



АНК World Business Outlook

Оценки немецких компаний, действующих в Республике Беларусь

Весна 2025



Repräsentanz der Deutschen
Wirtschaft in Belarus
Представительство немецкой
экономики в Республике Беларусь



#PartnerInBelarus

Опрос

AHK World Business Outlook

Опрос **AHK World Business Outlook** проводится **дважды в год – весной и осенью** - всемирной сетью немецких **внешнеторговых палат (АНК)**, головной организацией которых выступает **Немецкая промышленно-торговая палата (DIHK)**, с целью получения и представления широкой общественности **актуальной оценки и прогнозов немецкого бизнеса в отношении конъюнктуры мирового рынка.**

www.ahk.de



Repräsentanz der Deutschen
Wirtschaft in Belarus
Представительство немецкой
экономики в Республике Беларусь



#PartnerInBelarus

Опрос

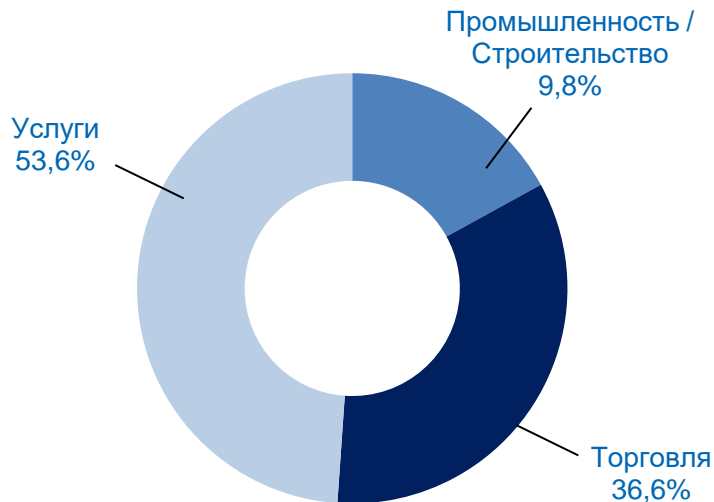
АНК World Business Outlook | Весна 2025 | Беларусь

Представительством немецкой экономики в Республике Беларусь (АНК Belarus) совместно с Информационным центром немецкой экономики – дочерней сервисной структурой DEinternational Немецкой промышленно-торговой палаты (DIHK) – в период с 18 марта по 14 апреля 2025 г. был проведен опрос **АНК World Business Outlook**.

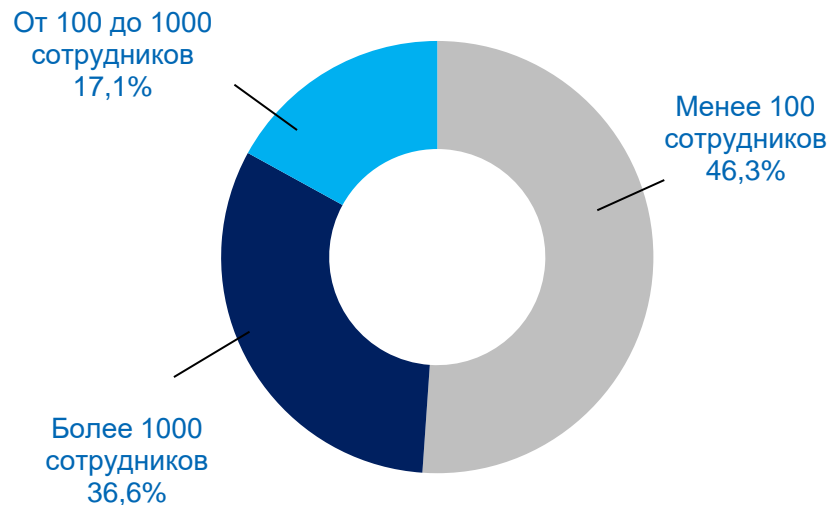
В опросе приняла участие **41 немецкая компания, действующая в Республике Беларусь**. В отраслевом разрезе это 4 промышленных и строительных предприятия, 15 предприятий сферы торговли и 22 предприятия сферы услуг.

www.belarus.ahk.de

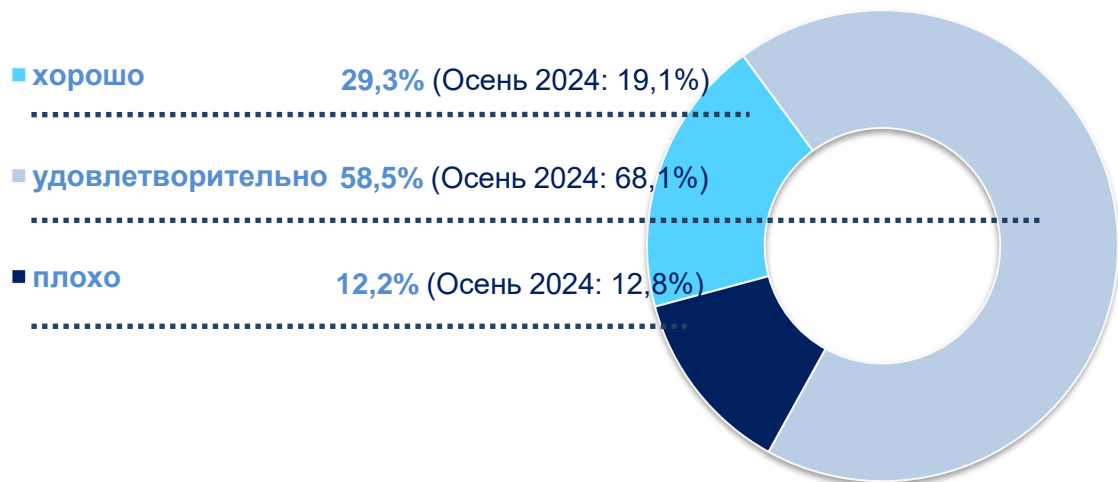
Отрасль



Количество сотрудников по всему миру

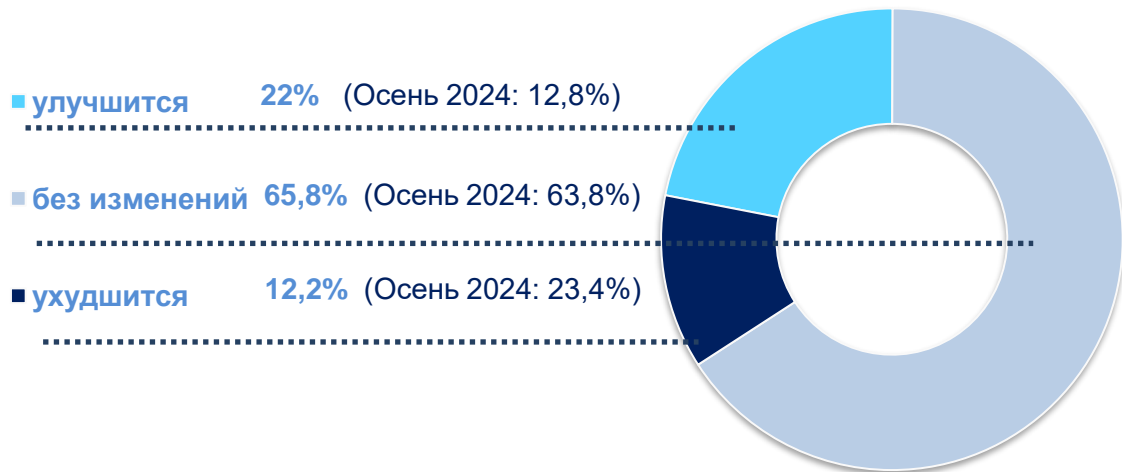


1. Как Вы оцениваете текущее экономическое положение Вашего предприятия?



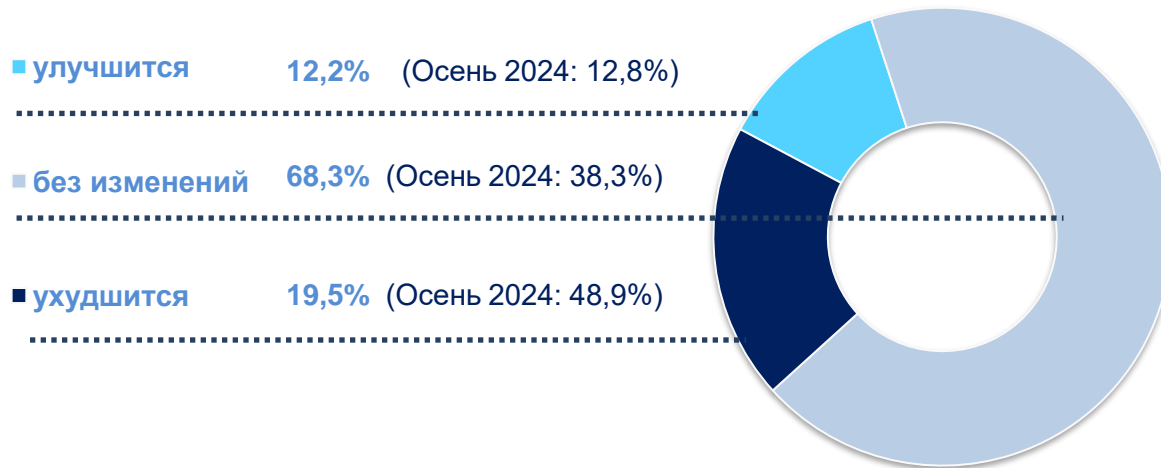
Почти 9 из 10 немецких компаний, действующих в Республике Беларусь, по-прежнему оценивают свое текущее экономическое положение как «удовлетворительное» и «хорошее». При этом в сравнении с осенним опросом 2024 г. количество респондентов, которые считают свое экономическое положение «хорошим», увеличилось в 1,5 раза до 29,3%. Доля компаний-пессимистов осталась на прежнем уровне и составила 12,2%.

2. Как, по Вашей оценке, изменится экономическое состояние Вашего предприятия в ближайшие 12 месяцев?



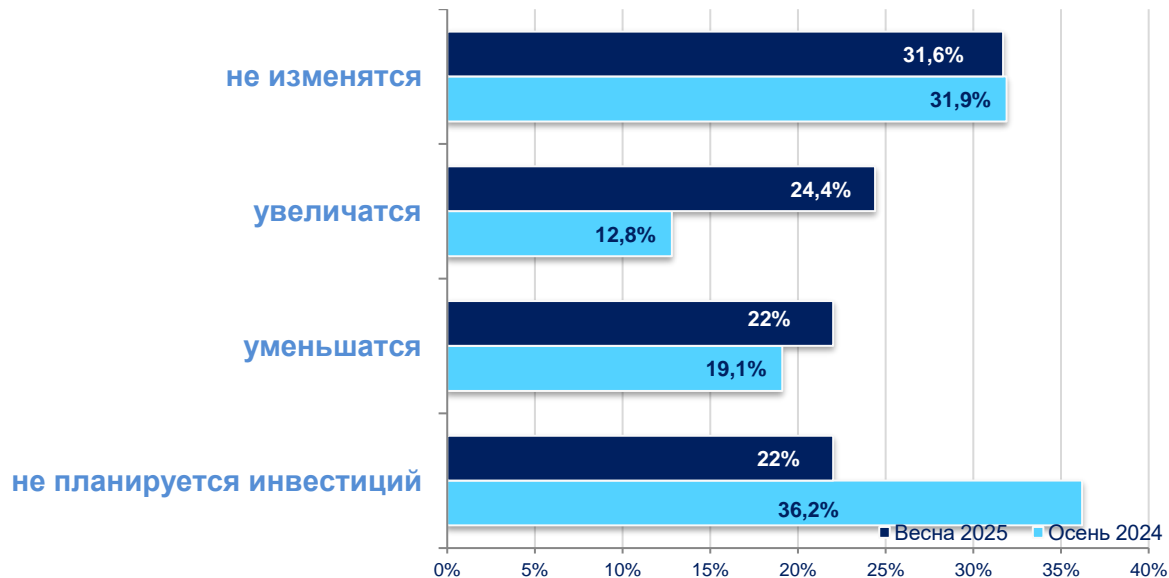
Прогноз на ближайшую перспективу более оптимистичный: количество респондентов, которые предполагают улучшение своего экономического положения, увеличилось в 1,7 раза до 22%. Доля компаний-пессимистов уменьшилась в 1,9 раза до 12,2% (осенью 2024 – 23,4% респондентов). 2/3 компаний по-прежнему рассчитывают на сохранение своего текущего экономического положения.

3. Как Вы оцениваете развитие рыночной конъюнктуры в стране в ближайшие 12 месяцев?



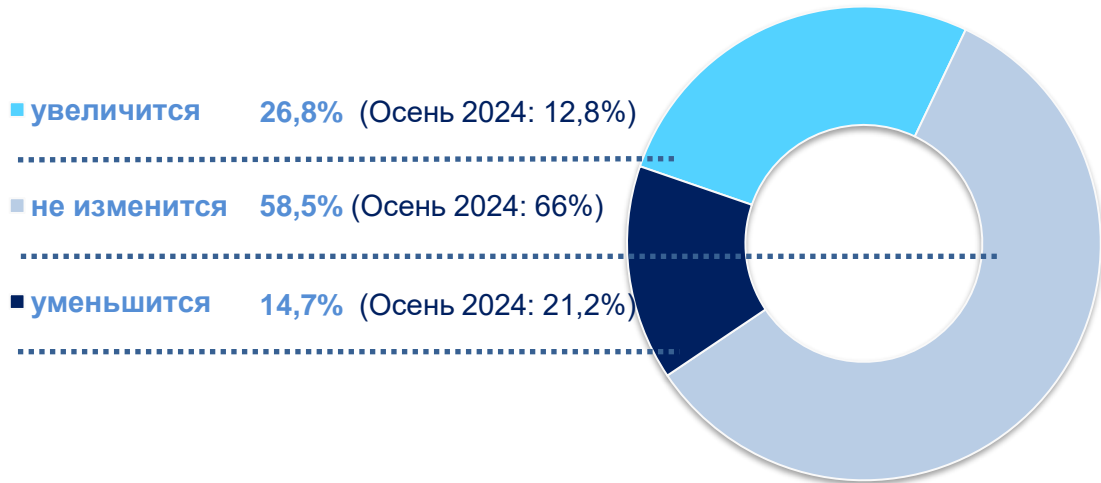
Прогноз в отношении развития рыночной конъюнктуры на ближайшую перспективу: 2/3 компаний, участвовавших в опросе, не предполагают изменений (осенью 2024 – 38,3%, увеличение показателя в 1,8 раза). Каждая пятая компания ожидает ухудшения рыночной конъюнктуры (в сравнении с осенью 2024 г. таких компаний стало в 2,5 раза меньше). Доля компаний-оптимистов осталась на прежнем уровне и составила 12,2%.

4. Как предположительно изменятся инвестиционные расходы Вашего предприятия в ближайшие 12 месяцев?



Каждая третья компания, участвующая в опросе, по-прежнему рассчитывает на сохранение своих инвестиционных расходов в ближайшей перспективе. Четверть респондентов ожидает увеличения инвестиционных расходов (в сравнении с осенним опросом доля таких компаний увеличилась в 1,9 раза). 22% респондентов предполагает уменьшение инвестиционных расходов. Такое же количество компаний не планирует инвестиций в ближайший год (уменьшение показателя в сравнении с осенью 2024 г. в 1,6 раза).

5. Как предположительно изменится количество сотрудников Вашего предприятия в ближайшие 12 месяцев?



Планы компаний в отношении политики занятости: 8 из 10 компаний рассчитывают на сохранение или увеличение штата сотрудников. При этом доля компаний, которые рассматривают возможность увеличения количества сотрудников, возросла в сравнении с осенью 2024 г. в 2 раза. 14,7% респондентов предполагает сокращение рабочих мест на своих предприятиях (осенью 2024 – 21,2%).

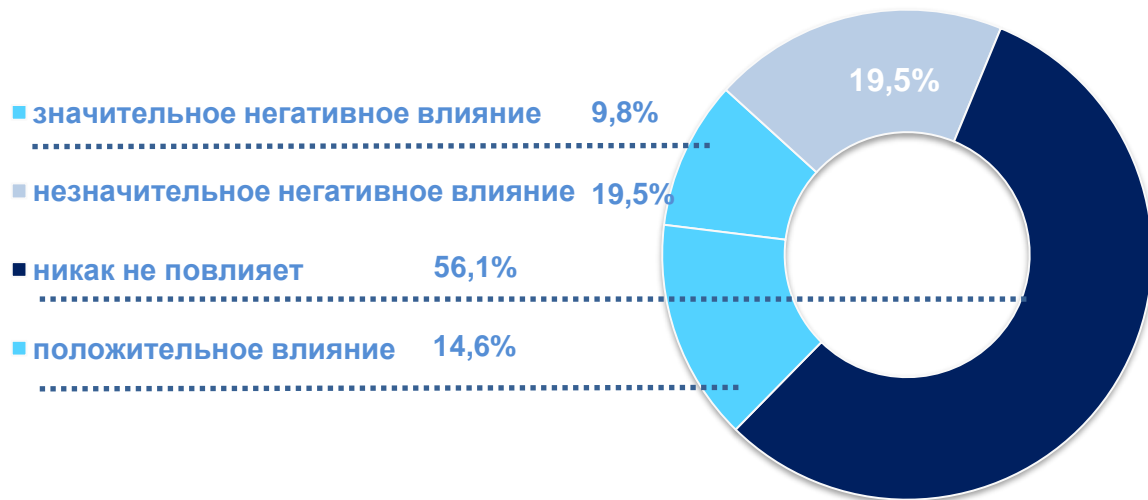
6. Каковы, на Ваш взгляд, наиболее серьезные риски для экономического развития Вашего предприятия на ближайшие 12 месяцев?

Возможны несколько вариантов ответов



6 из 10 компаний по-прежнему считают наиболее серьезным риском для своего экономического развития политико-экономические рамочные условия (осенью 2024 г. – 7 из 10). Более критично в рамках данного опроса компании-респонденты оценивают риски, связанные с падением спроса (почти каждая вторая компания, увеличение показателя в сравнении с осенью 2024 г. в 1,9 раза). Более 4 из 10 компаний связывают актуальные риски с нарушением цепочек поставок (при этом падение доли с 59,8% осенью 2024 г. свидетельствует об адаптации компаний к изменившимся условиям грузоперевозок). Около трети компаний по-прежнему испытывают затруднения в связи с колебаниями обменного курса, недостатком кадров и наличием торговых барьеров. В сравнении с осенью 2024 г. более критично воспринимаются риски, связанные с расходами на оплату труда (увеличение показателя в 2,3 раза). В рамках актуального опроса отмечается также значительное снижение доли компаний, которые видят серьезные риски в обеспечении правовых условий (уменьшение показателя в 2,2 раза).

7. Какое влияние, на Ваш взгляд, окажет новая торговая политика США на деятельность Вашей компании?



На деятельность более половины компаний торговая политика США не окажет никакого влияния. Около трети респондентов выражают опасения по поводу потенциальных негативных последствий торговой политики США. 14,6% компаний-респондентов ожидают положительного влияния.

8. В чем Вы видите наибольшие глобальные вызовы для Вашей компании в ближайшие пять лет?

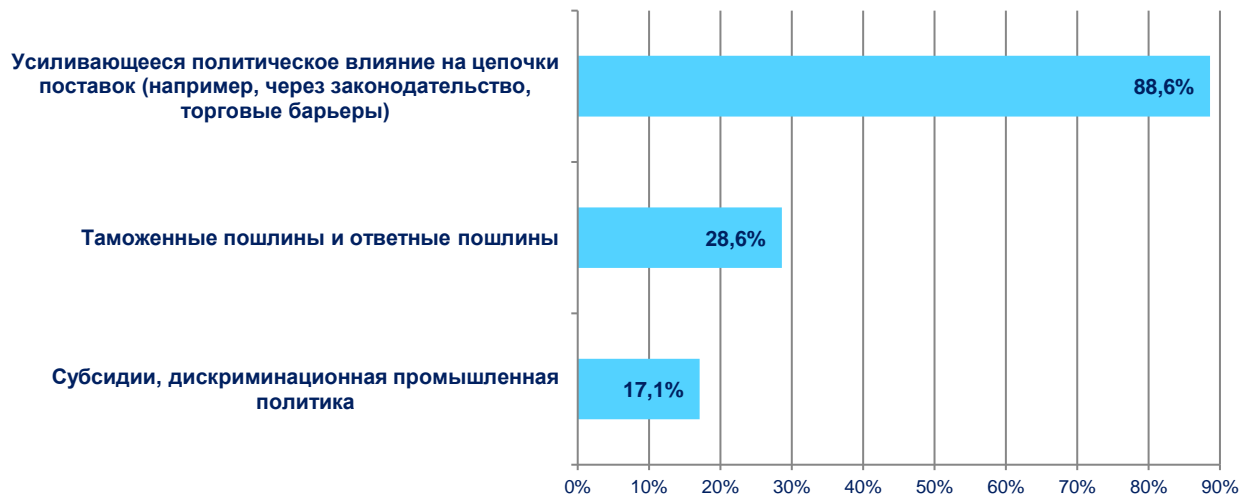
Возможны несколько вариантов ответов



Более 8 из 10 респондентов видят наибольшие вызовы для своей компании в ближайшие пять лет в наличии торговых барьеров и конфликтов. Около трети респондентов отмечают высокий уровень инфляции и изменения в монетарной политике, а также сложности с диверсификацией цепочек поставок. Почти 3 из 10 принявших участие в опросе компаний наиболее серьезными вызовами видят цифровую трансформацию и использование искусственного интеллекта, а также фрагментацию мировой экономики. Каждая пятая компания видит риски в обеспечении мер безопасности и защиты данных. Менее критично по сравнению с другими вызовами воспринимаются миграция и безопасность поставок (12,2%) и трансформация экономики в направлении устойчивой энергетики (2,4%).

8.1 Если наибольшие глобальные вызовы для Вашей компании в ближайшие пять лет связаны с торговыми барьерами и конфликтами, пожалуйста, уточните, в чем они проявляются.

Возможны несколько вариантов ответов



Абсолютное большинство респондентов (9 из 10), которые видят наибольшие глобальные вызовы для своей компании в торговых барьерах и конфликтах, связывают их с усиливающимся политическим влиянием на цепочки поставок. 3 из 10 компаний видят вызовы в повышении таможенных пошлин и ответных пошлин, 17,1% - в субсидиях и дискриминационной промышленной политике.



SANCTIONS

Влияние санкций на деятельность немецких компаний в Республике Беларусь

Опрос | Весна 2025



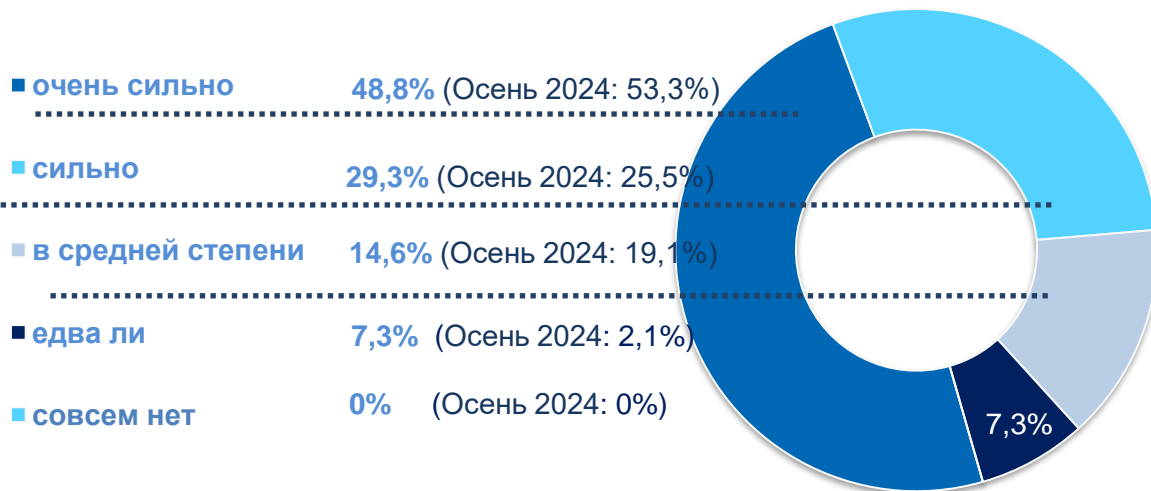
АНК

Repräsentanz der Deutschen
Wirtschaft in Belarus
Представительство немецкой
экономики в Республике Беларусь



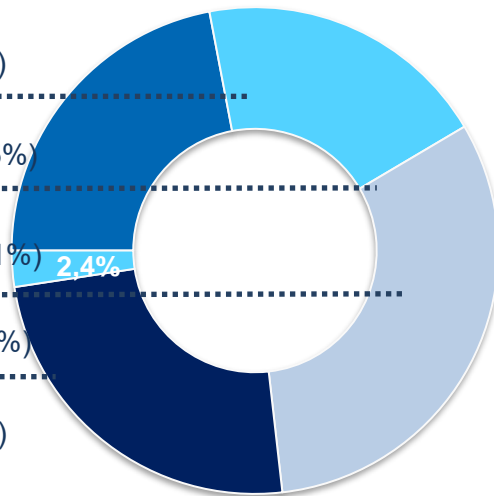
#PartnerInBelarus

S1. Как санкции ЕС повлияли на деятельность Вашего предприятия?



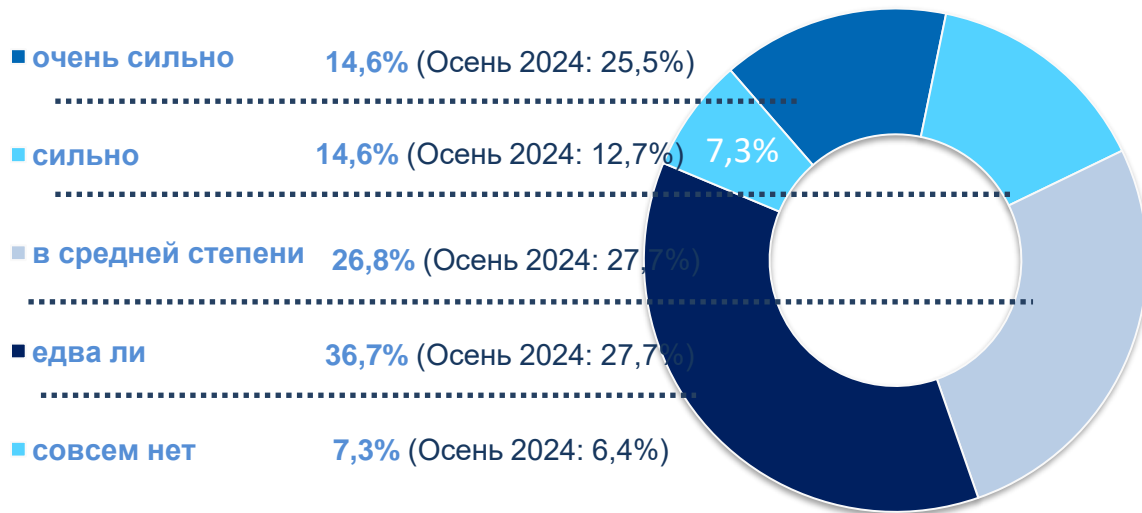
Оценки сопоставимы с осенним опросом: около половины компаний оценивают влияние санкций ЕС на деятельность своих предприятий как «очень сильное», 3 из 10 компаний как «сильное». Каждая шестая компания ощутила влияние санкций ЕС в средней степени (осенью 2024 г. – каждая пятая).

S2. Как санкции США повлияли на деятельность Вашего предприятия?



4 из 10 компаний оценивают влияние санкций США как «очень сильное» и «сильное» (осенью 2024 г. – более половины респондентов). На треть компаний санкции США повлияли в средней степени (увеличение показателя в 1,7 раза). Каждая четвертая компания оценивает влияние санкций США как незначительное (осенью – каждая пятая).

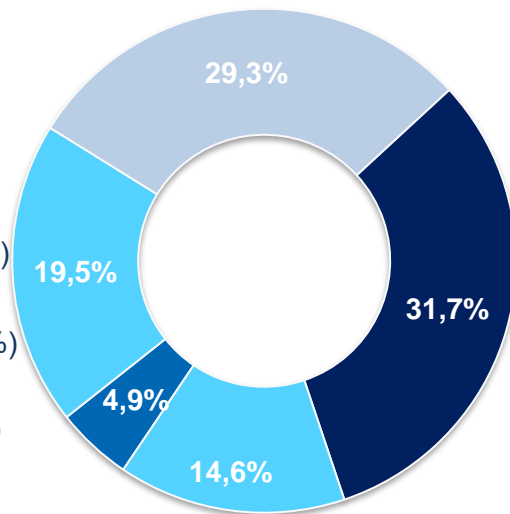
S3. Как санкции других стран повлияли на деятельность Вашего предприятия?



14,6% респондентов оценивают влияние санкций других стран как «очень сильное» (в сравнении с осенью 2024 г. этот показатель уменьшился в 1,7 раза). Такое же количество респондентов ощутило «сильное влияние» санкций других стран. Каждая четвертая компания оценивает это как влияние «средней степени». Более трети респондентов считают влияние санкций других стран незначительным (увеличение доли с осени 2024 г. на 30%).

S4. Как ответные меры Республики Беларусь повлияли на деятельность Вашего предприятия?

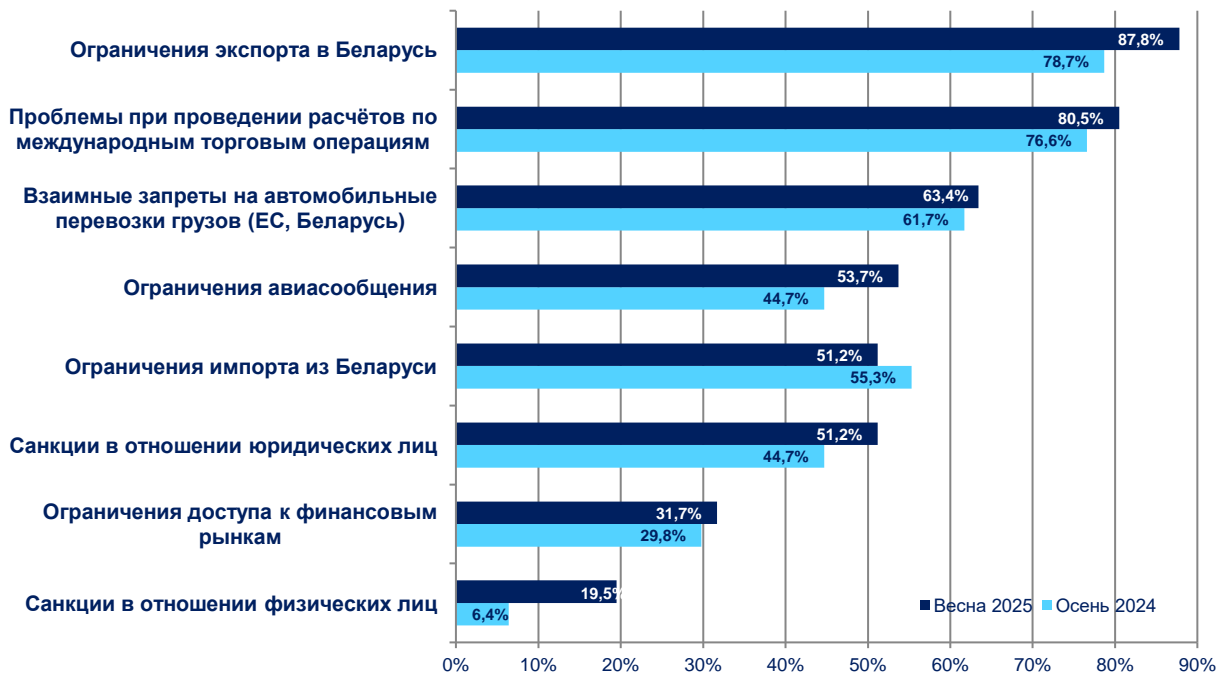
- **очень сильно** 4,9% (Осень 2024: 8,5%)
- **сильно** 19,5% (Осень 2024: 8,5%)
- **в средней степени** 29,3% (Осень 2024: 29,8%)
- **едва ли** 31,7% (Осень 2024: 44,7%)
- **совсем нет** 14,6% (Осень 2024: 8,5%)



Каждая четвертая участвующая в опросе компания оценивает влияние ответных мер со стороны РБ как «очень сильное» и «сильное» (увеличение показателя в сравнении с осенью 2024 г. в 1,4 раза). 3 из 10 компаний вновь оценили влияние ответных мер РБ в средней степени. Снизилась доля респондентов, которые оценивают это влияние как незначительное (уменьшение показателя на 30%). Каждая шестая компания не ощутила влияния ответных мер Республики Беларусь на свою деятельность.

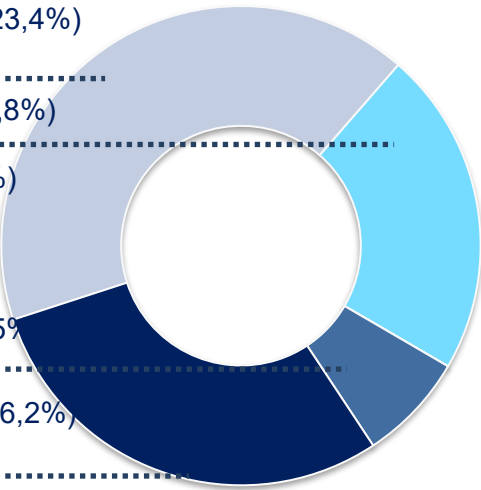
S5. Какие рестриктивные меры влияют на деятельность Вашего предприятия?

Возможны несколько вариантов ответов



В качестве наиболее критичных для своего предприятия рестриктивных мер респонденты вновь назвали трудности из-за ограничений экспорта в РБ (почти 9 из 10 компаний), проблемы при проведении расчетов по международным операциям (8 из 10 компаний) и взаимные запреты на автомобильные перевозки (более 6 из 10 компаний). Для более половины респондентов трудности в деятельности компании связаны с ограничением авиасообщения (увеличение доли таких оценок на 20%), ограничениями импорта из Беларуси и введенными санкциями в отношении юридических лиц. Треть компаний испытывают негативное влияние в связи с ограничениями доступа к финансовым рынкам. Почти каждый четвертый респондент отмечает негативное влияние в связи с введенными санкциями в отношении физических лиц (увеличение показателя в 3 раза, осенью 2024 г. лишь 6,4%).

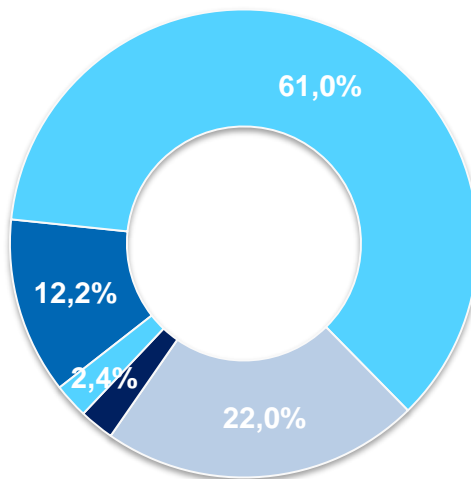
S6. Как Вы оцениваете ущерб от санкций для Вашего предприятия в среднесрочной перспективе?



4 из 10 компаний предполагают ущерб для своего предприятия в размере до 1 млн евро (увеличение показателя в 1,8 раза в сравнении с осенним опросом), каждая пятая компания оценивает ущерб до 10 млн евро (осенью – каждая третья). 3 из 10 компаний, участвующих в опросе, не готовы оценить возможный ущерб от санкций (доля таких компаний уменьшилась на 20%).

S7. Каковы Ваши планы по ведению бизнеса в Республике Беларусь в связи с санкциями?

- Увеличить активность и объем инвестирования
12,2% (Осень 2024: 6,4%)
- Сохранить деятельность и объем инвестирования на прежнем уровне
61% (Осень 2024: 61,7%)
- Сократить деятельность и объем инвестирования
22% (Осень 2024: 12,8%)
- Прекратить деятельность и инвестирование в связи с решением головной организации / учредителей
2,4% (Осень 2024: 10,6%)
- Прекратить деятельность и инвестирование в связи с экономической нецелесообразностью
2,4% (Осень 2024: 8,5%)



Около 3/4 компаний-респондентов планируют сохранить на прежнем уровне или даже увеличить деятельность и объем инвестирования на белорусском рынке. Каждая пятая компания планирует сокращение деятельности и объема инвестирования (осенью 2024 г. – 12,8% респондентов). Лишь 4,8% респондентов прогнозируют прекращение деятельности по тем или иным причинам (осенью 2024 г. - каждая пятая компания, уменьшение показателя в 4 раза).

АНК World Business Outlook | Весна 2025 | Беларусь

Обзор результатов (I)

- ❑ Почти 9 из 10 немецких компаний, действующих в Республике Беларусь, по-прежнему оценивают свое текущее экономическое положение как «удовлетворительное» и «хорошее». При этом в сравнении с осенним опросом 2024 г. количество респондентов, которые считают свое экономическое положение «хорошим», увеличилось в 1,5 раза до 29,3%. Доля компаний-пессимистов осталась на прежнем уровне и составила 12,2%.
- ❑ Прогноз на ближайшую перспективу более оптимистичный: количество респондентов, которые предполагают улучшение своего экономического положения, увеличилось в 1,7 раза до 22%. Доля компаний-пессимистов уменьшилась в 1,9 раза до 12,2% (осенью 2024 – 23,4% респондентов). 2/3 компаний по-прежнему рассчитывают на сохранение своего текущего экономического положения.
- ❑ Прогноз в отношении развития рыночной конъюнктуры на ближайшую перспективу: 2/3 компаний, участвовавших в опросе, не предполагают изменений (осенью 2024 – 38,3%, увеличение показателя в 1,8 раза). Каждая пятая компания ожидает ухудшения рыночной конъюнктуры (в сравнении с осенью 2024 г. таких компаний стало в 2,5 раза меньше). Доля компаний-оптимистов осталась на прежнем уровне и составила 12,2%.
- ❑ Наиболее серьезным риском для своего экономического развития 6 из 10 компаний по-прежнему считают политико-экономические рамочные условия. Более критично в рамках данного опроса компании-респонденты оценивают риски, связанные с падением спроса (увеличение показателя в 1,9 раза). Более 4 из 10 компаний связывают актуальные риски с нарушением цепочек поставок (при этом падение доли с 59,8% осенью 2024 г. свидетельствует об адаптации компаний к изменившимся условиям грузоперевозок). Около трети компаний по-прежнему испытывают затруднения в связи с колебаниями обменного курса, недостатком кадров и наличием торговых барьеров.



АНК World Business Outlook | Весна 2025 | Беларусь

Обзор результатов (II)

- ❑ Оценки влияния санкций ЕС на деятельность предприятий сопоставимы с осенним опросом: около половины компаний оценивают влияние санкций ЕС как «очень сильное», 3 из 10 компаний как «сильное». Каждая шестая компания ощутила влияние санкций ЕС в средней степени (осенью 2024 г. – каждая пятая).
- ❑ В качестве наиболее критичных для своего предприятия рестриктивных мер респонденты вновь назвали трудности из-за ограничений экспорта в РБ (почти 9 из 10 компаний), проблемы при проведении расчетов по международным операциям (8 из 10 компаний) и взаимные запреты на автомобильные перевозки (более 6 из 10 компаний). Для более половины респондентов трудности в деятельности компании связаны с ограничением авиасообщения (увеличение доли таких оценок на 20%), ограничениями импорта из Беларуси и введенными санкциями в отношении юридических лиц.
- ❑ Планы по ведению бизнеса немецких компаний в Республике Беларусь в связи с санкциями: около 3/4 компаний-респондентов планируют сохранить на прежнем уровне или даже увеличить деятельность и объем инвестирования на белорусском рынке. Каждая пятая компания планирует сокращение деятельности и объема инвестирования (осенью 2024 г. – 12,8% респондентов). Лишь 4,8% респондентов прогнозируют прекращение деятельности по тем или иным причинам (осенью 2024 г.- каждая пятая компания, уменьшение показателя в 4 раза).
- ❑ В целом, в сравнении с осенним опросом 2024 г., данные актуального опроса свидетельствуют о сдержанном оптимизме в оценке своего экономического положения среди немецких компаний и готовности к адаптации к изменившимся рамочным условиям, несмотря на существующие риски и вызовы.



www.belarus.ahk.de



Repräsentanz der Deutschen
Wirtschaft in Belarus
Представительство немецкой
экономики в Республике Беларусь



#PartnerInBelarus