



# ЦЕНТР РАЗВИТИЯ Фонд «Индекс Потребительских Настроений»

Тел. (095) 234 0978, 956 6715 факс (095) 232 9836 , <http://www.dcenter.ru>

## Индекс Потребительских Настроений (январь 2002г.) \*

*В январе Индекс потребительских настроений вырос на 2,7% и составил 94,2 против 91,7 в ноябре. Однако этот подъем практически полностью вызван сезонными факторами, наиболее ярко проявившимися в динамике реальных располагаемых доходов. Оценки населением ситуации на потребительском рынке не вызывают сомнений в неминуемой в ближайшие месяцы стагнации внутреннего спроса. Вместе с тем стабильность Индекса текущего состояния «компенсируется» значительным улучшением настроений людей в отношении будущего – Индекс потребительских ожиданий вновь перевалил пороговую отметку в 100 пунктов.*

### Динамика потребительских настроений

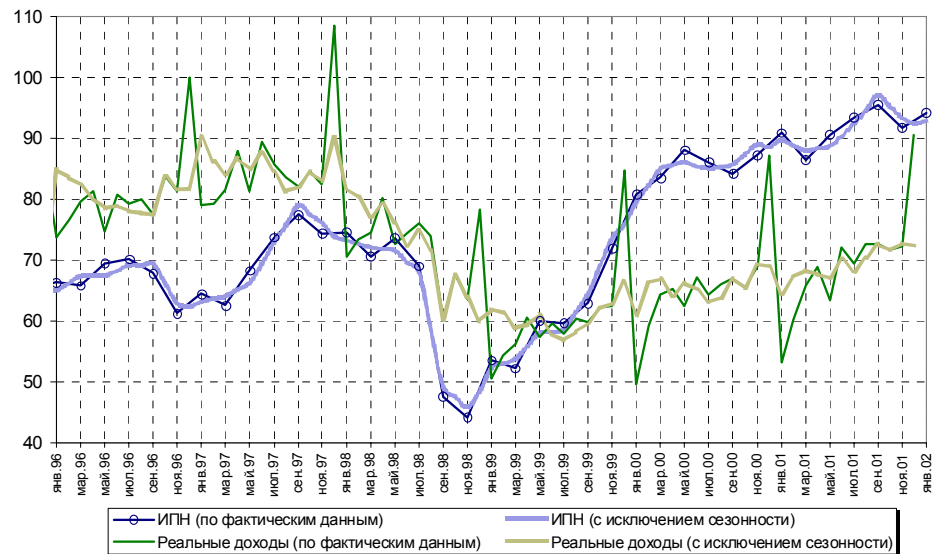
**Настроения потребителей:  
«не надо печалиться,  
вся жизнь впереди..»**

1. В январе 2002г. Индекс потребительских настроений вырос на 2,5 пункта и составил 94,2, таким образом приблизившись к точке сентябрьского максимума (95,5). Однако этот подъем практически полностью вызван сезонными факторами: с их исключением ИПН снизился по сравнению с ноябрем<sup>1</sup> на 0,5%, повторяя, таким образом, динамику реальных доходов населения, которые в декабре хотя и увеличились на 25,3% в номинальном выражении, но с устранением сезонности уменьшились на 1%. (рис.1). Тем не менее значение индекса в настоящий момент превышает уровень ИПН, наблюдавшийся в январе прошлого года, на 3,3 пункта, отражая тем самым изменения в уровне доходов, увеличившихся за год на 5,9% в реальном выражении.

\* Данный опрос проведен при спонсорской поддержке компании «Тройка-Диалог».

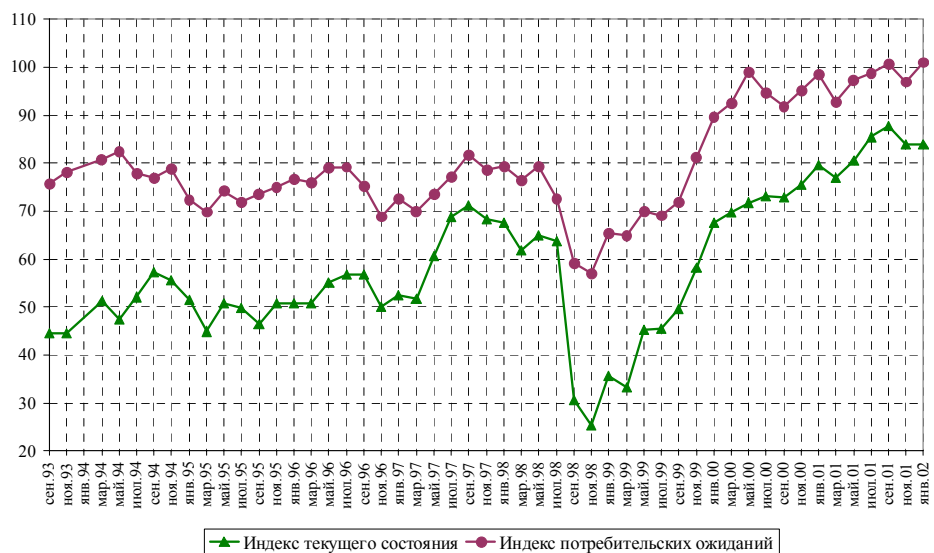
<sup>1</sup> Опросы проводятся 1 раз в 2 месяца.

Рис.1. Динамика Индекса потребительских настроений и реальных доходов населения (дек.1996=100)



Надежду вселяет и тот факт, что в отличие от Индекса текущего состояния, значение которого осталось неизменным по сравнению с ноябрем, Индекс потребительских ожиданий, поднявшись на 4,2%, вновь шагнул в «зону оптимизма». Нынешнее его значение, равное 101,1 пункта, превышает, хотя и не столь существенно, зафиксированный в сентябре максимум (100,7), и вследствие этого является рекордным (рис.2).

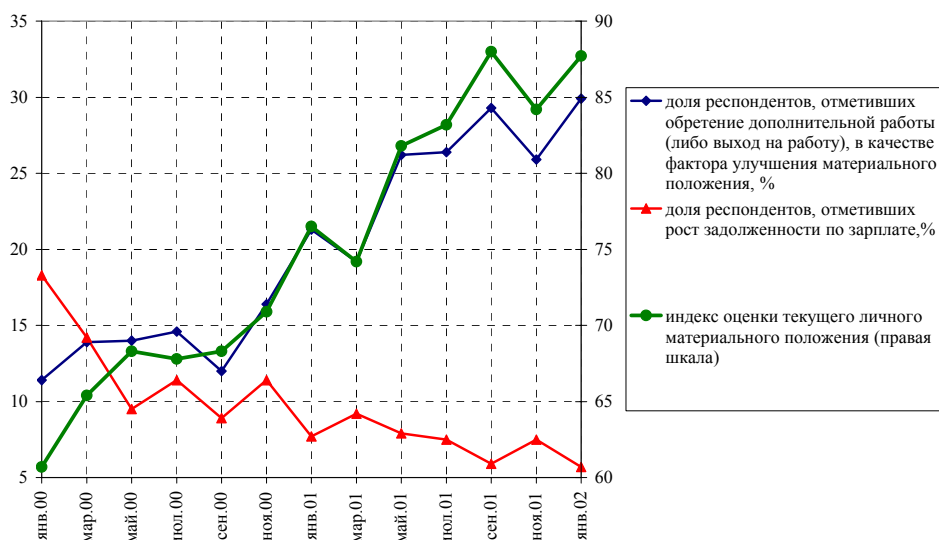
Рис.2. Динамика Индекса текущего состояния и Индекса потребительских ожиданий



## Оценка текущего благосостояния

2. Несмотря на «стагнацию» Индекса текущего состояния в целом<sup>2</sup>, оценки населением собственного материального положения в настоящий момент улучшились – соответствующий индекс вырос на 4,2% (87,7 против 84,2 двумя месяцами ранее). Как уже не раз отмечалось в наших отчетах, динамика двух основных факторов – трудоустройства и долгов по выплате заработной платы – в значительной мере определяют степень личной финансовой удовлетворенности. В январе доля респондентов, указавших на обретение дополнительной/основной работы, увеличилась по сравнению с ноябрем в 1,2 раза, а доля лиц, отметивших рост задолженности, напротив, снизилась (до 5,7% против 7,5% двумя месяцами ранее), являясь в настоящий момент минимальной за последние два года (рис.3), что подтверждается и официальными статистическими данными.<sup>3</sup>

Рис.3. Динамика факторов и оценок текущего личного материального положения



Позитивное влияние этих факторов сказалось в первую очередь на людях среднего возраста (30-55 лет) со средними доходами (3-8 децили), составляющих большинство экономически активного населения. В то же время оценки текущего благосостояния лиц пожилого возраста немного ухудшились, причиной чему стало снижение пенсий в реальном выражении к концу года почти на 1,5% (оценка Центра развития).

В заключение данного сюжета хотелось бы отметить возросшую степень адаптации населения к переменам. В январе только 8% респондентов (против постоянных 12-15% на протяжении 2001 г.) отметили, что они не могут приспособиться к новым условиям.

<sup>2</sup> Напомним, что Индекс текущего состояния определяется по результатам ответов потребителей о том, как изменилось их личное материальное положение за последние 12 месяцев (индекс x1) и хорошее ли сейчас время для крупных покупок (индекс x5).

<sup>3</sup> По данным Госкомстата РФ, суммарная задолженность по зарплате к январю 2002г. уменьшилась на 13,9% по сравнению с состоянием на 1 декабря и составила 29943 млн. руб., что ниже уровня всего предыдущего года. При этом в отраслях социальной сферы задолженность снизилась на 20,9%.

**Опасения роста безработицы, как и в январе прошлого года, немного снизились.**

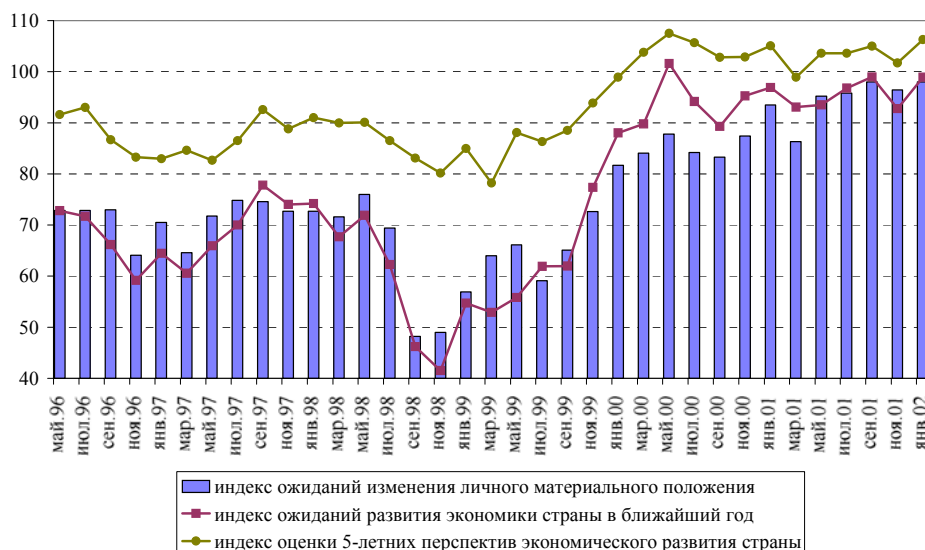
3. Опасения роста безработицы в настоящий момент немного (на 1,7%) снизились, составив 112,5<sup>4</sup> против 114,4 двумя месяцами ранее. Данный факт, вне сомнения, благоприятен, прежде всего, с точки зрения улучшения субъективных оценок людьми общеэкономических перспектив развития страны в целом (о чем будет сказано далее). Однако не следует забывать, что ожидания на рынке труда переменчивы: подобная ситуация наблюдалась уже год назад, когда после небольшого снижения в январе опасения роста безработицы вновь поползли вверх. Хочется надеяться, что на этот раз «все будет по-другому», однако официальные статистические данные пока не дают оснований для оптимизма. Общая численность безработных к концу года возросла, составив в декабре 6,4 млн. человек против 6,2 млн. в октябре.

### Оценки населением перспектив экономического развития

**Оптимизм нарастает: быстрее всего в отношении экономики страны,...**

4. Как уже говорилось, начало нынешнего года ознаменовалось тем, что агрегированный индекс потребительских ожиданий<sup>5</sup> вновь шагнул в сектор положительных значений, преодолев пороговую отметку в 100 пунктов. Хотя все компоненты «совокупного ожидания» демонстрируют положительную динамику, особенностью нынешней ситуации является то, что нарастание оптимизма в большей мере характерно для оценки перспектив экономического развития страны, чем в оценках изменения собственного материального положения в будущем (рис.4).

Рис.4. Динамика ожиданий.



Индекс ожиданий изменений личного материального положения вырос по сравнению с ноябрем лишь на 1,7%, и, составив 98 пунктов против 96,4, достиг сентябрьского максимального уровня. Надежды на

<sup>4</sup> Указано значение индекса ожидания безработицы, измеряемого как разность ответов о том, что безработных в предстоящие 12 месяцев станет больше, и ответов о том, что их станет меньше, плюс 100.

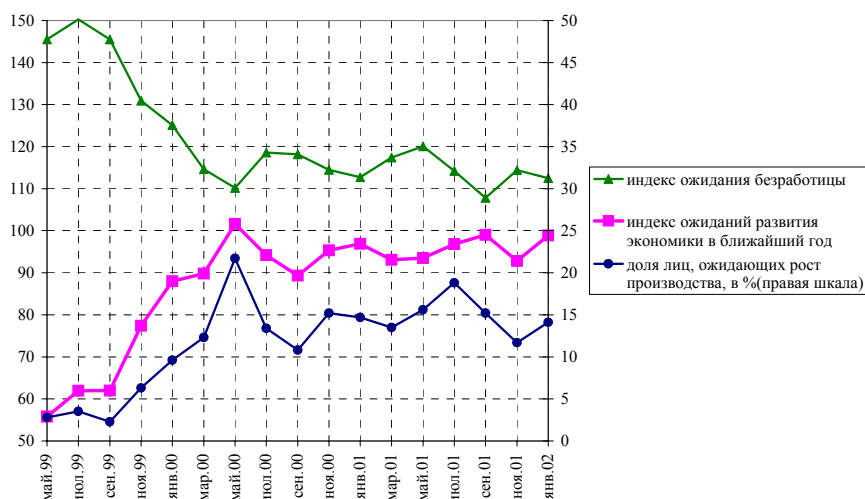
<sup>5</sup> рассчитываемый на основе ответов респондентов об ожидаемом изменении личного материального положения в ближайший год, ожидаемом развитии экономической ситуации в стране в предстоящие 12 месяцев и в ближайшие 5 лет.

улучшение собственного благосостояния в наибольшей степени усилились у малоимущих слоев населения, чему, несомненно, способствовали обещания исполнительных органов власти о проведении индексации пенсионных выплат.

Движущей силой январского улучшения ожиданий в целом явились оценки населением экономических перспектив страны. Индекс ожиданий развития экономики в предстоящий год повысился на 6,1 пункта, достигнув 98,9<sup>6</sup>, а долгосрочных (на 5 лет) перспектив – на 4,6 пункта, составляя сейчас 106,3. Налицо – явно положительные изменения<sup>7</sup>, хотя точки максимума (соответственно 101,6 и 107,5), зафиксированные в мае 2000г., еще не достигнуты.

Надежды людей на улучшение экономической ситуации связываются с сокращением безработицы (нами не раз говорилось о ключевой роли данного фактора в оценке населением экономического развития в целом), и, в результате, – с ростом промышленного производства (доля лиц, указавших эти причины, возросла с ноября в 1,3 раза, рис. 5).

Рис.5. Динамика факторов и оценок населением перспектив экономического развития в ближайший год



**«счастливого будущего» которой, по мнению населения, не за горами**

Отметим, что ни результаты опросов руководителей предприятий, ни, тем более, официальные статистические данные пока не предвещают перелома к лучшему. Напротив, они свидетельствуют об ухудшении конъюнктуры и снижении промышленного производства в ближайшее время<sup>8</sup>. Тем не менее, стоит, на наш взгляд, «прислушаться» к мнению населения, несущему в себе определенный заряд опережающей информации. Данные, представленные на рис. 6, дают основания предполагать, что ожидаемый в ближайшие полгода спад (в лучшем

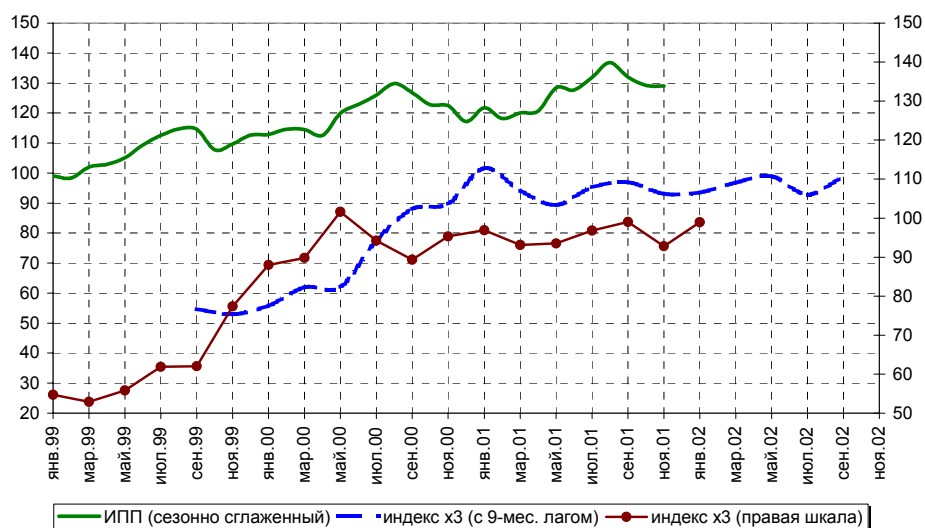
<sup>6</sup> Даже с устранением сезонных факторов, которые могут отражать влияние некоторых СМИ, традиционно «рапортующих» о положительных итогах года, рост этого частного индекса с ноября по январь составляет 2,5%.

<sup>7</sup> Напомним, что двумя месяцами ранее именно резкий спад (на 6,3%) в оценках населением перспектив развития экономической ситуации в стране в ближайшие 12 месяцев явился доминантой ухудшения потребительских ожиданий.

<sup>8</sup> Об этом же свидетельствует динамика Сводного опережающего индекса (СОИ), рассчитываемого в Центре развития.

случае – «топтание на месте») может смениться новым подъемом во второй половине 2002 г.

Рис. 6. Динамика индексов промышленного производства (ИПП) \* и оценок населением перспектив экономического развития страны (индекс X<sub>3</sub>) \*\*



\* ИПП (1996 = 100) - с сезонной корректировкой (Центр развития)

\*\* Индекс рассчитывается по формуле: из доли позитивных ответов (т.е. доли лиц, ожидающих улучшения) вычитается доля негативных (ожидающих ухудшения) и затем прибавляется 100.

Отметим здесь и то, что в январе увеличилась доля благоприятных оценок населением экономической политики правительства. В настоящее время преобладание оценок «плохо» над оценками «хорошо» и «средне» является минимальным, составляя лишь 5,3 п.п. (для сравнения: в ноябре этот разрыв достигал 12,7 п.п., в сентябре – 8 п.п., а в январе 2001г. – 22 п.п.).

Таблица 1

Динамика компонент ИПН

	X <sub>1</sub>	X <sub>2</sub>	X <sub>3</sub>	X <sub>4</sub>	X <sub>5</sub>	X <sub>6</sub>	ИПН	ИТС	ИПО
Янв.-00	60,7	81,7	88,0	98,9	74,6	46,9	<b>80,8</b>	67,7	89,5
Март-00	65,4	84,1	89,8	103,8	74,3	48,6	<b>83,5</b>	69,9	92,6
Май-00	68,3	87,8	101,6	107,5	75,3	44,3	<b>88,1</b>	71,8	99,0
Июль-00	67,8	84,2	94,2	105,7	78,4	48,2	<b>86,1</b>	73,1	94,7
Сент.-00	68,3	83,3	89,3	102,8	77,5	49,2	<b>84,2</b>	72,9	91,8
Нояб.-00	70,9	87,4	95,3	102,9	79,9	49,0	<b>87,3</b>	75,4	95,2
Янв.-01	76,5	93,5	96,9	105,1	82,6	49,6	<b>90,9</b>	79,6	98,5
Март-01	74,2	86,3	93,1	98,9	79,8	47,8	<b>86,5</b>	77,0	92,8
Май-01	81,8	95,2	93,5	103,6	79,2	47,5	<b>90,7</b>	80,5	97,4
Июль-01	83,2	95,8	96,8	103,6	87,7	54,4	<b>93,4</b>	85,5	98,7
Сент.-01	88,0	98,0	99,0	105,0	87,5	61,6	<b>95,5</b>	87,8	100,7
Нояб.-01	84,2	96,4	92,8	101,7	83,6	53,7	<b>91,7</b>	83,9	97,0
Янв.-02	87,7	98,0	98,9	106,3	80,0	51,6	<b>94,2</b>	83,9	101,1

X<sub>1</sub> - индекс текущего личного материального положения

X<sub>2</sub> - индекс ожиданий изменения личного материального положения

X<sub>3</sub> - индекс ожиданий развития экономики страны в ближайший год

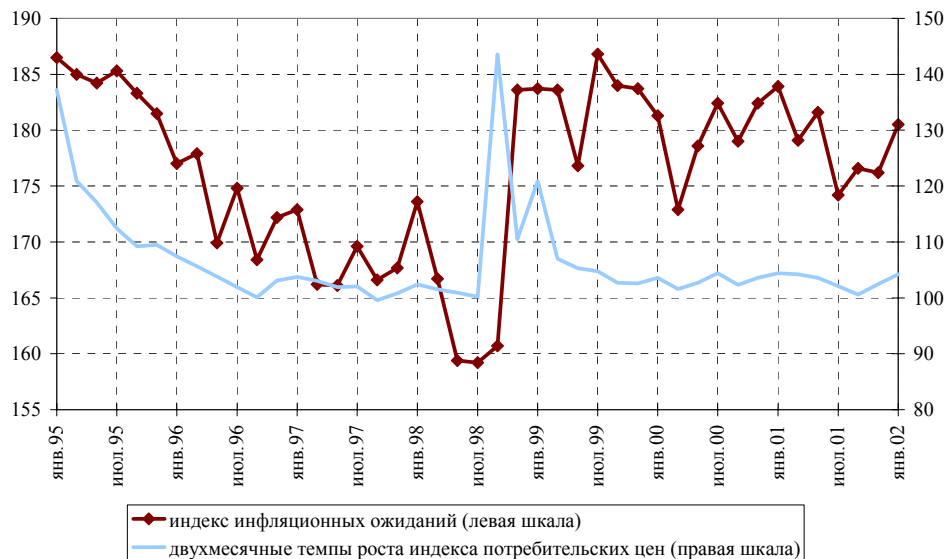
$X_4$  - индекс ожиданий развития экономики страны в ближайшие 5 лет  
 $X_5$  - индекс целесообразности приобретения крупных покупок  
 $X_6$  - индекс целесообразности делать сбережения

### Инфляционные ожидания населения

**«Взятый» в начале года темп роста цен в ближайшие 1-2 месяца сохранится**

5. Инфляционные ожидания в январе вновь возросли (до 180,5 против 176,2 двумя месяцами ранее<sup>9</sup>). Опросные данные предварили появившуюся совсем недавно официальную информацию, согласно которой цены выросли в январе на 3,1%. При этом продовольствие подорожало на 2,8%, а платные услуги - на 7,5%, что, несомненно, отразилось на повседневной жизни людей (рис.7). Вызывает тревогу увеличение доли респондентов, ожидающих ускорения темпов роста цен в ближайшие 1-2 месяца: 24,4% опрошенных (против 19,7% в ноябре) указали, что цены будут расти быстрее, чем сейчас. Вместе с тем сам уровень инфляционных ожиданий в настоящий момент остается ниже, чем в январе 2001г.

Рис. 7. Динамика индекса инфляционных ожиданий и темпов роста потребительских цен



### Потребительский рынок

**Падение внутреннего спроса неизбежно, но...**

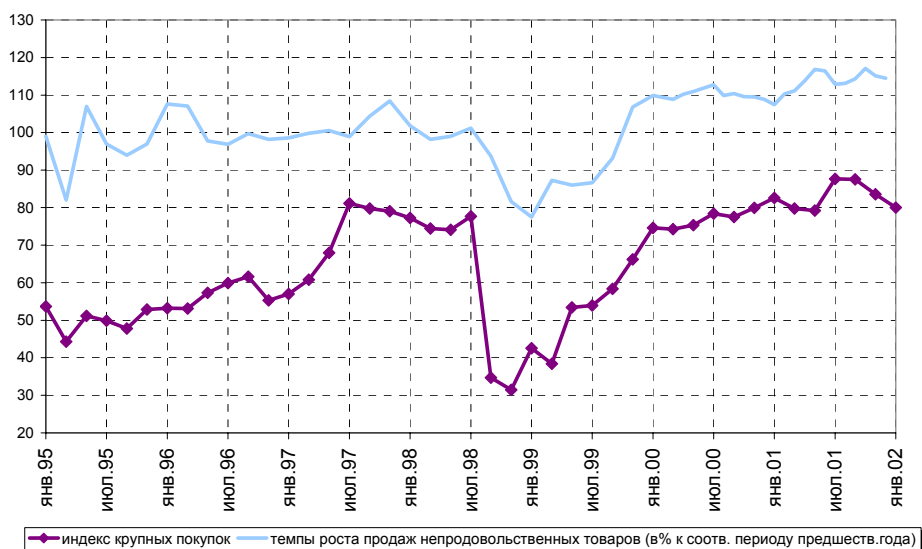
6. Индекс крупных покупок явился единственным из всех частных компонент ИПН, динамика которого в январе отрицательна. Снизившись за два прошедшие месяца на 4,3%, его значение составляет в настоящий момент 80 пунктов, при этом ухудшение оценок ситуации на потребительском рынке наблюдается в разрезе по всем социально-демографическим и имущественным группам. Данная картина свидетельствует о том, что Россию ожидает (с учетом прогнозных возможностей индекса крупных покупок) безусловный спад внутреннего

<sup>9</sup> Напомним, что в декабре инфляция осталась, как это и предчувствовалось населением, практически на ноябрьском уровне (1,6% и 1,4% соответственно).



потребительского спроса в ближайшие 3-4 месяца, т.е. в марте-мае (надолго ли – отдельный вопрос). Появившиеся статистические данные подтверждают сделанный нами уже в предыдущем отчете вывод о том, что бурный рост потребительских расходов осенью сменился их стабилизацией к концу года и последующим снижением. В ноябре темпы роста продаж непродовольственных товаров (в % к соответствующему периоду прошлого года) составили 115,1% (против 117,1% в сентябре), а в декабре – 114,5% (рис. 8).

Рис. 8. Динамика индекса крупных покупок и темпов роста продаж непродовольственных товаров



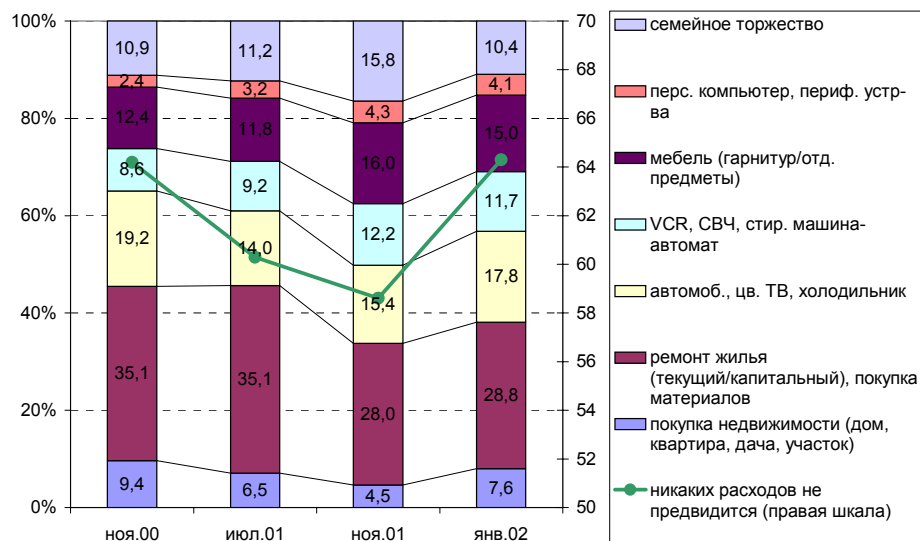
Вместе с тем для создания целостной картины потребительского рынка одних только черно-серых тонов явно недостаточно. Несмотря на общую оценку населением нынешнего периода как неблагоприятного для совершения крупных покупок, представляется необходимым выделить три аспекта. Взятые воедино, они могут рассматриваться не только как «информация к размышлению», а скорее как сигнал к действию для производителей.

**наиболее активные потребители еще готовы покупать при условии большого разнообразия товаров и их отличного качества**

1) В ближайшие два месяца все-таки 26% опрошенных собираются сделать значительные расходы (хотя в июле их доля составляла 31%). Подавляющее большинство (92%) этой группы активных потребителей составляют люди молодого и среднего возрастов, 41% проживают в столичных и/или больших городах, по уровню же среднедушевых денежных доходов 33% относятся к двум верхним, а 20% - к 7-8 децилям, т.е. представляют собой достаточно обеспеченные слои населения. Спрос, предъявляемый этими потребителями, можно обозначить как квалифицированный: для 45% людей этой группы (против 33% по всей выборке) «качество товаров важнее всего, то, за что плачу деньги», т.е. фактор цены выступает подчиненным по отношению к качеству. Анализ динамики потребительских приоритетов этой группы лиц (рис. 9) показывает увеличение значимости в расходах недвижимости, мебели, а также таких товаров, как автомобиль, цветной ТВ, холодильник (большинство из них приобретаются на замену/в дополнение к уже имеющимся), видеомэгаффон и стиральная машина-автомат (покупаемых чаще всего впервые).

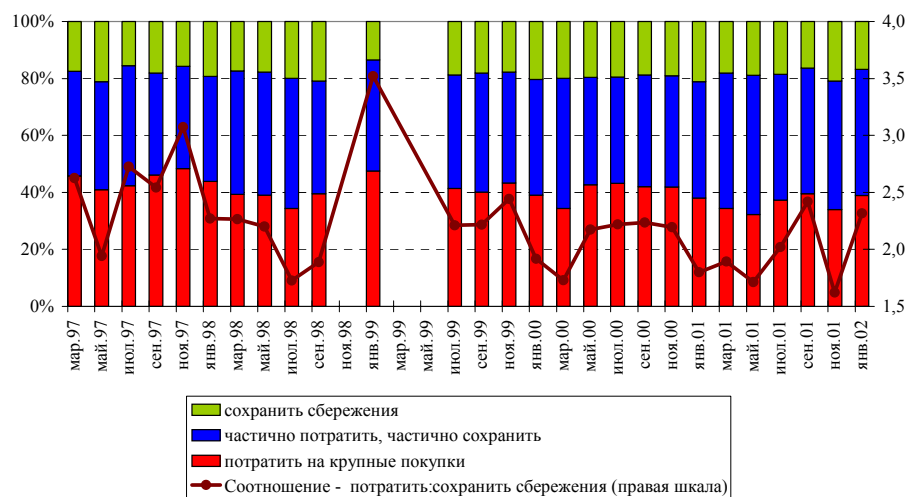


Рис.9. **Какие расходы собираетесь сделать в ближайшие два месяца?**  
(в % от лиц, собирающихся делать расходы)



2) Негативные оценки с точки зрения потребительской активности сегодняшнего времени в целом в условиях повышенных инфляционных ожиданий трансформируются в реальное поведение под лозунгом «цены будут расти, поэтому лучше покупать сейчас». Подтверждением тому служит динамика долевого соотношения лиц, предпочитающих потратить или сохранить имеющиеся/будущие сбережения, ознаменованная в январе существенным ростом первых (рис.10).

Рис. 10. **Как Вы сейчас предпочли бы распорядиться сбережениями...**



В ноябре 1998г., марте и мае 1999г. вопрос не задавался.

3) В январе сократилась (до 25%) доля лиц, указывающих на «хороший выбор товаров» в качестве положительной причины оценки условий для того, чтобы делать крупные покупки, хотя на протяжении последних полутора лет (даже в периоды ухудшения общих оценок) данный фактор стабильно «забирал» 28-30% «голосов» потребителей.

*Подведем итог. Определяющими индикаторами потребительского самочувствия в январе 2002г. являются, на наш взгляд, снижение склонности к потреблению, с одной стороны, и улучшение ожиданий экономического развития страны в ближайший год, с другой. Эти, казалось бы, взаимоисключающие тенденции на самом деле не противоречат, а дополняют друг друга. Сокращение потребительских расходов основной массы российского населения повышает значимость квалифицированного спроса со стороны активных потребителей (наличие которого фиксируется по результатам наших опросов), предъявляя одновременно требования и к производителям. От того, насколько удастся им соответствовать (что во многом зависит и от грамотной государственной налоговой и предпринимательской политики) и будет зависеть эффективность российской экономики в целом, а стало быть, и степень прочности «экономического счастья» населения.*

*Диляра Ибрагимова  
(095) 956-67-15  
dilyara@dcenter.ru*