



ЦЕНТР РАЗВИТИЯ Фонд «Индекс Потребительских Настроений»

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

Индекс Потребительских Настроений (ноябрь 2004 г.)

Индекс потребительских настроений в ноябре 2004г. составил 92,2 против 97,1. В «реальном выражении» (т.е. с исключением сезонности) это снижение составило 4,3%, являясь самым значительным спадом за последние три года. Все частные индексы снизились, в наибольшей степени – оценки личного благосостояния и ситуации на потребительском рынке, что означает, по всей видимости, грядущее затишье и спад покупательской активности в первые месяцы наступившего года. Ожидания также ухудшились, как и относительно своего материального положения (в меньшей степени), так и относительно экономических перспектив развития страны. Усилились опасения роста безработицы и довольно существенно возросли инфляционные ожидания.

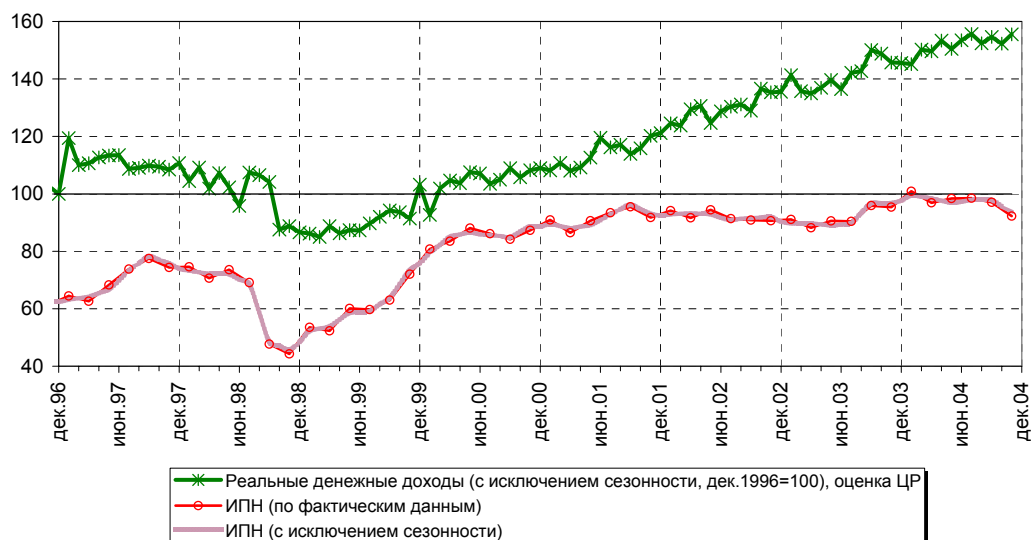
Динамика потребительских настроений

1. Индекс потребительских настроений в ноябре 2004г. заметно снизился, составив 92,2 против 97,1 двумя месяцами ранее. В «реальном выражении» (т.е. с исключением сезонности) это снижение составило 4,3%, являясь самым значительным спадом за последние три года. В большей мере снизились оценки текущего состояния – со снятием сезонности на 5,6% (90,1 против 95,4 двумя месяцами ранее). Индекс потребительских ожиданий понизился на 3,5%, составив 96,1 против 99,5.

В сравнении с аналогичным периодом прошлого года ИПН также впервые понизился – на 3,3%, хотя с сентября 2003г. темпы прироста были положительные.

Если же говорить в целом, то потребительские настроения в 2004г. были оптимистичнее, чем в предыдущем году – выше как среднегодовые значения ИПН, так и темпы прироста. При этом хотя темпы прироста индекса текущего состояния и индекса потребительских ожиданий были одинаковы – на уровне 6%, но потребительские ожидания впервые за весь период наблюдений по среднегодовым значениям переползли отметку в 100 пунктов (100,5). Однако, в отличие от 2003г., первая половина года нынешнего была гораздо лучше второго полугодия.

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

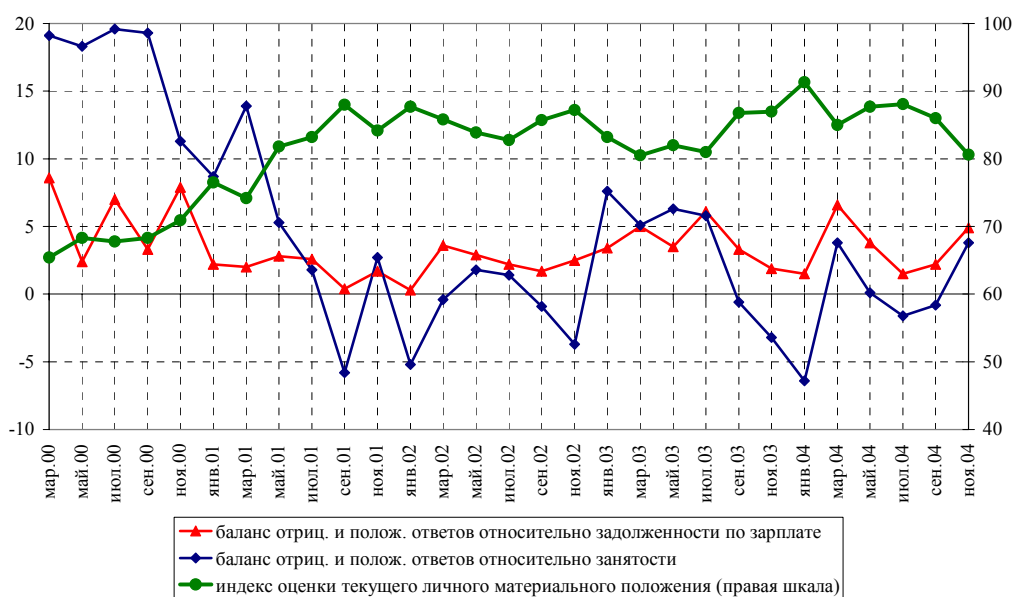


Оценка текущего благосостояния

2. Оценки личного материального положения в ноябре существенно понизились – с 86 до 80,6 (с исключением сезонности снижение составило 4,3%). Причины – традиционны. Возросла доля негативных субъективных оценок относительно занятости (29,5% против 27,5% двумя месяцами ранее), вновь после марта превысив долю позитивных. Довольно существенно возрос негативизм в отношении задолженности по заработной плате – баланс отрицательных и положительных ответов в ноябре составил 4,9 пунктов против 2,2 в сентябре. Хотя по официальным данным общероссийская суммарная задолженность к декабрю довольно значительно снизилась (на 9,4%), однако фактор «невыход» характеризуется своей высокой региональной асимметричностью, что и отразилось на настроениях населения.

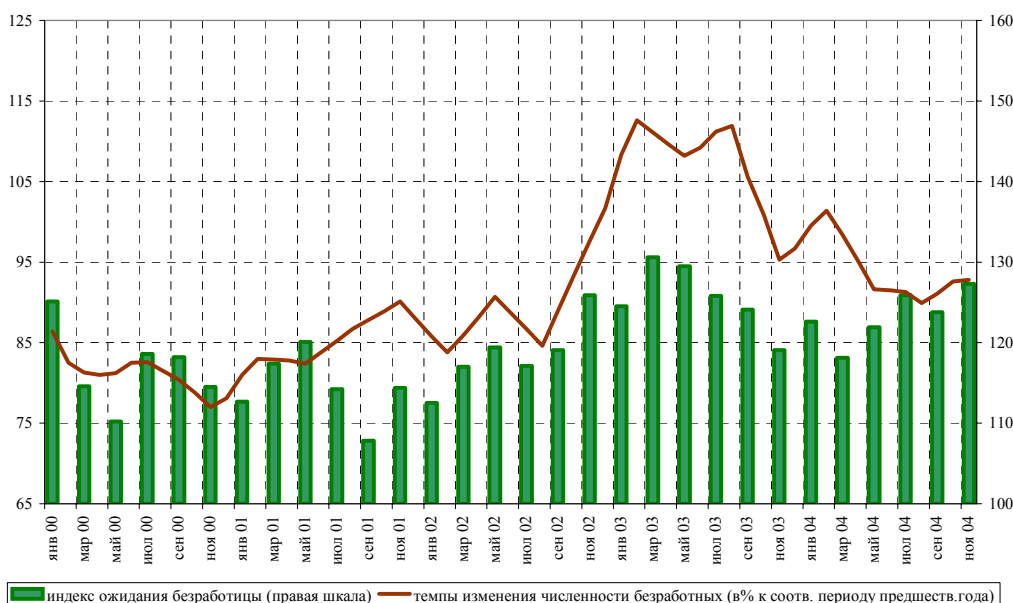
Если же говорить в разрезе социально-демографических групп, то в наибольшей степени возросла неудовлетворенность своим благосостоянием лиц, составляющих подавляющую часть экономически активного населения – средневозрастной категории (снижение соответствующего индекса с 84,4 до 76,1), среднедоходных групп (3-8 децили, падение данного индекса с 84 до 75,3) и проживающих в крупных городах (за исключением двух столиц).

Рис.2. Динамика факторов и оценок личного благосостояния



3. К концу нынешнего года, в отличие от года предыдущего, возросли и опасения роста безработицы – соответствующий индекс достиг 127,3 против 123,8 двумя месяцами ранее. Отметим, что в течение всего года ожидания безработицы были достаточно стабильны (за исключением их небольшого всплеска в июле с.г.). Согласно пересмотренным данным в соответствии с последним обследованием по проблемам занятости Росстата, динамика общей численности безработных с августа предстает теперь также понемногу растущей.

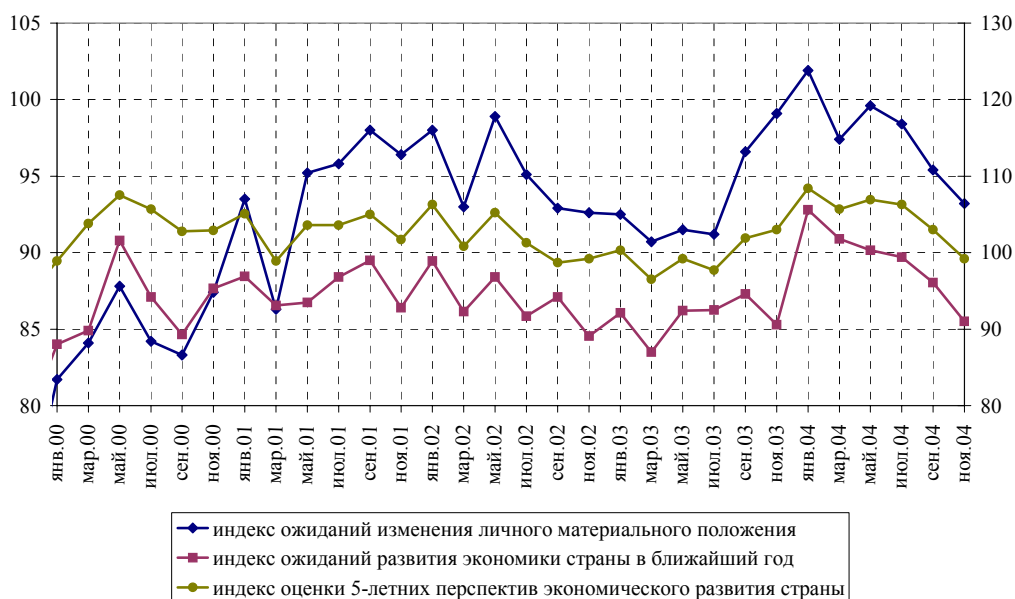
Рис.3. Динамика индекса ожидания безработицы и темпов изменения численности безработных



Оценки населением перспектив экономического развития

4. Все частные индексы потребительских ожиданий в ноябре вновь снизились, продолжая отрицательную динамику, начавшуюся в июле текущего года. В меньшей мере это снижение коснулось ожиданий изменения личного материального положения (соответствующий индекс составил 93,2 против 95,4 двумя месяцами ранее, снизившись на 2,3% с исключением сезонности), в большей – оценок экономических перспектив развития страны (рис.4).

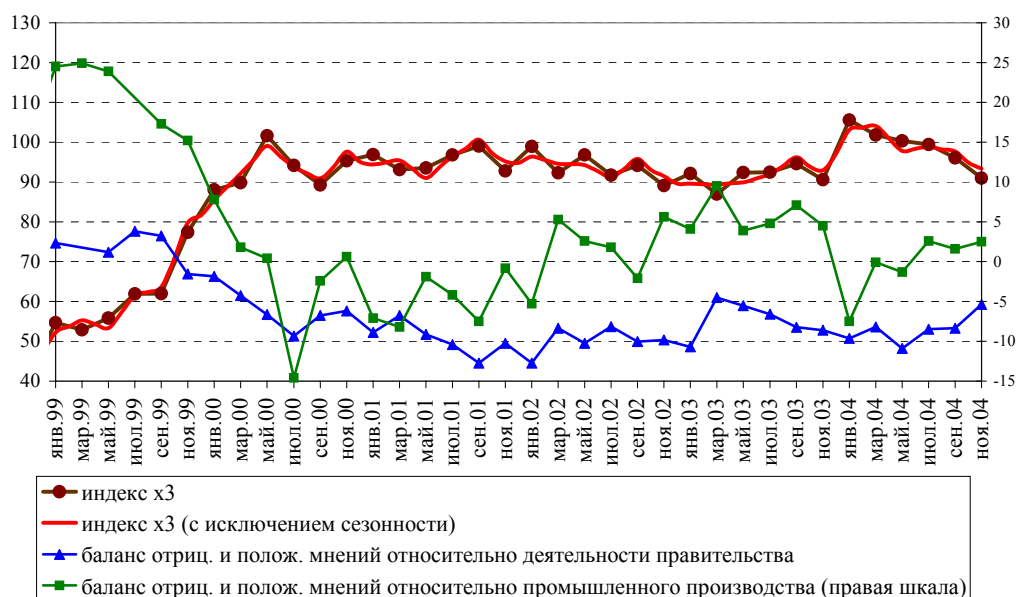
Рис.4. Динамика ожиданий.



Оценки населением экономических перспектив развития страны в ближайший год понизились с 96,1 до 91 (на 4,5% со снятием сезонности), скатившись к уровню середины прошлого года. В иерархии причин ослабло влияние «политического» фактора («неустойчивое политическое и экономическое положение страны»), резко усилившегося после Беслана и других террористических актов. Но теперь на авансцену вернулись основные факторы общеэкономических ожиданий: динамика промышленного производства, рост цен и оценки экономической деятельности правительства. Все эти факторы демонстрируют отрицательную динамику (рис.5).

В целом можно, думается, говорить, что этап преобладания оптимистических экономических ожиданий населения, продолжавшийся с осени 2003г., к концу нынешнего года ощутимо прервался (хотя этот процесс начался уже в последние летние месяцы) и структура причин такой ситуации, по всей видимости, не позволяет надеяться на ее быстрое изменение.

Рис.5. Динамика факторов общеэкономических ожиданий населения (индекс X₃)*



* 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> |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|------------|------------|
| 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 |
| Янв.-04 | 91,3 | 101,9 | 105,6 | 108,4 | 97,4 | 63,9 | 100,9 | 94,4 | 105,3 |
| Март-04 | 85,0 | 97,4 | 101,8 | 105,7 | 94,7 | 60,1 | 96,9 | 89,9 | 101,6 |
| Май-04 | 87,7 | 99,6 | 100,3 | 106,9 | 97,7 | 62,7 | 98,4 | 92,7 | 102,3 |
| Июль-04 | 88,1 | 98,4 | 99,4 | 106,3 | 100,3 | 60,7 | 98,5 | 94,2 | 101,4 |
| Сент.-04 | 86,0 | 95,4 | 96,1 | 103,0 | 104,9 | 65,4 | 97,1 | 95,5 | 98,2 |
| Нояб.-04 | 80,6 | 93,2 | 91,0 | 99,2 | 97,2 | 61,2 | 92,2 | 88,9 | 94,5 |

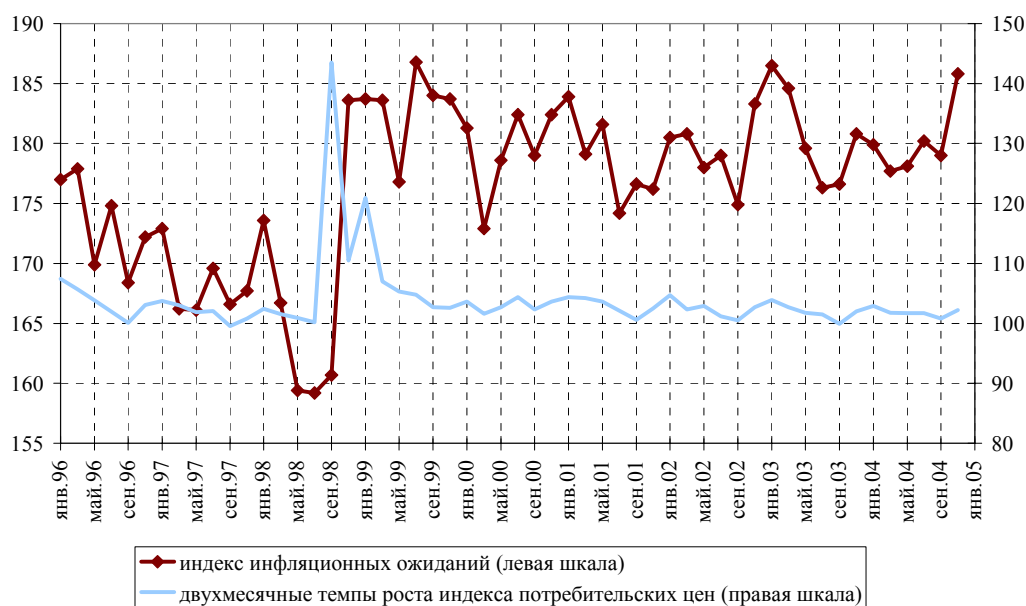
- X₁ - индекс текущего личного материального положения
- X₂ - индекс ожиданий изменения личного материального положения
- X₃ - индекс ожиданий развития экономики страны в ближайший год
- X₄ - индекс ожиданий развития экономики страны в ближайшие 5 лет
- X₅ - индекс целесообразности приобретения крупных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

Инфляционные ожидания населения

5. Инфляционные ожидания населения в ноябре резко повысились – соответствующий индекс подскочил со 179 до 185,8, когда

как последние полтора года он не поднимался выше 180 пунктов. Хотя согласно официальным статистическим данным, темпы роста цен не выглядят критическими – как в октябре, так и в ноябре-декабре инфляция составила 1,1%. Однако более всего возросли цены на продовольствие (1,7% в декабре, 1,5% в ноябре), что в преддверии длительных новогодних каникул вполне ощутимо для населения. В структуре ответов резко повысилась доля тех, кто полагает, что цены в ближайшие 1-2 месяца будут расти быстрее, чем сейчас (26,4% против 21%). Подобные ожидания населения (напомним, что, согласно нашим наблюдениям, люди более остро и заранее реагируют на грядущий рост цен, чем на их снижение) позволяют предположить, что, по всей вероятности, январская инфляция будет выше декабрьской.

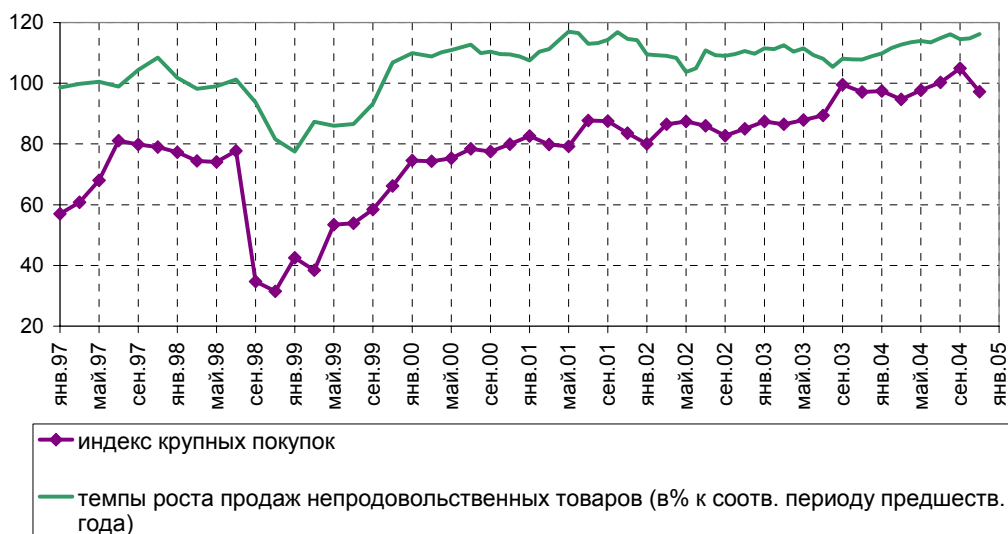
Рис. 6. Динамика индекса инфляционных ожиданий и темпов роста потребительских цен



Потребительский рынок

6. Как и все частные индексы, оценки населением ситуации на потребительском рынке к концу года ухудшились. Однако эта ситуация заслуживает отдельного рассмотрения. Напомним, что в сентябре индекс крупных покупок стремительно вырос, на основании чего предполагалось возрастание покупательской активности к концу года. И действительно, темпы роста продаж непродовольственных товаров в ноябре (в % к соответствующему месяцу прошлого года) составили 116,2% (против 114,5% в сентябре), а к предыдущему месяцу возросли на 1,5% (со снятием сезонности).

Рис. 7. Динамика индекса крупных покупок и темпов роста продаж непродовольственных товаров (январь 1998=100)



Согласно опросным данным, в прошедшие два месяца 28% респондентов против 24-25% ранее делали какие-либо крупные расходы, при этом главным образом потребительская активность была направлена на аудио-, видеотехнику и электробытовые товары для дома (микроволновая печь, стиральная машина и т.п.).

Кроме того, следует отметить, что именно индекс крупных покупок в палитре всех частных индексов в 2004г. характеризуется наиболее высокими годовыми темпами прироста (8,1%).

Однако к концу года индекс крупных покупок существенно снизился, составив 97,2 против 104,9 двумя месяцами ранее. Со снятием сезонности – на 6,6%, практически нивелировав предыдущий подъем. Учитывая прогнозные возможности данного индекса, это означает, что в первые месяцы наступившего года на потребительском рынке будет, по всей вероятности, наблюдаться затишье и спад покупательской активности.

Подведем итог. Конец 2004 года, похоже, знаменует собой завершение этапа преобладания в целом оптимистических потребительских настроений, который продолжался в течение года (с осени 2003г.). Текущая структура формирования сводных оценок, которые население дает экономической ситуации в стране – а напомним, что все составляющие в ноябре довольно существенно снизились – по всей вероятности, не оставляет надежд на скорый рывок зафиксированных отрицательных изменений.

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