



ЦЕНТР РАЗВИТИЯ

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

Индекс Потребительских Настроений (ноябрь 2001г.)

(Результаты подготовлены в рамках совместного проекта
Фонда ИПН, Центра развития и ВЦИОМ)

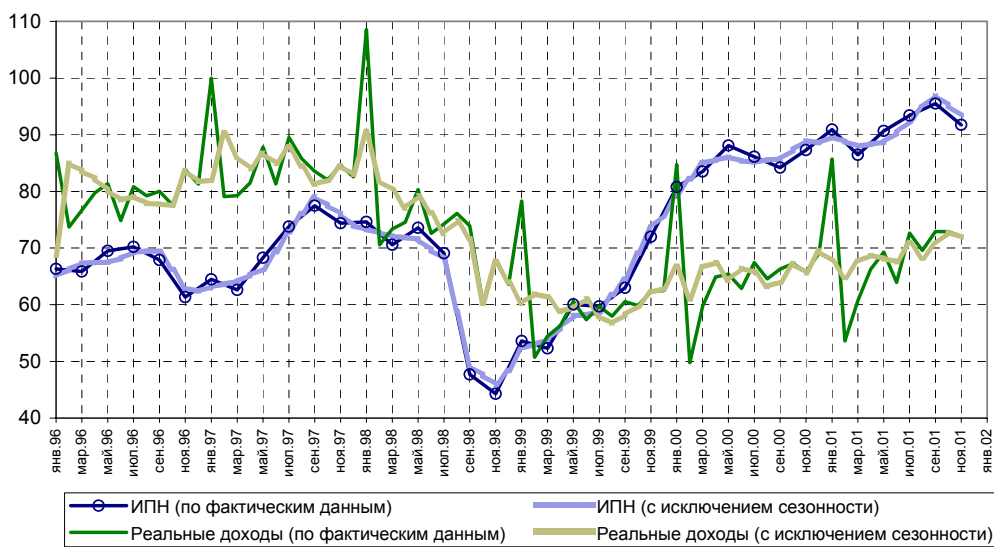
В ноябре 2001г. Индекс потребительских настроений (ИПН) снизился на 3,8 пункта, составив 91,7. Несмотря на спад, значение ИПН остается достаточно высоким, превышая точку локального минимума последнего года (в марте). Заметно возросли опасения роста безработицы, сокращения промышленного производства, результатом чего явилось ухудшение общеэкономических ожиданий в целом. В то же время существует небольшой потенциал роста потребительского спроса, прежде всего, со стороны высокодоходных слоев населения. Вместе с тем необходимость иметь какие-нибудь денежные средства «на всякий случай» вновь становится актуальной.

Динамика потребительских настроений

Потребительские настроения: начало спада или «передышка» после бурного подъема?

1. В ноябре Индекс потребительских настроений снизился сразу на 3,8 пункта, составив 91,7. Нынешнее падение индекса (со снятой сезонностью темпы снижения ИПН составляют 3,8%) является максимальным за последние три года. Таким образом, позитивная волна в потребительских настроениях сошла на «нет», практически вернувшись к уровню мая нынешнего года.

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



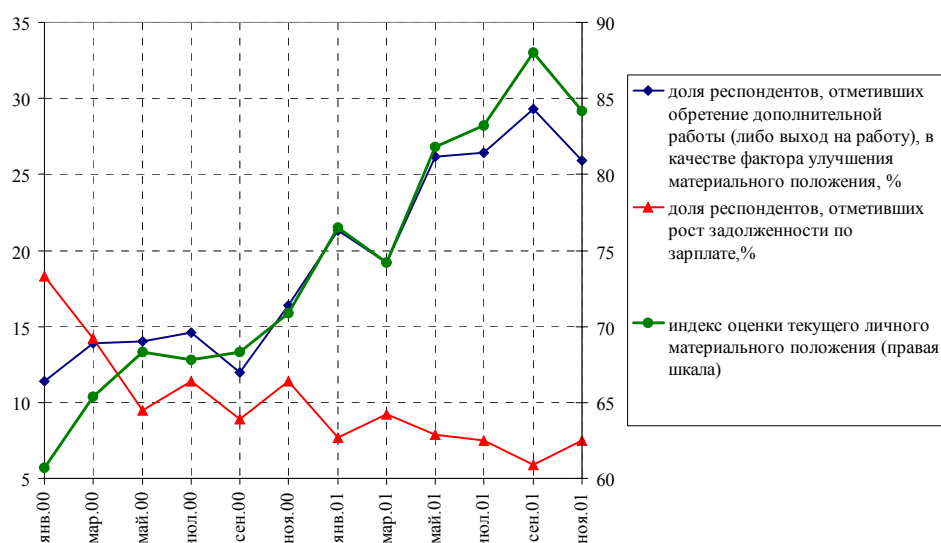
Обе составляющие ИПН снизились примерно в равной степени – Индекс текущего состояния на 4,4%, составив 83,9, а Индекс потребительских

ожиданий – на 3,7%, остановившись на отметке в 97 пунктов¹. Вместе с тем говорить о резком ухудшении потребительских ожиданий было бы явным преувеличением – несмотря на спад, значение ИПН остается достаточно высоким, превышая уровень мартовской (2001) «впадины» на 5,2 пункта. В целом, 2001 год характеризуется умеренно положительной динамикой потребительских настроений – годовой прирост ИПН (с ноября по ноябрь) составил 5,1% (в 2000 г. – 21,3%). Замедление темпов роста потребительского оптимизма тесно коррелирует с динамикой реальных доходов населения, которая также затормозилась в сравнении с предшествующим годом.

Оценка текущего благосостояния

2. Оценки населением своего текущего материального положения к концу года ухудшились – соответствующий индекс снизился на 4,3% (84,2 против 88 двумя месяцами ранее). Главными факторами личной неудовлетворенности стали потеря работы (или дополнительных приработков) и рост долгов по выплате зарплаты² (доля респондентов, указавших эти причины, выросла по сравнению с сентябрем в 1,3 раза; рис.2).

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



Вновь возросли опасения роста безработицы

3. Наиболее неприятным итогом нынешнего опроса стали возросшие опасения роста безработицы, главный негативный эффект которых заключается в ухудшении общеэкономических перспектив развития страны в целом в предстоящий год (рис.3). Индекс ожидания безработицы³ повысился на 6,1% (составив 114,4 против 107,8 двумя

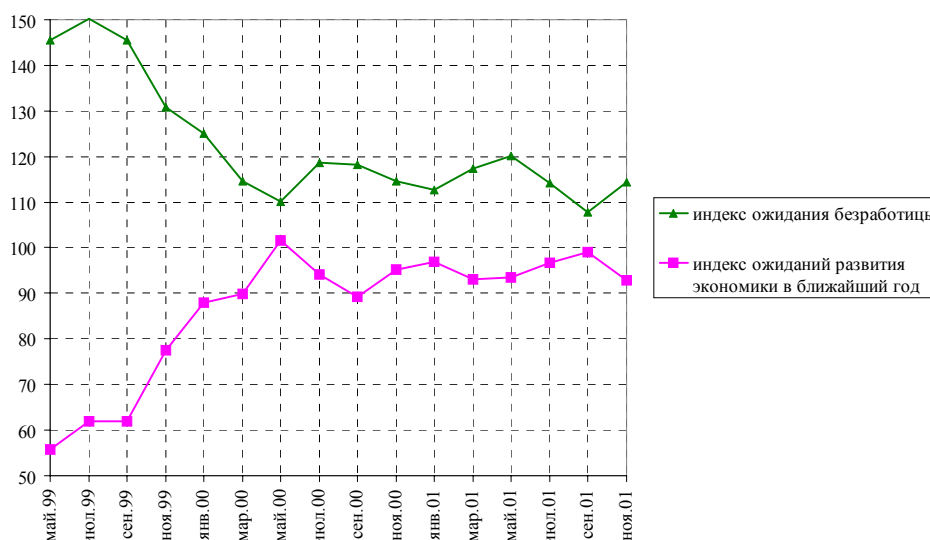
¹ Напомним, что в сентябре 2001г. Индекс потребительских ожиданий впервые пересек заветную черту в 100 пунктов (выше которой уже начинается «зона оптимизма»).

² По данным Госкомстата суммарная задолженность к ноябрю увеличилась на 1,5% по сравнению с состоянием на 1 октября, что негативно сказалось на динамике реальных доходов населения, уменьшившихся по отношению к сентябрю на 1,3% (со снятой сезонностью).

³ измеряемый как разность ответов о том, что безработных в предстоящие 12 месяцев станет больше, и ответов о том, что их станет меньше, плюс 100

месяцами ранее), а индекс ожиданий развития экономики в ближайший год такими же темпами снизился, упав с 99 пунктов в сентябре до 92,8 в настоящий момент. Согласно официальной статистической информации, общая численность безработных в октябре (в % к соответствующему периоду прошлого года) составила 88,2% (в августе – 86,7%).

Рис.3. Динамика оценок населением перспектив экономического развития и динамики безработицы в ближайший год



Оценки населением перспектив экономического развития

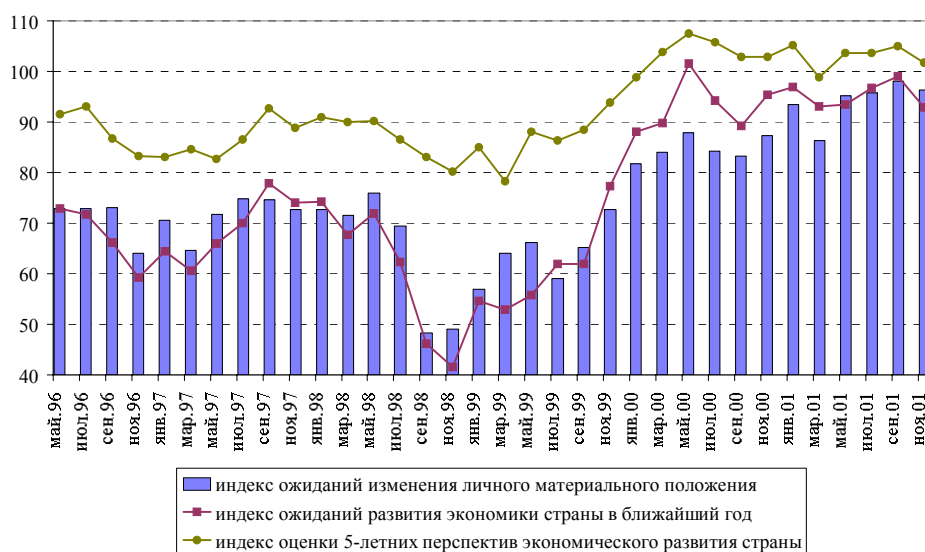
**Ожидания
переменчивы:
пессимисты
вновь одолели
оптимистов...**

4. Как уже говорилось, совокупный индекс потребительских ожиданий⁴, недолго побыв в «зоне оптимизма», вновь вернулся в сектор отрицательных значений⁵ (97 в ноябре против 100,7 двумя месяцами ранее). Локомотивом этого движения назад стали оценки населением перспектив развития экономической ситуации в стране в ближайшие 12 месяцев – темпы падения соответствующего индекса (6,3%) являются наибольшими среди всех частных компонент ИПН (рис.4).

⁴ рассчитываемый 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.

⁵ Напомним, все приводимые индексы рассчитываются по следующей формуле: из доли позитивных ответов вычитается доля негативных и затем прибавляется 100, чтобы исключить появление отрицательных величин.

Рис.4. Динамика ожиданий.



Основные причины нынешнего пессимизма – ухудшение промышленной конъюнктуры, имеющее своим прямым следствием рост безработицы (именно ситуация на рынке труда, о которой говорилось нами ранее, является для людей наиболее «осязаемым» индикатором экономического развития в целом). Что же касается собственно промышленного производства, то доля лиц, ожидающих его рост в ближайшее время, также существенно снизилась (до 11,7% с 18,8% в июле). Подобные настроения доминируют и в среде руководителей предприятий. Опросы ИЭПП свидетельствуют, что доля лиц, ожидающих рост или неизменность выпуска продукции, заметно сокращается с сентября с.г. Вновь усилился и негативизм населения в оценках экономической деятельности правительства – баланс отрицательных и положительных оценок составляет 49,5п.п. против 44,5п.п. в сентябре.

*но далекое
будущее может
быть светлым*

Долгосрочные (в ближайшие пять лет) ожидания развития экономики страны изменились менее болезненно – соответствующий индекс, снизившись на 3,1%, по-прежнему остается выше пороговой отметки в 100 пунктов (101,7 против 105 в сентябре). «Ложкой меда» могут служить и настроения респондентов двух верхних децилей, чей оптимизм в отношении пятилетнего экономического будущего заслуживает безусловного внимания. Индекс долгосрочных экономических ожиданий в этой группе в настоящее время составляет 111,1 против 109,6 двумя месяцами ранее.

Как ни странно, но менее всего изменились к худшему ожидания личного материального положения – этот индекс снизился лишь на 1,6 пункта, составив 96,4, при этом падение зафиксировано только в средневозрастной группе (30-55 лет) – до 92,8 с 97,9 в сентябре. Поскольку именно эта категория людей составляет большую часть экономически активного населения, их оценки не могут не вызывать беспокойства. По всей видимости, возможное сокращение доходов бюджета вследствие ухудшения мировой конъюнктуры порождает сомнения в способности исполнительных органов власти выполнить свои обещания о повышении в следующем году зарплаты работникам

бюджетной сферы, доля которых составляет 51% в этой возрастной группе. Напротив, у лиц старшего поколения оценки перспектив собственного благополучия остались без изменений, а в среде молодежи – даже возросли (120,9 против 119 двумя месяцами ранее).

Таблица 1

Динамика компонент ИПН

	X ₁	X ₂	X ₃	X ₄	X ₅	X ₆	ИПН	<i>ИТС</i>	<i>ИПО</i>
Нояб.-99	50,1	72,6	77,4	93,9	66,2	42,4	72,0	58,2	81,3
Янв.-00	60,7	81,7	88,0	98,9	74,6	46,9	80,8	67,7	89,5
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

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

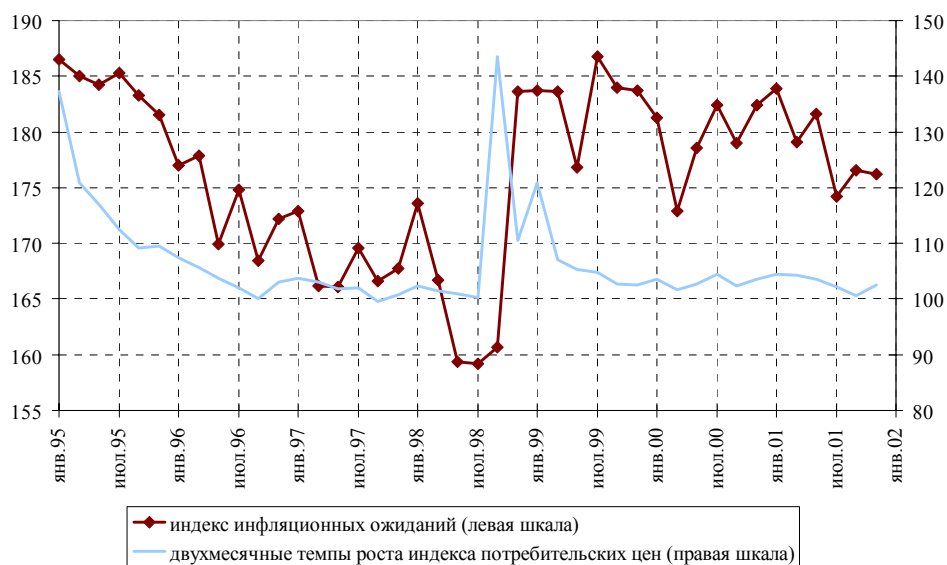
X₆ - индекс целесообразности делать сбережения

Инфляционные ожидания населения

*Цены будут
продолжать
свой рост*

5. О том, что действие сезонных факторов замедления роста потребительских цен к ноябрю будет исчерпано, население четко осознавало еще в сентябре, когда инфляционные ожидания существенно повысились. Поэтому нет ничего удивительного, что в ноябре они остались на прежнем уровне, означающем, что, по мнению респондентов, цены на основные потребительские товары и услуги в ближайшие 1-2 месяца будут расти также, как сейчас (напомним, что опрос проводился в первой половине ноября). А по итогам месяца, обнародованным уже в начале декабря, инфляция в ноябре составила 1,4% (в октябре – 1,1%), при этом прирост цен на продовольствие (1,5%) вдвое превысил показатель октября с.г. (0,7%).

Рис. 5. Динамика индекса инфляционных ожиданий и темпов роста потребительских цен



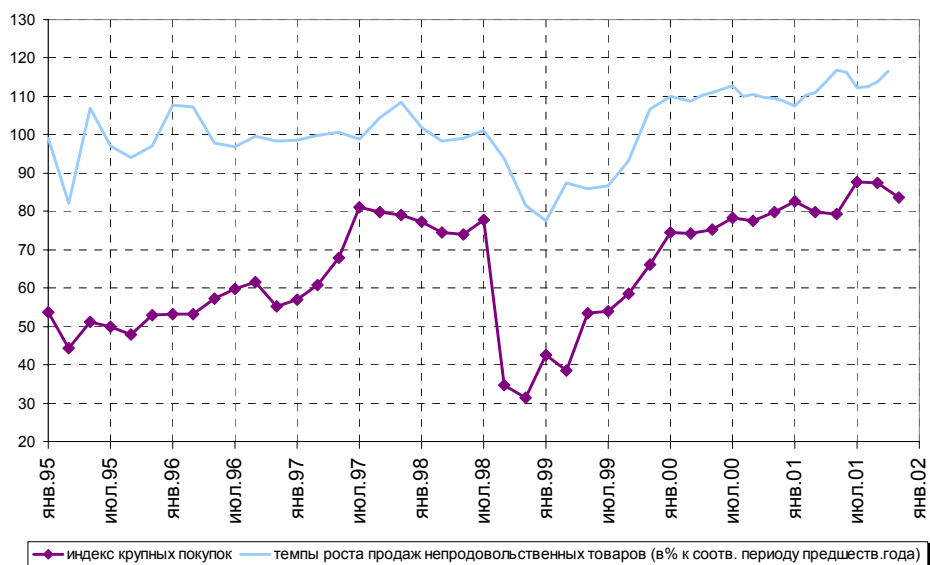
Потребительский рынок

6. Индекс крупных покупок в 2001 году наконец-то достиг, а затем и превысил уровень своего предкризисного максимума (июль 1997 г.)⁶. Это свидетельствует о том, что население считает, что оно восстановило докризисный уровень потребления (Госкомстат оценивает оборот розничной торговли за январь-октябрь текущего года на уровне 107,2% по отношению к соответствующему периоду 1997 г.). Рост потребительских расходов в первой половине года, достигший пика в мае, послужил одним из источников экономического роста в целом. Снижение потребительского спроса в летние месяцы сменилось его новым увеличением осенью, что подтвердило наши прогнозы, сделанные на базе июльского интенсивного роста благоприятных оценок населением ситуации на потребительском рынке. Согласно официальным статистическим данным, 12-месячные темпы роста продаж непродовольственных товаров в октябре составили 116,5% (в сентябре – 113,7%), почти достигнув уровня середины года (рис. 6). Учитывая прогнозные возможности индекса крупных покупок (лаг опережения составляет 3-4 месяца), можно предположить, что в ноябре рост потребительских расходов продолжится, затем следует ожидать стабилизации спроса, а к марту 2002г. вероятно его снижение. Об этом свидетельствуют данные последнего замера потребительских настроений – в ноябре индекс крупных покупок снизился на 4,5% (83,6 против 87,5 двумя месяцами ранее).

Потребление в 2001г. превзошло докризисный уровень, но вероятность сокращения потребительского спроса к весне будущего года существует

⁶ Напомним, что остальные компоненты ИПН одолели эту отметку еще в 2000г.

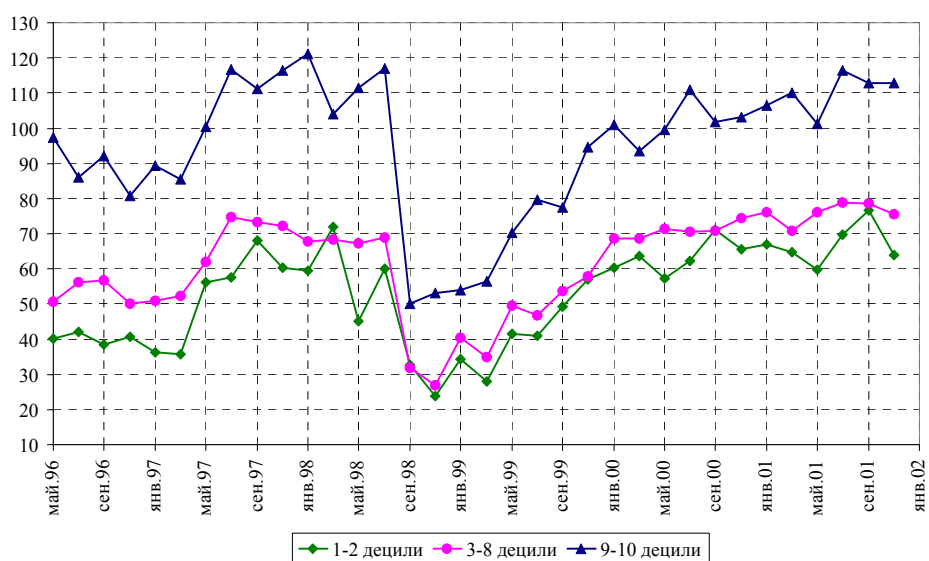
Рис. 6. Динамика индекса крупных покупок и темпов роста продаж непродовольственных товаров



Однако запас покупательских намерений «богатых» еще не исчерпан

Основной резерв небольшого роста потребительского спроса в ближайшие месяцы кроется, судя по опросным данным, в высокодоходных слоях населения. Как видно из рис. 7, в отличие от других доходных групп, склонность к потреблению респондентов двух верхних децилей еще не достигла докризисного уровня. О том, что их покупательские «амбиции» еще не исчерпаны, свидетельствуют и результаты последнего замера. Только в среде «богатых» оценки нынешней ситуации на потребительском рынке не ухудшились, а у жителей двух российских столиц (очевидно, что эти доходно-поселенческие группы частично перекрывают друг друга) даже явно улучшились (до 110,7 с 103,9 в сентябре).

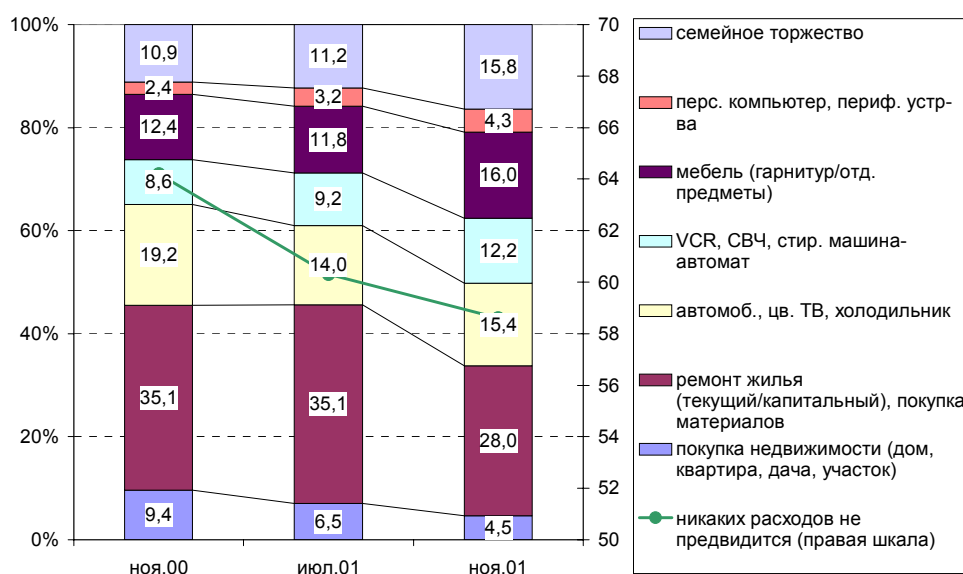
Рис. 7. Индекс крупных покупок по доходным группам.



Анализ динамики потребительских приоритетов показывает увеличение значимости в расходах таких товаров, как видеомагнитофон,

микроволновая печь, стиральная машина-автомат, персональный компьютер и мебель. За исключением последнего, большинство этих товаров приобретаются не на замену физически и морально устаревших их видов, а впервые. Кроме того, уменьшение доли лиц, не планирующих никаких крупных расходов в ближайшие 2 месяца (с 64% в ноябре прошлого года до 58% годом позже), также свидетельствует о существовании небольшого потенциала расширения внутреннего спроса, нацеленного на улучшение жизненных потребительских стандартов (рис.8).

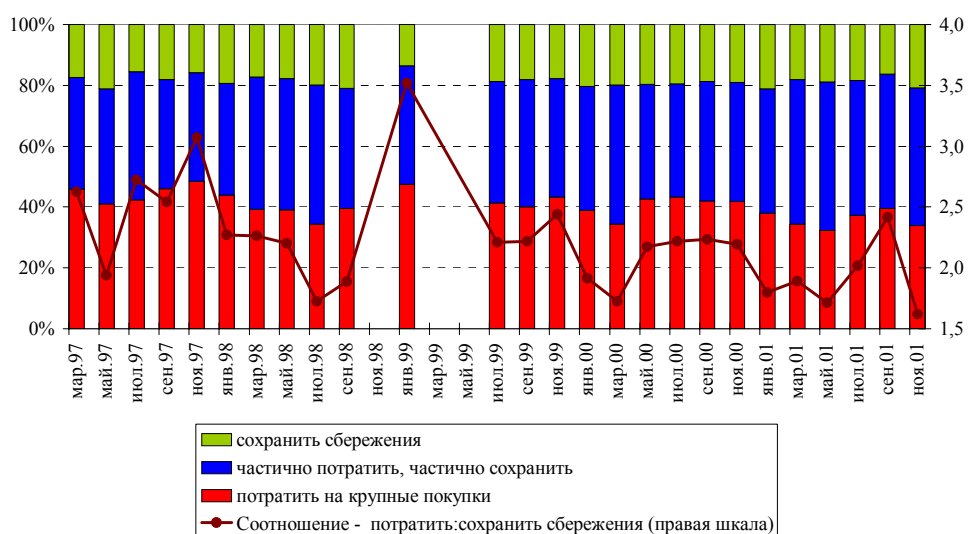
Рис.8. Какие расходы собираетесь сделать в ближайшие два месяца?
(в % от лиц, собирающихся делать расходы)



7. Ухудшение общеэкономических ожиданий развития страны привело к изменениям и в сберегательных настроениях. Во-первых, сократилась (до 5,4% против 7,4% двумя месяцами ранее) доля благоприятных оценок текущей ситуации для того, чтобы делать сбережения. Основой такого спада являются негативные изменения в динамике реальных доходов. Во-вторых, существенно увеличилось число людей, предпочитающих именно сохранить, а не потратить имеющиеся/будущие сбережения (до 19% против 14% двумя месяцами ранее, рис. 9).

Сбережения на «черный день» все-таки необходимы

Рис. 9. Как Вы сейчас предпочли бы распорядиться сбережениями...



В ноябре 1998г., марте и мае 1999г. вопрос не задавался.

Таким образом, ноябрь 2001 г. ознаменовался ухудшением потребительских ожиданий, «съевшим» существенную часть предшествующего рекордного подъема ИПН. Однако говорить о наступлении фазы спада было бы преждевременно. Наиболее обеспеченные группы населения, а также молодежь пока сохраняют позитивный потенциал потребительских настроений. В то же время ожидания средних слоев (по доходам, по возрасту) становятся более пессимистичными. От того, как дальше будут изменяться настроения «среднего класса», насколько значительными будут его потери в связи с замедлением экономического роста и ухудшением мировой конъюнктуры, можно будет судить о степени прочности «экономического счастья» российского населения. А ответ на этот вопрос мы узнаем совсем скоро – после проведения январского и, главным образом, мартовского опросов.

Дилара Ибрагимова
06/12/2001
(095) 956-67-15
dilyara@dcenter.ru