



ЦЕНТР РАЗВИТИЯ Фонд «Индекс Потребительских Настроений»

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

Индекс Потребительских Настроений (март 2002 г.)

В марте Индекс потребительских настроений снизился на 2,7% и составил 91,7 против 94,2 в январе. С исключением сезонных факторов динамика индекса на протяжении последних четырех месяцев более всего напоминает «топтание на месте». Вместе с тем в настоящий момент существенно усилились опасения роста безработицы, сокращения промышленного производства и, в результате, ухудшились общезкономические ожидания в целом. Наблюдающийся спад потребительской активности в условиях стабильности инфляционных ожиданий сопровождается ростом склонности к сбережениям. Вместе с тем, улучшение оценок населением ситуации на потребительском рынке позволяет говорить о возможном расширении внутреннего спроса уже в июле-августе.

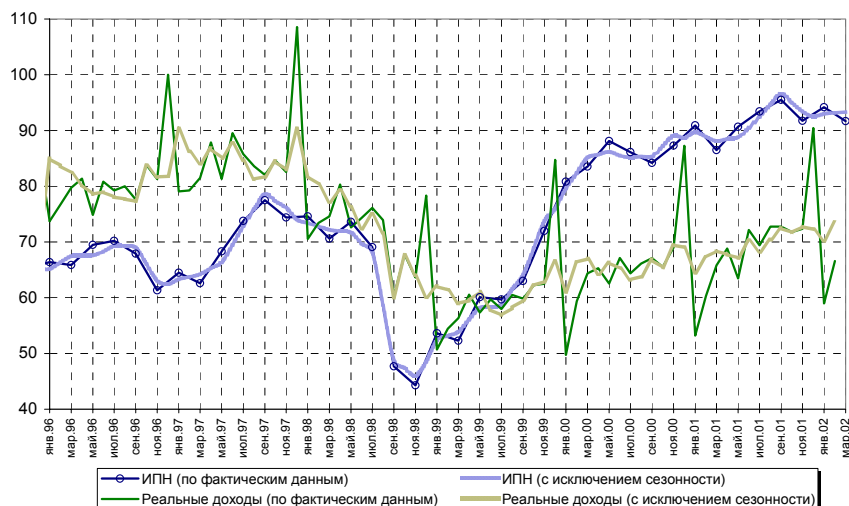
Динамика потребительских настроений

1. В марте 2002 г. Индекс потребительских настроений снизился на 2,5 пункта и составил 91,7, вернувшись к уровню ноября предыдущего года. Колебания ИПН на протяжении последних четырех месяцев практически полностью определяются сезонными факторами: с их исключением динамика индекса, по сути, представляет собой «топтание на месте».¹ В отличие от марта 2001 г., когда потребительские настроения, даже очищенные от сезонности, всё же заметно ухудшились, на сей раз о ниспадающем тренде говорить не приходится. Налицо – стагнация.

С наступлением весны настроения потребителей ухудшились...

¹ С устраненной сезонностью темпы изменения индекса составили +0,3% в марте и -0,5% в январе.

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



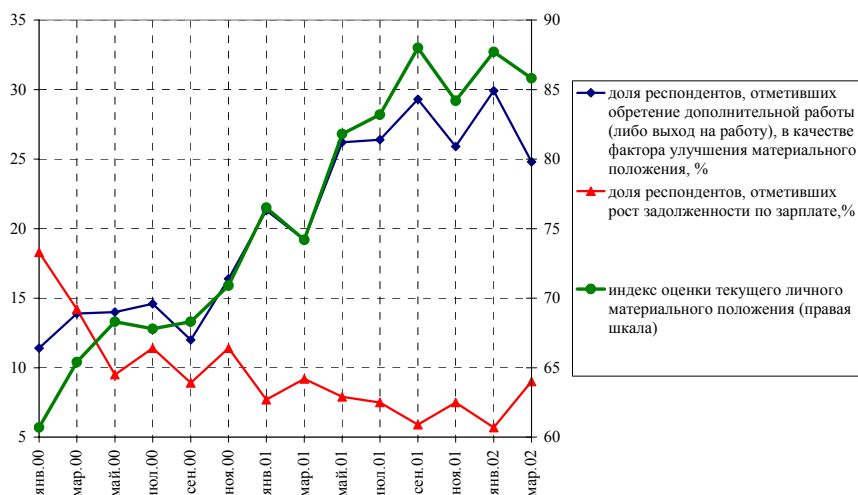
В наибольшей степени ухудшились потребительские ожидания – соответствующий индекс снизился на 5,6%, опустившись со 101,1 до 95,4.

Оценка текущего благосостояния

2. Несмотря на рост Индекса текущего состояния в целом с 83,9 до 86,2 (2,7%), оценки населением собственного материального положения в настоящий момент ухудшились – соответствующий индекс снизился на 2,2% (85,8 против 87,7 двумя месяцами ранее). Две основные причины – потеря дополнительных приработков и рост задолженности по зарплате – прямым образом сказываясь на уровне текущего благосостояния, определяют ответы людей. В марте доля респондентов, указавших на обретение работы, снизилась в 1,2 раза, а доля лиц, отметивших рост долгов по выплате заработной платы, напротив, увеличилась в 1,6 раза (до 9% против 5,7% двумя месяцами ранее). Похоже, что проблема задолженности по зарплате после почти годового «затишья» возвращается в повестку дня (рис. 2) – согласно данным Госкомстата России, суммарная задолженность по зарплате к марту 2002 г. увеличилась на 5,3% по сравнению с состоянием на 1 февраля, причем в отраслях социальной сферы – на 16,3%.

*...вследствие
потери
дополнитель-
ных прира-
ботков и
роста долгов
по зарплате*

Рис.2. Динамика факторов и оценок текущего личного материального положения



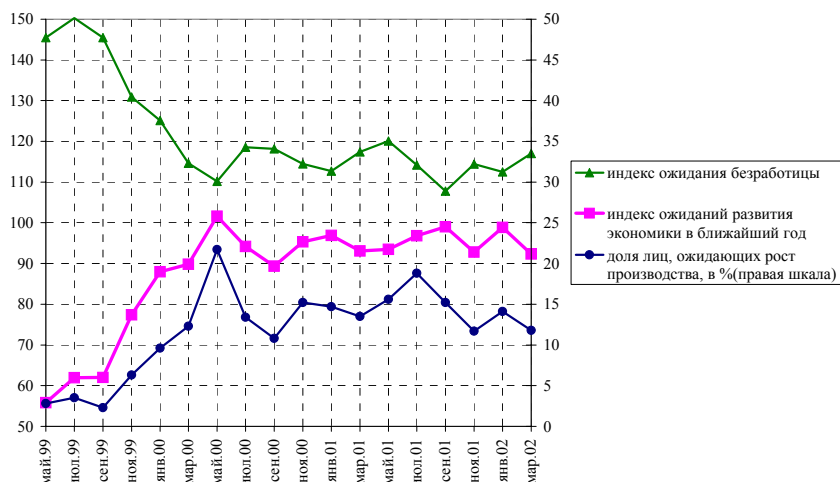
Улучшение своего материального положения в настоящий момент отметили только лица пожилого возраста. Февральская индексация размеров пенсий на фоне существенного снижения инфляции привела к повышению пенсий и в реальном выражении – на 5,3% в феврале по сравнению с январем (оценка Центра развития).

**Опасения
роста
безработицы
вновь усилились**

3. Динамика ожиданий населением безработицы практически идентична изменениям, происходившим год назад. После небольшого снижения в январе опасения роста безработицы, как и в марте 2001г., вновь подскочили вверх, составив 117² против 112,5 двумя месяцами ранее. И хотя официальные статистические данные пока не фиксируют негативных тенденций на рынке труда, изменения в настроениях людей не могут не настораживать, прежде всего, по двум причинам. Во-первых, уровень ожиданий безработицы находится в тесной связи с общим уровнем оптимизма относительно перспектив развития экономики и личного благосостояния в будущем (рис.3). Во-вторых, как один из субъективных индикаторов, отражающих степень неопределенности относительно будущих доходов, ожидания безработицы оказывают непосредственное влияние на экономическое (в первую очередь потребительское и сберегательное) поведение населения.

² 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.

Рис.3. Динамика оценок безработицы, промышленного производства и экономического развития в целом в ближайший год

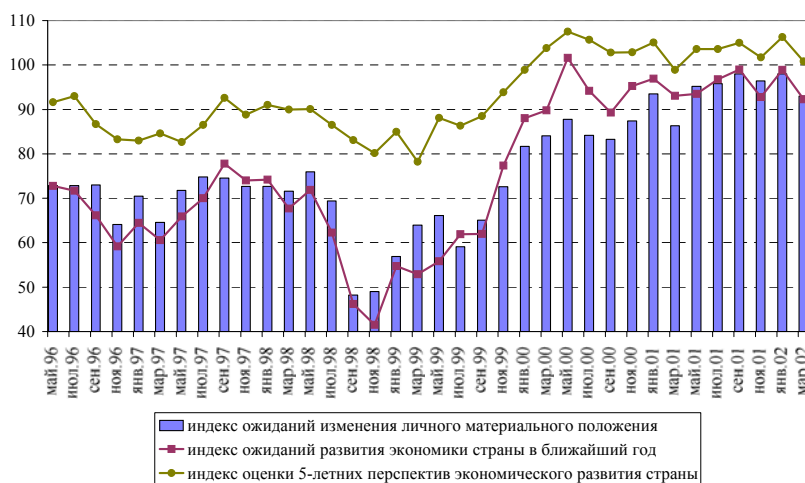


Оценки населением перспектив экономического развития

4. Как уже говорилось, в наибольшей степени ухудшились потребительские ожидания в отношении будущего – как экономического развития страны в целом, так и личного материального положения (рис. 4). Оценки людьми перспектив собственного финансового благополучия снизились на 5,1%, составив 93 пункта против 98 в январе.

Оптимизма в отношении будущего поубавилось...

Рис.4. Динамика ожиданий



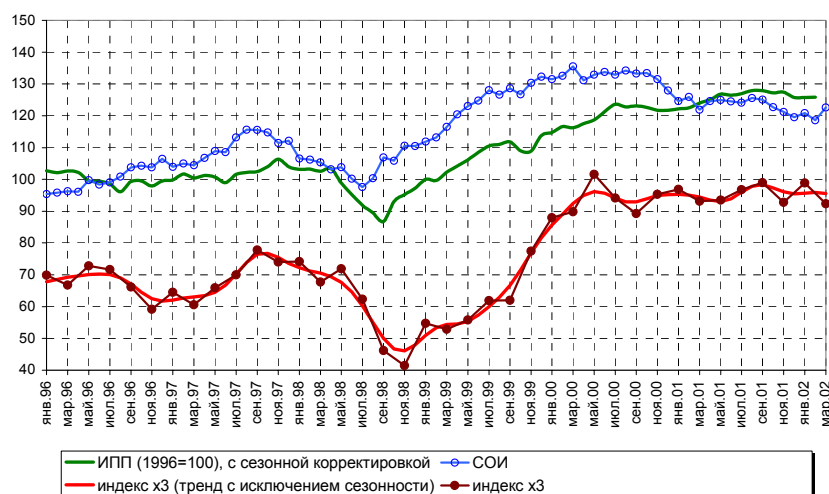
Нарастание пессимизма в нынешний момент более характерно для лиц, изначально отличающихся своим более активным отношением к жизни – молодежи и высокодоходных категорий респондентов. В этих группах темпы падения соответствующего индекса составили соответственно 10,5% и 7,3%, хотя по абсолютным значениям их индекс, составляя 108,9 и 103,6, по-прежнему остается в «зоне оптимизма», то

есть превышает отметку в 100 пунктов. Вполне вероятно, что главным фактором, определившим снижение уровня потребительских ожиданий, явилась затянувшаяся с октября прошлого года стагнация российской экономики, нашедшая свое отражение в СМИ – когда все говорят о прекращении роста, какого оптимизма можно ожидать от населения?

Индекс оценки краткосрочных перспектив развития экономики страны снизился на 5,1%, составив 92,3 против 98,9 в январе, а долгосрочных (на 5 лет) – на 5,2%, опустившись со 106,3 до 100,8. Основная причина усиления экономического негативизма – это ожидания сокращения промышленного производства (на это указали 17,1% респондентов против 8,8% двумя месяцами ранее), ощущаемого людьми сквозь призму их собственных позиций на рынке труда. Вновь резко увеличилась доля неблагоприятных оценок населением экономической политики правительства. В настоящее время преобладание оценок «плохо» над оценками «хорошо» и «средне» составляет 16,6 процентных пункта (для сравнения: в ноябре 2001 г. этот разрыв равнялся 12,7 процентных пункта, а в январе был минимальным – 5,3 процентных пункта).

Рис.5. Динамика СОИ, промышленного производства (ИПП)* и общеэкономических ожиданий населения (индекс X₃)**

Удалено: <sp>



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

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

Таблица 1

Динамика компонент ИПН

	X ₁	X ₂	X ₃	X ₄	X ₅	X ₆	ИПН	ИТС	ИПО
Март-00	65,4	84,1	89,8	103,8	74,3	48,6	83,5	69,9	92,6
Май-00	68,3	87,8	101,6	107,5	75,3	44,3	88,1	71,8	99,0
Июль-00	67,8	84,2	94,2	105,7	78,4	48,2	86,1	73,1	94,7
Сент.-00	68,3	83,3	89,3	102,8	77,5	49,2	84,2	72,9	91,8
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

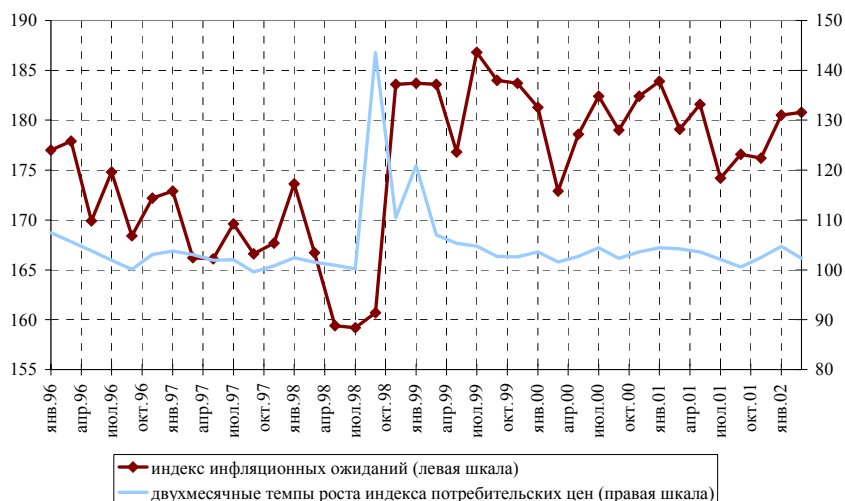
- X₁ - индекс текущего личного материального положения
X₂ - индекс ожиданий изменения личного материального положения
X₃ - индекс ожиданий развития экономики страны в ближайший год
X₄ - индекс ожиданий развития экономики страны в ближайшие 5 лет
X₅ - индекс целесообразности приобретения крупных покупок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

Инфляционные ожидания населения

5. Совокупный индекс инфляционных ожиданий в марте по сравнению с январем практически не изменился – 180,8 против 180,5. Такие оценки со стороны населения в целом соответствуют официальным статистическим данным о стабильности темпов инфляции в феврале – марте (1,2% и 1,1%, соответственно). Расхождение между динамикой цен (резкое снижение после январского всплеска) и стабильностью инфляционных ожиданий выглядит вполне адекватным в связи с двумя моментами. Во-первых, процесс снижения инфляционных ожиданий потребителей всегда гораздо инертнее, чем их рост (рис. 6). Во-вторых, несмотря на общее снижение инфляции в марте, цены на платные услуги продолжают расти опережающими темпами. В марте они возросли на 3,7% (тогда как в феврале – на 2,7%), при этом на жилищно-коммунальные услуги – на 6,3% (в феврале – на 3,8%).

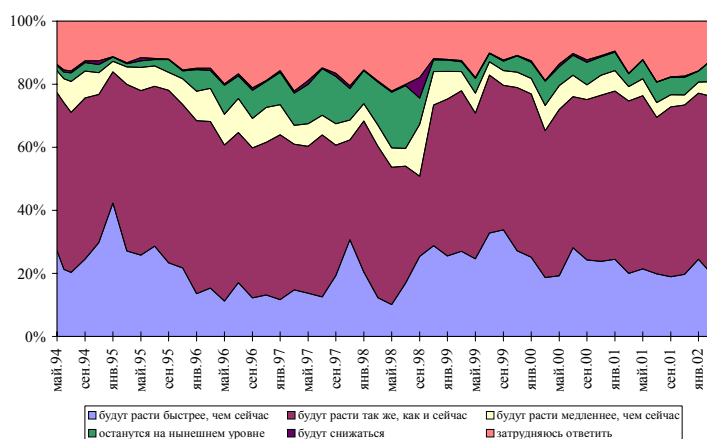
Согласно ожиданиям населения, угрозы роста инфляции в ближайшем будущем нет

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



Вместе с тем, несмотря на стабильность индекса инфляционных ожиданий в целом, интерес представляет перераспределение в структуре ответов респондентов относительно темпов изменения цен в ближайшие 1-2 месяца (рис. 7). В сравнении с январем уменьшилась доля лиц, ожидающих ускорения темпов роста цен (19,5% против 24,4% двумя месяцами ранее). В то же время возросла доля людей, полагающих, что темп роста цен в ближайшее время останется неизменным/замедлится (61,3% против 56,2%), или будет вообще нулевым, т.е. цены останутся на нынешнем уровне (7,1% респондентов против 3,5% двумя месяцами ранее). Таким образом, согласно субъективным представлениям людей, угроза ускорения инфляции в ближайшем будущем не рассматривается в качестве вероятной³, хотя и существенное снижение цен населением не предвидится.

Рис. 7. Как, на Ваш взгляд, будут меняться цены на основные потребительские товары и услуги в ближайшие 1-2 месяца?

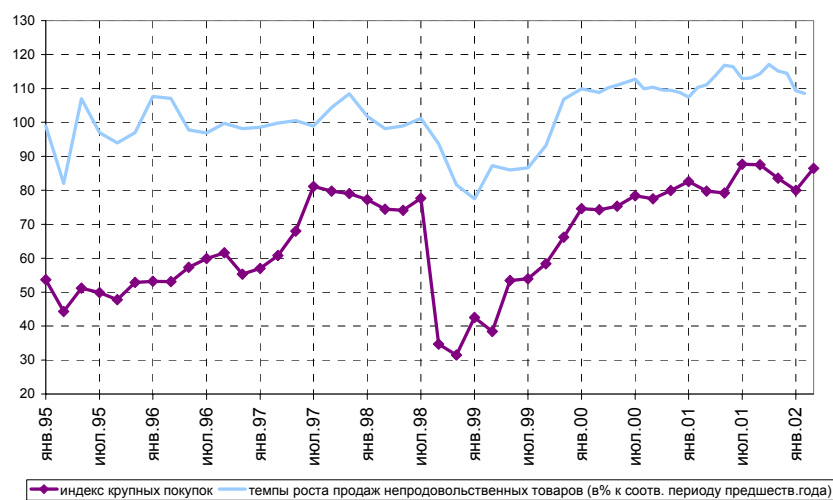


³ Такой вывод делается и многими аналитиками на основе анализа объективных макроэкономических факторов (см., к примеру: «Эксперт», №14, 2002).

Потребительский рынок

6. На фоне тотального мартовского снижения всех составляющих ИПН индекс крупных покупок явился единственным, динамика которого в настоящий момент положительна. При этом темп его роста с января по март довольно значителен – 8,1%. Именно рост индекса крупных покупок не позволил снизиться Индексу текущего состояния, несмотря на ухудшение оценок населением собственного материального положения.⁴ Заметим также, что улучшение оценок на потребительском рынке наблюдается в разрезе по всем социально-демографическим и имущественным группам. Значение этого индекса в настоящий момент составляет 86,5 (против 80 двумя месяцами ранее), вплотную приблизившись к максимальному уровню, зафиксированному в июле прошлого года (87,7). Вместе с тем официальные статистические данные свидетельствуют о снижении потребительской активности – темпы роста продаж непродовольственных товаров (в % к соответствующему периоду прошлого года) составили в январе 109,3% (против 114,5% в декабре), а в феврале – 108,5% (рис. 8).

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



В настоящий момент покупают меньше, но..

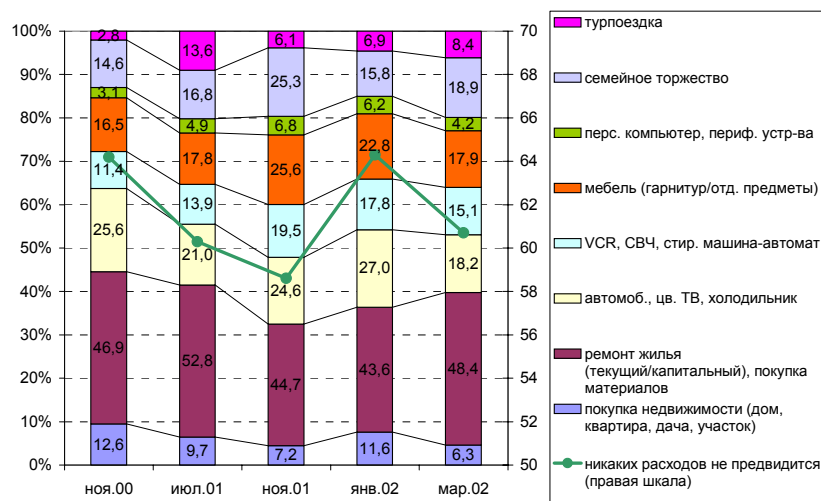
Эти цифры подтверждают сделанный нами в предыдущих отчетах прогноз о том, что весной 2002г. Россию ожидает наблюдаемый уже сейчас некоторый спад внутреннего потребительского спроса, наглядным доказательством чему являются изменения в краткосрочных покупательских намерениях активной группы потребителей.⁵ Уменьшение значимости наблюдается по всем статьям планируемых в ближайшие два месяца расходов. Это касается, прежде всего, недвижимости (что косвенно может свидетельствовать о том, что

⁴ Напомним, что Индекс текущего состояния определяется по результатам ответов потребителей о том, как изменилось их личное материальное положение за последние 12 месяцев (индекс x_1) и хорошее ли сейчас время для крупных покупок (индекс x_5).

⁵ К активным потребителям в данном случае относятся те, кто, невзирая на ухудшение конъюнктуры, готов сделать в ближайшие два месяца значительные расходы. Проведенный ранее анализ показал, что большинство из них составляют люди молодого и среднего возрастов, две пятых проживают в столичных или крупных городах, треть относится по уровню доходов к двум верхним децилям.

сезонного роста продаж этой весной не предвидится), мебели и таких товаров, как автомобиль, цветной ТВ, холодильник, большей частью покупаемых с целью улучшения жизненных стандартов на замену/в дополнение к уже имеющимся. Исключение составляют такие (в среднем не требующие особых капиталовложений) статьи как турпоездка и ремонт жилья, значимость которых в семейном бюджете с приближением весенне-летнего сезона неизменно возрастает.⁶ (рис. 9).

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



Однако сложившееся относительно «затишье» на потребительском рынке, по всей видимости, будет недолгим. Прогнозные возможности индекса крупных покупок (лаг опережения составляет 3-4 месяца) позволяют с большой долей уверенности предположить, что нынешнее сжатие внутреннего спроса может смениться его расширением, по всей вероятности, уже в июне-июле, если данные следующего опроса покажут продолжение положительной динамики в изменении данного индекса. Дополнительным свидетельством тому является большая доля лиц, указывающих на «хороший выбор» и «высокое качество товаров» (соответственно 32,5% и 16,4%) в качестве положительной причины оценки условий для того, чтобы делать крупные покупки. (Обычно на данные факторы приходится соответственно 28-30% и 12-14% голосов респондентов). Хочется думать, что производители не теряли времени даром, а использовали сложившуюся паузу (когда существовал лишь ограниченный, но квалифицированный спрос со стороны активных потребителей) для увеличения ассортимента и совершенствования своей продукции.

*...увеличение
объемов
продаж не за
горами*

7. Нынешний спад потребительской активности в условиях существенного снижения инфляции сопровождается ростом склонности к сбережениям. Индекс оценки экономических условий для того, чтобы делать сбережения, вырос в марте на 12,6%, составив 58,1 против 51,6

*А сейчас
деньги лучше
сохранить*

⁶ Заметим, что «турпоездка» объединяет поездки как внутри России, так и за рубеж, а «ремонт жилья» включает как текущий, так и капитальный ремонт, в том числе и покупку материалов.

двумя месяцами ранее. При этом доверие к банковской системе медленно, но верно восстанавливается. В мае прошлого года 24% респондентов открытие счета в Сбербанке рассматривали в качестве надежной формы сбережений, а 15% - выгодной. В настоящий момент их доля увеличилась до 31% и 21% соответственно. Одновременно 43% респондентов предпочли бы хранить имеющиеся/будущие сбережения в организованных формах, тогда как в ноябре 2000 г. их доля составляла 33%.

Подведем итог. Тотальное снижение почти всех индикаторов потребительского самочувствия в марте 2002 г. не следует, на наш взгляд, рассматривать как сигнал приближающегося спада. Скорее всего, в данном случае потребительские ожидания с некоторым запозданием отражают общую неопределенность экономической ситуации. Более того, прекращение ухудшения конъюнктуры, на что указал в марте рассчитываемый в Центре развития Сводный опережающий индекс конъюнктуры (СОИ), а также рост индекса крупных покупок, говорят о вероятности позитивных изменений в ближайшем будущем в настроениях населения и подъеме потребительской активности. А вот ответ на вопрос о том, случится ли это, мы узнаем после проведения майского опроса.

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