9 luni din 2013 (cu 796 milioane de lei). De asemenea, majorarea salariului minim ar trebui să se regăsească în proiectia privind dinamica castigului salarial, motiv pentru care nu va fi considerată în mod separat în exercitiul de prognoza.			53019,7	57779,0	240,
Venituri din capital	607,1		607,1				Conform proiectiei MFP, Veniturile sunt prognozate a se conforma majorațiilor din inflexiunea ratei medii a inflației prognozate pentru anul viitor			17390,0	17390,0	0,
Subvenții	0,0		0,0							621,7	621,0	0,
Donații	631,9		631,9				Rata medie a inflației prognozate pentru 2013 (2,4%)			0,0	0,0	0,
Suma primite de la UE în contul plăților efectuate	12441,4		12441,4				conform proiectiei MFP			2,8	14,8	-11,
							conform proiectiei MFP			14853,3	14841,5	11,