

**Správa o makroekonomickom vývoji a vývoji verejných financií
za tri štvrt'roky 2012 a predikcia vývoja do konca roka**

Bratislava, 18. decembra 2012

OBSAH

ZHRNUTIE	3
I. VÝVOJ MAKROEKONOMICKÉHO PROSTREDIA	4
I.1. Prehľad súčasných trendov	4
I.2. Vonkajšie prostredie a domáce očakávania	6
I.3. Aktualizácia makroekonomických prognóz.....	7
II. VÝVOJ VEREJNÝCH FINANCIÍ	8
II.1. Vysvetlenie hlavných zmien v porovnaní so schváleným rozpočtom	8
Príloha č.1: Daňové a odvodové príjmy v metodike ESA95	14
Príloha č.2: Aktuálny odhad salda verejnej správy v roku 2012	18

ZHRNUTIE

Najnovšia prognóza MF SR pri väčšine indikátorov naznačuje, že ekonomika by mala oproti roku 2011 mierne spomaliť. Slovenská ekonomika vzrástla počas prvých troch kvartálov 2012 medziročne o 2,5 %. Rast bol však ťahaný takmer výlučne čistým exportom podporeným nábehom nových exportných kapacít v automobilovom priemysle. Očakáva sa, že rast HDP v roku 2012 dosiahne úroveň 2,5 %, prognóza na tento rok zostáva oproti júnu nezmenená. Z pohľadu daňových príjmov však došlo k miernemu zhoršeniu indikátorov trhu práce a následne aj spotreby domácností. Zhoršenie je vykompenzované pozitívnejším vývojom zahraničného obchodu, ktorý by však mal byť jediným ťahúňom rastu slovenskej ekonomiky v tomto roku.

Hlavný fiškálny cieľ vlády na rok 2012 bol stanovený v rámci rozpočtu verejnej správy na roky 2012 až 2014 v podobe deficitu verejnej správy vo výške 4,64 % HDP. **Na základe v súčasnosti dostupných informácií sa očakáva, že deficit verejnej správy dosiahne 4,62 % HDP.**

Pozitíva v porovnaní s rozpočtom (v celkovej výške 784 mil. eur) predstavujú:

- prijaté granty územnej samosprávy, verejných vysokých škôl a štátneho rozpočtu, ktoré zvýšili príjmy verejnej správy o **154 mil. eur**,
- úspora prostriedkov určených na financovanie spoločných programov SR a EÚ vo výške **203 mil. eur** súvisiaca s nižším predpokladaným čerpaním prostriedkov EÚ v tomto roku,
- úspora výdavkov v OP Doprava nad rámec spolufinancovania vo výške **120 mil. eur**,
- vplyv presúvaných limitov výdavkov štátneho rozpočtu vo výške **114 mil. eur**
- úspora výdavkov Sociálnej poisťovne vo výške **84 mil. eur** súvisiaca najmä s nižšími výdavkami na predčasné dôchodky,
- nižšie odvody do rozpočtu EÚ vo výške **38 mil. eur**,
- ostatné faktory s celkovým pozitívnym vplyvom vo výške **71 mil. eur**.

Negatíva v porovnaní s rozpočtom (v celkovej výške 767 mil. eur) predstavujú:

- nižšie daňové a odvodové príjmy vrátane pozitívneho vplyvu konsolidačného balíčka o **321 mil. eur** (bez vplyvu týchto legislatívnych zmien by výpadok dosiahol 609 mil. eur),
- nižšie iné ako daňové príjmy verejnej správy (bez prijatých grantov) o **114 mil. eur**,
- výdavky na riešenie krízovej situácie v zdravotníctve vo výške **50 mil. eur**,
- vyššie ako rozpočtované výdavky samosprávy vo výške **57 mil. eur**,
- nárast výdavkov Fondu národného majetku o **33 mil. eur**,
- nárast výdavkov Environmentálneho fondu o **14 mil. eur**,
- vyššie výdavky Slovenskej konsolidačnej, a.s. v súvislosti s odplátou za pohľadávky zdravotných poisťovní vo výške **32 mil. eur**,
- zvýšené výdavky ostatných subjektov verejnej správy v celkovej výške **35 mil. eur**,
- ostatné faktory s celkovým negatívnym vplyvom vo výške **111 mil. eur**.

Neistotou pre odhad salda je vývoj pohľadávok a záväzkov subjektov sektora verejnej správy, hospodárenie samosprávy a odhad prenesených nevyčerpaných limitov výdavkov kapitol štátneho rozpočtu do roku 2013. V prípade legislatívnych zmien v oblasti daní a odvodov je neistota spojená najmä s odhadom vplyvov súvisiacich s otvorením druhého piliera dôchodkového systému.

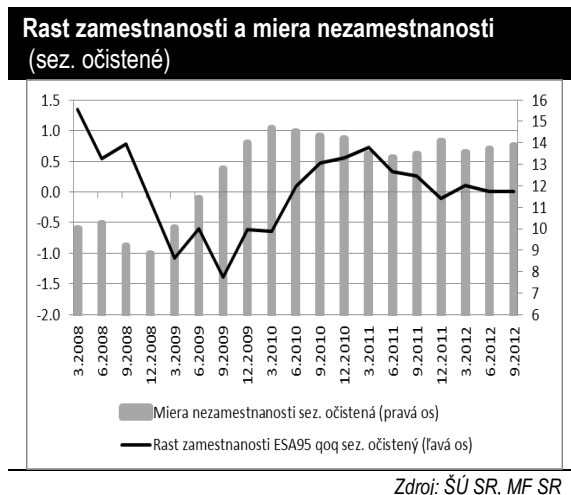
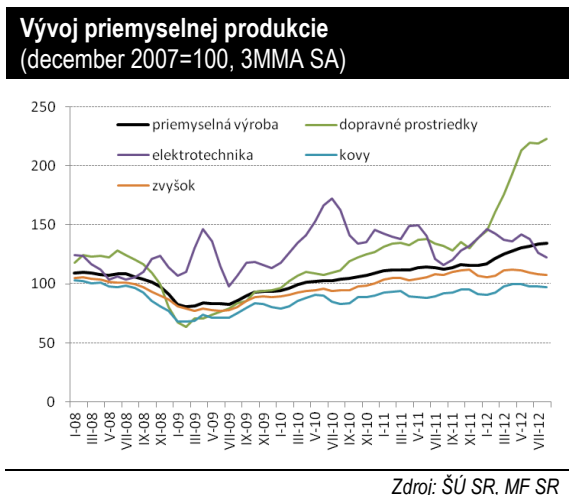
I. VÝVOJ MAKROEKONOMICKÉHO PROSTREDIA

I.1. Prehľad súčasných trendov

Hospodársky rast a trh práce

Slovenská ekonomika si v treťom kvartáli tohto roka polepšila o 0,6 %. Zapísala si tak druhý najsilnejší medzikvartálny rast v eurozóne. Pohľad do štruktúry však naznačuje, že rast bol ťahaný výlučne čistým exportom. Tomu výrazne pomohol najmä rastúci export áut podporený novou výrobou v automobilovom priemysle. Podľa prepočtov IFP bola takmer polovica medziročného rastu HDP (2,1%) generovaná novou výrobou automobilov (príspevok na úrovni 0,9 p.b.). Domáci dopyt zostáva aj naďalej v útlme. Slovenské domácnosti boli vo svojich výdavkoch aj naďalej opatrné, keď ich spotreba reálne poklesla medziročne o 0,6 %. Miera úspor zostáva aj napriek poklesu reálnych príjmov stále na relatívne vysokej úrovni. Neistota spojená s nižšou mierou investovania pretrváva aj u firiem. Investície reálne oproti druhému kvartálu minulého roka poklesli o 3,7 %. Ku poklesu investícií prispeli rovnakou mierou nižšie výdavky na stroje aj prepád v stavebníctve. K poklesu domáceho dopytu prispela aj verejná správa, ktorej spotreba sa v súlade s prebiehajúcimi fiškálnymi opatreniami medziročne znížila o 0,4 %.

Z hľadiska odvetvovej štruktúry prispeli k rastu produkcie za 8 mesiacov roku 2012 najviac exportne orientované odvetvia. Index priemyselnej produkcie (IPP) v celkovej priemyselnej výrobe od začiatku roka 2012 (za 8 mesiacov) vzrástol (po sezónnom očistení) o 12,6 %, za tento rast však bola do veľkej miery zodpovedná výroba v automobilovom priemysle (51,6 %).



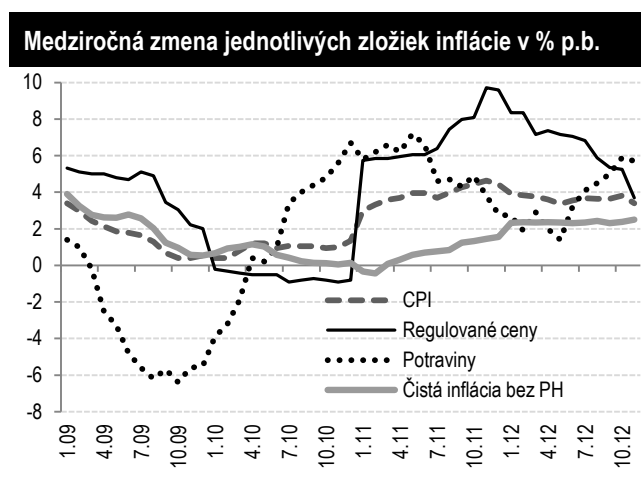
Solidný ekonomický rast podporený najmä nábehom nových exportných kapacít v automobilovom sektore sa do situácie na trhu práce premietol len minimálne. Ekonomický rast ťahaný čistým exportom býva vo všeobecnosti chudobnejší na tvorbu nových pracovných miest. Podľa metodiky ESA95 bola zamestnanosť v prvých troch kvartáloch 2012 o 0,3 % (5,7 tisíc ľudí) vyššia ako v rovnakom období 2011. Počet zamestnaných rástol najmä v službách. Celkovo však zamestnanosť nerástla dostatočne na to, aby došlo k poklesu nezamestnanosti. Priemerná miera nezamestnanosti v prvých troch kvartáloch 2012 dosiahla 13,8 %, čo je o 0,3 percentuálneho bodu viac ako v rovnakom období 2011. Tlak na znižovanie nákladov pri vysokej nezamestnanosti brzdí rast miezd. Priemerná mesačná mzda v národnom hospodárstve sa zvýšila v prvých troch štvrtrokoch 2012 nominálne o 2,2 % na úroveň 782 Eur, reálna mzda medziročne výrazne poklesla o 1,4 %.

Menové ukazovatele

Ceny v roku 2011 vzrástli o 3,9 % (index CPI), a v roku 2012 očakávame len mierne nižšiu infláciu na úrovni 3,7 %. Za rastom cien v roku 2011 boli tri základné faktory: potraviny, ropa a konsolidačný balíček vlády SR. Vplyv svetového rastu cien komodít (potraviny a ropa) pretrváva počas roka 2012. Po poklese sa ceny ropy v posledných mesiacoch opäť ustálili na vysokých úrovniach. Vyššie ceny ropy majú priamy vplyv na pohonné

hmoty a regulované ceny energií. Tie sa rýchlo prejavia v cenách dopravy a v menšej miere cez sekundárne efekty rastu nákladov takmer vo všetkých tovaroch a službách. Od začiatku roka narástli svetové ceny poľnohospodárskych produktov o približne 30 %. Rast cien poľnohospodárskych produktov sa postupne prenáša do domácich cien potravín. V novembri sme zaznamenali medziročný rast cien potravín na úrovni 5,7%. Od mája sa dynamika rastu zvýšila o 4,3 p.b. Pri regulovaných cenách dochádza v posledných mesiacoch k útlmu dynamiky rastu vplyvom bazického efektu. V novembri tak medziročné tempo rastu regulovaných cien spomalilo z októbrových 5,3% na 3,7%. Pozitívnou správou je vývoj čistej inflácie, ktorá je stabilizovaná okolo úrovne 2,6 % na medziročnej báze. Vývoj čistej inflácie tak zodpovedá rastu domácej ekonomiky.

Index cien priemyselných výrobcov (PPI) reaguje na externé, ale aj domáce inflačné podnety flexibilnejšie ako spotrebiteľská inflácia. Aktuálne sa rast indexu drží nad úrovňou 3,7 %, čo súvisí s rastom ekonomiky a najmä s rastom cien ropy a energetických komodít.



Zdroj: ŠÚ SR

ECB ako jediná z kľúčových centrálnych bánk pristúpila v roku 2012 k ďalšiemu zníženiu svojej základnej sadzby. Základná sadzba sa tak po dvojnásobnom znížení v roku 2011, zakaždým o 0,25 p.b. zo svojho lokálneho maxima na úrovni 1,50 % znížila na 1,00 %. Následne až v júli 2012 pristúpila ECB k ďalšiemu zníženiu o 0,25 p.b., ktoré znamenalo posun základnej sadzby na nové historické minimum 0,75 %. Snahou ECB je oživenie hospodárstva eurozóny, ktorá sa v roku 2012 môže ocitnúť ako celok v recesii. Okrem zníženia základnej sadzby pristúpila ECB počas roka 2012 (resp. koncom roka 2011) aj k využitiu neštandardných operácií menovej politiky, ktorými boli predovšetkým dva 3 ročné tendre na dodanie likvidity bankovému sektoru (tzv. LTRO) v celkovom objeme viac ako 1 bilión eur (1 000 miliárd eur). Veľké množstvo prostriedkov získaných z LTRO sa použilo na nákup dlhopisov na primárnom trhu, čo krátkodobo zmierňovalo napätie na dlhopisovom trhu. Okrem toho predstavitelia ECB viac krát slovne intervenovali s cieľom podporiť euro, eurozónu a problémové krajiny a v auguste 2012 ohlásila ECB znovu spustenie programu odkupu dlhopisov na sekundárnom trhu.

I.2. Vonkajšie prostredie a domáce očakávania

Vývoj vonkajšieho prostredia

Vo vývoji vonkajšieho prostredia možno v posledných mesiacoch pozorovať dva protichodne pôsobiace trendy. Na jednej strane mierne upokojenie finančných trhov a na druhej pokračujúce spomalenie rastu svetovej ekonomiky. Naďalej však pretrváva riziko prehĺbenia dlhovej krízy periférnych krajín eurozóny.

Ekonomiky našich obchodných partnerov spomalili a očakávania ohľadom ich vývoja sa v poslednom kvartáli tohto roka mierne zhoršili. Eurozóna v treťom štvrtroku zaznamenala pokles HDP o 0,1 %. Navyše kríza periférnych krajín eurozóny a spomalenie svetového rastu začínajú doliehať aj na ekonomiku Nemecka. Rast nemeckého HDP sa v treťom kvartáli spomalil na 0,2 % a na základe údajov o Purchasing Managers Index (PMI) a nových objednávkach nemeckých firiem sa v poslednom kvartáli roka 2012 očakáva recesia. Očakávania v eurozóne a predovšetkým v Nemecku len potvrdzujú zhoršenie ekonomického vývoja v najbližšom období. Prepád nemeckého indexu očakávaní medzi podnikmi (IFO) pokračoval s výnimkou novembra. IFO sa už od júna nachádza pod dlhodobým priemerom. Indikátory dôvery v EU a eurozóne pokračujú v poklese a nachádzajú sa pod dlhodobým priemerom. Ostatná prognóza OECD z novembra už počíta s poklesom eurozóny na úrovni 0,4 % (oproti júnovým predpokladom nižší o 0,1 p.b.). Spomalenie medziročného rastu v treťom kvartáli zaznamenala aj ekonomika Číny.

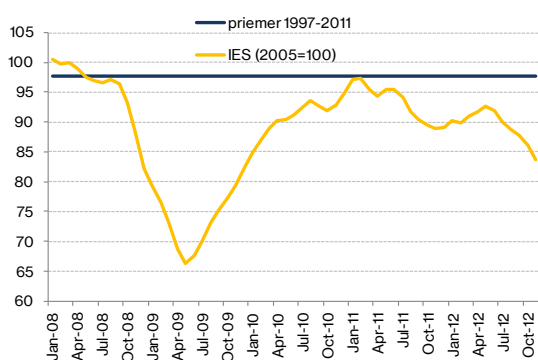
Situácia na finančných trhoch sa na rozdiel od vývoja reálnych ekonomík našich obchodných partnerov v posledných mesiacoch zlepšila. Okrem prebytku likvidity danému do veľkej miery dvoma LTRO tendrami Európskej centrálnej banky sa pod zmiernenie tlaku podpísali predovšetkým verbálne intervencie zo strany ECB. Tá dala viackrát najavo svoje odhodlanie stať sa za projektom eurozóny a zapojiť sa do riešenia dlhovej krízy v rámci jej mandátu v maximálnej miere. Konkrétnym výsledkom jej snahy je nateraz prisľúbenie obnovenia nákupu dlhopisov na sekundárnom trhu. Tieto kroky ECB spolu so začiatkom a následným navýšením tretieho kola kvantitatívneho uvoľňovania FEDom v USA vyvolali pozitívne nálady na trhoch. Výrazné zisky zaznamenali takmer všetky akciové indexy a čo je pre vývoj v eurozóne dôležité, výraznejšie poklesli výnosy dlhopisov takmer všetkých krajín eurozóny. Výnos 10 ročného dlhopisu Španielska klesol pod 5,4 %, Talianska pod 4,6 % a napr. Írska už pod 4,6 %. Situácia v eurozóne je však naďalej vážna, jej zlepšenie v uplynulých týždňoch je dané hlavne dodaním alebo prisľubom dodania výraznej likvidity zo strany centrálnej banky a nie pozitívnymi obratmi vo fiškálnych politikách problémových krajín.

Cena ropy BRENT zaznamenala v roku 2012 výrazný pokles z úrovne okolo 125 USD/bl, na ktorej oscilovala viacero mesiacov až ku lokálnemu minimu pod hranicou 90 USD/bl. Pod pokles cien z prvého polroka sa podpísalo viacero faktorov, najmä rastúca nervozita na trhoch, pokles akciových indexov, zmiernenie politického napätia v krajinách exportujúcich ropu, či rast zásob ropy. Cez leto sa však cena ropy vrátila opäť stabilne nad 100USD/bl. Cena americkej ropy WTI je stále výrazne nižšia ako cena európskej ropy BRENT.

Domáce očakávania

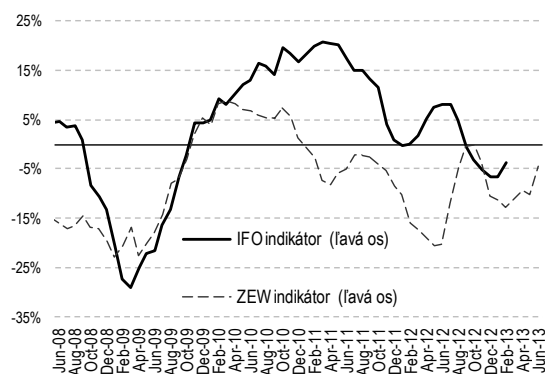
Domáce očakávania ekonomického vývoja sa v roku 2012 zhoršujú. Indikátor ekonomického sentimentu (IES) po raste na začiatku tohto roka zaznamenal od júna postupný pokles, a v súčasnosti sa nachádza na 35-mesačnom minime. Za zhoršením indikátora stálo zhoršenie takmer všetkých zložiek, najmä však dôvery v priemysle a v stavebníctve. Stabilný trend v posledných mesiacoch si zachováva jedine dôvera v maloobchode. Vývoj IES v SR takmer verne odráža priebeh vývoja IES v EÚ a v eurozóne.

Indikátor ekonomického sentimentu SR



Zdroj: ŠÚ SR, MF SR

Indexy očakávaní ZEW a IFO



Zdroj: ŠÚ SR, MF SR

I.3. Aktualizácia makroekonomických prognóz

Podľa posledných prognóz MF SR zo septembra sa očakáva, že rast HDP v 2012 dosiahne úroveň 2,5%. Riziká na rok 2013 sa však od posledného výboru výrazne zvýšili. Hlavným dôvodom sú revízie prognóz našich obchodných partnerov smerom nadol.

Očakávaný rast výkonnosti ekonomiky v roku 2012 na úrovni 2,5 % je mierne pomalší ako rast v roku 2011 (3,2 %). Hlavným ťahúňom zostáva čistý export podporený nábehom výroby nových modelov v automobilových firmách. Domáci dopyt zostáva aj naďalej v útlme. Domácnosti by mali reálne minúť o 0,2 p.b. menej, než predpokladala júnová prognóza. Zhoršenie odráža pomalší rast miezd a pokračujúcu nízku spotrebiteľskú dôveru. Mierne zhoršenie bilancie bežného účtu je spôsobené revíziou údajov o exportoch a importoch tovarov. Vyššiu infláciu ovplyvnili predovšetkým ceny potravín, ktoré sa aj napriek minuloročnej dobrej úrode nestabilizovali na nižších úrovniach.

Aktualizácia prognóz na rok 2012

v %, ak nie je uvedené inak		Rozpočet 2012	Polročná správa	Aktuálny odhad	Rozdiel oproti polroč. správe	Rozdiel oproti rozpočtu
Hrubý domáci produkt	reálny rast	1,7	2,5	2,5	0,0	0,8
Hrubý domáci produkt v bežných cenách	mld. eur	71,6	71,8	71,6	-0,2	0,0
Konečná spotreba domácností	reálny rast	0,6	0,1	-0,1	-0,2	-0,7
Konečná spotreba domácností	nominálny rast	2,9	4,3	3,8	-0,5	0,9
Priemerná mesačná mzda	reálny rast	0,8	-0,3	-1,2	-0,9	-2,0
Priemerná mesačná mzda	nominálny rast	3,4	3,2	2,4	-0,8	-1,0
Zamestnanosť (štatistické zisťovanie)	priemerný rast	-0,2	0,1	0,1	0,0	0,3
Index spotrebiteľských cien (CPI)	priemerný rast	2,6	3,5	3,7	0,2	1,1
Bilancia bežného účtu	podiel na HDP	-1,7	1,1	0,9	-0,2	2,6

Zdroj: MF SR

Prognóza makroekonomického vývoja vypracovaná MF SR bola podrobená hodnoteniu v rámci Výboru pre makroekonomické prognózovanie, ktorého zasadnutie sa konalo 12. septembra 2012. Výsledkom je celkové hodnotenie charakteru definitívnej prognózy MF SR - prognóza makroekonomického vývoja vypracovaná MF SR bola väčšinou členov Výboru označená ako realistická, jeden z členov ju označil ako optimistickú.

II. VÝVOJ VEREJNÝCH FINANCIÍ

Hlavný rozpočtový cieľ vlády na rok 2012 bol stanovený v rámci rozpočtu verejnej správy na roky 2012 až 2014 v podobe deficitu verejnej správy vo výške 4,64 % HDP. **Na základe v súčasnosti dostupných informácií sa očakáva, že deficit verejnej správy dosiahne 4,62 % HDP.** Detailný vplyv zmeny príjmov a výdavkov oproti schválenému rozpočtu je uvedený v prílohe č. 2.

Aktuálny odhad salda verejnej správy v roku 2012 (ESA95, tis. eur)			
Subjekty rozpočtu verejnej správy	Schválený rozpočet 2012 (S)	Aktuálny predpoklad (P)	Rozdiel (P-S)
A. Štátny rozpočet	-3 538 978	-3 490 917	48 061
B. Ostatné subjekty rozpočtu verejnej správy spolu	215 254	184 265	-30 989
Obce	-25 218	-55 993	-30 775
Vyššie územné celky	-49 174	-59 529	-10 355
Sociálna poisťovňa	46 932	68 843	21 911
Verejnú zdravotnú poisťovňu	4 913	41 645	36 732
Environmentálny fond	44 440	26 546	-17 894
Fond národného majetku SR	-28 611	-32 711	-4 100
Slovenská konsolidačná, a. s.	-11 264	-41 406	-30 142
Ostatné	233 236	236 870	3 634
Rozpočet verejnej správy spolu (A+B)	-3 323 724	-3 306 652	17 072
Podiel rozpočtu verejnej správy (v % HDP)	-4,64	-4,62	0,02

Pozn.: (+) znamená pozitívny, (-) negatívny vplyv na saldo VS

Zdroj: MF SR

II.1. Vysvetlenie hlavných zmien v porovnaní so schváleným rozpočtom

Daňové a odvodové príjmy verejnej správy

Očakáva sa, že oproti schválenému rozpočtu budú daňové a odvodové príjmy VS vrátane pozitívneho vplyvu konsolidačného balíčka¹ v metodike ESA 95 nižšie o 321 mil. eur. Bez vplyvu týchto legislatívnych zmien by výpadok dosiahol 609 mil. eur. Tento údaj však zahŕňa aj príjmy z odplaty za odstúpené pohľadávky zdravotných poisťovní Slovenskej konsolidačnej, a. s. vo výške 32 mil. eur. Zároveň je tu zahrnuté aj navýšenie platieb štátu v hodnote 50 mil. eur na riešenie krízovej situácie v zdravotníctve a vyššie platby za poistencov štátu do Sociálnej poisťovne. Po očistení o tieto položky sa predpokladá **zníženie daňových a odvodových príjmov o 468,9 mil. eur.** Detailné rozdelenie a popis daňových a odvodových príjmov, vrátane legislatívnych zmien, sú uvedené v prílohe č. 1. Z hľadiska subjektov verejnej správy je **najvyšší výpadok daňových príjmov v štátnom rozpočte a dosahuje 667 mil. eur.**

Daňové a odvodové príjmy verejnej správy (ESA95, tis. eur, vrátane sankcií)			
	Schválený rozpočet (S)	Aktuálny predpoklad (P)	Rozdiel (P-S)
Daňové príjmy VS spolu (EAO* + dlžné + štát + sankcie)	20 142 296	19 821 252	-321 044
Daňové príjmy ŠR	9 161 376	8 494 333	-667 043
Štátne finančné aktíva	102 105	207 540	105 435
Daňové príjmy obcí	1 741 193	1 657 025	-84 168

¹ Konsolidačný balíček zahŕňa novelu zákona o sociálnom poistení, zvýšenie príjmov z dôvodu osobitného a mimoriadneho odvodu finančných inštitúcií, zavedenie osobitného odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach. Jeho celkový pozitívny vplyv na daňové príjmy vrátane odvodov sa odhaduje v roku 2012 na 287,5 mil. eur. Opatrenia v celkovej sume 278,8 mil. eur sú podrobnejšie uvedené v prílohe č.1. Zvyšných 8,7 mil. eur tvorí pozitívny vplyv na štátom platené poistné z dôvodu zmeny sadzby odvodov do II. piliera.

Daňové príjmy VÚC	550 913	535 235	-15 678
Daňové príjmy Rozhlasu a televízie Slovenska (RTVS)	76 278	72 678	-3 600
Environmentálny fond	1 001	1 001	0
Sociálna poisťovňa	4 733 913	5 035 521	301 608
Zdravotné poisťovne	3 775 517	3 817 919	42 402
Daňové príjmy verejnej správy (EAO + sankcie + dlžné)	18 673 195	18 204 298	-468 897
- vylúčenie sankcií	-31 256	-42 845	-11 589
- zahnutie jednorazového vplyvu otvorenia 2. piliera (transfer aktív)	0	40 056	40 056
Daňové príjmy verejnej správy (EAO + dlžné) – príloha č. 1	18 641 939	18 201 509	-440 430

* EAO - Ekonomicky aktívne obyvateľstvo

Zdroj: MF SR

Iné ako daňové príjmy verejnej správy

Na základe aktuálneho vývoja sa očakáva, že iné ako daňové príjmy verejnej správy budú **vyššie o 40 mil. eur** ako bola rozpočtovaná hodnota v rámci schváleného rozpočtu verejnej správy na roky 2012 až 2014.

- **Dividendy zo spoločností s majetkovou účasťou štátu, resp. FNM SR**

Dividendy s majetkovou účasťou štátu realizujú príslušné ministerstvá, v ktorých pôsobnosti sa jednotlivé spoločnosti nachádzajú, a v ktorých zabezpečujú výkon akcionárskych práv. Ostatné dividendy, najmä dividendy od energetických spoločností, sa realizujú prostredníctvom Fondu národného majetku SR. Celkovo sa v porovnaní s rozpočtom očakávajú **vyššie príjmy z dividend o 26,1 mil. eur**.

Dividendy (v tis. eur)	Schválený rozpočet	Predpoklad	Rozdiel
Fond národného majetku SR	505 864	563 753	57 889
Štátny rozpočet - príslušné ministerstvá	111 983	80 215	-31 768
SPOLU	617 847	643 968	26 121

FNM SR očakáva zvýšenie príjmov z dividend o 57,9 mil. eur. Predpokladá, že ide iba o riadne dividendy (v zmysle metodiky ESA 95 – ide len o dividendy získané z hospodárskej činnosti). Očakáva sa vyšší odvod najmä od Slovenského plynárenského priemyslu, a. s. vo výške 35 mil. eur, a od Slovenskej elektrizačnej a prenosovej sústavy, a. s. vo výške 12,4 mil. eur. Pri Západoslovenskej energetike, a.s. ide o sumu 34,3 mil. eur. Súčasne sa však voči spoločnosti znížia pohľadávky na dividendy o 25,5 mil. eur, ktoré boli zaúčtované v predchádzajúcom roku. Západoslovenská energetika, a. s. tak v zmysle metodiky ESA 95 odvedie oproti rozpočtu dividendy vyššie o 8,8 mil. eur. Bratislavská teplárenská, a. s. odvedie nerozpočtovaný odvod 2 mil. eur. Naopak nenaplnenie rozpočtovanej výšky dividend sa javí v spoločnosti Slovak Telecom, a. s., a to vo výške 4,6 mil. eur a v Stredoslovenskej energetike, a.s. vo výške 3,8 mil. eur. a u Východoslovenskej energetiky, a. s. vo výške 8,6 mil. eur.

V rámci príjmov z dividend realizovaných Ministerstvom financií SR došlo k prekročeniu príjmov z dividend od spoločnosti Slovenská konsolidačná, a. s. vo výške 2,9 mil. eur a od spoločnosti SZRB, a. s. vo výške 0,7 mil. eur. V pôsobnosti Ministerstva zahraničných vecí SR sa od spoločnosti Správa služieb diplomatickému zboru, a. s. očakáva výpadok príjmov z dividend vo výške 1,4 mil. eur. V rámci iných príjmov z podnikania kapitoly Ministerstva pôdohospodárstva a rozvoja vidieka SR sa predpokladá zníženie osobitného odvodu zo zisku po zdanení štátneho podniku Lesy SR, š. p. vo výške 3,4 mil. eur, čo tvorí rozdiel medzi úhradou do štátneho rozpočtu a dosiahnutým prevádzkovým hospodárskym výsledkom. Ďalším negatívom je neodvedenie dividend od JAVYS, a. s. vo výške 20 mil. eur a od Slovak Telecomu, a. s. vo výške 10,6 mil. eur.

- **Prijaté granty**

Hlavným pozitívom príjmovej časti rozpočtu verejnej správy bude očakávaný príjem grantov, ktoré sa nerozpočtujú pri tvorbe rozpočtu. V územnej samospráve predstavujú objem 107 mil. eur, v štátnom rozpočte 30 mil. eur a u verejných vysokých škôl 17 mil. eur. Celkovo teda ide o dodatočné príjmy z grantov vo výške **154 mil. eur**.

- **Ostatné iné ako daňové príjmy verejnej správy**

V rámci ostatných iných ako daňových príjmov verejnej správy (t. j. bez dividend, grantov a prostriedkov z rozpočtu EÚ) sa očakáva **výpadok** rozpočtovanej úrovne **vo výške 140 mil. eur**.

Negatívne vplyvy v roku 2012 v časti iných ako daňových príjmov verejnej správy sú spôsobené predpokladaným nenaplnením príjmov od Telekomunikačného úradu SR (digitálna dividenda) vo výške 40 mil. eur, ako aj reálnym nenaplnením príjmov z druhej splátky z licencií telekomunikačných operátorov vo výške 24 mil. eur, ktoré boli uhradené už v roku 2011. Výpadok úrokových príjmov sa očakáva vo výške 21 mil. eur.

V rámci príjmov štátneho rozpočtu sa očakáva výpadok administratívnych a iných poplatkov a platieb vo výške 14 mil. eur a výpadok kapitálových príjmov v rámci celej verejnej správy vo výške 9 mil. eur.

Uvedené negatíva sú z časti kompenzované prekročením rozpočtovanej úrovne iných nedaňových príjmov rozpočtu verejnej správy o 4 mil. eur. Ide o náhodné a neopakovateľné príjmy, ako napr. vratky.

V rámci štátnych finančných aktív sa neočakáva príjem prostriedkov od Nemocnice Sv. Michala vo výške 46 mil. eur, čo je čiastočne kompenzované odvedením nerozpočtovanej splátky návratnej finančnej výpomoci ZS Cargo Slovakia, a. s. vo výške 9,8 mil. eur.

Zmena stavu pohľadávok vo verejnej správe

Z priebežného monitoringu vývoja rozpočtu ostatných subjektov rozpočtu verejnej správy sa javí, že **zmena stavu pohľadávok** môže mať **negatívny vplyv** na saldo VS vo výške **1 mil. eur**. Toto negatívum však môže byť výrazne ovplyvnené skutočnosťami, o ktorých Ministerstvo financií SR v súčasnosti nemá informácie.

Výdavky na spolufinancovanie k fondom EÚ

Ministerstvo financií SR na základe pravidelného monitoringu čerpania výdavkov jednotlivých kapitol štátneho rozpočtu a v nadväznosti na reálne čerpanie výdavkov v posledných rokoch predpokladá, že v roku 2012 nebudú čerpané prostriedky EÚ (rozdiel oproti schválenému rozpočtu predstavuje 1 092,3 mil. eur) a prostriedky štátneho rozpočtu určené na financovanie spoločných programov SR a EÚ v plnej výške schváleného rozpočtu. Na základe súčasných predpokladov je možné očakávať **nečerpanie** prostriedkov štátneho rozpočtu určených na financovanie spoločných programov SR a EÚ cca vo výške **202,9 mil. eur**. Prehľad predpokladaného čerpania podľa kapitol štátneho rozpočtu zobrazuje nasledovná tabuľka. V tejto súvislosti je nevyhnutné uviesť, že z úspory na spolufinancovaní sa už realokovala suma 50 mil. eur na riešenie krízovej situácie v zdravotníctve.

Prostriedky štátneho rozpočtu určených na financovanie spol. programov SR a EÚ (v tis. eur)	Schválený rozpočet	Predpoklad	Rozdiel
Ministerstvo financií SR	52 560	18 114	-34 446
Ministerstvo životného prostredia SR	47 330	33 187	-14 143
Ministerstvo školstva, vedy, výskumu a športu SR	66 404	23 003	-43 401
Ministerstvo zdravotníctva SR	15 838	15 968	130
Ministerstvo práce, sociálnych vecí a rodiny SR	25 432	33 062	7 630
Ministerstvo hospodárstva SR	20 156	18 740	-1 416
Ministerstvo pôdohospodárstva a rozvoja vidieka SR	240 940	186 076	-54 864
Ministerstvo dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja SR	164 943	75 309	-89 634
Všeobecná pokladničná správa	3 236	3 053	-183
Ostatné	0	27 411	27 411
SPOLU	636 839	433 923	-202 916

Odvod do rozpočtu EÚ

Vo výdavkoch na odvody do rozpočtu EÚ sa v roku 2012 predpokladá **úspora** vo výške **38 mil. eur**. K úspore dochádza hlavne z dôvodu, že rozpočet EÚ, ktorý bol schválený až v decembri 2011 stanovil hodnoty odvodov

pre SR nižšie ako je rozpočtovaný objem odvodov v schválenom štátnom rozpočte na rok 2012. Časť úspory tvorí aj vratka na odvodoch SR z roku 2011.

Úrokové náklady štátneho rozpočtu

Aktívnou politikou riadenia nákladov štátneho dlhu sa očakáva **úspora** výdavkov na obsluhu štátneho dlhu v objeme **10 mil. eur**.

Ďalšie výdavkové tituly štátneho rozpočtu

Do roku 2012 bolo nad rámec schváleného rozpočtu uvoľnených 163 mil. eur z výdavkov predchádzajúcich rokov, čo negatívne ovplyvňuje očakávanú skutočnosť roku 2012. V rámci presúvaných limitov výdavkov z minulých rokov boli identifikované výdavkové tituly v sume 20 mil. eur, ktoré predstavujú trvalú úsporu a nebude ich už možné presunúť do nasledujúceho rozpočtového roka v zmysle zákona o rozpočtových pravidlách verejnej správy. Zároveň pozitívom bude nečerpanie tohtoročných limitov výdavkov štátneho rozpočtu. Ministerstvo financií SR v súčasnosti odhaduje, že do roku 2013 sa presunú výdavky tohtoročného rozpočtu v objeme 257 mil. eur. **Celkový pozitívny vplyv z presunutých limitov výdavkov na saldo verejnej správy je teda vo výške 114 mil. eur.**

V rámci rozpočtu Ministerstva dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja SR sa očakáva úspora vo výške 43,5 mil. eur, ktorá vyplýva z úspory na platbe za dostupnosť v rámci PPP projektu vo výške 38,1 mil. eur a na poradenských službách vo výške 3,4 mil. eur. V rámci ostatných výdavkov kapitoly sa očakáva úspora takmer 2 mil. eur.

V zmysle bodov C.7. a C.11. uznesenia vlády SR č. 188/2011 k programu revitalizácie železničných spoločností vyplynula úloha pre ministra dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja a ministra financií finančne vyrovnať zostatok nekrytých strát Železníc SR (ŽSR), ktoré vznikli zo Zmluvy o prevádzkovaní dráh na roky 2004 – 2009 a uhradiť Železničnej spoločnosti Slovensko, a.s. (ŽSSK), nekrytú stratu zo Zmluvy o výkonoch vo verejnom záujme za roky 2004 – 2008 v celkovej sume 101 mil. eur. Uvedené prostriedky neboli v schválenom štátnom rozpočte na rok 2012 rozpočtované. Z vnútorných úspor Ministerstva dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja SR sa očakáva uhradiť ďalších 40 mil. eur nekrytých strát ZSSK z rokov 2009 a 2010. Spolu tak budú uhradené straty za **141 mil. eur**, avšak súčasne sa **v rovnakej výške znížia záväzky voči ŽSR a ŽSSK, čo znamená, že uvedené operácie majú neutrálny vplyv na schodok verejnej správy v roku 2012.**

V schválenom rozpočte na rok 2012 neboli rozpočtované výdavky na riešenie krízovej situácie v zdravotníctve. Z uvedeného dôvodu bolo osobitne vyčlenených **50 mil. eur** a prostredníctvom zmeny legislatívy sa zvýšila sadzba poistného za poistencov štátu od 1. júla 2012 do 31. decembra 2012 zo 4,0 % pre štát na 4,33 % z vymeriavacieho základu. Do zdravotníctva bude realizovaná aj platba za zúčtovanie zdravotného poistenia za rok 2011 v objeme takmer 84 mil. eur. Tá je len vo výške 75 mil. eur krytá rezervou na zúčtovanie zdravotného poistenia vytvorenou v schválenom štátnom rozpočte na rok 2012 a teda rozdiel predstavuje ďalší negatívny vplyv na schválený rozpočet. V rovnakej výške navýšenia výdavkov štátneho rozpočtu sa navýšili príjmy zdravotných poisťovní. **Celkový vplyv na schodok verejnej správy je teda nulový.**

Na financovanie nástrojov aktívnej politiky trhu práce v roku 2012 neboli v schválenom štátnom rozpočte alokované žiadne finančné prostriedky zo zdrojov štátneho rozpočtu. Na plynulé zabezpečenie financovania zákonom definovaných nástrojov aktívnej politiky trhu práce je nutné **dodatočne vyčleniť sumu 20 mil. eur.**

Predchádzajúca vláda na uzatvorenie zmluvy pri výstavbe **Cyklotrónového centra** súhlasila s vyplatením **8,8 mil. eur**, pričom na tento účel **neboli rozpočtované finančné prostriedky.** Rovnako nad rámec schváleného rozpočtu sa vyčlenilo **5 mil. eur pre Národný bezpečnostný úrad** na začatie budovania nosnej siete na prenos informácií tak, aby boli naplnené požiadavky Európskej únie a NATO v oblasti komunikačnej infraštruktúry slúžiacej na prenos utajovaných skutočností.

V schválenom rozpočte neboli v dostatočnej miere zahrnuté výdavky na zabezpečenie udržiavania splavnosti vodných ciest a vytyčovanie plavebnej dráhy na plavbu na vodných cestách na účely používania vôd na plavbu **pre Slovenský vodohospodársky podnik, š.p.** Na základe tejto skutočnosti si musel tento podnik zobrať úver **vo výške 15 mil. eur** od Transpetrolu, a.s.

V nadväznosti na prebiehajúce audity čerpania fondov z Európskej únie je možné v súčasnosti kvantifikovať **potrebu korekcií vo výške 5 mil. eur** na rok 2012, ktoré **neboli zohľadnené v schválenom rozpočte**.

Nižšie ako rozpočtované výdavky sa očakávajú v prípade prostriedkov štátneho rozpočtu nevyhnutných na zabezpečenie plynulého čerpania zdrojov z EÚ, ktoré boli určené na **krytie investičných výdavkov nad rámec spolufinancovania** v OP Doprava, a to v celkovej sume **120 mil. eur**.

V zmysle uznesenia vlády SR č. 280/2012 z 23. mája 2012 boli uhradené **náklady** v súvislosti s realizáciou **predĺženia platnosti prihlášky Microsoft Enterprise vo výške 9 mil. eur**.

Ďalej **nad rámec rozpočtu** boli uvoľnené prostriedky na úhradu **sociálnych štipendií vo výške 4 mil. eur**.

V rámci kapitoly Ministerstva spravodlivosti SR sa vyčlenili zdroje na pokrytie **zabezpečenia realizácií súdnych konaní a najnutnejšej prevádzky** vo výške **7 mil. eur**, ktoré neboli v kapitole rozpočtovo kryté.

V kapitole Ministerstva životného prostredia SR sa navýšili výdavky o **3,7 mil. eur najmä na náhradu za obmedzenie bežného obhospodarovania a náhradu škôd spôsobených chránenými druhmi živočíchov**. Vytvorili sa podmienky na plnenie povinností príspevkovej organizácie Štátna ochrana prírody SR, ktoré jej vyplývajú zo zákona o lesoch za rok 2011. Súčasne sa vyčlenili výdavky potrebné na pokrytie naliehavých úloh vyplývajúcich pre Slovenský hydrometeorologický ústav z platnej legislatívy, z členstva v EÚ a plnenia medzinárodných záväzkov SR v oblasti zmeny klímy. Zohľadnili sa aj nevyhnutné výdavky krajských úradov životného prostredia na odstupné, odchodné a poistné.

V rámci rýchlejšej realizácie projektov EÚ boli vyčlenené prostriedky štátneho rozpočtu vo výške **3 mil. eur na dofinancovanie projektov OPIS**.

V rámci výjazdových zasadnutí Vlády SR boli **podporené jednotlivé regióny celkovo vo výške takmer 7 mil. eur**.

Z kapitoly Všeobecnej pokladničnej správy boli uvoľnené finančné prostriedky vo výške **12,9 mil. eur na platy sudcov, prokurátorov a sudcov Ústavného súdu SR** v súvislosti so zverejnením dosiahnutej priemernej nominálnej mesačnej mzdy zamestnanca v hospodárstve Slovenskej republiky za rok 2011 Štatistickým úradom SR a nálezom Ústavného súdu SR (sp. zn. Pl. ÚS 99/2011 z 22.06.2011), ktorým sa nesmú znižovať platy sudcov, prokurátorov a sudcov Ústavného súdu SR.

V rámci ostatných výdavkov štátneho rozpočtu sa predpokladá prečerpanie na úrovni **1 mil. eur**.

Výdavky štátnych finančných aktív

V rámci výdavkov štátnych finančných aktív sa predpokladajú posilniť kapitálové zdroje Eximbanky SR v celkovej výške 60 mil. eur. Podľa návrhu rozpočtu Eximbanky SR sa predpokladá, že koncom roku 2012 bude predstavovať naakumulovaná strata z minulých období 8,5 mil. eur. V zmysle metodiky ESA 95 bude mať vykrytie tejto straty negatívny vplyv na schodok rozpočtu verejnej správy. **Celkovo** sa teda oproti rozpočtu očakáva **zvýšenie výdavkov štátnych finančných aktív o 8,5 mil. eur**.

Výdavky ostatných subjektov verejnej správy

V rámci výdavkov **územnej samosprávy** sa očakáva ich **prekročenie vo výške 57 mil. eur s negatívnym vplyvom na schválený rozpočet verejnej správy**. Na základe schválených rozpočtov obcí a VÚC, ako aj vykázanej skutočnosti v predchádzajúcich rokoch sa predpokladá prekročenie najmä kapitálových výdavkov, ktoré budú financované prostriedkami z grantov, ktoré sa nerozpočtujú.

Vzhľadom na nastavenie financovania oblasti zdravotníctva v schválenom rozpočte verejnej správy sa predpokladá, že **zdravotné poisťovne použijú získané prostriedky zo štátneho rozpočtu, ako aj zvýšený príjem prostriedkov zo zúčtovania zdravotného poistenia na zvýšenie rozpočtovaných výdavkov o 8 mil. eur**, čo negatívne ovplyvní schválený rozpočet verejnej správy.

Vo **FNM SR** dochádza oproti schválenému rozpočtu k **nárastu výdavkov o 33 mil. eur**, z toho výdavky podľa § 30 (záväzky FNM SR z kúpnych zmlúv) tvoria 22 mil. eur. Výdavky spojené s prevodom cenných papierov od fyzických osôb na FNM SR a nákladov spojených s ich nadobudnutím sú vyššie o 10,5 mil. eur. V roku 2012 bola prijatá novela zákona s účinnosťou od 9. marca 2012, ktorá predlžuje termín bezodplatného prevodu bezcenných cenných papierov od občanov na FNM SR do 31. 12. 2013. Fond musel pristúpiť k opätovnému prehodnoteniu týchto výdavkov, a to aj s prihliadnutím na skutočnosť, že do konca mája bolo z celkového počtu možných ponúk vysporiadaných iba 25 %.

V rámci hospodárenia **Sociálnej poisťovne** sa očakáva **úspora** výdavkov vo výške **84 mil. eur**. Hlavným dôvodom úspory sú nižšie výdavky poistenia z titulu nižších nárokov na predčasné starobné dôchodky, a to vo výške približne 70 mil. eur. Zníženie výdavkov je spôsobené nižším počtom a nižšou priemernou výškou novopriznávaných predčasných starobných dôchodkov oproti predpokladom pri tvorbe rozpočtu. Nižšie výdavky poistenia sú zároveň očakávané aj pri výdavkoch na vdovské dôchodky a sirotské dôchodky v celkovej výške cca 12 mil. eur z dôvodu nižšieho počtu a nižšej priemernej výšky novopriznávaných dôchodkov.

Výdavky Slovenskej konsolidačnej, a.s. na odplatu za odstúpené pohľadávky zdravotných poisťovní **dosiahnu sumu 32 mil. eur. Táto operácia bude mať neutrálny vplyv na saldo verejnej správy**, keďže súčasne zvyšuje príjmy zdravotných poisťovní.

Výdavky RTVS budú v porovnaní s rozpočtom **vyššie o 5 mil. eur**, a to hlavne z dôvodu čerpania vyšších kapitálových výdavkov. Podobná situácia prekročenia kapitálových výdavkov sa očakáva aj v rámci **Environmentálneho fondu**, a to vo výške **13,6 mil. eur**. Nárast výdavkov je spôsobený čerpaním dotácií určených na ekologické projekty v sume 9,4 mil. eur, ktoré boli zazmluvnené bývalým vedením Ministerstva životného prostredia SR, čerpaním dotácií na havarijné zosuvy pôdy v sume 3,4 mil. eur, poskytnutých Environmentálnemu fondu z rozpočtu kapitoly životného prostredia v predchádzajúcom roku, ako aj vyšším čerpaním výdavkov na nákup informačného systému v sume 0,8 mil. eur, ktorý bol zazmluvnený ešte začiatkom roka 2012.

Výdavky verejných vysokých škôl budú v porovnaní s rozpočtom **vyššie o 16 mil. eur**, a to hlavne z dôvodu čerpania vyšších kapitálových výdavkov, ktoré budú financované najmä nerozpočtovanými prostriedkami z grantov.

U ostatných subjektov sa predpokladá celkové **zvýšenie** výdavkov o **6 mil. eur**.

Na základe vyššie uvedeného možno očakávať **zvýšenie výdavkov ostatných subjektov verejnej správy o 87 mil. eur**.

Zmena stavu záväzkov vo verejnej správe

Z priebežného monitoringu vývoja rozpočtu ostatných subjektov rozpočtu verejnej správy sa javí, že **zmena stavu záväzkov** bude mať **pozitívny vplyv** na saldo verejnej správy vo výške **18 mil. eur**. Toto pozitívum môže však byť výrazne ovplyvnené skutočnosťami, o ktorých Ministerstvo financií SR v súčasnosti nemá informácie.

Príloha č.1: Daňové a odvodové príjmy v metodike ESA95

Dňa 3. decembra 2012 sa uskutočnilo mimoriadne zasadnutie Výboru pre daňové prognózy. Ministerstvo financií SR na tomto zasadnutí prezentovalo svoju aktualizovanú strednodobú prognózu daňových a odvodových príjmov na roky 2012 až 2015, ktorá vychádzala zo septembrovej makroekonomickej prognózy a zohľadňovala najnovšie informácie o vývoji plnenia daní a odvodov. Všetci členovia Výboru posúdili prognózu MF SR ako **realistickú**.

Aktualizovaný odhad daňových a odvodových príjmov na rok 2012 sa v tejto časti materiálu porovnáva s výnosom daní a odvodov v Správe o makroekonomickom vývoji a vývoji verejných financií za prvý polrok 2012 a predikcia vývoja do konca roka (ďalej polročná správa) ako aj oproti schválenému rozpočtu na rok 2012.

Aktuálny odhad celkových daňových príjmov verejnej správy vrátane odvodov do Sociálnej poisťovne a zdravotných poisťovní je oproti polročnej správe na rok 2012 nižší o 92 mil. eur. V porovnaní so schváleným rozpočtom na rok 2012 je výpadok príjmov vo výške 440 mil. eur. V aktuálnom odhade sa popri aktualizácii makroekonomických predpokladov a plnenia daňových a odvodových príjmov, prejavili aj nové legislatívne zmeny (polročná správa ešte neobsahovala ich vplyvy). Po očistení o vplyvy tzv. konsolidačného balíčka by výpadok dosiahol 719 mil. eur.

Medzi najvýraznejšie negatívne zmeny v porovnaní s polročnou správou patrí zníženie odhadu výnosu dane z pridanej hodnoty (-173 mil. eur) a zníženie odhadu výnosu dane z príjmov právnických osôb (-163 mil. eur). Vyššie plnenie sa očakáva pri ostatných daniach (112 mil. eur). Dôvodom sú legislatívne zmeny týkajúce sa rozšírenia osobitného odvodu v bankovom sektore, zavedenie mimoriadneho odvodu vybraných finančných inštitúcií a zavedenia osobitného odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach, čo z časti prispelo aj k negatívnemu vplyvu na DPPO, keďže uvedené odvody znižujú u dotknutých subjektov základ dane u DPPO. V rámci fondov sociálneho a zdravotného zabezpečenia sa z dôvodu legislatívnych zmien v zákone o sociálnom poistení očakáva pozitívny vplyv na poistné príjmy do Sociálnej poisťovne (203 mil. eur), z čoho 40 mil. eur sa predpokladá z titulu presunu aktív od vystúpených (pôvodný predpoklad bol 68,3 mil. eur). V prípade zdravotného poistenia sa vzhľadom na priebežné plnenie odhad výnosu upravil mierne nadol (-30 mil. eur).

Daňové príjmy verejnej správy v roku 2012 (ESA95, tis. eur)					
	Schválený rozpočet	Polročná správa	Aktuálny odhad MF SR	Rozdiel oproti rozpočtu	Rozdiel oproti polroč. správe
A. Dane	11 609 355	11 210 855	10 945 562	-663 793	-265 293
podiel na HDP v %	16,2	15,7	15,3	-0,9	-0,4
Dane z príjmov	3 958 561	3 906 823	3 732 127	-226 434	-174 696
FO zo závislej činnosti a funkčných požitkov	1 801 645	1 774 240	1 761 554	-40 091	-12 686
FO z podnikania a sam. zárobkovej činnosti	114 612	105 983	101 508	-13 104	-4 475
Právnických osôb	1 875 057	1 866 043	1 702 800	-172 257	-163 243
Vyberané zrážkou	167 247	160 557	166 265	-982	5 708
Domáce dane na tovary a služby	6 783 355	6 502 039	6 309 868	-473 487	-192 171
Daň z pridanej hodnoty	4 711 176	4 503 167	4 329 816	-381 360	-173 351
Spotrebné dane	2 072 179	1 998 872	1 980 052	-92 127	-18 820
Miestne dane	605 236	589 765	590 955	-14 281	1 190
Daň z nehnuteľností	294 979	288 291	288 291	-6 688	0
Dane za špecifické služby	183 023	169 649	169 649	-13 374	0
Daň z motorových vozidiel	127 234	131 825	133 015	5 781	1 190
Dane z medzinárodného obchodu a transakcií	40 667	42 567	30 862	-9 805	42 567
Ostatné dane	221 536	169 661	281 750	60 214	112 089
Daň z emisných kvót	41 621	0	0	-41 621	0
Úhrada za služby verejnosti poskytované RTVS	76 278	73 670	72 678	-3 600	-992
Daň z úhrad za uskladňovanie plynov alebo kvapalín	1 001	1 001	1 001	0	0

Osobitný odvod vybraných fin.inštitúcií	102 105	94 459	168 773	66 668	74 314
Osobitný odvod z podnikania v regul. odvetviach	0	0	38 767	38 767	38 767
Majetkové a iné dane	531	531	531	0	0
B. Odvody	7 032 584	7 082 936	7 255 947	223 363	173 011
podiel na HDP v %	9,8	9,9	10,1	0,3	0,2
Sociálna poisťovňa (EAO + dlžné)	4 553 463	4 628 186	4 831 532	278 069	203 346
Zdravotné poistenie (EAO + dlžné; vr. roč. zúčt.)	2 479 121	2 454 750	2 424 415	-54 706	-30 335
C. Daňové a odvodové príjmy (A+B)	18 641 939	18 293 791	18 201 509	-440 430	-92 282
podiel na HDP v %	26,0	25,6	25,4	-0,6	-0,1

Faktory vplývajúce na aktuálny odhad daňových a odvodových príjmov

Na aktualizáciu odhadu daňových a odvodových príjmov mali vplyv nasledujúce faktory:

sprešenie skutočného výnosu daní v roku 2011 (u daní z príjmu fyzických osôb z podnikania a dane z príjmov právnických osôb). Na základe horších než pôvodne predpokladaných informácií o vyrovnaní dane za rok 2011 a aktuálnom hotovostnom plnení DPPO bolo potrebné výraznejšie upraviť prognózu DPPO smerom nadol.

- **K miernemu zhoršeniu odhadu daňových a odvodových príjmov na rok 2012 prispela aj septembrová aktualizácia prognózy makroekonomického prostredia.** V porovnaní s polročnou správou došlo k zhoršeniu odhadu najmä v prípade rastu HDP a nominálnej konečnej spotreby domácností. Počet zamestnaných sa mierne zvýšil, napriek tomu však rast mzdovej bázy klesol z predošlej úrovne 3,3 % na 2,5 %.
- **Horšie plnenie daňových príjmov najmä v oblasti dane z príjmov z právnických osôb, DPH a niektorých spotrebných daní** v porovnaní s pôvodnými predpokladmi.

Aktualizácia prognóz na rok 2012						
Ukazovateľ (v %)	Základňa pre daň	Rozpočet 2012	Polročná správa	Aktuálny odhad	Rozdiel oproti polroč. správe	Rozdiel oproti rozpočtu
Hrubý domáci produkt; reálny rast	-	1,7	2,5	2,5	0,0	0,8
Hrubý domáci produkt; nom. rast	DPPO, DP zrážka	71,6	71,8	71,6	-0,2	0,0
Konečná spotreba domácností; reálny rast	Spotrebné dane	0,6	0,1	-0,1	-0,2	-0,7
Konečná spotreba domácností; nom. rast	DPH	2,9	4,3	3,8	-0,5	0,9
Priemerná mesačná mzda; nom. rast	DPFO, Odvody	3,4	3,2	2,4	-0,8	-1,0
Počet zamestnaných; podľa evid. počtu	DPFO, Odvody	-0,2	0,1	0,1	0,1	0,3
Mzdová báza; priemerný rast*)	DPFO, Odvody	3,3	3,3	2,5	-0,7	-0,7
Priemerná ročná miera inflácie; priem. rast	DPFO	2,6	3,5	3,7	0,2	1,1
Priem. úroková miera z vkladov; podiel HDP	DP zrážka	1,4	1,2	1,2	0,0	-0,2

*) Mzdová báza = priemerná mzda * zamestnaní podľa evidenčného počtu

Zdroj: MF SR

- **Polročná správa neobsahovala legislatívne zmeny, ktoré už sú zapracované v aktuálnej správe z tretieho štvrtroku.** Prehľad legislatívnych zmien zahŕňa novelu zákona o sociálnom poistení, zvýšenie príjmov z dôvodu osobitného a mimoriadneho odvodu finančných inštitúcií, zavedenie osobitného odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach.

Prehľad nových legislatívnych zmien s vplyvom v roku 2012 – konsolidačný balíček (ESA95, tis. eur)	
1. Zníženie (príspevkovej sadzby z 9% na 4%) a otvorenie 2. piliera	185 373
z toho: vplyv na sociálne poistenie	185 373
2. Mimoriadny odvod a rozšírenie osobitného odvodu v bankovom sektore	62 369

z toho: vplyv na DPPO	-14 630
z toho: mimoriadny odvod	49 531
z toho: osobitný odvod	27 468
3. Zákon o osobitnom odvode z podnikania v regulovaných odvetviach	31 401
z toho: vplyv na DPPO	-7 366
z toho: vplyv na osobitný odvod z podnikania v reg. odvetviach	38 767
4. Zvýšenie registračnej dane z automobilov a zvýšenie odvodov z číselných lotérií*	-296
z toho: vplyv na DPPO	-296
Celkový vplyv legislatívnych opatrení	278 847
podiel na HDP v %	0,4

* Vplyv samotného zvýšenia registračnej dane z automobilov a zvýšenia odvodov z číselných lotérií (bez vplyvu DPPO) je 6 744 tis. eur. Tieto sa prejavujú pozitívne v nedaňových príjmoch,

Znamienko (-) znamená zníženie daňových a odvodových príjmov verejnej správy

Vývoj jednotlivých daňových a odvodových príjmov v roku 2012 oproti polročnej správe

Daň z príjmov fyzických osôb – v roku 2012 sa výnos vyvíja v súlade s makroekonomickou základňou, ktorej odhad sa však oproti poslednému predpokladu zhoršil.

Daň z príjmov právnických osôb – aktualizácia odhadu aktuálneho výnosu dane za rok 2011 sa premieta do zhoršenia prognózy aj v roku 2012. Na znížení očakávaného výnosu dane sa podieľalo viacero faktorov. Existuje nesúlad rastu ziskovosti podľa ŠÚ SR s rastom hospodárskeho výsledku právnických osôb podľa daňových priznaní DPPO v roku 2011. Medziročný rast ziskovosti korporácií v roku 2011 (17,7 %) sa tak nepremietol do rastu daňovej povinnosti právnických osôb. Na vývoj výnosu dane negatívne vplyva vysoká úroveň umorovania strát za predchádzajúce roky a negatívny medziročný vývoj pripočítateľných a odpočítateľných položiek k základu dane. Štruktúra daňovej povinnosti DPPO naznačuje, že výnos dane z veľkých, exportne orientovaných podnikov medziročne rastie v súlade s očakávaniami. Problematicky sa javí vývoj malých a stredných spoločností orientovaných prevažne na domáci trh. V roku 2012 dochádza k výraznejšiemu poklesu preddavkov ako v minulých obdobiach. Na základe informácií od FS SR by podnikateľské subjekty mali vo výraznejšej miere žiadať Finančnú Správu SR o zníženie preddavkov (vymeraných podľa posledného daňového priznania). Toto môže znamenať buď problém s cash flow u podnikateľských subjektov, ktorí sa ho snažia riešiť znížením preddavkov (a doplatením dane vo vyrovnaní pri podaní daňového priznania) alebo problém vo vývoji ziskovosti. MF SR sa domnieva, že v prevažnej miere ide o problém ziskovosti a výpadok na preddavkoch preto ovplyvní negatívne aktuálny výnos roka 2012 ako aj nasledujúce roky.

Daň z pridanej hodnoty – v roku 2012 medziročne klesá vlastná daňová povinnosť, ktorá sa nevyvíja v súlade s makroekonomickým vývojom. MF SR z tohto dôvodu pristúpilo k prehodnoteniu predpokladu rastu daňovej povinnosti smerom nadol. Na základe aktuálnych údajov z daňových priznaní za deväť mesiacov roka 2012 (medziročný kumulatívny rast DPH za toto obdobie z daňových priznaní je -2,8%, kým spotreba domácností vzrástla o 3,5%), bol očakávaný výnos tejto dane znížený oproti polročnej správe o 173 mil. eur. Horší vývoj DPH možno pripísať zlému vývoju vlastnej daňovej povinnosti za prvé tri kvartály roka 2012, ktorá poklesla o 2,3%. Nadmerné odpočty v rovnakom období poklesli iba o 0,2%. Medziročný rast spotreby za jednotlivé kvartály síce postupne klesá, stále však dosahuje pozitívne hodnoty. Vývoj DPH v porovnaní s minulým rokom je však vo väčšine mesiacov negatívny. Rozdiel medzi hotovostným plnením a aktuálnym výnosom podľa daňových priznaní možno vysvetliť vyplácaním nadmerných odpočtov v iných mesiacoch, spôsobených daňovými kontrolami.

Spotrebné dane – MF SR znížilo odhad výnosu spotrebných daní (-19 mil. eur) v porovnaní s polročnou správou predovšetkým u daní z minerálneho oleja a liehu kvôli horšiemu než očakávanému výberu počas 11 mesiacov tohto roka. Nie je to pravdepodobne spôsobené zvýšením podielu cezhraničných nákupov, vzhľadom na relatívne stabilný vývoj výmenného kurzu okolitých krajín mien voči euru. V prípade pohonných hmôt došlo v období od septembra 2012 dokonca k miernemu zlacneniu, čo sa však na výnose spotrebnej dane neprejavilo.

Osobitný odvod v bankovom sektore - s účinnosťou od 1. septembra 2012 sa pre vybrané finančné inštitúcie v SR rozšírila základňa pre výpočet osobitného odvodu. Vypočíta sa ako 0,4 % z hodnoty pasív znížených o sumu

vlastného imania. Základňou pre výpočet odvodu tak po novom bude aj hodnota retailových a nielen korporátnych, vkladov ako tomu bolo pôvodne. Zároveň sa od septembra 2012 zaviedol mimoriadny odvod vybraných finančných inštitúcií vo výške 0,1 % (základňa rovnaká ako pri osobitnom odvode), splatný jednorazovo v štvrtom štvrtroku 2012.

Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach - s účinnosťou od 1. októbra 2012 sa zaviedlo nové opatrenie, ktoré ukladá povinnosť platenia osobitného odvodu. Opatrenie sa týka spoločností, ktorých výnosy z regulovanej činnosti dosiahli aspoň 50 % jej celkových výnosov. Základ pre výpočet osobitného odvodu je hospodársky výsledok prevyšujúci 3 000 000 eur.

Odvody – zlepšenie odhadu vývoja príjmov sociálneho poistenia v roku 2012 súvisí najmä s rozšírením vymeriavacích základov (legislatívna zmena s účinnosťou od 1. januára 2012), lepším výberom poistného v dôsledku vyššej úspešnosti výberu v porovnaní s očakávaniami v polročnej správe a vplyvom zmien v zákone o sociálnom poistení.

Porovnanie aktuálneho odhadu s rozpočtovanými výnosmi daní, daňovými sankciami jednotlivých zložiek verejnej správy, vplyvu 2 % poukazovaných na verejnoprospešný účel je uvedené v nasledujúcej tabuľke. Po zohľadnení vyššie uvedených faktorov má aktualizácia daňových a odvodových príjmov oproti polročnej správe negatívny vplyv na rozpočet verejnej správy v sume 79 mil. eur (-0,1 % HDP).

Vplyv aktuálneho odhadu daní a odvodov na saldo VS oproti polročnej správe (ESA95, v tis. eur)					
	Daňové a odvodové príjmy	2% z daní	Sankcie	Spolu	% HDP
Verejná správa	-92 282	1 228	12 224	-78 830	-0,1
- Štátny rozpočet	-356 858	1 228	-79	-355 709	-0,5
- Štátne finančné aktíva	113 081		0	113 081	0,2
- Obce	-16 267		-410	-16 677	0,0
- VÚC	-4 257		-137	-4 394	0,0
- RTVS	-992		0	-992	0,0
- Environmentálny fond	0		0	0	0,0
- Sociálna poisťovňa (EAO+dlžné)	203 346		12 850	216 196	0,3
- Zdrav. poisťovne (EAO+dlžné; vr. roč. zúčt.)	-30 335		0	-30 335	0,0

Pozn.: (+) znamená pozitívny, (-) negatívny vplyv na saldo VS

Zdroj: MFSR

Príloha č. 2: Aktuálny odhad salda verejnej správy v roku 2012

Aktuálny odhad salda verejnej správy v roku 2012 (ESA 95)	mil. eur	% HDP
Rozpočet verejnej správy - schodok	-3 324	-4,64
1. Vplyv zmeny príjmov verejnej správy	-282	-0,39
Daňové a odvodové príjmy verejnej správy (vrátane pozitívneho vplyvu legislatívnych zmien)	-321	-0,45
Iné ako daňové príjmy verejnej správy	40	0,06
- dividendy zo spoločností s majetkovou účasťou štátu, resp. FNM SR	26	0,04
- licencie telekomunikačných operátorov	-24	-0,03
- digitálna dividenda	-40	-0,06
- administratívne a iné poplatky a platby VS	-14	-0,02
- kapitálové príjmy	-9	-0,01
- úrokové príjmy	-21	-0,03
- iné nedaňové príjmy verejnej správy	4	0,01
- prijaté granty (štátneho rozpočtu, územnej samosprávy, VVŠ)	154	0,22
- príjmy štátnych finančných aktív	-36	-0,05
Zmena stavu pohľadávok vo verejnej správe	-1	0,00
2. Vplyv zmeny výdavkov verejnej správy	299	0,42
Výdavky na spolufinancovanie k fondom EÚ	203	0,28
Odvod do rozpočtu EÚ	38	0,05
Úrokové náklady štátneho rozpočtu (štátny dlh)	10	0,01
Ďalšie výdavkové tituly štátneho rozpočtu	126	0,18
- vplyv presúvaných limitov výdavkov štátneho rozpočtu	114	0,16
- úspora na platbe za dostupnosť PPP, poradenské služby, ostatné úspory MDVRR SR	44	0,06
- riešenie krízovej situácie v zdravotníctve	-50	-0,07
- výdavky na aktívnu politiku trhu práce	-20	-0,03
- výdavky na uzatvorenie zmluvy - Cyklotrón	-9	-0,01
- budovanie nosnej siete na prenos informácií pre NBÚ	-5	-0,01
- zabezpečenie nerozpočtovaných výdavkov pre SVP, š.p.	-15	-0,02
- zabezpečenie výdavkov na korekcie EÚ	-5	-0,01
- výdavky poskytované nad rámec spolufinancovania	120	0,17
- multilicenčná zmluva s Microsoftom	-9	-0,01
- sociálne štipendiá	-4	-0,01
- zdroje na pokrytie zabezpečenia realizácií súdnych konaní a najnutnejšej prevádzky	-7	-0,01
- náhrada za obmedzenie bežného obhosp. a náhrada škôd spôsobených chrán.druh.živočíchov	-4	-0,01
- IT dofinancovanie projektov OPIS	-3	0,00
- podpora regiónov v rámci výjazdových zasadnutí vlády SR	-7	-0,01
- zabezpečenie platových náležitostí sudcov a prokurátorov v zmysle uznesenia Ústavného súdu SR	-13	-0,02
- ostatné výdavky	-1	0,00
Výdavky štátnych finančných aktív	-9	-0,01
Výdavky ostatných subjektov verejnej správy	-87	-0,12
- územná samospráva	-57	-0,08
- Sociálna poisťovňa	84	0,12
- verejné zdravotné poistenie	-8	-0,01
- Verejné vysoké školy	-16	-0,02
- RTVS	-5	-0,01
- FNM SR	-33	-0,05
- Environmentálny fond	-14	-0,02
- Slovenská konsolidačná, a. s. - odplata za postúpené pohľadávky	-32	-0,04
- ostatné subjekty	-6	-0,01
Zmena stavu záväzkov vo verejnej správe	18	0,03
Očakávaná skutočnosť verejnej správy - schodok	-3 307	-4,62

(+) znamená pozitívny vplyv na saldo (vyššie príjmy, úspora výdavkov)