



**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 2017 год
(предварительные данные)**

Душанбе – 2018 г.

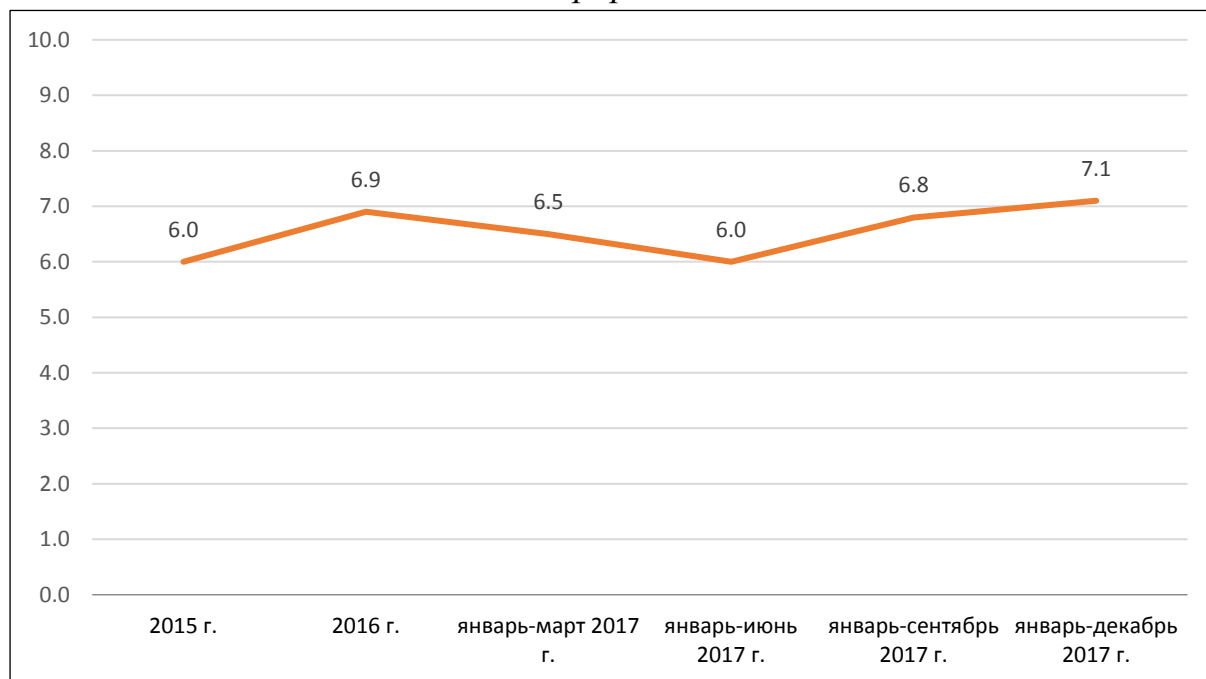
Введение

Данная аналитическая записка является ежегодным обзором, выполняемым экспертами Секретариата Комитета МН МО РТ по экономике и финансам (КЭФ МН МО РТ) в соответствии с рабочим планом. Она представляет собой анализ исполнения государственного бюджета за 2017 г. по предварительным данным министерства финансов. 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 2017 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.

Экономическое развитие за 2017 г. Согласно данным Агентства по статистике при Президенте Республики Таджикистан¹, произведенный валовой внутренний продукт за январь-декабрь составил 61093,6 млн. сомони. Необходимо подчеркнуть, что темп прироста ВВП в течение года заметно ускорился, если по итогам 6 месяцев 2017 г. он составлял 6%, то за весь 2017 год он составил 7,1% по сравнению с 2016 г. (рис.1).

Рис. 1. Темп прироста ВВП, в %

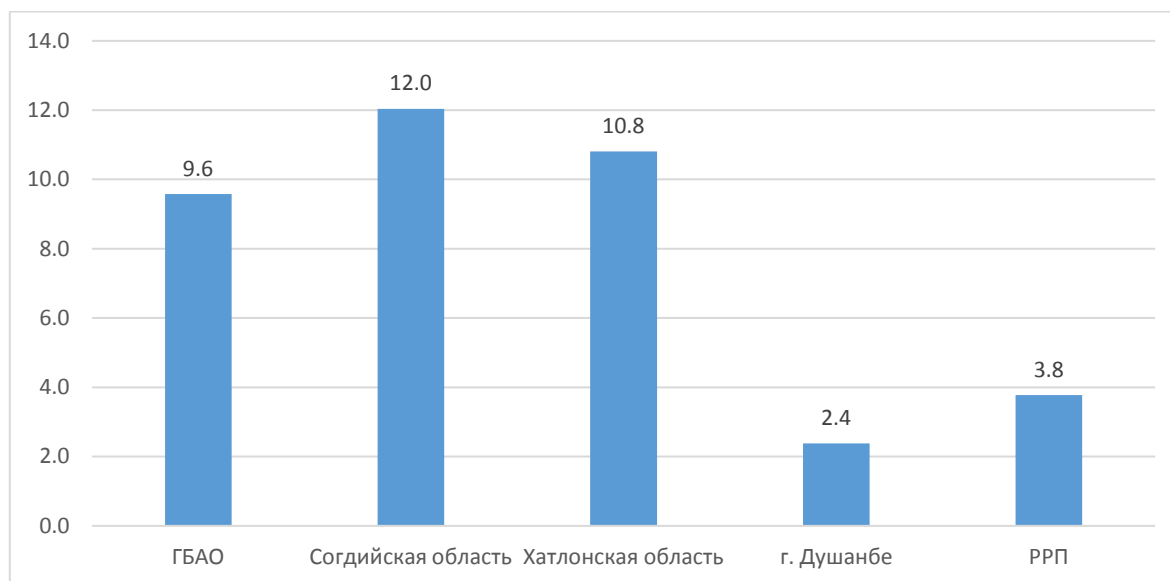


Стоит отметить, что региональная экономика также отметилась стабильным ростом. Так, по итогам 2017 г. наиболее высокие темпы прироста суммарной валовой продукции отмечаются по трем областям - Согдийской – 12% и Хатлонской – 10,8% областях и ГБАО – 9,6% (рис. 2)².

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

² Данный показатель рассчитывается экспертами Секретариата в целях предварительной оценки развития регионов страны. Он представляет собой средневзвешенный темп роста отраслей регионов, по которым статистика предоставляет соответствующие данные (номинальный объем валовой продукции и темп роста физического объема отрасли).

Рис. 2. Темпы прироста суммарной валовой продукции по регионам в 2017 г. по сравнению с 2016 г., в %

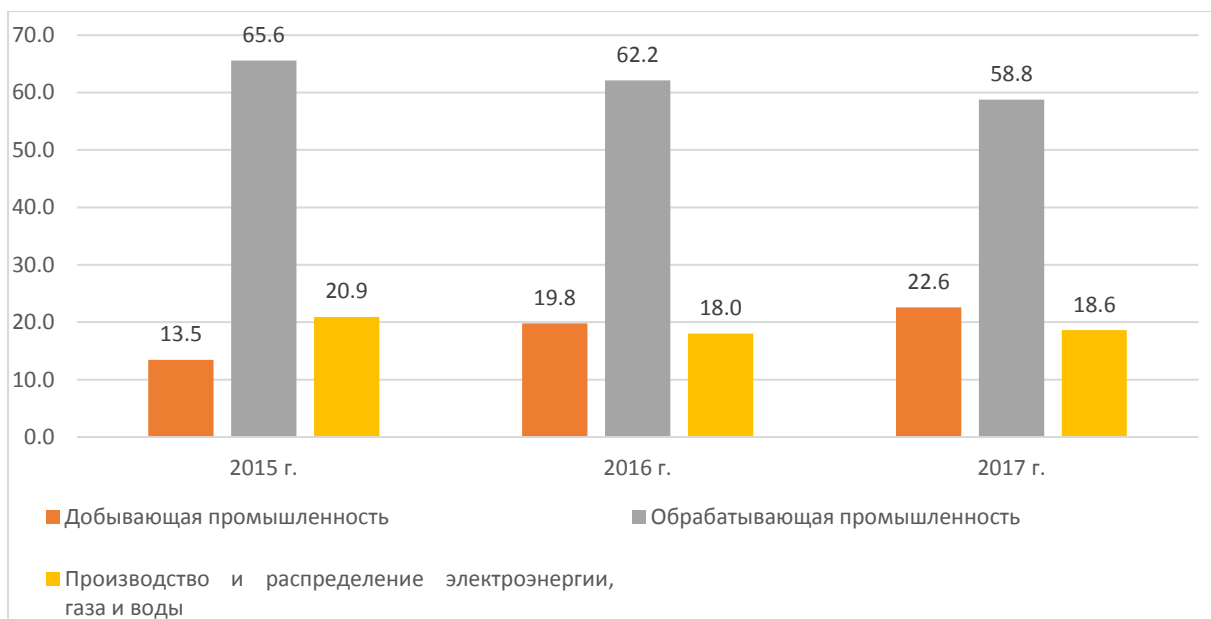


Значительную роль в росте ВВП сыграли производственные сектора, которые продемонстрировали рост в 2017 г.

Промышленность. Наиболее высокие темпы прироста по сравнению с соответствующим периодом прошлого года наблюдаются в промышленности, чья валовая продукция увеличилась на 21,3%, что говорит о продолжающейся индустриализации страны. Это подтверждается тем фактом, что доля промышленности в ВВП страны составила в 2017 г. 17%, тогда как в 2016 г. она составляла только 15,1%.

Рост промышленности подчеркивает положительную работу Правительства по достижению задач, направленных на переход страны на индустриально-аграрный путь развития, установленных Национальной стратегией развития до 2030 г., инициированной Президентом страны. В то же время следует отметить, что несмотря на такие значительные темпы роста, основным драйвером промышленного производства является добывающая промышленность, доля которой за 2 года выросла на 9,1 п.п., тогда как доля обрабатывающей промышленности сократилась на 6,8 п.п. (рис. 3). Это говорит о том, что процесс перехода на индустриализацию еще не вышел на стадию качественного роста.

Рис. 3. Структура промышленного производства, в %



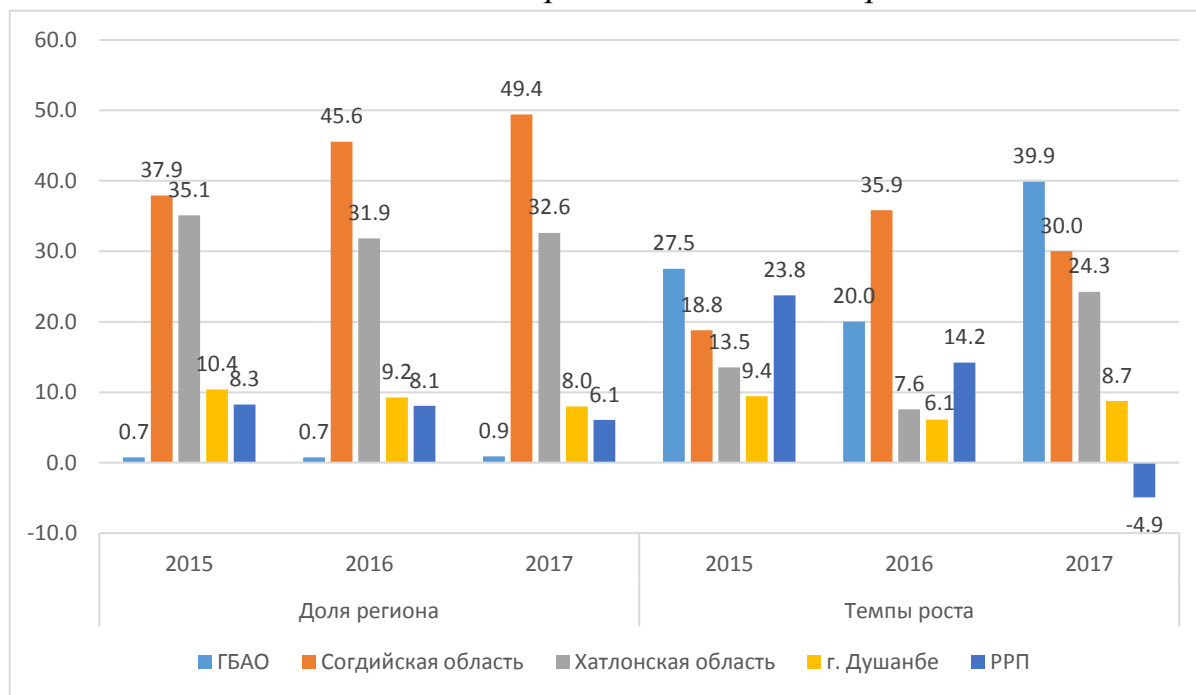
В региональной структуре промышленности четко обозначены два лидера – Согдийская и Хатлонская области, доля которых по итогам 2017 г. в сумме составила более 80% (49,4 и 32,6% соответственно) от общего объема суммарной валовой продукции промышленности. В столице и в районах республиканского подчинения производится 8 и 6,1% промышленной продукции соответственно. Наименьшую долю в промышленном производстве – 0,9%, занимает ГБАО.

Стоит отметить, что промышленность развивается во всех регионах страны за исключением РРП. Особый вклад в развитие промышленности вносит Согдийская область, чья доля в общем объеме суммарной валовой продукции по регионам растет ударными темпами. Если в 2015 г. она занимала 37,9%, то в 2017 г., как уже было отмечено, она составляла уже 49,4%, увеличившись на 11,5 п.п., несмотря на то, что темпы роста несколько замедлились. Также стоит отметить Хатлонскую область, где значительное сокращение доли области в промышленном производстве в 2016 г. сменилось ростом в 2017 г. (на 24,3%), что представляет собой самый высокий показатель за последние 3 года.

Отдельно стоит отметить ГБАО, где темпы роста достигли почти 40% - это самый высокий темп роста по регионам, однако, учитывая незначительную долю региона, это не оказывает особого влияния на общие темпы роста отрасли. Ускорились по сравнению с предыдущим годом темпы роста промышленного производства и в г. Душанбе до 8,7% в 2017 г. против 6,1% в 2016г.

Отдельного внимания заслуживает ситуация с промышленным производством в РРП. За последние 3 года доля РРП в промышленности сократилась на 2,2 п.п. а темпы роста по итогам 2017 г. сложились отрицательно (рис. 4).

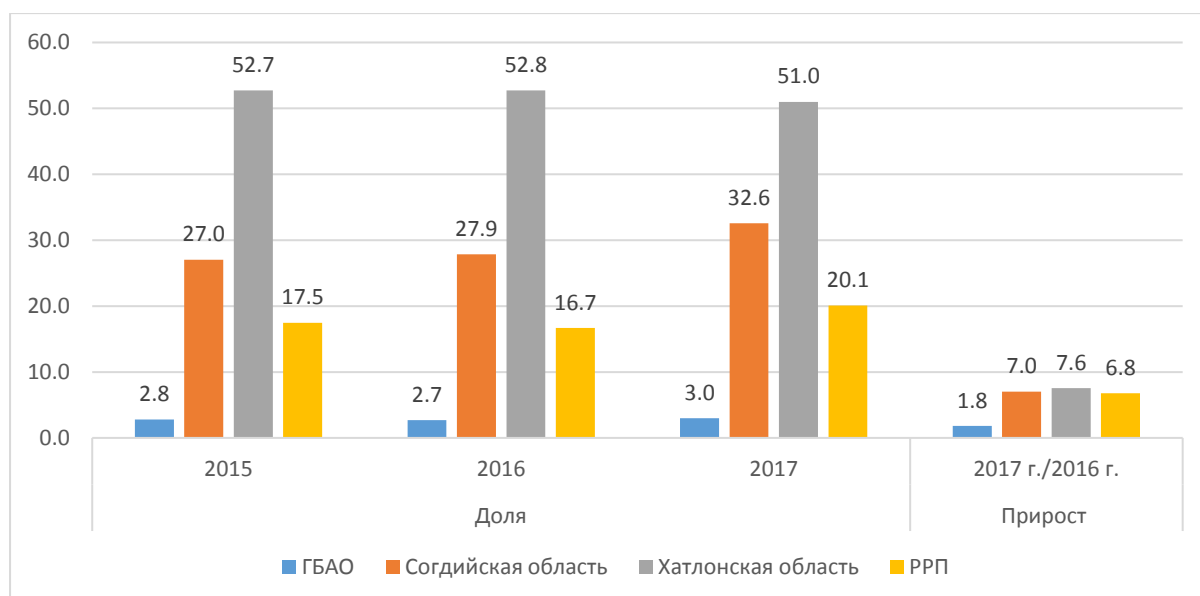
Рис. 4. Показатели промышленности по регионам, в %



Сельское хозяйство. Наблюдаются положительные тенденции в сельском хозяйстве, которые показывают динамику роста на 6,8% (в том числе растениеводство – 7,4% и животноводство – 5,6%).

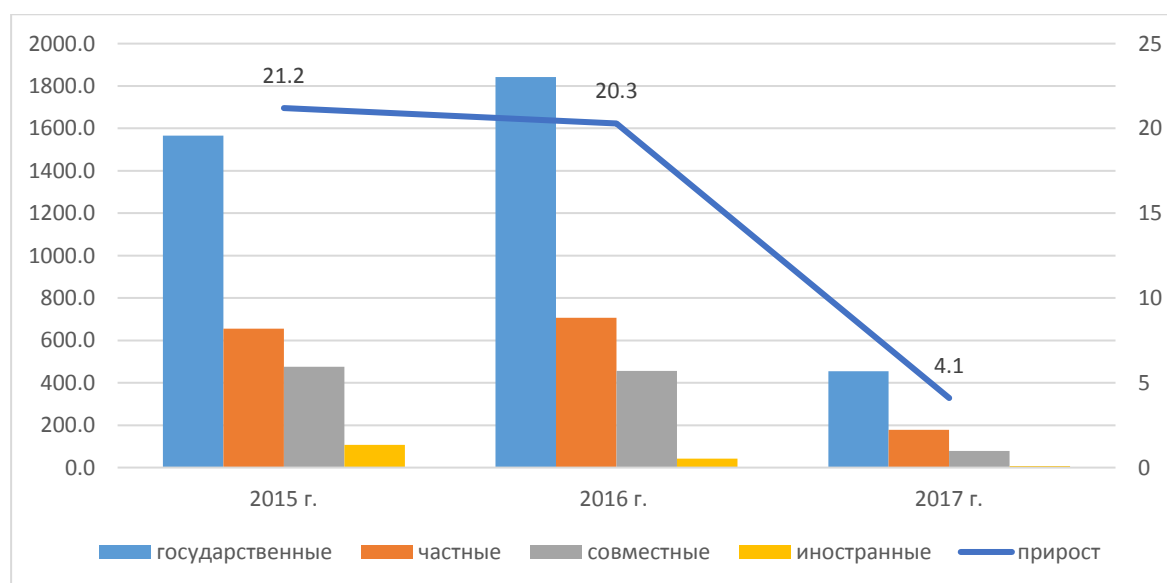
Основным сельскохозяйственным регионом страны является Хатлонская область, которая производит более 50% всей сельскохозяйственной продукции в стране, в том числе 50,8% продукции растениеводства и 54,4% продукции животноводства. Нарастают производство сельского хозяйства Согдийская область и РРП, их доли за последние 3 года увеличились на 5,6 и 2,6 п.п. соответственно. В целом же темпы роста по данным регионам в 2017 г. составили около 7%. Доля ГБАО, несмотря на незначительные темпы роста (1,8%), также подросла и составила в 2017 г. 3% от общего объема суммарной валовой продукции сельского хозяйства по регионам (рис. 5).

Рис. 5. Прирост³ объемов сельского хозяйства по регионам, в %



Инвестиции. По итогам 2017 г. инвестиций в основной капитал за счет всех источников финансирования использовано в объеме 11208,5 млн. сомони, прирост по сравнению с 2016 г. составил 4,1%, тогда как в предыдущие 2 года прирост инвестиций составлял более 20%. Стоит отметить, что основной вклад в прирост объемов инвестиций вносит государство и поскольку в 2017 году этот вклад уменьшился по сравнению с 2016 г. в 4 раза, соответственно это отразилось на общих темпах роста (рис. 6).

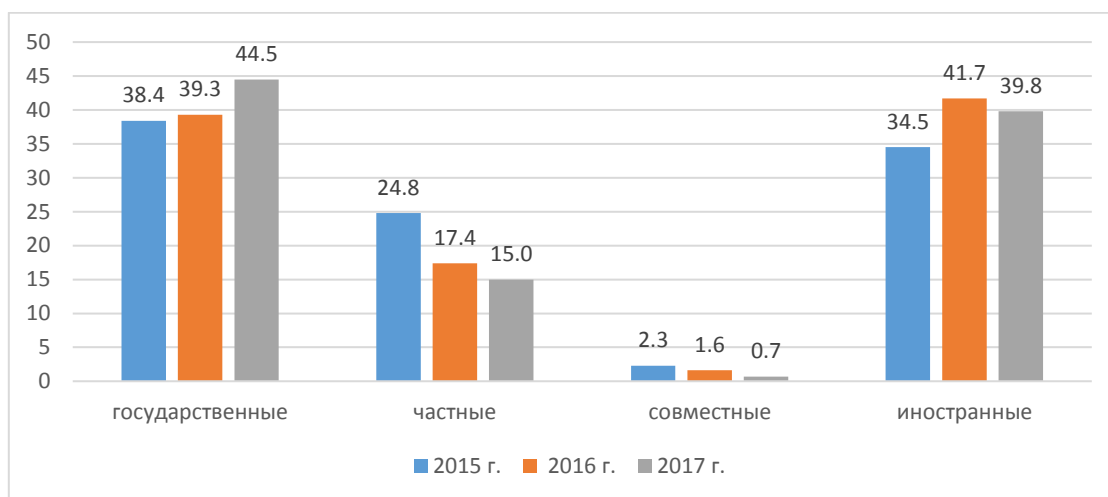
Рис. 6. Прирост инвестиций: темпы и вклад



³ В диаграмме приводится прирост объемов сельского хозяйства только за 2017 г. ввиду отсутствия статистических данных за предыдущие года.

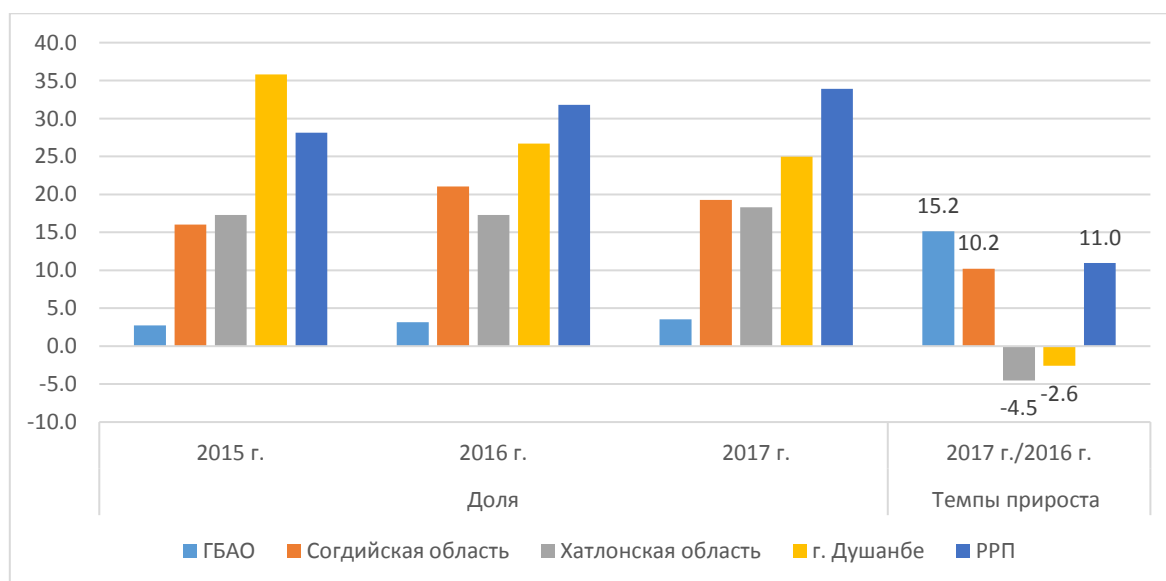
Также стоит отметить, что частные внутренние капитальные вложения сократились. Если в 2015 г. они составляли 24,8% от общего объема инвестиций, то по итогам 2017 г. их доля сократилась на 9,8 п.п. и составила 15% (рис. 7).

Рис. 7. Структура инвестиций в основной капитал по формам собственности, в %.



В разрезе по регионам отмечается значительный прирост инвестиций в 2017 г. в ГBAO, Согдийской области и районах республиканского подчинения. В то же время спад инвестиционной активности произошел в г. Душанбе и Хатлонской области (рис. 8).

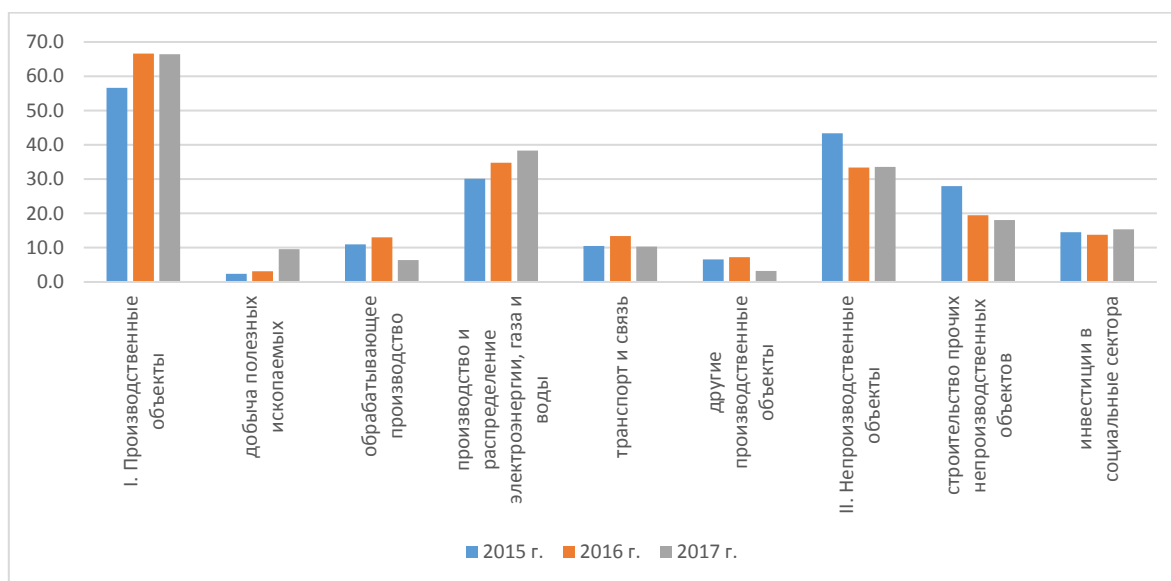
Рис. 8. Инвестиции по регионам⁴, в %



⁴ Ввиду отсутствия данных по региональным темпам роста, приведены темпы роста только за 2017 г.

На протяжении ряда лет, как показано на рис. 9, основной поток инвестиций направлен на производственные объекты, в первую очередь это производство и распределение электроэнергии, газа и воды, куда в 2017 г. было направлено 38,4% от общей суммы капитальных вложений, что выше предыдущего года на 3,5 п.п. Капитальные вложения в добычу полезных ископаемых за последние 3 года выросли в 4 раза и составили 9,6% от общей суммы инвестиций в 2017 г. На развитие социальных секторов в 2017 г. было направлено 1722,0 млн. сомони, что составляет 15,4% от общей суммы инвестиций. В то же время в 2017 г. сократились инвестиции в обрабатывающее производство в том числе текстильное и швейное производство на 52,9%, в производственные объекты оптовой и розничной торговли; ремонта автотранспортных средств, бытовых изделий и предметов личного пользования – на 29,9%, также сократились капитальные вложения в гостиницы и рестораны на 42,8%.

Рис. 9. Инвестиции в основной капитал по видам экономической деятельности, в % к итогу



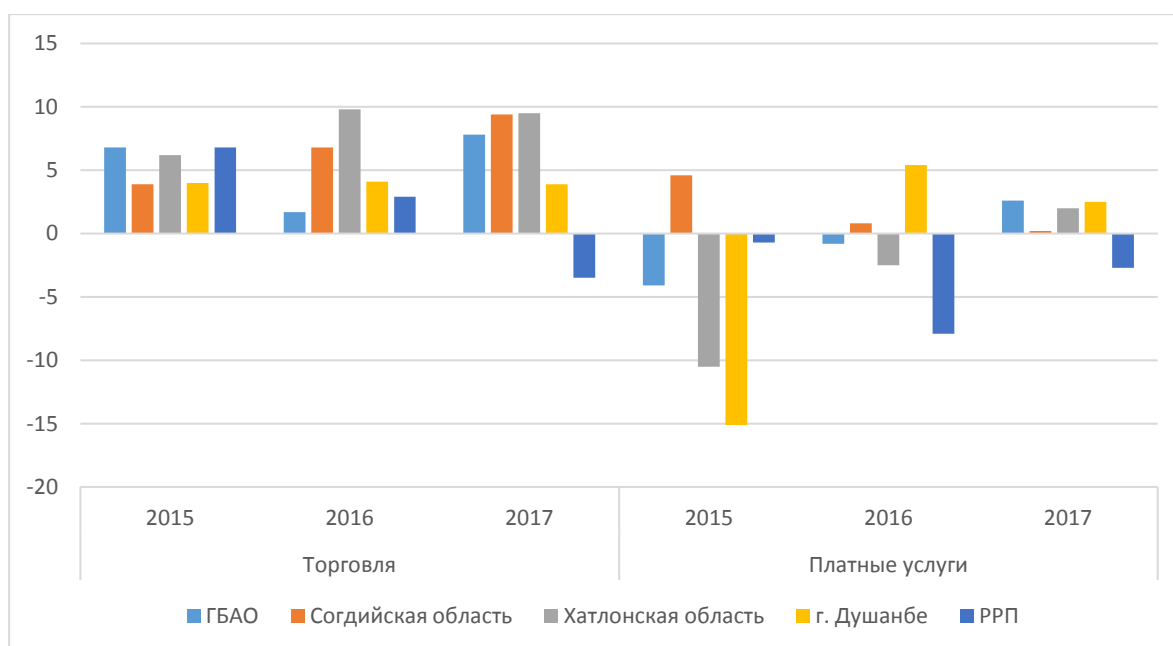
Необходимо отметить, что Президент и Правительство страны приняли в начале 2018 г. ряд серьёзных поправок в налоговом законодательстве и объявили мораторий на проведение проверок бизнеса, что окажет свое положительное воздействие на инвестиционный климат для местных инвесторов.

Розничная торговля и платные услуги. Общий объем оборота розничной торговли, ремонта автомобилей, бытовых товаров и предметов личного пользования увеличился на 6,6% по сравнению с 2016 г., а также платных услуг на 1,8%.

Как показано на рис. 10 хорошими темпами развивается торговля в трех областях республики, в том числе в Хатлонской и Согдийской областях объем розничной торговли в 2017 г. по сравнению с предыдущим годом вырос на 9,4 и 9,5% соответственно, в ГБАО - на 7,8%. В то же время в г. Душанбе темпы роста розничной торговли несколько замедлились, а районах республиканского подчинения показатели упали до отрицательных значений.

Также стоит отметить развитие платных услуг населению, 80% которых предоставляются негосударственным сектором. Если в предыдущие 2 года темпы роста были отрицательными практически во всех регионах страны, то по итогам 2017 г. они стали положительными.

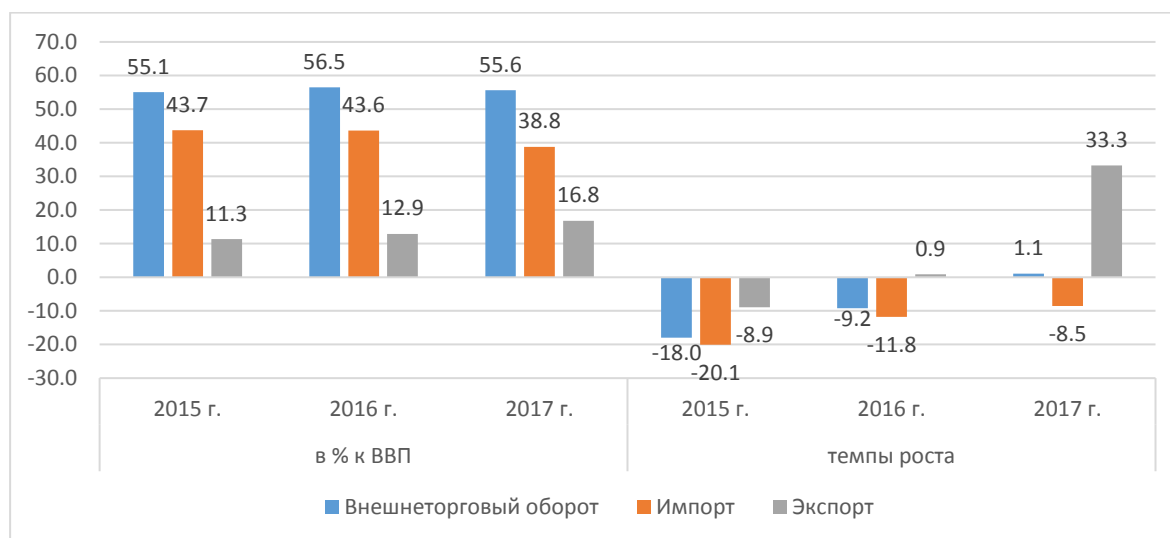
Рис. 10. Темпы прироста розничной торговли и платных услуг населению по регионам, в %



Внешнеторговый оборот. На экономический рост положительное воздействие оказали ряд внешнеэкономических факторов, в частности, увеличение доли экспорта в ВВП с 11,3 % в 2015 году до 16,8% в 2017. Темп прироста экспорта составил 33,3%, это самый высокий показатель за последние несколько лет (рис. 11). Таким образом, несмотря на то, что доля внешнеторгового оборота в 2017 г. снизилась до 55,6% к ВВП, а также, то что экономика все еще зависит от импорта, доля которого составила 38,8% ВВП, экспорт стал одним из драйверов экономического роста. Динамика и структура экспорта подтверждают сделанные ранее выводы о повышении

уровня индустриализации промышленности и, соответственно, значения экспорта как источника экономического роста.

Рис. 11. Внешнеторговый оборот, в % к ВВП



Экспортным локомотивом экономики становится товарная группа «Минеральные продукты», для которой характерны не только самая высокая доля в экспорте (40% в 2017 году), но и одни из самых высоких темпов роста. Так, экспорт минеральных продуктов с учетом электроэнергии вырос по сравнению с 2016 г. на 55,7% и составил 478,1 млн. долларов США.

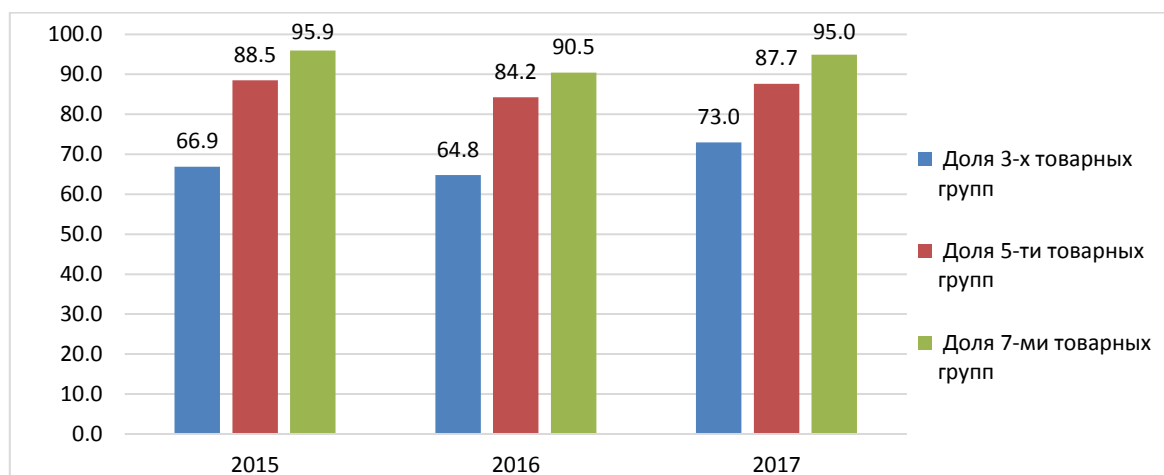
Положительным изменением в структуре экспорта является и увеличение доли драгоценных и полудрагоценных камней и металлов до 18% общего объема экспорта (213,8 млн. долларов).

Однако, несмотря на увеличение темпов роста экспорта готовых пищевых продуктов, продукции химической промышленности, полимерных материалов, изделий из камня и гипса, качество индустриализации экспорта пока еще под вопросом, поскольку значительная доля экспорта приходится на продукты сырьевого сектора экономики.

Анализ диверсификации экспорта по трем продуктам (традиционно это минеральные продукты (не включая электроэнергию), недрагоценные металлы и изделия из них, драгоценные и полудрагоценные камни и металлы) демонстрирует рост их доли в структуре экспорта – с 66,7% в 2016 году до 73,0% в 2017 (рис. 12). Доля семи товарных групп в экспорте

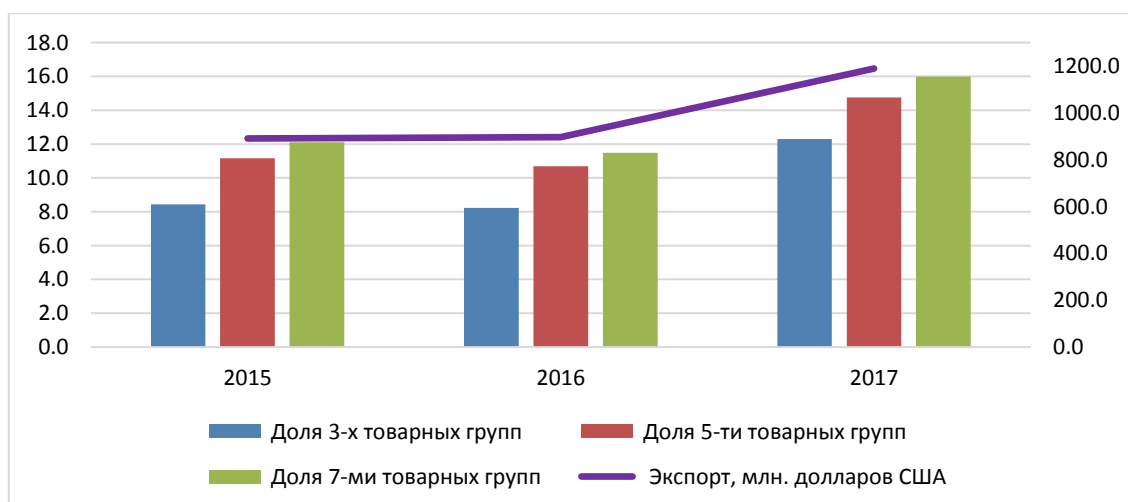
относительно стабильна по сравнению с 2015 г. и незначительно выросла по сравнению с 2016 годом, составив 95%.

Рис. 12. Доля основных товарных групп в экспорте, %



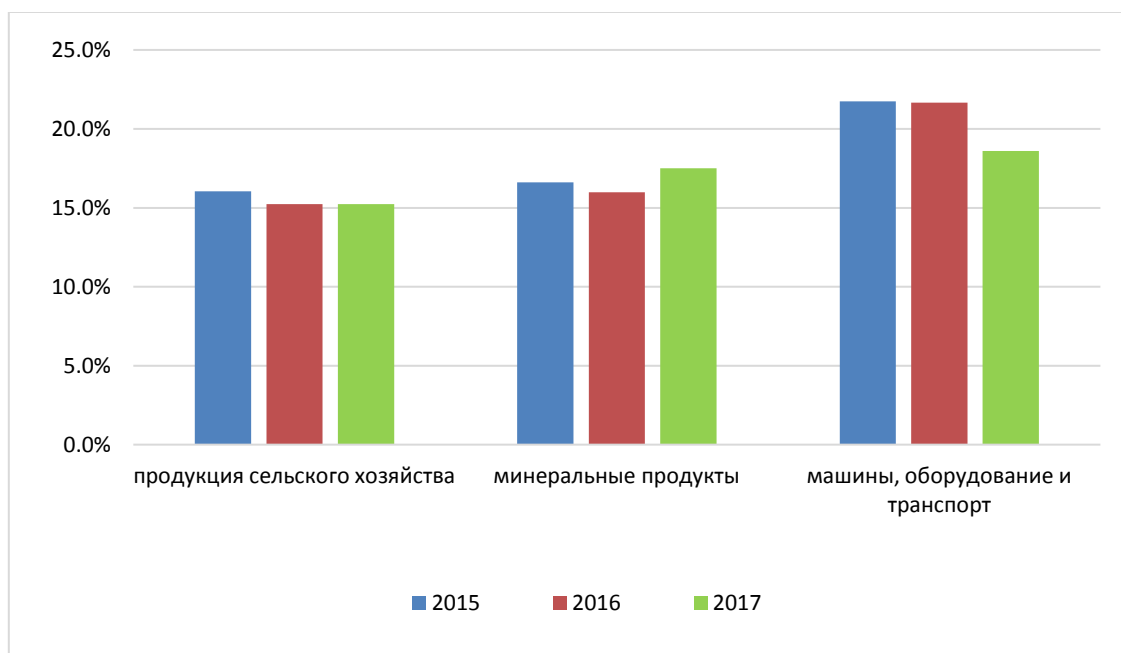
На фоне общего роста экспорта в 2017 году наблюдается заметное увеличение долей основных товарных групп в ВВП (рис. 13), причем более быстрыми темпами растет доля 7 товарных групп. Это свидетельствует о росте диверсификации экспорта и рассматривается как положительная тенденция в экспортной ориентации экономики. Однако сам перечень товарных групп, входящих в «семерку» не является постоянным, особенно в части таких групп как «Продукты растительного происхождения», «Прочие текстильные материалы и изделия», «Транспортные средства»: так, в 2017 году наблюдается рост на 18,7% или до 181,8 млн. долларов товарной группы текстильных материалов, вытеснившей группу транспортных средств из «семерки». Это свидетельствует о том, что страна еще не определилась в полной мере с экспортной специализацией.

Рис. 13. Доля экспорта основных товарных групп в ВВП, %



В структуре импорта существенных сдвигов не наблюдается: доля трех основных товарных групп (рис. 14) незначительно снизилась и составила в 2017 году 51,3%.

Рис. 14. Доля основных товарных групп в импорте, %

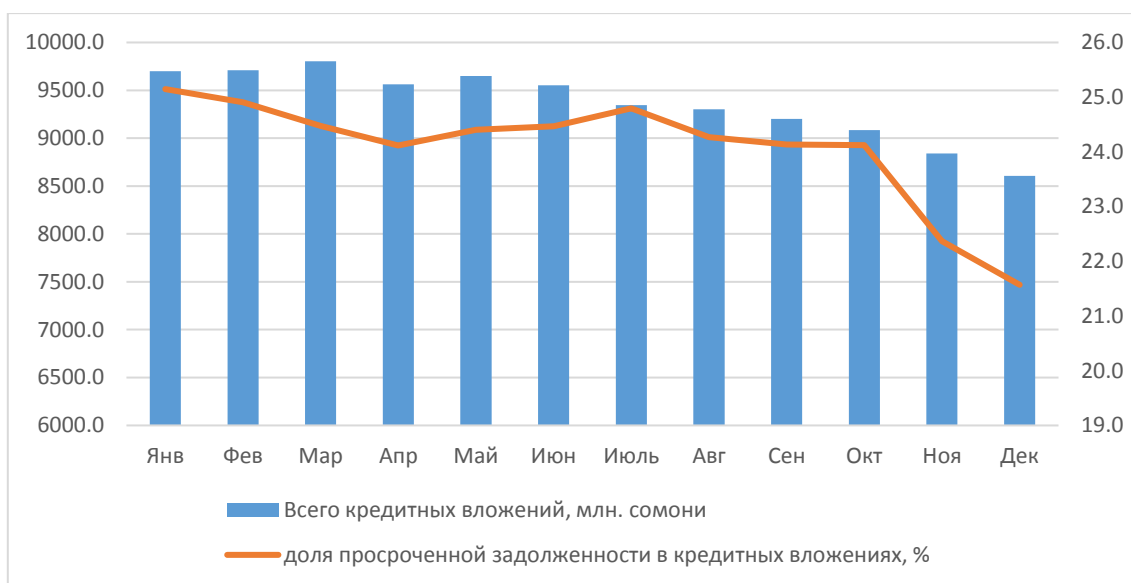


Относительно высокая доля импорта продукции сельского хозяйства (15%) при не очень высоких показателях экспорта сельскохозяйственной продукции (снизившихся с 4,9% в 2016 г. до 2,44% в 2017) может свидетельствовать о том, что в Таджикистане отсутствует эффективная аграрная специализация во внешнеэкономическом секторе.

Наконец, вызывает тревогу снижение доли промышленных товаров и в, особенности, машин и оборудования в общем объеме импорта. Такая тенденция может стать угрозой дальнейшему экономическому росту страны вследствие ухудшения технологической структуры промышленности и экономики в целом.

Финансирование экономического развития. Внутреннее кредитование экономического развития продолжало сокращаться (см. рис. 15) на протяжении 2017 г.

Рис. 15. Финансирование экономического развития.

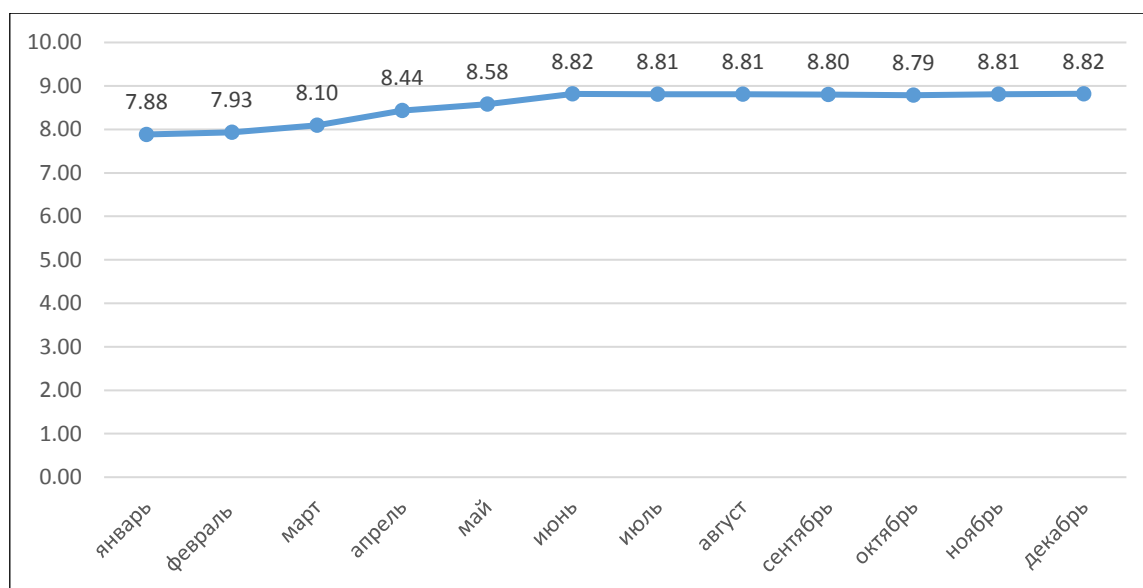


На конец 2107 г. общий объем кредитных вложений составил 86,7% от их величины на конец 2016 г. Такое сокращение наблюдается около двух лет, однако следует отметить, что в конце 2107 года проявились определенные признаки смягчения кредитного кризиса. В первую очередь, это проявляется в сокращении просроченной задолженности по кредитам как в абсолютном, и особенно в относительном выражении, что в конечном периоде приведет к росту общих кредитных ресурсов.

Обменный курс и инфляция. Отмечается дальнейшая макроэкономическая стабилизация. Ряд факторов, как внешних, так и внутренних, привел к тому, что инфляция по состоянию на декабрь 2017 года составила 6,7% (по отношению к декабрю 2016 г.), оставшись в пределах целевого ориентира инфляции, установленного Национальным банком в размере 7% в 2017 г.

Девальвация национальной валюты влияет на рост потребительских цен поскольку увеличиваются цены на импортные товары в сомоновом выражении. Обменный курс сомони к доллару США, девальвировав на конец мая 2017 г. на 12% по сравнению с декабрем 2016 г., в последующий период оставался достаточно стабильным в пределах 8,79-8,82 сомони за 1 доллар США.

Рис. 16. Обменный курс национальной валюты к доллару США в 2017 г.



Предпосылки для стабилизации национальной валюты заключались в следующем:

- Сокращение темпов роста денежного предложения. Хотя прирост основных денежных агрегатов оказался достаточно значительным (см. Табл. 1), однако он оказался в примерно в 1,5 раза меньше, чем в 2016 г.

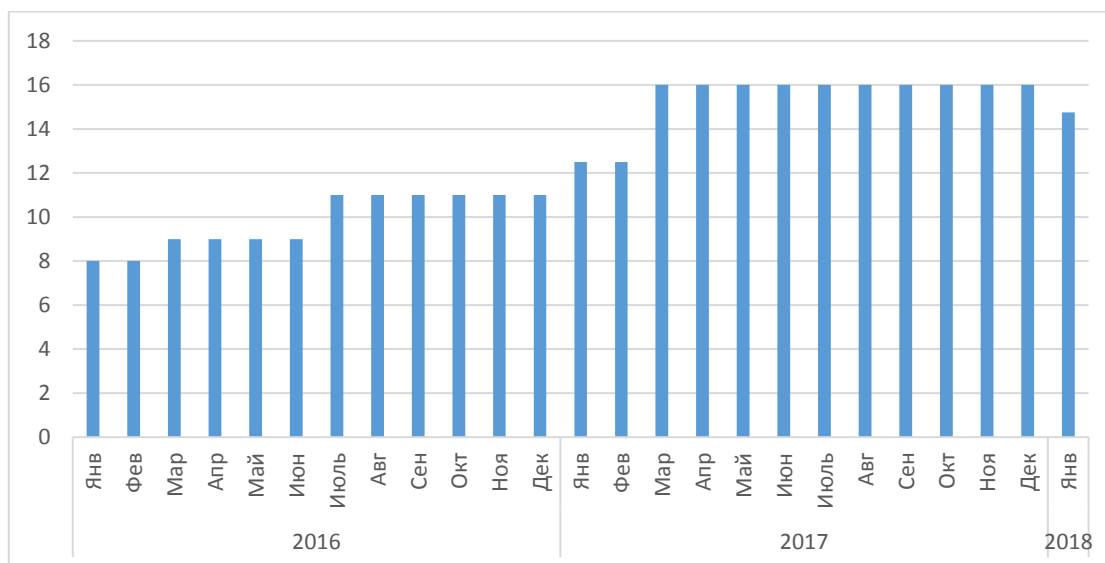
Таблица 1. Основные денежные агрегаты

	Денежные агрегаты на конец периода, млн. сомони		Темп прироста, %	
	2017	2016	2017	2016
Наличные деньги вне банков (M0)	10,950	7,588	44,3	65,3
Денежный агрегат M1	12,258	8,728	40,4	61,5
Денежный агрегат M2	13,982	10,238	36,6	56,7

Источник: Национальный банк Республики Таджикистан

Политика Национального банка была направлена на сокращение прироста денежного обращения, в частности за счет увеличения своей ставки рефинансирования, что привело к удорожанию кредитов центрального банка страны.

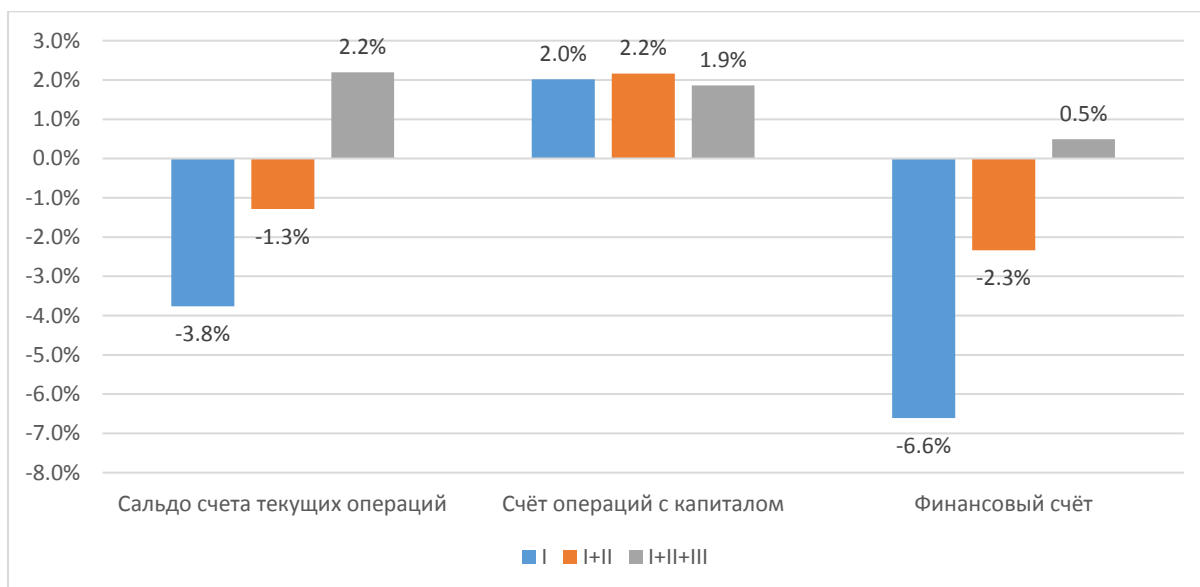
Рис. 17. Ставка рефинансирования Национального банка Таджикистана, %



Источник: Национальный банк Республики Таджикистан

- Улучшение основных позиций страны в рамках платежного баланса. Несмотря на отсутствие данных платежного баланса в целом за 2017 г., данные за три квартала говорят о существенном улучшении всех основных позиций (рис. 18). В частности, отрицательные значения сальдо текущего счета и финансового счета первого полугодия 2017 г. стали положительными. А значения капитального счета в течение всех кварталов держатся на примерно одинаковом положительном уровне.

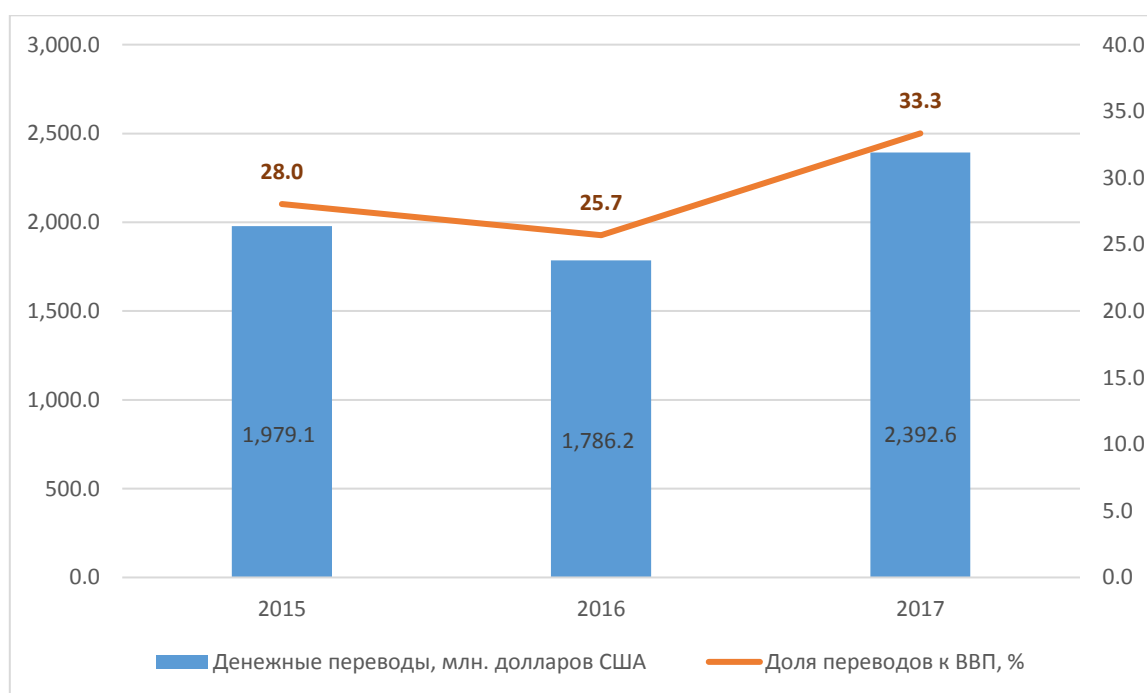
Рис. 18. Основные показатели платежного баланса, % к ВВП



Источник: Национальный банк Республики Таджикистан

Несмотря на отсутствие данных четвертого квартала можно предположить, что по итогам года в целом эти тенденции сохранились, В частности, это можно подтвердить в отношении текущего счета платежного баланса, используя данные денежных переводов в Таджикистан из России и Казахстана. При этом следует подчеркнуть, что данная статья платежного баланса во многом определяет всю величину текущего счета. В то же самое время, следует учитывать, что к концу четвертого квартала как экспортные поступления, так и денежные переводы скорее сокращаются в силу сезонного характера данных процессов.

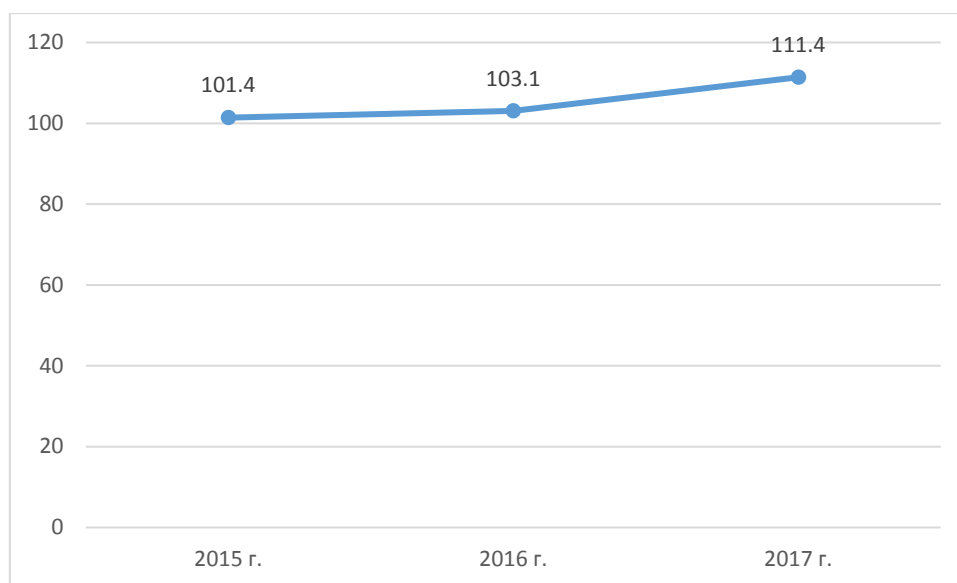
Рис. 19. Денежные переводы из России и Казахстана



Данные платежного баланса говорят о поступлении достаточной величины переводов в иностранной валюте в страну по различным каналам, что помогло сбалансировать ситуацию на рынке спроса и предложения иностранной валюты и тем самым уменьшить давление на обменный курс сомони к доллару США.

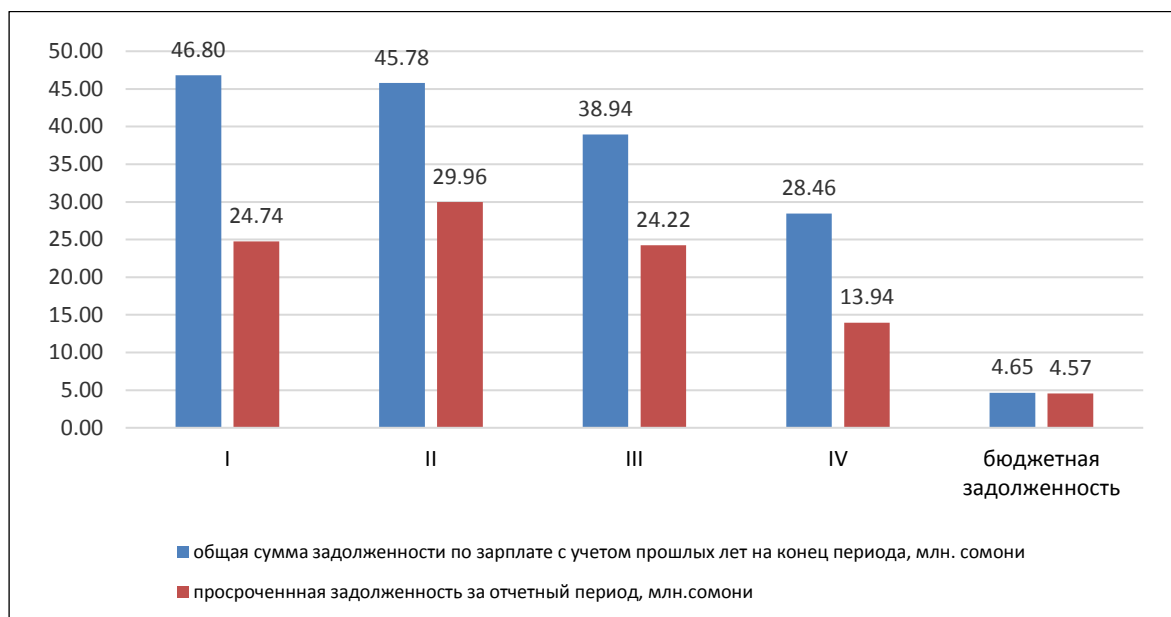
Заработная плата. Рост экономики оказал положительное воздействие на доходы населения, так средняя заработная плата за январь-декабрь 2017 года составила 1147,79 сомони. Уровень реальной заработной платы (с учетом индекса цен) по сравнению с 2016 годом увеличился на 11,4 % (рис. 20).

Рис. 20. Темп роста заработной платы, в %



Отрадно отметить, что тревожный факт роста задолженности по заработной плате, которая наблюдалась в течении 2017 года, пошел на спад к концу года. И особенно это стало заметно в четвертом квартале 2017 года. Её общая сумма с учетом прошлых лет, по состоянию на январь-декабрь 2017 года составила 28,46 млн. сомони, что два раза ниже чем за аналогичный период 2016 года (56,02 млн. сомони). Ситуация по задолженности по заработной плате, как показывает её динамика (рис. 21), улучшилась в декабре, когда задолженность снизилась в 1,6 раз. Задолженность по заработной плате с учетом прошлых лет на конец декабря снизилась на 10,3 млн. сомони. Общая сумма задолженности по зарплате с учетом прошлых лет перед бюджетными организациями составляет 4,65 млн. сомони и просроченная задолженность перед бюджетными организациями за отчетный период составляет 4,57 млн. сомони, что составляет 16,3% и 32,8% соответственно. Однако задолженность перед бюджетными учреждениями образовалась в основном на конец 2017 г., что обусловлено начислением заработной платы в следующем за отчетным месяце.

Рис. 21. Общая сумма задолженности по заработной плате в 2017 г., в млн. сомони



Экономическое развитие и его влияние на бюджет. По итогам 2017 года отмечается стабильный рост экономики страны практически во всех отраслях. В целом рост ВВП создает дополнительные ресурсы для бюджета, вследствие роста налогооблагаемых поставок и доходов субъектов экономической деятельности. Это подтверждается увеличением основных показателей налогооблагаемой базы, за исключением импорта в номинальном выражении. В то же время развитие производственных секторов привело к заметному изменению структуры ВВП за 2017 год.

Таблица 2. Структура ВВП, в %

Наименование отраслей	январь-декабрь		
	2016 г.	2017 г.	Изменение в п.п.
Сельское хозяйство, лесное хозяйство, охота и рыболовство	20,7	21,1	+0,4
Промышленность, включая энергетику	15,1	17,0	+1,9
Строительство	11,2	9,3	-1,9
Торговля, ремонт автомобилей, бытовых товаров и предметов личного пользования, гостиницы и рестораны	14,0	14,0	+0

Транспорт, связь и складское хозяйство	11,5	11,1	-0,4
Финансовая деятельность, операции с недвижимым имуществом и аренда	0,7	0,5	-0,2
Государственное управление; обязательное социальное страхование	5,5	6,1	+0,6
Образование	4,7	5,1	+0,4
Здравоохранение и предоставление социальных услуг	1,9	2,0	+0,1
Предоставление коммунальных, социальных и персональных услуг ⁵	3,4	3,0	-0,4
Налоги ⁶	11,3	10,8	-0,5

Однако структурные сдвиги, вызванные индустриализацией экономики, также оказывают свое влияние на структуру поступающих доходов бюджета. Следует обратить внимание, что рост налоговых доходов отстаёт от темпов роста ВВП, так их доля снизилась с 11,3% в 2016 г. до 10,8% в 2017 г., т.е. это говорит о низкой эластичности налоговой системы в отношении экономического роста. При этом данные таблицы 3 говорят о значительных изменениях в структуре сбора налогов. Резко выросли сборы налога на прибыль, темп роста доходов от этого налога составляет почти 45,9%, что значительно выше темпа роста ВВП, а также подоходного налога. На фоне сокращения налогооблагаемой базы внешнего НДС, положительную тенденцию имеет рост поступлений от этого налога, более того сборы внешнего НДС происходят на фоне сокращения импорта, что подчеркивает улучшение администрирования данных налогов.

В то же самое время, ситуация со сбором внутреннего НДС является противоположной, он собирается на 3 процентных пункта ниже, чем вырос ВВП. Следует отметить, что средняя заработная плата растёт быстрее, чем собираются налоги, в том числе подоходный и социальные налоги. Это приводит к снижению налоговой нагрузки, несмотря на то что у данных налогов одинаковая налоговая база, темпы роста социального налога отстают от темпов роста подоходного налога на 2,6 п.п.

⁵ 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.

⁶ Учитываются косвенные налоги, взимаемые пропорционально количеству или стоимости товаров и услуг, производимых, продаваемых или импортируемых резидентами (согласно методологии международных организаций).

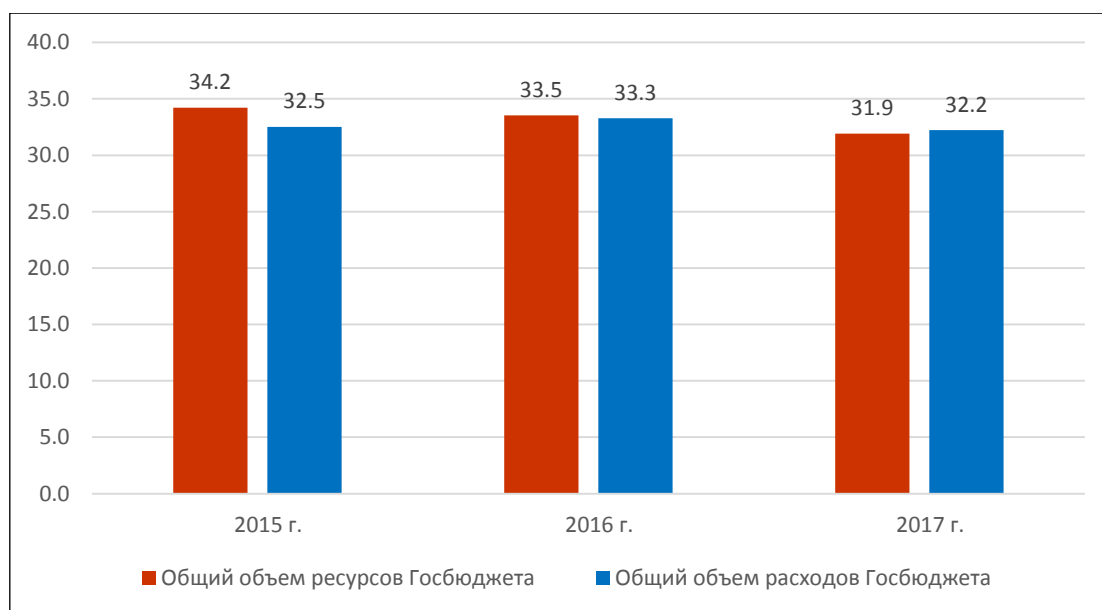
Таблица 3. Темпы роста налогооблагаемой базы за 2017 г. по сравнению с соответствующим периодом прошлого года.

Налог	Темп роста налоговых поступлений	Название налогооблагаемой базы	Темп роста налогооблагаемой базы	Изменение налоговой нагрузки
Внутренний НДС	108.7	ВВП	112.2	-3.0
Внешний НДС	115.3	Импорт (в сомони)	102.5	12.4
Налог на прибыль	145.9	ВВП	112.2	-2.3
Подоходный налог	116.4	Средняя номинальная зарплата	119,5	-2,6
Социальный налог	113.8	Средняя номинальная зарплата	119,5	-4,8

Рост экспорта, который является одним из драйверов экономики приводит к росту облагаемых по нулевой ставке НДС, что приводит к разрыву между темпами роста ВВП и поступлениями НДС. Этот разрыв может быть компенсирован поступлением прямых налогов, налога на прибыль и подоходного налога как следствие роста производства экспортных товаров. Однако, если рост производства опосредован предоставлением налоговых льгот, то отмеченный компенсационный эффект не наступает.

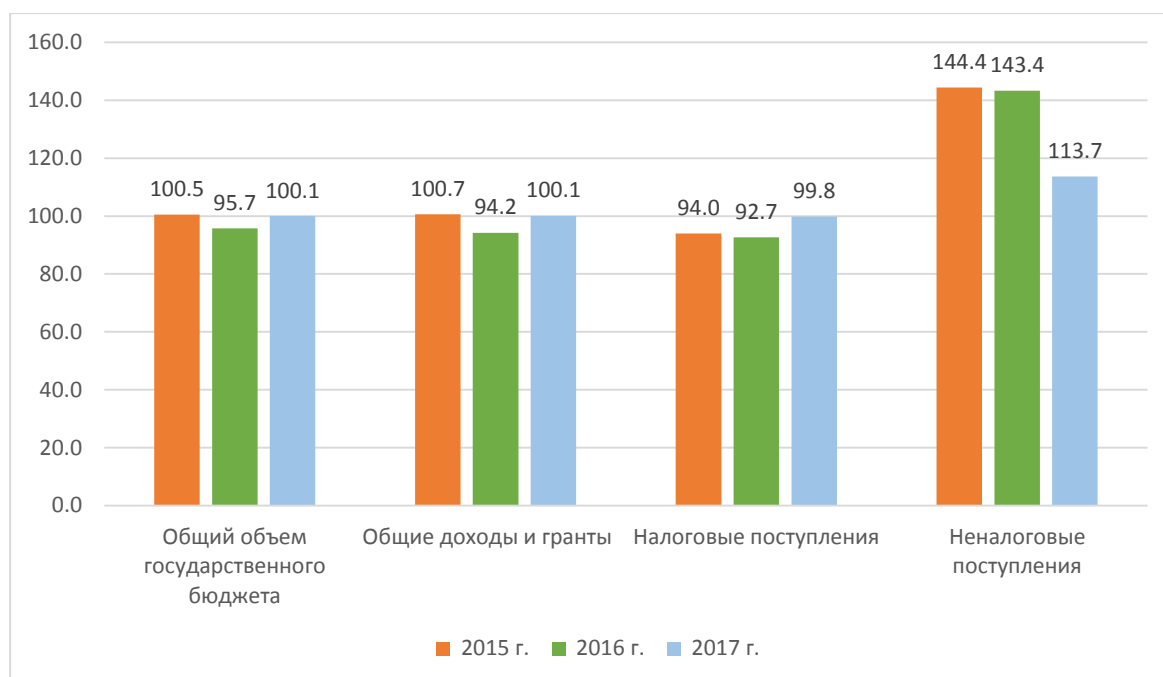
Однако, несмотря на стабильный рост экономики страны, показатели государственного бюджета, как доходы, так и расходы, по итогам 2017 г. отметились падением по отношению к ВВП. В целом общий объем ресурсов государственного бюджета за 2017 г. составил 19499,5 млн. сомони или 31,9% ВВП. Расходы государственного бюджета по итогам 2017 г. были осуществлены в общем объеме 19693,9 млн. сомони или 32,2% ВВП. Превышение расходов над доходами составило 194,4 млн. сомони. За последние 3 года общий объем ресурсов и расходов государственного бюджета имеют тенденцию снижения по отношению к ВВП. Если расходы сократились на 0,3 п.п., то доходная часть сократилась на 2,3 п.п.

Рис. 22. Ресурсы и расходы государственного бюджета, в % к ВВП



Исполнение доходной части государственного бюджета. По оперативным данным Министерства финансов Республики Таджикистан план по общим ресурсам за отчетный период выполнен на 100,1%. Стоит отметить что в 2016 году план по общим ресурсам не был выполнен на 4,3%, тогда в казну недопоступило 781,2 млн. сомони (рис. 23).

Рис. 23. Исполнение доходов Государственного бюджета, в %

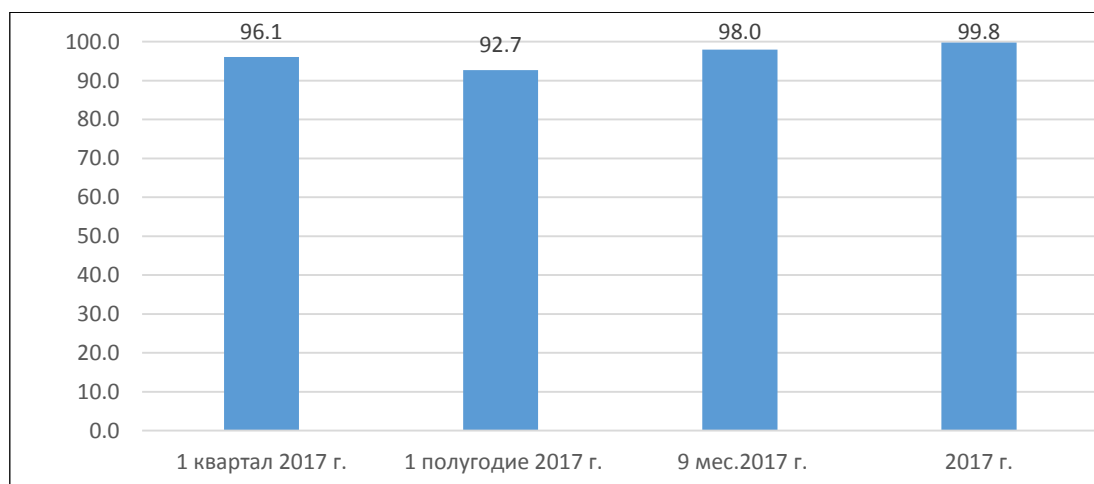


По итогам 2017 года в казну поступило на 13,6 млн. сомони больше запланированного, что было обеспечено за счет неналоговых поступлений, специальных средств бюджетных учреждений и кредитов и грантов. В

отношении неналоговых поступлений, куда входят штрафы, пени, санкции и др. платежи, отмечается не только снижение процента перевыполнения плана, но и, как показано на рис. 20, сокращение их доли в общем объеме текущих доходов с 11,9% в 2016 г. до 8% в 2017 г., что говорит о снижении административного давления на налогоплательщиков.

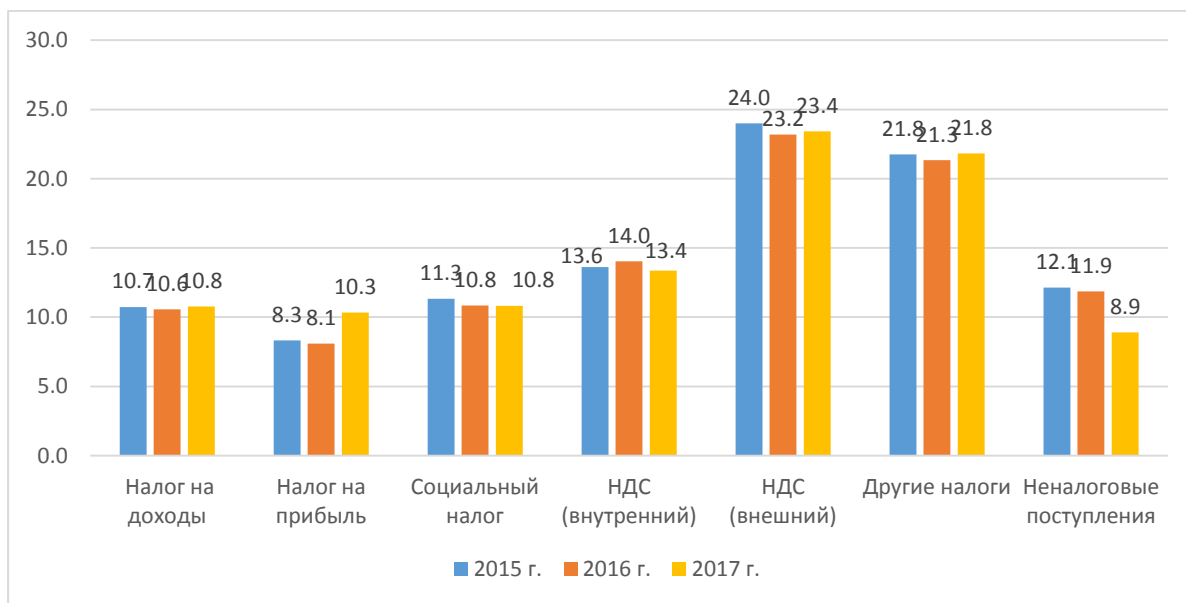
В то же время план по налоговым доходам, которые составляют 67,6% от общего объема ресурсов государственного бюджета, был не выполнен на 0,2%, при этом по налоговым доходам в казну не поступило 25,6 млн. сомони. Следует отметить, что в 2017 году ситуация с исполнением налоговых доходов намного улучшилась по сравнению с 2016 г., тогда исполнение плана по налоговым доходам составило 92,7% или на 890,8 млн. сомони меньше запланированного. Негативную тенденцию снижения процента исполнения плана налоговых поступлений удалось переломить к середине 2017 г., когда исполнение составило только 92,7%, а по итогам года оно значительно выросло и достигло 99,8% (рис. 24).

Рис. 24. Исполнение плана по налоговым доходам, в %



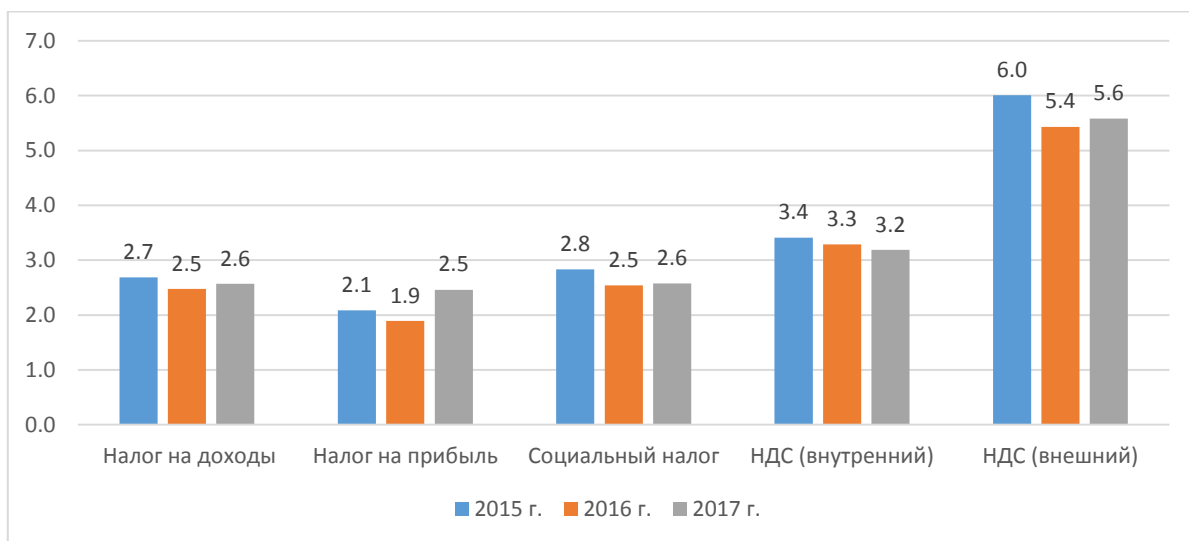
Основными бюджетобразующими налогами являются НДС, который в структуре налоговых доходов занимает 36,8% (в том числе внутренний – 13,4%, внешний – 23,4%), налог на доходы – 10,8%, налог на прибыль – 10,3% и социальный налог – 10,8%. Суммарная доля этих налогов составляет 68,7% от общей суммы налоговых доходов и 16,4% от ВВП. Соответственно, процент исполнения плановых показателей по данным налогам существенным образом оказывает влияние на уровень общего исполнения доходной части.

Рис. 25. Структура доходов Государственного бюджета, в % от налоговых доходов



Следует подчеркнуть, что суммарная доля по этим трем налогам в 2017 г. снизилась по отношению к ВВП на 0,7 п.п. по сравнению с 2015 г. ввиду значительного сокращения наиболее крупных налогов – внешнего НДС и социального налога (см. рис. 26).

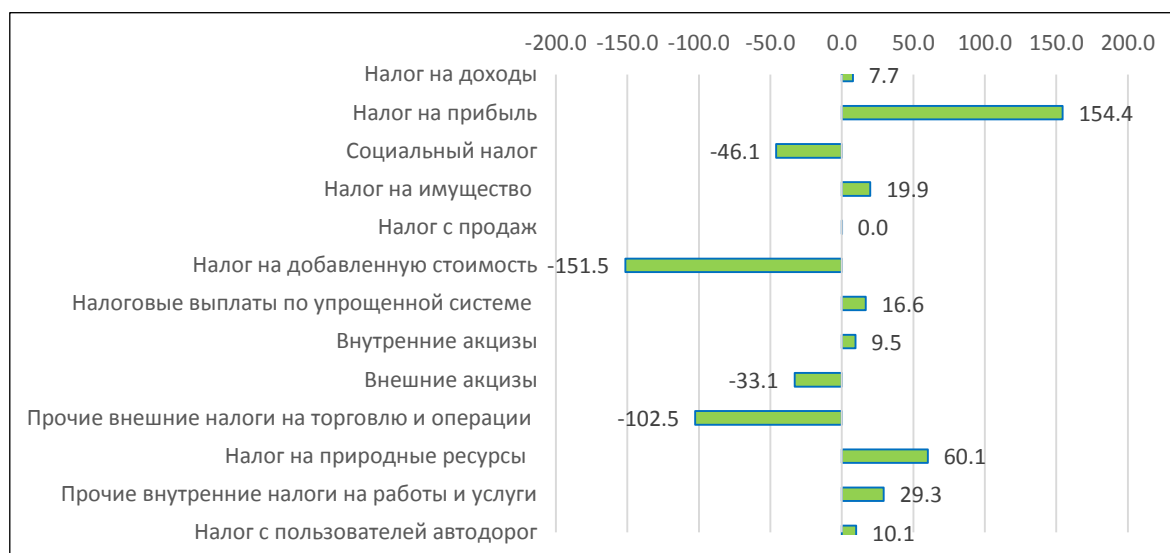
Рис. 26. Крупные налоги по отношению к ВВП, в %



По итогам 2017 г. план по двум крупным налогам – налогу на доходы и налогу на прибыль был перевыполнен на 11,4 и 0,5% соответственно. В сумме эти 2 налога принесли в казну дополнительно 162,1 млн. сомони. В то же время план по НДС не был выполнен на 2,6% в результате чего в казну недопоступило 151,5 млн. сомони за счет невыполнения плана по внутреннему НДС 8,4%. План также не был выполнен и по социальному

налогу на 2,7%, в результате чего в казну поступило меньше запланированного на 46,1 млн. сомони.

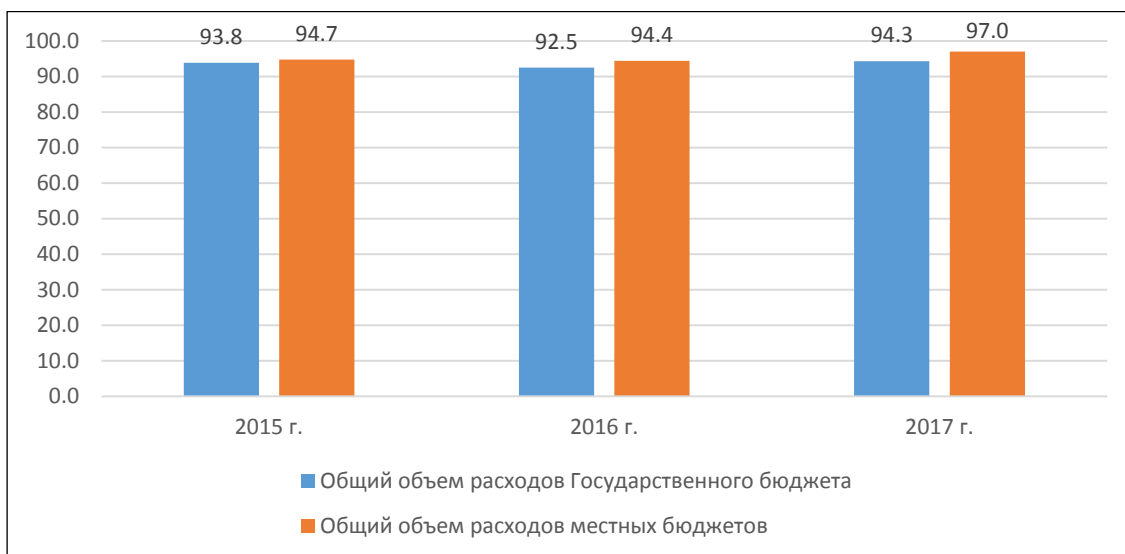
Рис. 27. Выполнение (+) или невыполнение (-) плана по основным налогам в абсолютном выражении за 2017 г., млн. сомони



Как следует из рис. 27 наибольшее отклонение наблюдается по налогу на добавленную стоимость (минус 151,1 млн, сомони), прочим внешним налогам на торговлю и операции – таможенным сборам (минус 102,5), налогу на прибыль (+154,4) и доходам (плюс 7), налогу на природные ресурсы (+60,1). Все эти налоги являются крупными с точки зрения их влияния на бюджет (см. рис. 25). При этом, следует отметить, что причины такого отклонения могут заключаться как в проблемах бюджетного планирования, так и в структурных изменениях экономики. Соответственно необходимо уделять значительное внимание анализу причин отклонения сбора данных налогов от плана.

Исполнение расходной части государственного бюджета. Исполнение расходной части государственного бюджета по итогам 2017 года составило 19693,9 млн. сомони или 94,3% от запланированного, невыполнение составило 1183,6 млн. сомони. При этом стоит отметить, что процент исполнения немного улучшился по сравнению с предыдущими годами. В то же время исполнение местных бюджетов отмечено на более высоком уровне и по итогам 2017 г. составило 97% от уточненного плана (рис. 28).

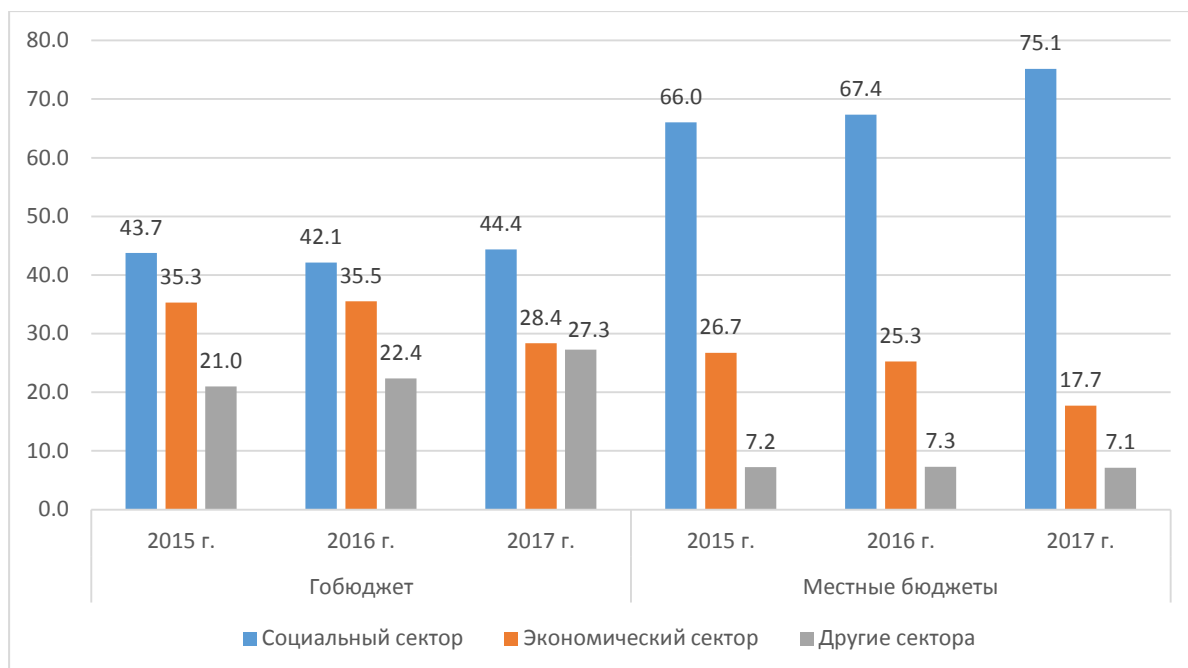
Рис. 28. Исполнение общего объема расходов Государственного бюджета, в %



Финансирование расходной части государственного бюджета в 2017 г. было осуществлено на 73,7% или (14507,9 млн. сомони) за счет бюджетных средств, 13,7% (2705,0 млн. сомони) за счет специальных средств бюджетных организаций. На финансирование инвестиционных проектов было направлено 1943,0 млн. сомони, или 9,9% от общей суммы расходов, 537,9 млн. сомони (2,7%) было направлено на выплату госдолга. При этом плановые показатели не были выполнены только по бюджетным расходам.

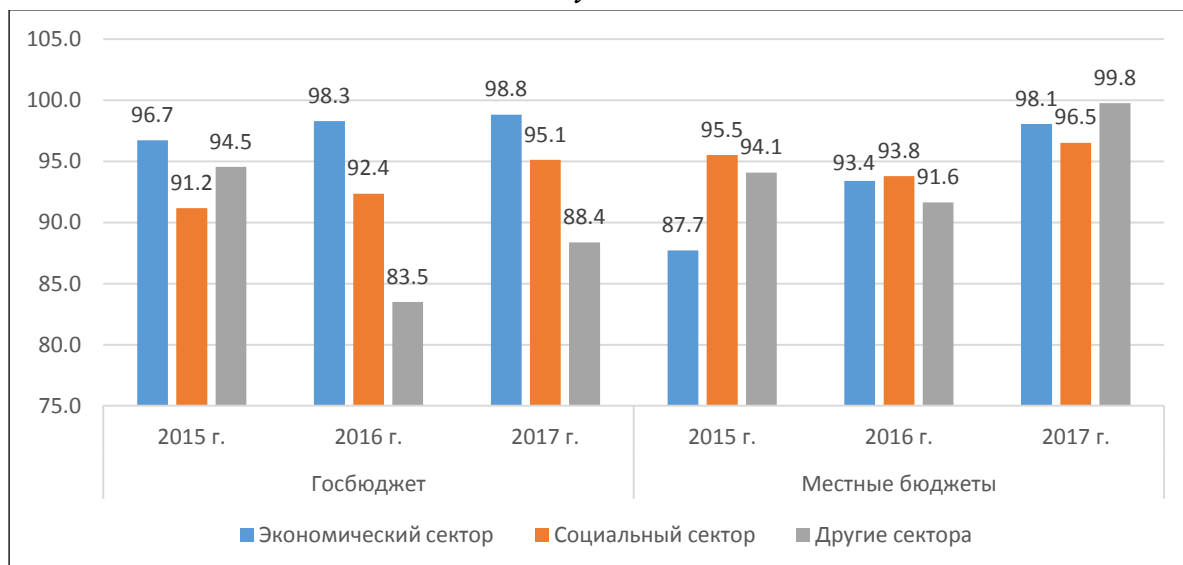
Исполнение расходов в разрезе функциональной бюджетной классификации (ФБК). В общей структуре государственных расходов более 40% занимают расходы на социальные сектора или чуть более 14% к ВВП, в местных бюджетах социальные сектора занимают 75,1% в 2017 г., увеличившись на 9,1 п.п. по сравнению с 2015 г. Расходы на экономический сектор в 2017 году сократились по сравнению с предыдущими годами и составили 28,4% или 9,6% к ВВП, в местных бюджетах также наблюдается значительное сокращение расходов на экономические сектора с 26,7 в 2015 г. до 17,7% в 2017 г. Другие расходы, включая госуправление, составили 27,3%, увеличившись за последние 3 года на 6,3 п.п. и составили 8,2% к ВВП, при этом на местном уровне расходы на другие сектора имеют более стабильную динамику – на уровне 7%.

Рис. 29. Структура государственных расходов по ФБК, в %



Рассматривая исполнение плана по расходам можно отметить высокий уровень финансирования экономических секторов - 98,8%, в том числе на ЖКХ было направлено 98,1% от запланированного, на ТЭК – 100,0%, сельское хозяйство и промышленность и строительство были профинансированы на 98,5 и 99,2% соответственно.

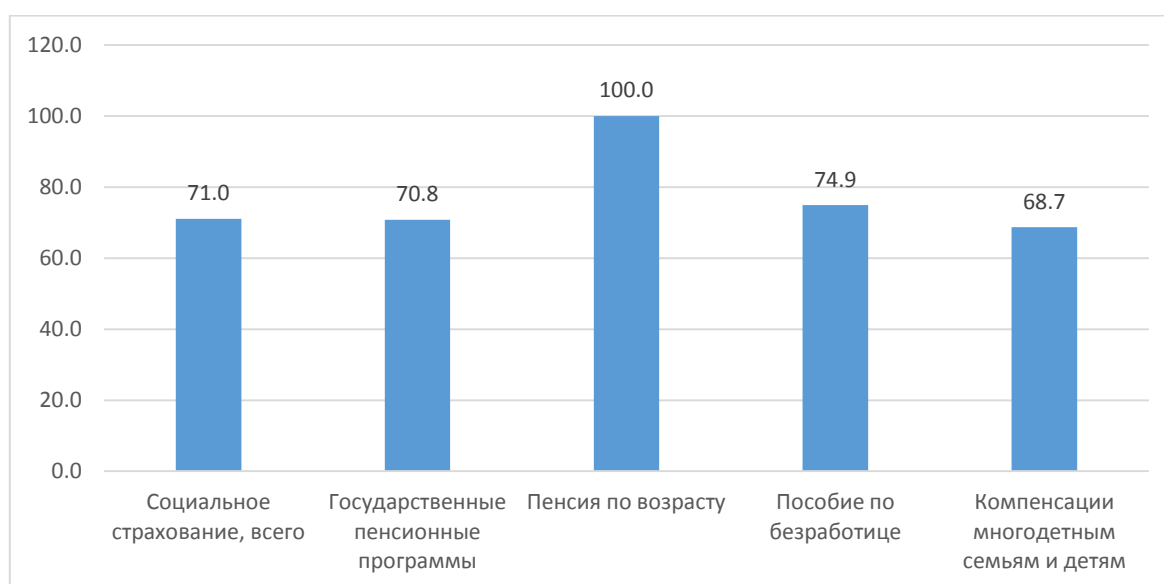
Рис. 30. Исполнение расходов Государственного бюджета по ФБК, в % от уточненного плана



Также отмечается улучшение исполнения плановых показателей по социальным секторам, в целом оно составило 95,1% от уточненного плана. При этом стоит отметить, что исполнение плановых показателей по

образованию и здравоохранению было осуществлено на более высоком уровне – 98,2 и 98,1% соответственно, тогда как план по культуре и спорту – 93,9%, по социальному страхованию и социальной защите населения был выполнен только на 90,7%. Кроме того, расходы на социальное страхование в целом выполнены на 71% от уточненного плана, наименьший процент исполнения отмечен по компенсациям многодетным семьям и детям – 68,7% (рис. 31).

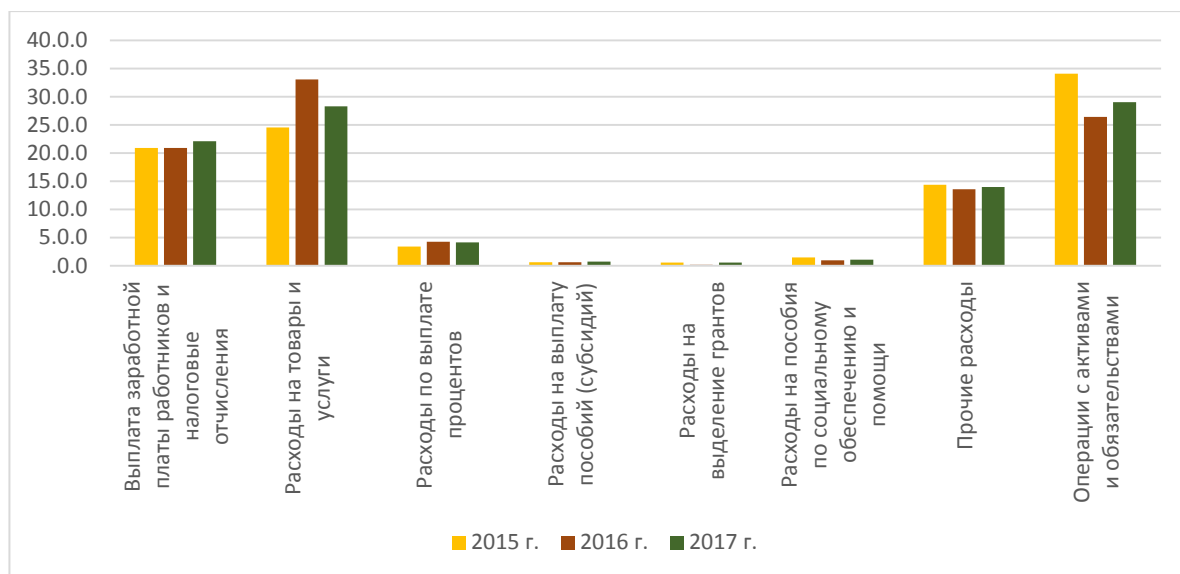
Рис. 31. Исполнение расходов на социальное страхование, в %



По данным, представленным «Амонатбанком» Республики Таджикистан, сумма выплаченных средств Государственным агентством по социальному страхованию и пенсиям при Правительстве Республики Таджикистан в 2017 году составила 2221,6 млн. сомони или на 14% больше чем в 2016 г. Однако план по расходам агентства был выполнен только на 91,7% или на 219,6 млн. сомони меньше запланированного.

Исполнение расходов государственного бюджета в разрезе экономической классификации (ЭБК). В 2017 году наибольшая часть расходов была направлена на операции с активами и обязательствами – 5722,8 млн. сомони или 29,1% от общего объема расходов, большая часть из которых была направлена на новое строительство, реконструкцию и восстановление, приобретение нежилых зданий и помещений и прочих сооружений (рис. 32). Исполнение плановых показателей по данной статье составило 99,8%.

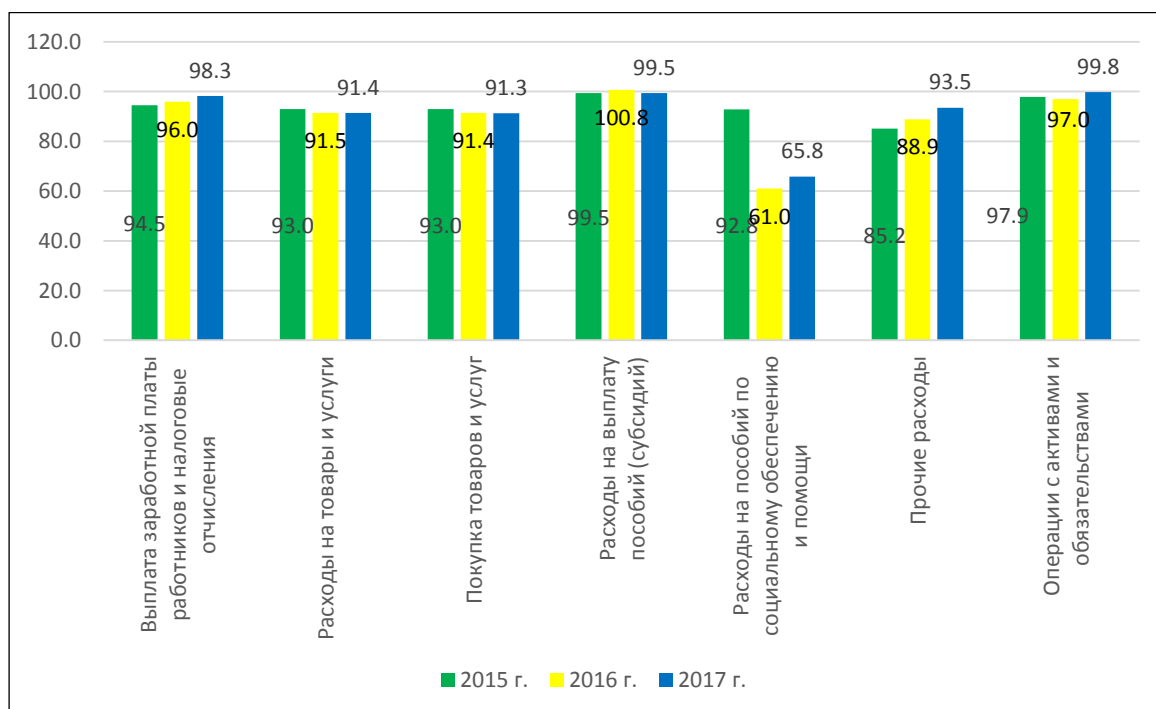
Рис. 32. Структура расходов по ЭБК, в %



На приобретение товаров и услуг в 2017 году направлено 5448,4 или 27,7% от общей суммы расходов. Исполнение составило 91,3% от уточненного плана.

Расходы на заработную плату и отчисления работодателей в целом составили 4353,7 млн. сомони или 22,1% от общей суммы расходов. Исполнение плановых показателей по итогам 2017 года составило 98,3% или на 76,6 млн. сомони меньше запланированного (рис. 33).

Рис. 33. Исполнение расходов государственного бюджета по ЭБК, в %

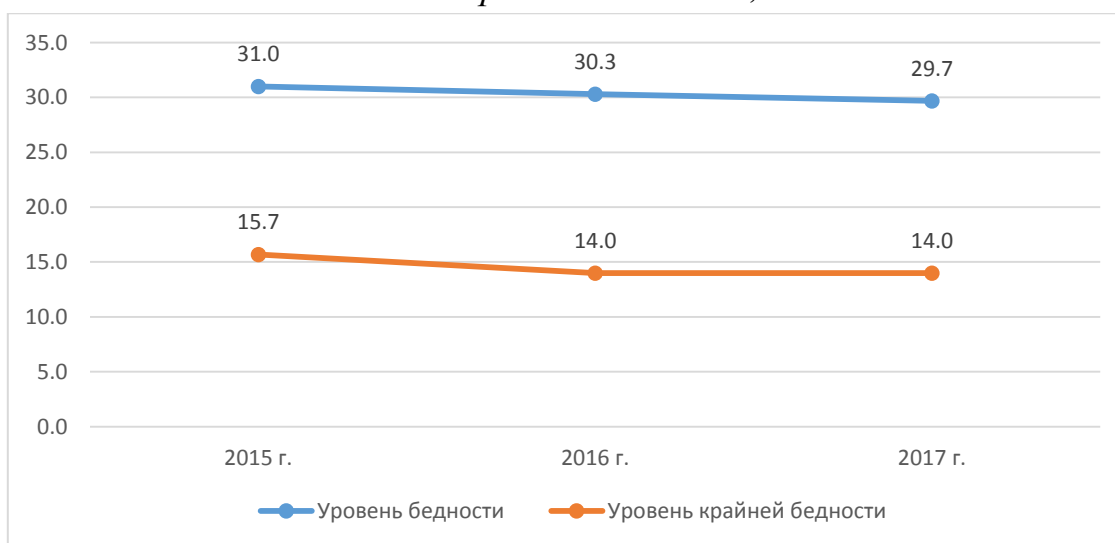


Влияние экономического и бюджетного развития на основные социальные показатели

Главным результатом экономического и бюджетного развития является его оценка с точки зрения достижения целей социального развития. К сожалению, всесторонние данные социальной статистики появляются, как правило, к концу следующего после анализируемого года. Однако в качестве положительного факта следует отметить, что на протяжении нескольких последних лет Агентство по статистике проводит ежеквартальные обследования по вопросам продовольственной безопасности и бедности, в соответствии с которыми доступны данные об общей и крайней бедности.

Согласно данным Агентства по статистике уровень общей бедности в стране сокращается и по итогам 2017 г. он составил 29,7%. Однако уровень крайней бедности остается неизменным на протяжении 2016-2017 гг. на уровне 14% (рис.34).

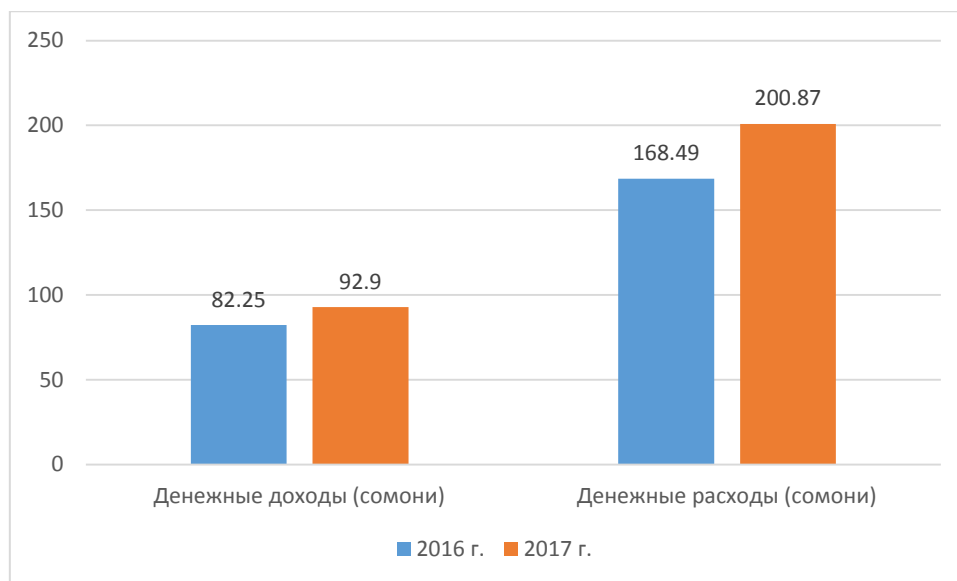
Рис. 34. Уровень бедности, в%



Следовательно, экономический рост в значительной мере повлиял на сокращение общего уровня бедности. Однако в отношении крайней бедности такой однозначный вывод нельзя сделать. На рис. 35 представлены данные обследования бюджета домохозяйств в отношении 10% наименее обеспеченных домохозяйств⁷.

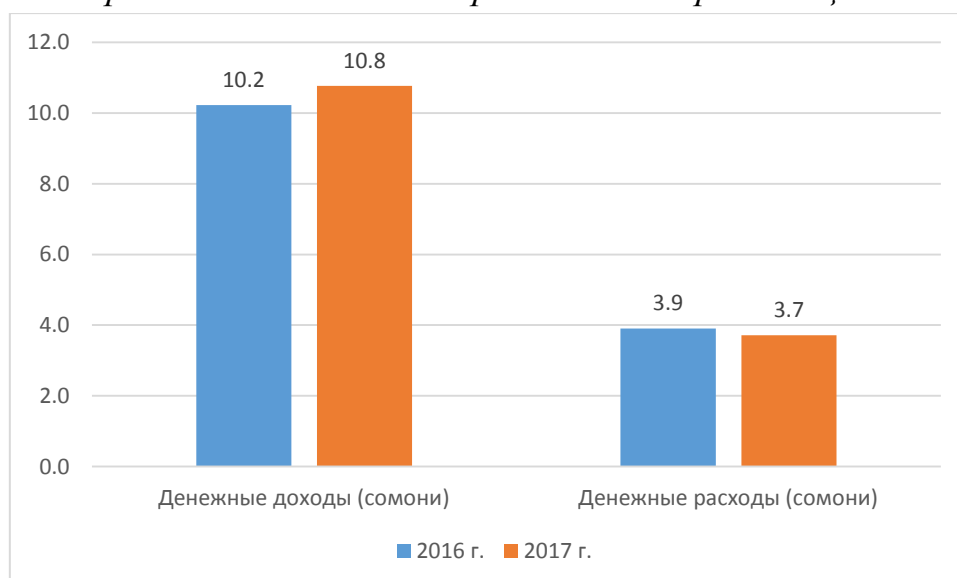
⁷ Статистика не приводит такие данные в отношении группы домохозяйств, относящихся к крайне бедным, но в силу близости уровня крайней бедности (14%) к нижней децильной группе, то есть 10%, в целом можно считать, что нижеуказанные выводы относятся и к группе крайних бедных

Рис. 35. Доходы и расходы 10% наименее обеспеченных домохозяйств (на 1 члена домохозяйств, в среднем в месяце)



В соответствии с этими данными денежные доходы наиболее бедной группы несколько увеличились, их рост примерно соответствует темпу роста ВВП в номинальном выражении. Однако следует подчеркнуть, что рост доходов нижней децильной группы определяется не экономическими показателями, а ростом социальных выплат и прочих поступлений, в состав последних входят денежные переводы. В целом следует отметить, что отмечается определенное положительное воздействие перераспределительной функции бюджета (см. рис. 36).

Рис. 36. Неравенство в доходах и расходах полярных децильных групп



Так расходы нижней децильной группы растут темпами, заметно превышающими темпы роста ВВП и это приводит к тому, что несмотря на то, что неравенство по доходам между богатыми и бедными слоями населения несколько увеличилось, однако оно заметно ниже по расходам и более того оно сокращается.

Несмотря на указанные позитивные тенденции, можно сделать вывод, что перераспределение доходов через бюджет еще не указывает на его решающее значение в сокращении крайней бедности, поскольку ее уровень в 2017 г. не сократился. Представляется, что вопросам бюджетной социальной поддержки уязвимых слоев населения должно уделяться больше внимания, так, например, расходы сектора социального страхования занимают в бюджете незначительную долю (1,1% от расходов бюджета), при этом полное выполнение плановых показателей сектора не обеспечивается.