



**Программа «Поддержка Парламентского контроля в Управлении
Государственными Финансами и бюджетной прозрачности»**

Для Комитета МН МО РТ по экономике и финансам

Аналитическая записка по исполнению
Государственного бюджета за 2016 год
(предварительные данные)

Душанбе – 2017 г.

Введение

Данная аналитическая записка является ежегодным обзором исполнения государственного бюджета по предварительным данным за 2016 г., выполняемого экспертами Секретариата Комитета МН МО РТ по экономике и финансам (КЭФ МН МО РТ) в соответствии с рабочим планом. Основные результаты анализа рассматриваются на слушаниях Комитета, по итогам которых принимается протокол, который затем направляется в соответствующие министерства и ведомства для исполнения.

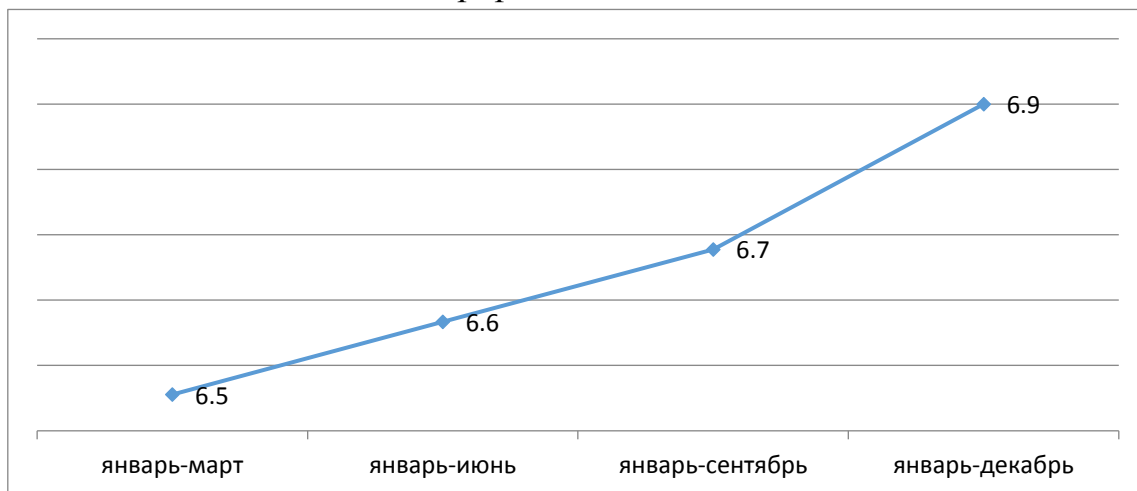
Данная записка подготовлена на основе методологии, примененной при анализе ежеквартального исполнения бюджета в течение 2016 г., где был использован сравнительный анализ экономической динамики и динамики показателей налоговых поступлений. В данной записке уделено внимание динамике как изменения бюджетных показателей в течение отчетного периода, так и показателей развития секторов, на основании данных официальной статистики.

1. Экономическое развитие за 2016 г.

Согласно данным Агентства по статистике при Президенте Республики Таджикистан¹ произведенный валовой внутренний продукт за январь-декабрь 2016 года сложился в сумме 54471,1 млн. сомони, при этом темп прироста ВВП составил 6,9% по сравнению с прошлым годом. Экономика страны демонстрирует определенную устойчивость, так темп прироста ВВП в течение года увеличивался ежеквартально на 0,1 процентный пункт (см. рис. 1).

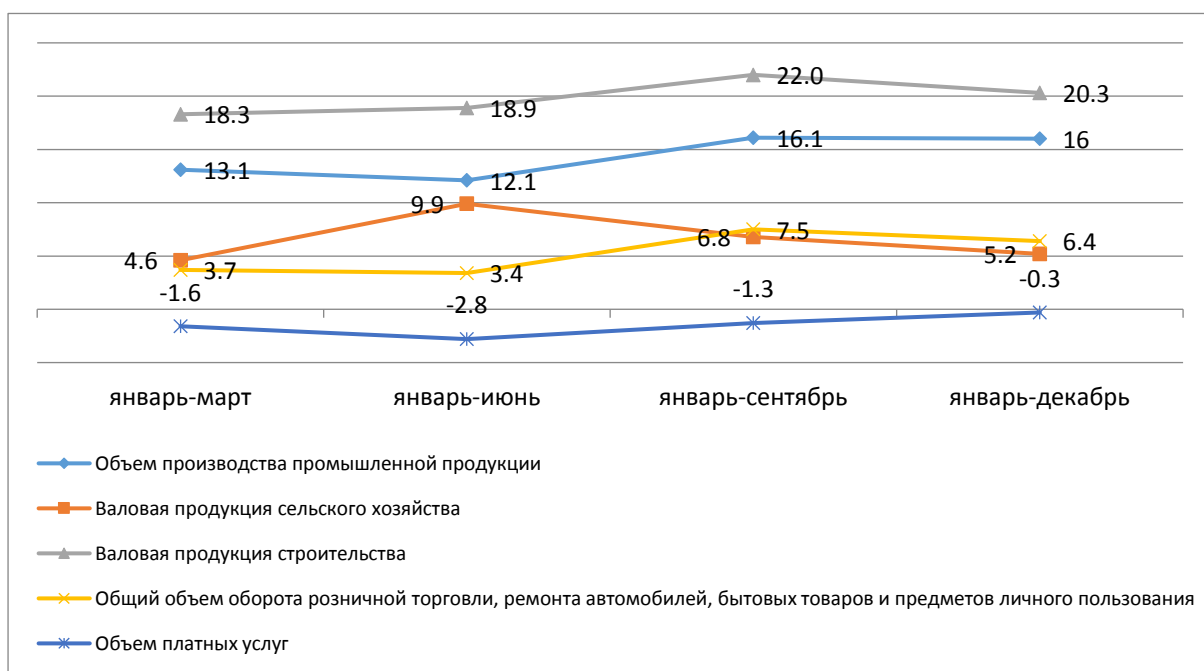
¹ В качестве основного статистического источника экономических и социальных показателей используется ежемесячные статистические сборники «Социально-экономическое развитие Республики Таджикистан» Агентства по статистике при Президенте Республики Таджикистан, опубликованные в 2016 г. В отношении бюджетной статистики используются оперативные данные министерства финансов Республики Таджикистан. В случае использования других источников, они указаны отдельно.

Рис. 1. Темп прироста ВВП за 2016 г., в %



Драйвером экономического роста стали: строительство, где темп прироста валовой продукции составил 20,3% и промышленность - 16,0%. Другие отрасли также показали рост, в частности сельское хозяйство - 5,2%. розничная торговля - 6,4%. (рис. 2). В то же время отмечается падение темпов роста платных услуг, хотя по итогам года оно зафиксировано как незначительное - минус 0,3%.

Рис. 2. Основные экономические показатели за январь – декабрь 2016 г., в % к ВВП



Необходимо отметить, что указанные выше темпы прироста производственных секторов привели к заметному изменению структуры ВВП за 2016 год.

Таблица 1. Структура ВВП, в %

Наименование отраслей	2015 г.	2016 г.	Изменение в п.п.
Сельское хозяйство, лесное хозяйство, охота и рыболовство	21,9	20,7	-1,2
Промышленность, включая энергетику	12,8	15,1	+2,3
Строительство	11,8	11,2	-0,6
Торговля, ремонт автомобилей, бытовых товаров и предметов личного пользования, гостиницы и рестораны	14,2	14,0	-0,2
Транспорт, связь и складское хозяйство	10,8	11,5	+0,7
Финансовая деятельность, операции с недвижимым имуществом и аренда	0,8	0,7	-0,1
Государственное управление; обязательное социальное страхование	6,5	5,5	-1,0
Образование	3,4	4,7	+1,3
Здравоохранение и предоставление социальных услуг	1,8	1,9	+0,1
Предоставление коммунальных, социальных и персональных услуг ²	3,7	3,4	-0,3
Налоги ³	12,3	11,3	-1,0

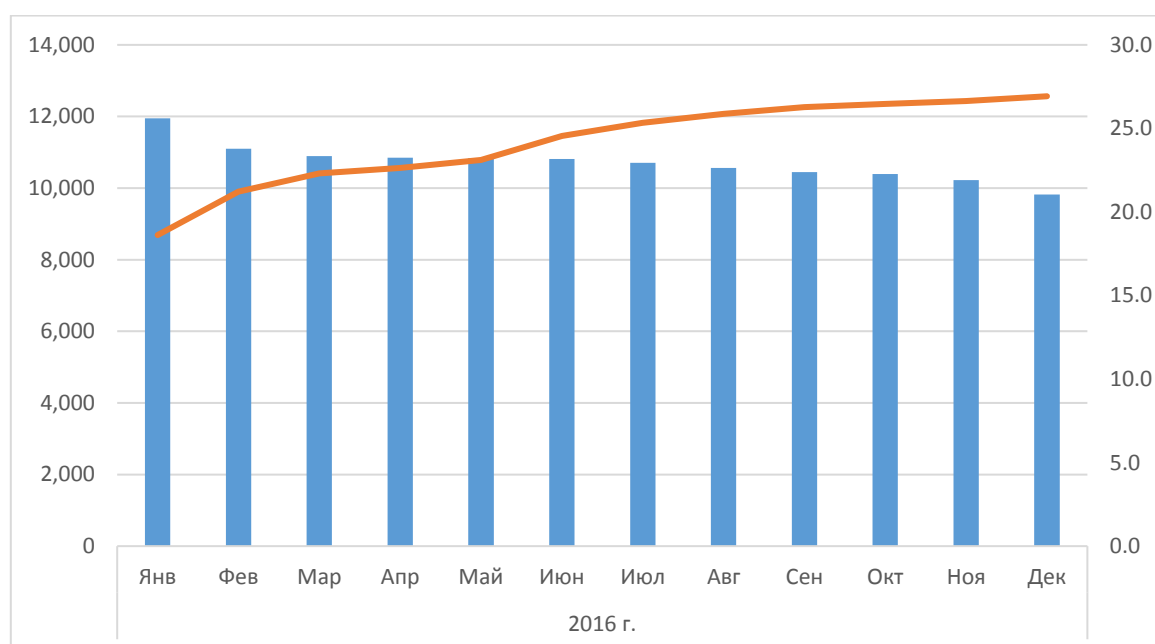
Как следует из таблицы 1, заметно увеличилась доля промышленности, которая выросла с 12,8 до 15,1 %. Наряду с этим также отмечен рост доли таких секторов как: транспорт, связь и складское хозяйство, образование,

² Органам статистики следует уточнить термин «предоставление социальных услуг», поскольку он встречается при описании двух различных видов деятельности, в противном случае это может привести к недопониманию в отношении динамики конкретных секторов

³ Учитываются косвенные налоги, взимаемые пропорционально количеству или стоимости товаров и услуг, производимых, продаваемых или импортируемых резидентами (согласно методологии международных организаций)

здравоохранение и предоставление социальных услуг. В целом можно отметить, что структурные сдвиги в экономике страны за отчетный период носили положительный характер, связанный с повышением индустриализации экономики. В то же время, как показано далее, повышение доли производственных секторов не привело к адекватному росту доходов бюджета.

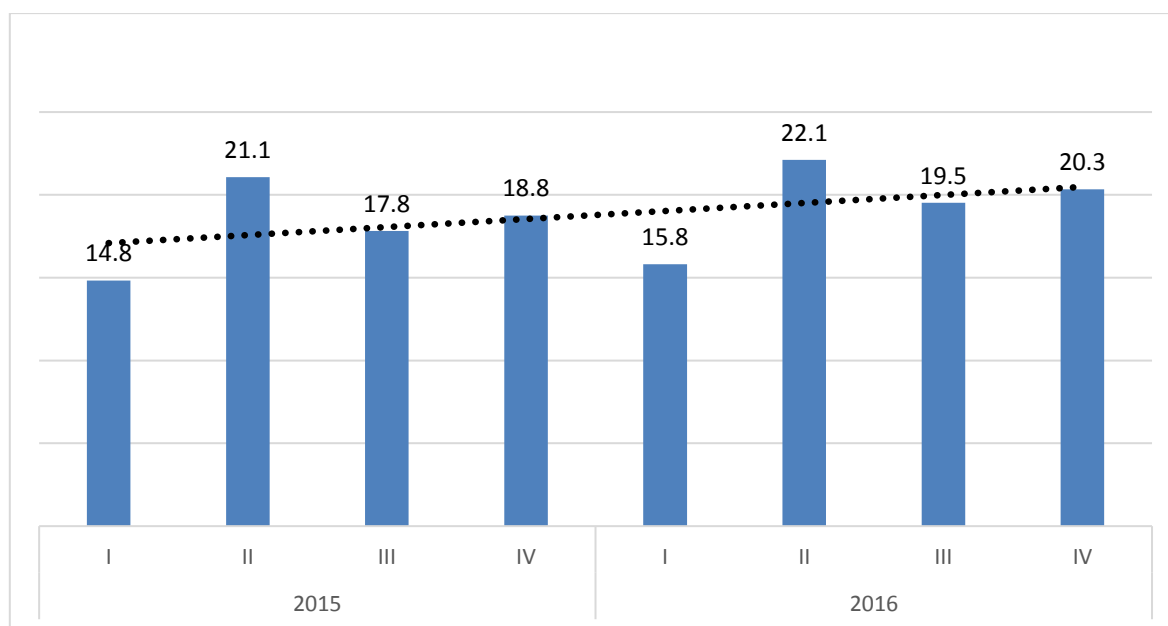
Рис.3. Объем кредитных вложений и просроченная задолженность по ссудам (% к кредитным вложениям)



Необходимо отметить, что этот рост наблюдался на фоне проблем в банковском секторе, кредитный импульс в течение всего года ослабевал (рис. 3), так на конец 2016 г. объем выданных кредитов сократился по сравнению с концом 2015 г. на 12,6%. При этом сокращение кредитов происходило на фоне роста просроченной задолженности как в абсолютном, так и в относительном размере.

В то же самое время экономический рост объясняется значительным увеличением инвестиций в основной капитал. По итогам 2016 г. доля инвестиций в основной капитал составил 20,3 % к ВВП, при этом в течение длительного времени отмечается повышающий тренд этого показателя (тренд на рис.4 отмечен пунктирной линией).

Рис.4. Инвестиции в основной капитал, % к ВВП



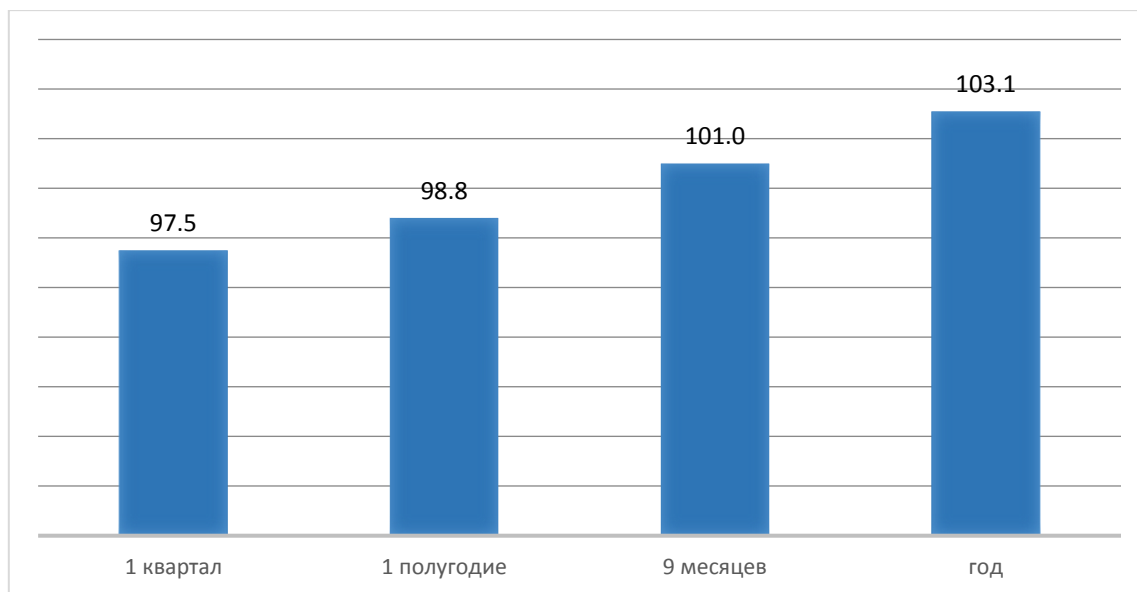
Следует отметить, что основным фактором роста инвестиций продолжают оставаться государственные капитальные вложения (см. табл. 2). Так, в 2016 г. доля государственных инвестиций выросла на 0,9%. Данные этой таблицы так же свидетельствуют о том, что растет доля частных иностранных инвестиций, тогда как доля инвестиций с участием внутренних инвесторов падает. При этом расчет показывает падение реальных темпов роста последнего показателя, что подчеркивает проблемы банковского сектора и снижения объемов кредитования экономики страны.

Таблица. 2. Структура инвестиций в основной капитал по формам собственности в январе-декабре 2016 г.

	2016		Справочно: 2015 г., в % к итогу
	млн.сомони	в % к итогу	
Инвестиции в основной капитал	11074,5	100	100
в том числе по формам собственности:			
государственная	4351,6	39,3	38,4
частная	1926,1	17,4	24,8
совместная	179,9	1,6	2,3
иностранная	4616,9	41,7	34,5

По итогам 2016 года реальная заработная плата увеличилась на 3,1% по сравнению с 1,7% прироста за аналогичный период 2015 г. По итогам 1 и 2 кварталов темп прироста этого показателя был негативным, но к концу году отмечается положительная динамика, что определенно связано с повышением заработной платы в бюджетной сфере с 1 июля 2016 года (рис. 5).

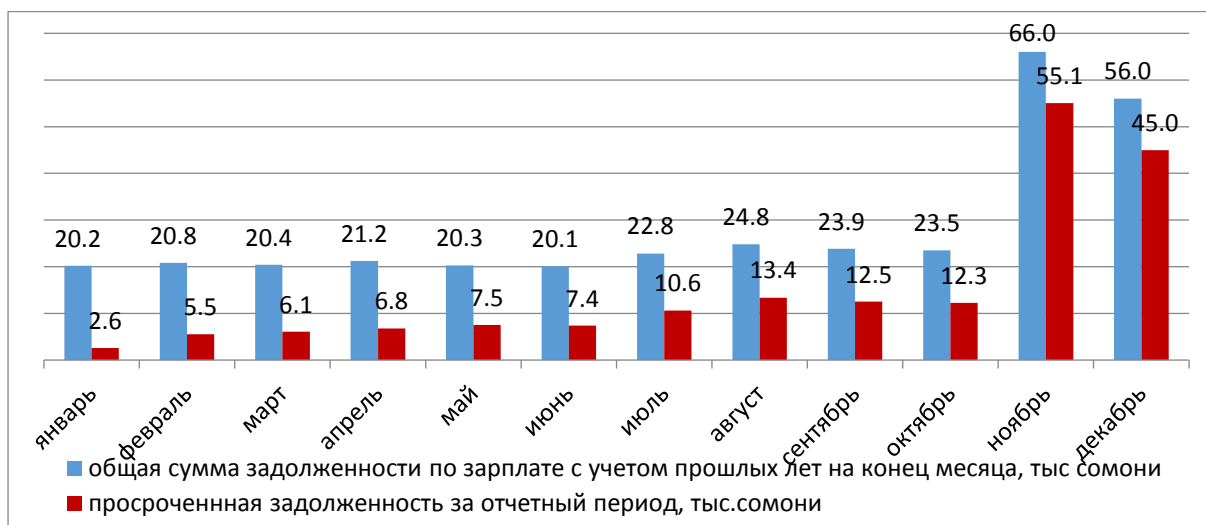
Рис. 5. Темп роста реальной заработной платы за 2016 г., в %



В течение года сохранилась тенденция роста задолженности по заработной плате, что является тревожным фактом. Ее общая сумма, с учетом прошлых лет, по состоянию на январь - декабрь 2016 года составляет 56019,6 тыс. сомони. Ситуация по задолженности по заработной плате, как показывает её динамика (рис. 6), усугубилась в ноябре-декабре, когда задолженность увеличилась в 4 раза. Задолженность по заработной плате с учетом прошлых лет на конец декабря увеличилась на 37,8 млн. сомони.

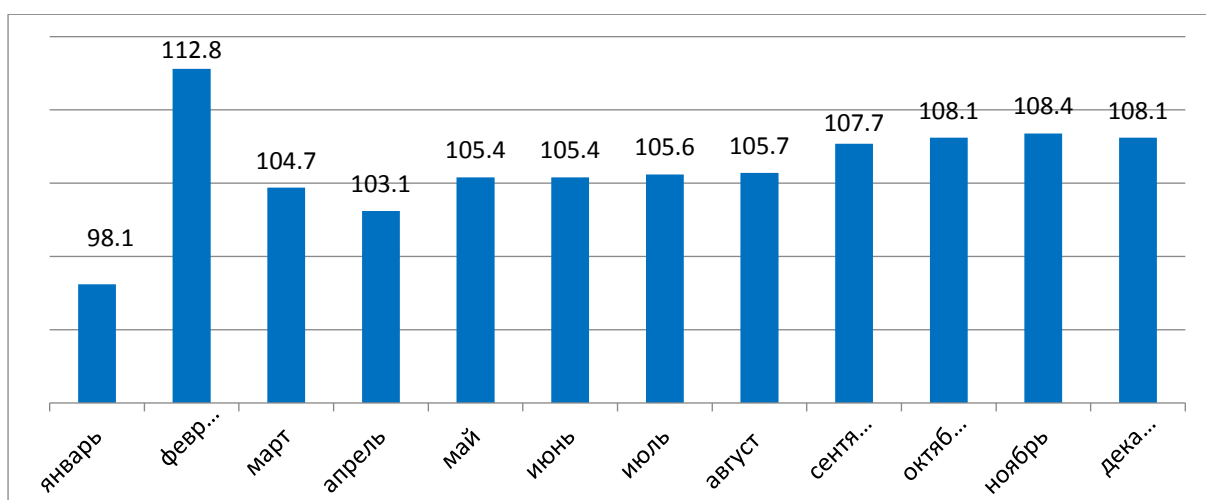
Одной из причин роста задолженности является проблемы неплатежей в строительстве, доля которого к концу года составила 62,9% общей задолженности.

Рис. 6. Общая сумма задолженности по заработной плате г. на конец месяца, в млн. сомони



Рост реальной заработной платы, несмотря на увеличение задолженности, в соответствии с официальной статистикой повлиял на рост общих реально располагаемых денежных доходов населения, которые в 2016 г. увеличились на 8,1% по сравнению с прошлым годом, демонстрируя в течение года динамику увеличения темпов роста (рис. 7)⁴.

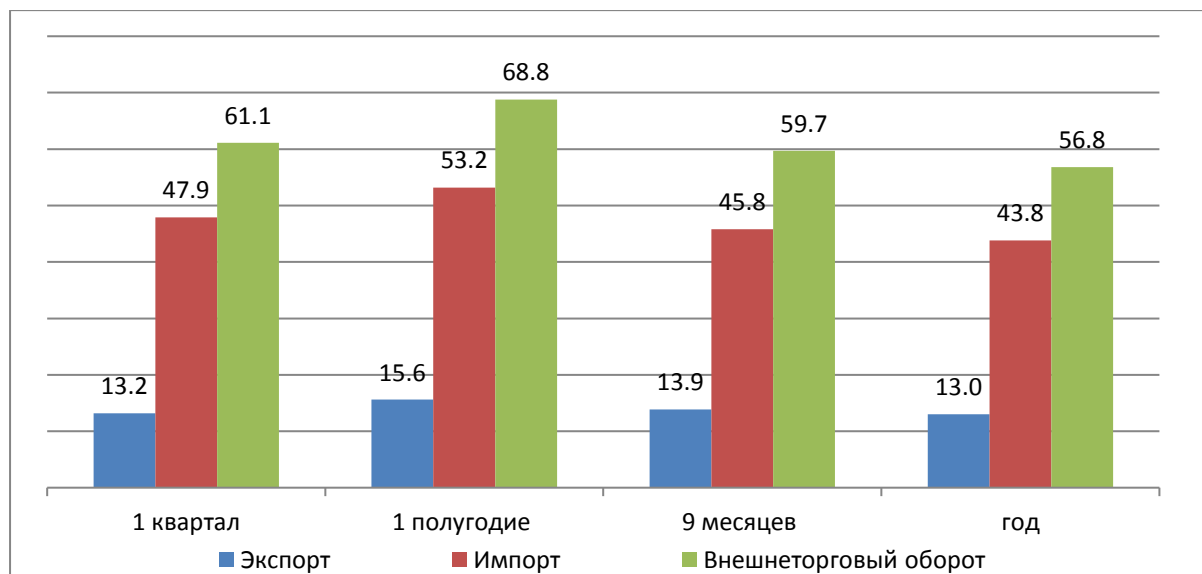
Рис. 7. Темп роста реально располагаемых денежных доходов населения (за вычетом обязательных платежей, скорректированные на ИПЦ) за 2016 год, в %



⁴ Необходимо отметить, что в соответствии со сборником «Продовольственная безопасность и бедность» среднедушевые реальные денежные доходы увеличились только на 1,5%, что в большей мере соответствует темпу роста реальной заработной платы

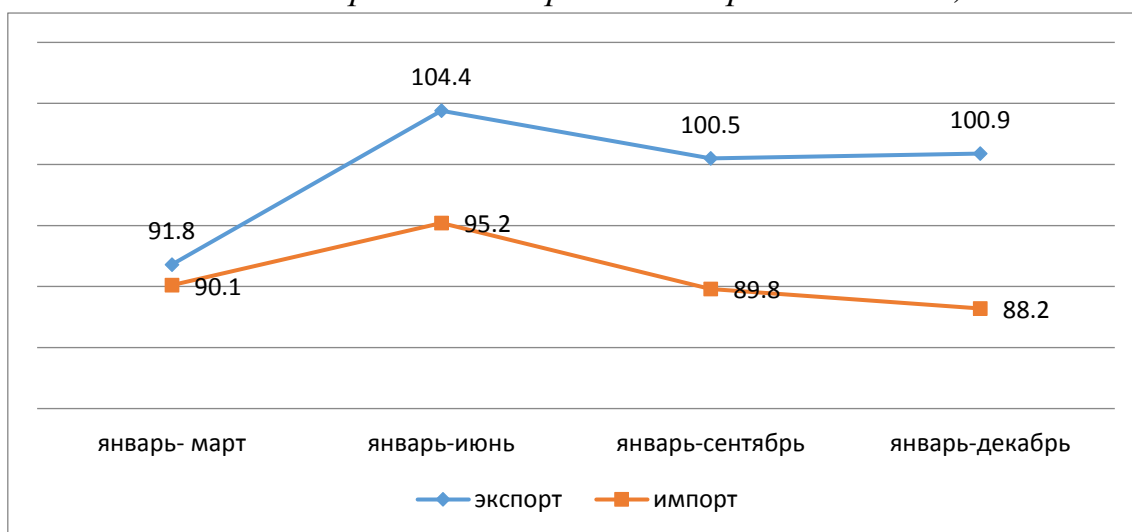
Данные внешнеторгового оборота за 2016 год показывают тенденцию к снижению открытости экономики страны. Если внешнеторговый оборот в первом полугодии достиг 68,8% к ВВП, то к концу года он сократился до 56,8%. Продолжается зависимость экономики от импорта, хоть и наблюдалось к концу года его сокращение, по итогам года его доля в ВВП составила 43,8%.

Рис. 8. Внешнеторговый оборот за 2016 г., в % к ВВП



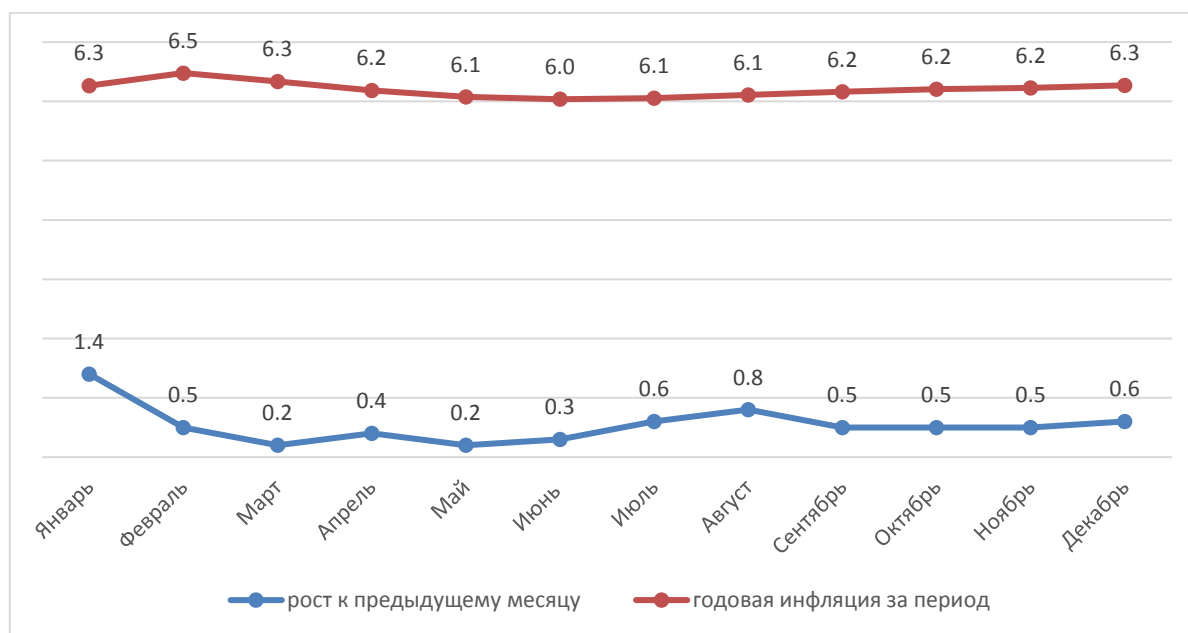
Экспорт хотя немного вырос, но в силу незначительного роста не стал фактором экономического роста. В то же время, поскольку импорт продолжает сокращаться, то в качестве положительного эффекта, можно отметить, что он не оказывает давления на внутреннем валютном рынке.

Рис. 9. Темпы роста экспорта и импорта за 2016 г., в %



Инфляция в декабре 2016 г. к декабрю 2015 г. составила 6,0% при некотором увеличении ее к концу года. Однако в годовом исчислении она составляет 6,2%⁵. Необходимо отметить, что инфляция в Таджикистане держалась в умеренных пределах, что положительно повлияло на рост заработной платы и денежных доходов в реальном выражении.

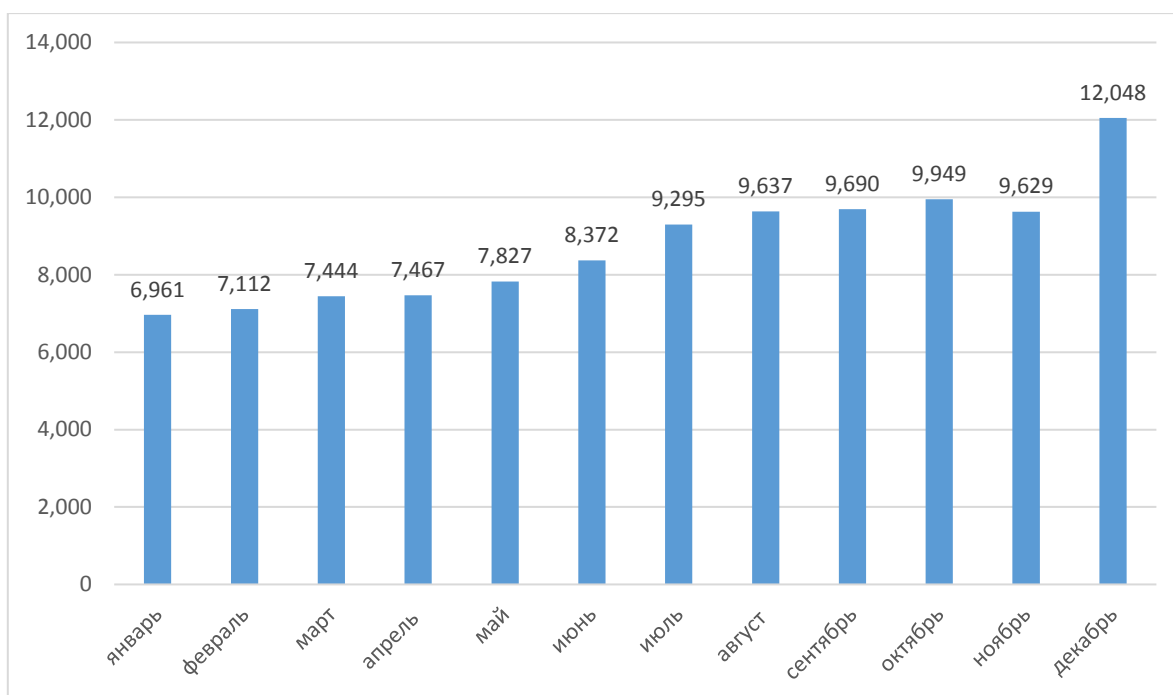
Рис. 10. ИПЦ в % за 2016 г.



В то же самое время, признаки ускорения инфляции, во многом вызваны событиями в денежно-кредитном секторе, где денежная масса в течение 2016 г. заметно увеличилась. Так как, резервные деньги увеличились в течение 2016 г. на 71,1% (конец 2016 г. к концу 2015 г.), при этом в декабре на 25,1%, что создало определенные предпосылки для увеличения давления на внутреннем валютном рынке. Справедливости следует отметить, что изменение этого показателя в меньшей степени отразилось на других денежных агрегатах (M0, ...M4).

⁵ Эта величина рассчитывается как изменение уровня средних цен за 2016 г. к уровню средних цен в 2015 г.

Рис. 11. Резервные деньги (млн. сомони)



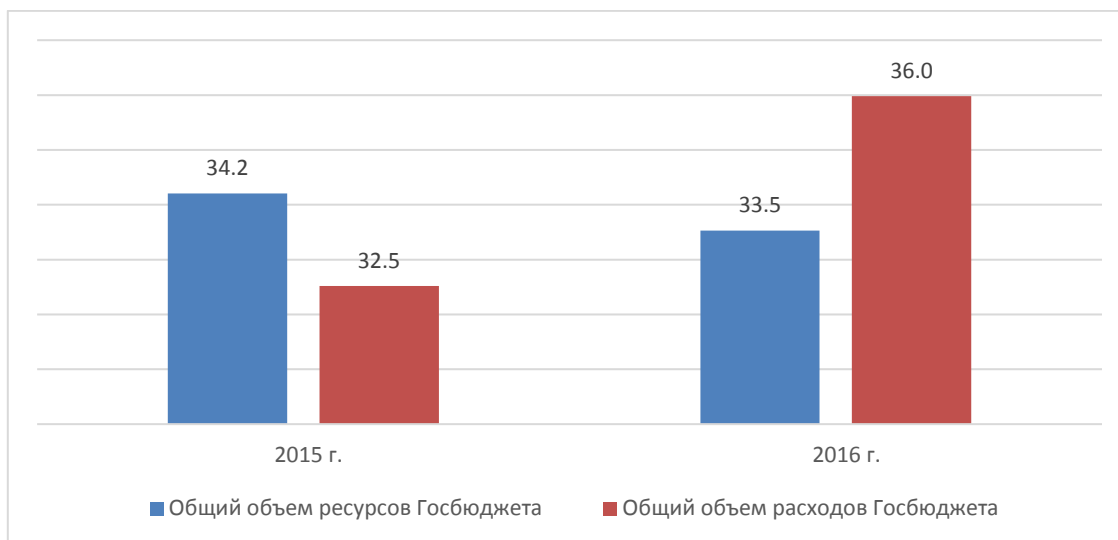
Источник: Национальный банк Республики Таджикистан

Динамика отдельных показателей платежного баланса также вызывает опасение возможного негативного их воздействия на валютный рынок страны. Так за 9 месяцев 2016 г. в соответствии с данными Национального банка Республики Таджикистан чистые первичные и вторичные факторные доходы сократились на 14,6%, а чистые прямые иностранные инвестиции на 2,5% по отношению к аналогичному периоду 2015 г.

2. Исполнение государственного бюджета за 2016 г.

За отчетный период общий объем ресурсов государственного бюджета составил 18265,0 млн. сомони или 33,5% к ВВП, что ниже прошлого года на 0,7%. (см. рис. 12).

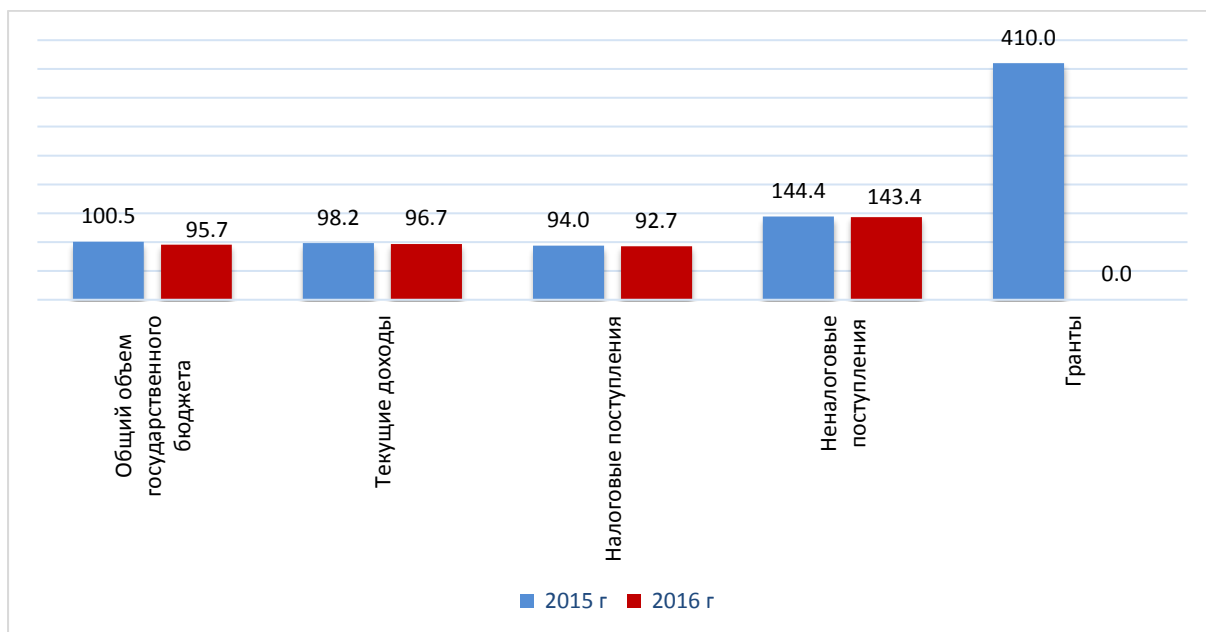
Рис. 12. Ресурсы и расходы государственного бюджета за 2016 г., в % к ВВП



По оперативным данным Министерства финансов Республики Таджикистан план по общим ресурсам за отчетный период выполнен на 95,7%. За отчетный период в казну поступило на 781,2 млн. сомони меньше запланированного. Основным фактором неисполнения плана по ресурсам бюджета стало неисполнение плана текущих доходов государственного бюджета на 3,3%. При плане на общую сумму 13190.4 млн. сомони за данный период в бюджет недопоступило 433,2 млн. сомони. Следует отметить, что исполнение текущих доходов за 2016 год ухудшилось и составило на 1,4 п.п. меньше 2015 года, несмотря на сокращение государственного бюджета (секвестр) в июле 2016 года.

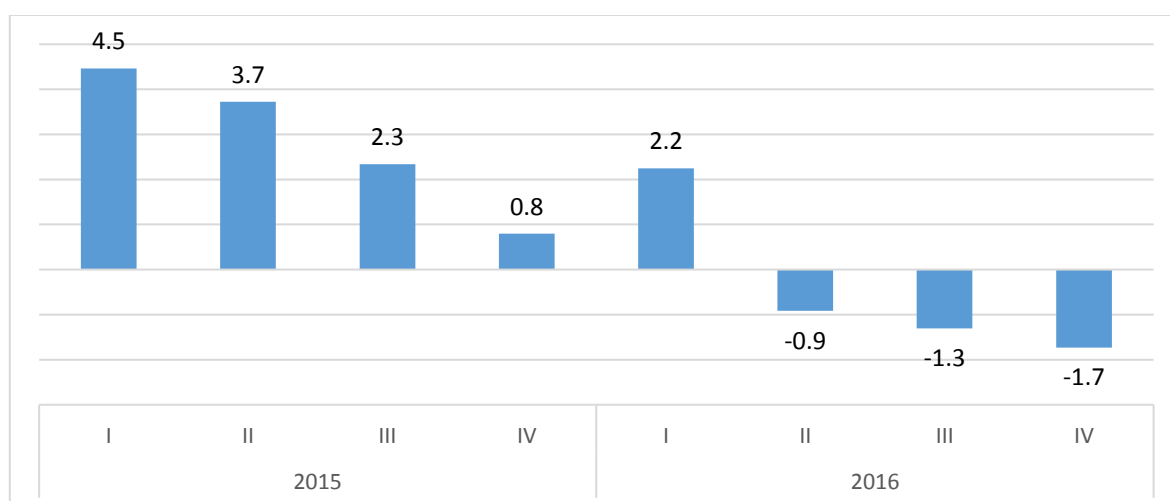
Главной причиной неисполнения плана текущих доходов стало невыполнение плана по налоговым поступлениям. Процент исполнения доходов в разрезе налоговых поступлений составляет 92,7%, тогда как план по неналоговым поступлениям был перевыполнен на 43,4%.

Рис. 13. Исполнение доходов и грантов государственного бюджета, в % от плана⁶



Проблемы с доходной частью бюджета привели к росту дефицита бюджета, который от положительных значений 2015 г. перешел к отрицательным (Рис.14). Хотя размер дефицита находится в приемлемых рамках, тем не менее его динамика носит настораживающий характер.

Рис. 14. Динамика дефицита (профицита) бюджета в 2015-2016 гг., % к ВВП

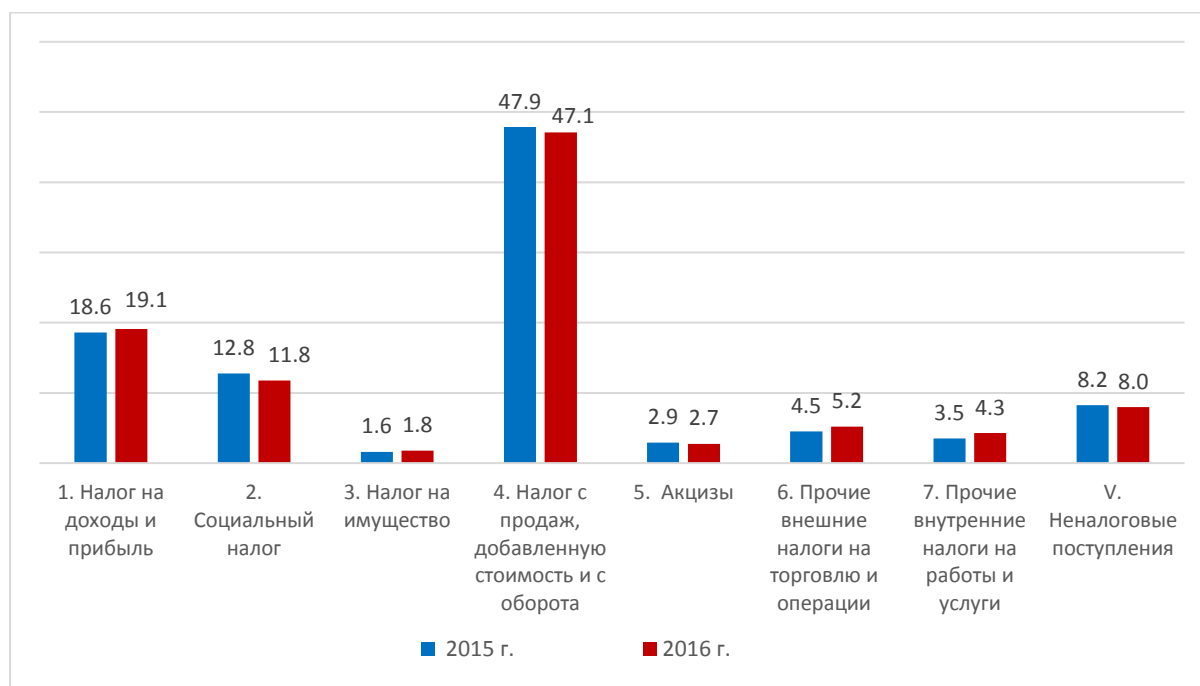


Источник: Национальный банк Республики Таджикистан

⁶ На данном графике показано исполнение и неисполнение по основным разделам доходов. Исполнение по спец.средствам, грантам для инвестиционных проектов и кредитам составило 100% по обоим годам.

Исполнение доходной части государственного бюджета. Для определения основных факторов неисполнения плана по налогам необходимо сначала рассмотреть структуру налоговых поступлений.

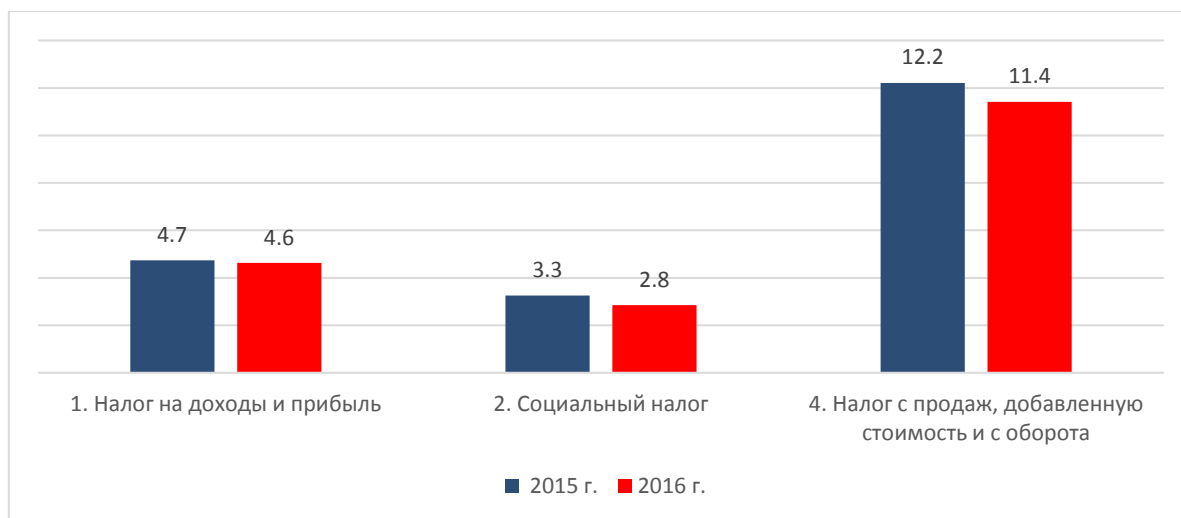
Рис. 15. Структура доходов государственного бюджета за 2016 г., в % от текущих доходов



В структуре доходов государственного бюджета наибольший удельный вес (рис. 15) занимают «Налог с продаж, НДС и с оборота», «Налог с доходов и прибыли» и «Социальный налог». Роль этих налогов в 2016 году выросла, и их доля достигла 78% от общей суммы текущих доходов. Соответственно недобор или перевыполнение плана по этим налогам существенно влияет на общий процент исполнения плана по налогам.

Однако следует подчеркнуть, что за отчетный период четко обозначилась негативная тенденция - поступления по этим трем налогам суммарно снизились по отношению к ВВП на 1,3% по сравнению с 2015 г. (см. рис. 16).

Рис. 16. Удельный вес значимых налогов по отношению к ВВП, в %



Более точное соотношение между основными налогами и экономикой можно определить на основе сопоставления динамики отдельных налогов и налогооблагаемых баз этих налогов, которое приведено в таблице 2. Из нее следует, что к концу 2016 года сбор всех налогов: НДС как внутренний, так и внешний, а также налог на прибыль, подоходный и социальный налоги отстает от роста налогооблагаемых баз (см. таблицу 3).

Таблица 3. Темпы роста налогооблагаемой базы за 2016 г. по сравнению с прошлым годом

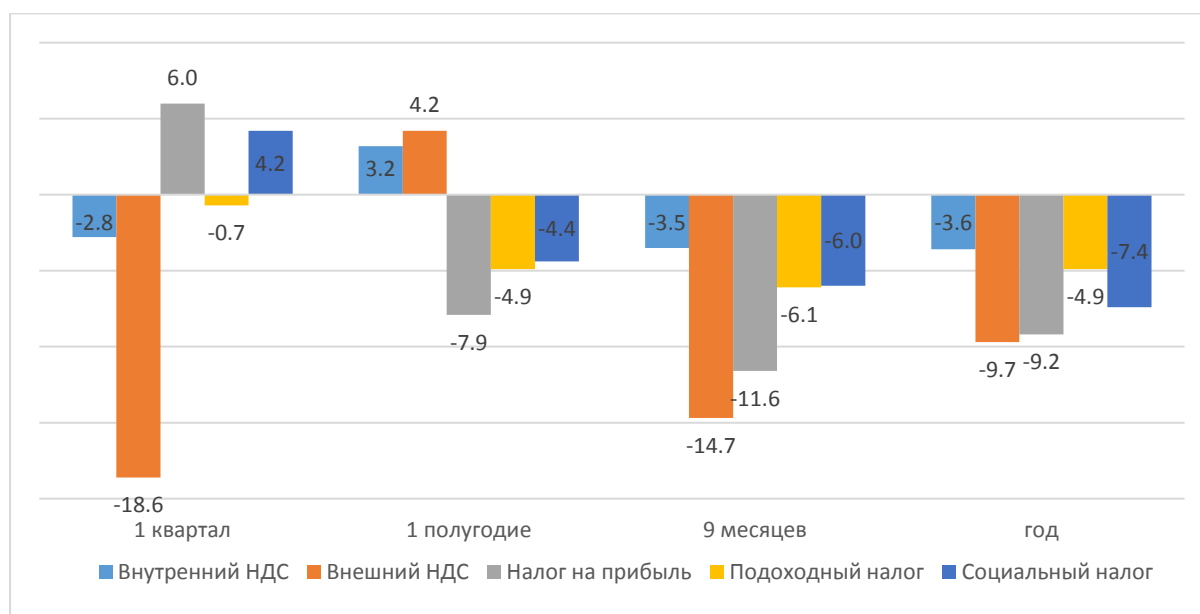
Налог	Темп роста налоговых поступлений	Название налогооблагаемой базы	Темп роста налогооблагаемой базы	Изменение налоговой нагрузки
Внутренний НДС	108,8	ВВП	112,5	-3,6
Внешний НДС	101,8	Импорт (в сомони)	112,7	-9,7
Налог на прибыль	102,2	ВВП	112,5	-9,2
Подоходный налог	103,6	Денежные доходы	108,9	-4,9
Социальный налог	100,8	Денежные доходы	108,9	-7,4

В 2016 году в исполнении плана по отдельным налогам все больше проявлялись негативные тенденции. Количество налогов с положительным исполнением плана уменьшалось. Если в первом квартале наблюдалось

исполнение плана по трем налогам, то в последующих кварталах года количество исполненных налогов сократилось до двух.

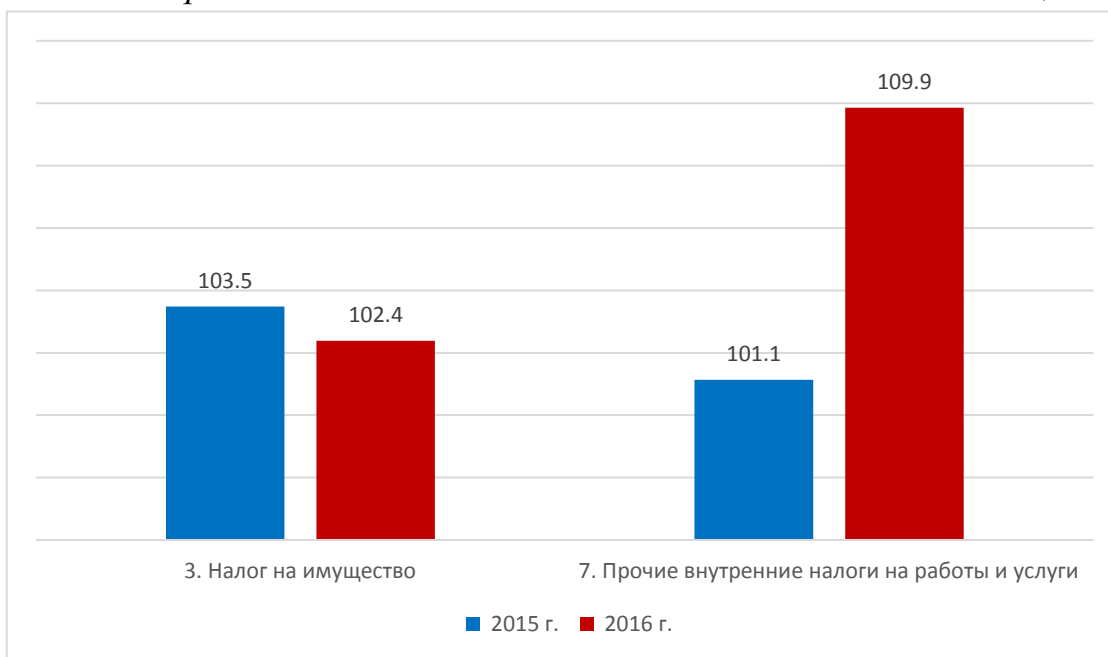
Динамика сбора налогов показывает (рис. 17), что в течение года наблюдалась увеличение их отставания от экономических показателей. Однако в четвертом квартале это отставание замедлилось. В частности только по двум налогам ситуация продолжала ухудшаться, а по остальным трем налогам несколько выравнивалась.

Рис. 17. Динамика сбора налогов за 2016 год (отставание (-), опережение (+) от налогооблагаемой базы), в %



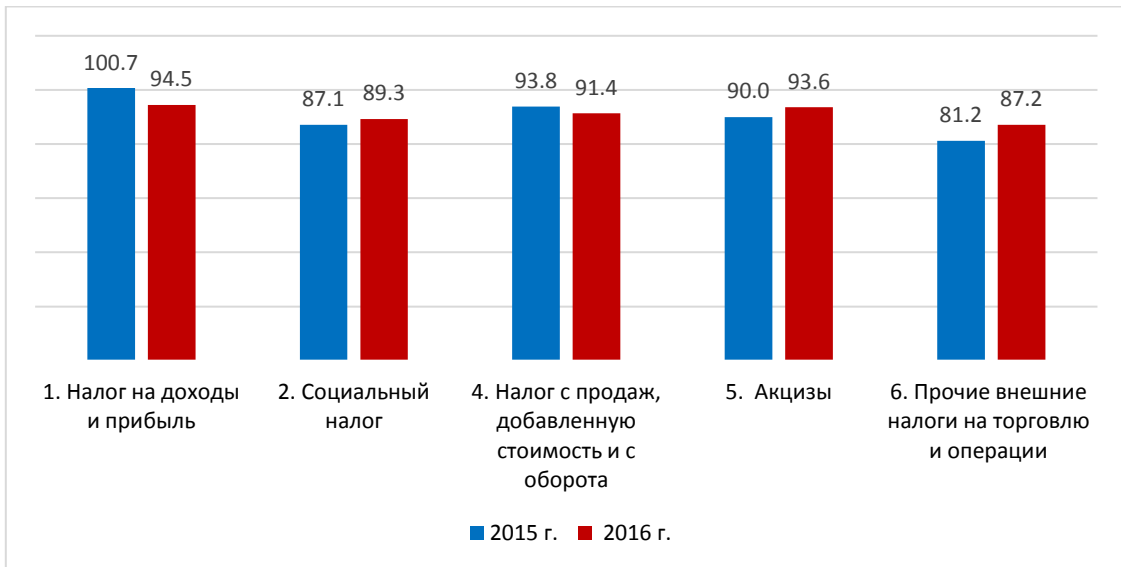
На рис. 18 указаны налоги, по которым план был перевыполнен на фоне невыполнения плана по всему объему налогов, где хорошую динамику продемонстрировали прочие внутренние налоги на работы и услуги, в частности налог с недропользователей, налог с транспорта и налог на имущество. Эти налоги принесли в государственную казну на 61,5 млн. сомони больше запланированного. Однако учитывая их незначительный удельный вес, они не смогли дать положительного эффекта.

Рис. 18. Перевыполнение плана по отдельным налогам за 2016 г., в %



По остальным налогам отмечается невыполнение плана (см. рис. 19). В среднем оно составляет 8,8%. По этим налогам в бюджет недопоступило 952,3 млн. сомони относительно запланированной величины. Наибольший недобор отмечается в целом по прочим внешним налогам и торговым операциям, социальному налогу и налогу с продаж, НДС и налогу с оборота, в котором основную роль сыграли НДС (как внутренний, так и внешний) и налог с пользователей автодорог, исполнение последнего составило всего лишь 75,7% от плана. По остальным налогам: налог на прибыль, акцизы также отмечается невыполнение плана, которое составляет от 93,6% до 94,5%.

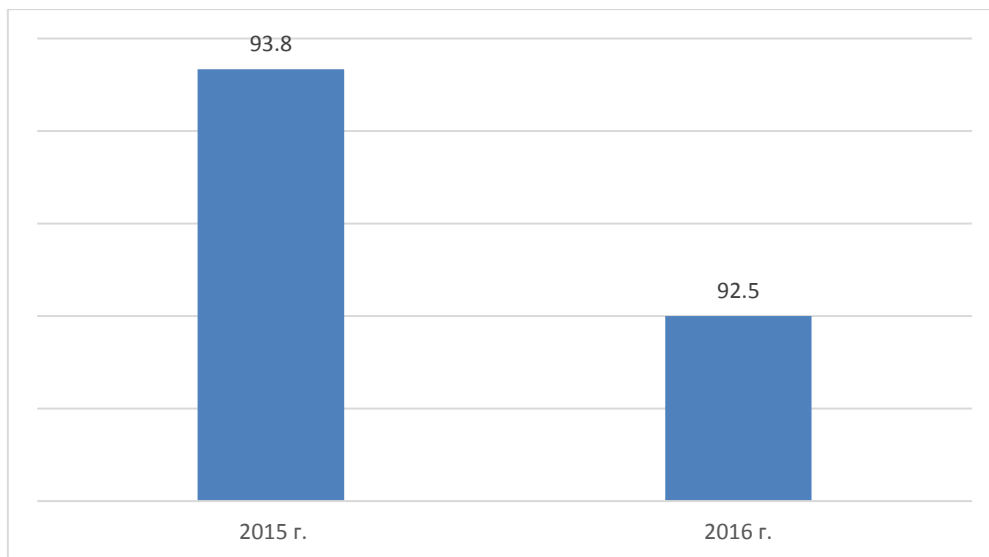
Рис. 19. Невыполнение плана по отдельным налогам за 2016 г., в %



Исполнение расходной части государственного бюджета.

Исполнение расходной части государственного бюджета по итогам 2016 года составило 18128 млн. сомони или 92,5% от запланированного. Неисполнение расходной части государственного бюджета составило 1472 млн. сомони.

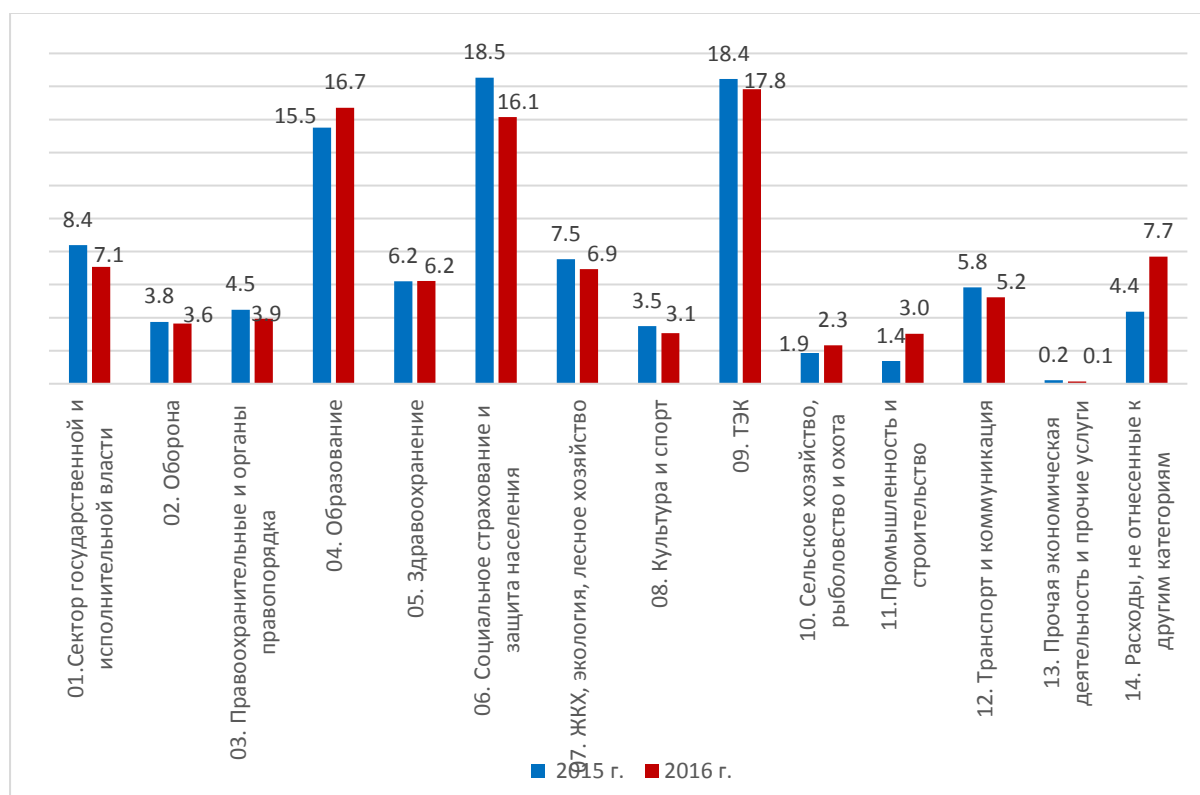
Рис. 20. Исполнение общего объема расходов государственного бюджета, в %



Необходимо отметить, что в целом в 2016 году уровень финансирования расходной части государственного бюджета по отношению к уточненному плану снизился на 1,3 п.п. по сравнению с 2015 годом и составил 92,5% (см. рис. 20).

Исполнение расходов в разрезе функциональной бюджетной классификации (ФБК). В 2016 году в общей структуре государственных расходов большую часть занимали расходы на «Топливо-энергетический комплекс» (ТЭК) – 17,8%, «Образование» - 16,7% и «Социальную защиту и социальное страхование» - 16,1%. В целом социальные сектора (образование, здравоохранение и социальная защита) занимают 50,7% от общей суммы расходов (рис. 21).

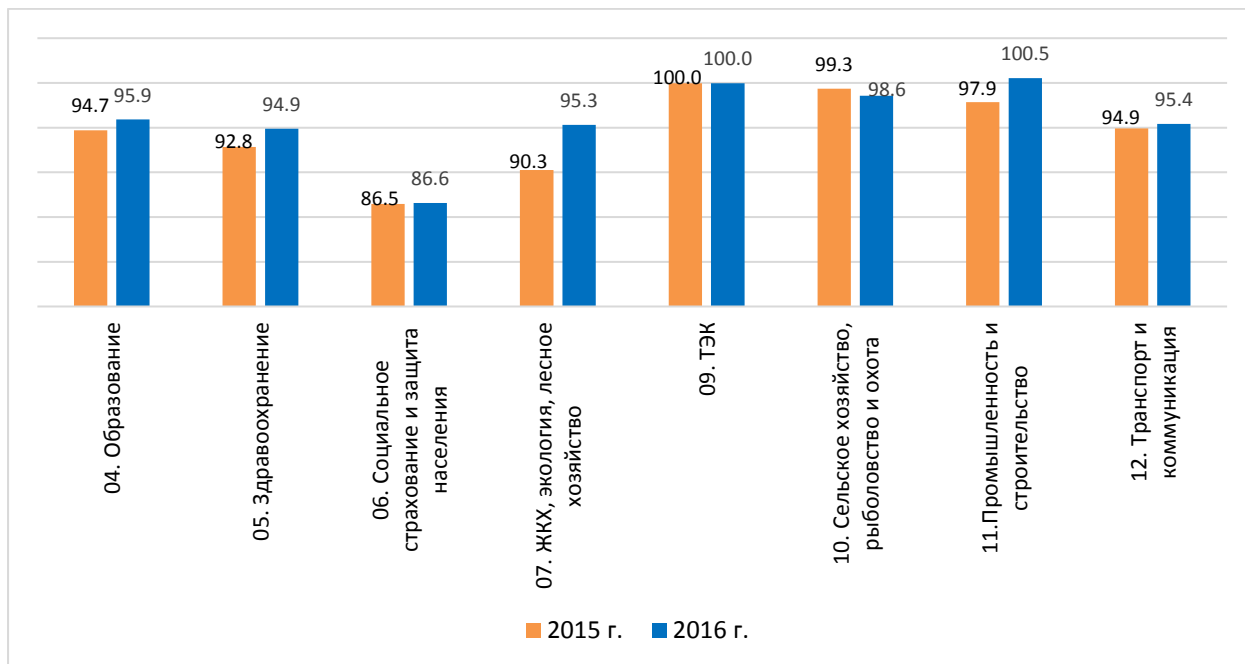
Рис. 21. Структура государственных расходов по ФБК за 2016 г., в %



Рассматривая исполнение плана по расходам можно сказать, что финансированию экономических секторов уделялось больше внимание, поскольку они были профинансированы на все 100%.

Исполнение расходов по социальным секторам – «Образование» и «Здравоохранение» находилось на более низком уровне - 95,9 и 94,9% соответственно, меньше всего исполнение наблюдается в секторе «Социальное страхование и социальная защита населения» - 86,6%. Однако стоит отметить, что сектор «Культура и спорт» исполнен на 98,4%, что обусловлено проведением мероприятий в честь празднования 25-летия годовщины Независимости Таджикистана (рис.22).

Рис. 22. Исполнение расходов Государственного бюджета по ФБК, в %



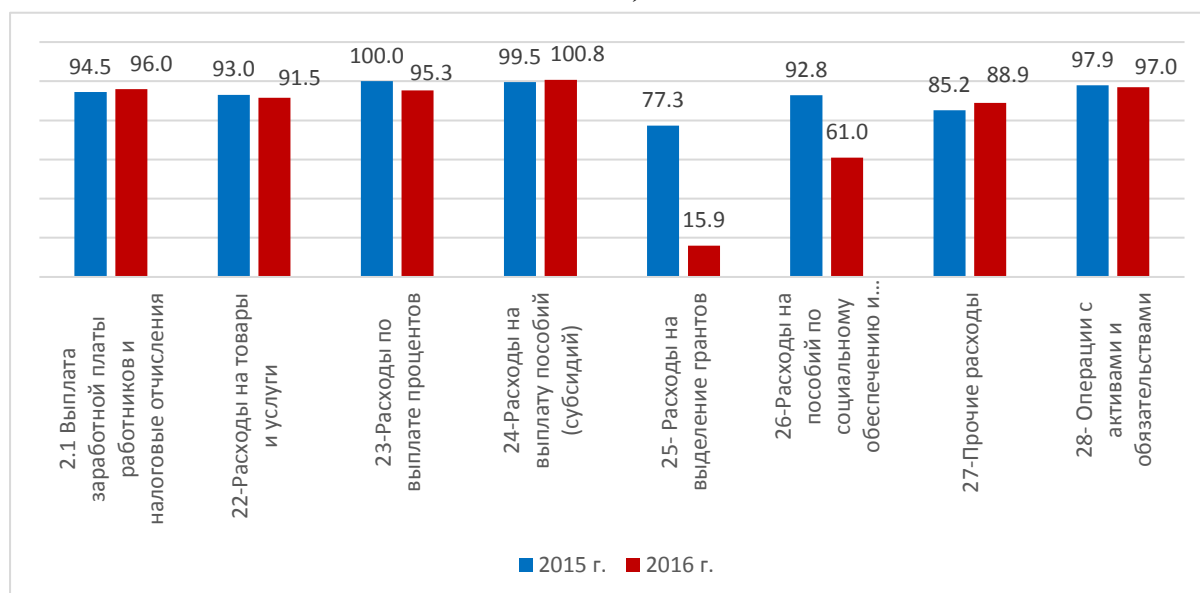
Исполнение расходов государственного бюджета в разрезе экономической классификации (ЭБК). В структуре расходов государственного бюджета по экономической классификации (рис.23) наибольший удельный вес занимают «Расходы на закупку товаров и услуг» - 33,4%, «Расходы на операции с активами и обязательствами» - 25,2%, «Расходы на заработную плату работников и налоговые отчисления» - 20,1%, «Прочие расходы» - 14,1%.

Рис. 23. Структура расходов по ЭБК за 2016 г., в %



Исполнение плана по расходной части государственной бюджета в разрезе экономической классификации за 2016 год колеблется в пределах от 16,0% до 101%, что в сравнении с предыдущим годом значительно ухудшилось (рис. 24). Ухудшение наблюдается в исполнении плана на выделение грантов – 16%, расходы по социальному обеспечению и помощи – 61%. Ухудшение исполнения наблюдается, также в таких категориях расходов, как расходы на выделение грантов – 17,6% и прочие расходы – 89%, куда входят стипендии и различные компенсационные выплаты населению.

Рис. 24. Исполнение расходов государственного бюджета по ЭБК, в %



3. Некоторые результаты развития социальной сферы

Полная статистика социального сектора по итогам прошедшего года доступна в конце текущего года. Здесь приведены некоторые оперативные данные развития социальной сферы.

Несмотря на недофинансирование в соответствии с плановыми данными, в целом общий объем финансирования вырос и это привело к ряду положительных результатов.

В частности, как показано в таблице 4 следующие показатели значительно выросли по сравнению с 2015 г. Так, например, в образовании количество введенных ученических мест почти на 10% превышает результаты 2015 г., а мест в дошкольных учреждениях почти в три раза. В

здравоохранении строительство новых поликлиник и больниц привело к тому, что количество посещений поликлиник и коек увеличилось в разы.

Таблица 4. Ввод в действие объектов инфраструктуры образования и здравоохранения

	2016 г.	Темп роста к 2015 г.
Общеобразовательных школ, уч. мест	12018	109,8
Поликлиник, посещений в смену	1321	2,0 раза
Больниц, коек	745	6,5 раза
Дошкольных учреждений	1089	2,8 раз

Что касается сферы социальной защиты, то согласно статистике необходимо отметить, что финансирование пенсий в 2016 г. выросло на 8,2 %. В целом необходимо отметить, что доходы десяти % наименее обеспеченных домохозяйств росли быстрее, чем доходы наиболее обеспеченной группы, это привело к тому, что показатель неравенства доходов сократился (Таблица 5).

Таблица 5. Доходы домохозяйств и неравенство

	Доходы десяти % наименее обеспеченных домохозяйств (P10), сомони в месяц на душу населения	Доходы десяти % наиболее обеспеченных домохозяйств (R10), сомони в месяц на душу населения	Показатель неравенства R10/P10
9 мес. 2015	60,21	775,93	12,9
9 мес. 2016	80,32	779,68	9,7

Источник: Продовольственная безопасность и бедность, №3, 2016 г.

Тем не менее, уровень неравенства все еще высок, что свидетельствует в пользу необходимости усиления роли этого сектора в сокращении неравенства слоев и бедности.

4. Динамика экономических показателей в регионах

По итогам 2016 года наблюдается значительный темп роста суммарной валовой продукции⁷, особенно в ГБАО и Согдийской области. Кроме того, Согдийская область заняла лидирующее место в суммарной валовой продукции, опередив Хатлонскую область на 0.3 п.п., которая занимала самую большую долю в экономике страны. Однако в г. Душанбе сложилась отрицательная динамика (табл. 6).

Таблица 6. Основные экономические показатели по регионам

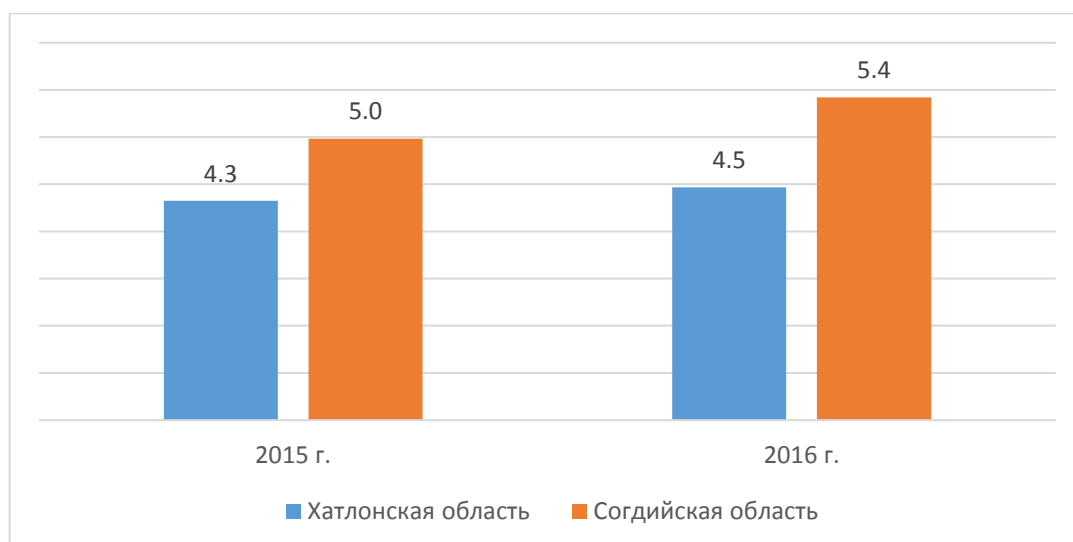
Регионы	Темп роста суммарной валовой продукции по региону	Доля региона в суммарной валовой продукции	
		2015 г.	2016 г.
ГБАО	110,0	1,7	1,7
Сугд	111,7	31,3	33,0
Хатлон	106,6	33,3	32,7
г. Душанбе	99,3	17,4	16,3
РРП	108,1	16,4	16,3

Стоит отметить, что значительный темп роста промышленности и строительства в Согдийской области, которые занимают в целом 35,8 % в суммарной валовой продукции области, сделал данный регион самой крупной экономикой страны. Рост объема промышленной продукции в Согдийской области обусловлен значительным его приростом в производстве пищевых продуктов, включая напитки и табак, производстве прочих неметаллических минеральных продуктов, металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий, обработке древесины и производстве изделий из дерева. Дополнительный аргумент заключается в том, что уровень ввода в действие основных фондов, как

⁷ Данный показатель представляет собой сумму официально публикуемых секторальных показателей валовой продукции для рассматриваемых регионов. Он позволяет отслеживать динамику валового регионального продукта, который публикуются со значительной задержкой, но ни коим образом его не заменяя

отношение к валовому выпуску продукции, в Согдийской области так же выше (рис. 25)⁸.

Рис. 25. Удельный вес введенных в действие основных фондов в суммарной валовой продукции региона, в %



По г. Душанбе, как уже было отмечено выше, негативная динамика в секторе строительства повлияла на темп роста суммарной валовой продукции столицы (табл. 7).

Таблица 7. Темп роста отраслей экономики крупных регионов, в %.

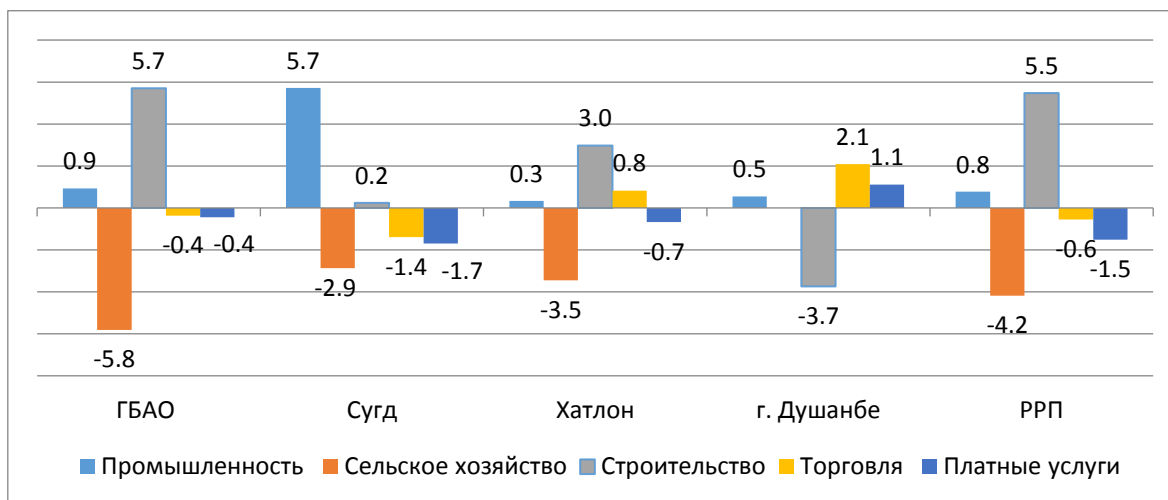
Наименование отраслей	Хатлонская область		Согдийская область		г. Душанбе	
	удельный вес	сопоставимый темп роста	удельный вес	сопоставимый темп роста	удельный вес	сопоставимый темп роста
Промышленность	19,8	97,9	28,0	129,6	11,5	96,1
Сельское хозяйство	48,3	104,2	25,3	107,4	0,0	0,0
Строительство	9,6	155,9	7,8	118,8	24,5	88,6
Торговля	16,0	109,7	26,1	105,9	28,6	106,7
Платные услуги	6,4	95,2	12,8	99,6	35,4	103,3
Суммарная валовая продукция		106,6		111,7		99,3

В региональной экономике, как показано на рис. 25, отметились структурные сдвиги в сторону производственных отраслей, что

⁸ По этому показателю сравниваются Согдийская и Хатлонская области в силу сопоставимых размеров экономики регионов и ее структуры

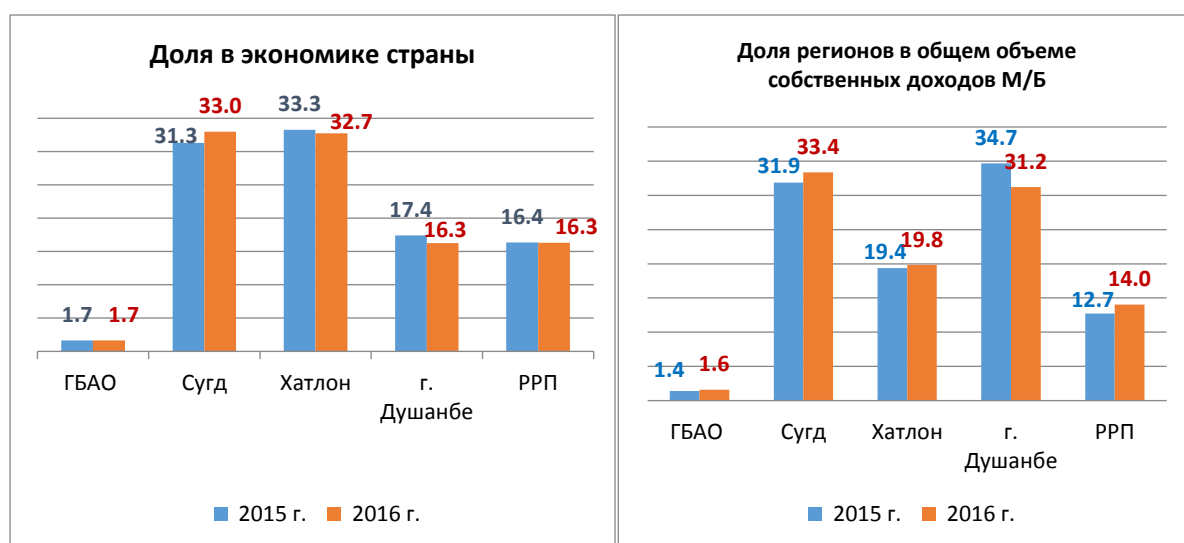
подтверждается ростом доли строительства и промышленности практически по всем регионам. Однако в г. Душанбе упала доля строительства на 3,7 п.п. по сравнению с предыдущим годом.

Рис. 26. Структурные сдвиги в экономике регионов, в п.п.



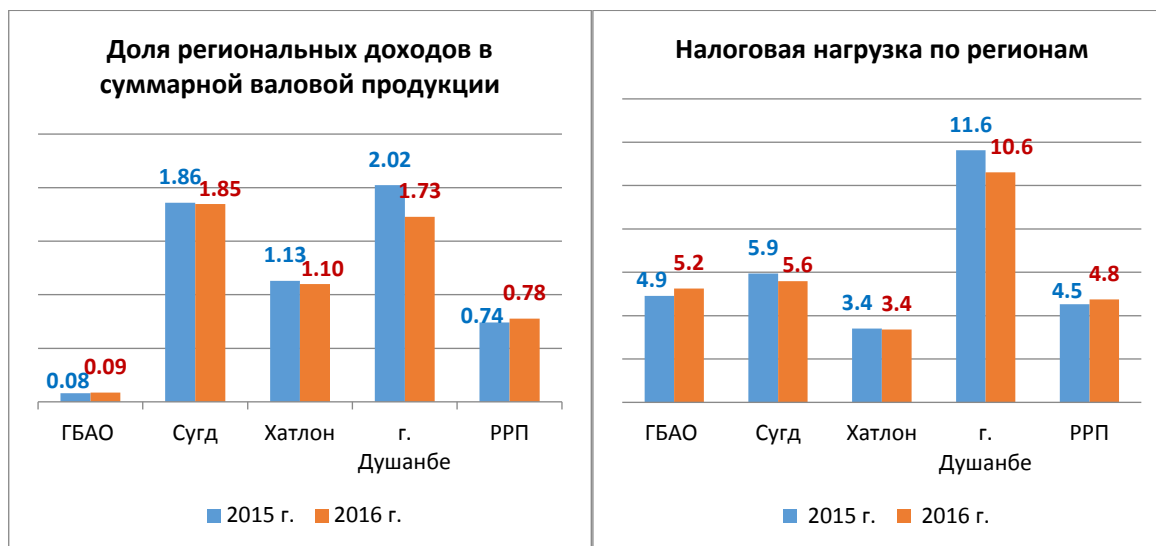
Уверенный рост экономики Согдийской области привел к тому, что область стала не только самой крупной экономикой, но и стала давать больше всех доходов в экономику страны, превысив долю г. Душанбе на 2.2 п.п. В то же время доля г. Душанбе в общем объеме собственных доходов местных бюджетов значительно сократилась по сравнению с показателями предыдущего года (рис. 27).

Рис. 27. Сравнение удельного веса регионов в экономике и доходах, %



Однако самый высокий уровень налоговой нагрузки продолжает сохраняться в столице, несмотря на его сокращение на 1,0 п.п. по сравнению с показателями прошлого года (рис. 28).

Рис. 28. Доля региональных доходов в суммарной валовой продукции и налоговая нагрузка по регионам, в %



5. Исполнение местных бюджетов за 2016 г.

Негативная тенденция, сложившаяся по итогам 2016 г. на национальном уровне, соответственно отразилась на местном уровне. Так, общие ресурсы местных бюджетов, также, как и собственные доходы, по сравнению с 2015 г. показали снижение их доли в ВВП на 0,4 и 0,5 п.п. соответственно. Доля расходов местных бюджетов в ВВП осталась на уровне 2015 года и составила 9,2% (табл. 8).

Таблица 8. Общие показатели по местным бюджетам

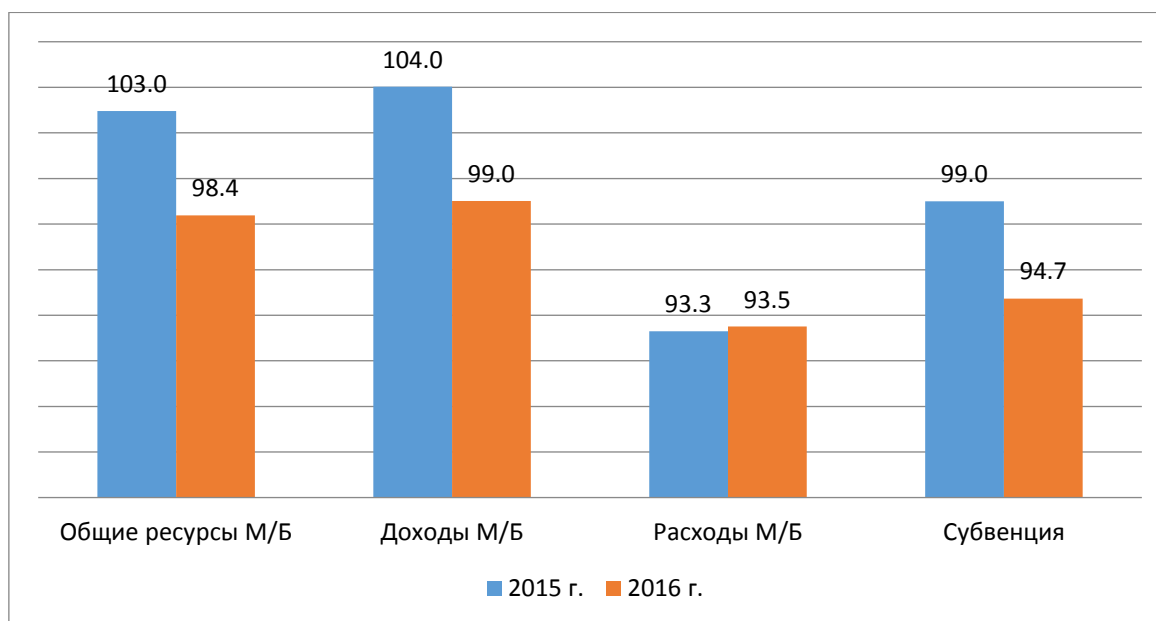
Показатели	2015 г.	2016 г.	Изменение (% , п.п.)
Общие ресурсы местных бюджетов (М/Б) с учетом межбюджетных трансфертов (млн. сомони)	4904,4	5281,9	107,7
Общие ресурсы М/Б в % к ВВП	10,1	9,7	-0,4
Доходы местных бюджетов без учета межбюджетных трансфертов (млн. сомони)	3863,8	4111,2	106,4

Доходы М/Б в % к ВВП	8,0	7,5	-0,4
Субвенция (млн. сомони)	800,6	809,3	101,1
Субвенция в % к ВВП	1,7	1,5	-0,2
Расходы М/Б (млн. сомони)	4453,4	5012,4	112,5
Расходы М/Б в % к ВВП	9,2	9,2	0,0

Вслед за сокращением доли общих ресурсов в ВВП, сократилось и исполнение уточненного плана по общим ресурсам местных бюджетов и составило 98,4%, тогда как в 2015 году данный показатель был на уровне 103%. Расходная часть местных бюджетов была исполнена на 94,4% от уточненного плана, что ниже показателей предыдущего года на 0,3 п.п.

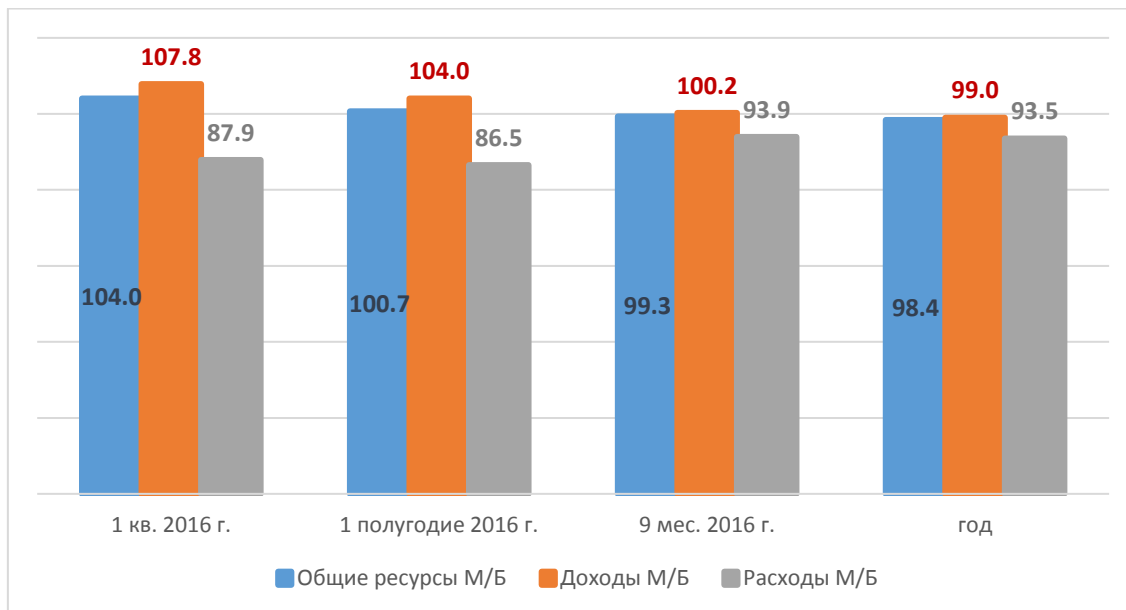
Невыполнение плана по доходам республиканского бюджета привело к тому, что субвенции были исполнены только на 94,7% от уточненного плана, недовыполнение составило 45,5 млн. сомони (рис. 29).

Рис. 29. Исполнение местных бюджетов, в % к уточненному плану



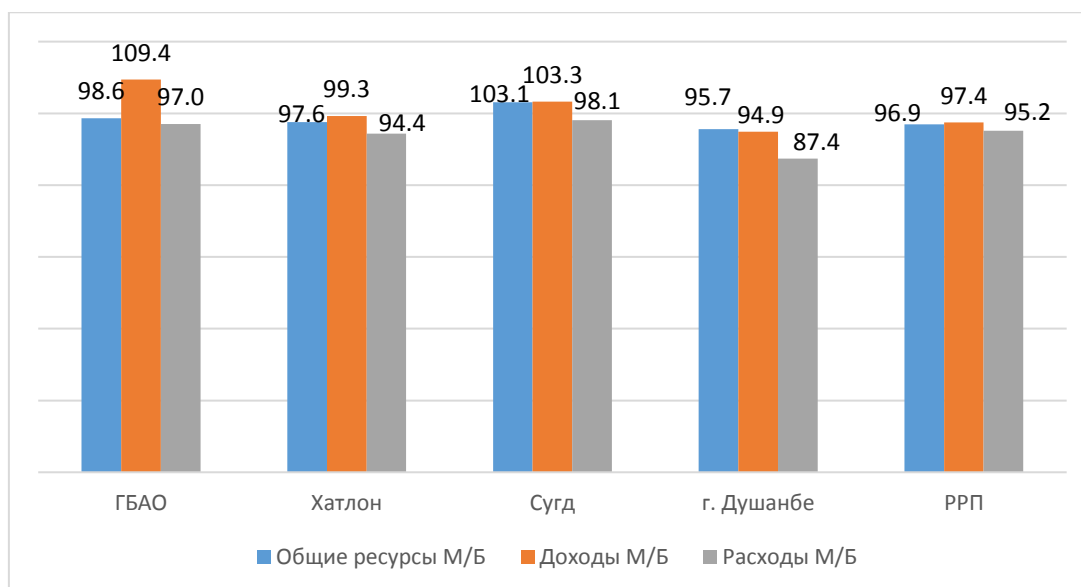
Стоит отметить, что на протяжении всего года наблюдалось снижение процента исполнения плановых показателей по общим ресурсам. Так, например, если в первом квартале план по доходам был перевыполнен на 7,8%, то по итогам года план не был выполнен на 1,0%. Ситуация по исполнению плана по расходам напротив, к концу года улучшилась (рис. 30).

Рис. 30. Исполнение местных бюджетов за 2016 г., в % к уточненному плану



По итогам 2016 г. в разрезе по регионам отмечается перевыполнение плана, как по общим ресурсам, так и по собственным доходам только по Согдийской области, в то время как по остальным регионам данные показатели не были выполнены. План по расходам по всем регионам также не был выполнен, наименьшее исполнение отмечается в г. Душанбе (рис. 31).

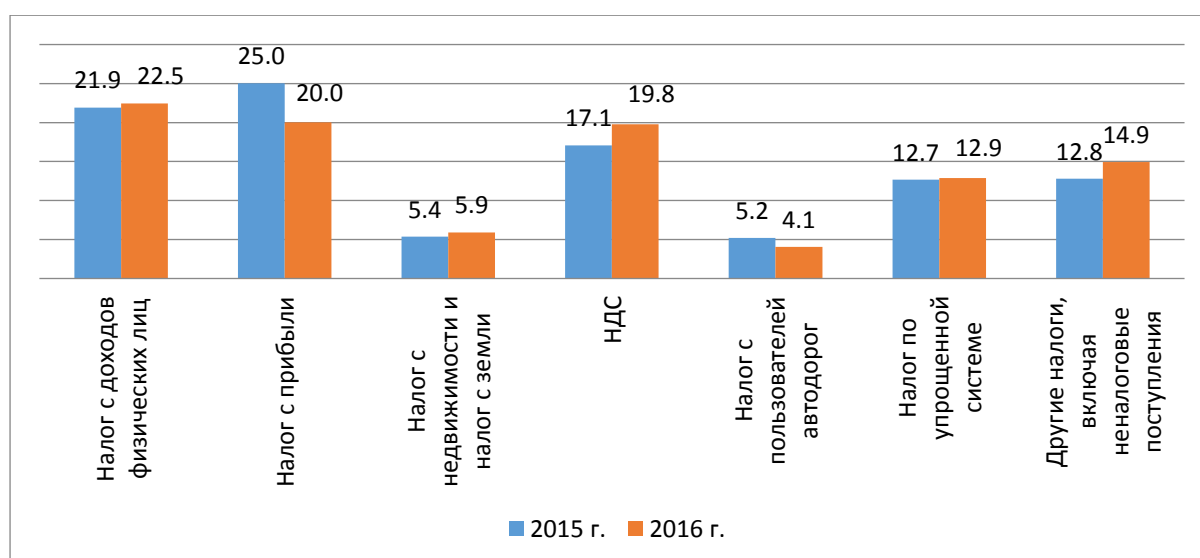
Рис. 31. Исполнение местных бюджетов за 2016 г. по регионам, в % к уточненному плану



Исполнение доходной части местных бюджетов. Общий объем собственных доходов местных бюджетов на 2016 год по уточненным показателям был запланирован на 4152,3 млн. сомони. Фактически за отчетный период в местные бюджеты поступило 4111,2 млн. сомони, или на 41,1 млн. сомони меньше плана. Недовыполнение плана по доходам произошло за счет налоговых доходов, которые в целом были выполнены только на 97,8%, в то время как неналоговые поступления были выполнены на 175,7%.

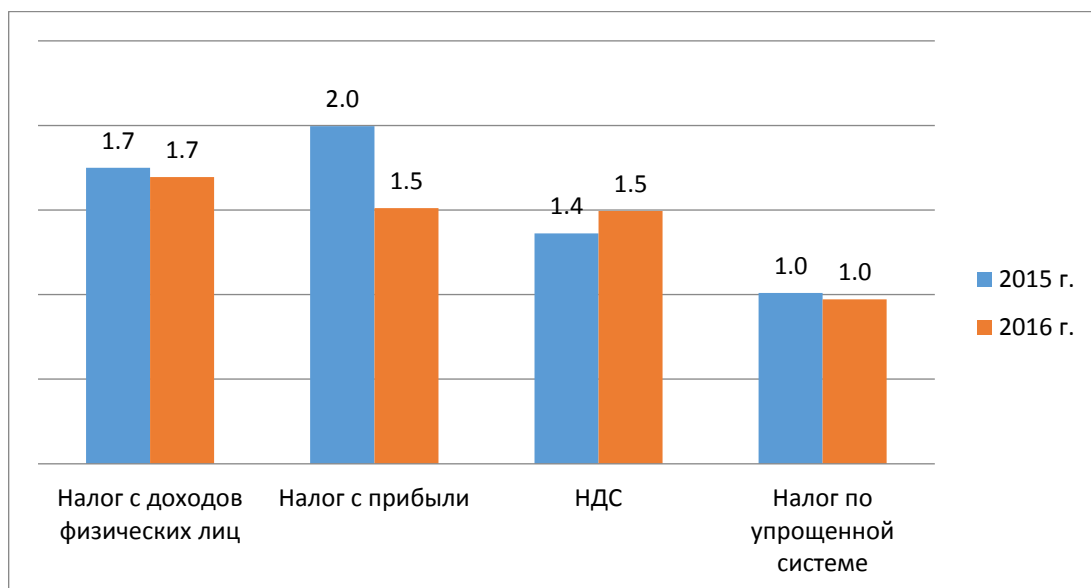
Наряду с этим, как показано на рис. 32, отмечается в целом сокращение доли налоговых поступлений в общем объеме доходов местных бюджетов на 0,9 п.п. по сравнению с предыдущим годом, за счет значительного падения доли налога с прибыли, несмотря на то, что остальные наиболее значимые налоги показали небольшое увеличение.

Рис. 32. Структура доходов местных бюджетов, в %



Как настораживающий факт можно отметить, что суммарная доля налогов на прямые доходы, которые потенциально образуют доходную базу местных бюджетов сокращается, а доля косвенных налогов растет. Так, как показано на рис. 32, отмечается положительная динамика только по НДС, доля которого в ВВП выросла на 0,1 п.п. по сравнению с показателями 2015 года, в то время как, доходы по налогу с прибыли по итогам года сократились на 0,5 п.п. по сравнению с предыдущим годом. Последнее скорее говорит об ухудшении финансового состояния предприятий.

Рис.33. Наиболее значимые налоги местных бюджетов по отношению к ВВП, в%



По итогам года по некоторым налогам план был перевыполнен, за счет которых в местные бюджеты дополнительно поступило 90,5 млн. сомони, однако это не смогло обеспечить полное исполнение плана по доходам.

В разрезе по регионам, как уже было отмечено ранее, план по доходам был выполнен только в ГБАО и Согдийской области. Необходимо отметить, что в г. Душанбе не были выполнены 6 и по РРП - 5 из 10 видов налоговых доходов, в то время как план по неналоговым поступлениям был значительно перевыполнен. Стоит отметить, что по неналоговым поступлениям отмечается значительное перевыполнение плана по всем регионам, однако учитывая их незначительный удельный вес в общем объеме доходов, соответственно их влияние на исполнение общего плана невелико (табл. 9).

Таблица 9. Исполнение доходов по регионам, в % к уточненному плану

Наименование доходов	Всего М/Б	ГБАО	Хатлон	Сугд	г. Душанбе	РРП
Налог с доходов физических лиц	94,3	108,0	97,1	92,9	87,8	104,4
Налог с прибыли	99,5	77,4	106,6	109,8	89,9	103,0
Налог с недвижимости и налог с земли	102,5	106,2	106,8	107,4	94,7	104,1
НДС	102,6	128,8	93,8	102,0	113,5	101,0

Налог с пользователей автодорог	76,1	178,9	102,2	90,6	59,3	85,1
Налог по упрощенной системе	98,9	116,5	103,4	98,2	97,3	95,9
Акцизы (внутренние)	114,1	543,3	105,5	105,5	143,1	101,1
Налог с автовладельцев	101,3	100,5	100,5	100,5	106,2	97,2
Налог с недропользователей	103,5	110,2	107,0	115,8	102,9	46,9
Государственная пошлина	87,6	103,9	101,5	101,8	73,1	95,6
Неналоговые поступления	175,7	140,1	110,6	114,0	296,2	139,3
Всего доходы	99,0	109,4	99,3	103,3	94,9	97,4

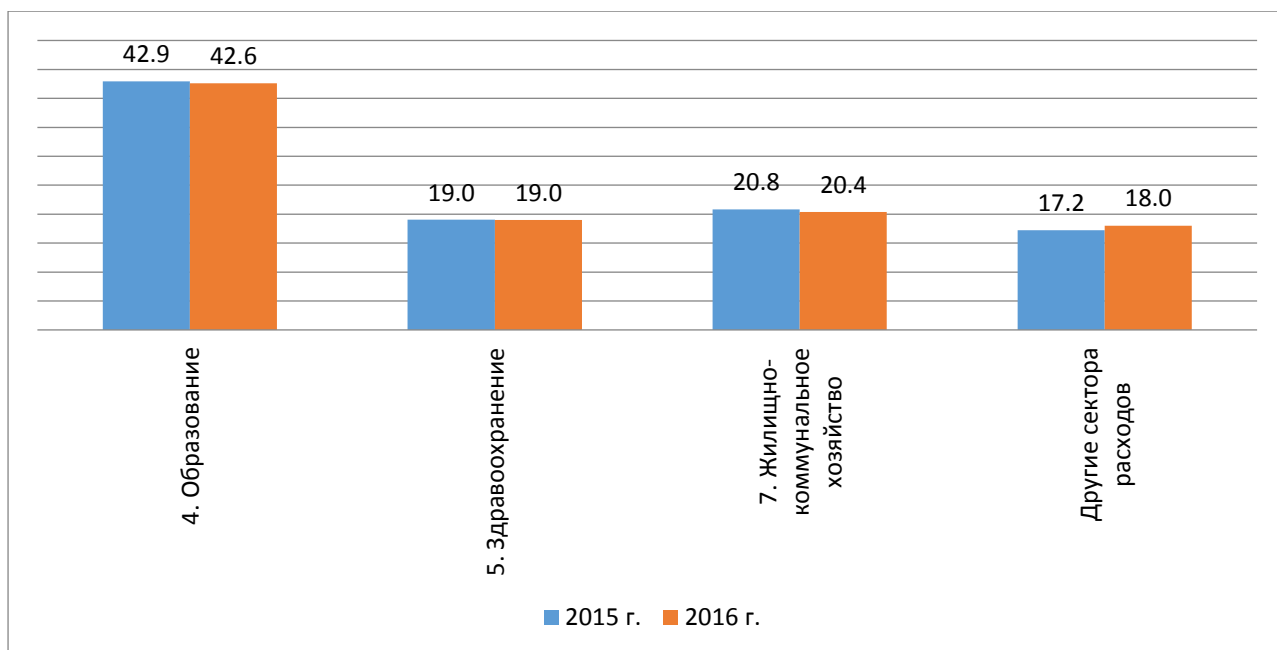
Исполнение расходной части местных бюджетов. Расходная часть местных бюджетов по итогам 2016 года была выполнена на 93,5%. Стоит отметить, что в течение года исполнение расходной части местных бюджетов не превышало 95%, даже несмотря на перевыполнение плана по доходам в отдельные периоды года (табл. 10).

Таблица. 10. Исполнение расходной части местных бюджетов, в % к уточненному плану

Регионы	1 квартал	1 полугодие	9 месяцев	год
Всего расходы	87,9	86,5	93,9	94,4
ГБАО	89,5	100,3	89,2	98,1
Хатлон	91,4	96,0	94,7	95,4
Сугд	99,6	99,6	99,4	99,2
г. Душанбе	69,6	69,1	90,5	87,8
РРП	84,7	87,1	90,4	96,7

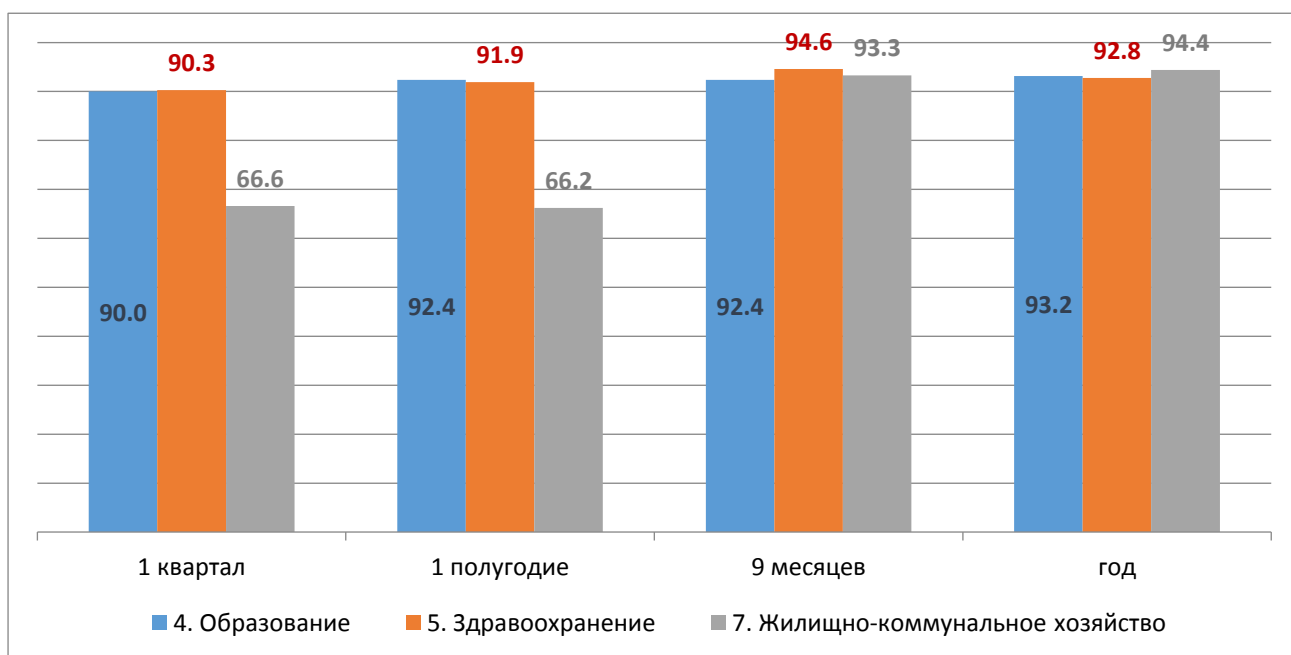
В структуре местных расходов, как показано на рис. 33, отмечается незначительное перераспределение расходов в пользу несоциальных секторов.

Рис. 34. Структура расходов местных бюджетов по ФБК, в %



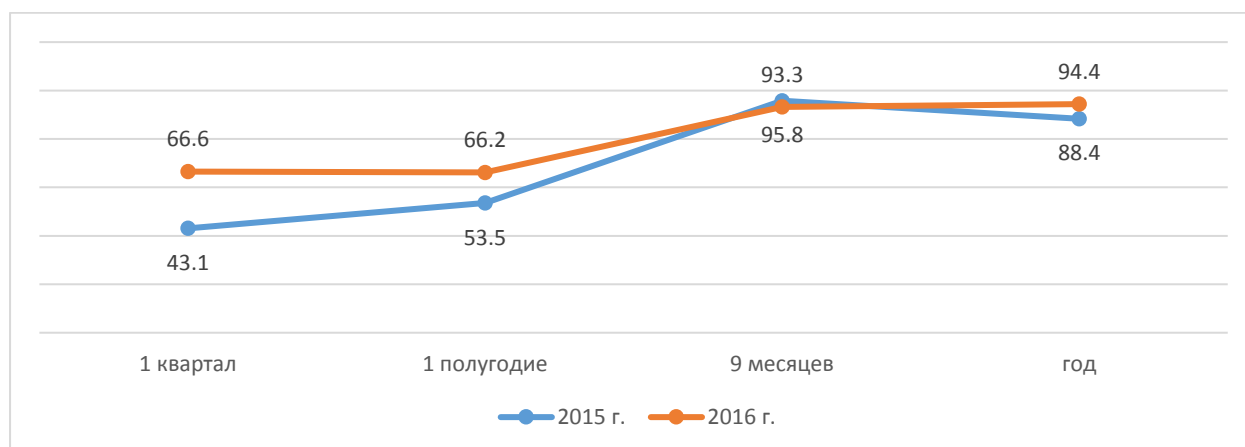
Исполнение основных секторов расходов, таких как образование и здравоохранение, на протяжении года носило стабильный характер, на уровне выше 90% от уточненного плана. Что нельзя сказать об исполнении сектора ЖКХ, которое в первые два квартала держалось на уровне 66%, но начиная с третьего квартала, намного улучшилось (рис. 35).

Рис. 35. Исполнение основных секторов расходов, в % к уточненному плану



Стоит отметить, что ситуация с низким уровнем финансирования сектора ЖКХ в первое полугодие имеет ежегодную тенденцию, что говорит о неправильном планировании (рис. 36).

Рис. 35. Тенденция исполнения плана по сектору ЖКХ, в % к уточненному плану



Несмотря на общее невыполнение расходной части местных бюджетов, по некоторым отраслям расходов был допущен перерасход. По Согдийской области был допущен перерасход по большинству секторов расходов, однако наибольший процент перевыполнения был допущен по сектору «Промышленность и строительство», где плановые показатели были превышены в более чем 8 раз (табл. 11).

Таблица 11. Исполнение расходов по ФБК в разрезе по регионам, в % к уточненному плану

Наименование расходов	Всего	ГБАО	Хатлон	Сугд	г. Душанбе	РРП
1. Сектор государственной власти и управления	96,2	99,9	92,1	102,3	95,4	92,8
2. Оборона	91,3	96,0	94,2	87,7	91,2	72,7
3. Правоохранительные органы и правопорядок	92,8	98,4	89,4	99,0	74,4	89,1
4. Образование	93,2	94,9	93,2	95,4	86,2	94,3
5. Здравоохранение	92,8	98,2	93,7	95,9	82,7	93,1
6. Социальное страхование и социальная защита	94,8	98,6	95,3	97,1	93,7	86,4

7. Жилищно-коммунальное хозяйство	94,4	99,8	100,8	105,2	92,9	126,4
8. Культура	102,6	99,6	98,6	107,5	92,8	97,2
10. Сельское хозяйство	96,0	91,0	76,2	100,7	0,0	90,5
11.3.1. Промышленность и строительство	108,9	0,0	105,6	818,0	0,0	99,5
12. Транспорт и коммуникации	67,6	97,5	126,8	113,6	27,4	106,8
14.3. Прочие расходы	74,9		92,7	103,6	63,6	99,2
Всего расходы	93,5	97,0	94,4	98,1	87,4	95,2

Стоит отметить, что расходная часть местных бюджетов наиболее ярко отражает последствия экономических и социальных процессов в стране. Главным направлением использования средств местных бюджетов являются расходы, связанные с жизнеобеспечением человека. Это расходы на здравоохранение и физическую культуру, расходы на образование, составляющие треть всех расходов, на жилищно-коммунальное хозяйство - примерно четвертая часть всех расходов. Поэтому использование выделяемых на эти цели бюджетных ассигнований должно быть более рациональное.

Выводы и рекомендации

Проведенный выше анализ показывает, что несмотря на позитивный итог в целом 2016 года с точки зрения экономического и социального развития, в денежно-кредитной и финансовой сфере проявились определённые трудности. В частности, отмечались определенные затруднения с точки зрения исполнения плана доходов государственного бюджета, и особенно по основным налогам: налогу на прибыль, налогу на добавленную стоимость, социальному налогу и подоходному налогу.

При этом в течение года сложилась негативная динамика снижения уровня исполнения плана. Количество налогов с положительным исполнением плана уменьшалось. Если в первом квартале наблюдалось исполнение плана по трем налогам, то к концу года количество исполненных налогов сократилось до двух.

При этом рост неисполнения плана происходил на фоне роста, как ВВП, так и основных налогооблагающих показателей в номинальном выражении: импорт, денежные доходы, ВВП, что говорит либо о проблемах

в налоговом администрировании, либо о проблемах в статистической отчетности и соответственно о проблемах бюджетного планирования.

Необходимо подчеркнуть, что все те проблемы, характерные для национального уровня, реплицируются на местном уровне, хотя и в меньшем масштабе. По всем регионам также ухудшилось исполнение плана по налогам. Незначительное перевыполнение плана по доходам было обеспечено в основном за счет неналоговых поступлений, в то время как налоговые доходы в целом не были выполнены.

Все это означает, что в целом в 2017 г. акценты социально-экономической политики должны сместиться в сторону совершенствования качества экономического роста, в частности:

- необходимо будет уделить особое внимание ситуации в денежно-кредитном секторе, чтобы уменьшить возникшие там риски и сократить негативные эффекты для экономики и частного сектора страны.
- Необходимо продолжать работу по созданию условий для развития частного внутреннего сектора, чтобы создать лучшую среду для частных инвестиций.
- Необходимо совершенствовать качество бюджетного планирования, оперативно реагируя на проблемы, возникающие в сфере государственных финансов