



**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 1 квартал 2018 года
(предварительные данные)**

Душанбе – 2018 г.

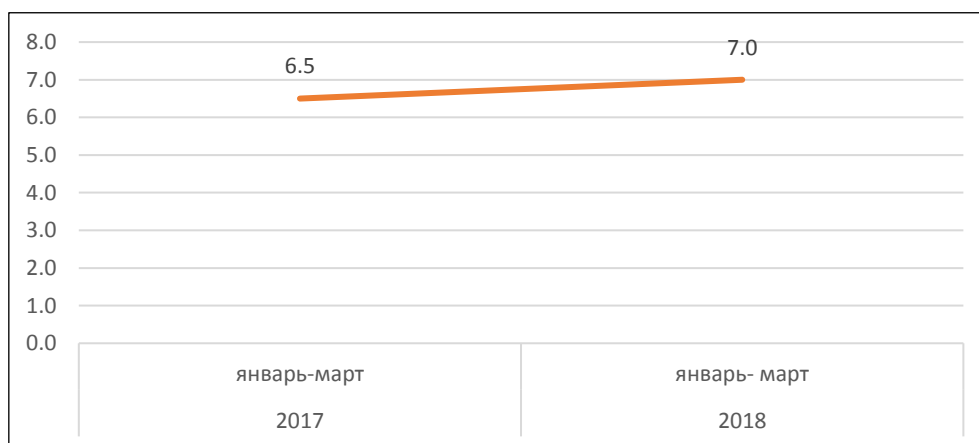
Введение

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 1 квартал 2018 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 исполнения бюджета за 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 1 квартал 2018 г. Согласно данным Агентства по статистике при Президенте Республики Таджикистан¹, произведенный валовой внутренний продукт за январь-март составил 12350,1 млн. сомони и темп прироста ВВП составил 7,0%, что выше на 0,5 п.п. по сравнению с первым кварталом 2017 г. (рис.1).

Рис. 1. Темп прироста ВВП, в %

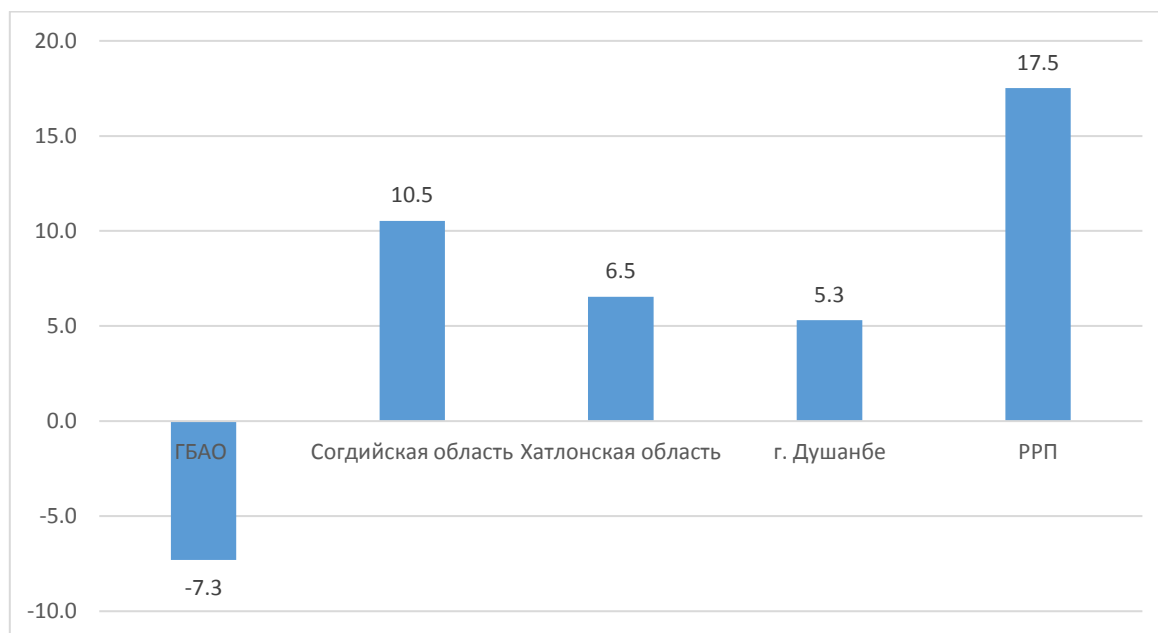


Рост в 1 квартале 2018 г. отметился во всех регионах за исключением ГБАО, где темпы прироста суммарной валовой продукции упали до отрицательных значений (-7,6) по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Наиболее высокие темпы прироста суммарной валовой продукции отмечаются в РРП и Согдийской области – 17,5 и 10,5% соответственно. В Хатлонской области и г. Душанбе суммарная валовая продукция выросла по сравнению с 1 кварталом 2017 г. на 6,5 и 5,3% соответственно (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.

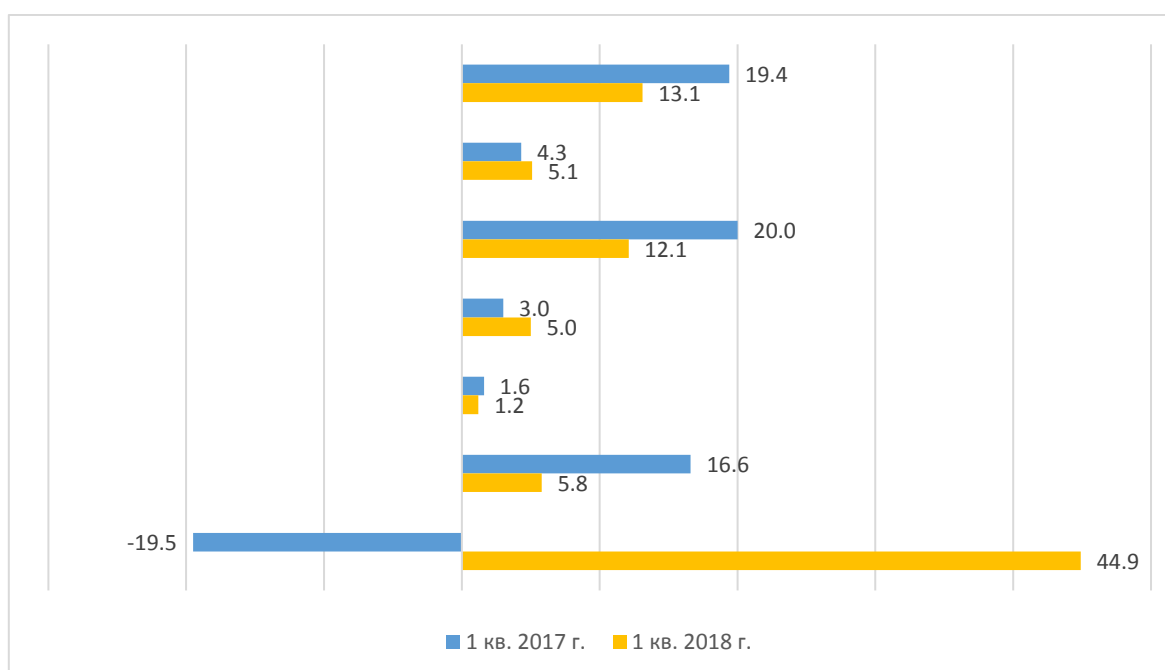
² Данный показатель рассчитывается экспертами Секретариата в целях предварительной оценки развития регионов страны. Он представляет собой средневзвешенный темп роста отраслей регионов, по которым статистика предоставляет соответствующие данные (номинальный объем валовой продукции и темп роста физического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

Рис. 2. Темпы прироста суммарной валовой продукции по регионам в 1 квартале 2018 г., в %



В 1 квартале 2018 г. наиболее высокие темпы прироста показали промышленность и строительство – 13,1 и 12,1% соответственно, однако по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, темпы несколько замедлились. Отдельно стоит отметить значительный рост импорта, темпы прироста которого, по итогам отчетного квартала составили 44,9% (подробнее об этом сказано в соответствующем разделе) (рис. 3).

Рис. 3. Темпы прироста отраслей экономики, в %



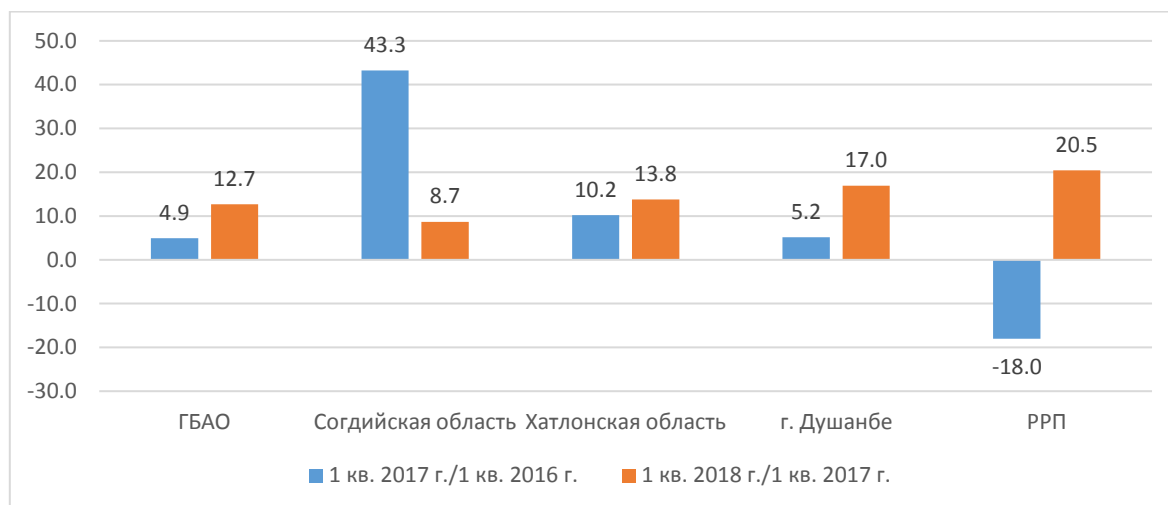
Промышленность. За первый квартал 2018 г. рост объема промышленной продукции в январе – марте 2018 года, по сравнению с январем-мартом 2017 года составил 13,1%. Хорошие темпы прироста промышленного производства обеспечили обрабатывающая промышленность, где темп прироста составил 17,4%, что выше чем в январе-марте 2017 года на 4,6 п.п и добывающая промышленность – 15,6%. Однако в добывающей промышленности темпы роста значительно замедлились по сравнению с январем- мартом 2017 года (рис. 4).

Рис.4. Темп прироста промышленного производства, в %



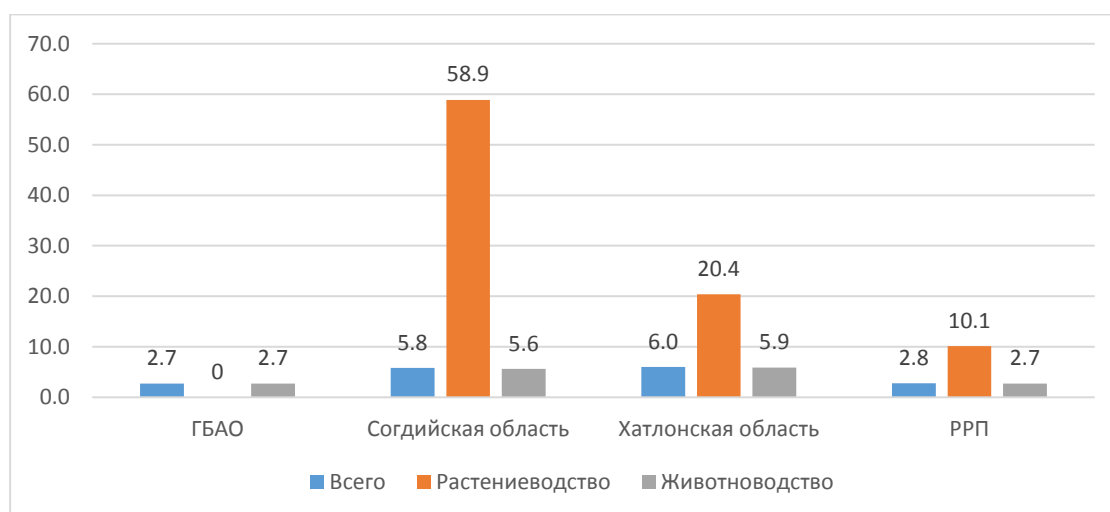
Стоит отметить, что промышленность развивается во всех регионах страны, при этом темпы прироста превышают показатели аналогичного периода прошлого года. Отдельно стоит отметить РРП, где с введением в ввод новых производственных мощностей, в большей мере, в обрабатывающей промышленности, промышленное производство стало набирать обороты и по итогам 1 квартала 2018 г. темпы прироста по сравнению с 1 кварталом 2017 г. составили 20,5%, тогда как в прошлом году они были отрицательными. Хорошими темпами растет промышленность в г. Душанбе и ГБАО, где показатели отчетного квартала превысили показатели прошлого года на 11,8 и 7,8 п.п. соответственно. В Хатлонской области темпы прироста составили 13,8%, что на 3,6 п.п. выше показателей прошлого года (рис. 5).

Рис. 5. Темпы прироста суммарной валовой продукции промышленности по регионам, в %



Сельское хозяйство. Наблюдаются положительные тенденции в сельском хозяйстве, где прирост составил 5,1% (в том числе, растениеводство – 22,9% и животноводство – 5,0%). Это характерно для всех регионов страны. Наиболее высокие темпы прироста объемов сельскохозяйственной продукции по итогам 1 квартала 2018 г. в Хатлонской – 6,0% и Согдийской – 5,8% областях. В РРП и ГБАО прирост составил около 2,8%. При этом наблюдаются значительные темпы прироста продукции растениеводства, особенно в Согдийской области – в 1,6 раза. В Хатлонской области и РРП объемы продукции растениеводства увеличились на 20,4 и 10,1% соответственно (рис. 6).

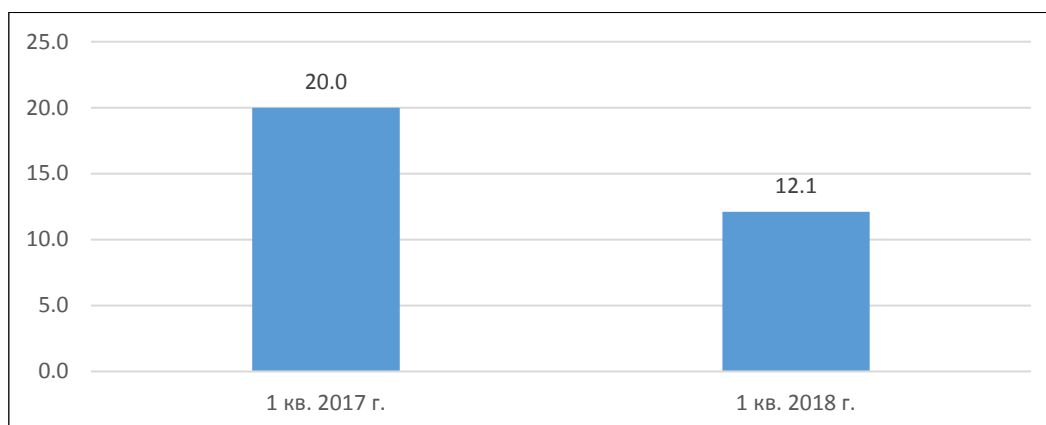
Рис. 6. Прирост³ объемов сельского хозяйства по регионам, в %



³ В диаграмме приводится прирост объемов сельского хозяйства только за 1 кв. 2018 г. ввиду отсутствия соответствующих статистических данных за предыдущий год.

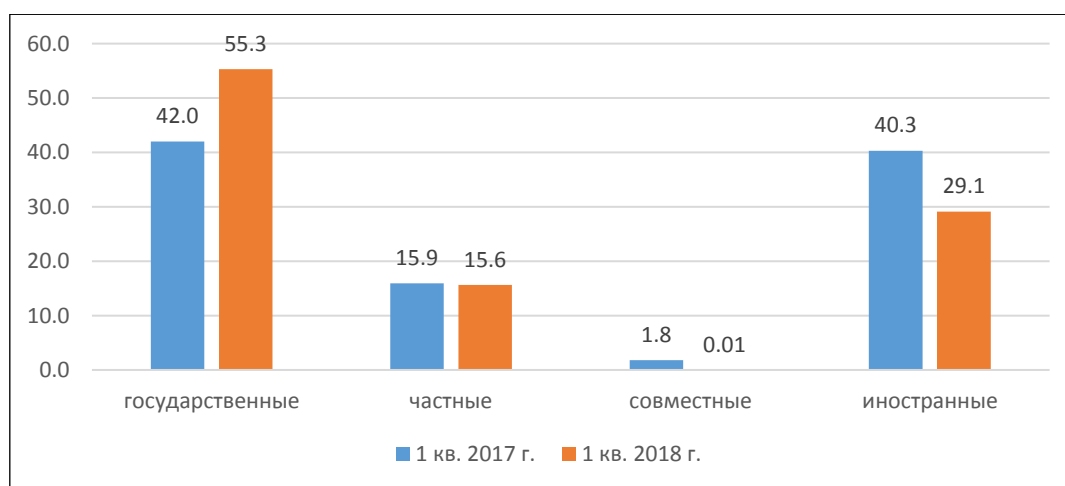
Инвестиции. За январь- март 2018 г. инвестиций в основной капитал за счет всех источников финансирования использовано в объеме 1978,9 млн. сомони, прирост составил 12,1%, тогда как за аналогичный период 2017 года прирост инвестиций составлял более 20%. (рис. 7).

Рис. 7. Прирост инвестиций, в %



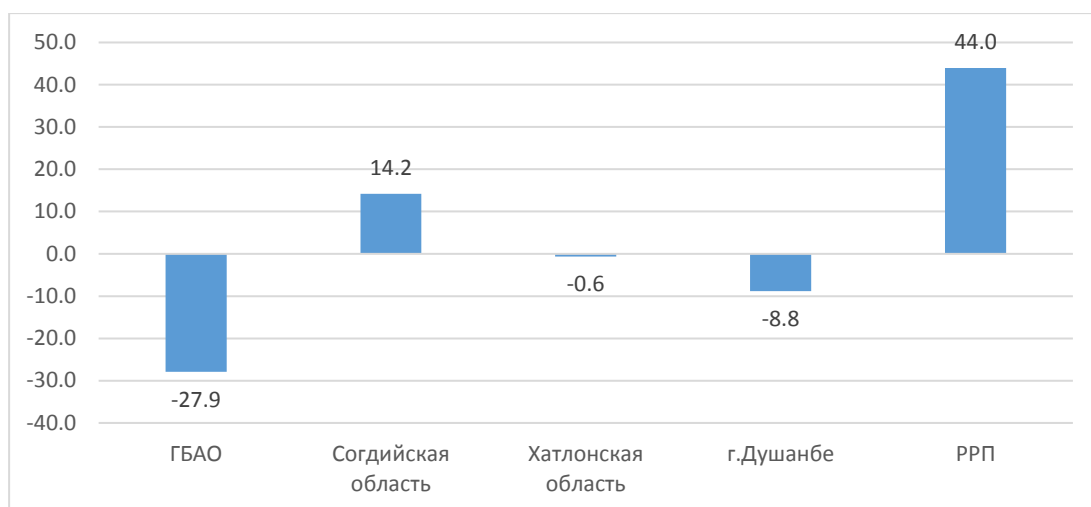
Основной вклад в инвестиции в 1 квартале 2018 г. осуществило государство, поскольку его доля в общем объеме составляет 55,3%, увеличившись по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 13,3 п.п.(рис. 8).

Рис. 8. Структура инвестиций в основной капитал по формам собственности, в %.



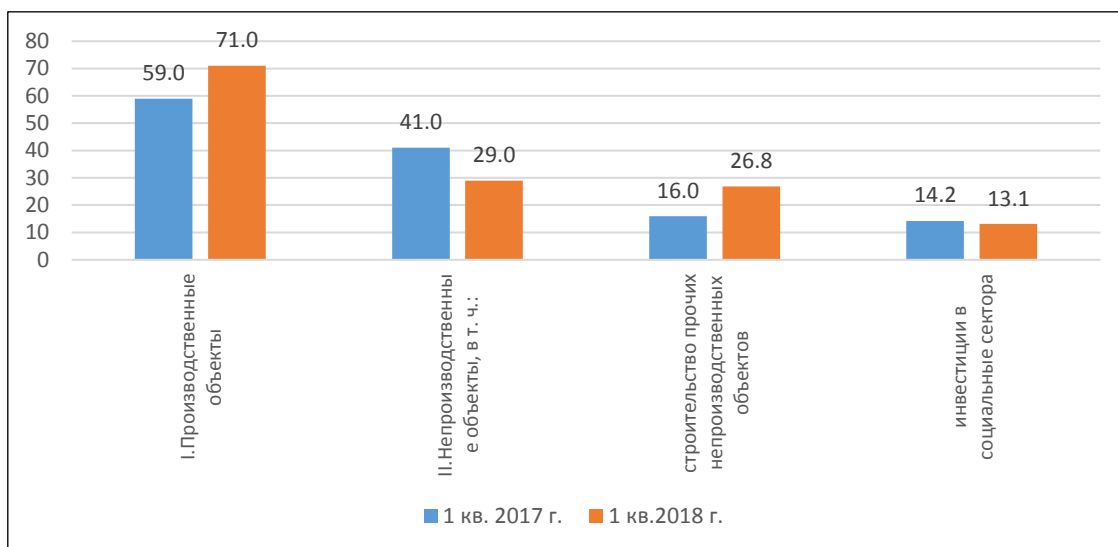
В разрезе по регионам по итогам 1 квартала 2018 г. отмечается значительный прирост инвестиций в районах республиканского подчинения - на 44% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В Согдийской области прирост за отчетный период составил 14,2%. В то же время по остальным регионам темпы прироста инвестиций были отрицательными (рис. 9).

Рис. 9. Темпы прироста инвестиций по регионам, в %



Стоит отметить, что основной поток инвестиций – 71% направлен на производственные объекты, эта величина заметно увеличилась в первом квартале 2018 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 12 п.п. На развитие социальных секторов в первом квартале 2018 г. было направлено 257,4 млн. сомони, что составляет 13,1% от общей суммы капитальных вложений (рис. 10).

Рис. 10. Инвестиции в основной капитал по видам экономической деятельности, в % к итогу

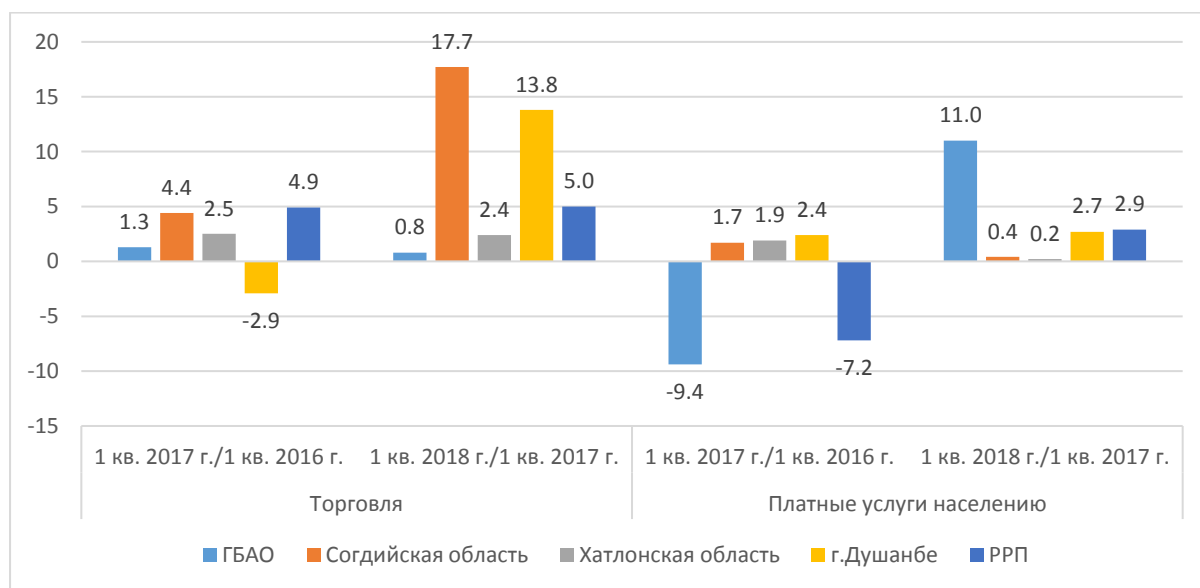


Розничная торговля и платные услуги. Общий объем оборота розничной торговли, ремонта автомобилей, бытовых товаров и предметов личного пользования увеличился на 11,8%, а платных услуг на 1,2% по сравнению с 2017 г.

Значительные темпы прироста объемов торговли в 1 квартале 2018 г. по сравнению с предыдущим годом отмечены в Согдийской области - 17,7%, а также в г. Душанбе – 13,8%, тогда как в 1 квартале 2017 г. темпы прироста в столице были отрицательными. По остальным регионам страны темпы прироста остались практически на уровне 1 квартала 2017 г.

Также стоит отметить развитие платных услуг населению в ГБАО и РРП, где темпы прироста с отрицательных значений в 1 квартале 2017 г. стали положительными. В г. Душанбе темпы прироста объемов платных услуг ускорились незначительно и составили 2,7%. По Хатлонской и Согдийской областям платные услуги развиваются намного медленнее. Здесь темпы прироста по итогам 1 квартала составили 0,2 и 0,4% соответственно (рис. 11).

Рис. 11. Темпы прироста торговли и платных услуг населению по регионам, в %

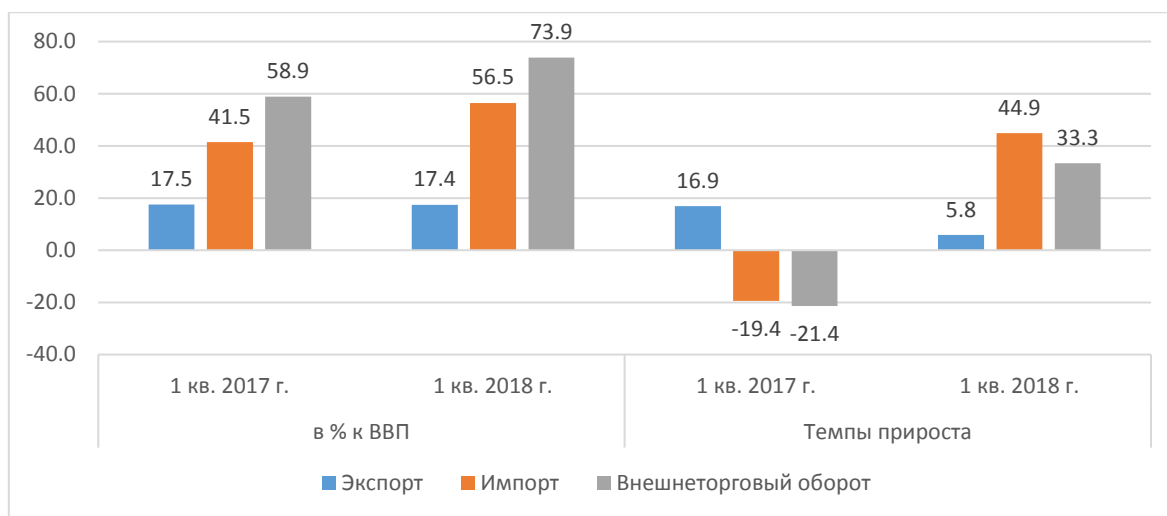


Внешнеторговый оборот. За первый квартал 2018 года внешнеторговый оборот и составил 1033,7 млн. долларов США, что на 33,3% или 258,5 млн. долларов США больше, чем за аналогичный период прошлого года. Торговый баланс сложился отрицательным и составил - 547 млн. долларов США. Доля внешнеторгового оборота за первый квартал 2018 года увеличилась до 73,9% к ВВП. Следует отметить, что экономика все еще зависит от импорта, доля которого составила 56,5% к ВВП, что выше, чем за первый квартал 2017 года на 15 п.п., при этом темпы прироста импорта составили почти 50%, тогда как в 1 квартале 2017 г. этот показатель был отрицательным -19,4%. Значительный прирост импорта

обеспечили недорогие металлы и изделия из них, машины и оборудование, импорт которых увеличился в 2 раза, а также транспортные средства, импорт которых увеличился в 6,7 раз. Следует отметить, что такой рост импорта говорит о значительном увеличении спроса на иностранную валюту.

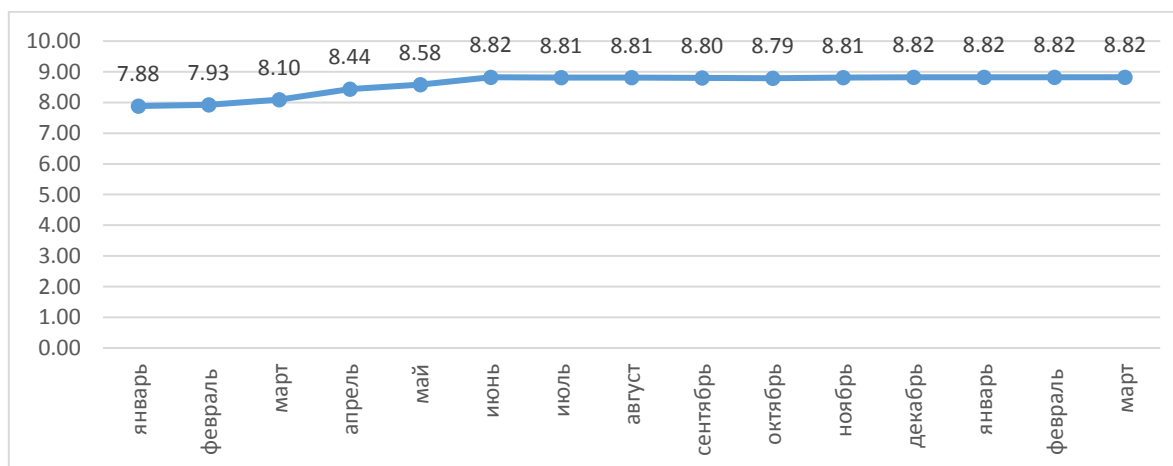
Доля экспорта составила 17,4% к ВВП и оставалась на таком же уровне, что и за аналогичный период прошлого года (рис. 12).

Рис. 12. Внешнеторговый оборот, в % к ВВП



Обменный курс. Обменный курс национальной валюты на конец первого квартала 2018 года составил 8,82 сомони за 1 доллар США. Данный обменный курс держится последние 10 месяцев. На конец марта 2017 года обменный курс сомони к 1 доллару США составлял 8,10 сомони (рис. 13).

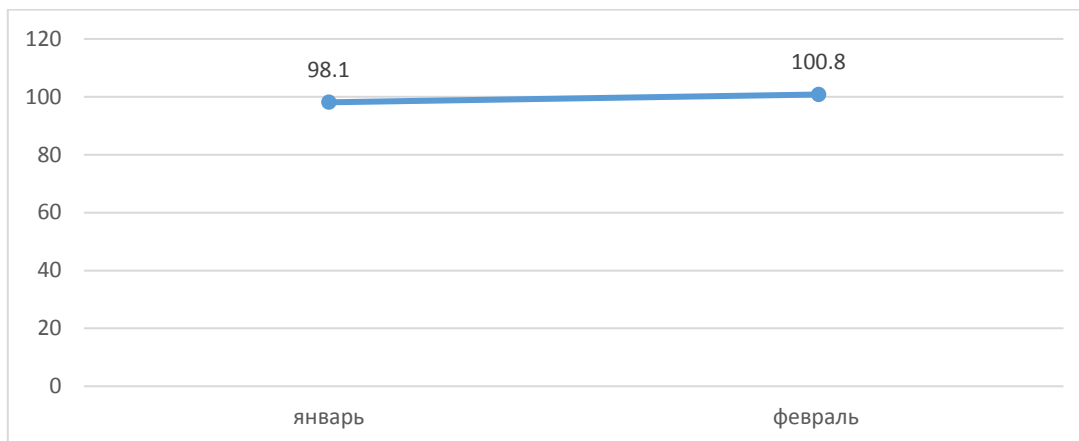
Рис. 13. Обменный курс национальной валюты к доллару США



Заработная плата. Средняя заработная плата за январь- февраль месяц 2018 года сложилась в размере 1130,8 сомони. Уровень реальной

заработной платы (с учетом изменения индекса цен) в феврале 2018 года увеличился по сравнению с февралем 2017 года на 0,8% (рис. 14).

Рис. 14. Темп роста заработной платы, в%



Сокращение задолженности по заработной плате, которая отметилась в конце прошлого года продолжилось и в начале этого года, и на конец февраля она составила 28,3 млн. сомони, что на 13, 8 млн. сомони ниже чем за аналогичный период прошлого года. Общая сумма задолженности по зарплате с учетом прошлых лет перед бюджетными организациями составляет 5,9 млн. сомони и просроченная задолженность перед бюджетными организациями за отчетный период составляет 4,36 млн. сомони (рис. 15).

Рис. 15. Общая сумма задолженности по заработной плате, в млн. сомони



По итогам 1 квартала 2018 года стабильный рост экономики продолжился на уровне 7%, что соответственным образом отразилось на исполнении доходов государственного бюджета – доля доходов в ВВП

выросла по сравнению с 1 кварталом 2017 г. на 0,7 п.п. В то же время сезонные колебания отметились снижением доли производственных секторов, что привело к изменению структуры ВВП за отчетный период (табл. 1).

Таблица 1. Структура ВВП, в %

Наименование отраслей	январь-март		
	2017 г.	2018 г.	Изменение в п.п.
Сельское хозяйство, лесное хозяйство, охота и рыболовство	5,4	5,1	-0,3
Промышленность, включая энергетику	19,7	18,5	-1,0
Строительство	8,5	7,3	-1,2
Торговля, ремонт автомобилей, бытовых товаров и предметов личного пользования, гостиницы и рестораны	21,4	21,9	+0,5
Транспорт, связь и складское хозяйство	15,1	14,2	-0,9
Финансовая деятельность, операции с недвижимым имуществом и аренда	0,5	0,7	+0,2
Государственное управление; обязательное социальное страхование	5,7	7,5	+1,8
Образование	5,6	5,3	-0,3
Здравоохранение и предоставление социальных услуг	2,1	2,5	+0,4
Предоставление коммунальных, социальных и персональных услуг ⁴	3,2	3,5	+0,3
Налоги ⁵	12,8	13,5	+0,7

Однако структурные сдвиги в ВВП также оказывают свое влияние на структуру поступающих доходов бюджета. Данные таблицы 2 говорят о значительных изменениях в структуре сбора налогов. По сравнению с 1

⁴ 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.

⁵ Учитываются косвенные налоги, взимаемые пропорционально количеству или стоимости товаров и услуг, производимых, продаваемых или импортируемых резидентами (согласно методологии международных организаций).

кварталом 2017 г. выросли сборы внутреннего НДС и налога на прибыль, темпы роста доходов от этих налогов составляет более 20%, что значительно выше темпа роста ВВП, а также других налогов. На фоне увеличения налогооблагаемой базы внешнего НДС, отмечился рост поступлений от этого налога.

В отношении подоходного и социального налогов, имея практически одинаковую налоговую базу, темп роста подоходного налога заметно ниже темпа роста социального налога, при этом оба опережают темп роста налогооблагаемой базы.

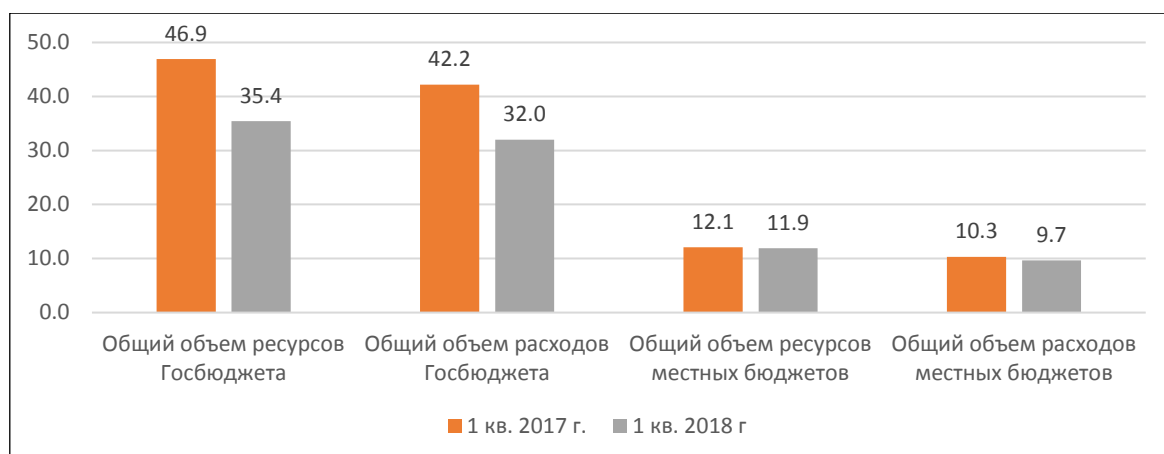
Таблица 2. Темпы роста налогооблагаемой базы за 1 квартал 2018 г. по сравнению с соответствующим периодом прошлого года.

Налог	Темп роста налоговых поступлений	Название налогооблагаемой базы	Темп роста налогооблагаемой базы	Изменение налоговой нагрузки
Внутренний НДС	123.0	ВВП	117.7	4.5
Внешний НДС	122.1	Импорт (в сомони)	155.4	-21.4
Налог на прибыль	121.6	ВВП	117.7	3.3
Подоходный налог	111.5	Средняя номинальная зарплата*	105.7	5.5
Социальный налог	114.7	Средняя номинальная зарплата*	105.7	8.5

*) данные по средней зарплате приведены за январь-февраль

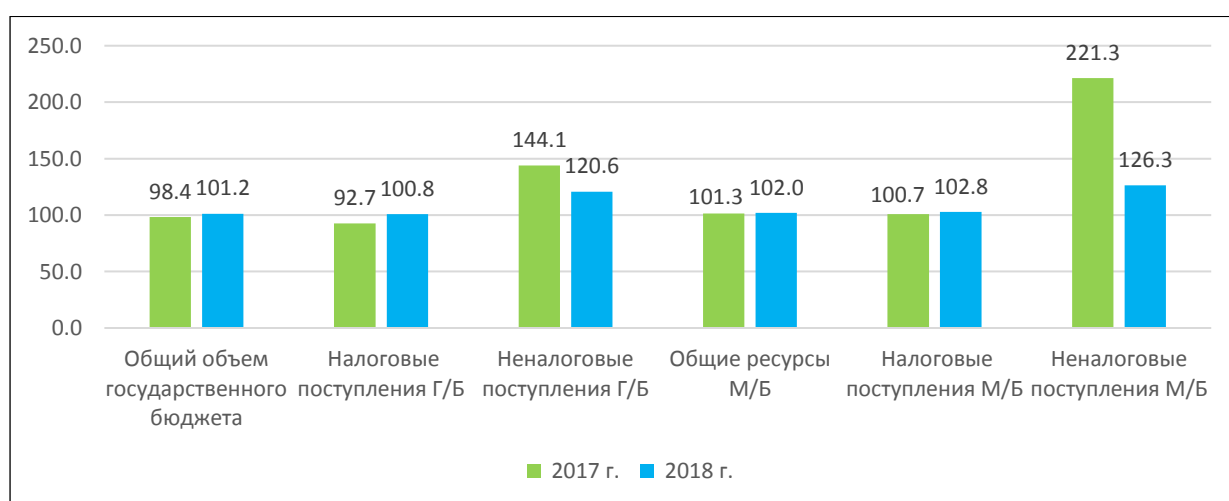
Однако, несмотря на стабильный рост экономики страны, показатели государственного бюджета, как доходы, так и расходы, по итогам 1 квартала 2018 г. отметились падением по отношению к ВВП по сравнению с 1 кварталом 2017 г. В целом общий объем ресурсов государственного бюджета за 1 квартал 2018 г. составил 4375,2 млн. сомони или 35,4% ВВП, что ниже показателей прошлого года на 11,5 п.п. Расходы государственного бюджета по итогам 1 квартала 2018 г. были осуществлены в общем объеме 3949,7 млн. сомони или 32,0% ВВП, что на 10,2 п.п. ниже показателей прошлого года. В отношении местных бюджетов стоит отметить, что хоть и отмечилось сокращение доли доходов и расходов по отношению к ВВП, но эта разница не такая существенная, как на государственном уровне – 0,2 и 0,6 п.п. соответственно (рис. 16).

Рис. 16. 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 101,2%. Отрадно отметить, что план по налоговым доходам в 1 квартале 2018 г. также перевыполнен – 100,8%, тогда как в аналогичном периоде прошлого года оба эти показателя не были выполнены. На местном уровне доходная часть бюджета была перевыполнена на 2%. По-прежнему остаются высокими проценты перевыполнения плановых показателей по неналоговым доходам, куда входят штрафы, пени, санкции и др. как на государственном, так и на местном уровнях, хоть и отмечается некоторое снижение по сравнению с 1 кварталом 2017 г. (рис. 17).

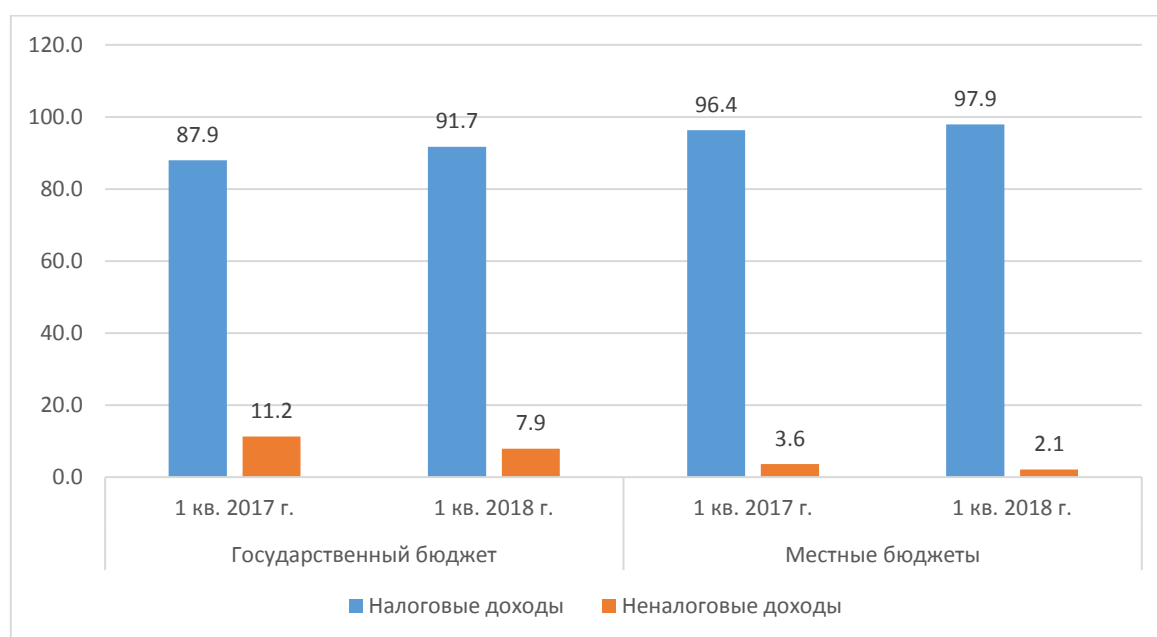
Рис. 17. Исполнение доходов Государственного бюджета, в %



Вследствие перевыполнения плана по общим ресурсам государственного бюджета по итогам 1 квартала 2018 года в казну поступило на 51,5 млн. сомони больше запланированного, что было

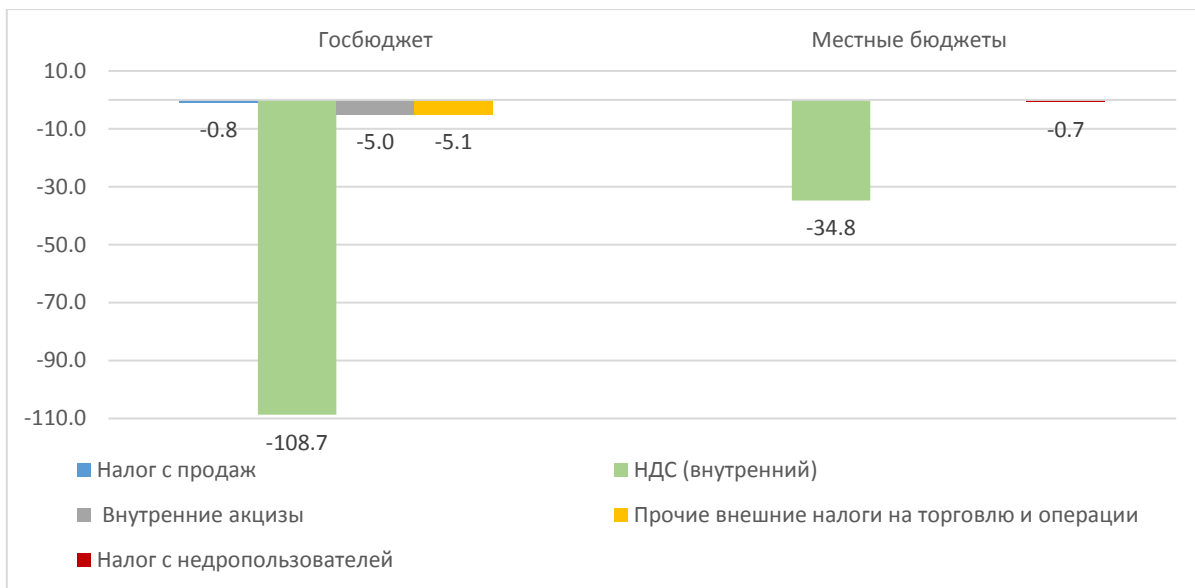
обеспечено за счет текущих доходов. В отношении неналоговых поступлений, куда входят штрафы, пени, санкции и др. платежи, отмечается не только снижение процента перевыполнения плана, но и, как показано на рис. 20, сокращение их доли в общем объеме текущих доходов с 11,2% в 1 квартале 2017 г. до 7,9% в 1 квартале 2018 г. Аналогичная ситуация сложилась и на местном уровне, что говорит о снижении административного давления на налогоплательщиков.

Рис. 18. Структура текущих доходов, в %



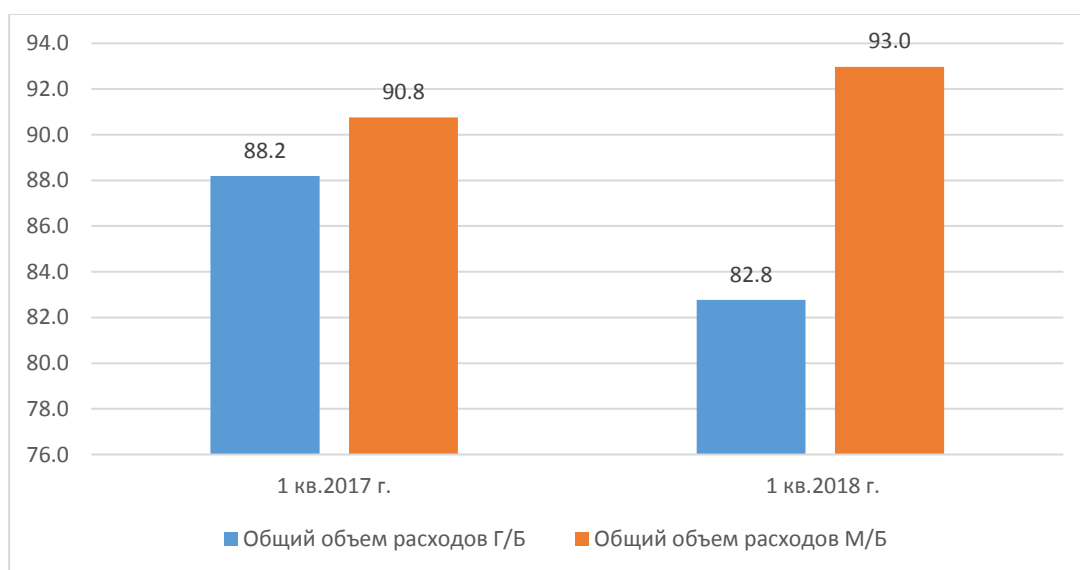
Несмотря на улучшение в исполнении плановых показателей по налоговым доходам в целом, по 4 видам налогов отмечено невыполнение, за счет чего в казну недопоступило на общую сумму 119,5 млн. сомони. На местном уровне не были выполнены только 2 налога – НДС и налог с недропользователей. Общая сумма невыполнения составила 35,4 млн. сомони (рис. 19).

Рис. 19. Невыполнение плана по отдельным налогам в абсолютном выражении за 1 кв. 2018 г., млн. сомони



Исполнение расходной части государственного бюджета. Исполнение расходной части государственного бюджета по итогам 1 квартала 2018 года составило 3949,7 млн. сомони или 82,8% от запланированного, недовыполнение составило 822,1 млн. сомони. При этом стоит отметить, что процент исполнения намного ниже по сравнению с предыдущим годом. В то же время исполнение местных бюджетов отмечено на более высоком уровне и составило 93% от уточненного плана (рис. 20).

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



Исполнение расходов в разрезе функциональной бюджетной классификации (ФБК). Исполнение плана по расходам отмечается

высоким уровнем финансирования экономических секторов - 90%. В то же время были перевыполнены планы по секторам: «сельское хозяйство, рыболовство и охота» на 24,5% и «транспорт и коммуникации» на -28,3% от запланированного, однако перевыполнение произошло за счет инвестиционных проектов, бюджетные расходы по этим секторам составили 39,9 и 59,3% соответственно. Социальные сектора были исполнены только на 80%. На местном уровне отмечается более высокий процент исполнения как по секторам экономики, так и по социальным секторам – 93,3 и 93,1% соответственно (рис. 21).

Рис. 21. Исполнение расходов Государственного бюджета по ФБК, в % от уточненного плана



В то же время стоит отметить, что несмотря на высокий процент исполнения плановых показателей по социальным секторам, расходы на социальное страхование и социальную защиту населения в целом выполнены только на 65,4% от уточненного плана, наименьший процент исполнения отмечен по выплате пособий по безработице – 31,7%. Расходы Агентства социального страхования и пенсий были выполнены на 64,7% (рис. 22). В целом по социальному страхованию и социальной защите населения отклонение от плана составило 266,6 млн. сомони.

Рис. 22. Исполнение расходов на социальное страхование, в %

