

## **Резюме**

- Значение индекса потребительской уверенности, включающего 5 компонентов (методология Росстата), в декабре составило -25%
- Значение индекса потребительской уверенности без учета компонента о текущем состоянии экономики (методология Евростата) в декабре составило -19%, что ниже большинства стран Евросоюза, несмотря на возврат к локдаунам во многих странах ЕС
- Самый большой негативный вклад в индекс вносит компонент текущей оценки состояния страны, который составляет -50%
- Доля людей, которые в начале декабря 2021 говорили о снижении своих доходов за последний месяц, составляет 40%
- Доля тех, кто потерял работу в последнее время, находится на низком уровне 3.3%, однако уровень потери работы среди друзей и знакомых — 20.4% — один из самых высоких за последние два года

## **Методология**

Бюллетень подготовлен на основе данных онлайн-опроса городских жителей в возрасте 18-64 года с 2 по 8 декабря 2021 года. Выборка соответствует структуре городского населения Беларуси и скорректирована по полу, региону и возрасту. **Индекс потребительской уверенности** дает представление о будущем развитии потребления и сбережений домохозяйств, и основан на их текущих оценках и прогнозах своего финансового состояния и экономики страны, а также склонности покупать товары долгого пользования. Он рассчитывается по методикам, используемым Росстатом и Евростатом.

## Оценка значений индекса потребительской уверенности

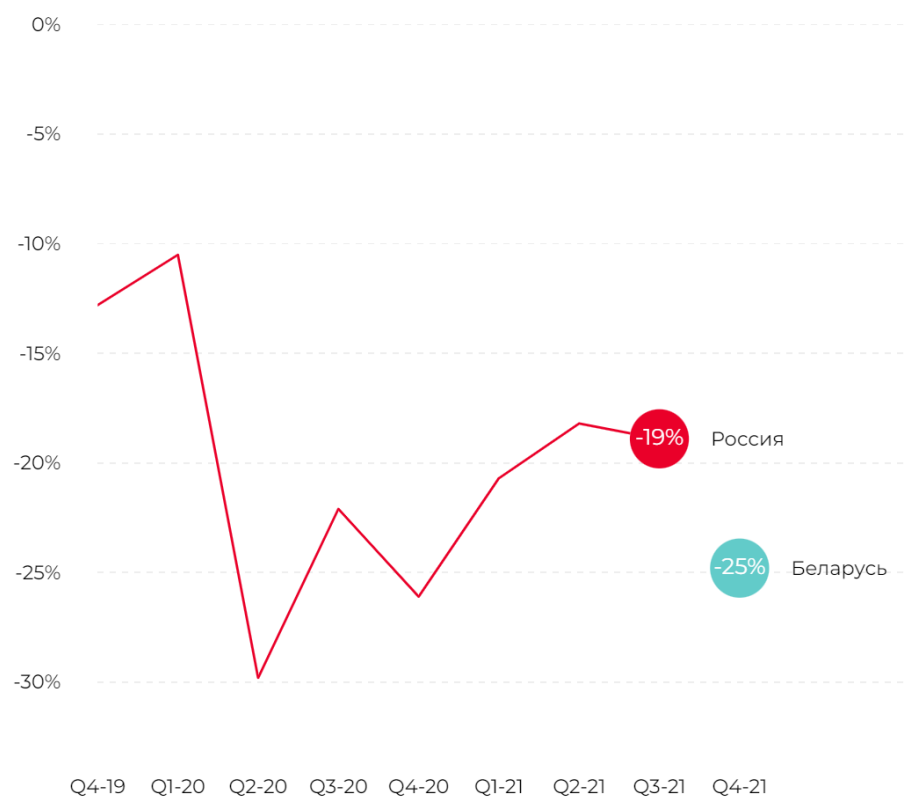
**Индекс потребительской уверенности** — индикатор, составленный из нескольких вопросов опроса домашних хозяйств. Он разработан для измерения потребительской уверенности, определенной как степень оптимизма относительно состояния экономики, который население выражает через своё потребление и сбережение. Индекс состоит из микро- (например, материальное положение семьи и т.д.) и макроориентированных (экономическая ситуация сейчас и в течение следующих 12 месяцев) вопросов.

### Беларусь и Россия

Значение индекса потребительской уверенности, включающего все 5 компонентов (методология Росстата), в декабре 21-го составило -25% в Беларуси, в то время как значение индекса в России составляет -19% в ноябре 21-го. Значения индекса Беларуси в декабре сопоставимо с российскими значениями во время введения ограничений, вызванных пандемией COVID-19, в 2-м и 4-м кварталах 2020 года, несмотря на то, что Беларусь в 21-м году активно восстанавливается и переживает период так называемого «внешнеторгового чуда». (Рис. 1)

**Рис 1. Индекс потребительской уверенности в Беларуси и России 2019-2021 гг.**

(индекс по Беларуси начинается с 4-го квартала 2021-го)



#### Справочно. Почему актуально сравнивать Беларусь с Россией?

- а) Российская экономика испытывает проблемы с потенциалом долгосрочного экономического роста, как и Беларусь.
- б) Слабо растут доходы населения, как и в Беларуси.

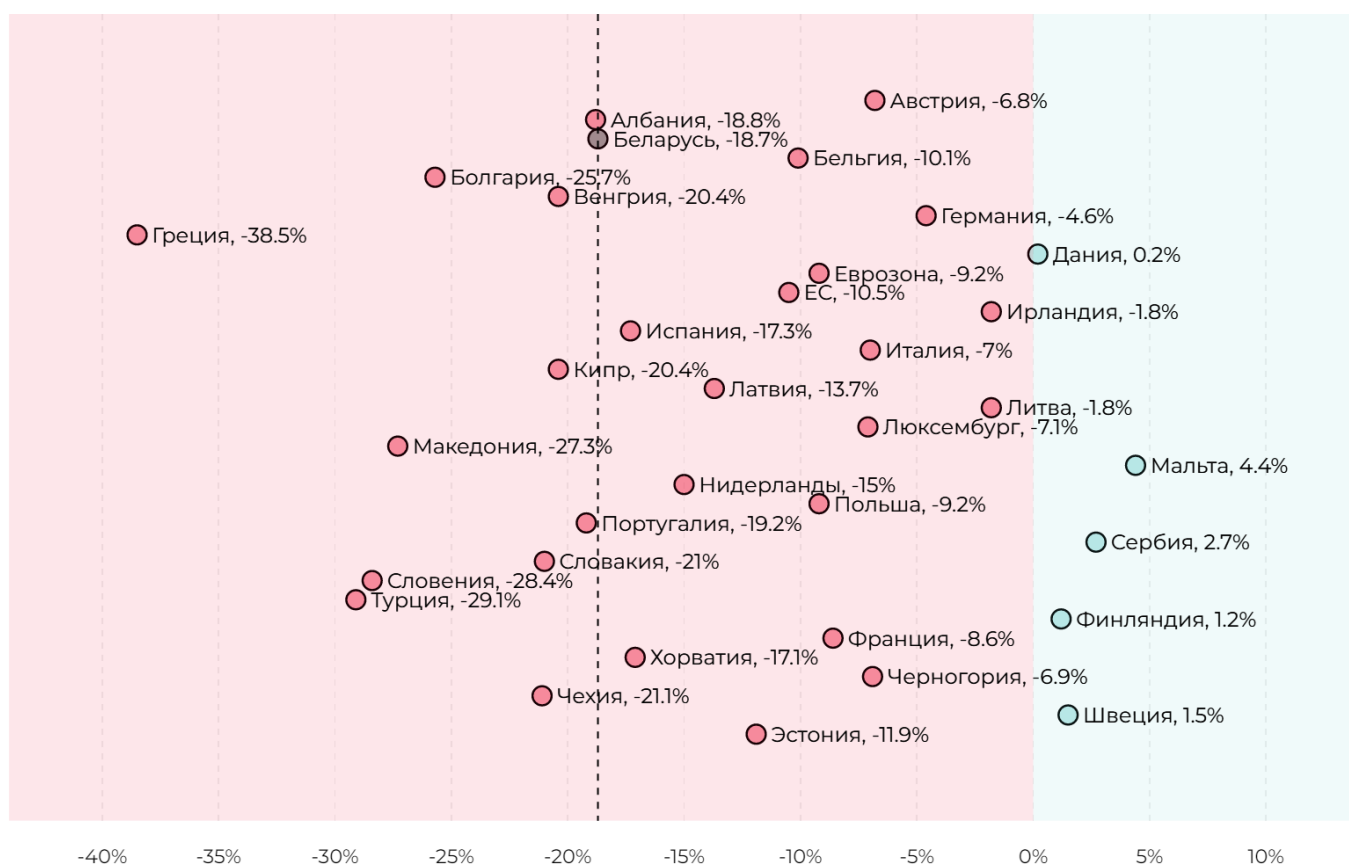
## Беларусь и ЕС

Значение индекса потребительской уверенности без учета компонента о текущем состоянии экономики (методология Евростата) в декабре составило -19%, что ниже большинства стран Евросоюза, несмотря на возврат к локдаунам во многих странах ЕС. Значения индекса в ЕС и Еврозоне составляют -11% и -9%, что говорит об значительной разнице между индексами Беларуси, ЕС и Еврозоной в среднем на уровне 8 и 10 процентных пунктов соответственно (6 процентных пунктов в сравнении с Россией).

Справочно. Почему актуально сравнивать Беларусь со странами Евросоюза?

Предиктивная способность индекса для стран ЕС, основанного на методологии Евростата, исключающего компонента о текущем состоянии экономики выше, чем индекса, включающего все 5 компонентов.<sup>1</sup>

Рис 2. Индекс потребительской уверенности в Европе в ноябре 2021-го  
(сортировка оси-Y по алфавиту, индекс по Беларуси на декабрь 21-го)



## Компоненты индекса потребительской уверенности

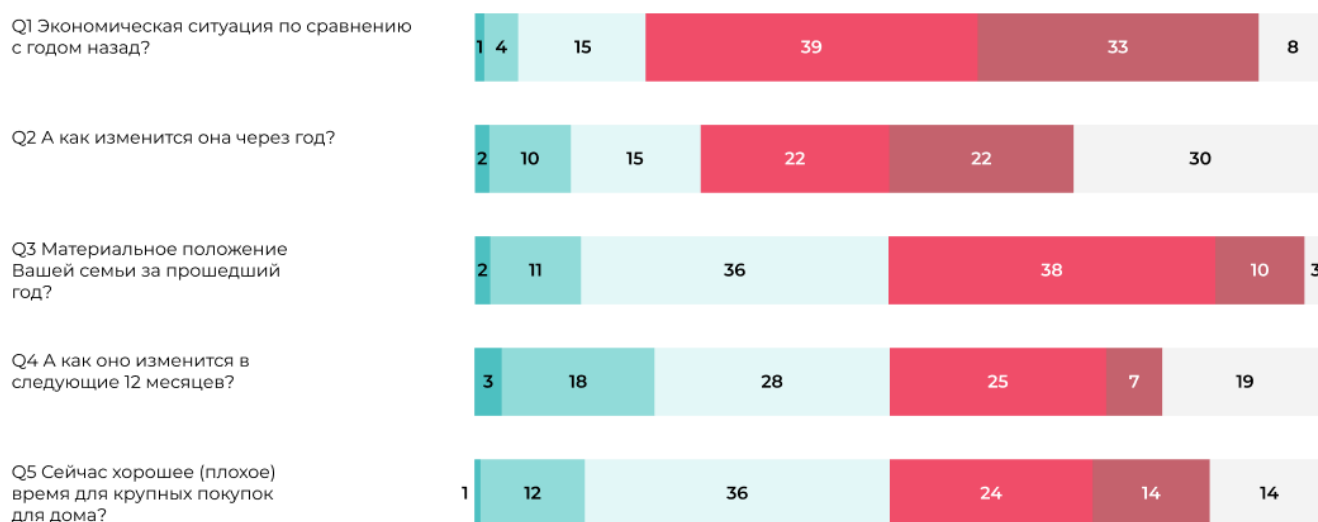
Оценки текущего состояния страны и личного благосостояния контрастируют с оценками будущего, в котором лишь слегка увеличивается доля оптимистичных ответов и значительно увеличивается доля тех, кто затрудняется ответить, за счет снижения доли пессимистичных ответов (Рис. 3). Самый большой негативный

<sup>1</sup> [A Revised Consumer Confidence Indicator. European Commission, official website, 2018.](#)

вклад вносит компонент текущей оценки состояния страны (Q1), несмотря на относительно высокий экономический рост. В оценках будущего развития экономики (Q2) негатива чуть меньше, зато 30% респондентов не определились с прогнозом. Оценки личного благосостояния, как текущего, так и будущего, значительно лучше оценок состояния экономики страны. Однако лишь 13% населения считают, что сейчас хорошее время для крупных покупок, что отражает определенный уровень потребительской депрессии.

Рис 3. Компоненты индекса потребительской уверенности (в %)

Улучшится | Скорее улучшится | Не изменится | Скорее ухудшится | Ухудшится | Затрудняюсь ответить



#### Примечание. Легенда рисунка

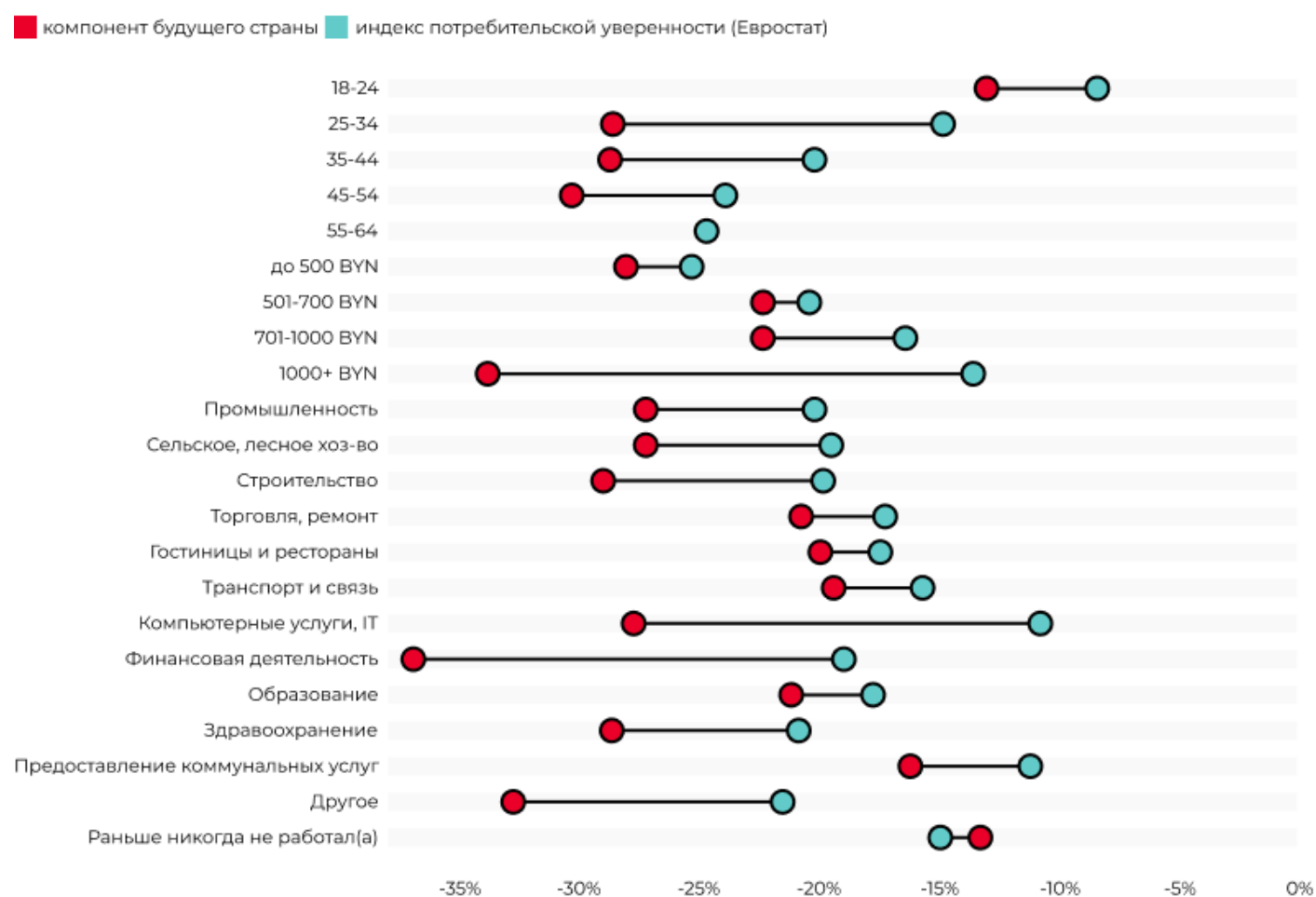
Все ответы на вопросы распределяются по шкале Лайкерта — от «улучшится (-лось)» или «очень хорошее» до «ухудшится (-лось)» или «очень плохое». В Q1 и Q2 варианты ответов меняются на «улучшилось» и «ухудшилось», а в Q5 на «очень хорошее» и «очень плохое».

## Оптимисты и пессимисты

Область значений индекса потребительской уверенности и компонента ожиданий будущего страны находится в отрицательном интервале во всех группах (Рис. 4). В группах по возрасту наименьшими пессимистами в текущем и будущем является молодежь в диапазоне 18-24 лет, что встречается во многих странах. Наибольшими же пессимистами являются люди старше 45 лет, что также не является особенностью белорусов. В зависимости от доходов респонденты более пессимистичны в текущем времени в группах с низкими доходами и более оптимистичны в группах с высокими доходами, однако, если обратить внимание на компонент ожиданий, то люди с высокими доходами (1000+ BYN) становятся одними из самых пессимистичных среди всех групп по возрасту, доходу и сфере деятельности. В зависимости от сферы деятельности ожидания будущего

пессимистичнее чем оценка текущей ситуации за исключением группы никогда не работавших. Кроме того, встречаются группы со значительной разницей между индексом в целом и компонентом ожиданий будущего (разница 8 процентных пунктов в среднем), например, а) люди возраста 25-34 лет (14 процентных пунктов); б) зарабатывающие 1000+ BYN (20 процентных пунктов); в) работающие в сфере оказания компьютерных услуг и IT (17 процентных пунктов); г) работающие в финансовом секторе (18 процентных пунктов). Их объединяет относительно оптимистичные настроения в целом по показателю индекса и более пессимистический по сравнению с другими группами взгляд на будущее.

Рис 4. Сравнение индекса потребительской уверенности и компонента будущего страны (показаны группы по возрасту, доходу, сфере деятельности)



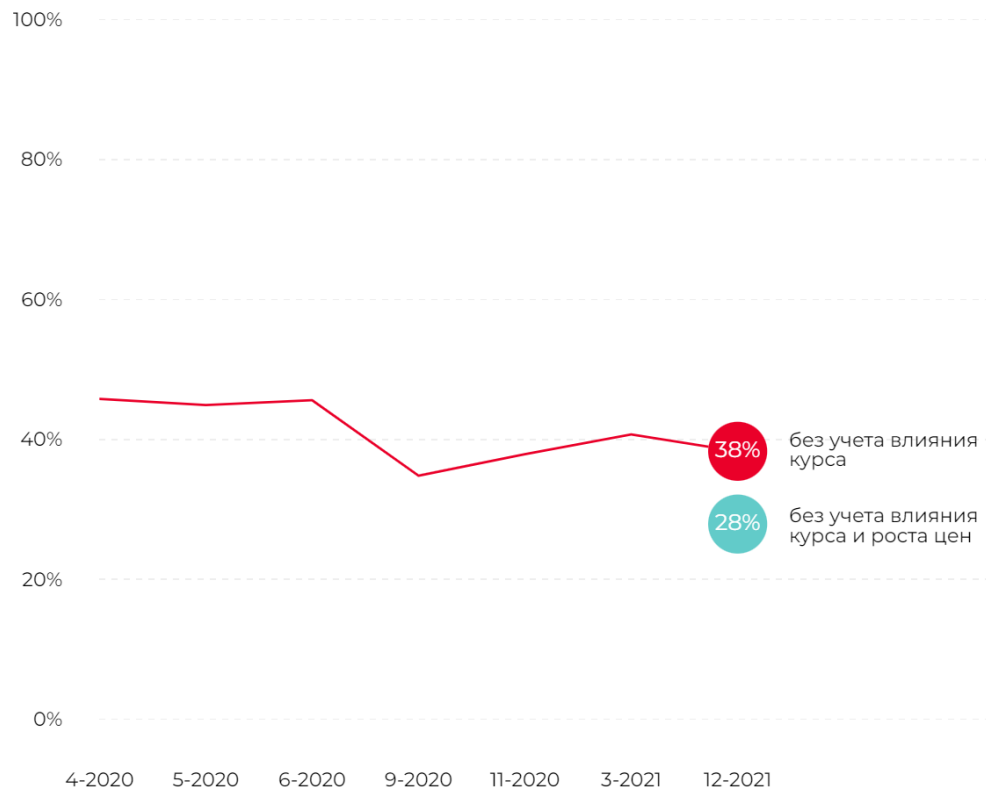
## Доходы населения

Доля людей, которые в начале декабря 2021 говорили о снижении своих доходов за последний месяц, составляет 40%. Если исключить тех, кто ссылается только на изменение курса как причину снижения доходов, доля снижается до 38% (одно из самых низких значений за последние два года), а если исключить и рост цен — до 28%. Выше всего доли снижения доходов без учета влияния курса и цен у людей с низкими доходами (до 500BYN), у предпринимателей и у занятых в строительстве. Кроме того, изменились основные причины падения доходов с «нестандартных» нахождения в неоплачиваемом отпуске и сокращении количества рабочих дней

в 2020-м году на уменьшение премий и снижение количества заказов в декабре 21-го.

Рис 5. Доля населения, сообщающего о сокращении доходов (в %)

(учет влияния роста цен начинается с декабря 21-го)



#### Справочно. За счет чего уменьшился ваш доход?

Варианты: сократили премию, зарплату, стало меньше заказов, неоплачиваемый отпуск, потерял подработку, уволили, задержали зарплату, выросли цены, изменился курс

Из 40% респондентов, почувствовавших снижение доходов, 39% стали покупать более дешевую одежду и покупать ее реже, 39% начали экономить на отдыхе и развлечениях, 36% экономят на еде, 36% откладывают крупные покупки, 17% тратят как раньше, откладывая меньше либо залезая в сбережения, а 12% были вынуждены просрочить регулярные платежи, например, коммуналку или выплаты по кредит. Классический вариант реакции на снижение доходов — не менять профиль потребления, что соответствует варианту «мы тратим как раньше, просто не откладываем или даже залезаем в сбережения», однако значительная часть — 36% начинают экономить на еде, что является особенно тревожным сигналом. Доля экономящих на еде наиболее высока среди пенсионеров, жителей небольших городов, а также среди людей с низким доходом (до 500 BYN).

## Рынок труда

На рынке труда складывается парадоксальная ситуация. С одной стороны, доля тех, кто потерял работу в последнее время, находится на низком уровне 3.3%. При этом уровень потери работы среди друзей и знакомых — 20.4% — один из самых

высоких за последние два года. Строительство (8.6%) и IT (8.9%) являются секторами с наибольшей долей тех, кто сообщает о потере работы.

**Рис 6. Как домохозяйства справляются со снижением доходов?**

(из 40%, почувствовавших снижение доходов)

Мы стали покупать более дешевую одежду или стали покупать ее реже

39%

Мы стали экономить на отдыхе и развлечениях

39%

Экономим на еде

36%

Мы откладываем крупные покупки (холодильник, телевизор и т. п.)

36%

Мы тратим как и раньше, просто не откладываем или даже залезаем в сбережения

17%

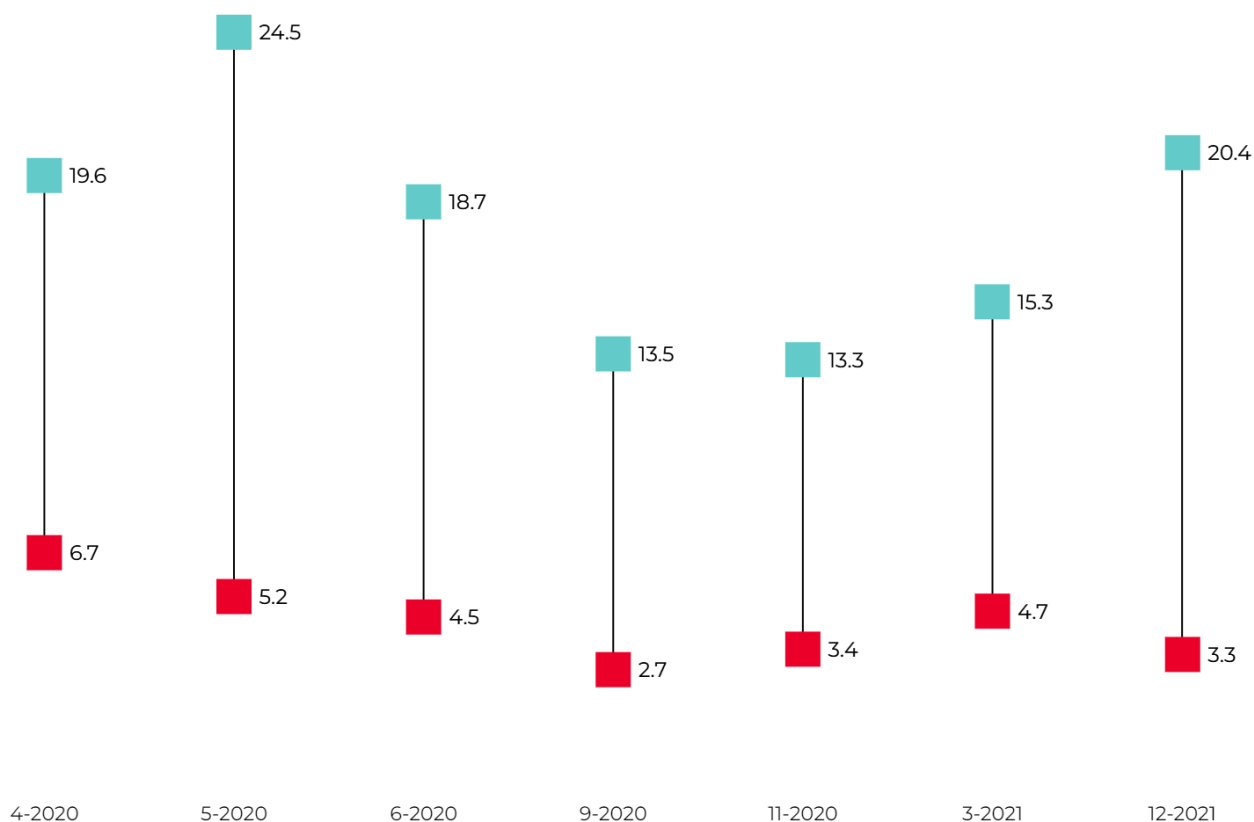
Вынуждены были просрочить регулярные платежи – коммуналку, выплаты по кредиту

12%

**Рис 7. Какова доля безработных**

(доля тех, кто сообщает о потере работы в %)

■ Я потерял работу ■ Кто-то из моих знакомых потерял работу



## Заключение

Данные проведенного онлайн-опроса домашних хозяйств показывают, что экономический рост в 2021-ом году влияет на них позитивно — всего 28% респондентов сообщают о сокращении доходов без учета влияния инфляции и курса, а 3.3% потеряли работу за последние две недели. В тоже время 36% из тех, кто говорит о сокращении доходов экономят на еде. Более того, несмотря на рост экономики, ожидания и настроения белорусов остается низкими — значение индекса потребительской уверенности, включающего 5 компонентов (методология Росстата), в декабре составило -25%, а значение индекса потребительской уверенности без учета компонента о текущем состоянии экономики (методология Евростата) составило -19%.