

Главный вопрос экономики войны – деньги Минимальный бюджет Украины и как его финансировать

Романчук 2022-06-02

Сколько денег нужно Украине в 2022г. в рамках инновационного бюджета	Сколько денег принесёт Украине инновационная налоговая система	Дефицит бюджета
\$47 млрд.	\$26 млрд.	\$21 млрд.
Нынешние бюджетные планы правительства по доходам	Доходы госбюджета по сохранению довоенной налоговой системы	Дефицит бюджета
\$70 млрд.	\$20 млрд.	\$50 млрд.

В середине мая 2022 министр финансов Украины Сергей *Марченко* на весь мир заявил, что к осени ситуация вынудит правительство резко повысить налоги. В последний день весны глава Национального банка Кирилл *Шевченко* озвучил примерно ту же мысль:

«...Отложенная потребность в значительном повышении налогов и сокращении бюджетных расходов будет только расти».

Наблюдается **очень опасный консенсус**.

За повышение налогов выступают руководитель монетарной политики (*Нацбанк*), глава фискальной политики (*Минфин*) и главный депутат *Верховной Рады*, который является лицом всей проводимой экономической политики. Похоже, что законодательная и исполнительная ветви власти уже приготовили ловушки для «ощипывания предпринимателей-гусей».

Война - это не только фронт, оружие, разрушения и смерть. Это беспрецедентная нагрузка на производителей товаров и услуг.

Останавливаются и разрушаются заводы и фабрики. Рвутся логистические цепочки и финансовые потоки. ~11 миллионов внутренних и внешних мигрантов – это как поставить рынок труда с ног на голову. После 100 дней войны ни о какой нормализации экономического, финансового положения предприятий речи быть не

может. Война идёт. Собственникам и управляющим бизнеса планирование и распределение ресурсов даётся с большим трудом. Серьёзные инвестиции поставлены на паузу.

Возвращать довоенный режим налогообложения и регулирования – это игнорировать реальность.

Бизнес-сообщество Украины неспроста встревожено такими налоговыми планами правительства. Принуждение к старому налоговому режиму грозит взрывом конфликтов, банкротств, закрытия компаний и переводом части экономической деятельности в «серую» зону. Налоговые проверки бизнеса могут вылиться с открытую поножовщину. Производителям товаров и услуг будут предъявлять издержки военного времени, которые, с точки зрения формального бухгалтерского и налогового учёта не могут учитываться. И пойдёт грызня, нервоз и срач, разрушающий уникальное, созданное войной доверие власти, армии и общества.

Прежде чем открывать ящик Пандоры налоговой инквизиции, нужно очень хорошо подумать о последствиях.

Исторический опыт подобных действий, экономическая наука и здравый смысл позволяют нам утверждать, что сумма собранных налогов из «общипанных гусей» будет несравненно меньше того совокупного ущерба и вреда, который будет нанесён Украине.

Война - это шок для потребителей, которые либо вообще лишаются дохода, либо вынуждены мириться с его резким сокращением. Понятное дело, экономика столкнулась с резким сокращением потребления. Сегодня миллионы украинцев вынуждены тратить свои сбережения и текущие в Европе, там, где их временный дом. Миллионы украинцев изменили структуру расходов, включив статью «на ВСУ, на победу». Налоговое и регуляторное законодательство этого никак не учитывает. И не надо.

Объективно государственный бюджет Украины оголён. Это было предсказуемо. К этому нужно было готовиться.

Доходы и расходы экономики военного времени должны радикально отличаться от бюджета мирной, растущей экономики.

Налоговые базы для основных налогов мирного времени (НДС, таможенные пошлины, налоги на фонд зарплаты, подоходный налог, акцизы) резко сократились.

Бизнес переключился на оказание гуманитарной, военной, логистической помощи фронту и перемещённым людям.

Гуманитарные, военные грузы глупо и аморально рассматривать, как источник доходов бюджета. Это как забирать деньги у самого себя, думая, что распорядители чужого (политики и чиновники) создают больше ценности, чем сами люди.

Да, не все помогают. Да, не без паршивой овцы, но подавляющее большинство украинцев стали единым фронтом против врага.

Ориентировать налоговое, регуляторное законодательство на небольшую группу мелких циничных мошенников – это стрелять из пушки по воробьям.

Главное не создавать на уровне **законодательства ценового, товарного, финансового схематоза, как это случилось по топливу.**

После 100 дней войны в украинской власти доминирует группа сторонников высоких налогов и Большого государства «Гетманцев - Марченко – Шевченко».

Их аргументация следующая:

«Сегодня Украина находится вот в таком состоянии:

- 1) обвал доходов бюджета,
- 2) резкий рост долговой нагрузки,
- 3) большие расходы на вооружённые силы и непосредственно на ведение войны,
- 4) обязательства государства перед гражданами (пенсии, базовое образование, медицина, поддержка бедных),
- 5) обеспечение работы инфраструктурных секторов экономики (энергетика, ЖКХ, транспорт, связь)»

Действительно, нельзя не согласиться с таким диагнозом, но критически важно его уточнить и детализировать.

1. Сначала ответим на первый вопрос:

«Сколько денег и ресурсов нужно украинским властям во время войны на невоенные нужды, за обеспечения жизнедеятельности страны».

1) Первое – *пенсии*

В Украине около 11 миллионов пенсионеров. При средней пенсии \$150 (~€5250 по курсу €35 за \$1) в 2022г. на выплату пенсий

необходимо ~\$19,8 млрд. в год или ~\$1,65 млрд. в месяц.

2) Второе – *образование*

В Украине сейчас действует ~12500 средних школ и колледжей. В них ~3,5 млн. учеников. Базовый бюджет одной средней школы: ~40 учителей (ЗП ~\$400), 15 технических работников (ЗП \$300) + \$30 x ~280 учеников = \$8400. Итого примерный месячный бюджет одной типовой школы - ~\$28900.

Ежемесячные расходы на все средние школы - ~\$362 млн. Ежегодные затраты - ~\$4,36 млрд.

3) Третье – базовое *здравоохранение*

В Украине во время войны действуют оценочно ~ 9500 поликлиник и больниц. Число врачей ~ 150 тысяч, среднего медперсонала - ~250 тысяч. Базовый бюджет типового лечебного заведения: 16 врачей (\$400), 26 медработников и персонала (\$300) + расходы на содержание, препараты, ЖКУ - \$1200 в месяц. Итого примерный месячный бюджет одного типового медицинского учреждения - ~\$15400.

Ежемесячные расходы на все медицинские учреждения - ~\$147 млн., готовые расходы – ~\$1,8 млрд.

4) Четвёртое – поддержка людей в беде *«нейтрализация бедности»*

Во время войны разумно и целесообразно оказывать поддержку человеку в беде в денежной форме.

Для определения «нуждающийся» **необходимо установить следующие критерии:**

1) уровень денежного дохода, 2) уровень неденежного дохода; 3) обеспеченность жильем; 4) состояние здоровья; 5) наличие опекунов и иждивенцев, 6) возраст (детей, лица старше 65 лет), 7) уровень образования, характер занятости, способность и возможность переквалификации, т. е. получения необходимых знаний и навыков для реинтеграции в рынок труда; 8) наличие сбережений.

Оценочно реципиентами бюджетных трансфертов могут быть ~2 млн. украинцев. Среднемесячный трансферт - ~\$120.

Итого месячные расходы - ~\$240 млн., годовые - ~\$2,9 млрд.

Итого по всем социальным статьям ежемесячные расходы составляют:

\$1 млрд. 650 млн. (пенсии) + ~\$362 млн. (школы) + ~\$147 млн. (медицина) + ~\$240 млн. (бедность) = \$2399 млн. или ~\$2,4 млрд.

Годовые расходы на весь социальных блок ~\$29 млрд.

Конечно,

5) надо учесть непосредственные расходы на оборону, ведение военных действий.

В 2021г. на оборону из государственного бюджета было затрачено ~\$4,6 млрд. или только 2,3% ВВП. Сегодня нужно, как минимум, в три раза больше. **Это оценочно ~ \$15 млрд. в год или \$1,25 млрд.**

Наконец,

6) нужно платить полиции, правоохранительным органам и чиновникам.

Здесь не до жиру. **Нужна жёсткая, разумная экономия при сохранении только жизненно необходимых функций государства. На эти цели и в мирное время целесообразно тратить не более 3% ВВП.** В военное время многие функции государства невыполнимы. Поэтому можно ограничиться и 2% ВВП. Даже по исторически самому высокому ВВП

Украины 2021г. (чуть меньше \$200 млрд.) это меньше \$4 млрд., а с учётом сокращения числа чиновников и их функционала - **\$3 млрд. в год или \$250 млн. в месяц.**

Таким образом,

для функционирования Украины в военное время стране необходимо иметь в бюджете ~\$47 млрд. в год или ~\$3,9 млрд. в месяц.

Все остальные расходы замораживаются.

В такое время категорически нельзя разбрасываться деньгами на государственную поддержку коммерческих организаций. Максимальная экономия, качественное управление издержками. Если государство владеет предприятиями и активами, которые хронически приносят убытки, их по символической цене продать желающим украинским предпринимателям.

По отношению к государственному долгу необходимо провести переговоры с кредиторами и предложить, на меньшей мере, до конца войны, заморозить его обслуживание.

2. Вторая часть бюджетного вызова – источники финансирования

Иными словами, откуда в 2022г. взять \$47 млрд. Заметим, что эта сумма гораздо меньше, чем заявленные правительством «нам до осени нужно \$50 млрд.»

В военное время внешние партнёры Украины явно не склонны навязывать нам параметры политики бюджетных доходов.

Это уникальный шанс для налогового маневра или проведения полноценной налоговой реформы.

Нам нужно определить, сколько денег через налоги реалистично получить в 2022г. с учётом состояния бизнеса и населения. **Тут старая налоговая система не работает. Попытки её реанимировать повышением ставок или увеличением числа налоговых инспекторов/контролёров – это тупик.**

Значит, нужны новые, максимальное широкие налоговые базы в тех районах, где нет боевых действий, и где ведётся экономическая деятельность. **Надо оставить в покое юридические лица и ФОПы, а сконцентрироваться на двух налоговых базах.**

- 1) Первая – розничный оборот продаж товаров и услуг.
- 2) Вторая – производители и импортёры подакцизных товаров (топливо, табачные, алкогольные товары).
- 3) Третья – импорт товаров.

1) Розничный оборот продаж товаров и услуг

В 2021г. оценочно чуть меньше 14,8 млн. семей потратили на покупку товаров и услуг ~\$163 млрд. (~82% ВВП). Около 2,3 млн. семей (средняя семья - 2,58 человек) уехали из страны. Доходы и расходы оставшихся в 2022г. будут существенно меньше. Сделаем следующее допущение. 12,5 миллионов украинских семей в 2022г. потратит на покупку товаров и услуг (розничный оборот) ~ \$100 млрд. Эта цифра с учётом оставшихся семьей и сокращения их расходов в долларовом выражении на 25 – 30%.

По единой плоской ставке 20% бюджетные поступления составят ~\$20 млрд. Таким образом, покупка каждого товара, каждой услуги – это конкретный вклад каждого украинца и гостя страны в поддержку ВСУ и победы страны.

2) Второй источник – подакцизные товары

С учётом сокращения объёма потребления, корректировки цены, установления уровня акцизных налогов на уровне, которые делает нецелесообразным «серый» импорт бюджетные поступления по акцизам в 2022г. составят ~\$3 млрд.

Третья налоговая база – импорт товаров. Здесь применим простое правило, которое учитывает состояние «серого» импорта, качество таможни и императив сокращения издержек внешнеторговых операций. В 2021г. импорт товаров и услуг составил \$84 млрд. В 2022г. прогнозируется сокращение импорта до ~\$55 - 57 млрд. (~минус 35%) без учёта гуманитарной и военной помощи. Таким образом, единый плоский тариф на импорт в 2022г. способен сгенерировать ~\$3 млрд. Таким образом, украинская экономика военного времени в 2022г. способна генерировать ~\$26 млрд. Это очень консервативный прогноз.

А сейчас посмотрим на баланс

При расходах военного времени ~\$47 млрд. инновационная налоговая система, которая не душит производителей, не унижает «гусей»-предпринимателей, не загоняет экономическую деятельность в тень, а наоборот максимально сильно стимулирует возобновление экономического роста даже в военное время, даёт доходы в \$26 млрд.

Дефицит получается в \$21 млрд. или менее \$2 млрд. в месяц.

Да, это много. Да, государственные финансы неустойчивые, но, если бы украинские власти на переговорах с зарубежными партнёрами сказали,

«дорогие друзья! Помогите нам. Мы сами себе профинансируем больше, чем на половину. Вот куда нам нужны деньги»,

- нет сомнений, что Украине такие деньги бы дали.

Это не «дайте нам ~\$50 млрд. до осени, а том ещё». США/ЕС/G7 ценят ответственное отношение партнёра. Запад считает деньги. Он может помочь и поможет, если будет видеть честное, ответственное отношение к фискальной политике, а не просто «дайте денег».

В такой ситуации самые плохие решения – это:

- 1) возвращение к довоенной бюджетно-налоговой политике мирного времени;
- 2) возобновление проверок и административно-силового давления на производителей товаров и услуг, практики штрафования за нарушение довоенных налоговых и регуляторных требований;
- 3) финансирование государственных расходов за счёт эмиссии Национального банка и, как следствие инфляционного налога;
- 4) сохранение старой, довоенной системы государственного управления с неподъёмным числом функций, конфликтом интересов и низким качеством управления госактивами и ресурсами;
- 5) сохранение довоенного уровня госрасходов и покрытие дефицита бюджета чрезвычайно дорогими внешними заимствованием или такими же дорогими внутренними заимствованиями.
- 6) попытки обеспечить макроэкономическую стабилизацию через «ручное» регулирование цен, в том числе фиксацию курса гривны на уровне, который не соответствует рыночному равновесию.

К сожалению, в первые 100 дней войны украинские власти совершили все шесть основных ошибок экономической политики.

Результатами данного курса будут:

- 1) помимо глубокого падения ВВП гарантирует Украине
- 2) инфляцию под 30%,
- 3) девальвацию реального рыночного курса гривны до ₴45-50,
- 4) бегство капитала,
- 5) потерю человеческого капитала,
- 6) рост «серой» экономики и
- 7) страновой дефолт.

Выбор инновационной, адекватной нынешнему состоянию макроэкономической политики позволило бы, не только пройти войну с минимальными издержками, но и создать фундамент для быстрого восстановления экономики Украины всем миром.
