



# ЦЕНТР РАЗВИТИЯ Фонд «Индекс Потребительских Настроений»

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

---

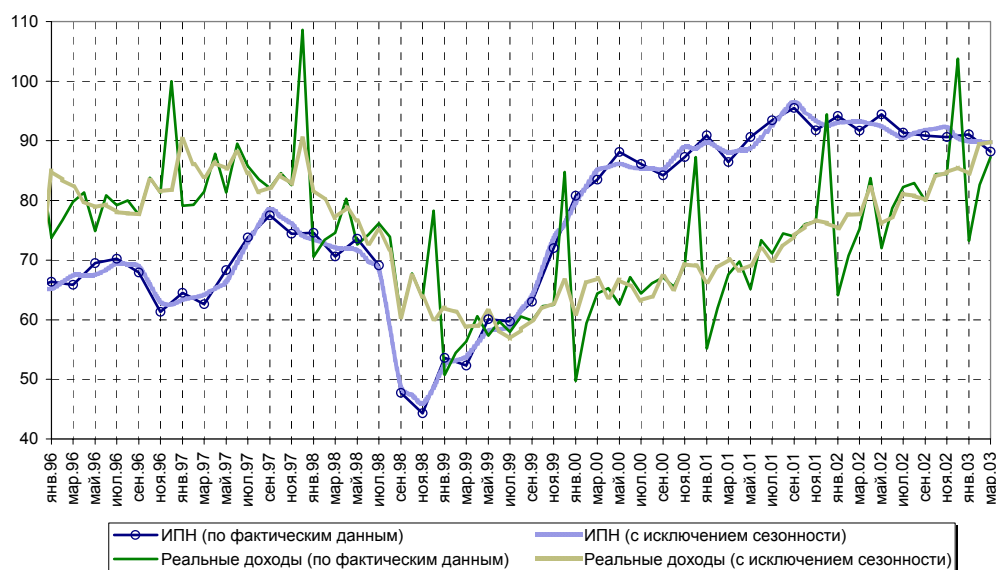
## **Индекс Потребительских Настроений (март 2003 г.)**

*В марте 2003г. Индекс потребительских настроений снизился на 2,9 пункта, составив 88,2 против 91,1 в январе. С исключением сезонных факторов, которые в начале весны значимо «играют на снижение», он снизился лишь на 0,2%. Однако – в «противовес» официальным заявлениям об ускорении экономического роста - заметно ухудшились оценки «будущего», что вызвано резко усилившимся опасениями роста безработицы и затуханием надежд на рост промышленного производства. Инфляционные ожидания немного снизились, хотя продолжают оставаться достаточно высокими. Потребительская активность на рынке непродовольственных товаров с наступлением весны развивается по нарастающей, и эта тенденция сохранится в ближайшие месяцы.*

### **Динамика потребительских настроений**

1. Индекс потребительских настроений в марте 2003 г. снизился на 2,9 пункта, составив 88,2 против 91,1 в январе. С исключением сезонных факторов, которые в начале весны значимо «играют на снижение», он снизился лишь на 0,2%. При этом компоненты ИПН также изменились незначительно. Индекс текущего состояния со снятой сезонностью повысился на 0,5% (83,5 против 85,3 по фактическим данным), а индекс потребительских ожиданий снизился с исключением сезонности на 0,6% (91,4 против 95). В целом, можно говорить о стабилизации потребительских настроений, произошедшем на фоне роста денежных доходов в первом квартале года (рис.1).

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



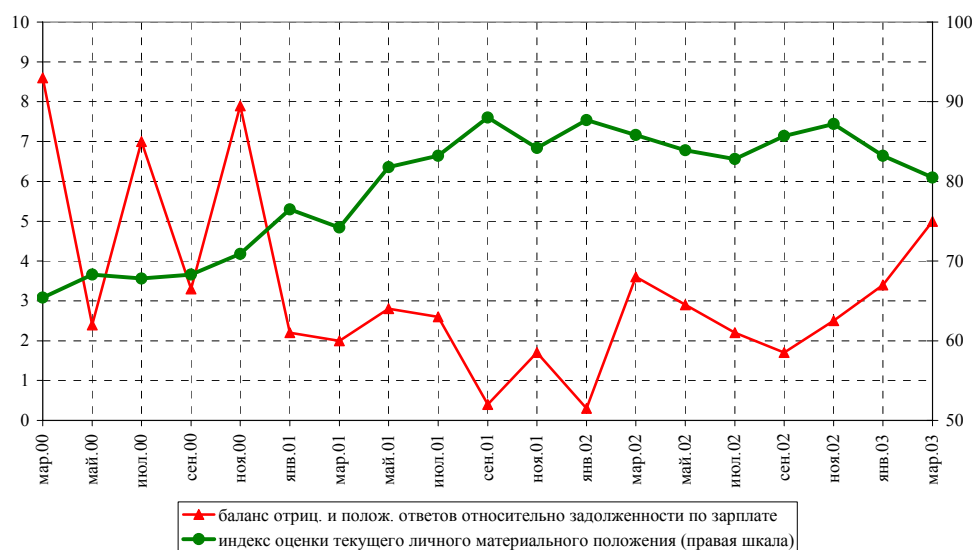
### Оценка текущего благосостояния

2. Оценки населением собственного текущего материального положения немного ухудшились – со снятой сезонностью на 0,2% (80,5 против 83,2 в январе по фактическим данным). На первый взгляд, ситуация выглядит немного странной на фоне достаточно активного роста денежных доходов в первом квартале текущего года, которые, согласно официальным данным, выросли на 6,8% (по нашей оценке, не более чем на 3%). Однако картина меняется, если взглянуть на нее сквозь призму динамики заработной платы и ее задолженности в разрезе по отраслям. По мнению людей, фактор нерегулярных выплат зарплаты остается актуальным, более того его отрицательное влияние в марте усилилось. Согласно данным опроса, баланс негативных и позитивных ответов относительно задолженности<sup>1</sup> в марте составил 5 пунктов, тогда как на протяжении двух предшествующих лет не превышал 3 (рис.2). Несмотря на то, что суммарная задолженность по зарплате к апрелю, по данным Госкомстата, сократилась на 1,6% по сравнению с мартом, в отраслях социальной сферы снижения не произошло. Напротив, в большинстве из них объем невыплаченных денег даже увеличился - в здравоохранении на 6,7%, в культуре на 8,7%, в милиции и общественной безопасности на 35,3%. Поэтому реальный уровень оплаты труда в этих отраслях (объединяющих около четверти занятого населения), в отличие от промышленности, опустился ниже, чем в соответствующие месяцы прошлого года.

*Несмотря на рост доходов, оценки собственного материального благополучия ухудшились*

<sup>1</sup> Под положительными ответами подразумевается доля респондентов, указавших на то, что «выплатили задолженность, регулярно выплачивают заработную плату», под отрицательными – доля лиц, указавших, что «выросла задолженность, нерегулярные выплаты зарплаты».

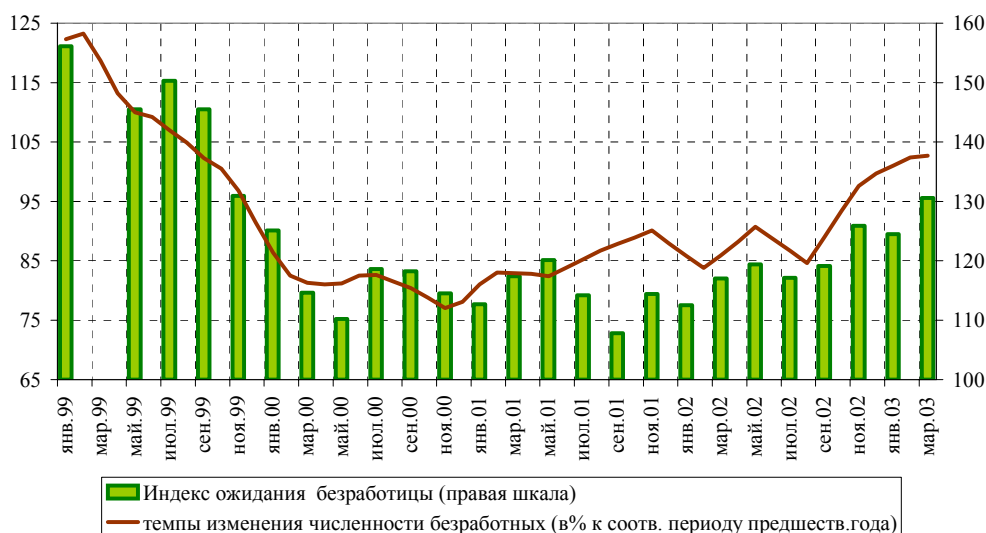
Рис.2. Динамика факторов и оценок личного благосостояния



**Ожидания  
безработицы  
вновь резко  
возросли**

3. Печальный рекорд марта связан с ожиданиями безработицы, которые существенно «превысили» точку отрицательного максимума (ноябрь 2002) за последние три года – соответствующий индекс вырос на 6,1 пункта (130,6 против 124,5 двумя месяцами ранее). Уточненные официальные статистические данные свидетельствуют о сохранении тенденции к повышению численности безработных, развивающейся с осени прошлого года. В марте 2003г. общее число безработных (в % к соответствующему периоду прошлого года) составило 102,7%, тогда как в ноябре 2002г. – 97,6% (рис.3). Здесь хотелось бы отметить следующее. Фактическая ситуация относительно занятости и безработицы, т.е. та, которая предстает по данным статистики, зачастую расходится с субъективными представлениями населения. По данным специализированного опроса, проведенного в ноябре 2002г., только 54% людей, идентифицирующих себя как безработные, «соответствуют» одновременно всем трем условиям, согласно которым, по методологии МОТ, они будут признаны безработными. Иными словами, «смещения» реальной ситуации и самооценок людей в отношении безработицы – налицо. В то же время эта самооценка человека (даже не соответствующая МОТ) оказывает влияние на его настроения, ожидания и поведение, в частности в отношении потребления и сбережений. Ожидания снижения безработицы способствуют оживлению потребительской активности, тогда как опасения роста числа безработных усиливают страховую мотив в поведении населения, выражающийся в снижении уровня и качества потребления, с одной стороны, и увеличении доли сбережений «на всякий случай», с другой. Кроме того, результаты специально проведенного статистического анализа показывают, что изменения в ожиданиях населения уже за 2 квартала (т.е. 4-6 месяцев) значимо свидетельствуют о возможных будущих изменениях в динамике безработицы, независимо от изменений в численности безработных в прошедшие периоды времени. Поэтому нынешний скачок опасений роста безработицы в ближайшем будущем – весьма тревожный симптом.

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



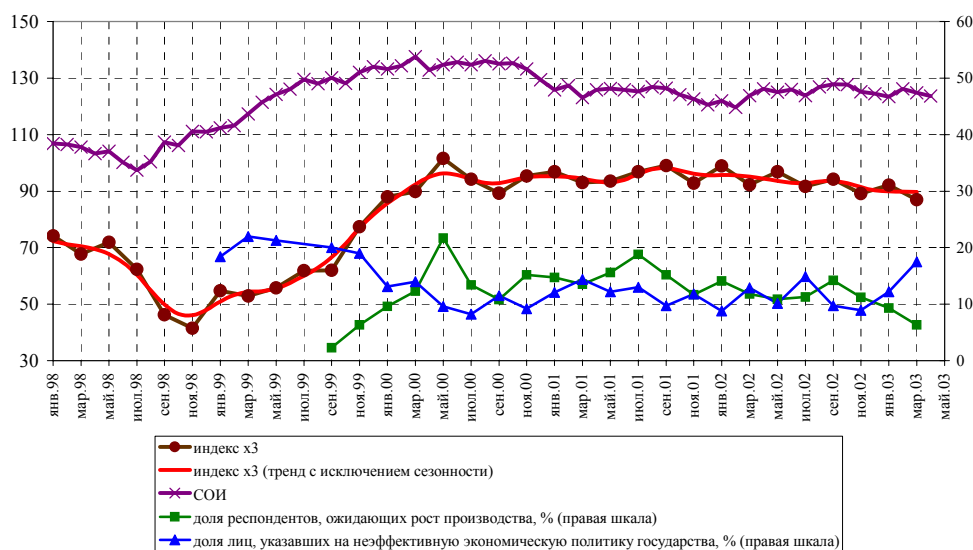
### Оценки населением перспектив экономического развития

4. Ключевым звеном в структуре ухудшения потребительских ожиданий в целом<sup>2</sup> являются оценки населением ближайших экономических перспектив развития страны, оптимизма в отношении которых с наступлением весны не прибавилось. С исключением сезонных факторов соответствующий индекс снизился на 0,2% (87 против 92,1 по фактическим данным), продолжив развитие по ниспадающему тренду. Основная причина усиления экономического пессимизма остается прежней – 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 марте нынешнего года только 6,3% ответивших сохраняли надежды на рост производства, тогда как в январе таковых было 9,3%, а в ноябре 2002г. – 11,2%. Ситуация достаточно любопытна. С одной стороны, - заявления органов исполнительной власти о росте промышленного производства в первом квартале и новой волне подъема, с другой – весьма пессимистичные ожидания населения, которые, впрочем, вполне согласуются с динамикой Сводного опережающего индекса (СОИ), упорно в марте-апреле снижающегося в «противовес» росту промышленного производства (рис. 4). Это вызывает большие сомнения в устойчивости новой волны подъема, равно как и в «победных рапортах» правительственных чиновников. И еще один факт в копилку «информации для размышления»: в марте резко возросла доля лиц, указывающих на негативную экономическую политику правительства (17,5% против 12,2% в январе и 8,9% в ноябре).

*С началом весны оптимизма в оценках населением экономических перспектив развития страны не прибавилось, несмотря на «ободряющие» темпы роста производства*

<sup>2</sup> Напомним, что сводный Индекс потребительских ожиданий рассчитывается 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.

Рис.4. Динамика общеэкономических ожиданий населения (индекс X<sub>3</sub>)\* 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.

Заметно ухудшились оценки долгосрочных перспектив экономики страны – соответствующий индекс опустился до отметки в 96,5, снизившись на 3,8 пункта по сравнению с январем (с исключением сезонности снижение составило 1,3%). Нынешний уровень этого индекса является самым низким за последние три года (напомним, что с марта 2000г. долгосрочные ожидания людей практически постоянно, за исключением сентября-ноября прошлого года, находились в «поле оптимизма», т.е. значения индекса превышали пороговую отметку в 100 пунктов).

Начало весны не прибавило оптимизма и в отношении личного материального положения – этот индекс снизился на 1,8 пункта (90,7 против 92,5 двумя месяцами ранее). При этом наибольший пессимизм проявляют лица пенсионного возраста – снижение индекса в этой группе составило 11,7 пунктов (64,6 против 76,3 в январе). Если учесть, что реальный размер пенсий в марте снизился, а до следующей индексации еще далеко, то настроения пенсионеров вполне понятны. По официальным данным реальный размер пенсии в марте 2003г. снизился в сравнении с февралем на 1%, а с мартом 2002г. – на 1,6%. Причина очевидна: февральская индексация пенсий, сама по себе явившаяся смехотворно мизерной, «усугубилась» существенным ростом цен на платные услуги (4,1% в феврале), выразившемся, прежде всего, в повышении тарифов на жилищно-коммунальные услуги.

Рис.5. Динамика ожиданий

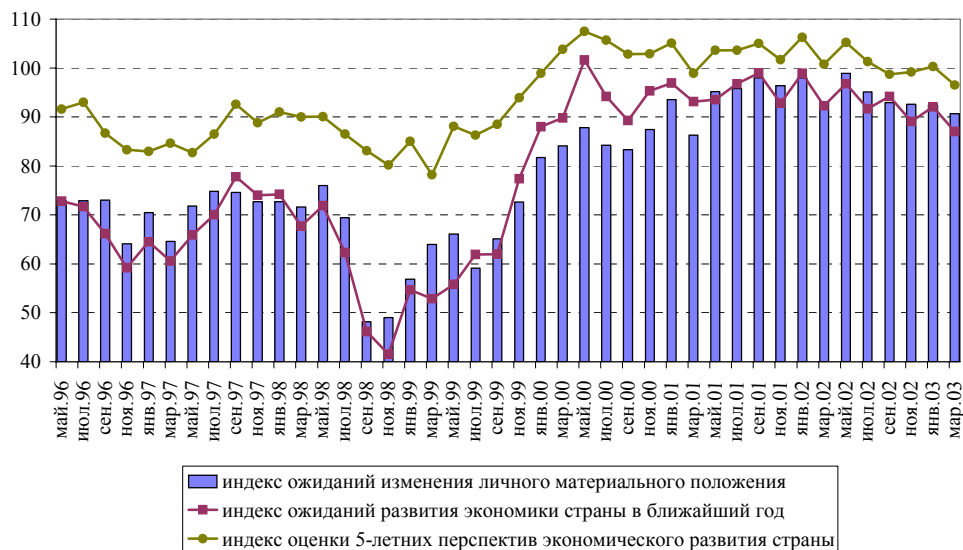


Таблица 1

Динамика компонент ИПН

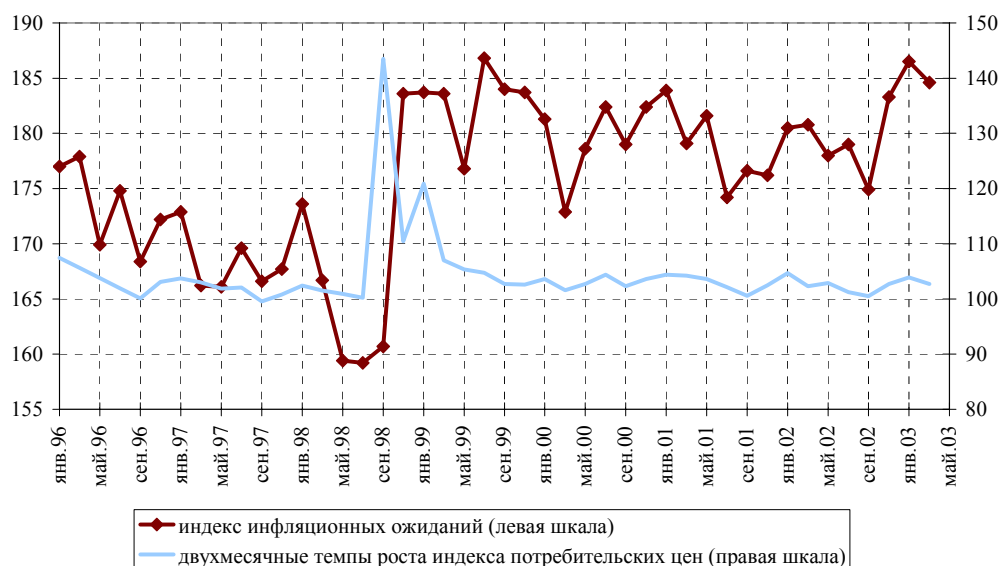
	X <sub>1</sub>	X <sub>2</sub>	X <sub>3</sub>	X <sub>4</sub>	X <sub>5</sub>	X <sub>6</sub>	ИПН	ИТС	ИПО
Янв.-01	76,5	93,5	96,9	105,1	82,6	49,6	<b>90,9</b>	79,6	98,5
Март-01	74,2	86,3	93,1	98,9	79,8	47,8	<b>86,5</b>	77,0	92,8
Май-01	81,8	95,2	93,5	103,6	79,2	47,5	<b>90,7</b>	80,5	97,4
Июль-01	83,2	95,8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

- 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<sub>4</sub> - индекс ожиданий развития экономики страны в ближайшие 5 лет
- X<sub>5</sub> - индекс целесообразности приобретения крупных покупок
- X<sub>6</sub> - индекс целесообразности делать сбережения

Инфляционные ожидания населения

5. Инфляционные ожидания в марте немного снизились – до 184,6 против 186,5 в январе. И, действительно, рост цен в марте-апреле замедлился (до 1% в месяц). Вместе с тем, уровень инфляционных ожиданий продолжает оставаться достаточно высоким, свидетельствуя о том, что проблема роста цен сохраняет свою актуальность в глазах населения (рис.6).

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

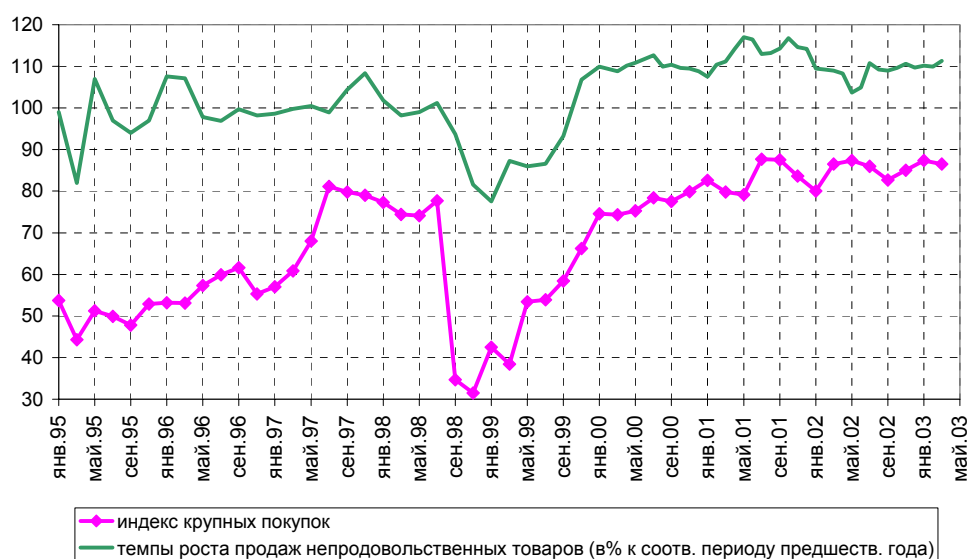


### Потребительский рынок

6. На рынке непродовольственных товаров относительное затишье сменилось в начале весны оживлением, о возможности которого нами говорилось в предыдущем отчете. Этому способствовали как рост реальных денежных доходов, так и достаточно высокие инфляционные ожидания. Объем продаж непродовольственных товаров в марте составил, согласно официальным данным, 111,3% (в % к соответствующему периоду прошлого года) против 109,9% в феврале (рис.7). В ближайшие месяцы потребительская активность, по всей вероятности, будет постепенно возрастать – на это указывает динамика индекса крупных покупок. В марте с исключением сезонных факторов он вырос на 1,2% (86,5 против 87,4 по фактическим данным). Напомним, что изменения в покупательных намерениях населения за 2-3 месяца предвосхищают динамику продаж непродовольственных товаров (по данным официальной статистики).

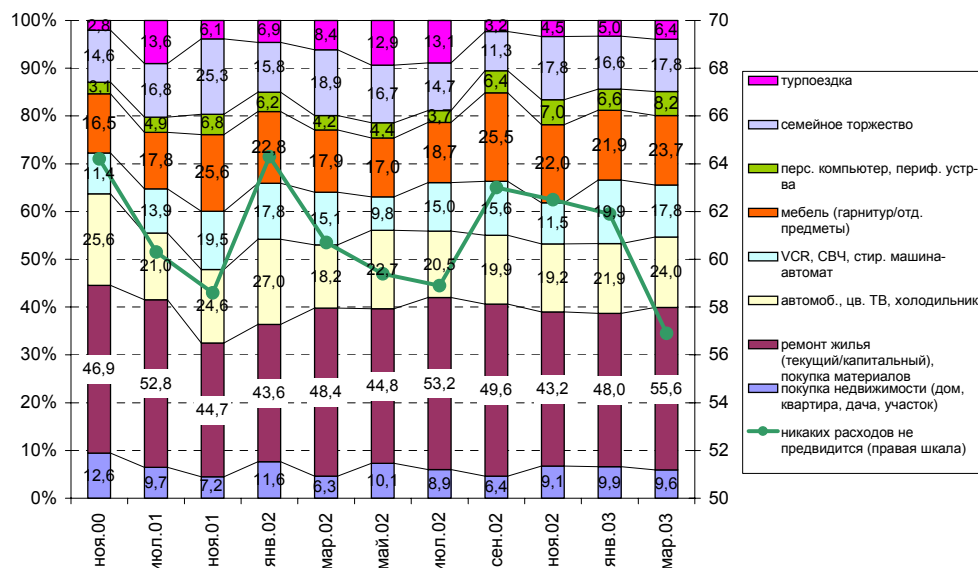
**Потребительская активность на рынке непродовольственных товаров будет возрастать**

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



О расширении потребительского спроса в ближайшие месяцы свидетельствуют и намерения наиболее активных потребителей (доля таких, т.е. лиц, которые собираются делать крупные расходы, в марте составила 34,2%, тогда как, к примеру, в марте 2002г. – 28,5%). Опросные данные показывают увеличение значимости в их потребительских приоритетах расходов на стройматериалы, связанных с сезонной активизацией ремонтных работ, приобретение предметов мебели, а также таких товаров, как цветной телевизор, холодильник и автомобиль (рис.8).

**Рис.8. Какие расходы собираетесь сделать в ближайшие два месяца? (в % от лиц, собирающихся делать расходы)**



*Подведем итог. За внешней стабилизацией потребительских настроений скрываются весьма тревожные симптомы, связанные, прежде всего, с ростом пессимизма относительно ближайшего будущего. Угасание надежд на рост промышленного производства, вызванное в первую очередь резко возросшими ожиданиями*



*безработицы, а также ухудшение оценок долгосрочных экономических перспектив свидетельствуют о крайней неустойчивости экономического роста. Единственным относительно «сильным звеном» в структуре мартовских настроений предстает потребительский спрос на непродовольственные товары, активизация которого в весенне-летние месяцы может потенциально улучшить нынешние экономические реалии.*

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