



ЦЕНТР РАЗВИТИЯ Фонд «Индекс Потребительских Настроений»

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

Индекс Потребительских Настроений (январь 2003 г.)

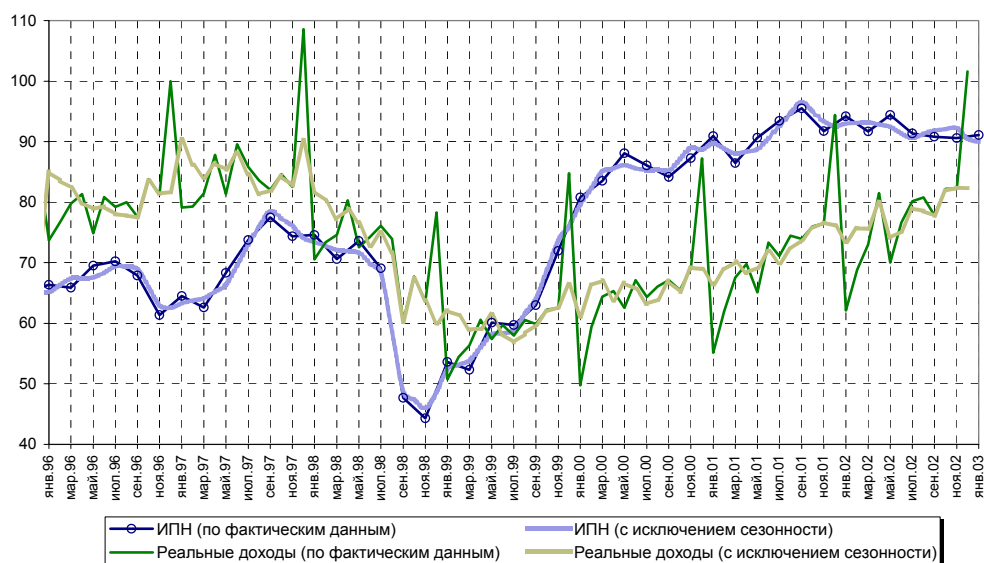
В январе 2003г. Индекс потребительских настроений вырос на 0,5 пункта, составив 91,1 против 90,6 в ноябре. Однако с устранением сезонности индекс снизился на 2,5%. Причем ухудшение «текущих» оценок на этот раз оказалось более существенным, чем «будущих». Главным негативным фактором явилась стагнация производства в конце прошлого года, повлекшая за собой сокращение занятости и стагнацию реальных денежных доходов. Динамика ожиданий в отношении ближайших экономических перспектив страны продолжает развиваться по ниспадающему тренду. «Масла в огонь» в январе подлили возросшие инфляционные ожидания и опасения роста безработицы, которые продолжают оставаться достаточно высокими. Вполне вероятно, что оживление на потребительском рынке, ожидаемое в ближайшие месяцы, в значительной мере связано с порождаемым инфляционными ожиданиями «бегством от денег».

Динамика потребительских настроений

**Внешний
«позитив» в
динамике
потребитель-
ских
настроений на
самом деле
является
«негативом»**

1. Индекс потребительских настроений в январе наступившего года вырос на 0,5 пункта, составив 91,1 против 90,6 в ноябре. Однако, с исключением сезонных факторов, которые в начале года традиционно «играют на повышение», он снизился на 2,5%. Таким образом, небольшое улучшение потребительских настроений, начавшееся было прошлой осенью, приостановилось. Причем на этот раз ухудшение «текущих» оценок оказалось более существенным, чем «будущих». Индекс текущего состояния снизился со снятой сезонностью на 3,4% (85,3 против 86,1 по фактическим данным), тогда как индекс потребительских ожиданий снизился с исключением сезонности на 2% (95 против 93,6). Это неудивительно, если учесть, что конец года не принес реального повышения денежных доходов населения (рис.1).

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



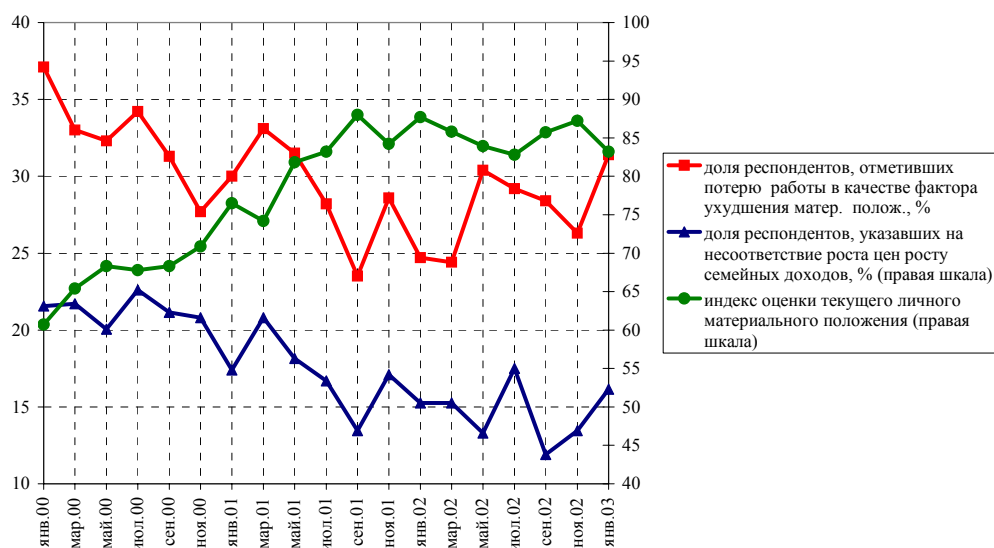
Оценка текущего благосостояния

2. Оценки населением собственного текущего материального положения довольно резко ухудшились – соответствующий индекс снизился на 4,6% (до 83,2 против 87,2 в ноябре). Основная причина неудовлетворенности – сокращение уровня текущих доходов и занятости («потеряли дополнительные приработки, кто-то стал меньше зарабатывать», «кто-то из членов семьи вообще потерял работу»), влекущее за собой уменьшение доходов семьи. В январе доля отрицательных ответов относительно занятости вновь превысила долю положительных¹ (31,4% против 23,8%), тогда как на протяжении предшествовавших четырех месяцев это соотношение было обратным (напомним, в ноябре баланс позитивных и негативных ответов составил 3,7 пунктов). Здесь, конечно, сыграла свою роль массовая остановка производства на автомобильных заводах в конце прошлого года. В условиях стагнации (или уменьшения) доходов закономерно увеличение числа лиц, указавших, что «цены росли быстрее, чем семейные доходы» (52,3% против 47% двумя месяцами ранее, рис.2). Понятно, что ситуация на рынке труда в первую очередь затрагивает возрастную группу лиц от 30 до 55 лет, составляющую подавляющую часть экономически активного населения. В наибольшей же степени (на 5-6%) оценки текущего благосостояния ухудшились у людей среднего и старшего возрастов, что обусловлено отсутствием каких-либо заметных шагов правительства по улучшению их благосостояния (напомним, что последнее повышение пенсий состоялось в августе).

Денежных доходов в начале года поубавилось, и оптимизма тоже...

¹ Под положительными ответами подразумевается доля респондентов, указавших на обретение дополнительной/основной работы, под отрицательными – доля лиц, указавших на потерю дополнительных приработков либо вообще утрату работы.

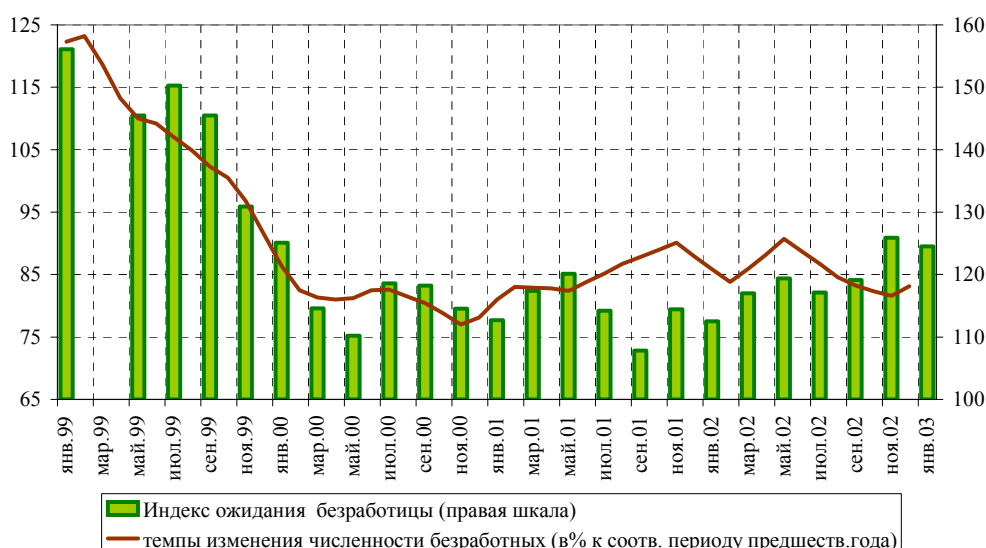
Рис.2. Динамика факторов и оценок личного благосостояния



Хотя опасения роста безработицы чуть снизились, они продолжают оставаться достаточно высокими

3. Опасений роста безработицы чуть поубавилось – соответствующий индекс снизился на 1,4 пункта, составив 124,5 (напомним, что ноябрь прошлого года явился точкой отрицательного максимума этого показателя за последние три года). Согласно данным Госкомстата, в декабре общая численность безработных увеличилась, составив (в %% к соответствующему периоду прошлого года) 83,1% , тогда как в ноябре – 81,6% (рис.3). Иными словами, ожидания людей относительно ситуации на рынке труда остаются не слишком благоприятными, что, впрочем, хорошо коррелирует и с официальными статистическими данными.

Рис.3. Динамика индекса ожидания безработицы и темпов изменения численности безработных



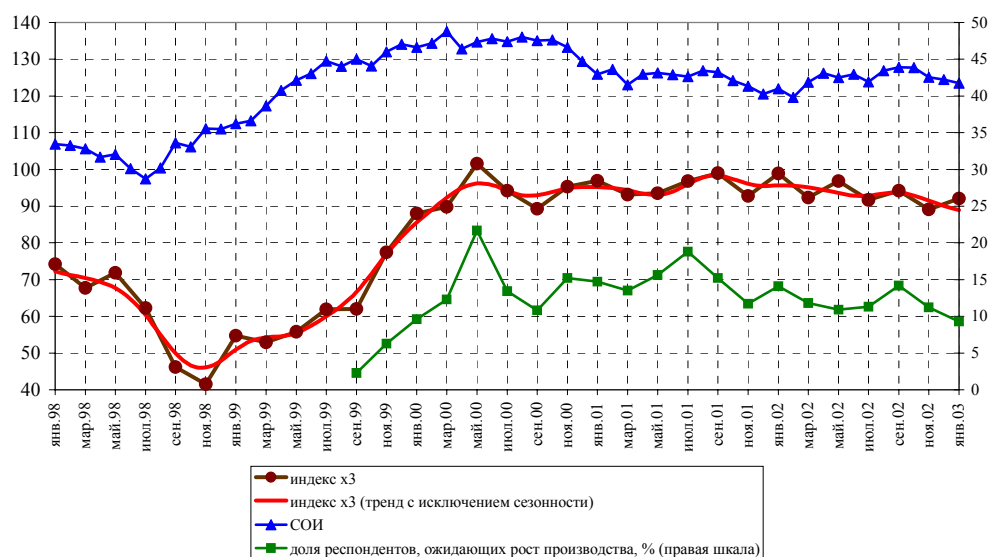
Оценки населением перспектив экономического развития

4. Оптимизм в отношении ближайших перспектив экономического развития страны продолжает «таять» - с сентября

Когда производство падает, а занятость сокращается, оценки ближайших перспектив развития страны могут только ухудшаться...

динамика соответствующего индекса развивается по ниспадающему тренду. С исключением сезонных факторов в январе его значение снизилось на 2,8% (92,1 против 89,1 по фактическим данным). Основная причина усиления экономического негативизма – это ожидания замедления роста промышленного производства, ощущаемого людьми прежде всего сквозь призму их собственных (и/или лиц их ближайшего окружения) позиций на рынке труда. В январе нынешнего года надежды на рост производства сохраняет лишь каждый десятый респондент, тогда как в сентябре прошлого – каждый седьмой. И такая расстановка сил вполне согласуется с реальным положением дел: Сводный опережающий индекс (СОИ) снижается уже четыре месяца подряд (рис.4); провал в отечественном автомобилестроении и общий спад производства в четвертом квартале превзошли самые пессимистические прогнозы. В этой связи не случайно, что в январе по сравнению с ноябрем лиц, указавших на неэффективную экономическую политику государства, оказалось в 1,4 раза больше (12,2% против 8,9%).

Рис.4. Динамика общеэкономических ожиданий населения (индекс Х₃)* и СОИ



* Индекс рассчитывается по формуле: из доли позитивных ответов (то есть доли лиц, ожидающих улучшения экономической ситуации) вычитается доля негативных (ожидающих ухудшения) и затем прибавляется 100.

Индекс оценки долгосрочных перспектив развития страны повысился на 1 пункт (100,3 против 99,2 двумя месяцами ранее), преодолев, хотя и «с трудом», пороговую отметку в 100 пунктов (напомним, что до сентября прошлого года этот индекс в течение долгого времени пребывал в «секторе оптимизма»).

Ожидания относительно личного материального положения в ближайший год в целом не изменились (рис.5), однако у молодежи соответствующий индекс вырос на 5% (114,4 против 109 в ноябре), а у лиц старшего возраста, напротив, снизился на 3,3% (76,3 против 78,9 двумя месяцами ранее).

Рис.5. Динамика ожиданий

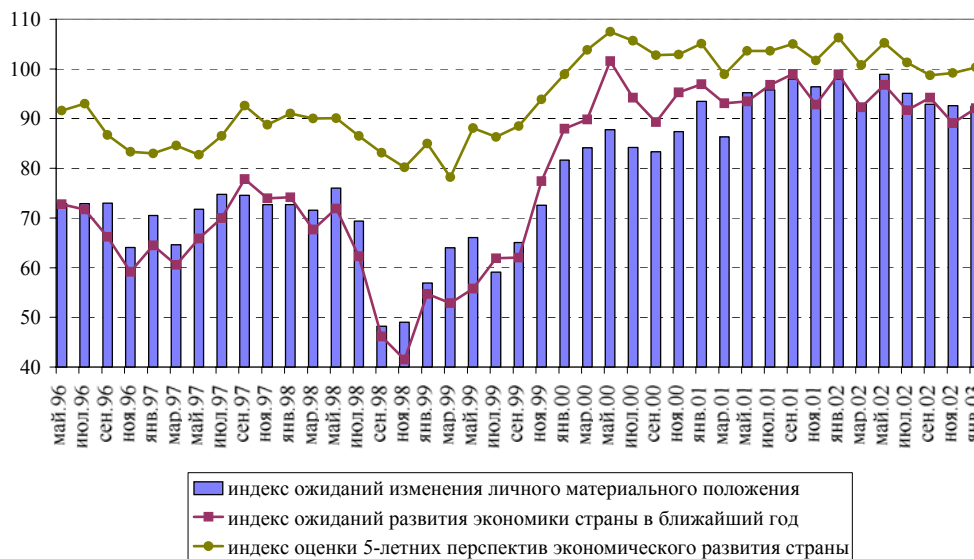


Таблица 1

Динамика компонент ИПН

	X ₁	X ₂	X ₃	X ₄	X ₅	X ₆	ИПН	ИТС	ИПО
Нояб.-00	70,9	87,4	95,3	102,9	79,9	49,0	87,3	75,4	95,2
Янв.-01	76,5	93,5	96,9	105,1	82,6	49,6	90,9	79,6	98,5
Март-01	74,2	86,3	93,1	98,9	79,8	47,8	86,5	77,0	92,8
Май-01	81,8	95,2	93,5	103,6	79,2	47,5	90,7	80,5	97,4
Июль-01	83,2	95,8	96,8	103,6	87,7	54,4	93,4	85,5	98,7
Сент.-01	88,0	98,0	99,0	105,0	87,5	61,6	95,5	87,8	100,7
Нояб.-01	84,2	96,4	92,8	101,7	83,6	53,7	91,7	83,9	97,0
Янв.-02	87,7	98,0	98,9	106,3	80,0	51,6	94,2	83,9	101,1
Март-02	85,8	93,0	92,3	100,8	86,5	58,1	91,7	86,2	95,4
Май-02	83,9	98,9	96,8	105,2	87,4	57,0	94,4	85,7	100,3
Июль-02	82,8	95,1	91,7	101,3	86,0	54,2	91,4	84,4	96,0
Сент.-02	85,7	92,9	94,2	98,7	82,7	57,1	90,8	84,2	95,3
Нояб.-02	87,2	92,6	89,1	99,2	85,0	55,6	90,6	86,1	93,6
Янв.-03	83,2	92,5	92,1	100,3	87,4	54,9	91,1	85,3	95,0

- X₁ - индекс текущего личного материального положения
- X₂ - индекс ожиданий изменения личного материального положения
- X₃ - индекс ожиданий развития экономики страны в ближайший год
- X₄ - индекс ожиданий развития экономики страны в ближайшие 5 лет
- X₅ - индекс целесообразности приобретения крупных покупок
- X₆ - индекс целесообразности делать сбережения

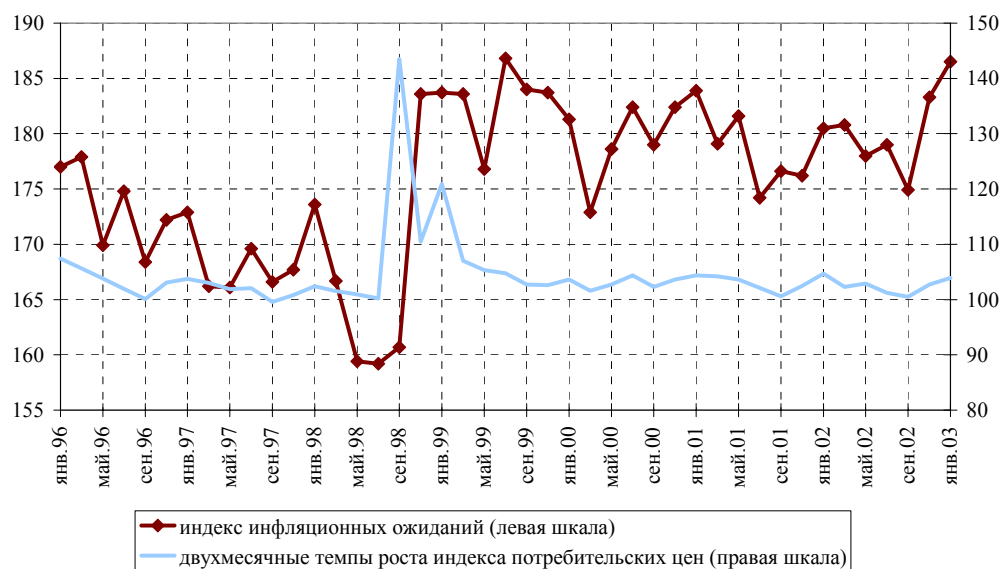
Инфляционные ожидания населения

5. Инфляционные ожидания в январе вновь возросли – соответствующий индекс достиг отметки в 186,5 пунктов (против 183,3 двумя месяцами ранее). Согласно официальным статистическим данным, темп роста цен в январе значительно ускорился (2,4% против 1,5% в декабре). При этом повышение цен на платные услуги составило 4,4% в результате изменения тарифов на ЖКХ, пассажирские и железнодорожные перевозки. Вызывает тревогу увеличение доли

В ближайшие 1-2 месяца ускоренный рост цен, по мнению людей, продолжится..

респондентов, ожидающих ускорения темпов роста цен в ближайшие 1-2 месяца: 26,4% опрошенных (против 20% в ноябре) указали, что цены будут расти быстрее, чем сейчас. Учитывая, что новые тарифы на платные услуги введены еще не во всех регионах, такие опасения людей представляются, увы, весьма обоснованными. При этом уровень инфляционных ожиданий в настоящий момент соответствует максимальной отметке за весь посткризисный период (рис.6).

Рис. 6. Динамика индекса инфляционных ожиданий и темпов роста потребительских цен

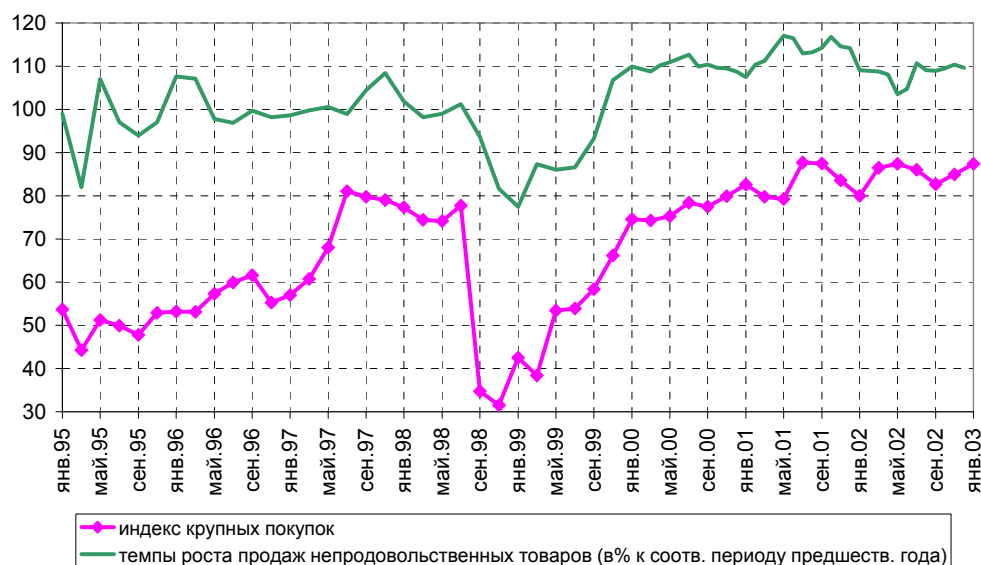


Потребительский рынок

6. На рынке непродовольственных товаров в конце года наблюдалось ожидаемое (об этом говорилось в наших прошлых отчетах) относительно затишье. Объем их продаж в декабре составил, согласно официальным данным, 109,6% (в % к соответствующему периоду прошлого года) против 110,4% в ноябре (рис.7). Тем не менее на рынках отдельных товаров (прежде всего, компьютерной техники) в конце года царил оживление, на возможность которого указывалось нами в сентябрьском обозрении. На наличие в семейном бюджете расходов, связанных с покупкой персонального компьютера, указали в январе 7% респондентов (против 3,5% в ноябре), мебели - 16,4% против 15% двумя месяцами ранее, отдельных предметов бытовой техники (видеомагнитофон, печь СВЧ, стиральная машина-автомат) - 14,8% против 10,2% в ноябре.

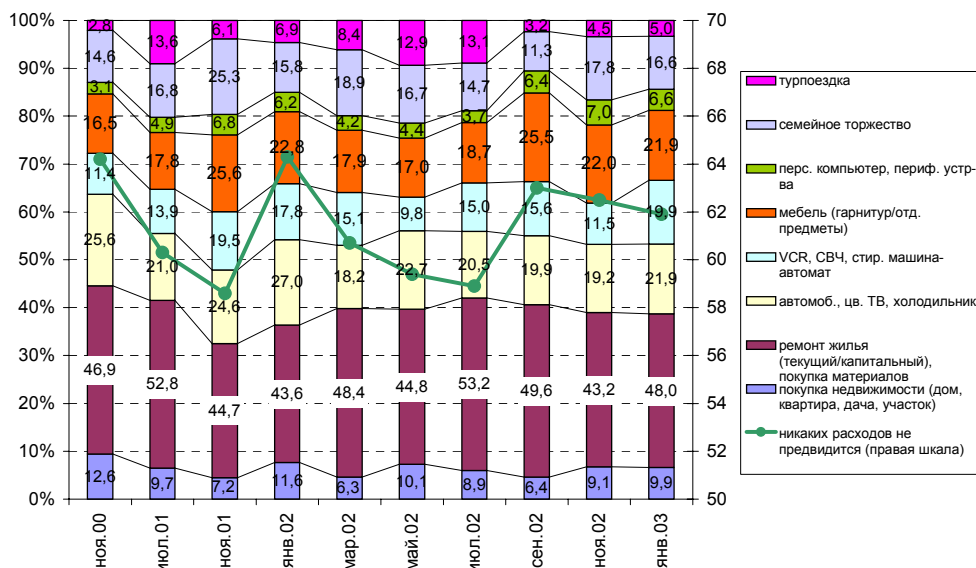
По нашим оценкам, весной можно ожидать расширения потребительского спроса. На это указывает поступательная динамика индекса крупных покупок, значение которого возросло вновь на 2,8% (87,4 против 85 в ноябре). Напомним, что изменения в покупательных намерениях населения за 2-3 месяца предвосхищают динамику продаж непродовольственных товаров (по данным официальной статистики). Вместе с этим, существенную роль в подъеме потребительского спроса могут играть и высокие инфляционные ожидания, о которых говорилось выше. Механизм такого воздействия прост: реагируя на быстрый рост цен, население стремится «избавиться» от денег, совершая покупки впрок, тем самым, ещё больше подталкивая цены вверх.

Рис. 7. Динамика индекса крупных покупок и темпов роста продаж непродовольственных товаров



Росту благоприятных оценок условий для того, чтобы делать крупные покупки, способствует хороший выбор товаров (на это указали 34% респондентов против 31% в ноябре), а также возможность получения потребительского кредита. В настоящее время на последний фактор приходится 9,4% голосов респондентов, тогда как в ноябре прошлого года – 6%, а в ноябре 2001г. – 4,5%. В первую очередь расширение потребительского спроса коснется, судя по намерениям людей, рынка жилья и стройматериалов, а также бытовой техники для дома (рис.7).

Рис.7. Какие расходы собираетесь сделать в ближайшие два месяца? (в % от лиц, собирающихся делать расходы)



Наибольшее улучшение оценок на потребительском рынке наблюдается в высокодоходной группе респондентов, концентрирующейся преимущественно в столичных городах (согласно опросным данным 48% жителей Москвы и Санкт-Петербурга относятся по уровню денежных доходов к двум верхним децилям). Индекс крупных покупок вырос среди «обеспеченных» на 9,2%, достигнув максимального уровня в 121,5 пункта. При этом их оценки экономических условий для

приобретения жилья возросли на 8,6% (жителей Москвы – на 5%, тогда как по России в целом они остались практически неизменными).

Подведем итог. Внешне положительная динамика потребительских настроений в начале нынешнего года на самом деле не является таковой, поскольку во многом «обязана» действию сезонных факторов. С их исключением оценки населением как текущего личного благосостояния, так и ближайших перспектив развития экономики страны предстают не слишком благоприятными. Расширение в весенние месяцы потребительского спроса на товары длительного пользования может, с одной стороны, «подстегнуть» темпы экономического роста, но, с другой стороны, в сочетании с инфляционными ожиданиями, достигшими максимальной отметки за последние 7 лет, может раскручивать механизмы инфляции.

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