

Октябрь 2023 г.

<https://beroc.org>
beroc@beroc.org

Резюме

- Восстановление индекса потребительской уверенности приостановилось
- Значение индекса потребительской уверенности (по методологии Росстата) в октябре 2023-го составило -9,95% (увеличилось на 0,2 процентных пункта по сравнению с июнем и на 6,7 п.п. по сравнению с мартом 2023-го)
- Значение индекса потребительской уверенности без учета компонента текущего состояния экономики (методология Евростата) составило -8,5% – рост на 0,3 п.п., в то время как среднее значение по странам Евросоюза за последний квартал оказалось значительно ниже: -19,8%
- Хуже всего респонденты оценивают текущее состояние страны: 39% считают, что экономическая ситуация ухудшилась
- Доля людей, которые в октябре 2023-го сообщили о снижении своих доходов за последний месяц, достигла очередного минимума и составила 30,7%
- Доля тех, кто потерял работу за последние две недели, снизилась до 2,1%
- Доля респондентов, сообщающих о потере работы кем-то из знакомых, оказалось минимальной за все волны опроса – 11,4%

Методология

Бюллетень подготовлен на основе данных 7 онлайн-опросов городских жителей в возрасте 18-64 года; выборка соответствует структуре городского населения Беларуси и скорректирована по полу, региону и возрасту:

- 1) с 2 по 8 декабря 2021 года,
- 2) с 19 по 25 апреля 2022 года,
- 3) с 26 по 31 августа 2022 года,
- 4) с 21 по 25 ноября 2022 года,
- 5) с 2 по 4 марта 2023 года,
- 6) с 28 по 30 июня 2023 года,
- 7) с 9 по 11 октября 2023-го года.

Индекс потребительской уверенности отражает общее восприятие и ожидания населения относительно экономики страны и своего финансового состояния. В наших исследованиях он рассчитывается по методологии, используемыми Росстатом и Евростатом. В индекс Евростата включены вопросы о нынешнем и прогнозном материальном положении семьи, готовности совершать крупные покупки, а также об экономическом развитии страны в течение ближайшего года. В методологию Росстата включены вышеперечисленные вопросы + оценка экономической ситуации в стране по сравнению с годом назад.

Оценка значений индекса потребительской уверенности

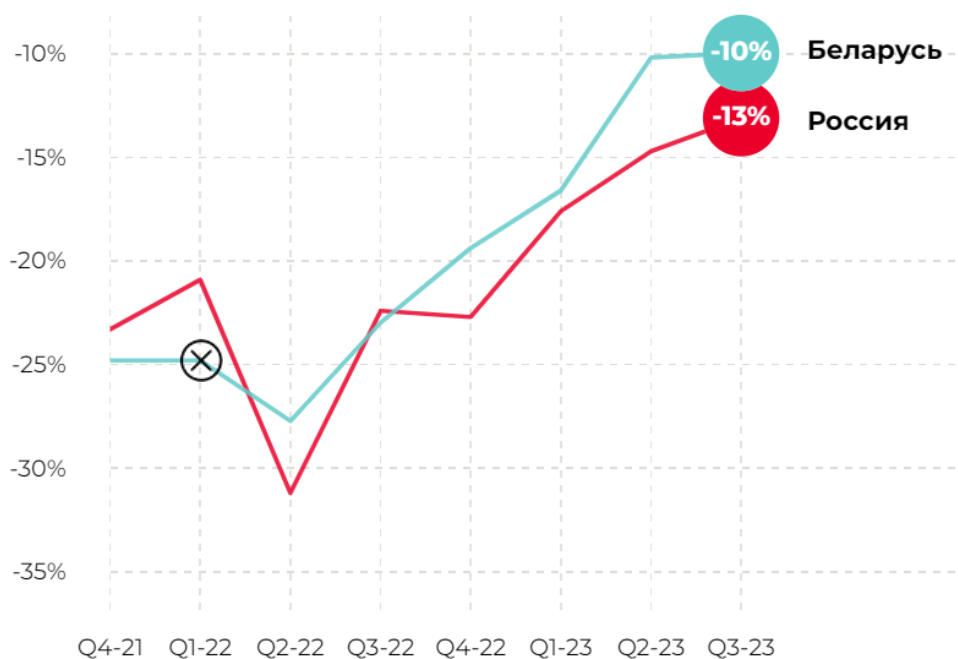
Индекс потребительской уверенности — сводный индикатор, который отражает оценку населением экономической ситуации в стране в целом и своего материального положения в частности. Помимо фактической оценки в индекс также включены вопросы, связанные с восприятием будущего: как изменится экономическая ситуация и материальное положение семьи в течение следующего года. В результате индекс иллюстрирует **настроения и ожидания** домохозяйств, объясняет стратегию их потребительского поведения.

Беларусь и Россия

Значение индекса потребительской уверенности, включающего 5 компонентов (методология Росстата), в октябре 23-го составило -9,95% в Беларуси и -13,1% в России (данные Росстата – на август 2023). После значительной просадки индекса во 2-м квартале 2022 потребительские ожидания и настроения в России продолжают своё восстановление (рост на 1,6 п.п. по сравнению с прошлым кварталом). В Беларуси восстановление индекса приостановилось, рост по сравнению с предыдущим кварталом – на 0,2 п.п.

Рисунок 1. Индекс потребительской уверенности в Беларуси и России 2021-2023 гг.

(индекс по Беларуси начинается с 4-го квартала 2021-го, данные на 1-ый квартал 2022-го в Беларуси отсутствовали)



Справочно. Почему актуально сравнивать Беларусь с Россией?

- Российская экономика испытывает проблемы с потенциалом долгосрочного экономического роста, как и Беларусь.
- Слабо растут доходы населения, как и в Беларуси.
- Обе страны находятся под влиянием экономических санкций.
- Россия является основным торговым партнером Беларуси.

Беларусь и ЕС

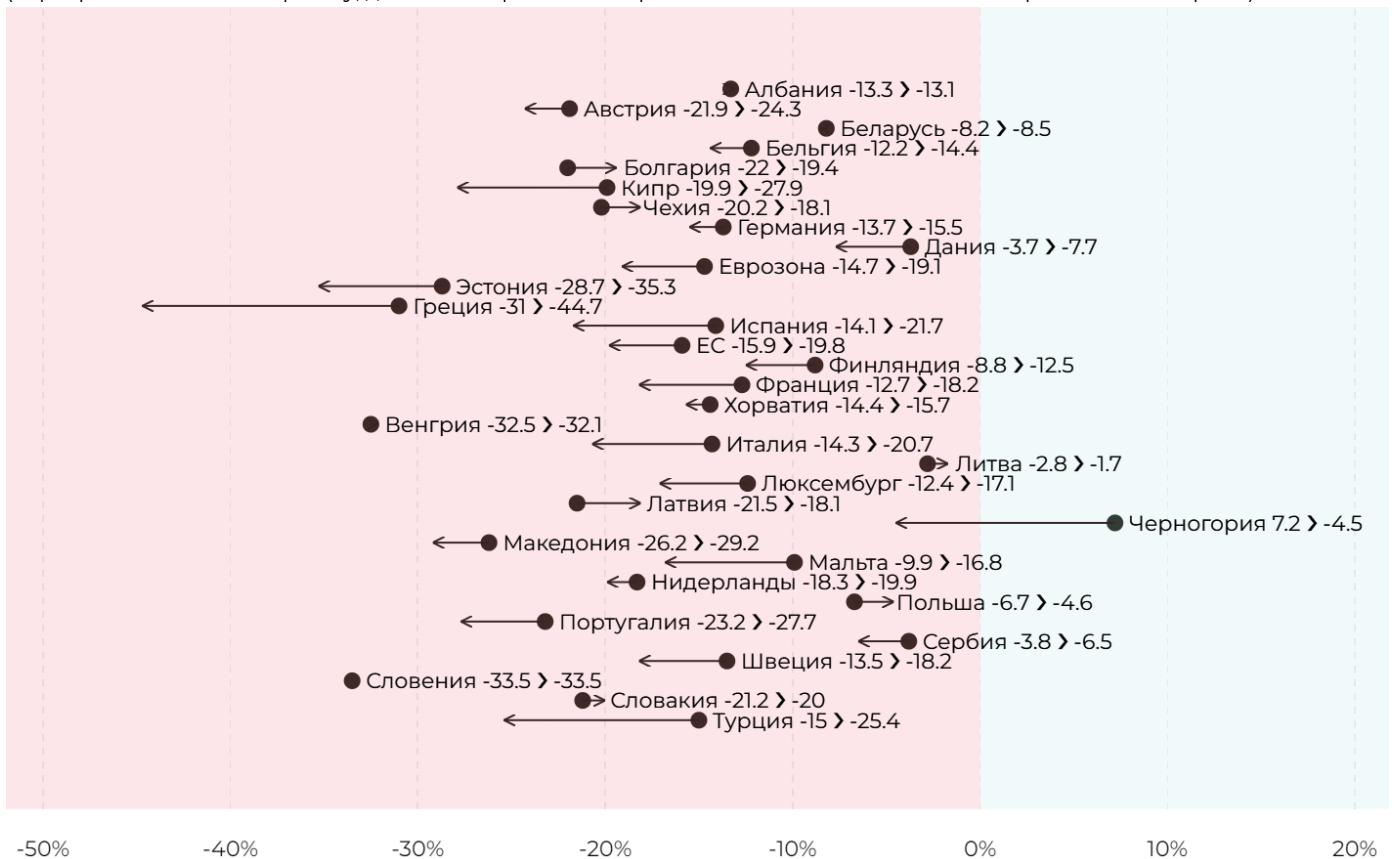
Значение индекса потребительской уверенности в Беларуси по методологии Евростата в октябре составило -8,5% (рост на 0,3 п.п.). За 3-й квартал 2023 индексы большинства обозреваемых европейских стран ухудшились: в среднем по еврозоне индекс снизился на 4,4 п.п. Самое значительное ухудшение значения индекса традиционно наблюдается в Греции (-13,7 п.п.), индекс в Черногории после стремительного перехода в положительную зону вновь оказался с отрицательным значением: спад на 11,7 п.п.¹

Рост индекса потребительской уверенности наблюдается у немногих стран: в Болгарии индекс вырос на 2,6 п.п., в Польше – на 2,1 п.п. и составил -4,6%. Несмотря на незначительное улучшение Польша входит в тройку стран с наилучшим значением индекса вместе с Черногорией (-4,5%) и Литвой (-1,7%).

В ноябре 2022 Беларусь занимала 3-е место по уровню индекса потребительской уверенности среди стран Европы, последние три волны опроса находится на 6-7 местах.

Рисунок 2. Индекс потребительской уверенности в Европе в октябре и июне 2023

(сортировка оси-Y по алфавиту, длина и направление стрелки показывает изменение по сравнению с мартом)



Справочно. Почему актуально сравнивать Беларусь со странами Евросоюза?

- Предиктивная способность индекса для стран ЕС, основанного на методологии Евростата – исключая компонент о текущем состоянии экономики – выше, чем индекса, включающего все 5 компонентов.²
- Евросоюз является вторым по значимости торговым партнером Беларуси.

¹ Значения индекса представлены без сезонной сглаженности, источник – Eurostat.

² [A Revised Consumer Confidence Indicator. European Commission, official website, 2018.](#)

Компоненты индекса потребительской уверенности

Примечание. Формула подсчёта компонента

$$\text{Компонент} = (\text{ПП} + \text{П} \div 2) - (\text{НН} + \text{Н} \div 2)$$

где ПП — наиболее положительные ответы,
П — положительные,
НН — наиболее отрицательные,
Н — отрицательные.

В предыдущих волнах опроса население Беларуси традиционно более негативно оценивало экономическую ситуацию в стране, чем материальное положение семьи (Рис. 3 – Q1 и Q3). На протяжении последних двух волн разрыв сокращается: так, в октябре 39% и 35% респондентов соответственно отметили, что экономическая ситуация в стране и материальное положение семьи ухудшились за прошедший год. В целом наблюдается позитивная динамика в оценке текущего экономического состояния страны: по сравнению с годом назад, 17% считают, что ситуация улучшилась (+5 п.п.), 30% считают, что ситуация не изменилась (+13 п.п.), 39% считают, что ситуация ухудшилась (-24 п.п.). Сравнивая с фактическими оценками, ВВП Беларуси за 10 месяцев 2023 вырос на 3,8% г/г³.

Оценки материального положения семьи несколько улучшились в основном за счёт нейтральных ответов (Q3): 45% респондентов не наблюдали изменений в их материальном положении (+9 п.п. г/г), 18% отмечают улучшение за прошедший год (+4 п.п.), 35% говорят об ухудшении их материального положения (-12 п.п.). Причины улучшения видны и в официальной статистике: за январь-сентябрь 2023 реальные располагаемые денежные доходы населения выросли на 5,8% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года, а реальные зарплаты выросли на 10,7% за январь-октябрь 2023 г/г⁴.

Говоря об оценках будущего, среди населения всё ещё велик уровень неопределённости и невозможности прогнозирования (Q2 и Q4): так, 28% респондентов затрудняются в предполагаемой оценке экономической ситуации в стране; 17% не знают, что будет происходить с их материальным положением. Перспективы для экономики классически оценивают хуже: 28% и 20% ожидают ухудшения и улучшения экономической ситуации соответственно. Однако перспективы для домохозяйств становятся более оптимистичными: улучшения своего материального положения ожидают 25% респондентов (+4 п.п. по сравнению с ноябрём 2022), ухудшения – 22% (-8 п.п.), 36% респондентов изменений не ждёт.

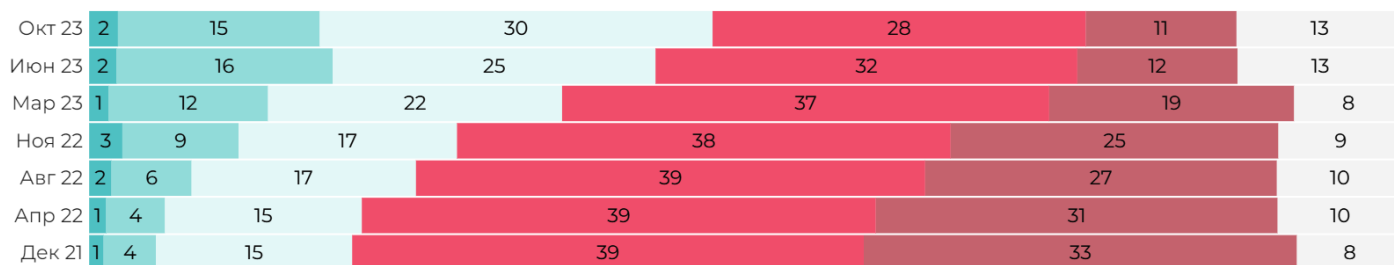
Любопытная ситуация оказалась в отношении крупных покупок: благоприятным время для крупных покупок назвали только 12% респондентов, 33% считают, что время скорее плохое, а 42% отмечают, что плюсов и минусов одинаково. Несмотря на это уровень потребительского кредитования растёт.

³ Источник: BEROC, Экспресс-анализ. Ноябрь 2023 (<https://beroc.org/publications/view/ekspress-analiz-noyabr-2023/>)

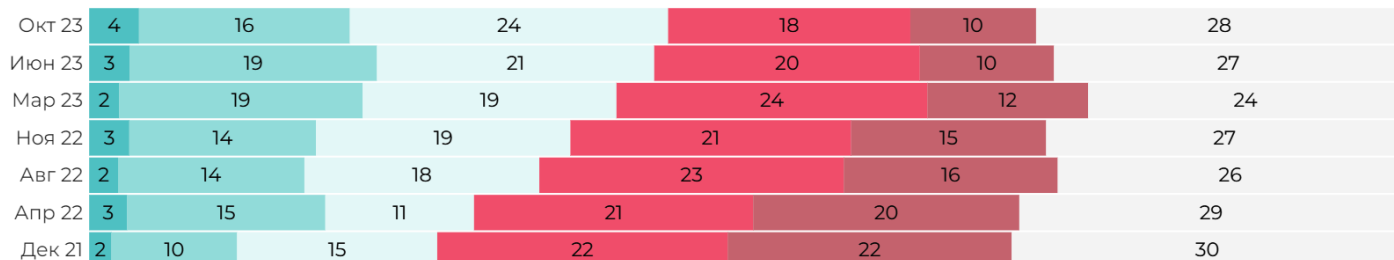
⁴ Источник: Белстат

Рисунок 3. Компоненты индекса потребительской уверенности (%)

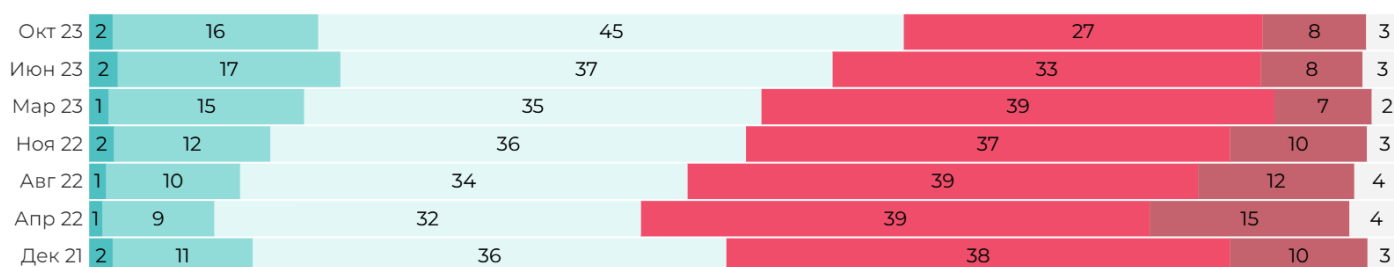
Q1 Экономическая ситуация по сравнению с годом назад?



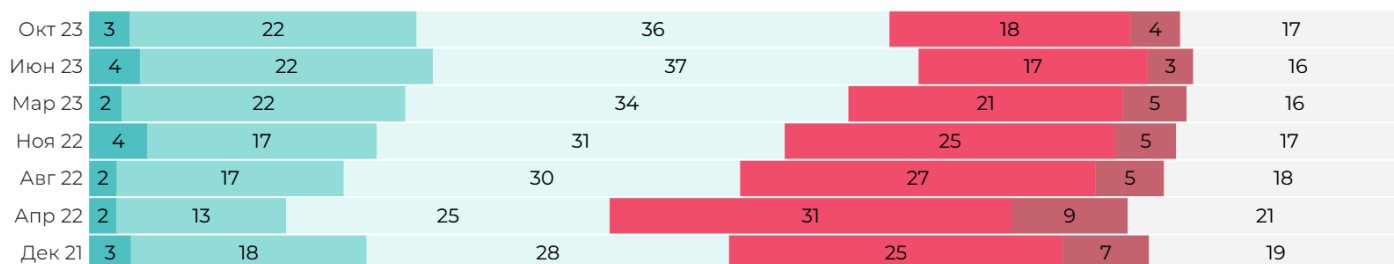
Q2 А как изменится она через год?



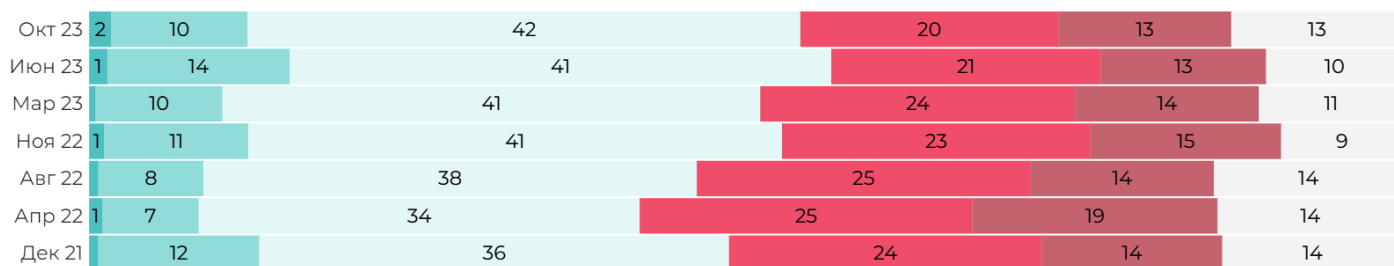
Q3 Материальное положение Вашей семьи за прошедший год?



Q4 А как оно изменится в следующие 12 месяцев?



Q5 Сейчас хорошее (плохое) время для крупных покупок для дома?



Примечание. Легенда рисунка

Ответы на вопросы распределяются по шкале Лайкерта — от «улучшится (-лось)» до «ухудшится (-лось)». В Q5 варианты ответов меняются на «очень хорошее» и «очень плохое». Серым цветом обозначается вариант «затрудняюсь ответить».

Оптимисты и пессимисты

Область значений индекса потребительской уверенности находилась в отрицательной зоне во всех группах респондентов. Компонент будущего страны так же приобрёл отрицательные значения во всех группах, за исключением жителей небольших городов (до 30 тыс. человек), Гомельской области, а также людей со средним, профессионально-техническим или средне-специальным образованием (Рис. 4А).

В группах по возрасту наименьшими пессимистами в текущем и будущем являлись люди в возрасте 18-24 лет (похожая ситуация наблюдается во многих странах, т.к. молодёжь выходит на рынок труда и планирует увеличивать свои доходы). Наименьший же показатель индекса как по возрасту, так и среди других групп имеют люди старше 55 лет со значением -20,9%.

В региональном разрезе самые пессимистичные проживают в Минске: их индекс потребительской уверенности в октябре 2023 составил -13,6%, а компонент будущего страны -16,4%. Драматичнее всего индекс изменился у могилевчан: с 2,7% в июне до -7,6% в октябре 2023 (Рис. 4Б и 4В).

В зависимости от доходов хуже всего себя ощущают, ожидаемо, люди с низким уровнем дохода (до 500 BYN). Главными пессимистами относительно будущего традиционно становились люди с высоким доходом (они оценили компонент будущего страны в -9,5%), однако в этой волне к ним присоединились люди, зарабатывающие 700-1000 BYN (оценили компонент будущего в -10,7%).

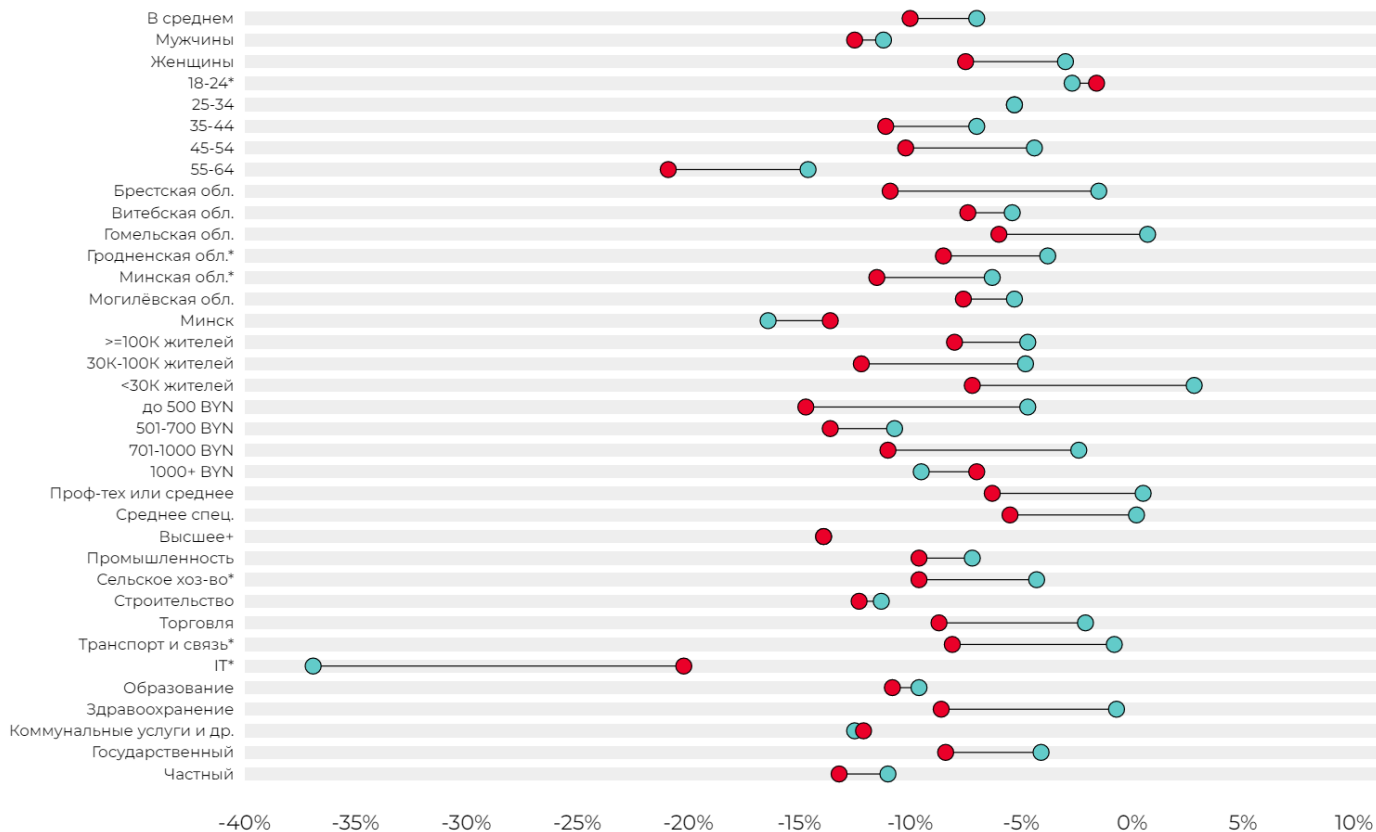
Беларусы с высшим образованием оценивают гораздо хуже как компонент будущего, так и текущий индекс потребительской уверенности по сравнению с беларусами со средним, средним специальным и профессионально-техническим образованием.

В разрезе сфер деятельности работники сферы IT, как и прежде, являются главными пессимистами: компонент будущего страны они оценили в -37% (на 11 п.п. меньше, чем в предыдущем квартале). Сотрудники частных предприятий всё так же более пессимистичны, чем сотрудники государственных предприятий.

Рисунок 4. Индекс потребительской уверенности и компонент будущего страны

(показаны группы по полу, возрасту, региону, доходу, образованию сфере деятельности, форме собственности)

4А. Октябрь 2023-го



4Б. Изменение индекса за период



4В. Изменение компонента будущего за период



Доходы населения

Доля людей, которые в октябре 2023 года сообщили о снижении своих доходов за последний месяц, составила 30,7%.

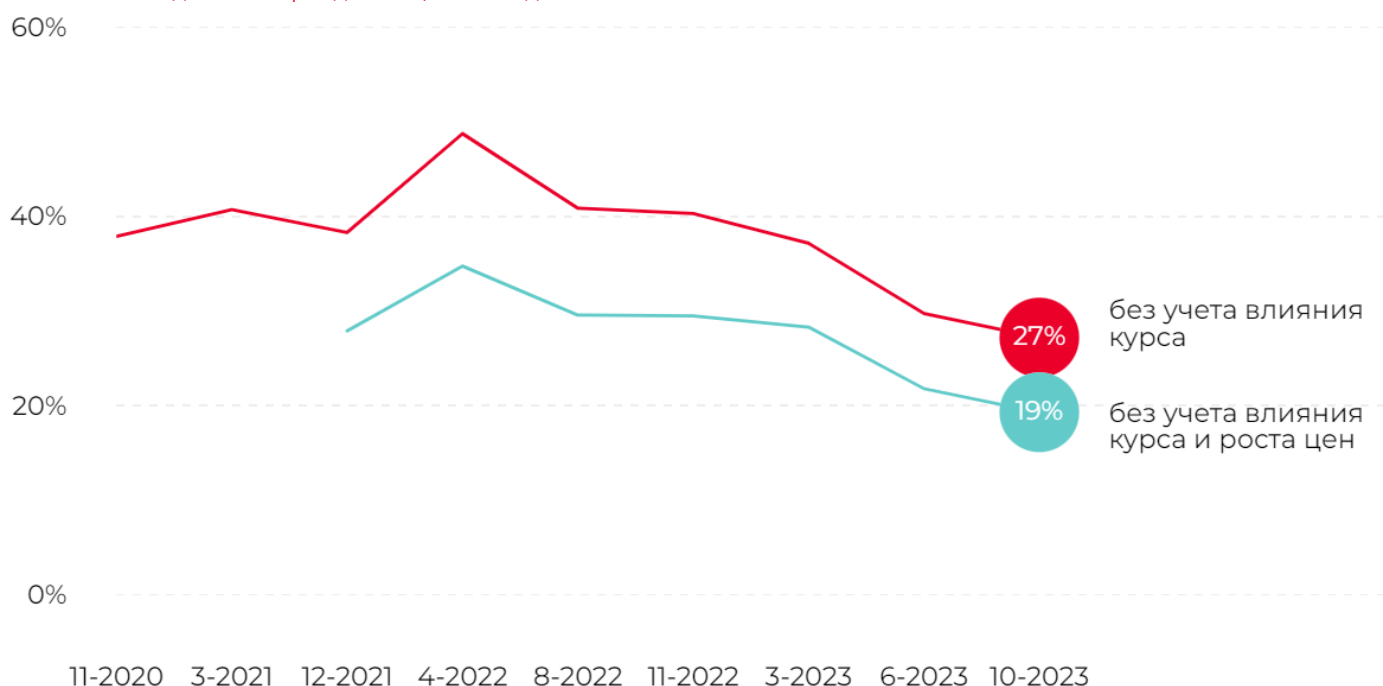
Если исключить тех, кто ссылается только на изменение курса как причину снижения доходов, то доля снижается до 27%, а если исключить и рост цен — до 19% (Рис. 5А). Самые высокие темпы снижения доходов без учета влияния курса и цен наблюдались у следующих групп людей:

- с изначально низким доходом,
- работающие на частных предприятиях,
- занятые в сельском хозяйстве (что объяснимо сезонным фактором).

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

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

5А. Изменение доли за период с конца 2020 года

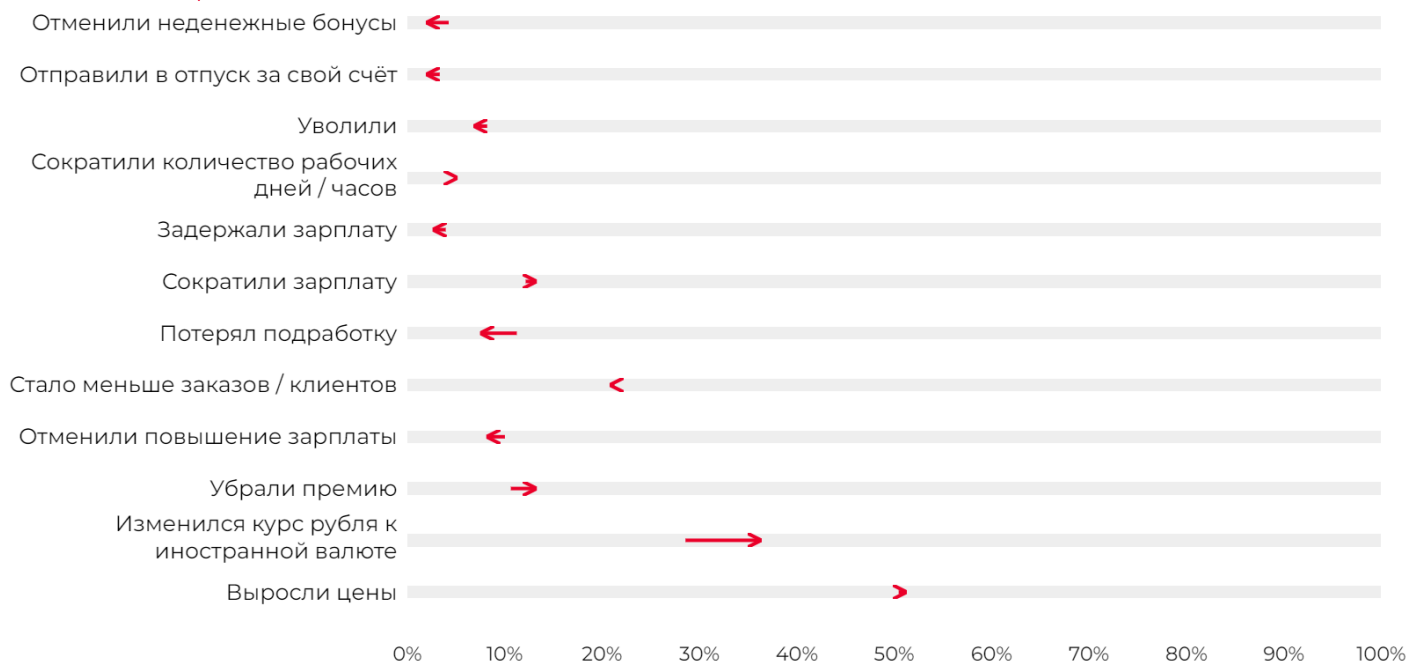


Справочно. За счет чего уменьшился ваш доход?

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

Основными причинами падения доходов (5Б) в октябре были *цены, изменения валютного курса, снижение количества заказов, а также лишение премии и сокращение зарплаты.*

5B. Изменение причин снижения доходов

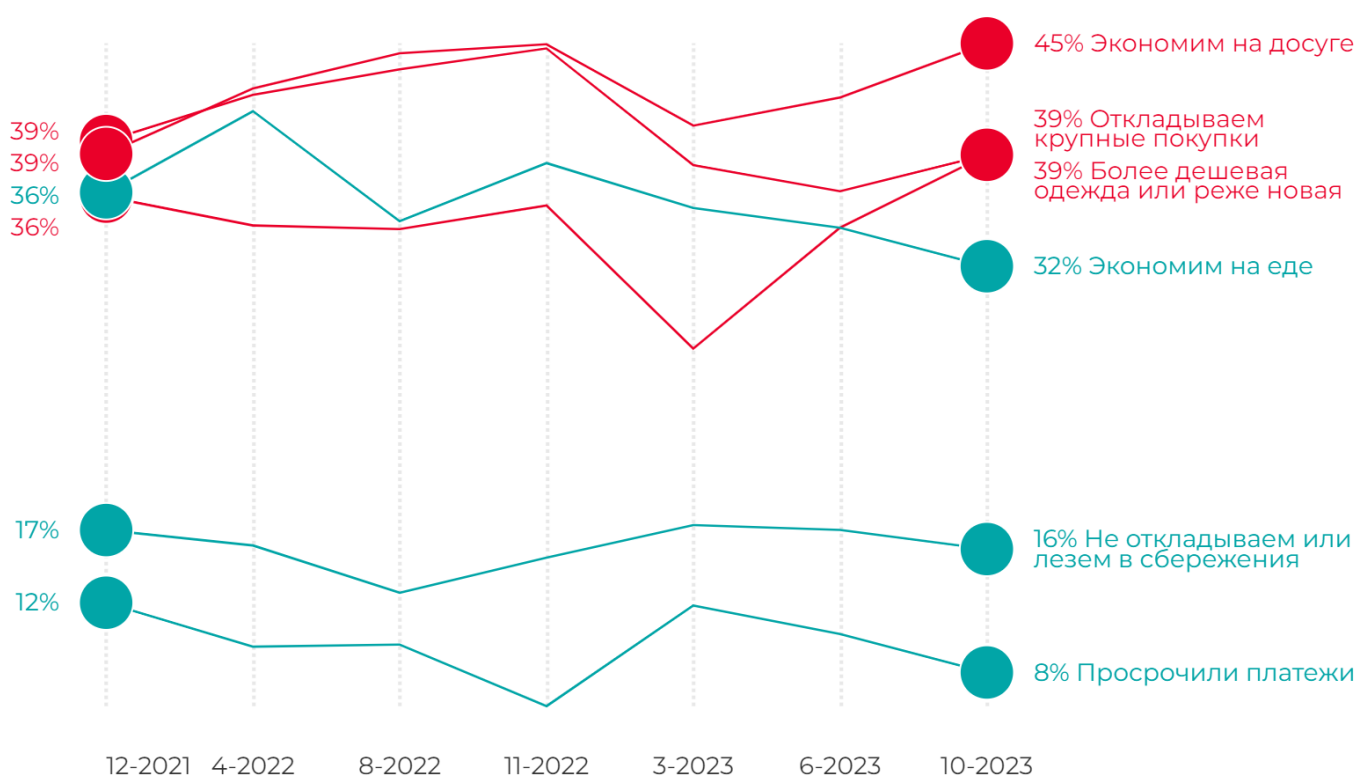


Рассматривая способы реагирования на снижение доходов (5B), в этой волне опроса респонденты меньше экономили на еде, также немного сократилась доля респондентов, просрочивших обязательные платежи и использующих сбережения. В то же время, домохозяйства с сокращающимся доходом стали чаще откладывать крупные покупки и приобретение одежды, экономить на досуге.

5B. Как домохозяйства справляются со снижением доходов?

(из 31%, почувствовавших снижение доходов)

■ Уменьшение ■ Увеличение



Рост потребительского кредитования

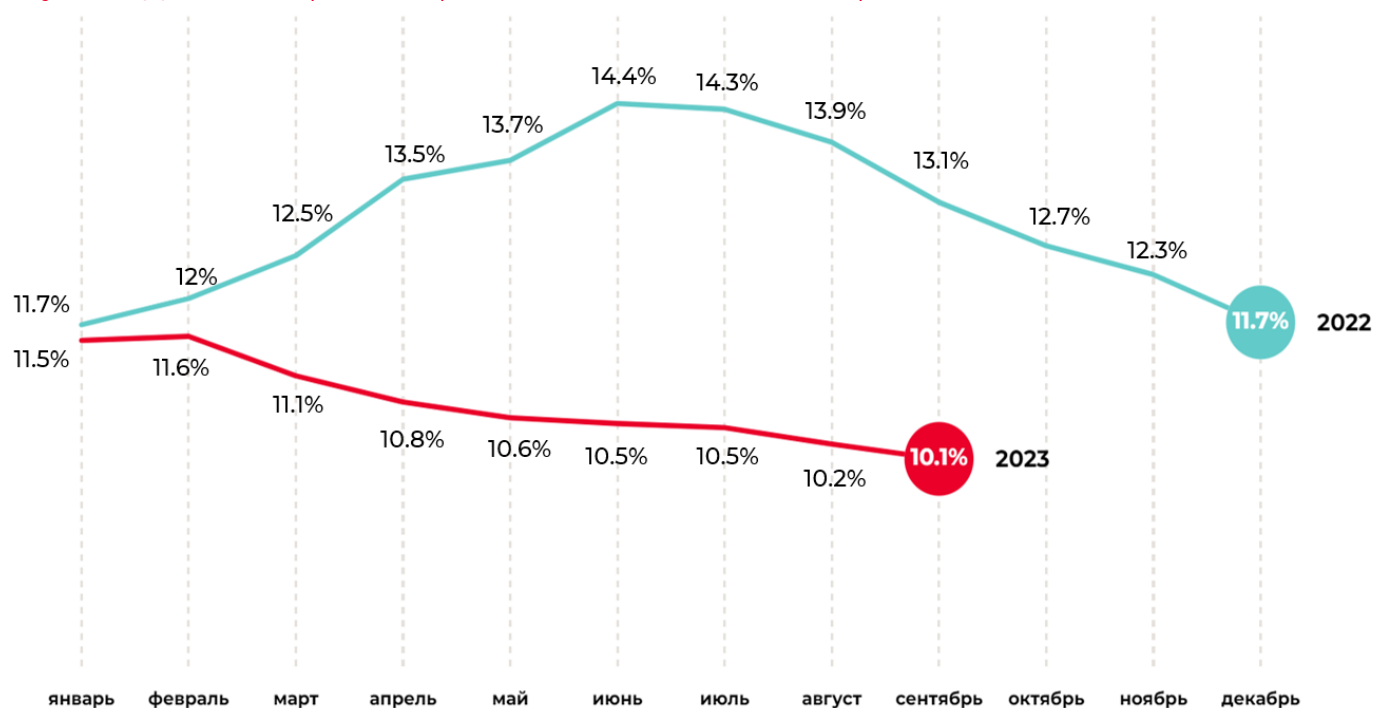
За январь-октябрь 2023 года динамика задолженности по потребительским кредитам выросла на 33%, для сравнения, за аналогичный период 2022 года – сократилась на 8%. Итого, новых кредитов было выдано на 8,6 млрд рублей. Причинами роста потребительского кредитования стали как снижение процентной ставки (Рис. 9), так и смягчение условий кредитования.

В целом только 15% домохозяйств считают, что сейчас благоприятное время для оформления кредита (по оценкам благоприятности времени для крупных покупок доля схожая – 12%). Среди респондентов, которые оформляли кредит за последние полгода:

- 37% считают, что за последний год оформить кредит стало проще (42% считают, что ничего не изменилось);
- 31% считают, что процентные ставки по кредитам в Беларуси – скорее низкие.

Рост потребительского кредитования заметен не только исходя из официальной статистики, но и в данных опроса: в июне об оформлении кредита сообщили 14,4% респондентов, в октябре 2023 года – уже 22,4%.

Рисунок 6. Динамика средней процентной ставки по новым кредитам

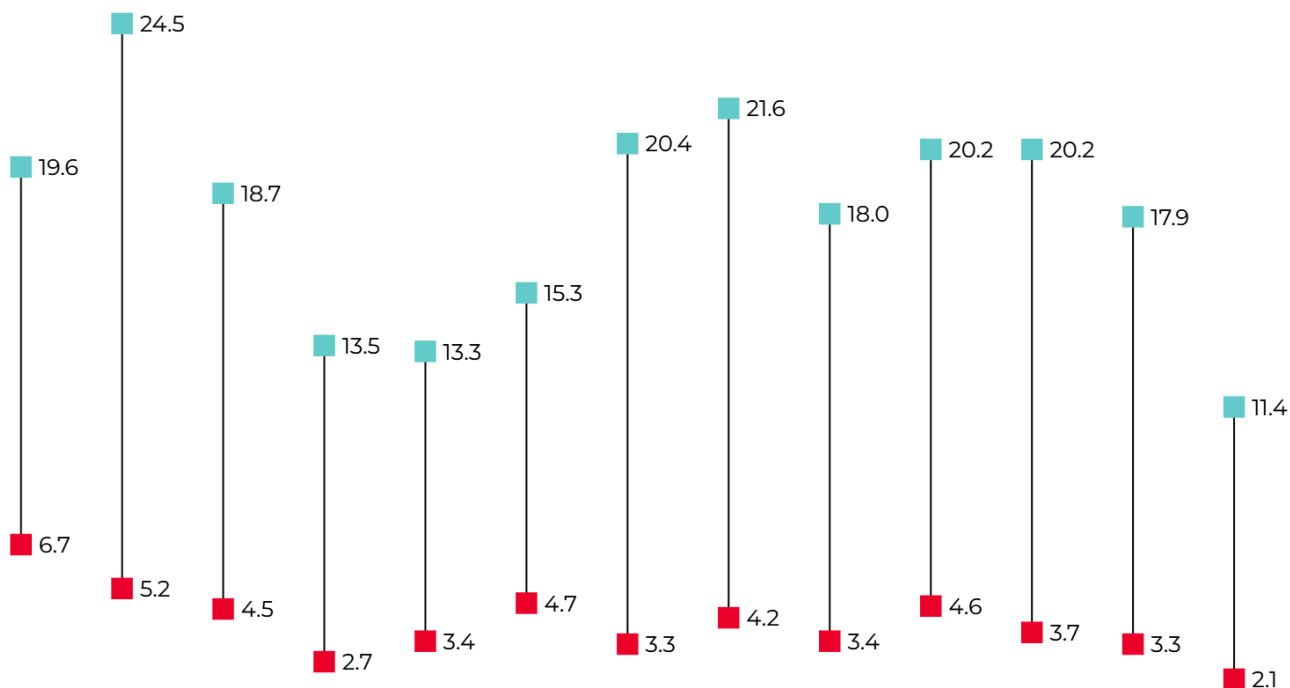


Источник: Нацбанк

Рынок труда

На рынке труда последние 6 волн опроса сохранялась парадоксальная ситуация: с одной стороны, доля тех, кто потерял работу, находилась в среднем на уровне – 3,8%, при этом уровень потери работы среди друзей и знакомых — 19,7% — был достаточно высоким (Рис. 6). В октябре 2023 оба показателя достигли своего минимального значения: доля тех, кто потерял работу, составила 2%, а тех, у кого уволили кого-то из знакомых – снизилась до 11%.

Рисунок 7. Какова доля безработных? Я потерял работу ■ и кто-то из моих знакомых ■
(доля тех, кто сообщает о потере работы в %)



Несмотря на рост и номинальных, и реальных заработных плат, зафиксированный в статистике, об увеличении заработной платы за последние полгода сообщили только 34% респондентов. Узнавая о причине роста зарплат, около трети респондентов, отметивших рост, сообщают, что зарплата выросла у большинства коллег и это было решением начальства (Рис. 8). Ещё 19% респондентов сменили место на работы, у 18% пересмотр зарплаты происходит на регулярной основе.

Рисунок 8. Как вы думаете, по какой причине увеличилась Ваша заработная плата?



В то время как рост заработной платы заметили лишь треть опрошенных домохозяйств, 43% респондентов отметили, что в сфере, где они работают, ощущается нехватка кадров. Из них 70% считают, что нехватка кадров образовалась из-за низких зарплат, а 35% считают, что из-за большой нагрузки (Рис. 9). Об эмиграции кадров упомянули лишь 23% респондентов, об увольнениях сотрудников – 18%.

Рисунок 9. На ваш взгляд, почему в сфере, где вы работаете, наблюдается нехватка кадров?



Заключение

Согласно данным мониторинга домохозяйств, индекс потребительской уверенности вместе с его компонентами приостановил свой восстановительный рост после значительного спада в начале войны. Доходы населения также приостановили падение: о сокращении доходов без учёта влияния курса и роста цен сообщили 19% респондентов – среди них стали меньше экономить на еде, но стали чаще откладывать крупные покупки и экономить на досуге.

Объёмы потребительского кредитования продолжают расти, а сбережения, как и прежде, остаются на низком уровне. 31% из оформивших кредит респондентов считают, что процентная ставка по оформленному ими за последние полгода кредиту была скорее низкой.

Рынок труда претерпел значительные изменения за последние кварталы: вместо страха потерять работу актуальной стала проблема дефицита кадров. 43% респондентов отмечают, что в сфере, где они работают, ощущается нехватка сотрудников. Основной причиной этой нехватки респонденты видят низкие заработные платы, а не эмиграцию, увольнения и демографические причины.