

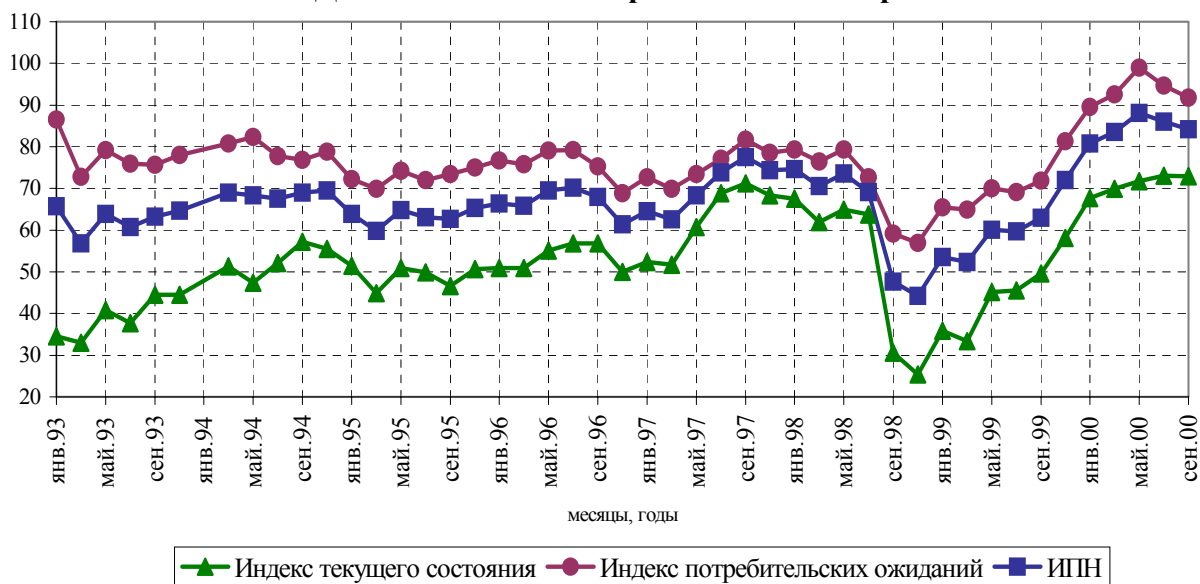
ИНДЕКС ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ НАСТРОЕНИЙ В СЕНТЯБРЕ 2000г.

*(Результаты подготовлены исследовательской группой Фонда
«Содействие развитию и построению Индекса Потребительских Настроений»
по мониторингу, заказанному ВЦИОМу)*

Индекс потребительских настроений в сентябре 2000г. по сравнению с июлем снизился на 2,2% и составил 84,2. И хотя нынешнее снижение ИПН не резкое, можно уверенно говорить о состоявшемся переломе тенденции – от подъема к спаду. Напомним, что с марта 1999г. динамика ИПН характеризовалась бурным и устойчивым ростом, но в июле нынешнего года было зафиксировано ухудшение настроений потребителей, произошедшее несмотря на действие объективных сезонных положительных факторов.

Как и 2 месяца назад, снижение ИПН в сентябре с.г. вызвано ростом негативных оценок населением перспектив экономического развития страны. Индекс потребительских ожиданий снизился на 3%, составив 91,8, тогда как Индекс текущего состояния остался практически без изменений (см. рис.1). Обратившись к 8-летнему опыту измерений ИПН в России, можно увидеть, что подобная ситуация наблюдалась в сентябре 1996г., когда многие популистские решения и обещания, данные во время президентской предвыборной кампании, не воплотились в действительности.

Рис.1. Динамика Индекса Потребительских Настроений.



По данным сентябрьского опроса (см. табл.1), усиление пессимизма людей в отношении будущего в первую очередь связано с развитием экономической ситуации в стране в предстоящий год – этот индекс снизился на 4,9 пункта (или на 5,2%). Индекс ожиданий развития экономики в ближайшие пять лет с марта с.г. находится в секторе положительных значений (т.е. выше 100), хотя по сравнению с июлем он снизился почти на 3 пункта и составил 102,8. Отличие нынешней ситуации от июльской состоит в том, что оценки перспектив личного материального положения не претерпели значимых изменений, тогда как 2 месяца назад этот индекс был вторым по степени падения. Иными словами, негативные ожидания людей в большей степени

характеризуют их отношение к перспективам экономики страны в целом, чем к собственному будущему.

Таблица 1

Динамика компонент ИПН

	x1	x2	x3	x4	x5	x6	ИПН	<i>ИТС</i>	<i>ИЭО</i>
Май-97	53.3	71.8	65.9	82.7	68	41.2	68.3	60.7	73.5
Июль-97	56.5	74.8	70.0	86.5	81.1	42.0	73.8	68.8	77.1
Сент.-97	62.5	74.6	77.8	92.6	79.8	45.7	77.5	71.2	81.7
Нояб.-97	57.7	72.7	74.0	88.8	79.0	40.8	74.4	68.4	78.5
Янв.-98	57.9	72.7	74.2	91.0	77.3	50.7	74.6	67.6	79.3
Март.-98	49.3	71.6	67.7	90.0	74.4	52.6	70.6	61.9	76.4
Май-98	55.9	76	71.9	90.1	74.4	48.6	73.7	65.2	79.3
Июль-98	49.8	69.4	62.3	86.5	77.7	49	69.1	63.8	72.7
Сент.-98	26,5	48,2	46,2	83,1	34,7	31	47,7	30,6	59,2
Нояб.-98	19,3	49	41,5	80,2	31,5	25,2	44,3	25,4	56,9
Янв.-99	29,1	56,9	54,7	85	42,5	32,5	53,6	35,8	65,5
Март-99	28,2	63,8	52,9	78,2	38,4	30,4	52,3	33,3	65,0
Май-99	36,9	66,1	55,8	88,1	53,4	30,5	60,1	45,2	70,0
Июль-99	37,1	59,1	61,9	86,3	53,9	39,2	59,7	45,5	69,1
Сент.-99	40,8	65,1	62,0	88,5	58,4	39,6	63,0	49,6	71,9
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

- 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

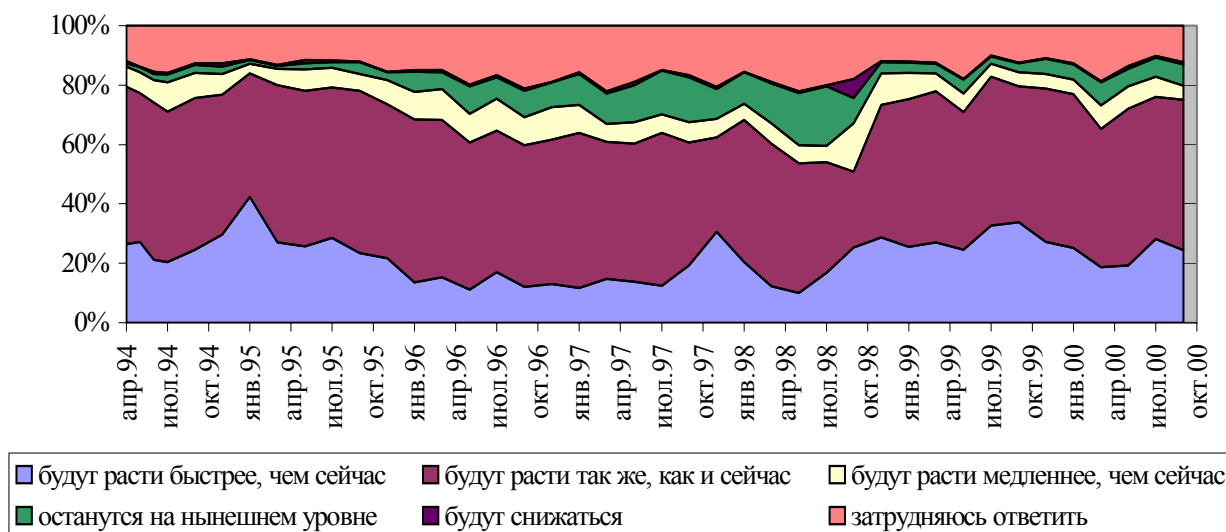
Главными причинами ухудшения ожиданий экономического развития страны в ближайший год остаются рост цен, снижение уровня жизни населения страны, неэффективная экономическая политика государства. Подтверждением значимости в общественном мнении последней причины является анализ ответов людей на дополнительно задаваемый вопрос о том, как правительство справляется с экономическими проблемами (инфляцией, безработицей и т.п.). Впервые ощутимо возросла доля отрицательных оценок, неуклонно снижавшаяся с июля 1999г. - по мнению 58% опрошенных Правительство неудовлетворительно справляется решением этих задач (в июльском опросе доля таких ответов составляла 52%).

Очевидно, что объективная ситуация в экономике в определённой мере способствовала усилению негативных настроений. По данным Госкомстата РФ, появившимся после проведения опроса, инфляция в сентябре превысила августовский уровень (1,3% против 1,0%), и это произошло, несмотря на сезонное снижение цен на

плодовоовощную продукцию. Но на наш взгляд, более значимым явился существенный рост цен на бензин последние месяцы (6,3% в августе и 13% в сентябре). Несомненно, столь бурное и видное каждому ускорение инфляции не могло не отразиться на ответах респондентов.

Несколько неожиданным на этом фоне является некоторое снижение инфляционных ожиданий населения по сравнению с июлем (когда рост цен был значительнее).

Рис.2. Как, на Ваш взгляд, будут меняться цены на основные потребительские товары и услуги в ближайшие 1-2 месяца?



Возросла доля людей, считающих, что цены на основные потребительские товары и услуги в ближайшие 1-2 месяца будут расти так же, как сейчас, тогда как удельный вес группы лиц, полагающих, что это будет происходить быстрее, чем в настоящее время, снизился на 3.8 п.п (до 24%) по сравнению с июлем (см. рис.2.). Очевидно, что решающим фактором этого стало общее снижение темпа роста цен под воздействием сезонных факторов. Однако именно это даёт основания предположить, что уже в следующем опросе данная ситуация изменится, поскольку действие сезонных факторов к ноябрю будет исчерпано.

Индекс текущего состояния, как уже говорилось, остался практически на том же уровне, однако в структуре его составляющих произошло небольшое снижение индекса крупных покупок и уменьшение доли отрицательных оценок личного материального положения. Анализ показывает, что снизилась доля лиц, указывающих на нерегулярные выплаты заработной платы, на опережающий рост цен над семейными доходами, а в структуре положительной мотивации статистически значимым явился рост таких факторов, как «получили больше продуктов от личного подсобного хозяйства» и уменьшение семейных расходов (соответственно в 1,6 и в 2 раза). Согласно официальным статистическим данным, реальные располагаемые денежные доходы населения в августе с.г. по сравнению с августом прошлого года увеличились на 9,8%¹, хотя по-прежнему остаются ниже уровня аналогичного периода 1998г. и тем

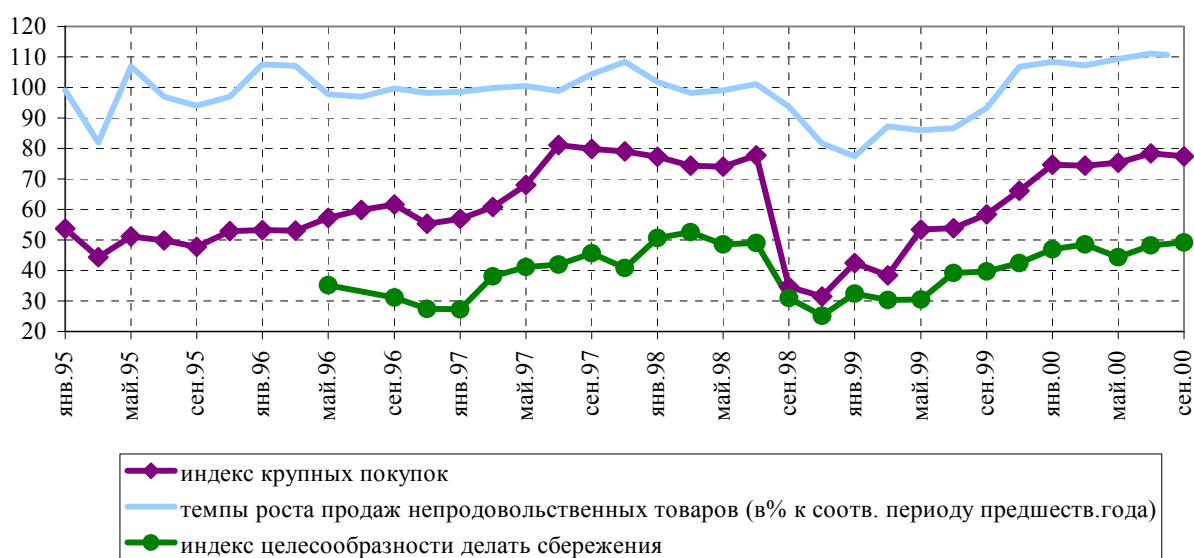
¹ В процентах к предыдущему месяцу этот рост в августе 2000г. составил 2,5%, тогда как в августе прошлого года – 4,4%.

более 1997г. (соответственно 90% и 79.7%). Суммарная задолженность по заработной плате по состоянию на 1 сентября снизилась на 5,6% по сравнению с августом, при этом задолженность из-за недофинансирования из федерального бюджета (составляющая в общем объеме задолженности по зарплате 4%) снизилась на 8,9%. Анализ мнений людей о ситуации на рынке труда свидетельствует о том, что опасения роста безработицы остались на июльском уровне (тогда, напомним, произошло их резкое усиление после долгого снижения в течение предыдущего года).

Наблюдавшийся в июле скачок индекса крупных покупок (до 78,4 пунктов), характерный для периодов повышенных инфляционных ожиданий, сменился в сентябре небольшим его снижением (до 77,5), что в сочетании с продолжающимся (хотя и медленным) ростом удельного веса мнений о целесообразности делать в настоящее время сбережения и относительным снижением инфляционных ожиданий можно трактовать как положительное явление.

Такой ситуации способствует, безусловно, укрепление реального курса рубля, а также отмечаемое уже ранее небольшое повышение реальных доходов населения. Анализ покупательских намерений населения позволяет с определенной долей уверенности предположить небольшое снижение темпов роста продаж непродовольственных товаров в ближайшее время (см. рис.3). В рамках анализа потребительских и сберегательных настроений населения заслуживает внимания и вопрос о кредите (на неотложные нужды, в том числе и на крупные покупки). Несмотря на то, что доля лиц, указывающих на возможность его получения, по-прежнему остается низкой, тем не менее значимым представляется именно факт ее постепенного роста в последние месяцы (с 0,8% в январе с.г. до 1,9% в сентябре), хотя говорить об устойчивости данной тенденции, конечно же, еще преждевременно.

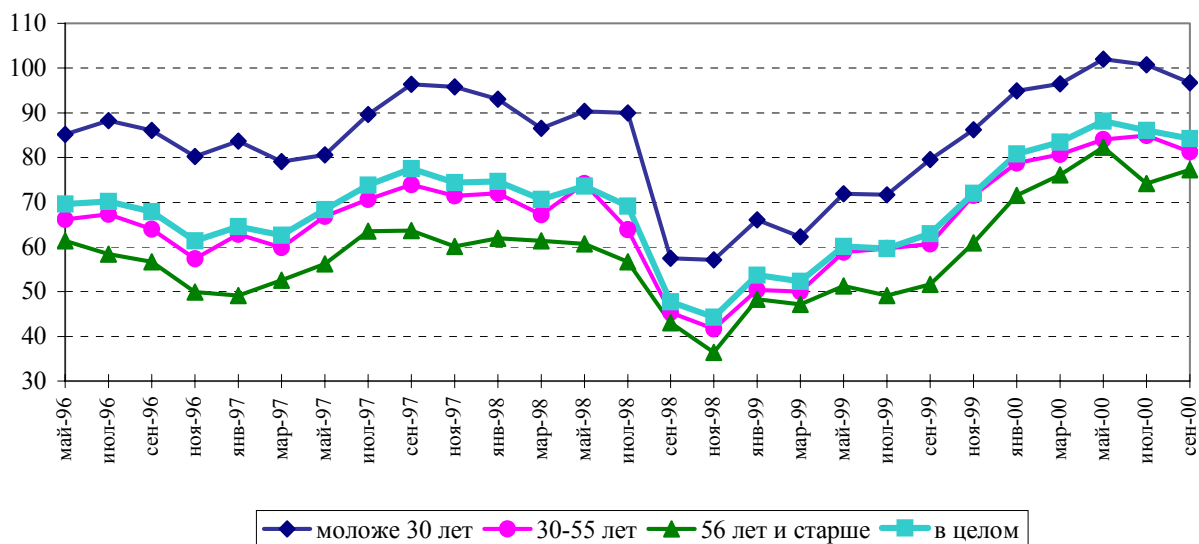
Рис.3. Динамика оценки населением условий для сбережений, индекса крупных покупок и темпов роста продаж непродовольственных товаров.



Как всегда, особый интерес представляет исследование потребительских настроений по социально-демографическим группам, различия в ответах которых весьма существенны и во многом противоположны процессам, происходившим в июле.

В анализе по **возрастным группам** (см. рис.4) обращает на себя внимание улучшение настроений людей в возрасте 56 лет и старше. Напомним, что их повышенный оптимизм в первой половине года сменился резким спадом в июле, когда несоответствие уровня их доходов возросшим ценам стало разительным. Нынешний рост всех частных индексов у лиц пожилого возраста несомненно обусловлен реальным увеличением размера пенсий и обещаниями дальнейшего их повышения в 2001г. Согласно данным Госкомстата, средний размер пенсии в реальном выражении в августе возрос на 7% по сравнению с июлем. Одним из важных факторов этого роста, помимо замедления инфляции, явилось повышение с 1 августа максимального коэффициента соотношения зарплаты пенсионера к средней зарплате по стране с 0.8 до 0.95, соответствующий указ о котором был подписан Президентом РФ 10 июля с.г. По оценкам, этот указ затрагивает 22,5 млн. пенсионеров, что составляет 58,5% от их общего числа.² Неудивительно, что в наибольшей степени у представителей старшей возрастной группы улучшились оценки текущего личного материального положения и ожидания его изменения в ближайший год (соответственно на 11,7% и 13,5%).

Рис.4. Динамика Индекса Потребительских Настроений по возрастным группам.

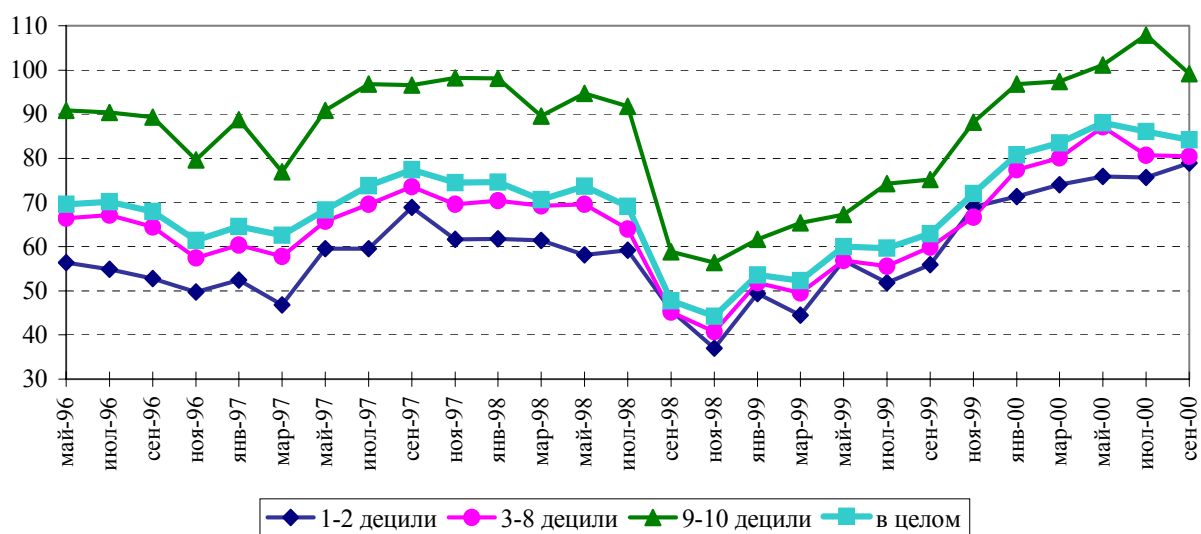


Напротив, настроение экономически активного населения ухудшилось, в первую очередь вследствие усиления пессимизма относительно перспектив развития ситуации в стране (темпы падения этого индекса среди молодежи и лиц среднего возраста составили 9% и 6,5% соответственно). Увеличилась и доля негативных оценок собственного материального положения - как текущего, так и ожидаемого. Следует отметить, что общий уровень ИПН у молодых людей, державшийся в течение лета с.г. выше отметки в 100 пунктов, вновь перешел в область отрицательных значений.

² Как известно, размер пенсий сильно зависит от минимальной пенсии и от средней зарплаты, используемой при исчислении пенсий, которая индексируется (со сдвигом в 1 месяц) на рост средней заработной платы в предыдущем квартале. Однако часть пенсий исчисляется с учетом и индивидуального коэффициента пенсионера. Максимальное значение этого коэффициента, установленное Законом «О порядке исчисления государственных пенсий» в размере 1.2, было снижено с 1 мая 2000г. до 0.8 и поднято, как уже говорилось, до 0.95 с 1 августа 2000г.

Показательны различия в динамике ИПН и его компонент, обусловленные **доходной дифференциацией** (см. рис.5).

Рис.5. Динамика Индекса Потребительских Настроений по доходным группам.



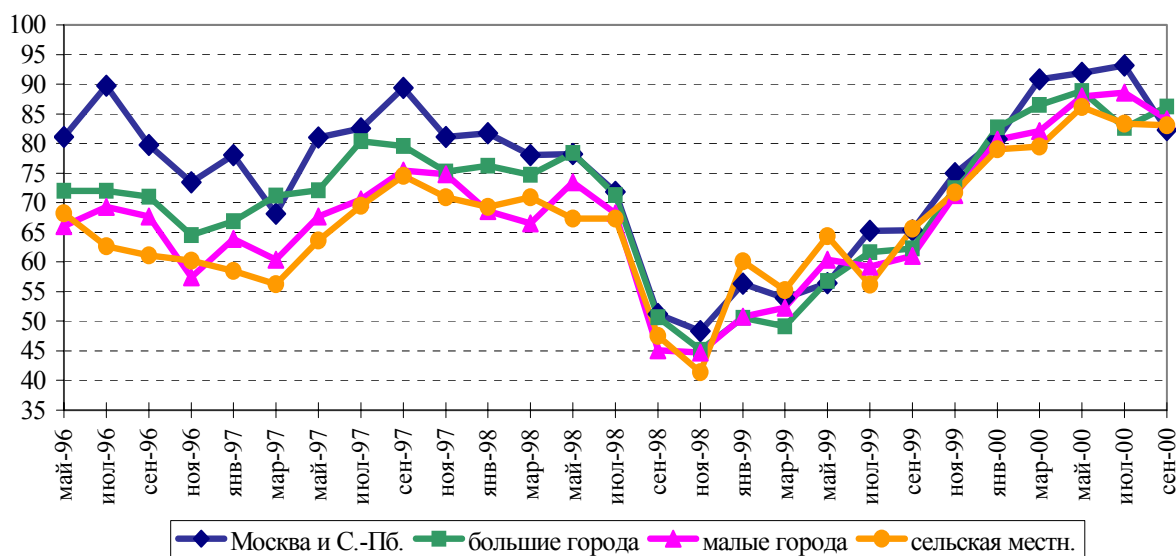
Если настроения численно наибольшей группы потребителей со средним уровнем дохода (3-8 децили) не претерпели существенных изменений, то установки двух других (полярных по имущественному статусу) групп характеризуются разнонаправленностью динамики.

Впервые после августовского кризиса 1998г. произошли отрицательные (и притом весьма значительные) изменения в настроениях и ожиданиях высокообеспеченных слоев населения (9-10 децили). Все частные индексы у них существенно снизились, при этом наибольшие темпы падения зафиксированы в оценках ими перспектив экономического развития страны, текущего материального положения и ситуации на потребительском рынке (соответственно 14,8%, 9% и 8%). В результате общий уровень ИПН людей с наиболее высокими доходами заметно снизился, находясь теперь вновь ниже пороговой отметки 100.

Настроения малоимущих групп характеризуются повышенным оптимизмом, что естественным образом коррелирует с изменениями, произошедшими в среде потребителей старшего поколения (ясно, что эти две группы людей во многом «пересекаются»). Более позитивно по сравнению с июлем оценивая личное материальное положение и условия для совершения крупных покупок, представители 1-2 децилей демонстрируют и надежды на улучшение в ближайшее время экономической ситуации в стране в целом.

Наиболее тревожным в динамике потребительских настроений в **поселенческом разрезе** является факт резкого падения ИПН в двух российских столицах – на 11% по сравнению с июлем (см. рис.6). Это первое столь радикальное ухудшение настроений жителей Москвы и Санкт-Петербурга за последние два года.

Рис.6. Динамика Индекса Потребительских Настроений по типам поселений.



Негативные тенденции в настроениях москвичей и петербуржцев практически идентичны изменениям, произошедшим в сентябре у людей с наиболее высоким уровнем дохода, поскольку основная доля высокообеспеченных слоев населения сконцентрирована именно в столицах (главным образом в Москве). Наблюдается столь же значимое снижение всех частных индексов, но в наибольшей мере ухудшились ожидания личного материального положения и экономического развития страны в ближайший год, а также оценки рыночной конъюнктуры для совершения крупных покупок и увеличения сбережений (темпы падения этих индексов – соответственно 12%, 19%, 16% и 11%). В настоящий момент улучшение потребительских настроений демонстрируют только жители больших городов, благодаря которым падение ИПН на макроуровне выглядит не столь удручающим, как по отдельным поселенческим стратам.

Таким образом, тревожные симптомы в динамике потребительских настроений, отмеченные нами в предыдущем отчете, продолжают проявлять себя и в сентябре 2000г. Особое беспокойство вызывают значительные негативные изменения в ожиданиях традиционно активных групп потребителей, которые, хотя и нивелируются в данный момент улучшением ожиданий малоимущих слоев населения и людей старшего возраста, но тем не менее играют ведущую роль в формировании потребительских настроений.