



Изменения в государственной политике в ответ на пандемию COVID-19

Отдельные сравнительные показатели

17 МАРТА 2020 Г., Г. ДУБАЙ

Ряд стран отреагировали на последние события чтобы не допустить экономическую рецессию

Выборочные примеры



Австралия



Великобритания



Южная Корея



Италия



Сингапур



ОАЭ



\$11,0
млрд

\$36,9
млрд

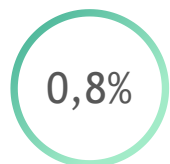
\$13,0
млрд

\$27,9
млрд

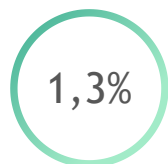
\$4,0
млрд

\$27,2
млрд

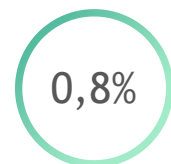
Стоимость
пакета мер
по стимули-
рованию
экономики



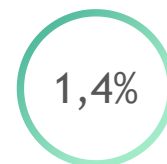
Темпы роста



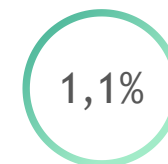
Темпы роста



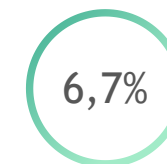
Темпы роста



Темпы роста



Темпы роста



Темпы роста

Примечание: Подробные экономические меры в рамках пакетов еще не объявлены полностью, они могут включать или не включать упущенный доход. % ВВП рассчитывается от текущего номинального ВВП (в долларах США) за 2019 г. Экономические меры ОАЭ включают меры Центрального банка и исключают программы, принятые на уровне Эмиратов в Абу-Даби и Дубае
Источник: Пресса; Журнал Oxford Economics; Анализ BCG

Какие виды мер по стимулированию экономики предстоит реализовать? Всего выделено три типа



Монетарные

Меры контроля совокупных резервов и скорости движения денежных средств в экономике (напр., процентные ставки)



Налоговые по усмотрению правительства

Меры, непосредственно влияющие на бюджетные доходы и расходы и принимаемые по усмотрению правительства (напр., затраты на инфраструктуру)



Налоговые, вступающие в силу автоматически

Меры, непосредственно влияющие на бюджетные доходы и расходы, но при этом вступающие в силу автоматически (напр., пособия по безработице)

Меры могут применяться по отношению ко всем участникам экономики, либо быть нацелены на определенные уязвимые сектора экономики (например, туризм)

Развитые и развивающиеся страны обычно реагируют дискреционными налоговыми мерами

Типы налоговых мер по усмотрению правительства

Категория	 Сокращение налогов	 Поддержка рынка рабочей силы	 Выплаты гражданам с низким доходом	 Стимулирование трат населением	 Меры помощи предприятиям
Инициативы (примеры)	Снижение НДС Налоги на прибыль Налоги на оплату труда Налоги с продаж	Учебные центры Программы обучения Услуги по поиску работы Финансирование служб помощи с трудоустройством Службы по размещению кадров	Прямые наличные выплаты Условные программы перевода наличности Оплата пособий по безработице	Программы по обслуживанию инфраструктур-ных проектов Прочие госзатраты (например, медицина, субсидии)	Все прочие меры, например <ul style="list-style-type: none">• Прямая и косвенная помощь предприятиям и банкам• Косвенные переводы
Сравнительные ориентиры (примеры)					

1. На основании 10 стран с развитой экономикой и 12 стран с развивающейся экономикой и формирующимися рынками
Источник: Прогнозные расчеты Международного института социальных исследований (IILS); Анализ BCG

В ответ на текущий кризис страны отреагировали широким рядом мер по стимулированию экономики

Выборочные примеры

По состоянию на 17 марта

-  Китай
-  Южная Корея
-  Италия
-  Япония
-  США
-  Сингапур
-  Гонконг
-  Австралия
-  Малайзия
-  Канада
-  ОАЭ
-  Великобритания
-  Индонезия

	Монетарные меры	Налоговые меры по усмотрению правительства			
		Снижение процентной ставки	Сокращение налогов	Увеличение расходов (на инфраструктуру и других)	Бизнес-поддержка
Китай					
Южная Корея					
Италия					
Япония					
США					
Сингапур					
Гонконг					
Австралия					
Малайзия					
Канада					
ОАЭ					
Великобритания					
Индонезия					



Дискреционные выплаты государством и поддержка предприятий особенно ярко выделяются в пакетах стимулирующих мер

Примечание: США и Япония изучают возможности снижения налогов
 Источник: Анализ BCG

Примеры объявленных стимулирующих мер

Выборочные примеры

Типы налоговых мер по усмотрению правительства

Категория



Сокращение налогов



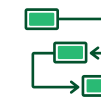
Поддержка рынка рабочей силы



Выплаты гражданам с низким доходом



Стимулирование трат населением



Меры помощи предприятиям

Примеры стран



Снижение налогового бремени для компаний в наиболее уязвимых регионах и секторах экономики



Отсрочка налоговых выплат для предприятий, испытывающих трудности с наличными ср-вами



Освобождение от уплаты налогов для компаний, производящих товары мед. назначения и медикаменты



Прощение 25% налога на доходы корпорации всем компаниям



Программа по перепрофилированию рабочих мест «Назначение и обучение» для гостиничного бизнеса



Программа перепрофилирования рабочих мест «Назначение и обучение» для розничной торговли



Разовая прямая выплата ~\$470 австралийцам с низкими доходами



Ускоренная выплата пособий по безработице



Повышение пособий по безработице для молодежи и семей с низким доходом



Обучение людей, потерявших рабочие места



Мораторий на платежи по ипотеке



Рассмотрение увеличения инвестиций в транспорт и инфраструктуру в три раза

Расходы на инфраструктуру обычно оказывают замедленное влияние на экономику по сравнению с другими налоговыми и расходными мерами



Увеличение порога немедленного списания активов до \$150 тыс. (с 30 тыс.)



Субсидия 50% зарплаты стажеров (до 9 месяцев) для малого бизнеса



Субсидии МСП, испытывающим трудности с оплатой труда своим работникам



Субсидирование декретных отпусков



Компенсации фирмам, оборот которых снизился более чем на 25%

Сравниваемые страны внедрили комплекс мер по секторам экономики и в целом

		Меры по секторам экономики					
		Искусство, развлечения, активный отдых	Строительство	Розничная и оптовая торговля	Гостиничный и ресторанный бизнес	Транспорт и хранение	Общеэкономические меры
	Снижение налогов и пошлин						
	Поддержка рынка рабочей силы						
	Прочие меры в отн. предприятий						

Подробно по секторам: искусство, развлечения, активный отдых

Выборочные примеры

Обоснование приоритета



Снижение спроса вследствие опасений заражения



Приостановка/перенос спортивных и культурных мероприятий



Закрытие музеев, кинотеатров, театров и тематических парков

Меры, внедренные в сравниваемых странах

Снижение налоговых и других госпошлин



Налоговые послабления, связанные с переносом или отменой туристических и спортивных мероприятий, запланированных на 2020 г.



Освобождение от налога на недвижимое имущество предприятий сектора отдыха и развлечений



Снижение на 50% (в течение 6 месяцев) стоимости краткосрочной аренды развлекательных центров (предоставляющих развлекательные и культурные услуги)

Поддержка рынка рабочей силы



Программа переориентации¹ для сектора MICE²

Прочие меры



Бесплатный вход в Национальные парки



Программа кредитования операторов аттракционов, спортивных и концертных площадок, а также организаторов массовых мероприятий (кредит до \$1 млн)

1. Переориентация означает профессиональную переподготовку сотрудников и смену работы внутри организации 2. Организация массовых мероприятий
Источник: анализ BCG

Подробно по секторам: строительство

Выборочные примеры

Обоснование приоритета



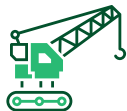
Разрыв цепочек поставок
(напр., задержки с поставками материалов)



Прекращение инвестиций со стороны компаний, работающих в уязвимых секторах
(напр., туризм)



Падение интереса к инвестиционным проектам



Высокий уровень зависимости от государственных проектов



Меры, внедренные в сравниваемых странах

Поддержка рынка рабочей силы



Предоставление пособий на профессиональное обучение

Прочие меры



Запланированное в бюджете повышение госуинвестиций в инфраструктурные проекты



Субсидии для подрядчиков и субподрядчиков из числа малых и средних предприятий (до \$20 000)

Подробно по секторам: розничная и оптовая торговля

Выборочные примеры

Обоснование приоритета



Перебои в цепочке поставок



Отсрочка несущественных покупок конечными потребителями



Сокращения потока посетителей в магазинах и торговых центрах

Меры, внедренные в сравниваемых странах

Снижение налоговых и других госпошлин



Возмещение 20% таможенных сборов на импортируемые товары, продаваемые на местных рынках в Дубае



Освобождение от налога на недвижимое имущество для предприятий сектора розничной торговли



Снижение на 50% (в течение 6 месяцев) стоимости краткосрочной аренды развлекательных центров (предоставляющих развлекательные и культурные услуги)

Поддержка рынка рабочей силы



Программа переориентации¹ для розничного сектора

1. Переориентация означает профессиональную переподготовку сотрудников и смену работы внутри организации
Источник: анализ BCG

Подробно по секторам: гостиничный и ресторанный бизнес

Выборочные примеры

Обоснование приоритета



Запрет въезда для иностранцев



Ограничение внутреннего туризма



Падение спроса, сопровождающееся закрытием ресторанов

Меры, внедренные в сравниваемых странах

Снижение налоговых и других госпошлин



Освобождение от налогов для гостиниц и ресторанов из 10 локаций



Освобождение от налога на недвижимое имущество для предприятий гостиничного сектора



Сокращение муниципальных пошлин на гостиничные продажи (с 7% до 3,5%)



Сокращение природоохранных пошлин для предприятий туристического бизнеса²

Поддержка рынка рабочей силы



Программа переориентации для гостиничного сектора¹

Прочие меры



Дополнительное финансирование (\$12 млн) маркетинга и рекламы туристического сектора



Помощь компаниям в популяризации внутреннего туризма



Программа кредитования предприятий гостиничного и туристического бизнеса (кредит до \$1 млн)

1. Переориентация означает профессиональную переподготовку сотрудников и смену работы внутри организации 2. Предприятия, работающие в морском парке «Большой барьерный риф»
Источник: анализ BCG

Подробно по секторам: Транспорт и хранение

Выборочные примеры

Обоснование приоритета



Приостановка заграничных поездок



Перебои с грузоперевозками



Падение внутреннего спроса в связи с избеганием мест скопления людей

Меры, внедренные в сравниваемых странах

Снижение налоговых и других госпошлин



Сокращение сборов и арендной платы для круизных линий и терминалов на 6 месяцев



Сокращение сборов за стоянку (на 100%) и посадку (на 10%), а также регуляторных сборов (на 50%) для авиакомпаний

Поддержка рынка рабочей силы



Программа переориентации¹ для сектора авиаперевозок

Прочие меры



Скидки на авиатопливо, поставляемое государственной нефтяной компанией



Скидки 30% на внутренние перелеты по 10 туристическим направлениям

1. Переориентация означает профессиональную переподготовку сотрудников и смену работы внутри организации
Источник: анализ BCG

Различные общеэкономические меры, уже внедренные правительствами

Выборочные примеры

Обоснование приоритета



Дестабилизация кадрового предложения

- Смертность из-за инфекции
- Заболеваемость инфекцией
- Заражение от главных членов семьи



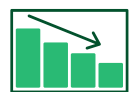
Проблемы с потоком наличных средств, особенно на предприятиях МСБ



Снижение потребления, спроса и доверия потребителей



Перебои в цепочке поставок



Неуверенность и динамическое движение индексов финансовых рынков

Меры, внедренные в сравниваемых странах

Снижение налоговых и других госпошлин



Снижение налогов (например, снижение налога на прибыль на 100% до 20 тыс долл)



Вычеты амортизации (увеличение возможной амортизации на 50 пп за первый год)

Поддержка рынка рабочей силы



Обучение (например, выделение дополнительных средств на обучение на рабочем месте)

Прочие меры



Льготные кредиты



Оплачиваемый отпуск по уходу за ребенком



Оплачиваемые больничные людям на карантине



Субсидии зарплат (напр., 50% субсидия зарплаты стажера до 2300 долл.)



Компенсации компаниям (фирмам, чей доход упал более чем на 25%)



BCG

bcg.com