

Мониторинг экономики Беларуси: тенденции, настроения и ожидания

Домашние хозяйства

Февраль 2024 г.

Резюме

- Индекс потребительской уверенности в 1-м квартале 2024 значительно улучшился
- Значение индекса потребительской уверенности (по методологии Росстата) в феврале 2024-го составило -4% (увеличилось на 6 процентных пункта по сравнению с осенью 2023)
- Значение индекса потребительской уверенности без учета компонента текущего состояния экономики (методология Евростата) составило -3% – рост на 6 п.п., в то время как среднее значение по странам Евросоюза за 1-й квартал 2024 оказалось значительно ниже: -16%
- Наблюдается позитивная динамика в оценке экономической ситуации в стране
- Доля респондентов, сообщившая о сокращении доходов, сохранилась на прежнем (довольно низком) уровне – 32%
- Доля тех, кто потерял работу за последние две недели, сохранилась на уровне 2%
- Доля респондентов, сообщающих о потере работы кем-то из знакомых, продолжила тенденцию предыдущей волны и составила 14%

Методология

Бюллетень подготовлен на основе данных 8 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 (1004
респондента), | 5) с 2 по 4 марта 2023 (1014 resp.), |
| 2) с 19 по 25 апреля 2022 (1007 resp.), | 6) с 28 по 30 июня 2023 (1009 resp.), |
| 3) с 26 по 31 августа 2022 (1001 resp.), | 7) с 9 по 11 октября 2023 (1003 resp.), |
| 4) с 21 по 25 ноября 2022 (992 resp.), | 8) с 6 по 12 февраля 2024 (998 resp.). |

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

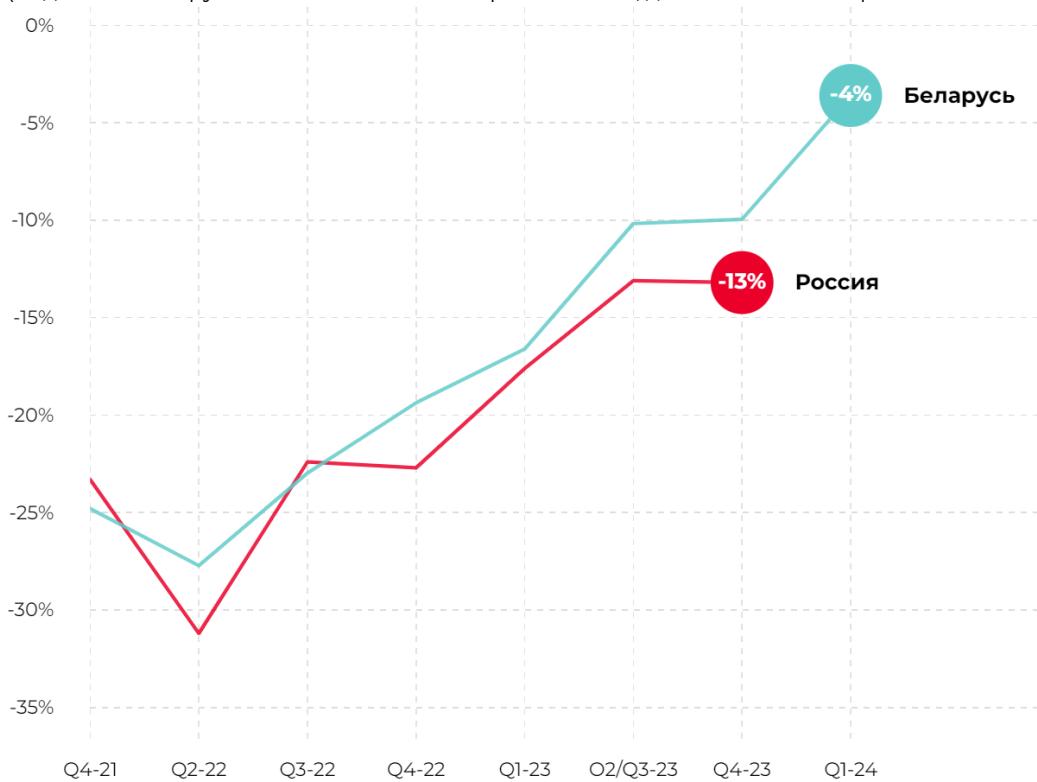
Индекс потребительской уверенности — сводный индикатор, который отражает оценку населением экономической ситуации в стране в целом и своего материального положения в частности. Помимо фактической оценки в индекс также включены вопросы, связанные с восприятием будущего: как изменится экономическая ситуация 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 феврале 24-го составило -3,6% в Беларуси. Индекс в России – кварталом ранее (данные за ноябрь 2023) – составил -13,2%. После просадки индекса во 2-м квартале 2022 потребительские ожидания и настроения в Беларуси продолжают своё восстановление, значительно ускорившись в 1-м квартале 2024: рост на 6,35 п.п. по сравнению с осенью 2023. В России восстановление индекса приостановилось, значение индекса осталось на прежнем уровне.

Рисунок 1. Индекс потребительской уверенности в Беларуси и России 2021-2024 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?

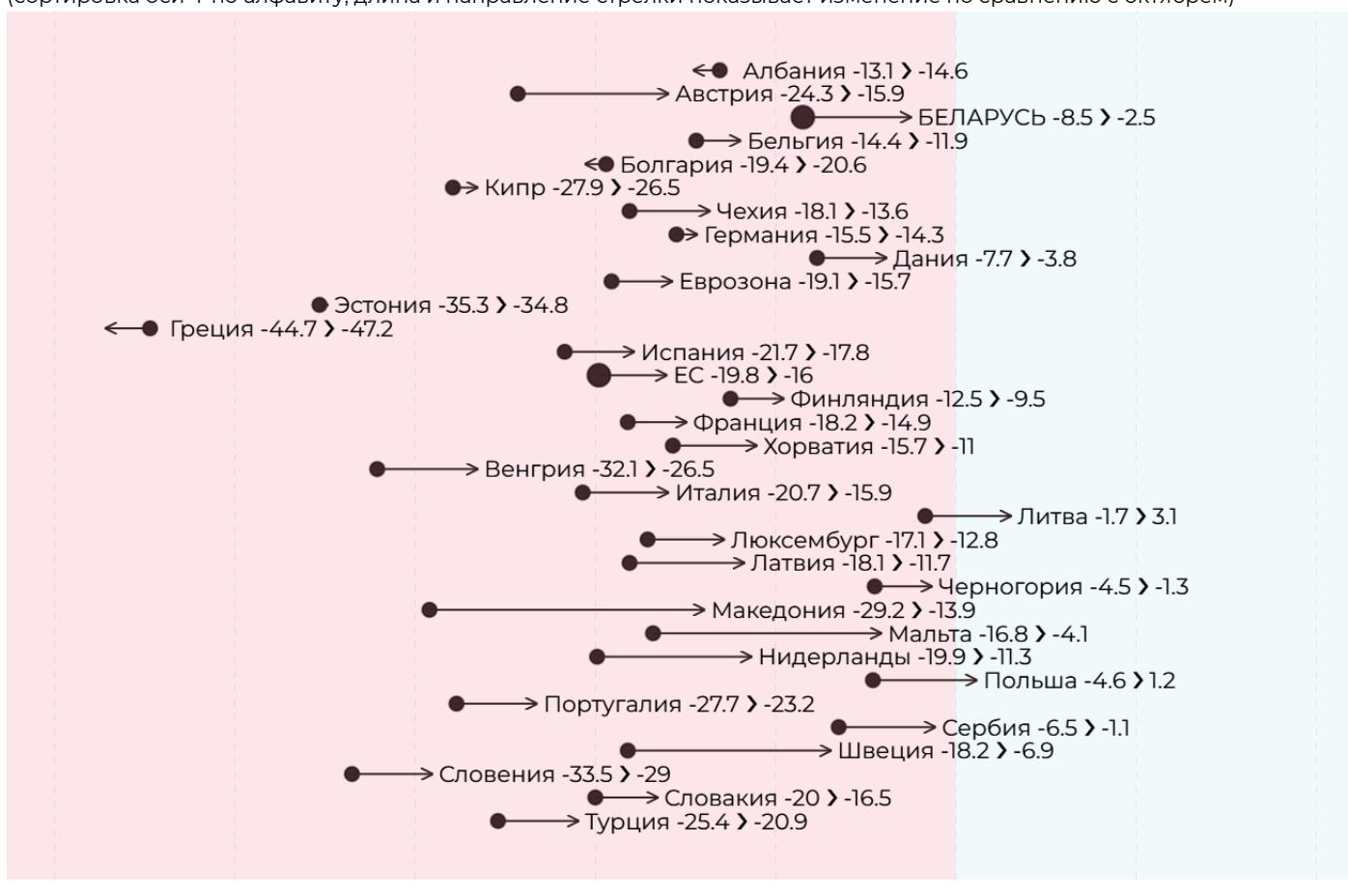
- Российская экономика испытывает проблемы с потенциалом долгосрочного экономического роста, как и Беларусь.
- Обе страны находятся под влиянием экономических санкций.
- Россия является основным торговым партнёром Беларуси.

Беларусь и ЕС

Значение индекса потребительской уверенности в Беларуси по методологии Евростата в феврале составило -2,5% (рост на 6 п.п.). В предыдущих волнах опроса Беларусь занимала 6-7 места по уровню индекса потребительской уверенности среди стран Евросоюза, в текущем квартале значение индекса переместилось на 5-е место.

За 1-й квартал 2024 индексы большинства обозреваемых европейских стран улучшились: в среднем по странам Евросоюза индекс вырос на 3,8 п.п. Наибольший рост индекса наблюдается в Северной Македонии (+15,3 п.п.) и на Мальте (+12,7 п.п.). Более того, Литве и Польше удалось войти в положительную зону индекса, значения составили 3,1% и 1,2% соответственно.¹ Ухудшение индекса потребительской уверенности наблюдается в Греции: значение составило -47,2 и традиционно является одним из самых низких в Европе.

Рисунок 2. Индекс потребительской уверенности в Европе в феврале 2024 и октябре 2023
(сортировка оси-Y по алфавиту, длина и направление стрелки показывает изменение по сравнению с октябрём)



Справочно. Почему актуально сравнивать Беларусь со странами Евросоюза?

- Предиктивная способность индекса для стран ЕС, основанного на методологии Евростата – исключающей компонент о текущем состоянии экономики – выше, чем индекса, включающего все 5 компонентов.²
- Евросоюз остаётся значимым торговым партнёром 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). В 1-м квартале 2024 разрыв сократился: 33% и 32% респондентов соответственно отметили, что экономическая ситуация в стране и материальное положение семьи ухудшились за прошедший год. В целом наблюдается позитивная динамика в оценке экономического состояния страны (по сравнению с весной прошлого года): 22% считают, что ситуация улучшилась (+9 п.п. г/г), 31% считают, что ситуация не изменилась (+9 п.п. г/г), 33% считают, что ситуация ухудшилась (-23 п.п. г/г).

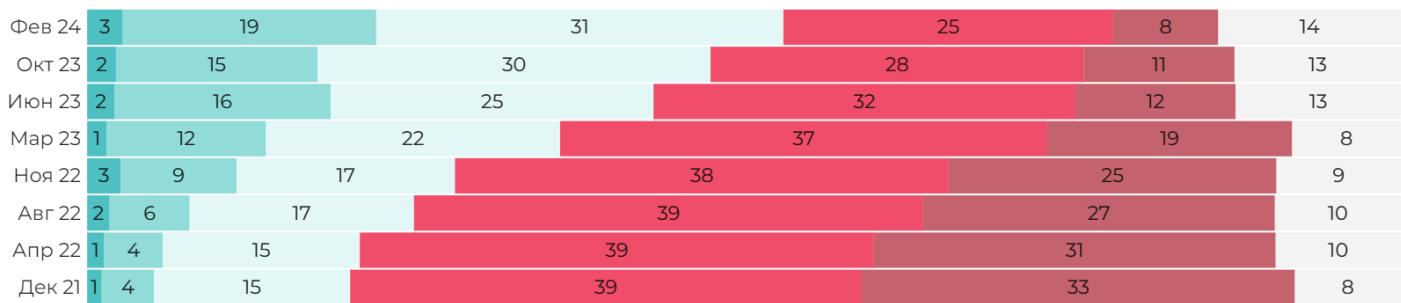
Оценки материального положения семьи остались приблизительно на уровне предыдущей волны (Q3): 22% отмечают улучшение за прошедший год (+4 п.п.), 43% респондентов не наблюдали изменений в их материальном положении (-2 п.п.), 32% говорят об ухудшении их материального положения (-3 п.п.).

Говоря об оценках будущего, среди населения всё ещё велик уровень неопределённости и невозможности прогнозирования (Q2 и Q4): так, 26% респондентов затрудняются в предполагаемой оценке экономической ситуации в стране; 16% не знают, что будет происходить с их материальным положением. Перспективы для экономики перестали оценивать однозначно хуже: четверть респондентов ожидают ухудшения и четверть – улучшения экономической ситуации в стране. В то же время перспективы для домохозяйств становятся более оптимистичными: улучшения своего материального положения ожидают 31% респондентов (+7 п.п. по сравнению с весной 2023), ухудшения – 17% (-9 п.п.), 36% респондентов изменений не ждёт.

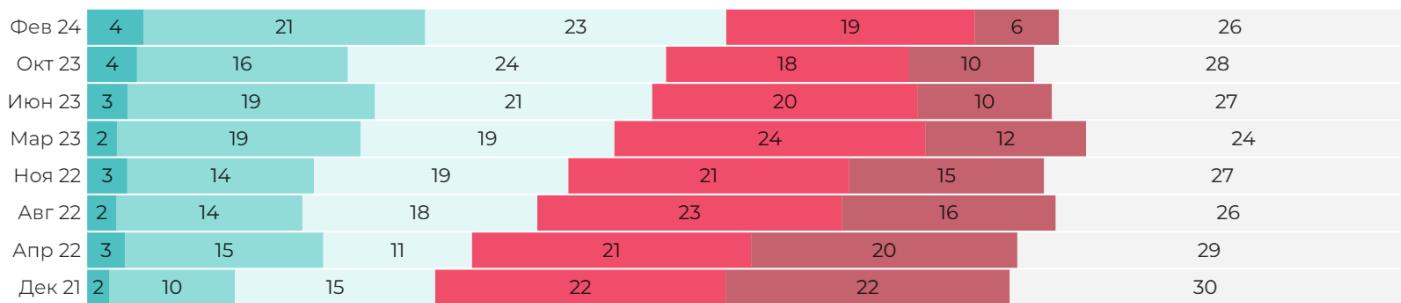
Любопытная ситуация сложилась в отношении распределения свободных денежных средств: благоприятным время для крупных покупок назвали только 16% респондентов, 29% считают, что время скорее плохое, а 43% отмечают, что плюсов и минусов одинаково. Несмотря на это, темпы потребительского кредитования не угасают. В то же время условия для сбережений назвали благоприятными лишь 21% респондентов.

Рисунок 3. Компоненты индекса потребительской уверенности (%)

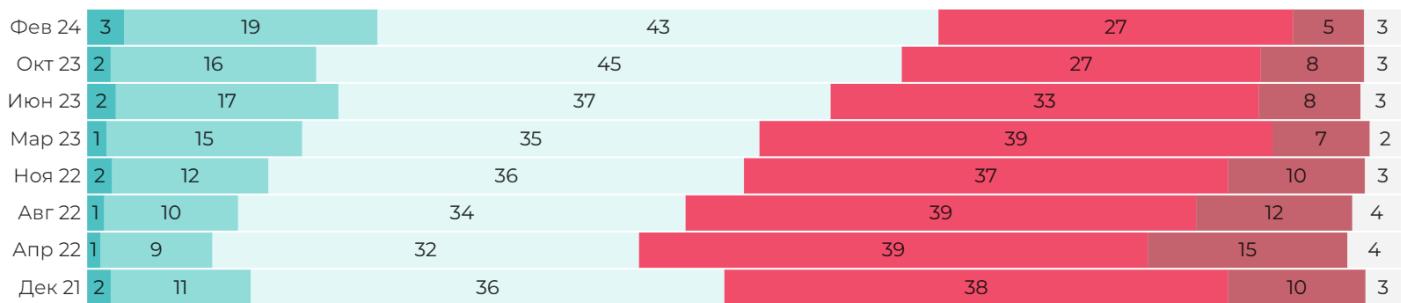
Q1 Экономическая ситуация по сравнению с годом назад?



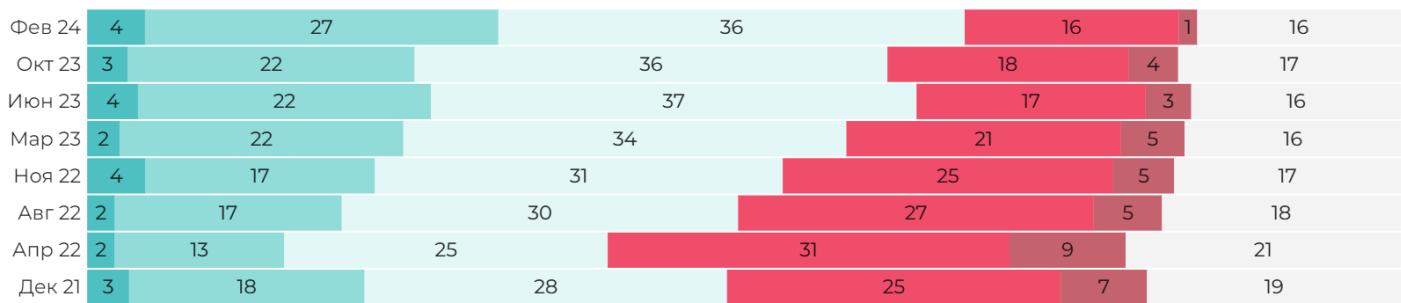
Q2 А как изменится она через год?



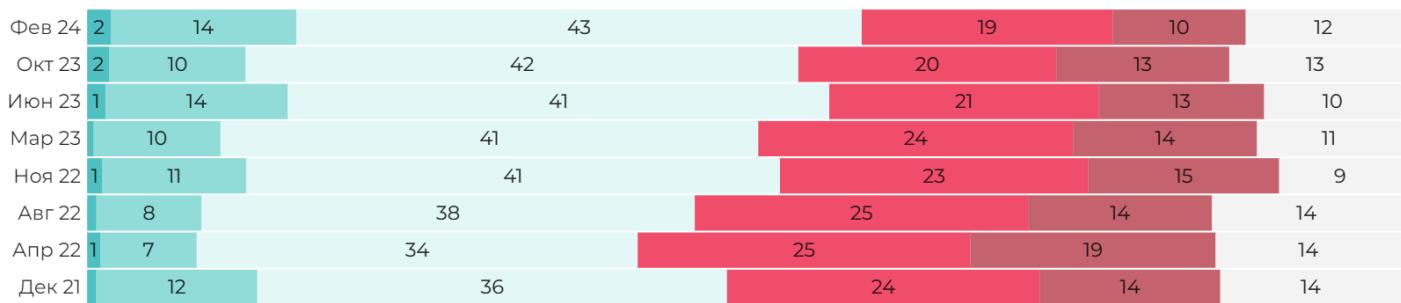
Q3 Материальное положение Вашей семьи за прошедший год?



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

Среднее значение индекса потребительской уверенности составило -2,5% (по методологии Евростата), в то время как среднее значение одного из его компонентов – будущего страны – составило -0,9%, что обусловило частичный переход индексов в положительную зону (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 -15,3%

В региональном разрезе впервые за год минчане перестали быть самыми пессимистичными и уступили место жителям Гродненской области (их индекс потребительской уверенности в феврале 2024 составил -7%). Однако жители Минска меньше всего ожидают позитивных изменений в экономике: значение компонента будущего страны составило -4,5%.

В зависимости от доходов хуже всего себя ощущают, ожидаемо, люди с низким уровнем дохода (до 500 BYN). Они же и являются главными пессимистами относительно будущего (оценели компонент будущего страны в -2,7%), в то время как у людей с высоким доходом значение компонента колеблется в районе нуля.

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

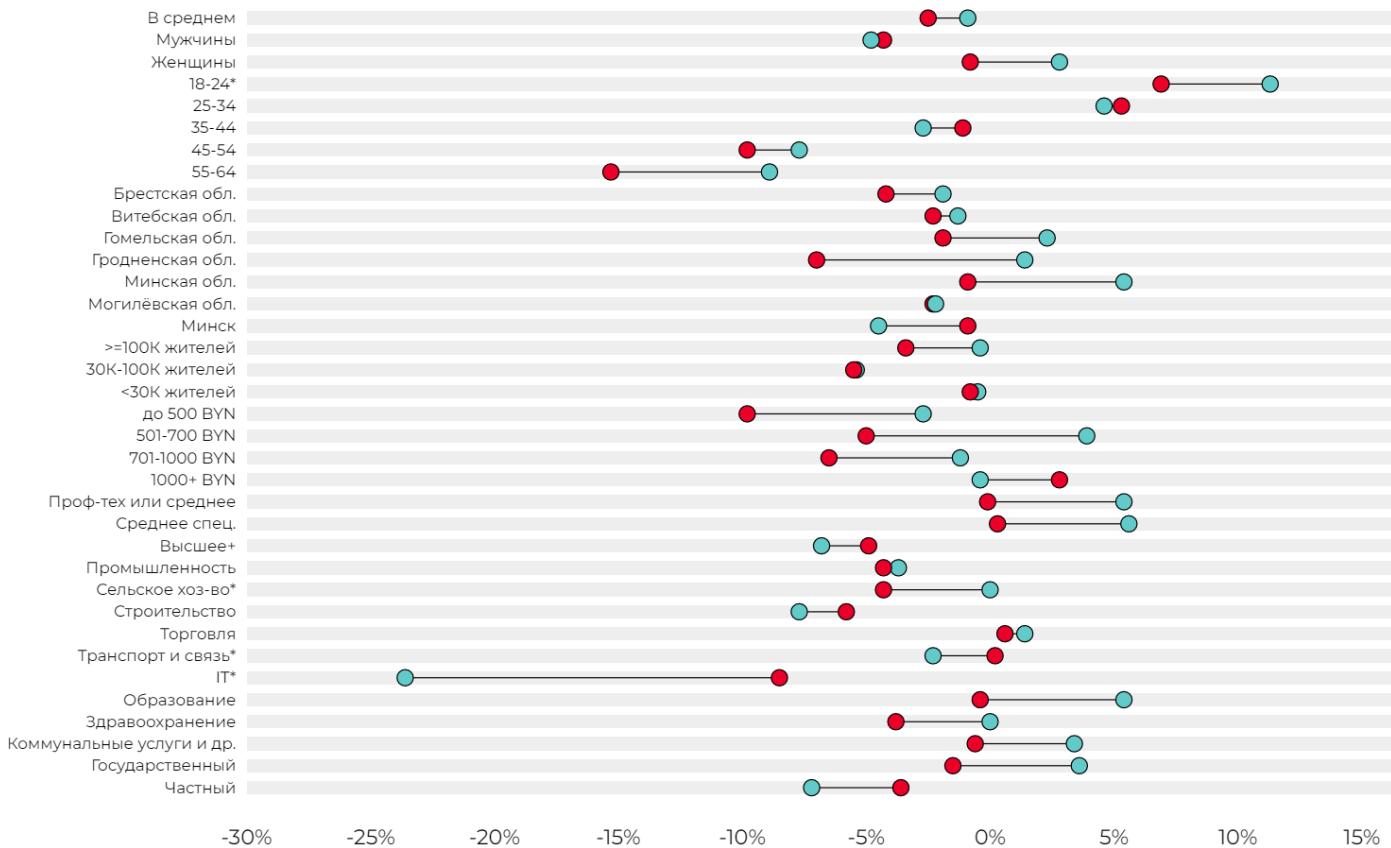
В разрезе сфер деятельности работники сферы ИТ, как и прежде, являются главными пессимистами: компонент будущего страны они оценили в -24% (на 13 п.п. меньше, чем в предыдущем квартале). Сотрудники частных предприятий гораздо более пессимистичны относительно будущего, чем сотрудники государственных предприятий.

По всем группам респондентов в индексе потребительской уверенности наблюдается позитивная динамика. Изменение компонента будущего оказалось разнонаправленным: большинство категорий стало более оптимистичным относительно будущего, за исключением людей 45-54 лет, жителей небольших городов, а также работников транспортной сферы (Рис. 4Б и 4В).

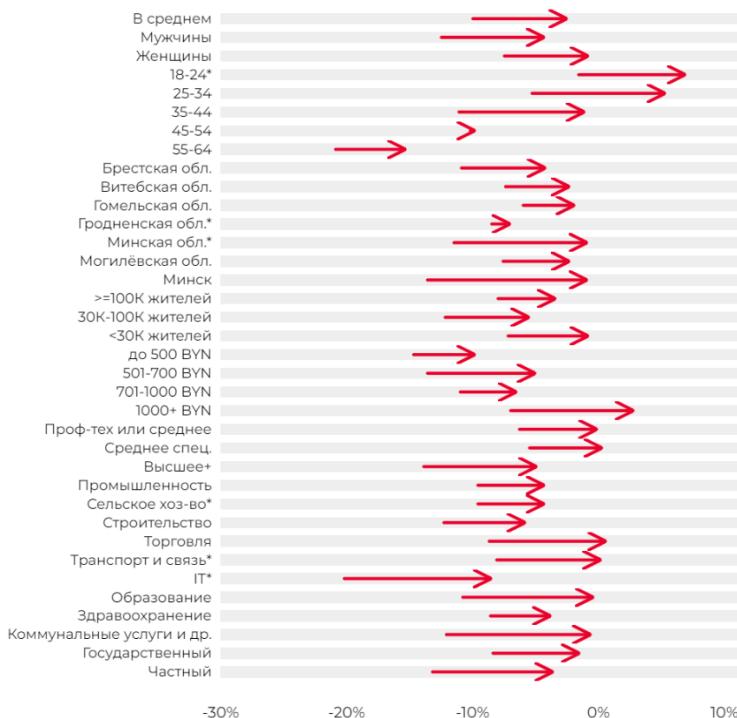
Рисунок 4. Индекс потребительской уверенности **и компонент будущего страны**

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

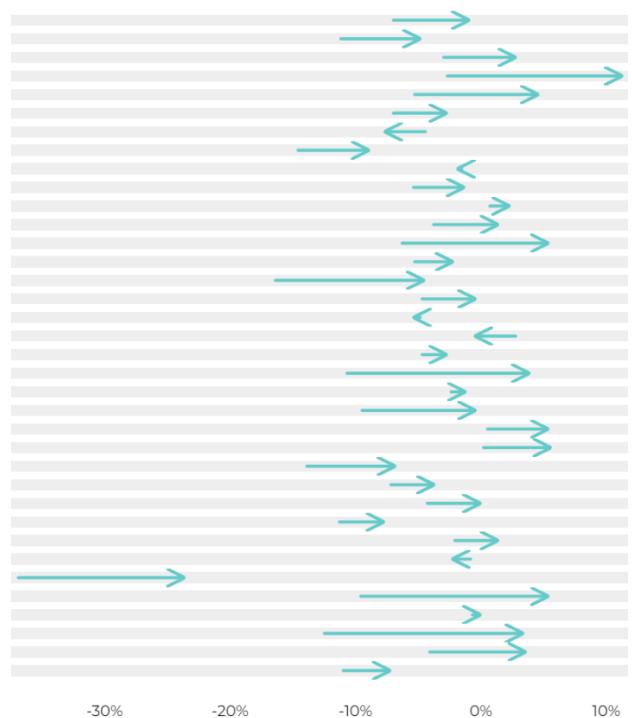
4А. Февраль 2024-го



4Б. Изменение индекса за период



4В. Изменение компонента будущего за период



Доходы населения

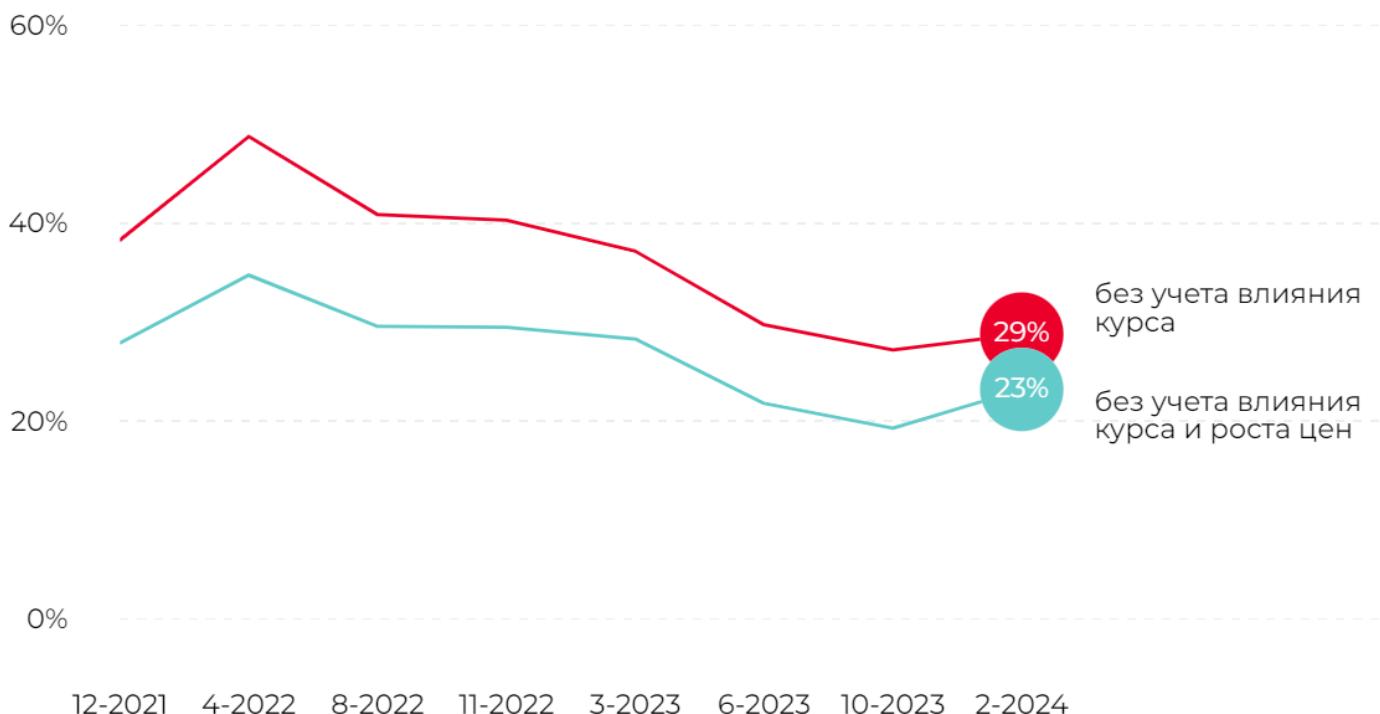
Доля людей, которые в феврале 2024 года сообщили о снижении своих доходов за последний месяц, составила 31,6%.

Если исключить тех, кто ссылается только на изменение курса как причину снижения доходов, то доля снижается до 29%, а если исключить и рост цен — до 23% (Рис. 5А). Самые высокие темпы снижения доходов без учета влияния курса и роста цен наблюдались у следующих групп людей:

- с изначально низким доходом,
- самозанятые и предприниматели,
- занятые в IT-сфере.

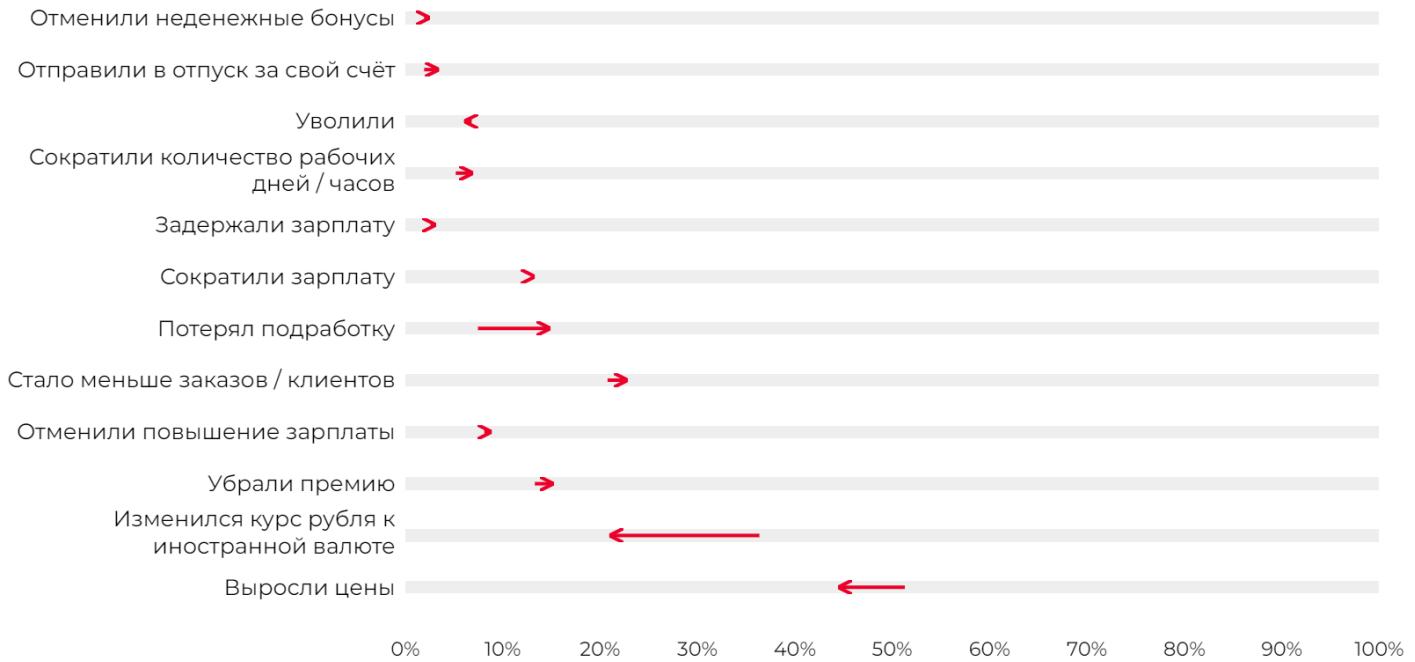
Рисунок 5. Доля населения, сообщающего о сокращении доходов (%)

5А. Изменение доли с конца 2021 года



Традиционно двумя основными причинами сокращения доходов являлись рост цен и изменения курса валют. В 1-м квартале 2024 изменение курса валют потеряло свою значимость: в октябре 2023 доля людей, отмечавших изменение курса валют как причину падения доходов, составляла 36%, в феврале 2024 – 21%. Таким образом, основными причинами падения доходов (Рис. 5Б) в феврале были выросшие цены, снижение количества заказов или клиентов, изменение валютного курса, а также лишение премии и потеря подработки.

5Б. Изменение причин снижения доходов

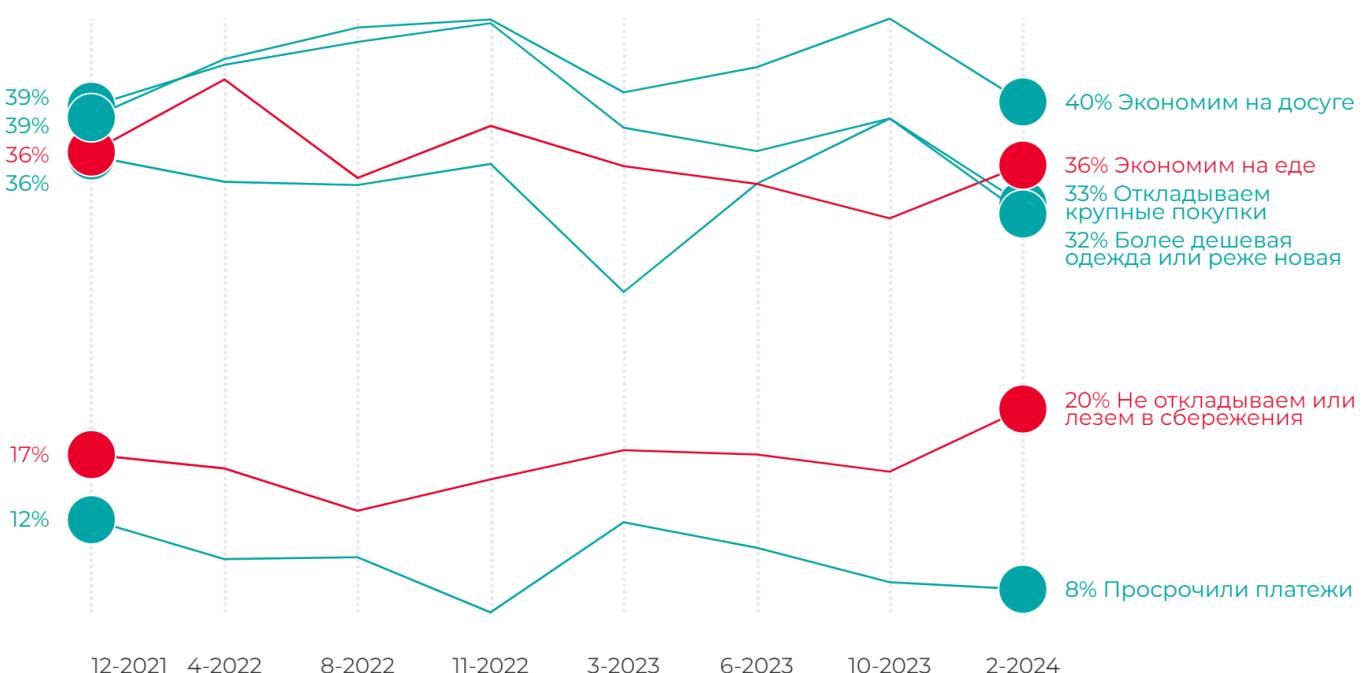


Рассматривая способы реагирования на снижение доходов (Рис. 5В), в этой волне опроса респонденты меньше экономили на досуге, откладывали крупные покупки, а также реже переносили обязательные платежи. В то же время домохозяйства с сокращающимся доходом стали несколько чаще экономить на еде, а доля респондентов, использующих свои сбережения или не сберегающих вовсе, стала максимальной за все волны опроса (20%).

5В. Как домохозяйства справляются со снижением доходов?

(из 32%, почувствовавших снижение доходов)

■ Увеличение ■ Уменьшение

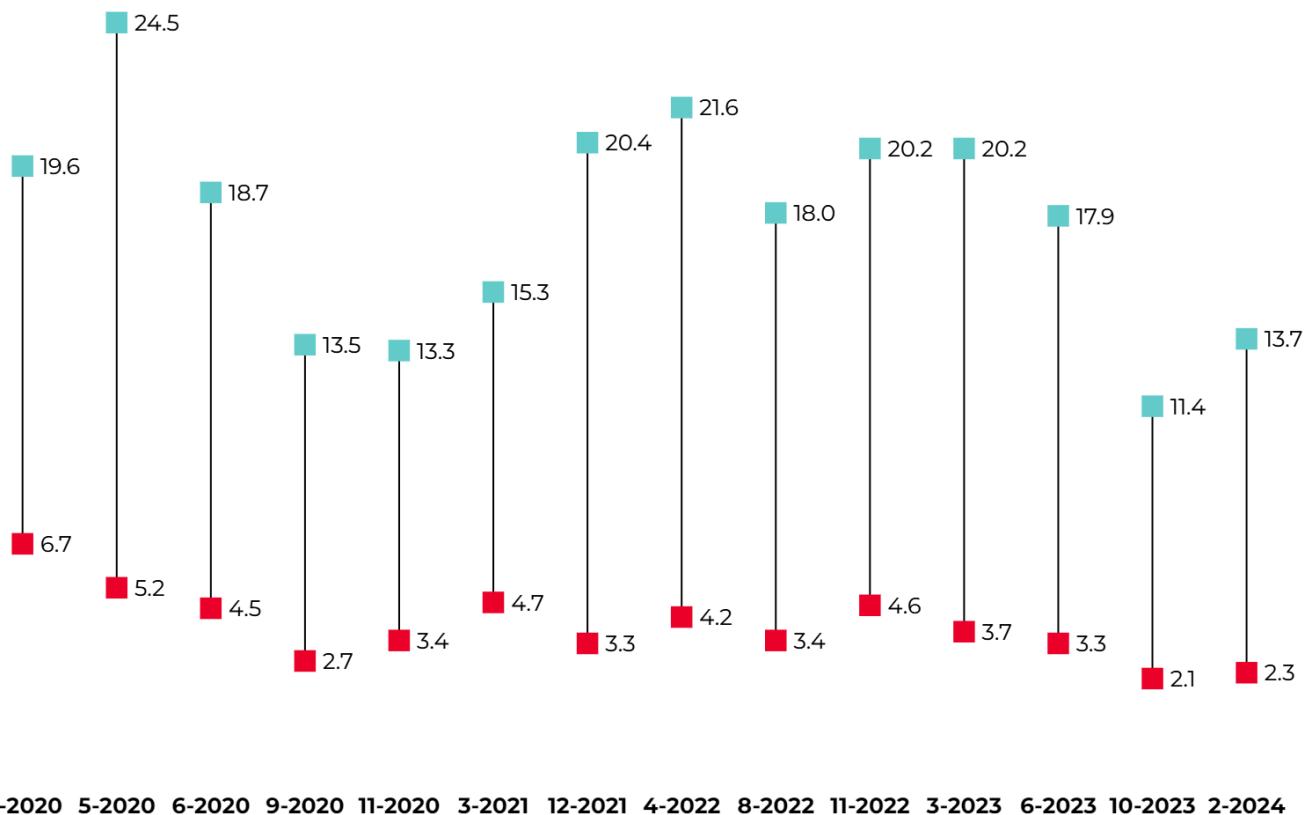


Рынок труда

На рынке труда долгое время 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%. Данные за февраль 2024 подтверждают наметившуюся тенденцию на сокращение количества уволенных.

Рисунок 6. Какова доля безработных? Я потерял работу и кто-то из моих знакомых

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



Сберегательное поведение и повышенный интерес к рынку недвижимости

Несмотря на фиксируемый в статистике рост заработных плат, домохозяйства больше сберегать не стали. Наоборот, сравнивая с летом 2023, увеличилась доля респондентов, которые стали больше тратить за последние полгода (Рис. 7А). Сберегательное поведение сохранилось (с незначительными изменениями) на уровне лета 2023, когда значительная доля респондентов (41% в феврале 2024) не сберегает вовсе, а 30% стали сберегать меньше.

Рисунок 7. Предпочитают тратить или сберегать?

7А. За последние полгода Вы стали **тратить** больше, меньше или столько же, сколько и раньше?



7Б. За последние полгода Вы стали **сберегать** больше, меньше или столько же, сколько и раньше?



Если предоставить домохозяйствам выбор и спросить, куда они бы предпочли вложить свои свободные денежные средства (при наличии таких), самыми популярными вариантами окажутся наличные деньги в иностранной валюте и приобретение недвижимости в Беларусь – 41% и 34% респондентов соответственно (Рис. 8). Следом за ними – операции с белорусскими рублями: банковский депозит выбрали бы 18% домохозяйств, наличные деньги в национальной валюте – 16%. Другие типы сбережений не кажутся беларусам привлекательными, в том числе операции с криптовалютой и накопительное страхование.

Рисунок 8. Где бы Вы предпочли разместить свободные деньги?



Популярность недвижимости как типа сбережения среди беларусских домохозяйств достаточно очевидна, т.к. выполняет сразу несколько функций (Рис. 9). Так, 66% респондентов отмечают, что приобретение недвижимости – это хорошая инвестиция, т.к. со временем стоимость жилья увеличивается. Также домохозяйства ассоциируют наличие собственного жилья со стабильностью: 63% респондентов соглашаются, что покупка недвижимости – это шаг к обеспечению финансовой безопасности и устойчивости. В то же время значительная доля опрошенных не видит альтернативных возможностей вложения средств, кроме приобретения недвижимости (64%), а 56% и вовсе считают, что собственное жильё – это что-то недоступное. Отношение к потребительским кредитам на жильё не однозначно: 54% респондентов считают, что оформление кредита на жильё – это путь в долговую яму. Напротив, 45% считают, что с помощью кредита можно приобрести недвижимость наиболее оптимальным способом.

Рисунок 9. Отношение к недвижимости и кредитам на жильё



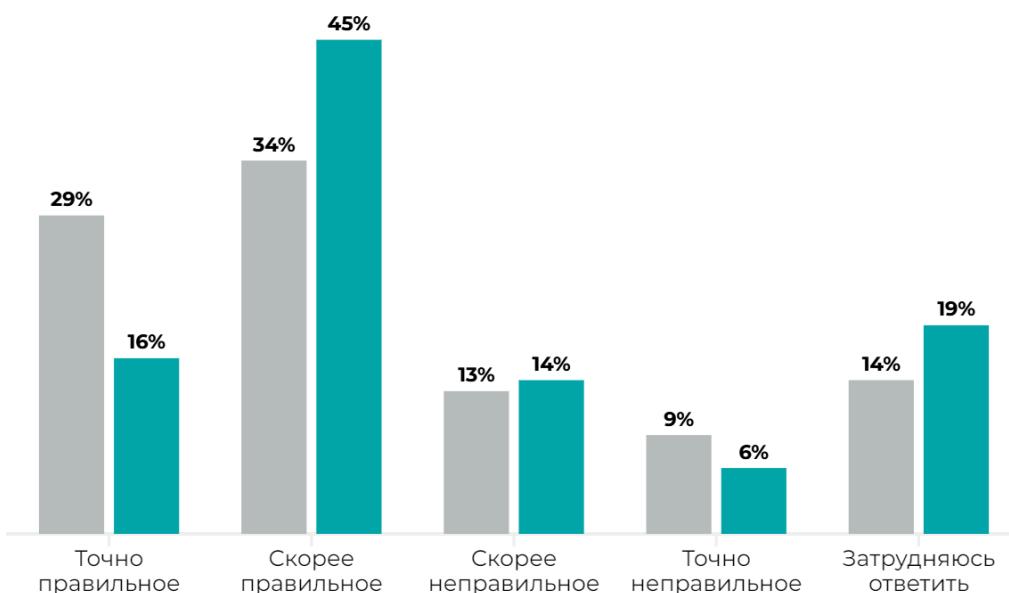
Отношение к ценовому регулированию

В октябре 2022 года в Беларуси в рамках постановления №713 было принято решение о введении ценового контроля. Спустя месяц (в ноябре 2022) большинство беларусских домохозяйств поддержали такое решение: 29% респондентов высказались, что решение точно правильное, а 34% - за то, что решение скорее правильное. Доля сомневающихся была невелика и составила 14% респондентов (Рис. 10). Спустя 1.3 года, в феврале 2024, доля поддерживающих осталась прежней, однако изменилась пропорция: доля «ярых сторонников» сократилась на 13 п.п. и составила 16%, а о том, что решение скорее правильное сообщили 45% респондентов. Доля затрудняющихся с ответом несколько выросла и составила 19%.

В качестве предпочтаемой политики в отношении контроля за ростом цен большинство респондентов всё так же выбирают существующее ценовое регулирование: 37% выступают за его ужесточение, 19% хотят оставить так, как есть. Только 26% опрошенных голосуют за ослабление или полную отмену ценового контроля, 18% затрудняются с ответом.

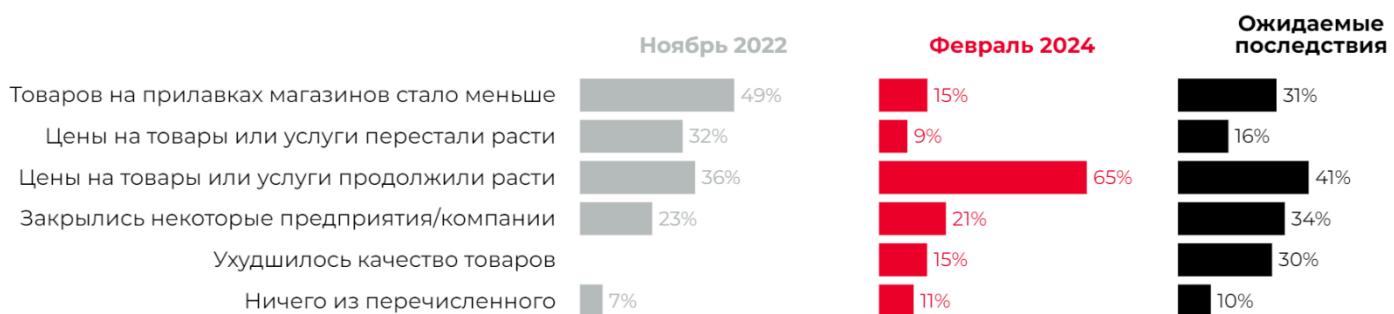
Рисунок 10. Как Вы считаете, решение о ценовом регулировании оказалось правильным или неправильным?

■ Ноябрь 2022 ■ Февраль 2024



Относительно последствий сложилась парадоксальная картина: ожидаемые последствия оказываются хуже, чем наблюдаемые. Так, о том, что товаров на прилавках стало меньше в феврале 2024 сообщило только 15% респондентов. В то же время при условии сохранения либо ужесточения ценового контроля такого результата ожидают 31% опрошенных. Также в 2 раза выросла доля тех, кто ожидает ухудшения качества товаров (30% респондентов).

Рисунок 11. Наблюдаемые и ожидаемые последствия ценового регулирования



Заключение

Согласно данным ежеквартального мониторинга домохозяйств, индекс потребительской уверенности вместе с его компонентами значительно вырос в феврале 2024 и составил -3,6% (по методологии Росстата). Доходы населения сохранили тенденцию прошлой волны: о сокращении доходов без учёта влияния курса и роста цен сообщили 23% респондентов – среди них стали меньше экономить на досуге и откладывать крупные покупки, но стали чаще использовать свои сбережения или вовсе не сберегать. Ситуация на рынке труда стабилизируется: доля тех, кто сообщает о потере работы кем-то из знакомых, составила 13,7%.

Беларусские домохозяйства не стремятся сберегать, а доля тех, кто стал тратить больше, выросла с лета 2023 и составила 50% респондентов. Предпочитаемыми типами сбережения свободных денежных средств являются наличные деньги в валюте и покупка недвижимости. Недвижимость воспринимают как хорошую инвестицию и индикатор финансовой безопасности.

Ценовой контроль поддерживают 61% респондентов, 56% выступают за ужесточение или сохранение ценового регулирования.