

Ноябрь 2022 г.

---

## **Резюме**

- Индекс потребительской уверенности снова увеличился, несмотря на продолжающуюся войну и масштабные санкции, введенные против Беларуси и ее крупнейшего торгового партнера России
- Значение индекса потребительской уверенности, включающего в себя 5 компонентов (методология Росстата), в ноябре 2022-го составило -19,4% — увеличилось на 4 процентных пункта по сравнению с августом 2022-го и на 9 п.п. по сравнению с апрелем 2022-го
- Значение индекса потребительской уверенности без учета компонента текущего состояния экономики (методология Евростата) увеличилось с -18,4% в августе до -15,0% в ноябре 2022-го, что является наивысшим значением в Европе за исключением Литвы и Черногории
- Самый большой негативный вклад в индекс вносил компонент текущего состояния страны, который составлял -36,7% (увеличение на 4,7 п.п)
- Доля людей, которые в августе 2022-го говорили о снижении своих доходов за последний месяц не изменилась и составляет 43%
- Доля тех, кто потерял работу за последние две недели увеличилась до 4,6%, однако уровень потери работы среди друзей и знакомых — 20,2% — выше среднего значения при схожих показателях у потерявших работу в предыдущие года.

## **Методология**

Бюллетень подготовлен на основе данных четырёх онлайн-опросов городских жителей в возрасте 18-64 года: а) с 2 по 8 декабря 2021 года и б) с 19 по 25 апреля 2022 года, в) с 26 по 31 августа 2022 года, г) с 21 по 25 ноября 2022-го 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 длительного пользования. В наших исследованиях 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 свое 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.

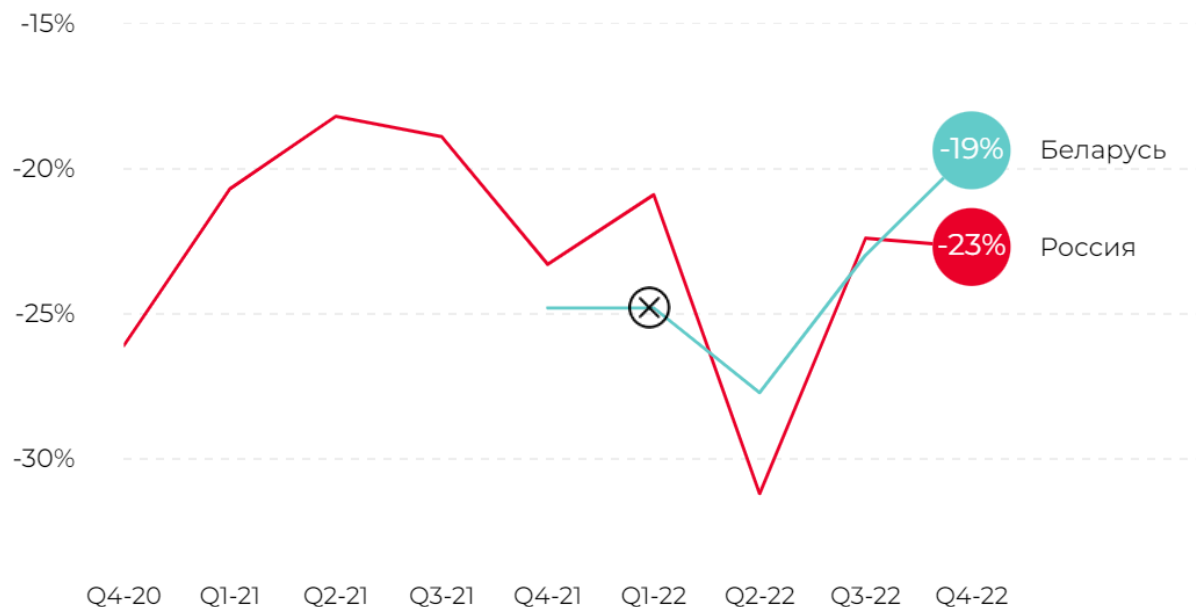
### Беларусь и Россия

Значение индекса потребительской уверенности, включающего все 5 компонентов (методология Росстата), в ноябре 22-го составило -19,4% в Беларуси (увеличение на 3,6 п.п. по сравнению с августом) в то время, как значение индекса в России составляло -22,7% (снижение на 0,3 п.п.). Это значит, что ожидания домохозяйств в Беларуси продолжили улучшаться, а в России улучшение остановилось.

Отметим, что в Беларуси и России наблюдалось резкое падение во 2-ом квартале 2022-го, однако уже в 3-ем квартале значения индекса вернулись к значениям 4-го квартала 2021-го, т.е. до введения масштабных экономических санкций и до начала войны России и Украины.

#### Рисунок 1. Индекс потребительской уверенности в Беларуси и России 2020-2022 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.

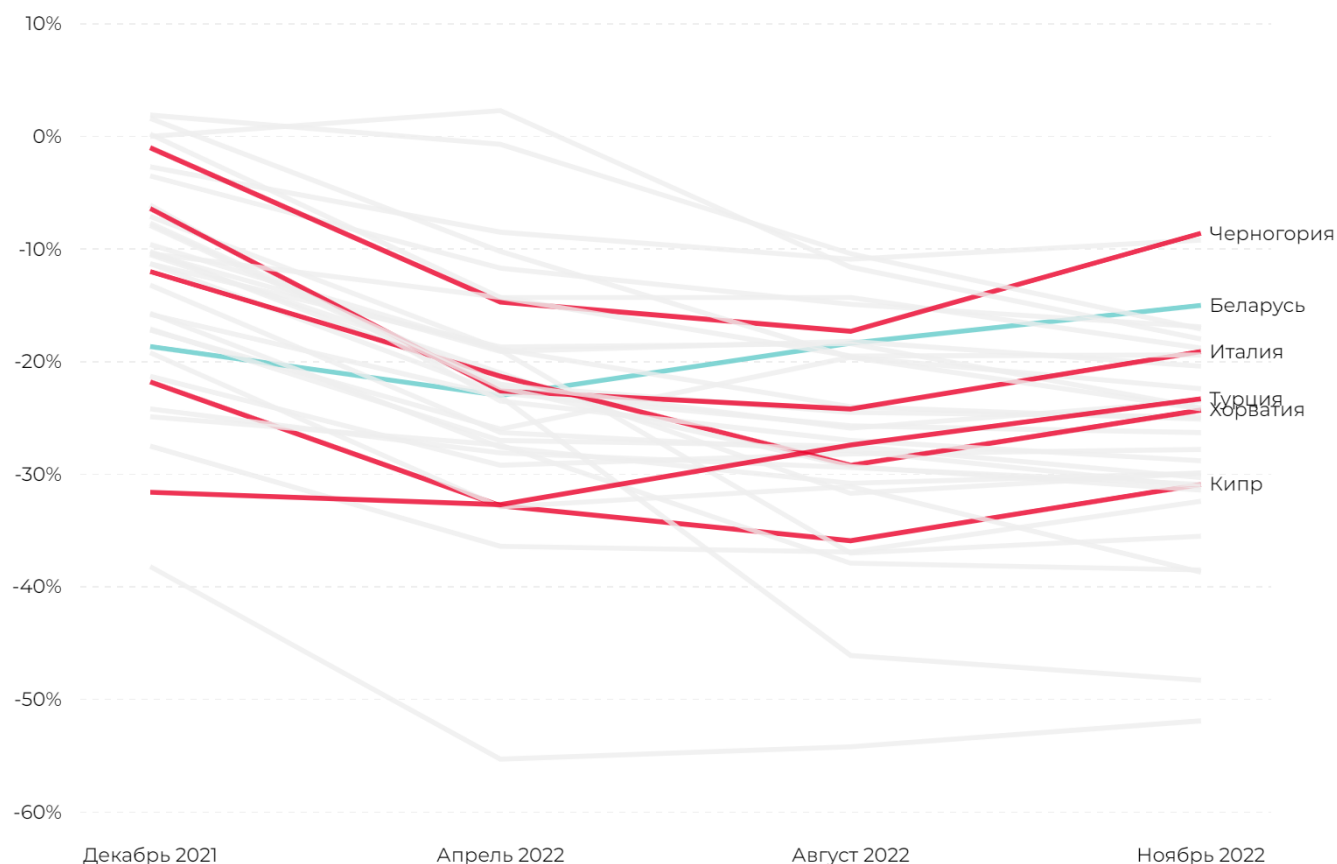
## Беларусь и ЕС

Значение индекса потребительской уверенности без учета компонента о текущем состоянии экономики (методология Евростата) в апреле составило -15,0% (увеличение на 3,4 п.п.), что является наивысшим значением в Европе за исключением Литвы и Черногории.

По сравнению с 3-им кварталом средние значения индекса по ЕС и еврозоне перестали снижаться. Отдельно в некоторых странах присутствовало небольшое снижение, а в некоторых увеличение, например, на более чем 4 п.п. значение индекса увеличилось в Черногории, Италии, Турции, Хорватии и на Кипре (Рис. 2).

Беларусь из нижней половины стран Европы по значению индекса в конце 2021-го года переместилась в первую тройку стран Европы в ноябре 2022-го.

Рисунок 2. Изменение индекса потребительской уверенности в Европе с декабря по ноябрь 22-го

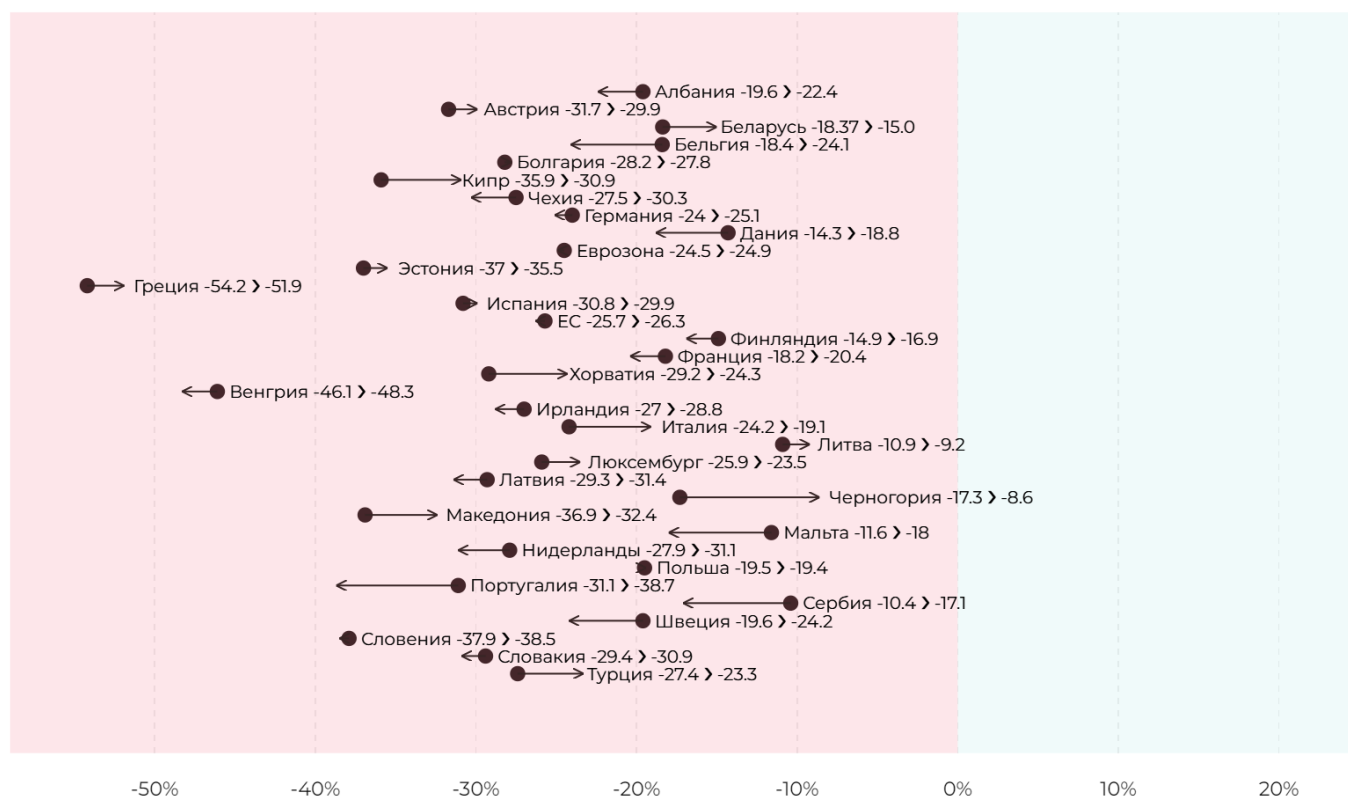


### Справочно. Почему актуально сравнивать Беларусь со странами Евросоюза?

- 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>
- Евросоюз является вторым торговым партнером Беларуси.

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

**Рисунок 3. Индекс потребительской уверенности в Европе в августе и ноябре 2022-го**  
 (сортировка оси-Y по алфавиту, длина и направление стрелки показывает изменение по сравнению с апрелем)



## 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.

Как и прежде, оценки текущего состояния страны и личного благосостояния контрастировали с оценками будущего, в котором увеличилась доля оптимистичных ответов (Рис. 4 Q1). В августе наблюдалось небольшое увеличение доли положительных ответов и снижение доли негативных ответов, что отразилось на общем увеличении данного компонента с -47% до -41%, несмотря на ухудшение ситуации в экономике и снижение ВВП в январе-августе 2022-го на 4,9%<sup>2</sup> по сравнению со снижением на 2,1%<sup>3</sup> в январе-апреле 2022-го. В ноябре 22-го улучшение продолжилось: на 3 п.п. увеличилась доля положительных ответов, а доля отрицательных уменьшилась на те же 3 п.п., что способствовало увеличению значения самого компонента до -36,7%.

<sup>2</sup> Источник: Белстат

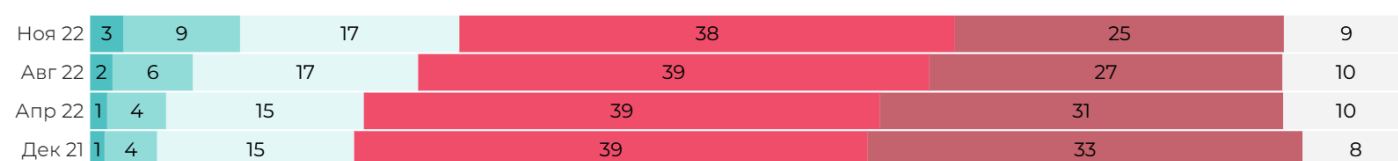
<sup>3</sup> Источник: Белстат

В оценках будущего экономики (Q2) стало меньше негатива, и по сравнению с августом наблюдается снижение доли негативных ответов с 39% до 36%. Улучшение может быть вызвано несколькими факторами: а) стабильность ситуации на валютном рынке (Рис. 6В), б) замедление спада ВВП и достижение «локального минимума» спада: в январе-августе -4,9%, в январе-октябре -4,7% и в январе-ноябре -4,7%, в) влияние белорусских и российских государственных медиа, г) завышенные негативные ожидания в предыдущих периодах (Рис. 1 и Рис. 3).

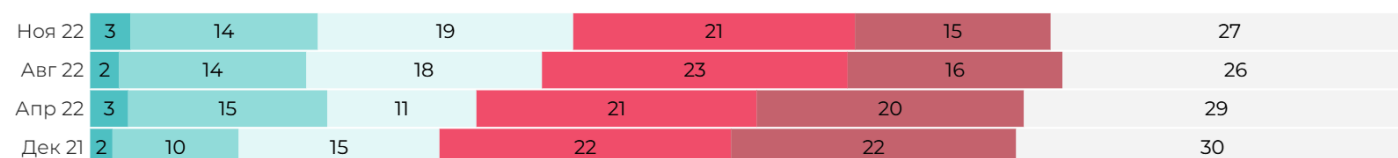
Оценки личного благосостояния как текущего, так и будущего, значительно выше оценок состояния экономики страны, как и в предыдущих исследованиях. В целом значения в ноябре 22-го были сопоставимы со значениями в декабре 21-го.

**Рисунок 4. Компоненты индекса потребительской уверенности (%)**

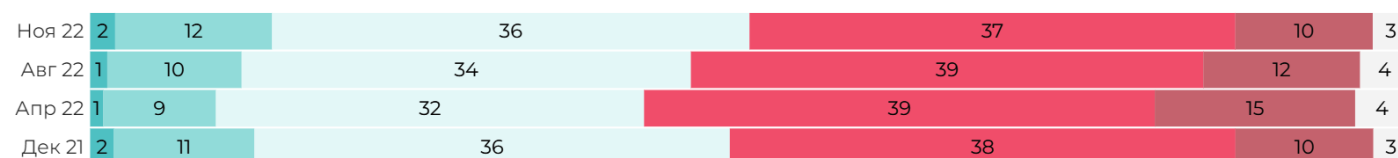
**Q1 Экономическая ситуация по сравнению с годом назад?**



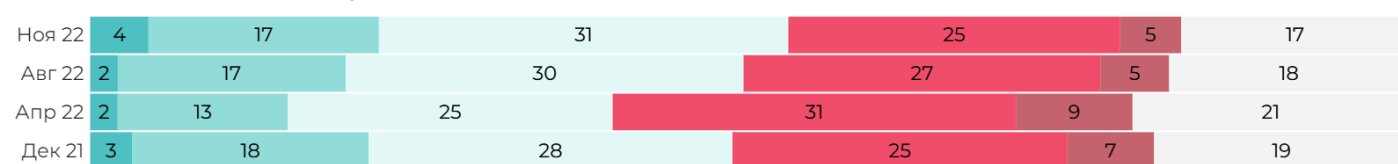
**Q2 А как изменится она через год?**



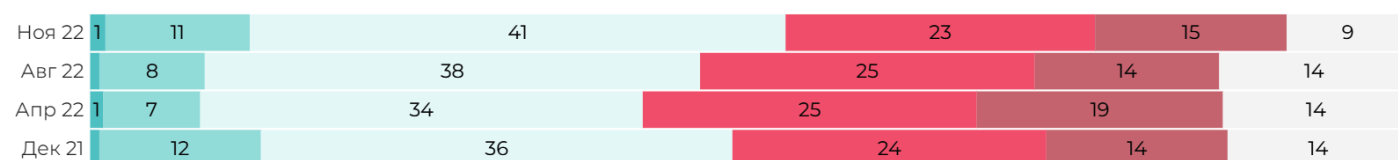
**Q3 Материальное положение Вашей семьи за прошедший год?**



**Q4 А как оно изменится в следующие 12 месяцев?**



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



**Примечание. Легенда рисунка**

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». Серым цветом обозначается вариант «затрудняюсь ответить».

Лишь 12% (рост на 3 п.п.) домохозяйств считают, что сейчас хорошее время для

крупных покупок, что отражает определенный уровень потребительской депрессии.

### Оптимисты и пессимисты

Область значений индекса потребительской уверенности и компонента ожиданий будущего страны находилась в отрицательном интервале во всех группах за исключением работников индустрии сельского и лесного хоз-ва. (Рис. 5А).

В группах по возрасту наименьшими пессимистами в текущем и будущем являлась молодежь в возрасте 18-24 лет (похожая ситуация наблюдается во многих странах, т.к. молодежь выходит на рынок труда, планирует увеличивать свои доходы). Как и в августе такая молодёжь («небитые оптимисты») отличаются своим относительно высоким оптимизмом. Наименьший же показатель индекса как по возрасту, так и среди других групп имеют люди старше 55 лет со значением -26,2%.

В региональном делении стоит отметить относительно оптимистичные настроения жителей Могилевской области («гордые могилевчане») и пессимистичные ожидания жителей Минска. Также важно обратить внимание на рост значения индекса в Минске и улучшение компонента будущего страны у жителей Гродненской области.

В зависимости от доходов респонденты более пессимистичны в текущем периоде в группах с низкими доходами и более оптимистичны в группах с высокими доходами, однако, если обратить внимание на компонент ожиданий от будущего, то люди с высокими доходами (1000+ BYN) становятся одними из лидеров по пессимизму со значением -22%, а люди с самыми низкими доходами становятся самыми оптимистичными со значением -10%.

Беларусы с высшим образованием более оптимистичны, чем беларусы со средним, средним-специальным и профессионально-техническим образованием.

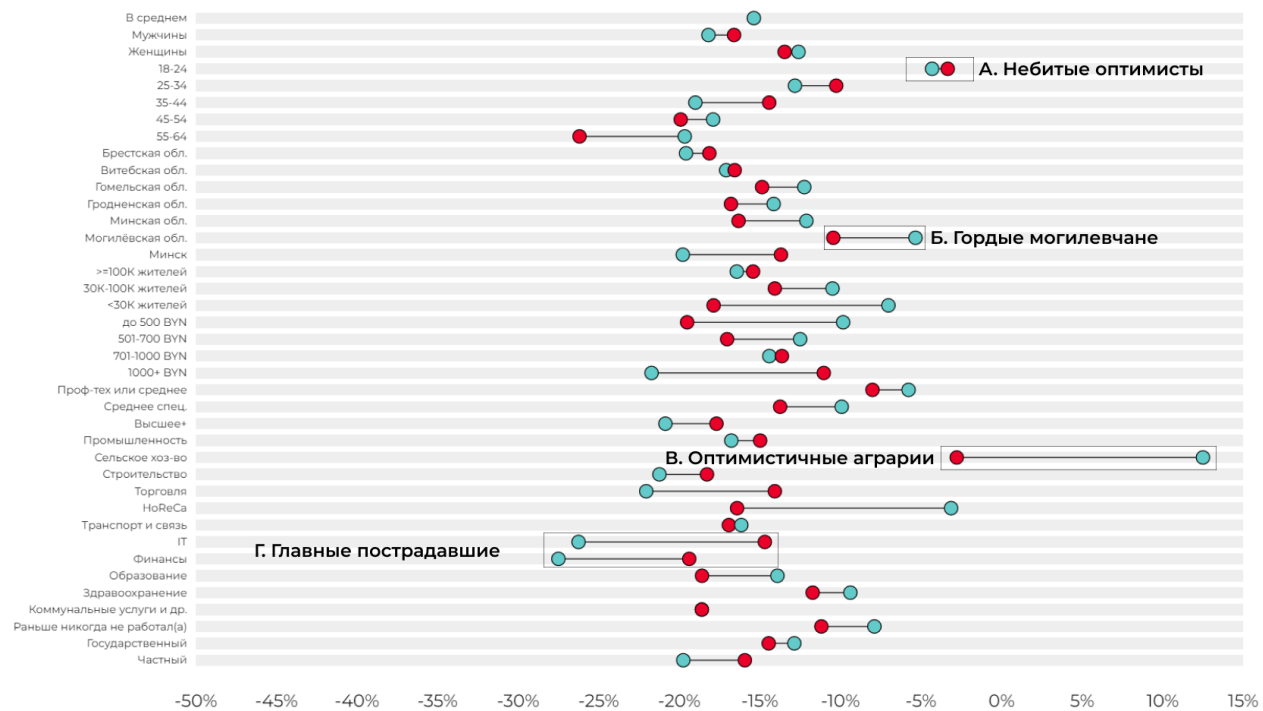
В зависимости от сферы деятельности выделялись работники сельского и лесного хозяйства, значения которых являются одними из самых оптимистичны за все периоды наблюдения мониторинга, а также работники секторов IT и финансов, которые, как и раньше, являются главными пессимистами.

Сотрудники частных предприятий были более пессимистичными, чем сотрудники государственных предприятий, хотя у респондентов, работающих в частном секторе, наблюдалось заметное увеличение как индекса, так и компонента будущего страны.

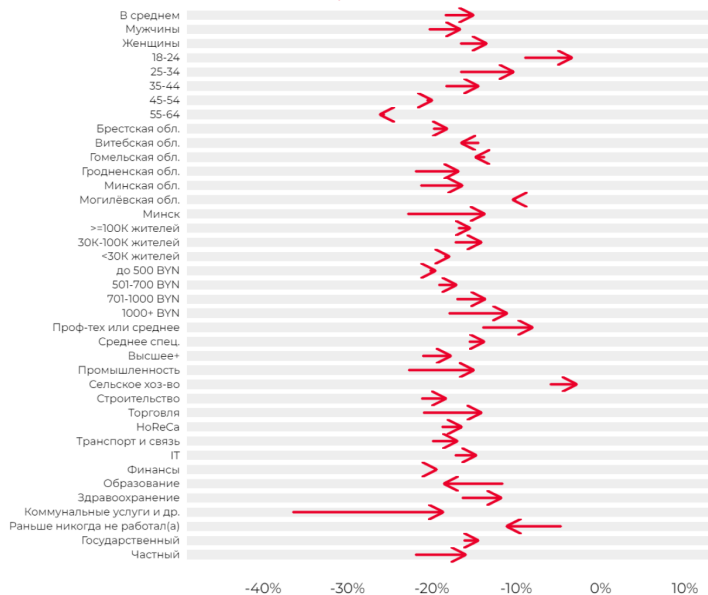
## Доходы населения

Доля людей, которые в ноябре 2022 года говорили о снижении своих доходов за последний месяц, не изменилась и составила 43%.

Рисунок 5. Индекс потребительской уверенности ■ и компонент будущего страны ■ (показаны группы по полу, возрасту, региону, доходу, образованию сфере деятельности, форме собственности)  
5А. Ноябрь 2022-го



5Б. Изменение индекса за период



5В. Изменение компонента будущего за период



Если исключить тех, кто ссылается только на изменение курса как причину снижения доходов, то доля снижается до 40%, а если исключить и рост цен — до 29% (Рис. 6). Самые высокие доли снижения доходов без учета влияния курса и цен наблюдались у следующих групп людей:

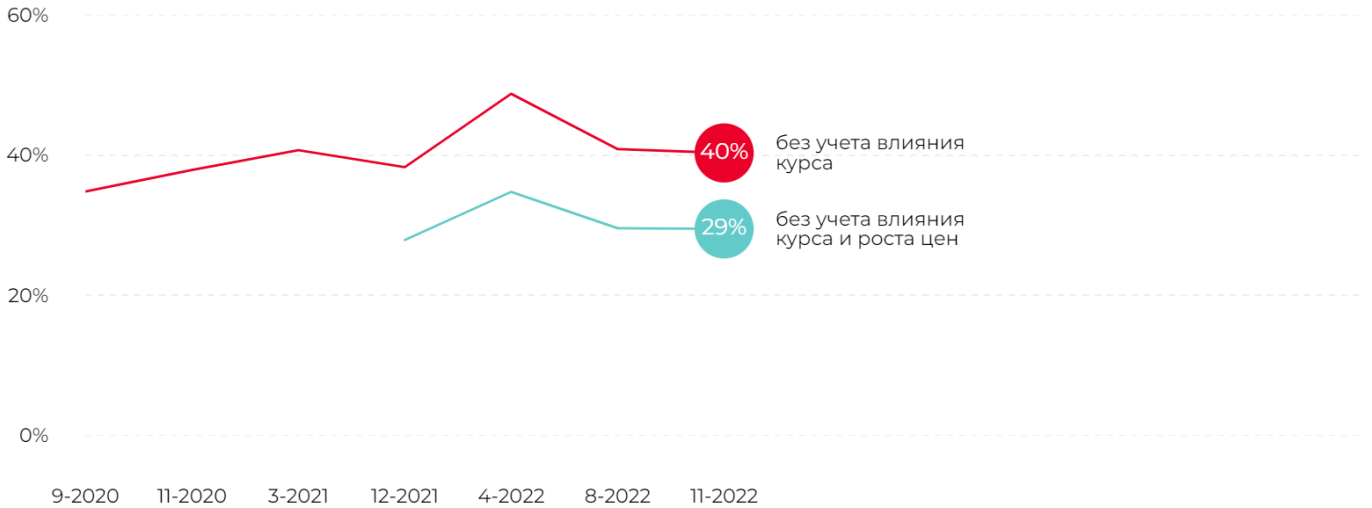
- зарабатывающие от 700 до 1000 BYN
- жители городов от 30 до 100 тысяч жителей

- проживающие в Минской и Брестской областях
- с профессионально-техническим или средним образованием
- занятые в секторах строительства и сельского и лесного хозяйства, несмотря на рост индекса и рост компонента будущего, а также в секторах IT и финансов

Рисунок 6. Доля населения, сообщающего о сокращении доходов (%)

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

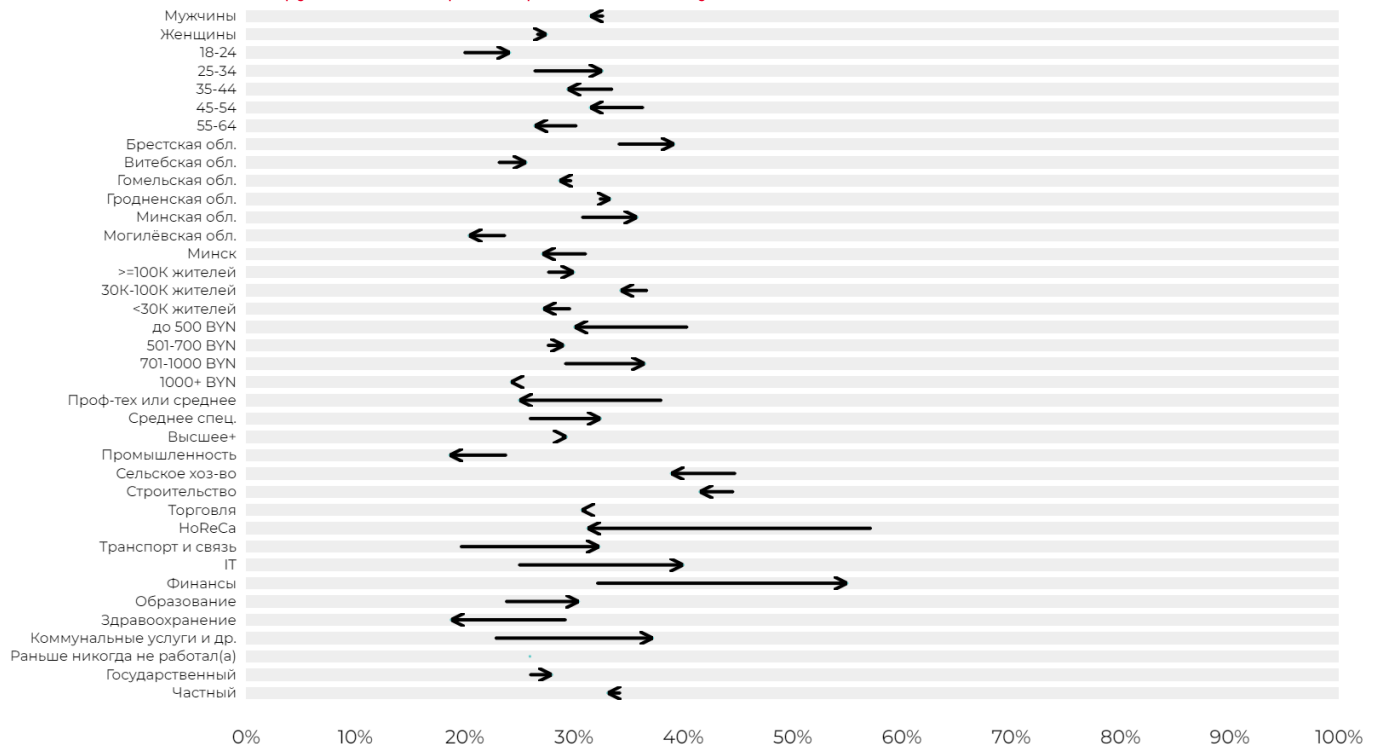
6А. Изменение доли за период с конца 2020 года



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

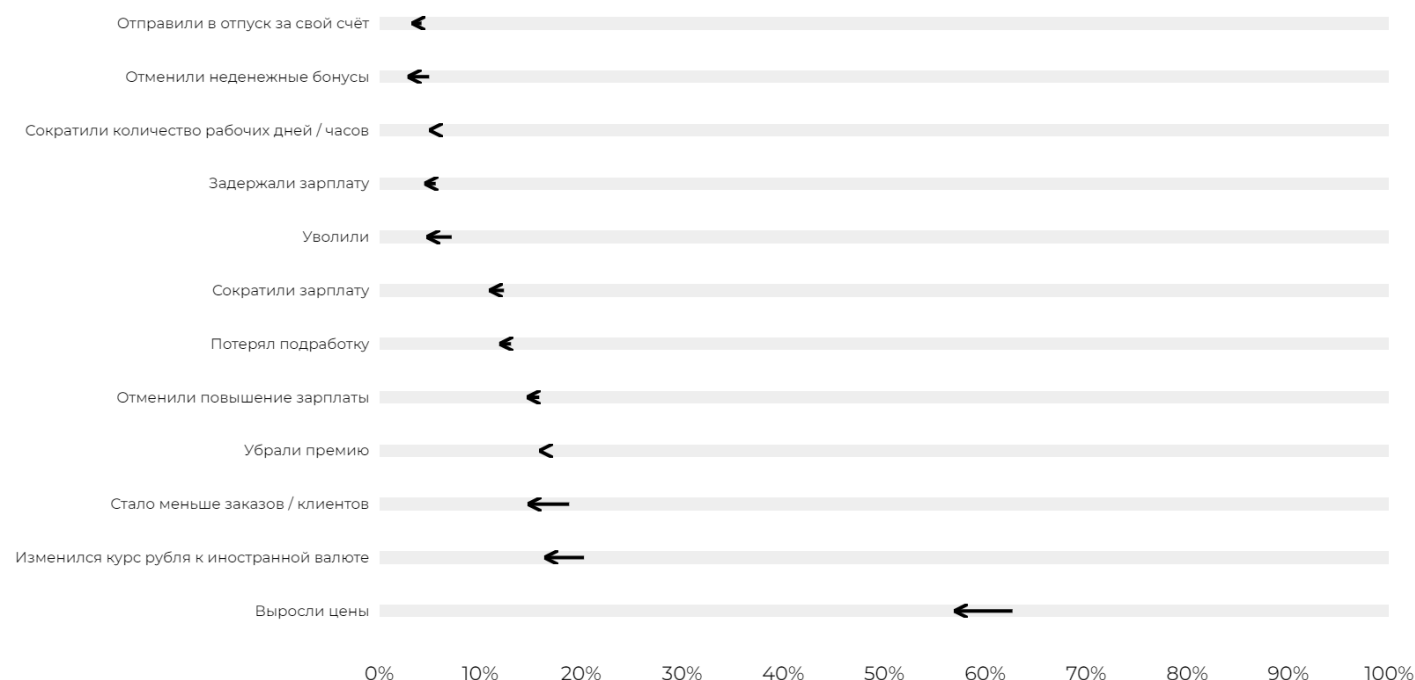
6Б. Изменение доли по группам в ноябре по сравнению с августом





Основными причинами падения доходов в августе были *цены, изменения валютного курса, уменьшение премий, отмена повышения зарплаты снижение, а также снижение количества заказов.*

#### 6В. Изменение причин снижения доходов



Из 43% респондентов, почувствовавших снижение доходов, 45% (рост 1 п.п.) стали покупать более дешёвую одежду или покупать ее реже, 45% (разница 0 п.п.) сэкономили на отдыхе и развлечениях, сэкономили на еде 38% (рост 3 п.п.), 36% (рост 2 п.п.) откладывали крупные покупки, 15% (рост 2 п.п.) тратили как раньше, откладывая меньше либо залезая в сбережения, а 6% (снижение 4 п.п.) были вынуждены просрочить регулярные платежи, например, коммуналку или выплаты по кредит (Рис. 7). 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 довольно значительная часть — 38% сэкономили на еде, что является особенно тревожным сигналом, учитывая рост (незначительный) на 3 п.п.

#### Рынок труда

На рынке труда, как и прежде, сохраняется парадоксальная ситуация. С одной стороны, доля тех, кто потерял работу в последнее время, находится на среднем уровне 4,6% (рост 1,2 п.п.). При этом уровень потери работы среди друзей и знакомых — 20,2% (снижение 2,2 п.п.) — по-прежнему один из самых высоких показателей за последние два года за исключением периода начала пандемии Covid. (Рис. 8)

#### Контроль цен

63% респондентов поддерживают жёсткий контроль за ростом цен (Рис. 9). Среди аудитории независимых СМИ поддержка составляет 40%, а среди аудитории

госСМИ 74%, что говорит об определенной взаимосвязи между данными показателями. В тоже время многие замечают и негативные последствия такого подхода. Например, 22,7% согласны с утверждением, что закрылись некоторые предприятия, а 48,5% считают, что товаров на прилавках стало меньше. 36,2% полагают, что несмотря на такой контроль цены продолжили расти, а 32,3% думают, что всё-таки перестали (Рис. 10).

Рисунок 7. Как домохозяйства справляются со снижением доходов? Рост ■ и снижение ■  
(из 43%, почувствовавших снижение доходов)

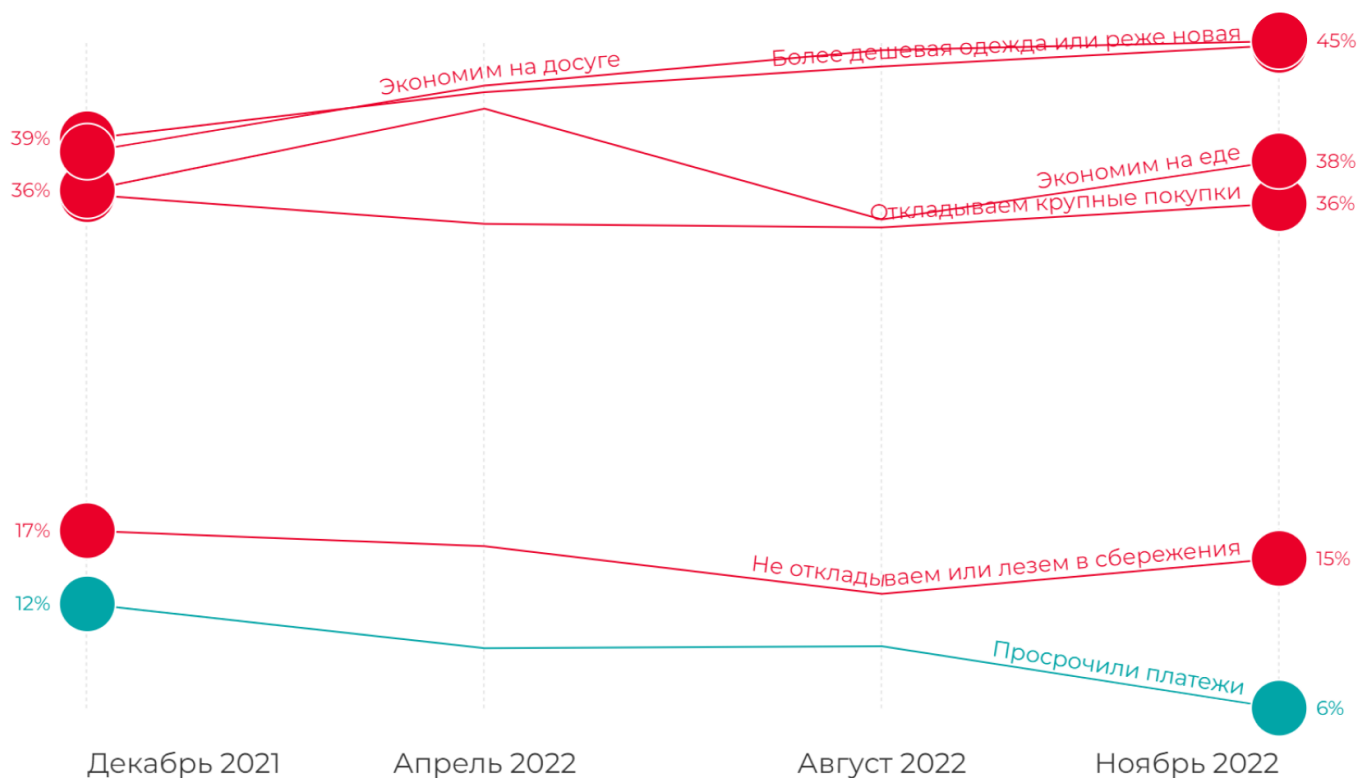
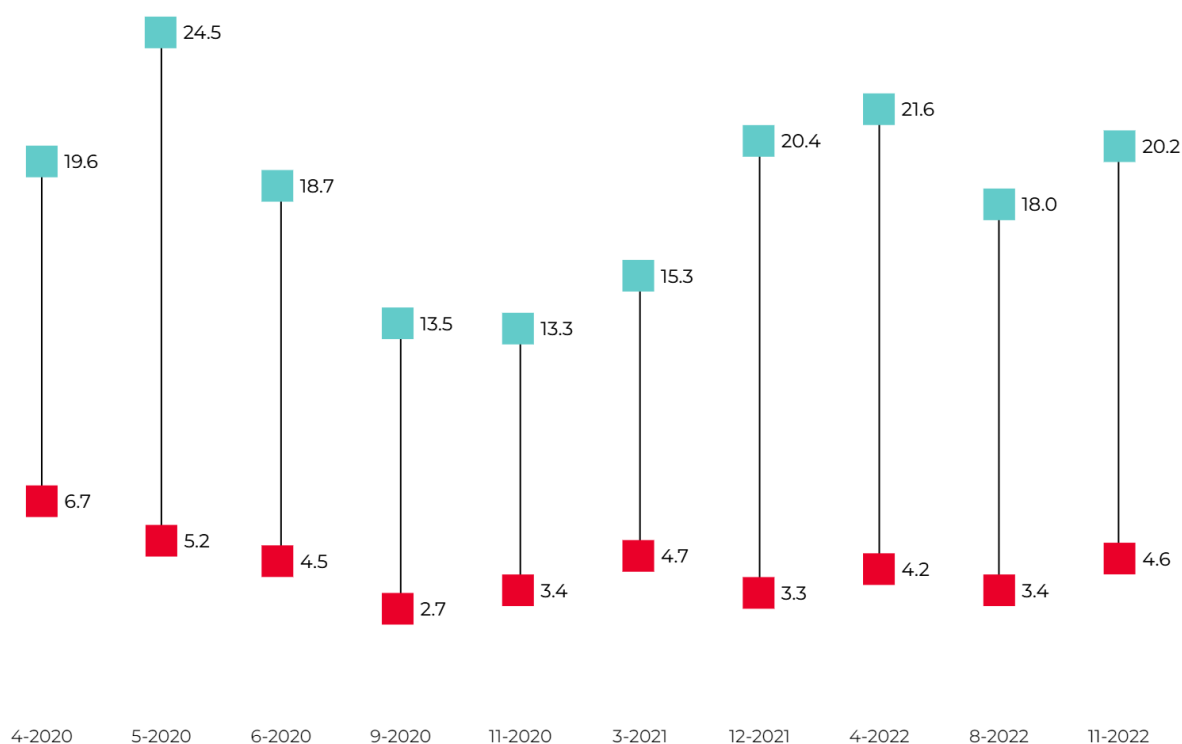


Рисунок 8. Какова доля безработных? Я потерял работу ■ и кто-то из моих знакомых ■  
(доля тех, кто сообщает о потере работы в %)



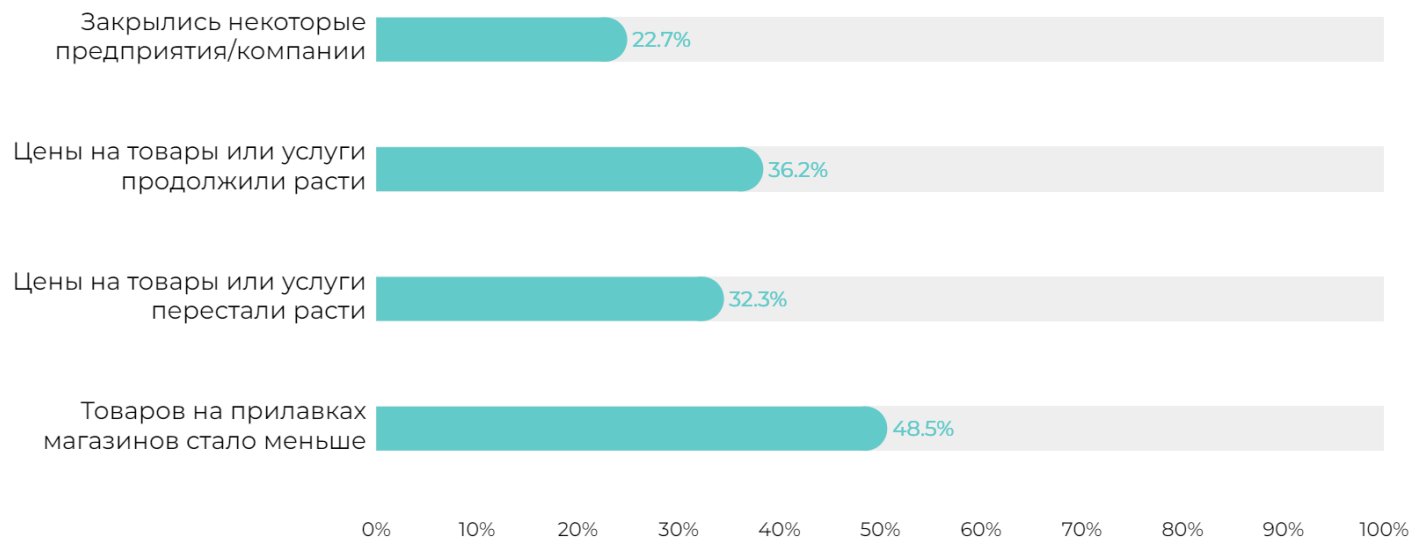
### Рисунок 9. Поддержка контроля цен со стороны государства

(Ответы на вопрос «6 октября 2022 года в Беларуси был введен жёсткий контроль за ростом цен. По вашему мнению, данное решение скорее правильное или неправильное?»)



### Рисунок 10. Последствия контроля цен

(Согласие с утверждениями в рамках вопроса «Заметили ли Вы какие-либо из перечисленных изменений после введения контроля за ценами?»)



### Общая оценка

Несмотря на углубляющееся снижение ВВП год к году от +2,3% за 2021 до -4,9% январь-август 2022-го к январю-августу 2021-го и -4,7% в январе-ноябре 2022-го, настроения белорусов стали менее пессимистичными: индекс потребительской уверенности по методологии Евростата увеличился с -23% до -18% в августе и -15% в ноябре. (Рис. 11)

### Рисунок 11. Изменения ВВП и значение индекса Беларуси по Евростату



## Заключение

Данные проведенного онлайн-опроса домашних хозяйств показывают, что введенные санкции, война России с Украиной и снижающийся экономический рост в 2022-ом году пока не повлияли негативно на белорусов — 29% респондентов сообщали о сокращении доходов без учета влияния инфляции и курса, а 4,6% (рост на 1,2 п.п.) сообщали о потере работы за последние две недели. В то же время 38% (рост на 3 п.п.) из тех, кто говорил о сокращении доходов экономят на еде. Несмотря на серьезные текущие и будущие вызовы перед белорусской экономикой, ожидания белорусов улучшились.

Улучшение может быть вызвано несколькими факторами:

- а) стабилизацией ситуации на валютном рынке (Рис. 5В, бюллетень за август),
- б) замедлением спада ВВП и достижением «локального минимума»,
- в) влиянием белорусских и российских государственных медиа (Рис. 9, бюллетень август),
- г) нереализованными негативными ожиданиями в предыдущих периодах (Рис. 4).