



# Независимый институт социальной политики

## Фонд «Индекс потребительских настроений»

Тел. (095) 786 6718 факс (095) 692 9651, <http://www.socpol.ru>

---

### Индекс потребительских настроений (ноябрь 2005 г.)

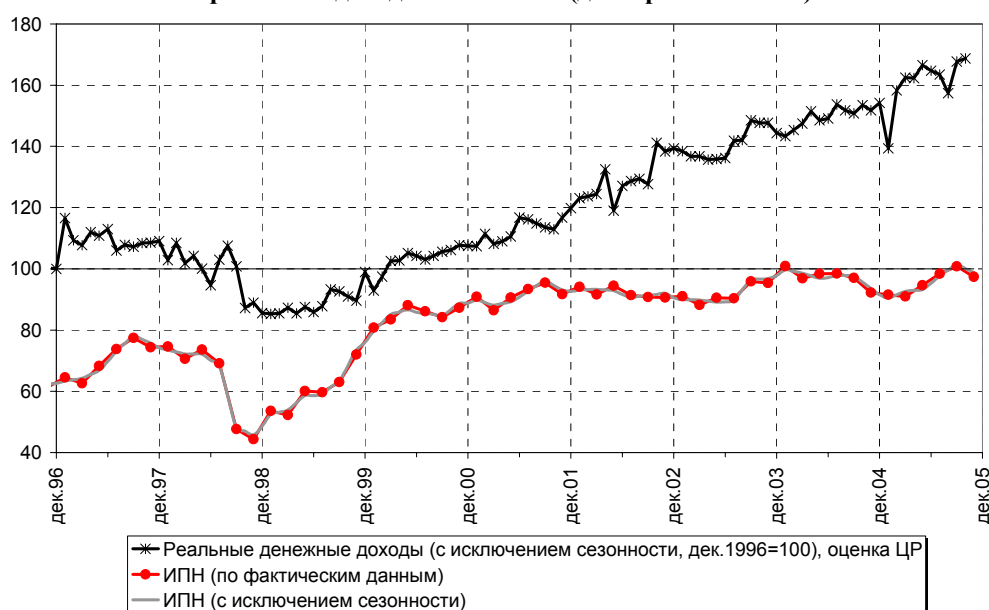
*Индекс потребительских настроений в ноябре 2005г. снизился со 100,8 до 97,4 пунктов. С исключением сезонных факторов это снижение составило 2,4%. Все составляющие ИПН снизились, в наибольшей степени – оценки населением текущего и будущего личного благополучия и ситуации на потребительском рынке. Усилились опасения безработицы и инфляции. Ожидания относительно будущего экономического развития страны не претерпели существенных изменений, хотя в целом по среднегодовым значениям они оказались ниже уровня прошлого года.*

#### Динамика потребительских настроений

1. Индекс потребительских настроений в ноябре 2005г. снизился со 100,8 до 97,4 пунктов. С исключением сезонных факторов это снижение составило 2,4%. При этом, если говорить об субагрегатах, то картина является фактически зеркально обратной той, что была двумя месяцами ранее. (Тогда, напомним, довольно существенно улучшились оценки настоящего и лишь совсем незначительно - оценки будущего). В ноябре Индекс текущего состояния снизился на 5,1% (95,3 против 102,2 по фактическим данным), а индекс потребительских ожиданий – на 0,8% со снятием сезонности (98,8 против 100 в сентябре). Таким образом, нынешние изменения в настроениях потребителей – негативные по сути, поскольку означают усиление пессимистических настроений в обществе – скорее всего, следует квалифицировать как временную корректировку, подчеркивающую краткосрочную природу роста ИПН весной-летом 2005 года. Колебания ИПН в нынешнем году во многом были связаны с реакцией населения на начавшийся в январе процесс монетизации льгот населению. В результате возникших в начале года проблем проведения данной реформы настроения потребителей находились на низком уровне. Срочно принятые правительством меры по смягчению ситуации позволили улучшить атмосферу в обществе и привели к некоторому восстановлению утраченного баланса. Именно эти перипетии послужили причиной заметных колебаний ИПН в первой половине года.

Если взглянуть на годовые темпы роста, то в ноябре они по-прежнему положительные (5,6%; в сентябре аналогичный показатель составлял 3,9%), что объясняется заметным снижением ИПН осенью прошлого года в преддверии мероприятий по монетизации льгот. Однако если посмотреть на среднегодовые значения, то 2005г. в целом выглядит хуже предыдущего: ИПН в целом оказался на 2%, а потребительские ожидания на 4% ниже прошлого. Такая динамика индекса оставляет все меньше надежд на развитие положительных изменений потребительских настроений в дальнейшем.

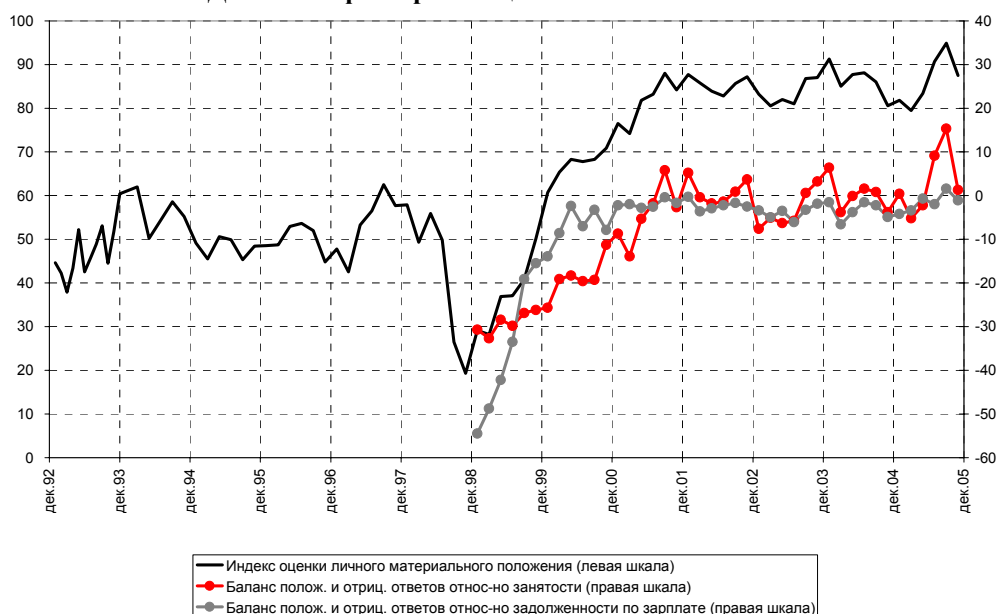
Рис.1. Динамика Индекса потребительских настроений и реальных доходов населения (декабрь 1996 = 100)



## Оценка текущего благосостояния

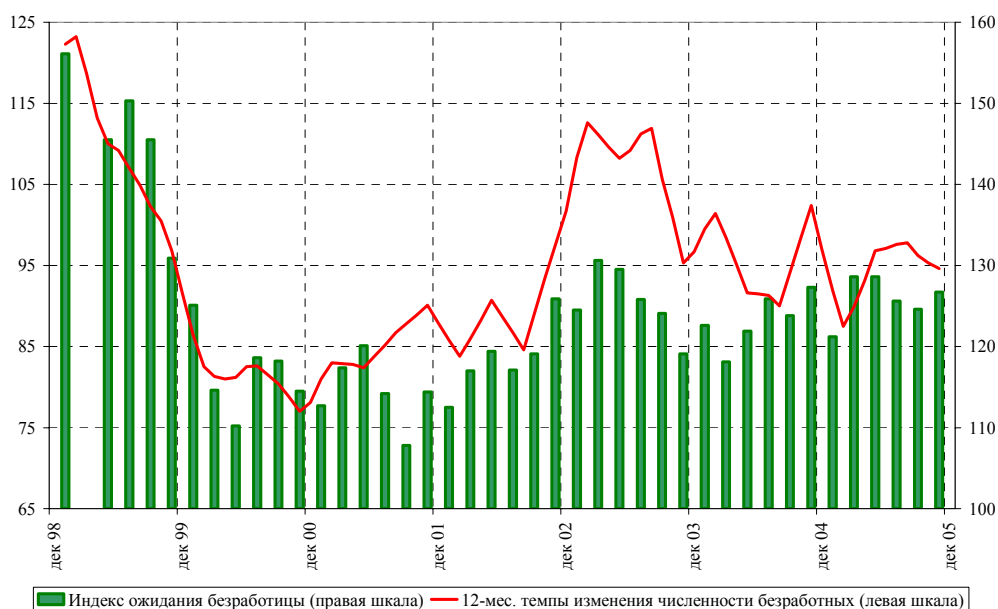
2. Оценки текущего благосостояния существенно снизились – с исключением сезонности падение составило 5,8% (87,5 против 94,9 в сентябре). Если учесть, что, согласно статистическим данным, реальные личные денежные доходы растут (хотя по различным оценкам независимых экспертов темпы этого роста ниже официального), задолженность по заработной плате снижается, ситуация, на первый взгляд, выглядит парадоксальной. Однако причина такой «нелогичности» заключается в том, что, как уже не раз говорилось в наших отчетах, при оценке людьми собственного материального положения весомее других выступает не фактор доходов, а фактор занятости (выход на работу, появление дополнительной работы, возможность больше зарабатывать и т.п.) Иными словами, появление в семье еще одного работника повышает ее жизненный уровень (и удовлетворенность им) куда сильнее, чем постепенный рост заработка, и, напротив, потеря работы одним из членов семьи воспринимается чрезвычайно болезненно. В ноябре же субъективные оценки людей относительно собственной занятости значительно ухудшились – баланс позитивных и негативных оценок снизился с 15,3 до 1,3 пунктов.

Рис.2. Динамика факторов и оценок личного благосостояния



3. Неудивительно, что и немного возросли опасения роста безработицы. Индекс ожидаемого роста безработицы (рассчитываемый как разность ответов о том, что безработных в предстоящие 12 месяцев станет больше, и ответов о том, что их станет меньше, плюс 100) повысился со 124,6 до 126,7 пунктов.

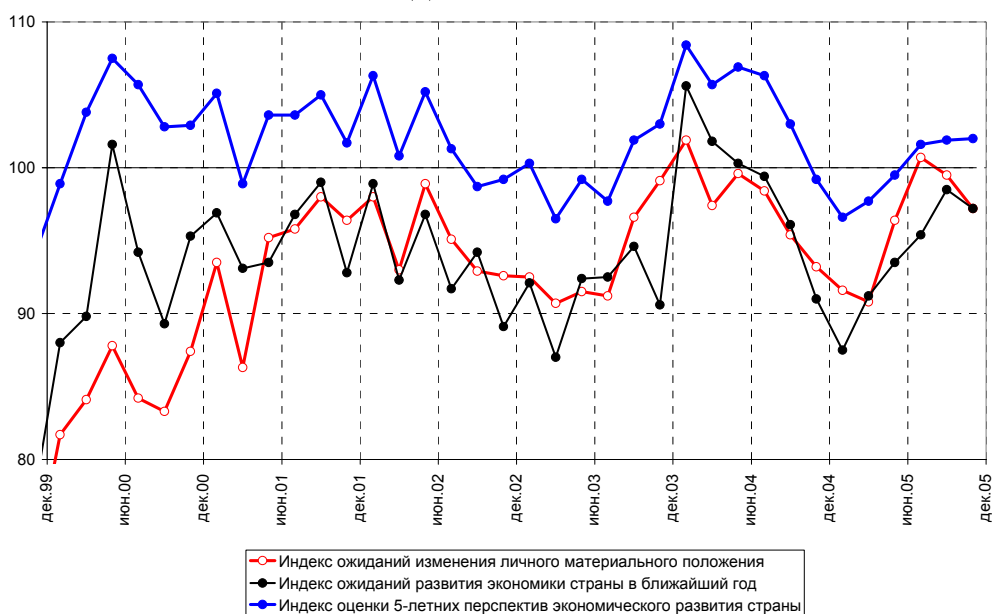
Рис.3. Динамика индекса ожидания безработицы и темпов изменения численности безработных



### Оценки населением перспектив экономического развития

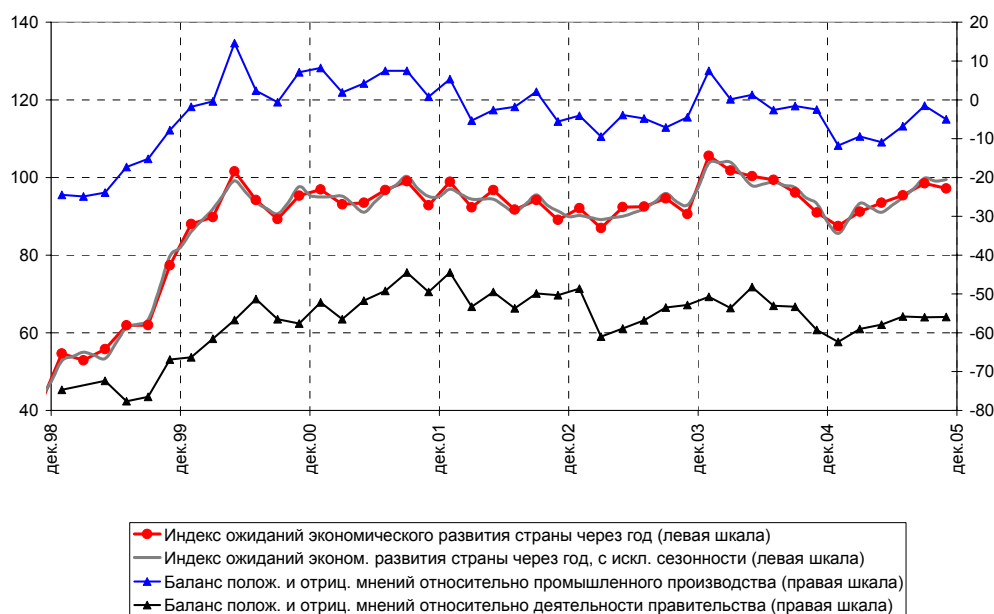
4. Что касается оценок будущего, то заметнее всего ухудшились «личные ожидания», т.е. ожидания относительно собственного материального благополучия (97,2 против 99,5 в сентябре). Причем в большей степени снизились оценки личного будущего у респондентов нижних двух доходных децилей (на 4,3 пункта) и лиц среднего возраста 30-55 лет (на 3,6 пунктов), составляющих большинство экономически активного населения. «Ядром» пересечения этих двух социально-демографических групп являются так называемые «работающие бедные» - те слои населения, по которым планируемый рост тарифов на ЖКУ и отмена льгот ударит сильнее всего.

Рис.4. Динамика ожиданий.



Ожидания населения относительно будущего страны в ноябре не претерпели существенных изменений. Вместе с тем среднегодовые оценки субъективных ожиданий экономического развития страны в 2005г. оказались на 5% ниже 2004г. Остаются довольно низкими оценки населением деятельности правительства, особенно в области экономики, которые отражают представления людей об эффективности действий и реализации мер, способствующих улучшению жизни. Среднегодовые индексы оценок деятельности правительства по решению таких жизненно важных и значимых проблем как инфляция, безработица и т.п. также заметно ухудшились – примерно на 10%.

**Рис.5. Динамика факторов общеэкономических ожиданий населения (индекс X<sub>3</sub>)\***



\* 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**

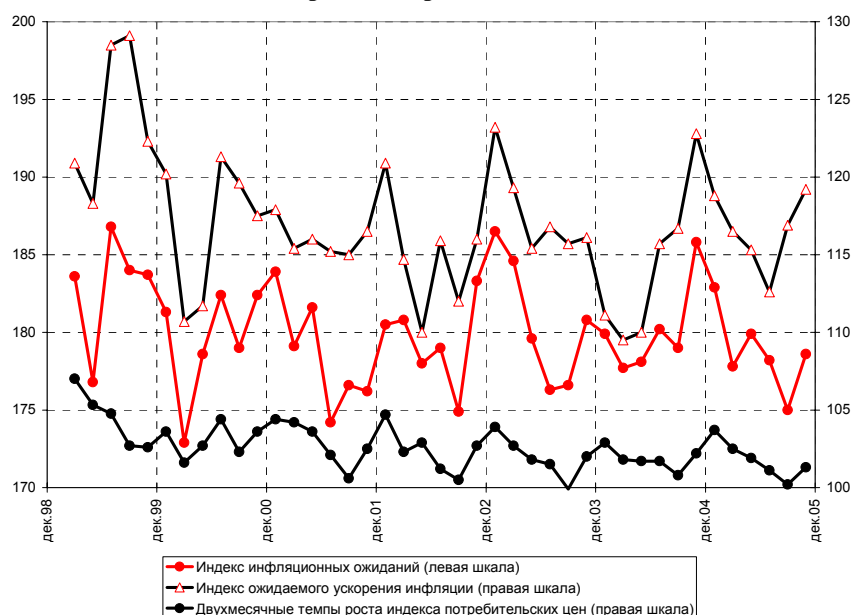
	X <sub>1</sub>	X <sub>2</sub>	X <sub>3</sub>	X <sub>4</sub>	X <sub>5</sub>	X <sub>6</sub>	<b>ИПН</b>	<i>ИТС</i>	<i>ИПО</i>
Нояб.-03	87,0	99,1	90,6	103,0	97,1	62,5	<b>95,4</b>	92,1	97,6
Янв.-04	91,3	101,9	105,6	108,4	97,4	63,9	<b>100,9</b>	94,4	105,3
Март-04	85,0	97,4	101,8	105,7	94,7	60,1	<b>96,9</b>	89,9	101,6
Май-04	87,7	99,6	100,3	106,9	97,7	62,7	<b>98,4</b>	92,7	102,3
Июль-04	88,1	98,4	99,4	106,3	100,3	60,7	<b>98,5</b>	94,2	101,4
Сент.-04	86,0	95,4	96,1	103,0	104,9	65,4	<b>97,1</b>	95,5	98,2
Нояб.-04	80,6	93,2	91,0	99,2	97,2	61,2	<b>92,2</b>	88,9	94,5
Янв.-05	81,8	91,6	87,5	96,6	100,4	60,1	<b>91,6</b>	91,1	91,9
Март-05	79,5	90,8	91,2	97,7	95,9	61,1	<b>91,0</b>	87,7	93,2
Май - 05	83,4	96,4	93,5	99,5	100,5	62,1	<b>94,7</b>	92,0	96,5
Июль-05	90,7	100,7	95,4	101,6	103,6	61,6	<b>98,4</b>	97,2	99,2
Сент.-05	94,9	99,5	98,5	101,9	109,4	68,8	<b>100,8</b>	102,2	100,0
Нояб.-05	87,5	97,2	97,2	102,0	103,0	67,1	<b>97,4</b>	95,3	98,8

X<sub>1</sub> - индекс текущего личного материального положения  
 X<sub>2</sub> - индекс ожиданий изменения личного материального положения  
 X<sub>3</sub> - индекс ожиданий развития экономики страны в ближайший год  
 X<sub>4</sub> - индекс ожиданий развития экономики страны в ближайшие 5 лет  
 X<sub>5</sub> - индекс целесообразности приобретения крупных покупок  
 X<sub>6</sub> - индекс целесообразности делать сбережения

### Инфляционные ожидания населения

5. Инфляционные ожидания в ноябре возросли, что можно считать ожидаемым и закономерным – соответствующий индекс составил 178,6 против 175. Другой индикатор, измеряемый в рамках программы ИПН, а именно индекс ожидаемого ускорения инфляции, также возрос (на 2,3 пункта), хотя и в меньшей степени, чем ранее. Это позволяет предположить, что в декабре-январе инфляция, скорее всего, будет выше, чем в нынешнем октябре-ноябре (когда она составила соответственно 0,6% и 0,7%), но, вероятнее всего, не намного.

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



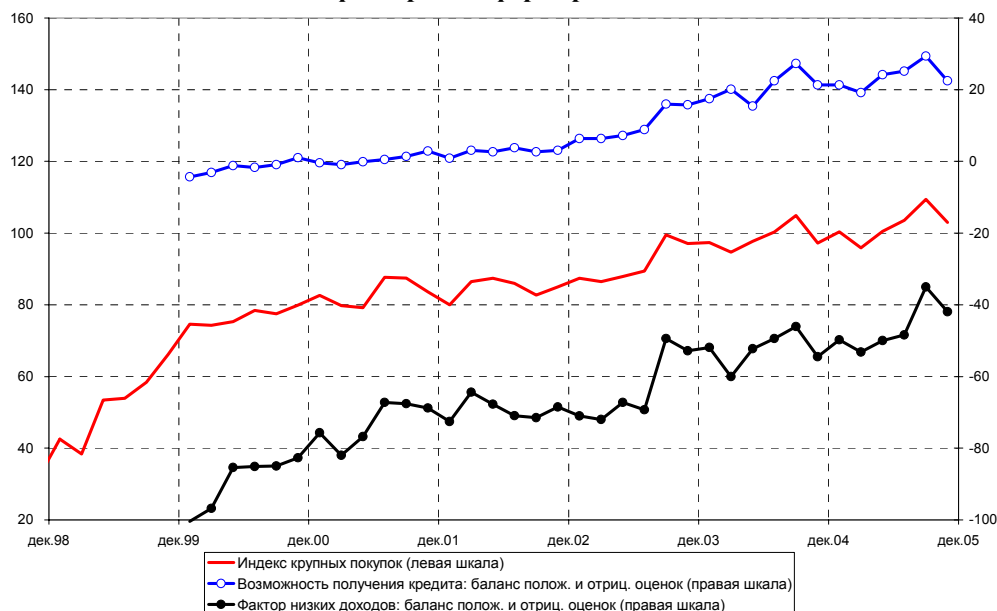
\* Индекс инфляционных ожиданий рассчитывается как разность между ответами об ожидании роста цен ("будут расти быстрее, чем сейчас"; "будут расти так же, как и сейчас"; "будут расти медленнее, чем сейчас") и снижения цен плюс 100. Индекс ожидаемого ускорения инфляции – как разность между ответами, что цены в ближайшие 1-2 месяца «будут расти быстрее, чем сейчас» и «будут расти медленнее, чем сейчас» плюс 100.

### Потребительский рынок

6. Некоторое оживление на потребительском рынке, наблюдающееся к концу года, сменится, по всей вероятности, спадом покупательской активности. Об этом свидетельствуют такие показатели, измеряемые в рамках программы ИПН, как оценки населением благоприятности условий для покупок товаров длительного пользования, возможностей получения кредита и его использования, субъективные оценки личного материального положения. По данным последнего опроса, индекс крупных покупок (т.е. целесообразности приобретения товаров длительного пользования) снизился на 4,6% с исключением сезонности, составив по фактическим данным 103 против 109,4 пунктов двумя месяцами ранее. Усилился негативизм и относительно

возможностей получения кредита: баланс положительных и отрицательных ответов составил в ноябре 22,5 п.п. против 29,4 п.п. в сентябре. И конечно, значим фактор доходов – на свое плохое материальное положение указали 42% респондентов в ноябре (против 34% двумя месяцами ранее), т.е. основной причиной отрицательных оценок ситуации на потребительском рынке является отсутствие платежеспособного спроса.

Рис. 7. Динамика оценок ситуации на потребительском рынке и факторов их формирования



*Подведем итог. Зафиксированное в ноябре падение, хотя и не слишком значительное, всех показателей, характеризующих настроения потребителей, означает, что небольшой рост потребительского оптимизма, наблюдавшийся весной-летом 2005г. был по своей природе краткосрочным. Несмотря на продолжающийся рост личных денежных доходов населения, изобилие на потребительском рынке при не слишком стремительно растущих ценах, население по-прежнему крайне сдержанно оценивает собственное благосостояние и особенно осторожно перспективы развития ситуации в стране. Отсутствие четких признаков принципиальных изменений в социальной политике, направленных на позитивное развитие ситуации в стране, является, по-видимому, основной причиной такой сдержанности потребительских настроений.*