



ЦЕНТР РАЗВИТИЯ Фонд «Индекс Потребительских Настроений»

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

Индекс Потребительских Настроений (ноябрь 2003 г.)

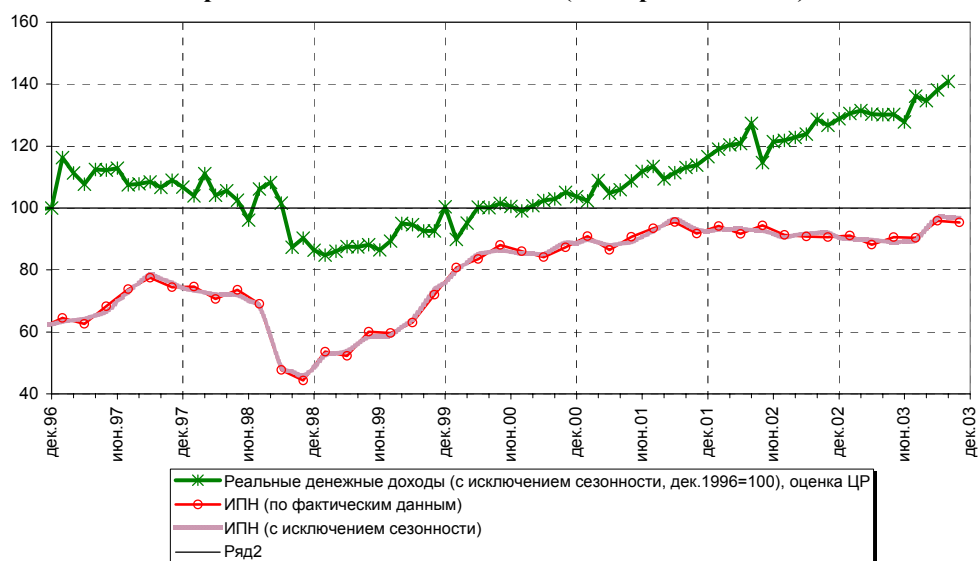
Индекс потребительских настроений в ноябре составил 95,4, снизившись на 0,5 пункта по сравнению с рекордными показателями сентября (95,9 пунктов). С исключением же сезонных факторов индекс остался «на месте», демонстрируя нулевые темпы роста. Несмотря на «смирненное затишье» общего индекса, отдельные его компоненты показывают различную динамику. Улучшились оценки текущего личного благосостояния и, в особенности, его ожидания на будущее, что связано с позитивными сдвигами в сфере занятости. Вместе с тем оценки ближайшего экономического будущего страны ухудшились. Инфляционные ожидания хотя и возросли (впрочем, вполне закономерно), но ситуация с ценами не выглядит в глазах населения критической. Потребительская активность, пик которой пришелся на октябрь, в январе-феврале, по всей видимости немного пойдет на убыль, хотя на отдельных рынках товаров (прежде всего автомобилей и крупной бытовой техники, т.е. тех, где наиболее бурно развивается потребительское кредитование) оживление сохранится.

Динамика потребительских настроений

**Потребители
«замерли»...**

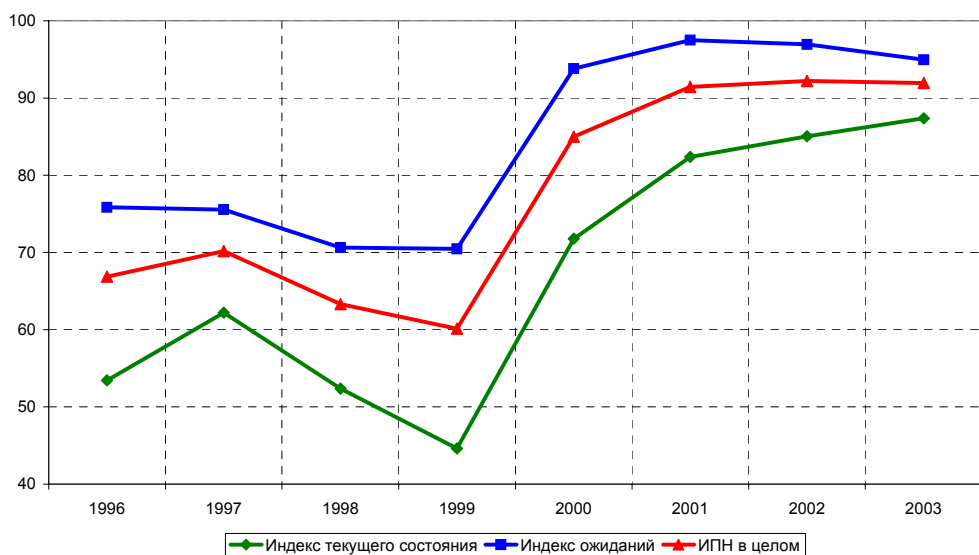
1. Отмеченный в начале осени рост потребительских настроений в ноябре не продолжился. Индекс потребительских настроений в ноябре составил 95,4, снизившись на 0,5 пункта по сравнению с рекордными показателями сентября (95,9 пунктов). С исключением же сезонных факторов индекс остался «на месте», демонстрируя нулевые темпы роста. Внутренние компоненты индекса изменились следующим образом: индекс текущего состояния составил в ноябре 92,1 против 93,2 в сентябре, а индекс потребительских ожиданий – 97,6 против 97,7 двумя месяцами ранее. В целом по сравнению с прошлым годом ИПН повысился на 5,2% (к ноябрю 2002 г.) (рис.1).

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



Однако в целом за прошедший год потребительские настроения практически стабилизировались на одном уровне, несмотря на продолжающийся бум на потребительском рынке и рост реальных доходов по данным Госкомстата (рис.2). При этом индекс текущего состояния вырос по сравнению с прошлым годом в среднем на 2,7% (против 3,3% в 2002г.), а индекс ожиданий, напротив, снизился на -2% (против -0,6% в 2002г.). Правда, худшее позади и относительное улучшение ситуации приходится на конец уходящего года.

Рис.2. Динамика ИПН и его компонент



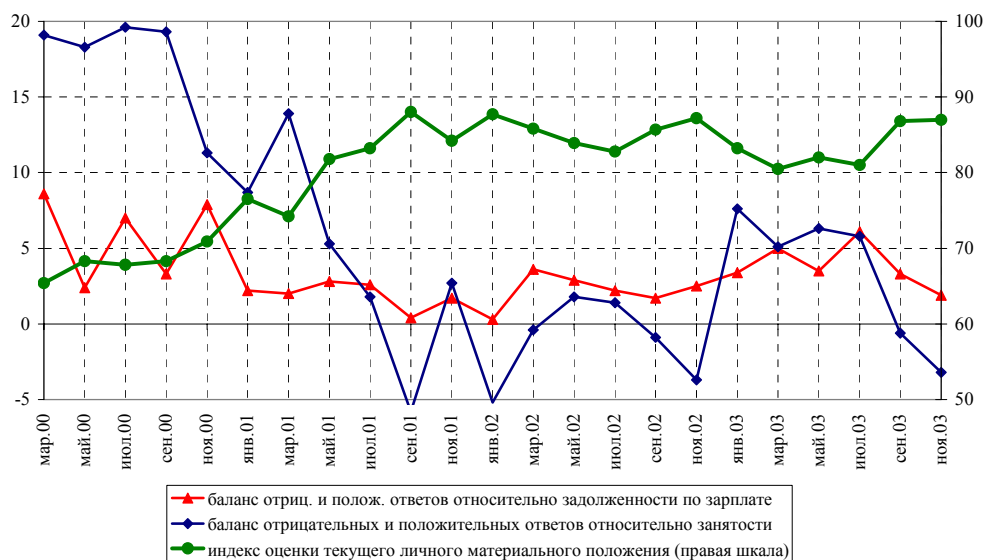
Оценка текущего благосостояния

2. Несмотря на “смирненное затишье” общего индекса, отдельные его компоненты демонстрируют различную динамику. Оценки населением собственного текущего материального положения в ноябре продолжают улучшаться, хотя и более медленными темпами, чем в

Оценки личного благосостояния немного улучшились

сентябре – со снятой сезонностью на 2,3% (87 против 86,8 по фактическим данным). Главным фактором улучшения личного благосостояния являются по-прежнему позитивные сдвиги в сфере занятости – доля положительных ответов относительно работы второй замер подряд превысила долю отрицательных (32,2% против 29%; для сравнения: в сентябре перевес был минимальным - 29,9% против 29,3%). Данные тенденции находят свое отражение в динамике денежных доходов, которые в октябре, по оценке Центра развития, увеличились на 1,5-2% с исключением сезонного фактора. В целом же в 2003г. реальные располагаемые доходы населения продолжали расти относительно высокими темпами (прирост 9,3%, по оценке ЦР, против 9,9% в 2002г.). Кроме того, продолжает уменьшаться напряженность и относительно задолженности по заработной плате – баланс отрицательных и положительных ответов в ноябре составил 1,9 пунктов против 3,3 двумя месяцами ранее. (Согласно официальным статистическим данным, суммарная задолженность по зарплате к ноябрю сократилась на 2,9% по сравнению с октябрём). Наибольшую степень финансовой удовлетворенности демонстрируют более обеспеченные слои населения (респонденты двух верхних децилей) – рост индекса в этой группе составил 4,6% (117,1 против 112 в сентябре). Напротив, люди со средними доходами не показывают особого оптимизма. Видимо, октябрьская индексация оплаты труда в бюджетном секторе, где занята значительная доля этой группы лиц, была явно недостаточной, особенно в сравнении с динамикой роста в прошлом году. Реальный прирост среднего уровня зарплаты в бюджетной сфере с учетом последней индексации составил 8,8% против 16,4% в 2002г. Средняя же пенсия выросла в этом году на 3,5% против 16,4% в 2002г.

Рис.2. Динамика факторов и оценок личного благосостояния

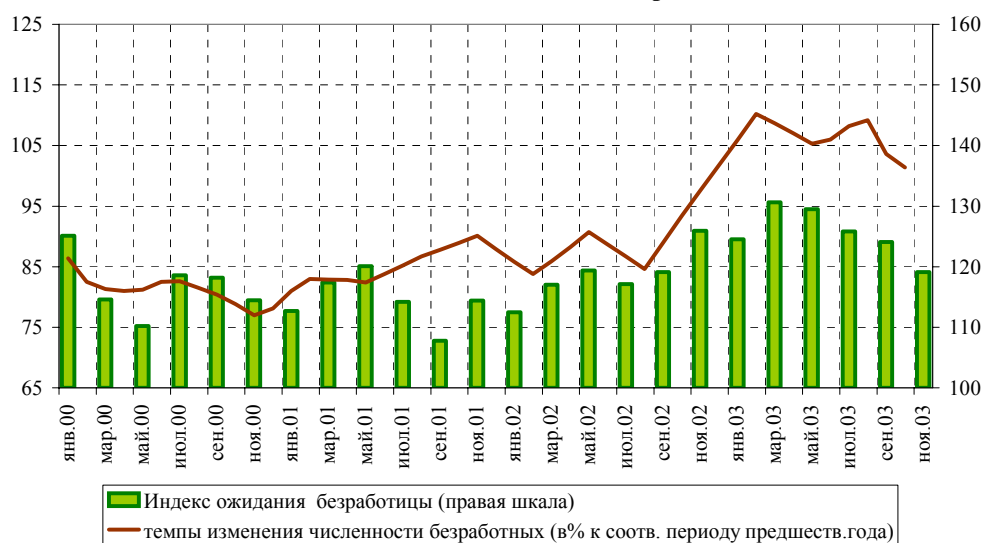


Опасения безработицы существенно ослабли

3. За прошедшие два месяца существенно ослабли и опасения роста безработицы (соответствующий индекс опустился со 124,1 до 119,1). Общая же численность безработных (по методологии МОТ) в октябре составила, согласно официальным данным, 101,4% по

отношению к соответствующему периоду прошлого года (в сентябре – 103,6%).

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



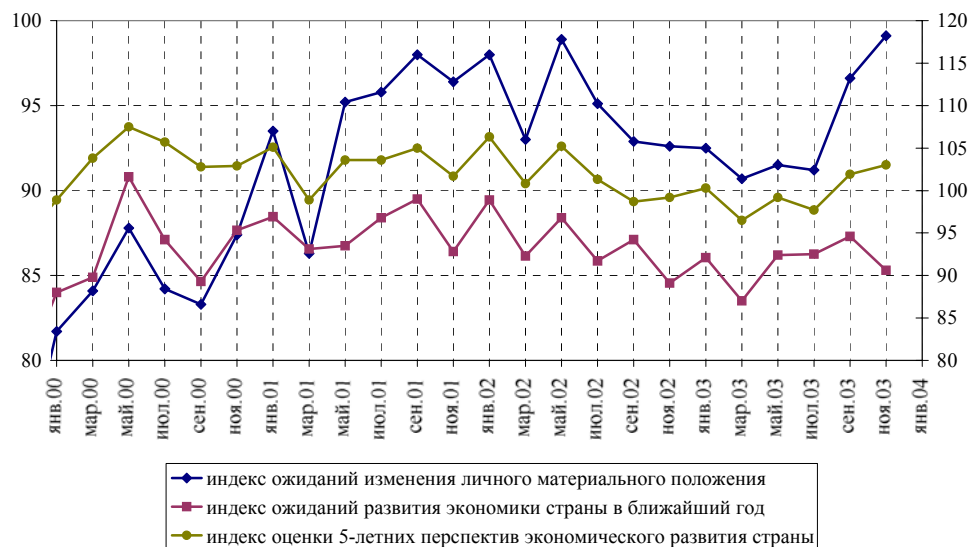
Оценки населением перспектив экономического развития

Более всего ожидания улучшились в отношении личного благосостояния,

4. Хотя сводный индекс потребительских ожиданий, как уже говорилось, в ноябре демонстрирует нулевые темпы роста, динамика его частных составляющих разнонаправлена. Большой оптимизм люди проявляют в отношении личного благосостояния (рис.4). Соответствующий индекс вырос со снятой сезонностью на 2,6%, вплотную приблизившись к пороговой отметке в 100 пунктов – в ноябре он составил 99,1 против 96,6 двумя месяцами ранее. Это – рекордный уровень «личных» ожиданий (предыдущий максимум (98,9) был зафиксирован в мае 2002г.). Наибольшие надежды относительно собственного материального благополучия проявляют лица среднего возраста (30-55 лет) и со средними доходами (респонденты 3-8 децилей), представляющие собой большую часть экономически активного населения. В этих группах рост индекса составил соответственно 4,5% и 7%. Очевидно, надежды людей связываются с ростом доходов вследствие улучшения ситуации с собственным трудоустройством, о чем говорилось ранее. Причем определяющим фактором роста доходов будет, по всей видимости, рост зарплаты в негосударственном секторе экономики, особенно в отраслях, ориентированных на внутренний спрос.¹

¹ В 2003г. прирост зарплаты в этих отраслях составил 12,9%, тогда как в «бюджетном» секторе – 8,8% (оценка Центра развития).

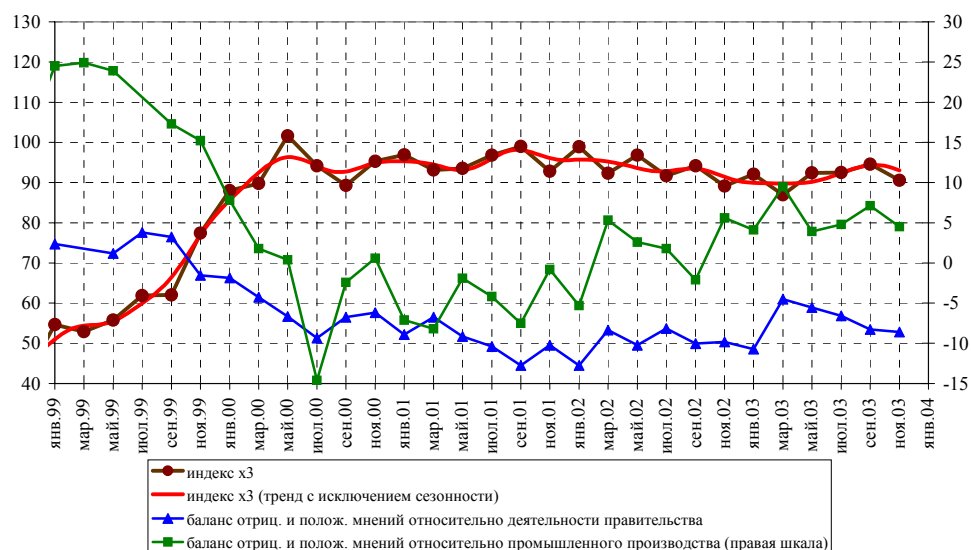
Рис.4. Динамика ожиданий



тогда как относительно перспектив экономического развития страны оптимизма поубавилось

Вместе с тем на будущее российской экономики население смотрит с гораздо меньшим оптимизмом. После непродолжительного (в течение 4-х месяцев) роста ожиданий индекс оценки перспектив экономического развития страны в ближайший год вновь снизился с исключением сезонности на 4% (по фактическим данным 90,6 в ноябре против 94,6 в сентябре). В целом за 2003 год этот индекс снизился на 2,5% против 1,6% в предыдущем. Не увеличилась по итогам года и доля лиц, ожидающих роста промышленного производства, хотя по сравнению с сентябрем уменьшилась доля отрицательных ответов (в ноябре 13,1% респондентов против 16,3% ранее ожидают спада производства). Отрицательные оценки экономической деятельности правительства остаются преобладающими, хотя негативизм продолжает чуть-чуть уменьшаться. В ноябре баланс отрицательных и положительных оценок составил 52,8 п.п., тогда как в сентябре – 53,5 п.п., в марте – 61 п.п. (для сравнения: в ноябре 2002г. он был меньше – 50,3 п.п.). Относительно светлым пятном на этом вялом пасмурном фоне являются оценки людьми долгосрочных (на 5 лет) перспектив развития экономики. Этот индекс, рост которого в ноябре составил с исключением сезонности 1,1% (103 против 101,9 по фактическим данным), уже второй замер подряд находится в «секторе оптимизма».

Рис.4. Динамика факторов общеэкономических ожиданий населения (индекс X_3)*



* 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	<i>ИТС</i>	<i>ИПО</i>
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
Июль-03	81,0	91,2	92,5	97,7	89,4	56,9	90,4	85,2	93,8
Сент.-03	86,8	96,6	94,6	101,9	99,5	64,0	95,9	93,2	97,7
Нояб.-03	87,0	99,1	90,6	103,0	97,1	62,5	95,4	92,1	97,6

X_1 - индекс текущего личного материального положения
 X_2 - индекс ожиданий изменения личного материального положения
 X_3 - индекс ожиданий развития экономики страны в ближайший год
 X_4 - индекс ожиданий развития экономики страны в ближайшие 5 лет
 X_5 - индекс целесообразности приобретения крупных покупок
 X_6 - индекс целесообразности делать сбережения

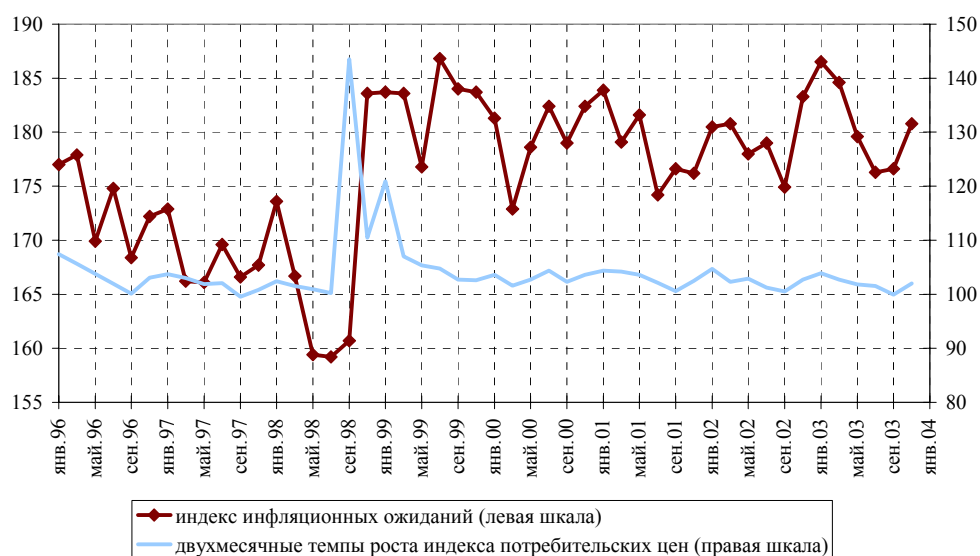
Инфляционные ожидания населения

Инфляция «под контролем»

5. Инфляционные ожидания в ноябре возросли – соответствующий индекс повысился на 4,2 пункта, достигнув отметки 180,8 (против 176,2 двумя месяцами ранее). Такая ситуация во многом закономерна. Во-первых, потому, что действие сезонных факторов замедления роста потребительских цен к ноябрю уже исчерпывается. И действительно, согласно официальным данным, в октябре-ноябре инфляция составила 1% в месяц (против 0,3% в сентябре). Во-вторых, рост инфляционных ожиданий предстает относительно значительным именно на фоне их заметного снижения с мая по сентябрь (рис.5).

Вместе с тем, ситуация с ценами не предстает в глазах населения критической. Уровень инфляционных ожиданий остается ниже уровня ноября прошлого года, что во многом определяется довольно существенным торможением в настоящий момент роста цен на продовольствие (1,2% в ноябре 2003г. против 2% в ноябре 2002г.) и на платные услуги (0,4% против 1,9% в соответствующем месяце прошлого года). Нынешний рост инфляционных ожиданий населения свидетельствует только о том, что в декабре – январе темп роста цен будет, по всей видимости, чуть выше, чем в предыдущие два месяца.

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

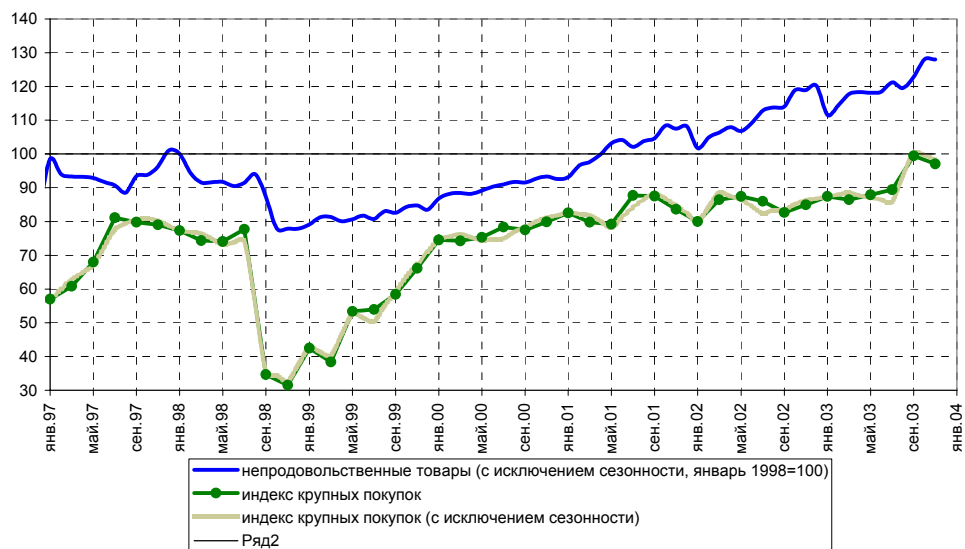


Потребительский рынок

6. Ситуация на потребительском рынке в очередной раз подтверждает опережающий характер индекса крупных покупок. Бурный рост последнего в сентябре явился основой сделанного нами ранее прогноза о расширении внутреннего спроса в осенние месяцы. «Пиковым» с точки зрения продаж непродовольственных товаров явился октябрь – рост в этом месяце составил со снятой сезонностью 4,2% по отношению к сентябрю (рис.6).²

² Отметим, что в 2003г. продажи непродовольственных товаров увеличивались также быстро, как и в предыдущем (прирост 8,8%), тогда рост спроса на продовольствие замедлился до 7% в год. Таким образом, «потребительский бум» в 2003г. продолжался одновременно с заметным изменением структуры расходов, характерной для «бедности», в сторону «богатства».

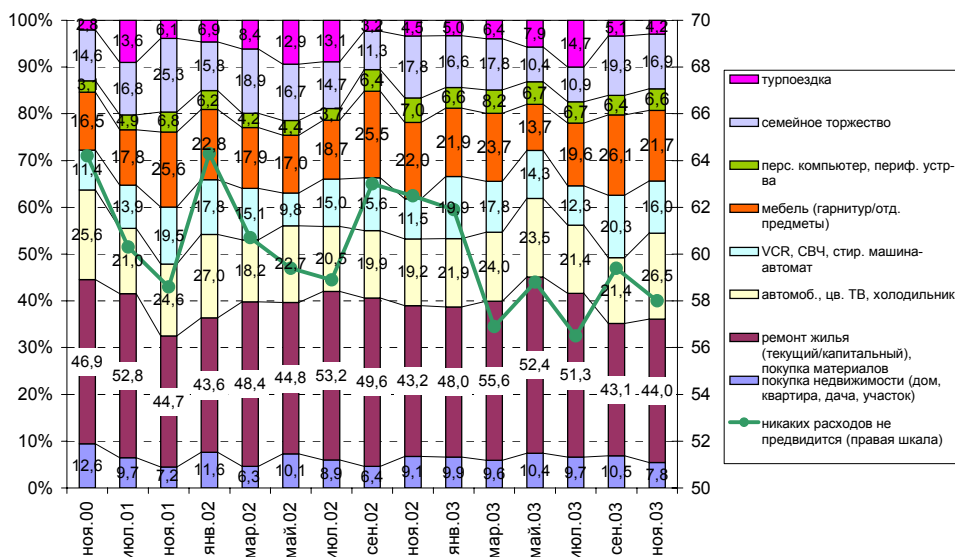
Рис. 6. Динамика индекса крупных покупок и темпов роста продаж непродовольственных товаров (январь 1998=100)



Причем расширение покупательной активности осенью наблюдается не только в плане объемов продаж, но и, что немаловажно, с точки зрения доли вовлеченного в этот товарооборот населения. Если в июле только 22,4% респондентов заявляли о том, что они делали крупные расходы в прошедшие 2 месяца, то в сентябре доля таковых составляла уже 28%, а в ноябре – 29,6%. О том, что к процессу улучшения жизненных стандартов подключаются не только (и не столько) высокообеспеченные слои населения (спрос которых на основные предметы домашнего обихода уже насыщен, а срок их «моральной годности» еще не истек), свидетельствует и структура сделанных расходов. Согласно опросным данным, 16% респондентов в ноябре против 13% в сентябре отметили, что у них были в прошедшие два месяца расходы, связанные с покупкой таких товаров как видеомэгафон, автоматическая стиральная машина, микроволновая печь, а также предметов мебели (18% купивших в ноябре против 13,5% в сентябре).

Что будет дальше? Индекс крупных покупок в ноябре снизился с 99,5 до 97,1 (со снятой сезонностью на 1,9%). Базируясь на прогнозных возможностях данного индикатора, можно предположить, что нас ожидает некоторое затишье на рынке непродовольственных товаров в январе-феврале будущего года. Вместе с тем в ближайшие два месяца возможно расширение спроса на автомобили, цветные телевизоры и холодильники (рис.7). Этому в немалой степени способствует активное развитие потребительского кредитования, прежде всего, именно на покупку крупной бытовой техники и автомобилей.

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



Подведем итог. Ноябрь 2003г. явился «нулевым» с точки зрения динамики потребительских настроений. Однако за этим «притихшим» настроением скрываются разнонаправленные тенденции. Некоторое улучшение оценок текущего личного благосостояния и, в особенности, ожиданий его на будущее (что связано, прежде всего с ростом занятости и денежных доходов) «нивелируется» усилением пессимизма людей относительно развития экономической ситуации в стране. И хотя перспективы развития национальной экономики есть (об этом свидетельствует небольшое, но все же преобладание «оптимистов» над «пессимистами» относительно долгосрочных экономических горизонтов), пока они еще очень неустойчивы. В этом плане сложившаяся в последние два года динамика ИПН весьма показательна: относительная стабильность с некоторыми признаками роста во второй половине 2003г.

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