

ЦЕНТР РАЗВИТИЯ Фонд «Индекс Потребительских Настроений»

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

Индекс Потребительских Настроений (ноябрь 2002 г.)

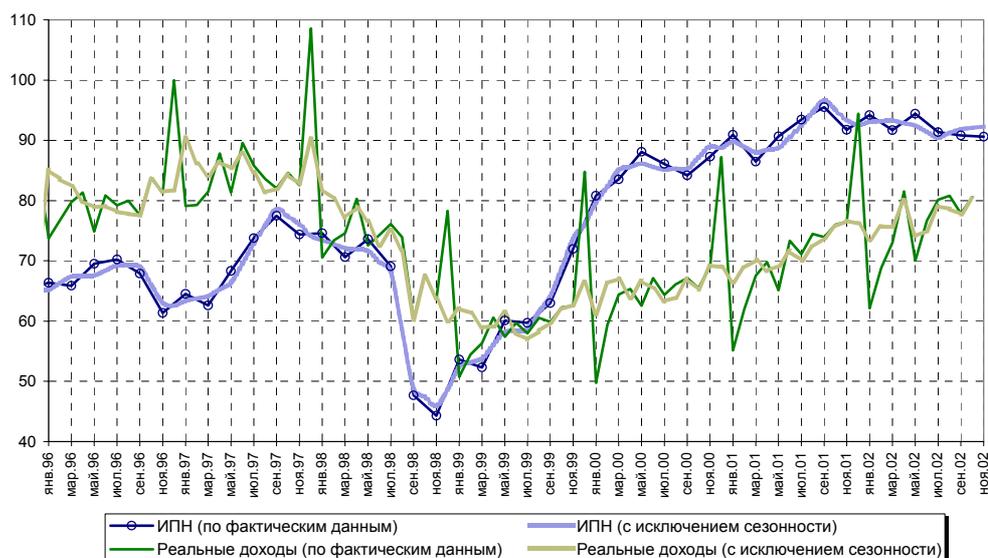
В ноябре Индекс потребительских настроений снизился на 0,2 пункта, составив 90,6 против 90,8 в сентябре. С устранением сезонности индекс возрос на 0,5%. Главным позитивным фактором является улучшение оценок текущего благосостояния, вызванное ростом реальных доходов. Однако потребительские ожидания, прежде всего в отношении ближайших перспектив экономического развития страны, заметно ухудшились. Основная причина - резко усилившиеся опасения роста безработицы, которые являются в настоящий момент максимальными за последние три года. Возросли и инфляционные ожидания, которые хотя и не являются критическими, но выступают одним из катализаторов потребительской активности, новой волны оживления которой можно ожидать к началу весны будущего года.

Динамика потребительских настроений

Положительная динамика в потребительских настроениях сохраняется, но ситуация весьма неустойчива

1. Индекс потребительских настроений в ноябре снизился лишь на 0,2 пункта, составив 90,6 против 90,8 в сентябре, но с учетом сезонных факторов, индекс возрос на 0,5%. Данный факт, безусловно, благоприятен, поскольку означает, что положительная динамика индекса, начавшаяся двумя месяцами ранее после почти годовой стагнации, продолжается. Однако картину омрачает весьма существенный момент: динамика отдельных составляющих общего сводного индекса потребительских настроений прямо противоположна. Индекс текущего состояния вырос со снятой сезонностью на 4% (86,1 против 84,2 по фактическим данным), тогда как индекс потребительских ожиданий снизился с исключением сезонности на 1,7% (93,6 против 95,3). Поэтому говорить о новой устойчивой волне роста в потребительских настроениях было бы по-прежнему преждевременно (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 улучшились – соответствующий индекс повысился на 1,8% (до 87,2 против 85,7 в сентябре). Два основных фактора – занятость и уровень денежных доходов – определяют степень личной финансовой удовлетворенности. В ноябре баланс положительных и отрицательных ответов относительно занятости¹ составил 3,7 пунктов (30% против 26,3%), тогда как в сентябре только 0,9 (29,3% против 28,4%). Небольшой рост реальных доходов в октябре (на 2% с устраненной сезонностью) прямым образом отразился на настроениях людей – в ноябре в 3 раза возросло число лиц, указавших что «семейные доходы росли быстрее, чем цены» (хотя в абсолютных значениях их доля по-прежнему невелика). При этом фактор долгов по выплате заработной платы в настоящий момент не имеет значимого негативного влияния, несмотря на то, что задолженность к ноябрю выросла, по официальным данным, на 1,1% по сравнению с октябрём. Картина проясняется при анализе потребительских настроений сквозь призму социально-демографических групп. В наибольшей степени оценки текущего благосостояния улучшились у респондентов двух верхних децилей – на 15% (125,7 против 108,7 двумя месяцами ранее), с одной стороны, и, как ни странно, у лиц старшего возраста (78,3 против 68,8 в сентябре). Такая ситуация объясняется изменениями в структуре доходов. По оценке Центра развития, в наибольшей степени в третьем квартале нынешнего года возросла доля доходов от предпринимательской деятельности (которая составила 18,5% против 18% во втором квартале и 17,1% в третьем квартале 2001г.) и социальные трансферты. Их доля в структуре доходов к концу 3-го квартала 2002г. составила 15,2% (против 14,8% во II квартале и 14,2% в 3-ем квартале прошлого года).

Рост реальных доходов в октябре привел к улучшению оценок собственного материального положения, ...

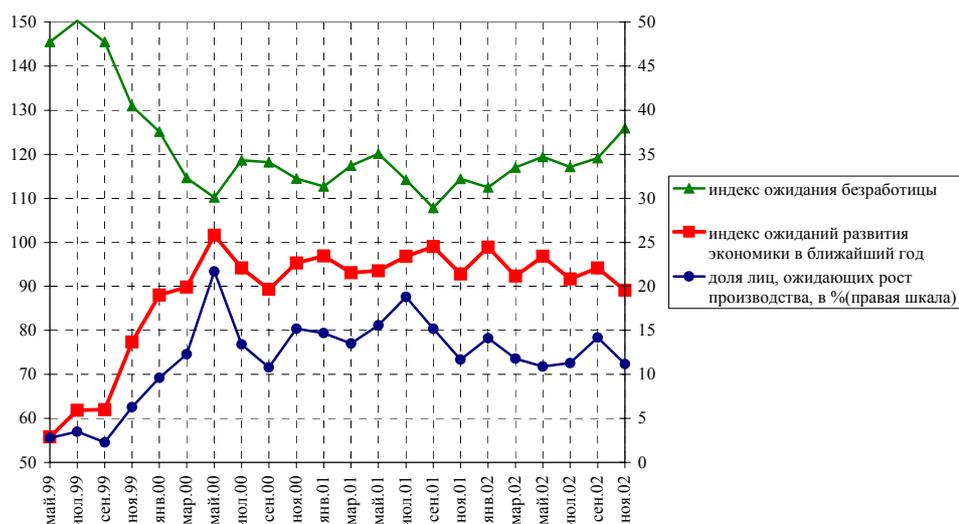
хотя и не у всех групп населения

¹ Под положительными ответами подразумевается доля респондентов, указавших на обретение дополнительной/основной работы, под отрицательными – доля лиц, указавших на потерю дополнительных приработков либо вообще утрату работы.

**Опасения
роста
безработицы
достигли
максимальной
отметки за
последние три
года**

3. Весьма тревожными в ноябре предстают ожидания безработицы – соответствующий индекс² вырос на 6,8 пунктов (125,9 против 119,1 двумя месяцами ранее) и достиг максимальной отметки за последние три года. Хотя, согласно уточненным данным Госкомстата, в последние полгода происходит интенсивное снижение уровня безработицы, которая составила в октябре 7,1% экономически активного населения. Здесь следует обратить внимание на следующее. Статистически фиксируемое сокращение численности безработных объясняется ростом занятости на мелких предприятиях, а также неформальной занятости, поскольку рост занятости в бюджетной сфере (на 1,6% в среднем за январь-сентябрь 2002г. по отношению к соответствующему периоду прошлого года) не компенсировал оттока кадров из промышленности, который составил 3,2% к тем же месяцам 2001г. Вместе с тем, субъективные представления населения о занятости и безработице зачастую расходятся с его фактическим положением, во всяком случае с тем, как его видит статистика. Так человек, потерявший, к примеру, работу на крупном промышленном предприятии в результате сокращения, но работающий в нескольких местах по устной договоренности, может считать себя безработным, а нигде не работающий в течение нескольких месяцев – не считать. В то же время, по методологии МОТ, первый человек не будет признан безработным, а второй, при выполнении еще ряда условий, будет. В то же время, эта самооценка человека как безработного (даже не соответствующая МОТ) оказывает негативное влияние на его поведение, в частности в отношении потребления и сбережений. К тому же уровень ожиданий безработицы находится в тесной обратной связи с уровнем оптимизма относительно перспектив развития экономики и личного благосостояния в будущем (рис.2).

Рис.2. Динамика оценок населением безработицы, промышленного производства и экономического развития в целом в ближайший год



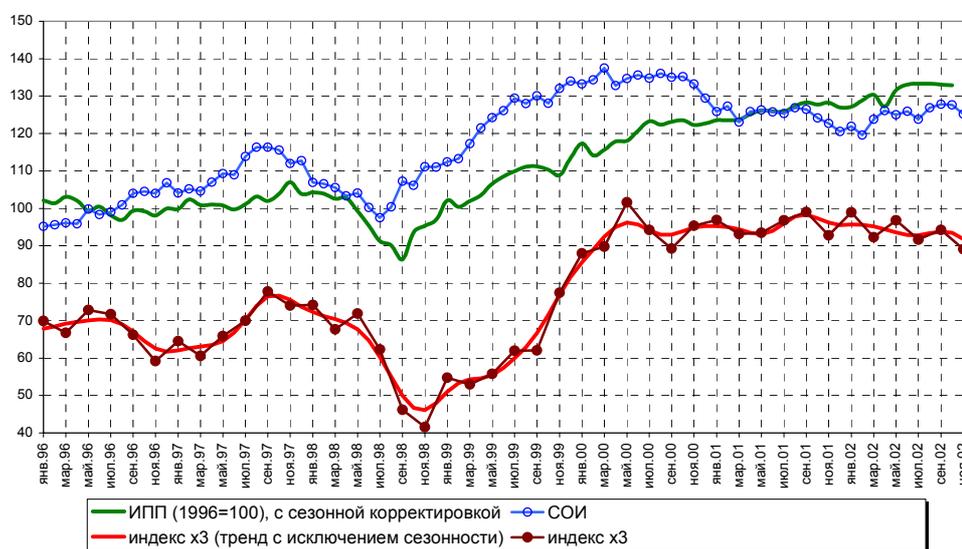
² измеряемый как разность ответов о том, что безработных в предстоящие 12 месяцев станет больше, и ответов о том, что их станет меньше, плюс 100.

Оценки населением перспектив экономического развития

Оптимизма в отношении ближайших перспектив развития страны заметно поубавилось,..

4. «Локомотивом» ухудшения потребительских ожиданий в целом³ в настоящий момент предстают оценки населением ближайших перспектив экономического развития страны. Соответствующий индекс с устраненной сезонностью снизился на 2,1% (89,1 против 94,2 двумя месяцами ранее по фактическим данным). Основная причина усиления экономического негативизма – это ожидания сокращения промышленного производства (на это указали 16,8% респондентов против 12,1% в сентябре), ощущаемого людьми сквозь призму их собственных позиций на рынке труда. Динамика сводного опережающего индекса (СОИ), снизившегося в ноябре сразу на 2,5 пункта, и промышленного производства, которое, по сути, стагнирует, также не дает поводов для оптимизма (рис.3).

Рис.3. Динамика СОИ, промышленного производства (ИПП)* и общеэкономических ожиданий населения (индекс X₃)**



* ИПП (1996 = 100) – с сезонной и календарной корректировкой (Центр развития)

** 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.

но далекое будущее может быть лучше

Долгосрочные (в ближайшие пять лет) ожидания развития экономики практически не изменились. (Напомним, что в сентябре этот индекс впервые после полутора лет опустился ниже пороговой отметки в 100 пунктов.) В настоящее время пессимисты по-прежнему чуть преобладают над оптимистами – значение индекса в ноябре составило 99,2 против 98,7 двумя месяцами ранее – но сам факт его «не снижения» вселяет робкую надежду на то, что впереди нас могут ждать «иные, более светлые, времена».

Ожидания относительно личного материального положения в ближайший год в целом не изменились (рис.4), однако у молодежи соответствующий индекс снизился на 5,5% (109 против 115,4 в сентябре),

³ 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.

а у лиц старшего возраста, напротив, вырос сразу на 11% (78,9 против 71 двумя месяцами ранее). Ключевую роль здесь сыграли, конечно, обещания властей о том, что в будущем году пенсии будут увеличены трижды.

Рис.4. Динамика ожиданий

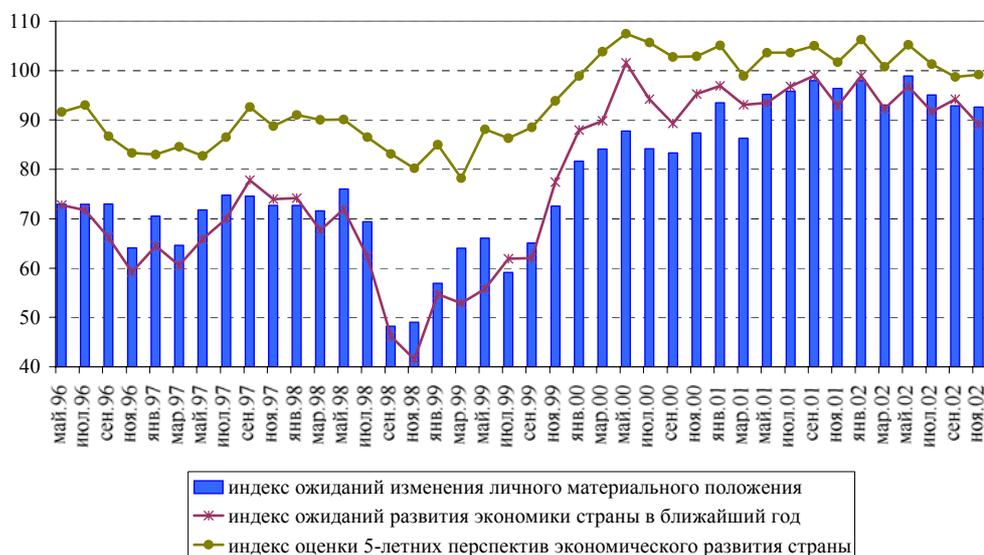


Таблица 1

Динамика компонент ИПН

	X ₁	X ₂	X ₃	X ₄	X ₅	X ₆	ИПН	<i>ИТС</i>	<i>ИПО</i>
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
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

- 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

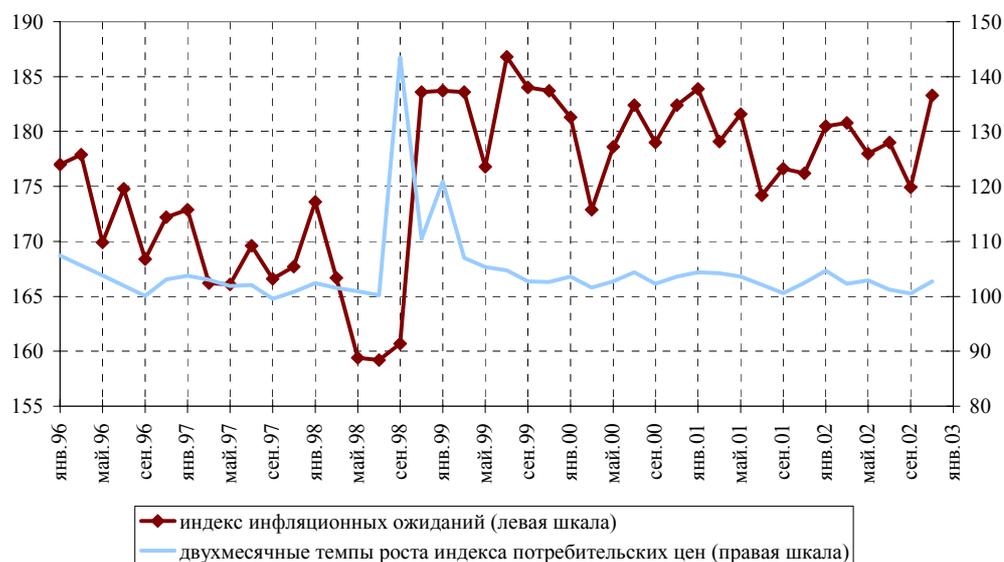
5. Инфляционные ожидания в ноябре резко возросли – соответствующий индекс «подскочил» сразу на 8,4 пункта, достигнув отметки 183,3 (против 174,9 двумя месяцами ранее). Такая ситуация во

Инфляционные ожидания резко возросли, но ситуация с ценами не предстает в глазах населения критической

многим закономерна. Во-первых, потому, что действие сезонных факторов замедления роста потребительских цен к ноябрю уже исчерпывается. Во-вторых, рост инфляционных ожиданий предстает значительным именно на фоне их существенного снижения в сентябре, о причинах которого нами говорилось в прошлом отчете (рис.5). В-третьих, согласно официальным статистическим данным, в ноябре потребительская инфляция действительно ускорилась – 1,6% против 1,1% в октябре и 1,4% в ноябре прошлого года. При этом прирост цен на продовольствие (2%) не только в три с лишним раза превысил показатель октября с.г. (0,6%), но и превзошел ноябрь 2001г. (1,5%). Темп роста платных услуг населению составил 1,9%, что также выше ноября прошлого года (1,5%).

Вместе с тем, ситуация с ценами не предстает в глазах населения критической. Косвенным подтверждением тому служат мнения относительно ожидаемого соотношения динамики цен и личных доходов в ближайшее время. В июле баланс отрицательных и положительных оценок составлял 52 п.п. (т.е. разность между долей лиц, предполагающих, что их доходы будут расти медленнее, чем цены в ближайшее время, и тех, кто ожидает обратное), в сентябре – 49,7 п.п., в настоящее время – 48,6 п.п. Для сравнения: в январе 2001г. (а уровень инфляционных ожиданий в настоящий момент соответствует именно этой временной точке) этот баланс оценок относительно личных доходов и цен составлял 54,4 п.п.

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

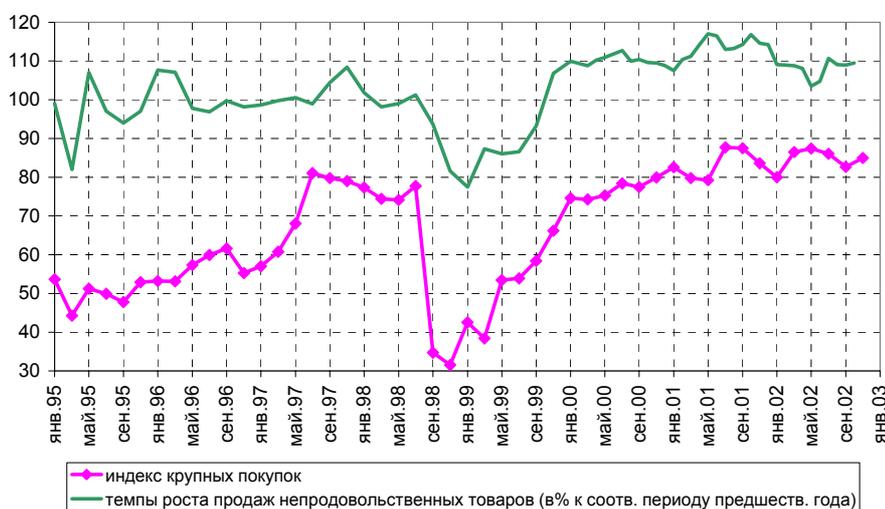


Потребительский рынок

6. В прошлом отчете, базируясь на прогнозных возможностях индекса крупных покупок, мы говорили о том, что нас, по всей видимости, ожидает небольшое сокращение (в сравнении с летним ростом) потребительского спроса в сентябре-октябре и некоторое затишье на рынке непродовольственных товаров к концу года. Официальные статистические данные свидетельствуют о некотором замедлении темпов роста товарооборота. Индекс продаж непродовольственных товаров в сентябре составил 108,9% к соответствующему периоду прошлого года

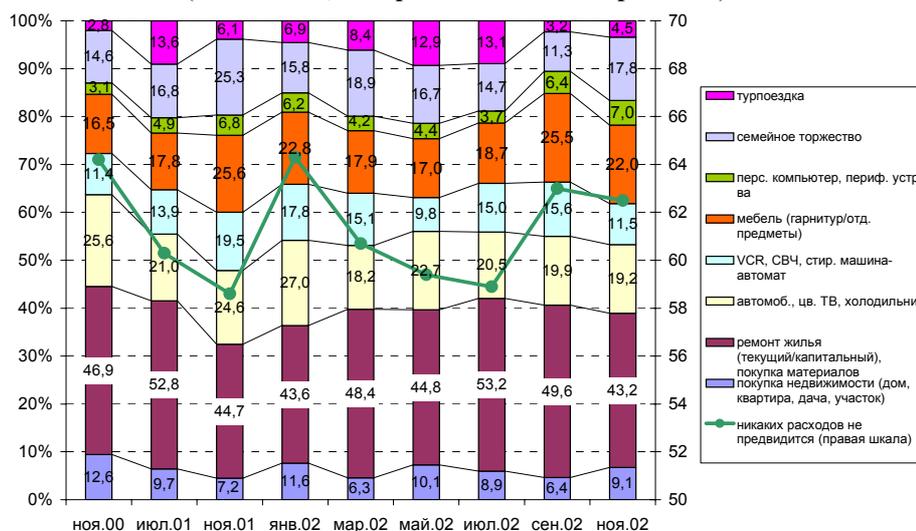
(против 110,7% в июле), в октябре – 109,5% (рис.6). Тем не менее повышенный спрос в прошедшие два месяца наблюдался на такие товары, как автомобиль, цветной ТВ, холодильник (22% респондентов в ноябре против 15% в сентябре отметили, что у них были такие расходы), а также на различные стройматериалы (35% против 30% в сентябре указали на наличие в семейном бюджете расходов, связанных с ремонтом жилья). Структура уже сделанных покупок свидетельствует о том, что происходит расширение слоя населения, вовлеченного в товарооборот. И в этом состоит главное отличие нынешнего года от предыдущего относительно ситуации на потребительском рынке. Иными словами, товары длительного пользования в 2002г. покупают не только и даже не столько высокообеспеченные группы (спрос большей части которых на основные предметы домашнего обихода уже насыщен), а люди с меньшими доходами, небольшой рост которых, однако, сделал возможным улучшение некоторых жизненных стандартов.

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



В ближайшие 1-2 месяца (т.е. декабре-январе) повышенного спроса на товары длительного пользования, по всей вероятности, наблюдаться не будет. Об этом свидетельствует уменьшение значимости в потребительских приоритетах всех расходов на крупные покупки, за исключением тех, что связаны с предстоящими праздниками (рис.7).

**Рис.7. Какие расходы собираетесь сделать в ближайшие два месяца?
(в % от лиц, собирающихся делать расходы)**



Однако к концу февраля – началу марта можно вновь ожидать оживления на потребительском рынке. На это указывает динамика индекса крупных покупок (напомним, что лаг опережения его составляет 2-3 месяца), который в ноябре возрос на 2,8% (85 против 82,7 в сентябре). Росту благоприятных оценок условий для того, чтобы делать крупные покупки, способствует хорошее (относительно, конечно) материальное положение (на это указали 5,6% респондентов против 3,5% в сентябре) и ожидания ускорения инфляции (15,5% против 12,3% двумя месяцами ранее отметили, что «цены будут расти, поэтому лучше покупать сейчас»).

Подведем итог. Потребительские настроения в ноябре 2002г., как и два месяца ранее, являются весьма противоречивыми. С одной стороны, улучшились оценки текущего благосостояния, что вызвано ростом реальных доходов. С другой стороны, резко усилившиеся опасения роста безработицы и ускорения инфляции заметно поубавили оптимизма в отношении ближайших перспектив экономического развития страны. Вместе с тем существуют, хотя и довольно слабые, основания для преодоления этой неустойчивой ситуации. Об этом свидетельствует динамика ожиданий в отношении долгосрочных экономических перспектив и рост индекса крупных покупок, позитивное влияние которого (закрывающегося в расширении потребительского спроса) может «проявиться» к началу весны будущего года.

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