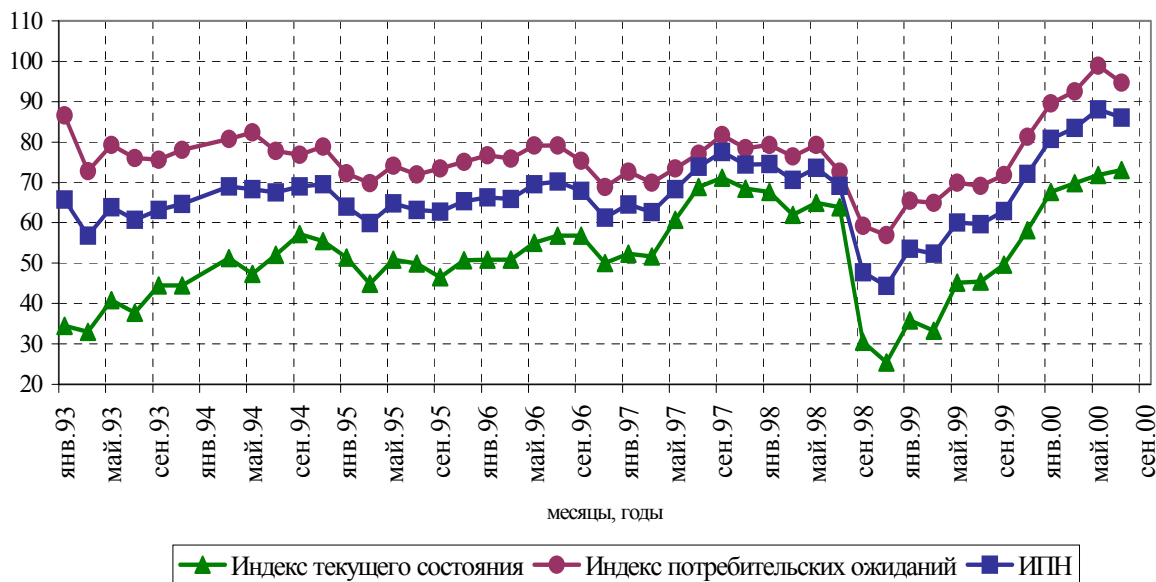


## ИНДЕКС ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ НАСТРОЕНИЙ В ИЮЛЕ 2000г.

*(Результаты подготовлены исследовательской группой Фонда  
«Содействие развитию и построению Индекса Потребительских Настроений»  
по мониторингу, заказанному ВЦИОМу)*

Индекс потребительских настроений в июле 2000г. по сравнению с маем снизился на 2 пункта (или на 2,3%) и составил 86.1. Таким образом, впервые после довольно бурного подъема с июля прошлого года (прирост ИПН с мая-99 составил 47%) потребительские настроения ухудшились. Данный факт уже сам по себе является тревожным, но неблагоприятность его усиливается еще и тем, что это снижение произошло, даже несмотря на действие объективных сезонных положительных факторов. Следует отметить, что наиболее значимое ухудшение настроений потребителей с мая по июль наблюдалось в 1993г. и в 1998г. (тогда ИПН снизился соответственно на 5% и 6%) – и тогда этот факт стал предвестником серьезных кризисов (путча 1993г. и финансового кризиса 1998г.). Напротив, повышение оптимизма населения отмечалось в июле 1997г. (напомним, в наиболее благоприятном с экономической точки зрения году за весь период реформ); и в июле 1996г. – но в меньшей степени, и тогдашнее улучшение было временным, вызванное предвыборной президентской кампанией (сразу же после ее окончания тенденция в динамике Индекса изменилась на противоположную). В отличие от 1993 и 1998г., когда падение индекса было вызвано ухудшением оценок как текущей ситуации, так и ожиданий ее изменения в будущем (хотя и не в равной мере), нынешнее снижение в определяющей степени обеспечивается усилением пессимизма относительно перспектив развития в ближайший период. Индекс потребительских ожиданий снизился на 4.3%, составив 94.7, а Индекс текущего состояния даже немного повысился (о причинах скажем чуть позже) и равен теперь 73.1. (см. рис.1). Подобная ситуация наблюдалась в июле 1994г.

Рис.1. Динамика Индекса Потребительских Настроений.



Впервые за период с июля прошлого года зафиксировано существенное ухудшение оценок населением экономической ситуации в стране в ближайшие 12 месяцев (на 7.9%) и собственного материального положения (на 4,3%), чем, собственно, и вызвано снижение Индекса потребительских ожиданий в целом. Эти негативные ожидания в

первую очередь связываются с ростом цен и увеличением неплатежей и задолженностей (доля лиц, указывающих эти факторы, возросла за последние 2 месяца соответственно в 1.5 и в 1.8 раза). По данным Госкомстата, суммарная задолженность по заработной плате в июле выросла на 1.4% по сравнению с июнем, составляя в настоящее время 39266 млн. рублей; при этом в отраслях социальной сферы рост задолженности составил 7.4%. Рост цен в июне с.г. составил 2.6% (против 1.8% в мае), в июле – 1.8%. Любопытным на этом фоне представляется факт, что темпы роста, однако, индекса оценки населением деятельности правительства в экономической сфере (т.е. мер, которые оно предпринимает для борьбы с инфляцией, безработицей) продолжают оставаться устойчиво поступательными – доля отрицательных оценок неуклонно снижается.

Говоря о причинах мнений респондентов относительно перспектив развития страны в целом, отметим, что в настоящее время изменилась на противоположную тенденция, которая развивалась со второй половины прошлого года и заключалась в увеличении значимости компонентов положительной мотивации и снижении частоты упоминания основных отрицательных причин. Так, если в мае с.г. каждый пятый респондент называл рост производства и повышение его конкурентоспособности в качестве причины позитивных ожиданий, то в июле – лишь каждый десятый; сократилась (правда, не так значительно) и доля лиц, связывающих свои надежды на благоприятное развитие с политической и экономической стабильностью. Если обратиться к макроэкономическим показателям, то по данным Экономической Экспертной группы при МФ РФ и Министерства экономического развития, динамика производства колеблется вокруг все еще растущего тренда, хотя темпы роста в последние месяцы снижаются. В мае ВВП вырос по сравнению с предыдущим месяцем на 0.6% (после снижения на 0.5% в апреле), в июне – вновь снизился на 0.9% (здесь приводятся очищенные от сезонности оценки).

Индекс текущего состояния, как уже говорилось, даже немного повысился, однако произошло это за счет роста индекса крупных покупок, тогда как оценки личного материального положения не стали более оптимистичными. В структуре мотивации людей относительно собственной материальной ситуации не произошло кардинальных изменений. Хотя следует обратить внимание на возрастание частоты упоминания таких немного «подзабытых» ранее причин как опережающий рост цен над семейными доходами и нерегулярные выплаты заработной платы (они естественным образом перекликаются и с мотивами оценок экономической ситуации в стране в целом). Тревожность ситуации усугубляется и оценками населением ситуации на рынке труда в ближайший год. Напомним, что опасения роста безработицы, измеряемые как разность ответов о том, что безработных в предстоящие 12 месяцев станет больше, и ответов о том, что их станет меньше, неуклонно снижались с июля прошлого года. В настоящее же время эти опасения усилились: если в марте с.г. разность таких ответов составляла 15 п.п., в мае – 10 п.п., то сейчас – 19 п.п.

Таблица 1

## Динамика компонент ИПН

	x1	x2	x3	x4	x5	x6	<b>ИПН</b>	<i>ИТС</i>	<i>ИЭО</i>
Май-97	53.3	71.8	65.9	82.7	68	41.2	<b>68.3</b>	60.7	73.5
Июль-97	56.5	74.8	70.0	86.5	81.1	42.0	<b>73.8</b>	68.8	77.1
Сент.-97	62.5	74.6	77.8	92.6	79.8	45.7	<b>77.5</b>	71.2	81.7
Нояб.-97	57.7	72.7	74.0	88.8	79.0	40.8	<b>74.4</b>	68.4	78.5

Янв.-98	57.9	72.7	74.2	91.0	77.3	50.7	<b>74.6</b>	67.6	79.3
Март.-98	49.3	71.6	67.7	90.0	74.4	52.6	<b>70.6</b>	61.9	76.4
Май-98	55.9	76	71.9	90.1	74.4	48.6	<b>73.7</b>	65.2	79.3
Июль-98	49.8	69.4	62.3	86.5	77.7	49	<b>69.1</b>	63.8	72.7
Сент.-98	26,5	48,2	46,2	83,1	34,7	31	<b>47,7</b>	30,6	59,2
Нояб.-98	19,3	49	41,5	80,2	31,5	25,2	<b>44,3</b>	25,4	56,9
Янв.-99	29,1	56,9	54,7	85	42,5	32,5	<b>53,6</b>	35,8	65,5
Март-99	28,2	63,8	52,9	78,2	38,4	30,4	<b>52,3</b>	33,3	65,0
Май-99	36,9	66,1	55,8	88,1	53,4	30,5	<b>60,1</b>	45,2	70,0
Июль-99	37,1	59,1	61,9	86,3	53,9	39,2	<b>59,7</b>	45,5	69,1
Сент.-99	40,8	65,1	62,0	88,5	58,4	39,6	<b>63,0</b>	49,6	71,9
Нояб.-99	50,1	72,6	77,4	93,9	66,2	42,4	<b>72,0</b>	58,2	81,3
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

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

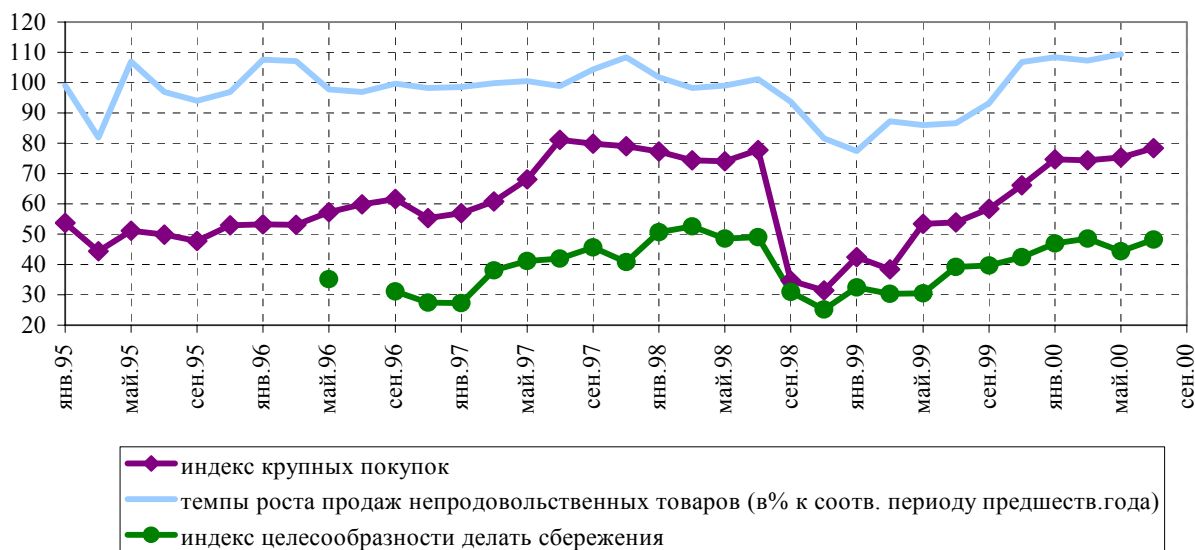
x5 - индекс целесообразности приобретения крупных покупок

x6 - индекс целесообразности делать сбережения

Стабилизация ситуации на рынке товаров длительного пользования, наблюдавшаяся в январе-мае с.г., сменилась на возрастание удельного веса мнений о целесообразности совершения крупных покупок в настоящее время. Этому способствует ухудшение оценок перспектив экономического развития страны, рост инфляционных ожиданий (поэтому деньги лучше потратить сейчас), хороший выбор товаров (доля лиц, указавших на этот фактор, возросла с сентября 99г. по июль с.г. в 2 раза, достигнув 27%), а также небольшое повышение (по данным официальной статистики) реальных доходов населения. Динамика продаж непродовольственных товаров с некоторым лагом повторяет динамику индекса крупных покупок (см. рис.2). Описанная ситуация четко проявляется на рынке конкретных товаров и услуг. Так, индекс оценки населением условий для покупки жилья вырос на 2,5%, автомобилей – на 4%. Однако в целевых группах потребителей, каковыми на рынке недвижимости являются высокообеспеченные слои населения, а на рынке машин – автовладельцы (ежегодно около 70% автомобилей приобретаются теми, у кого он уже был), указанные индексы выросли соответственно на 10% и 8%.

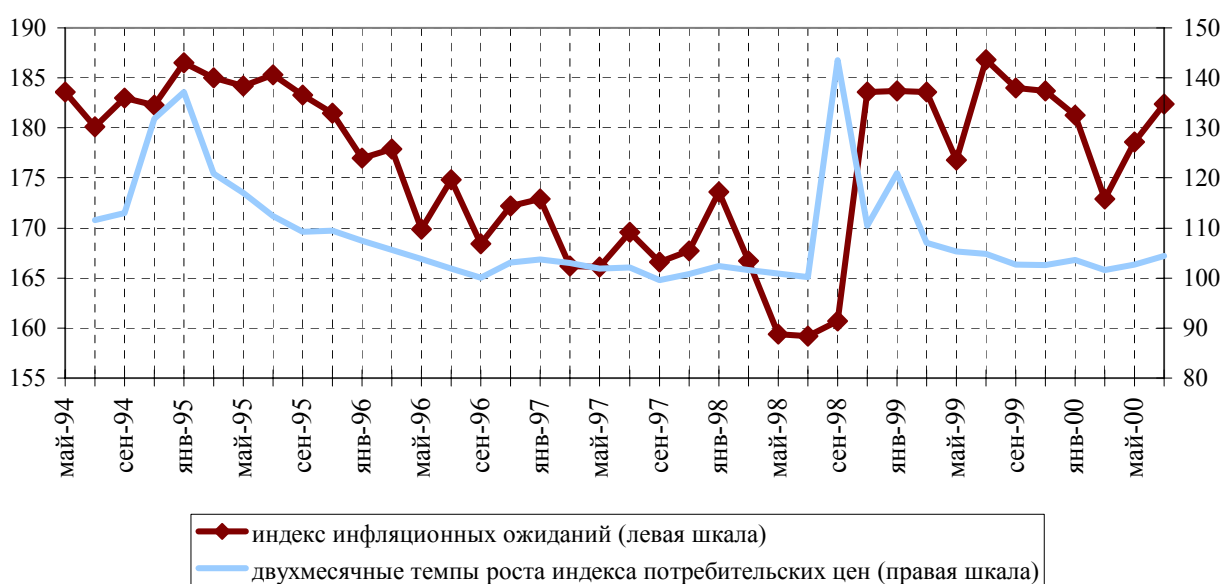
Наряду с ростом индекса крупных покупок вырос и индекс сбережений (на 4 пункта). Отметим здесь два момента. Во-первых, возросла (почти в 2 раза) доля страховой мотивации накапливаемых сбережений («сбережения всегда нужны на всякий случай» – это самый распространенный мотив среди считающих настоящее время хорошим для того, чтобы делать сбережения). Во-вторых, росту индекса сбережений способствует и фиксируемое в последние месяцы укрепление позиций российской валюты.

Рис.2. Динамика оценки населением условий для сбережений, индекса крупных покупок и темпов роста продаж непродовольственных товаров.



Как уже отмечалось, продолжают расти инфляционные ожидания населения: доля людей, считающих, что цены на основные потребительские товары и услуги в ближайшие 1-2 месяца будут расти быстрее, чем сейчас, возросла на 9 п.п. по сравнению с маем (см. рис.3). По данным Госкомстата, из продовольственных товаров наиболее высокие темпы роста цен фиксируются на сахар-песок (что, безусловно, связано с действием сезонных факторов). Следует отметить рост тарифов на коммунальные услуги (на 6% в июле), при этом плата за электроэнергию возросла на 10.5% (а в 25 субъектах РФ наблюдается увеличение тарифов на электроэнергию более чем на 20%).

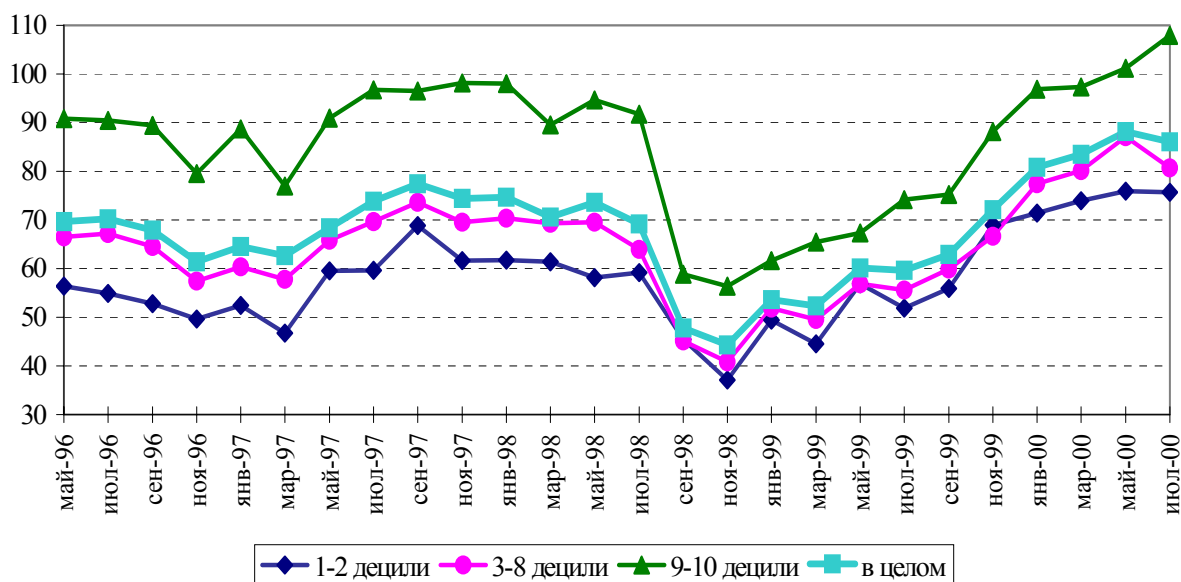
Рис.3. Динамика инфляционных ожиданий населения и темпов роста индекса потребительских цен.



Перейдем к исследованию потребительских настроений по социально-демографическим группам.

Существенные различия в динамике ИПН и его компонент наблюдаются по **доходным группам** (см. рис.4):

Рис.4. Динамика Индекса Потребительских Настроений по доходным группам.



- 1) Настроения наиболее обеспеченных слоев населения (представителей 9-10 децилей) характеризуются повышенным оптимизмом, выражающимся в росте всех компонент ИПН. Уровень ИПН в целом и его частных индексов (за исключением индекса оценки текущего материального положения) является у них в настоящий момент рекордно высоким, превышая отметку 100. Наиболее высокие темпы роста наблюдаются у индексов крупных покупок (11.4%) и ожиданий изменений экономической ситуации в стране в кратко- и долгосрочной перспективах (соответственно 7% и 6%).
- 2) Наиболее значительные отрицательные изменения произошли в настроениях и ожиданиях среднедоходной группы потребителей: общий индекс у них снизился на 7.3%. (Следует заметить, что удельный вес этой имущественной группы является наибольшей, поэтому их настроения могут в определенной степени детерминировать общее развитие ситуации.) Наибольший пессимизм представители 3-8 децилей проявляют в отношении будущих перспектив личного материального положения и экономики страны в целом – темпы падения этих индексов составляют по 12%. Но и оценки текущего состояния, в том числе ситуации на потребительском рынке, у них безрадостны.
- 3) Настроения малоимущих групп характеризуются большей поляризацией: с одной стороны они оценивают как более благоприятную (по сравнению с маем) ситуацию на потребительском рынке и демонстрируют надежды на улучшение собственного материального положения в ближайший год (эти индексы выросли соответственно на 9% и 10%), а с другой – более пессимистичны в оценке экономических перспектив развития страны.

Вышеописанные тенденции в потребительских настроениях, обусловленные уровнем дохода респондентов, тесно связаны и с их **поселенческой дифференциацией**.

Результаты июльского замера вновь фиксируют разрыв в оценках людей, проживающих в населенных пунктах различного типа (см. рис.5). Напомним, что такой разрыв, существовавший до августа 1998г., к началу 2000г. практически сошел на нет, затем обозначился в марте, но не «подтвердившись» в мае, стал более явственным сейчас. В настоящий момент рост ИПН демонстрируют только жители двух российских столиц, тогда как для остального населения характерно усиление пессимизма, причем в максимальной степени – в крупных городах (темпа падения индекса равен 7%). Негативные тенденции в настроениях жителей больших городов практически идентичны изменениям, произошедшим в среде потребителей со средним уровнем дохода – ясно, что эти две группы представляют собой во многом одну и ту же совокупность людей, тем самым только подтверждая сделанные ранее выводы. Наблюдается такое же снижение всех частных индексов, но в наибольшей мере ухудшились ожидания экономического развития страны (как в кратко-, так и долгосрочной перспективах) и собственного материального положения в ближайший год (темпы снижения этих индексов - соответственно 7%, 13% и 9%). Улучшение потребительских настроений москвичей и петербуржцев обусловлено главным образом их возросшей благосклонностью к крупным покупкам (рост этого индекса с мая по июль составил у них 12.3%, превысив максимальный до настоящего времени уровень сентября 1997г.).

Рис.5. Динамика Индекса Потребительских Настроений по типам поселений.

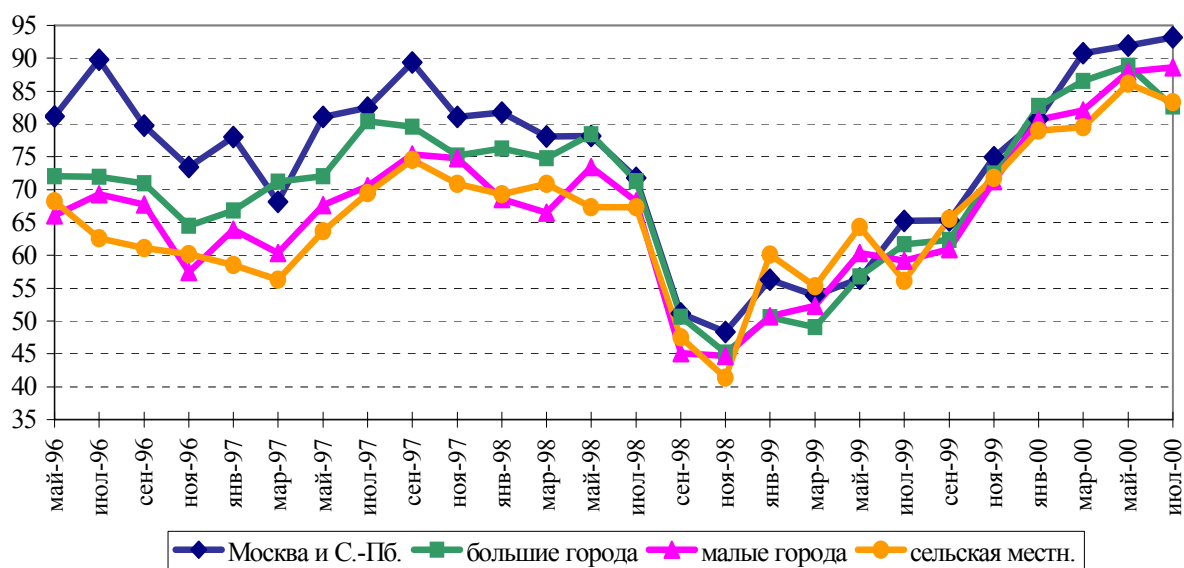
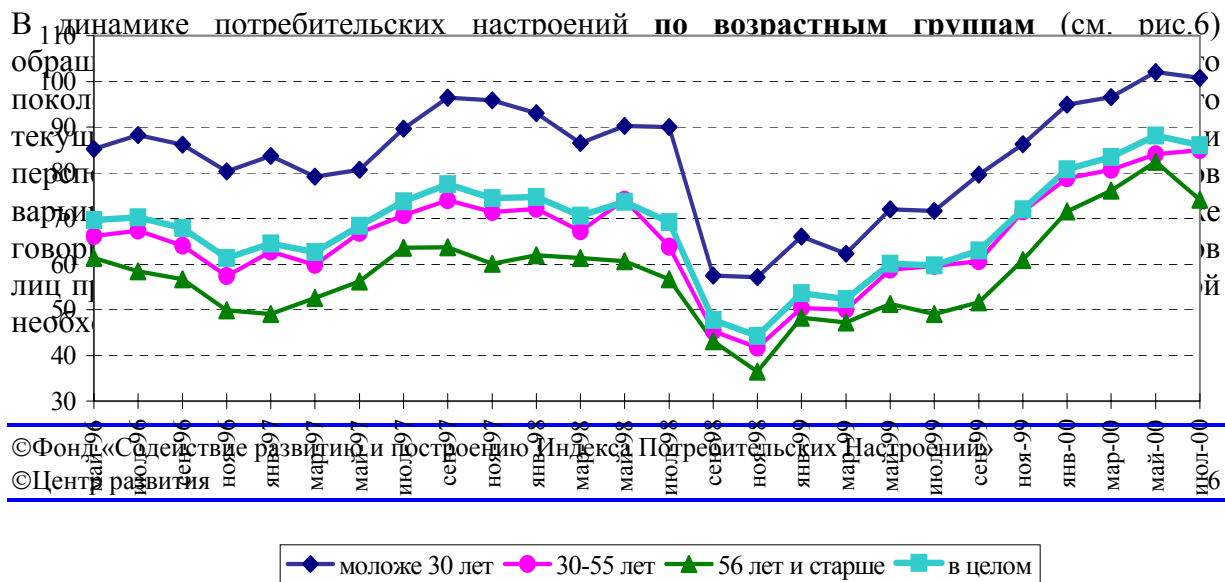


Рис.6. Динамика Индекса Потребительских Настроений по возрастным группам.



Таким образом, июль 2000г. характеризуется в целом тревожными симптомами в изменении потребительских настроений, которые можно рассматривать в качестве сигнала намечающихся негативных тенденций в экономическом развитии страны.