



ЦЕНТР РАЗВИТИЯ Фонд «Индекс Потребительских Настроений»

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

Индекс Потребительских Настроений (май 2003 г.)

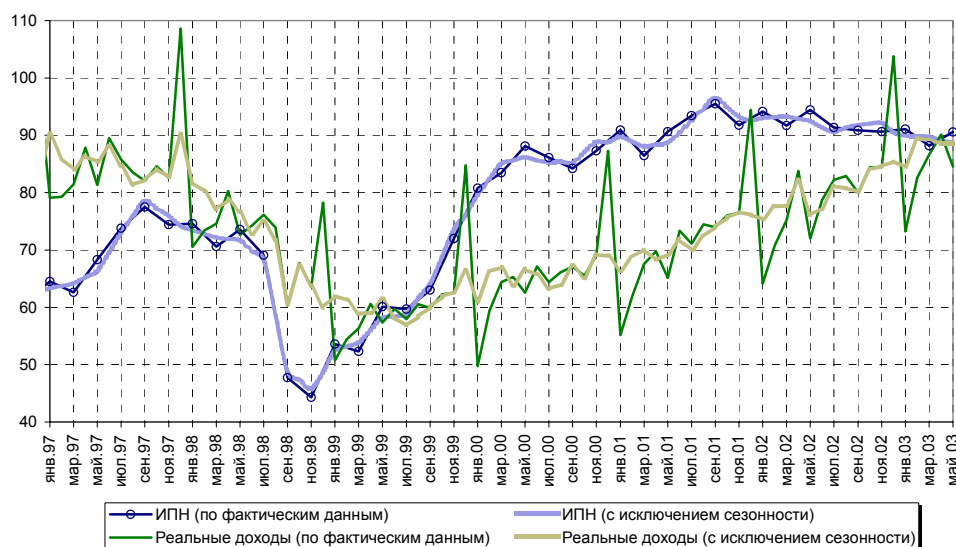
Индекс потребительских настроений в мае 2003г. повысился на 2,4 пункта, составив 90,6 против 88,2 в марте. С исключением сезонных факторов, которые в конце весны способствуют улучшению настроений, ИПН снизился на 1,2%. В большей степени ухудшились (особенно у людей с относительно высокими доходами) оценки текущего благосостояния, несмотря на «положительные» цифры официальной статистики. Ожидания безработицы остаются достаточно высокими. Вместе с тем впервые с сентября прошлого года наблюдается увеличение доли лиц, ожидающих роста промышленного производства, особенно заметное на фоне их предыдущего снижения. Тревожность населения относительно роста цен существенно понизилась, указывая тем самым на традиционный будущий летний спад. Оживление на потребительском рынке сохранится в ближайшие месяцы, а на отдельные группы товаров (прежде всего, автомобили) спрос будет расти, по всей вероятности, довольно активно.

Динамика потребительских настроений

**Оживление
потребитель-
ских настро-
ений – лишь
«внешняя
оболочка»**

1. Индекс потребительских настроений в мае 2003 г. повысился на 2,4 пункта, составив 90,6 против 88,2 в марте. С исключением же сезонных факторов, которые с наступлением долгосрочных майских каникул значимо способствуют улучшению настроений, ИПН снизился на 1,2%. При этом Индекс текущего состояния снизился на 1,9% (85 против 83,5 по фактическим данным), а индекс потребительских ожиданий – на 0,8% (94,4 против 91,4). Оживление потребительских настроений выступает всего лишь «внешней оболочкой», на самом деле не являясь таковым (рис.1). Таким образом, по-прежнему (т.е. с июля прошлого года) годовые темпы прироста ИПН (изменения по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года) остаются в отрицательной области. По сравнению с маем 2002г. ИПН сейчас снизился на 4,1%.

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



Оценка текущего благосостояния

2. Оценки населением собственного текущего материального положения продолжают ухудшаться – со снятой сезонностью на 1,7% (82 против 80,5 по фактическим данным). За этой усредненной картиной скрываются разные тенденции. В наибольшей степени оценки собственного благосостояния ухудшились у респондентов с более высокими доходами (9-10 децилей) – на 7% (102,1 против 109,8 двумя месяцами ранее). Одно из объяснений, на наш взгляд, связано с ростом курса евро и ослаблением доллара. Поскольку у многих представителей средних и выше среднего обеспеченных слоев доходы связаны с курсом доллара, то его снижение приводит, соответственно, и к уменьшению реальных денежных доходов, а, следовательно, и снижению покупательной способности. Если взглянуть на структуру доходов, то, по данным Госкомстата, доля в ней доходов от предпринимательской деятельности и от собственности имеет явно выраженную тенденцию к снижению. По итогам первого квартала текущего года доля доходов от предпринимательской деятельности составила 11,4% (против 12,5% в первом квартале 2002г. и 11,9% в последнем квартале прошлого года); а доля доходов от собственности – 4,7% (против 5% в соответствующем периоде 2002 г.). Напротив, степень материальной удовлетворенности наименее обеспеченных групп возросла. Соответствующий индекс в группе респондентов двух нижних децилей в мае составил 68 пунктов (против 56,3 в марте), а среди лиц старшего возраста (понятно, что эти категории во многом пересекаются) – 71,6 против 60,8. Здесь, очевидно, сказалось влияние небольшого увеличения размеров пенсий в апреле, которое в реальном выражении составило 6% по сравнению с мартом (3,5% к апрелю 2002 г.).

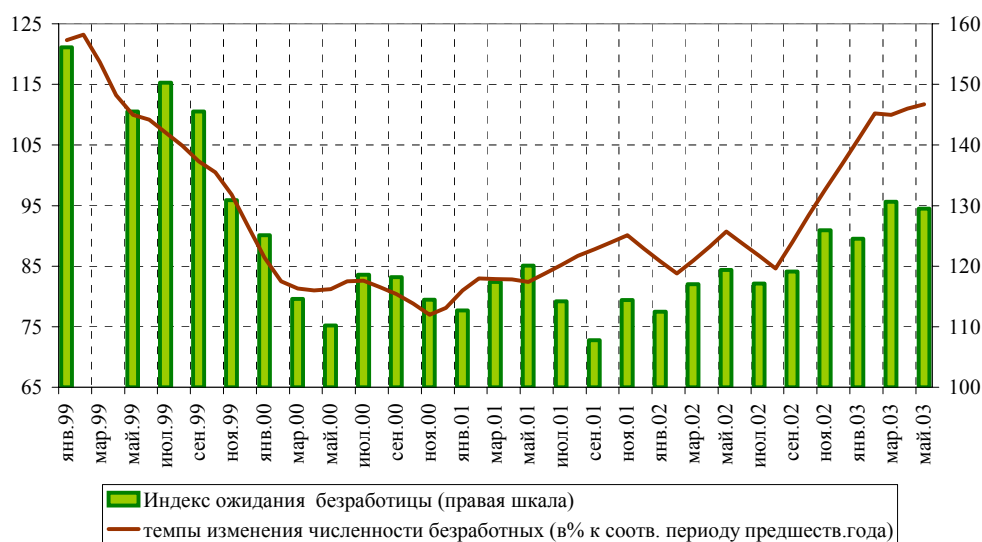
Оценки текущего благосостояния продолжают ухудшаться,

а ожидания безработицы остаются достаточно высокими

3. Ожидания безработицы остаются на очень высоком уровне – изменение значения соответствующего индекса в один пункт не изменило общей картины (129,5 против 130,6 в марте, когда был зафиксирован отрицательный максимум за последние три года). Уточненные

официальные статистические данные на основе полученных итогов обследования населения по проблемам занятости наглядно демонстрируют динамику общей численности безработных, развивающуюся с конца прошлого года по нарастающему тренду. В мае 2003г. общее количество безработных (в %% к соответствующему периоду прошлого года) составило 111,7%, тогда как в ноябре 2002г. – 97,6% (рис.2).

Рис.2. Динамика индекса ожидания безработицы и темпов изменения численности безработных



Оценки населением перспектив экономического развития

4. Как уже говорилось в начале нашего отчета, сводный индекс потребительских ожиданий изменился незначительно. Из трех формирующих его компонент более заметные изменения коснулись ожиданий относительно личного благосостояния в будущем. Соответствующий индекс с исключением сезонности снизился на 2,2% (91,5 против 90,7 по фактическим данным). Опять же, как и в оценке текущего материального положения, более обеспеченные слои населения демонстрируют пессимизм, в то время как лица с меньшими доходами, напротив, прилив оптимизма. У респондентов двух верхних децилей этот индекс, снизившись на 6,3%, упал с отметки в 108 пунктов в марте до 101,2 в мае, а в группе лиц с наименьшими денежными доходами (1-2 децили) повысился до 85,5 против 80,6.

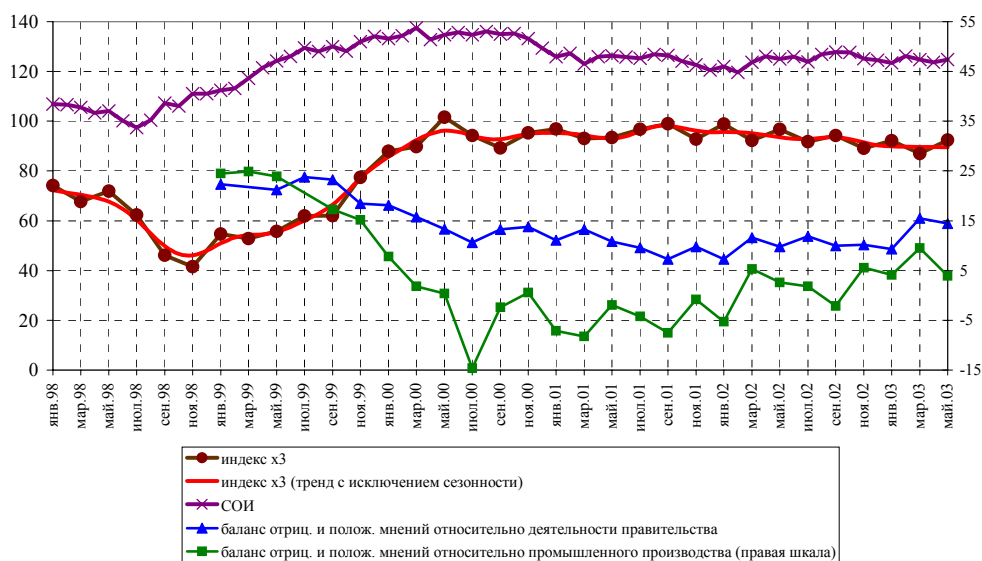
Чем богаче, тем пессимистичнее перспективы личного благосостояния

Уровни компонент ИПН, отражающих ожидания населения на будущее экономики страны (как в годовой, так и в пятилетней перспективах) остались в мае практически неизменными. С исключением влияния сезонных факторов темпы их снижения составляют не более 0,3% (92,4 и 99,2 по фактическим данным соответственно). Несмотря на заявления премьер-министра о продолжающемся росте российской экономики, негативизм населения в отношении деятельности правительства остается весьма высоким. Баланс отрицательных и положительных оценок в настоящее время почти на 10 п.п. превышает уровень мая прошлого года (58,9 п.п. против 49,5 п.п.). Вместе с тем обнадеживает то обстоятельство, что впервые с сентября прошлого года

Экономическая деятельность властей оценивается негативно, но надежды на рост производства возросли

наблюдается увеличение доли лиц, ожидающих роста промышленного производства, особенно заметное на фоне их предыдущего снижения (11,7% в мае против 6,3% двумя месяцами ранее).

Рис.3. Динамика общеэкономических ожиданий населения (индекс X_3)* 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.

Таблица 1

Динамика компонент ИПН

| | X ₁ | X ₂ | X ₃ | X ₄ | X ₅ | X ₆ | ИПН | ИТС | ИПО |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|------|-------|
| 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 |
| Март-03 | 80,5 | 90,7 | 87 | 96,5 | 86,5 | 57,6 | 88,2 | 83,5 | 91,4 |
| Май-03 | 82,0 | 91,5 | 92,4 | 99,2 | 87,9 | 59,2 | 90,6 | 85,0 | 94,4 |

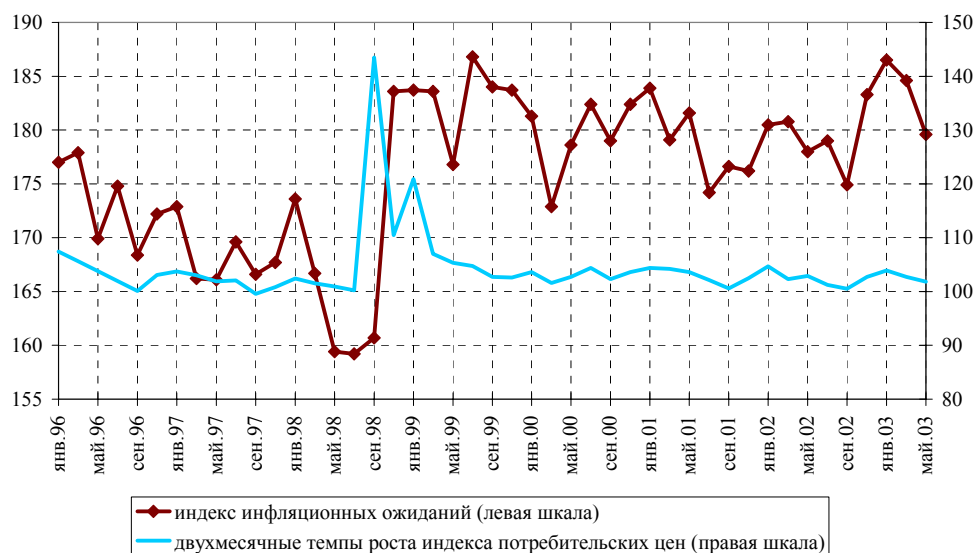
- X₁ - индекс текущего личного материального положения
- X₂ - индекс ожиданий изменения личного материального положения
- X₃ - индекс ожиданий развития экономики страны в ближайший год
- X₄ - индекс ожиданий развития экономики страны в ближайшие 5 лет
- X₅ - индекс целесообразности приобретения крупных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

Инфляционные ожидания населения

5. Инфляционные ожидания населения в мае снизились до 179,6 пунктов против 184,6 двумя месяцами ранее. Это вполне согласуется с замедлением темпов роста потребительских цен, которые, согласно официальным данным, составили в мае 0,8% (против 1% в апреле). Несмотря на то, что в настоящий момент инфляция в 2 раза ниже, чем в мае 2002г., уровень инфляционных ожиданий все же чуть превышает прошлогодний (179,6 против 178). На наш взгляд, это связано с тем, что инфляционные ожидания просто «не успели» так быстро снизиться (в силу инертности этого процесса) после их бурного роста в конце прошлого года. Вместе с тем, нынешнее относительное «спокойствие» населения указывает на будущий традиционный летний спад цен. Подтверждением тому является уменьшение доли лиц, ожидающих ускорения темпов роста потребительских цен в ближайшие 1-2 месяца (19,4% против 22,7% в марте) и, напротив, увеличение доли людей, полагающих, что цены будут расти медленнее, чем сейчас (4% против 3,4%).

С наступлением лета рост цен должен приостановиться

Рис. 4. Динамика индекса инфляционных ожиданий и темпов роста потребительских цен

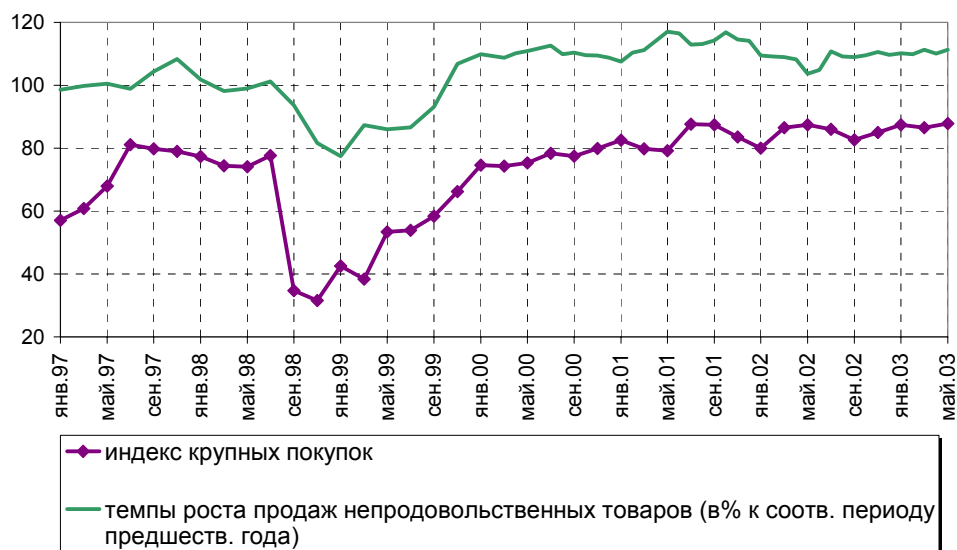


Потребительский рынок

6. Оживление на рынке непродовольственных товаров, начавшееся в марте, продолжается, хотя и с разной степенью активности на отдельных товарных рынках. Потребительские расходы на приобретение товаров длительного пользования будут продолжать понемногу расти, по всей видимости, и в ближайшие месяцы. На это указывает динамика индекса крупных покупок, который в мае вырос на 1,6%, составив 87,9 против 86,5 в марте. По сравнению с маем 2002г. этот индекс сейчас возрос на 0,6%.

Спрос на товары длительного пользования, особенно автомобили, будет понемногу расти

Рис. 5. Динамика индекса крупных покупок и темпов роста продаж непродовольственных товаров



Повышенный спрос (в первую очередь со стороны жителей столицы), в летние месяцы, по всей вероятности, будет наблюдаться на автомобили, прежде всего, азиатского производства (в связи с ростом евро и, как следствие, подорожанием долларовых цен пыл населения к европейским моделям охладел). Так индекс оценки москвичами экономических условий для приобретения автомобиля в мае возрос сразу на 8,3%, составив 113,6 против 104,9 в марте. Этот показатель превышает уровень мая прошлого года на 4,7%, свидетельствуя о том, что даже в традиционно не слишком активные для автомобильного рынка месяцы лета (пик продаж обычно приходится на осень) спрос в этом году будет расти. Статистика дилеров продаж показывает, что этот спрос зачастую опережает предложение.

Подведем итог. Динамика потребительских настроений в мае 2003г. не подтверждает оптимизм, который, казалось бы, следовало ожидать, исходя из данных официальной статистики о росте экономики. Высокий уровень ожиданий безработицы, ухудшение оценок текущего благосостояния, негативизм в отношении экономической деятельности правительства – все это по-прежнему вызывает сомнения в устойчивости экономического роста. Вместе с тем немного обнадеживает майский прилив надежд на рост промышленного производства, а также потенциальное расширение потребительского спроса на отдельных товарных рынках.

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