

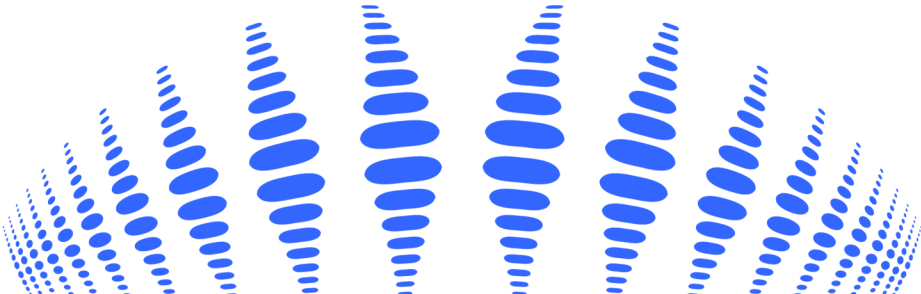


ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

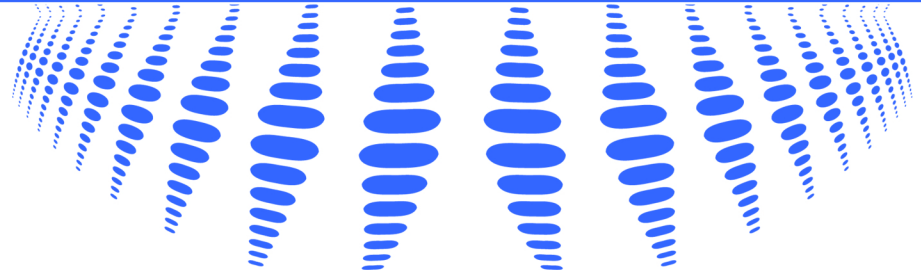


Институт статистических исследований
и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований



ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ ОЖИДАНИЯ НАСЕЛЕНИЯ В I КВАРТАЛЕ 2017 ГОДА



Май '17

Москва

Потребительские ожидания населения в I квартале 2017 года. – М.: НИУ ВШЭ, 2017 – 9 с.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет информационно-аналитический материал «Потребительские ожидания населения в I квартале 2017 года», подготовленный в рамках Программы фундаментальных исследований НИУ ВШЭ.

Обзор базируется на результатах ежеквартальных опросов около 5 тыс. представителей взрослого населения страны, которые в мониторинговом режиме проводит Федеральная служба государственной статистики. Опросы позволяют выявить и обобщить мнения потребителей об общей экономической ситуации в стране, личном материальном положении, благоприятности условий для крупных покупок и сбережений. Программа обследования базируется на методологических принципах, рекомендованных Европейской Комиссией.

Потребительские ожидания являются важнейшей компонентой сводного Индекса экономического настроения (ИЭН ВШЭ), ежеквартально рассчитываемого ЦКИ НИУ ВШЭ и характеризующего состояние делового климата экономики страны в целом.

Материал подготовлен в ходе проведения исследования в рамках Программы фундаментальных исследований Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» (НИУ ВШЭ) и с использованием средств субсидии в рамках государственной поддержки ведущих университетов Российской Федерации "5-100".

Институт статистических исследований и экономики знаний

Адрес: 101000, Москва, ул. Мясницкая, д. 20
Телефон: (495) 621–28–73, факс: (495) 625–03–67
E-mail: issek@hse.ru
<http://issek.hse.ru>

© Национальный исследовательский университет
«Высшая школа экономики», 2017
При перепечатке ссылка обязательна

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет краткие итоги ежеквартальных опросов около 5 тыс. представителей взрослого населения страны, которые в мониторинговом режиме проводит Росстат.

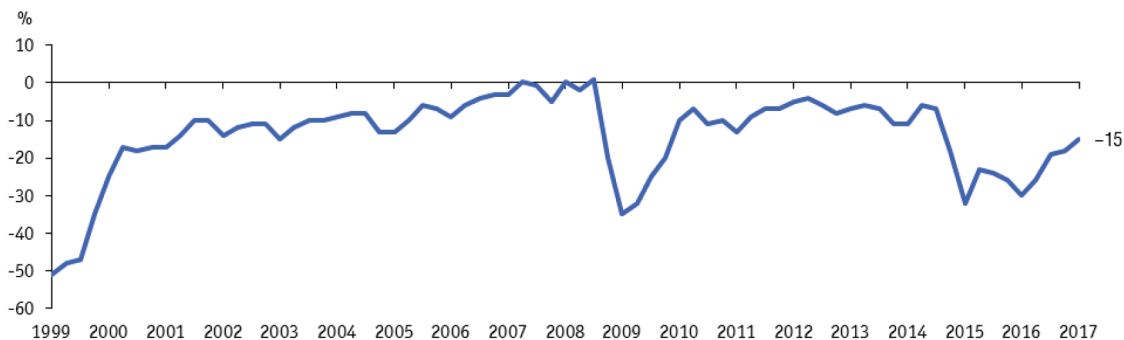
Основные итоги I квартала 2017 года

- Об улучшении **личного материального положения за последние 12 месяцев** сообщили 9% респондентов, а о его ухудшении – 36% (кварталом ранее – 9 и 39%);
- Улучшения **личного материального положения в течение следующих 12 месяцев** ожидают 11% респондентов, а его ухудшения – 20% (кварталом ранее – 11 и 23%);
- Позитивно оценили произошедшие в годовом интервале **изменения в экономике России** 13% участников опроса, негативно – 40% (кварталом ранее – 11 и 50%);
- Положительных **изменений в экономике России через год** ожидают 20% опрошенных, отрицательных – 23% (кварталом ранее – 20 и 27%).

Индекс потребительской уверенности

По данным Росстата, в I квартале 2017 г. **продолжилось восстановление индекса потребительской уверенности (ИПУ)**; его значение увеличилось по сравнению с предыдущим кварталом на 3 процентных пункта (п. п.) и достигло отметки (-15%). Относительный рост индекса с разной интенсивностью наблюдается уже пятый квартал подряд, однако, несмотря на достаточно стойкую позитивную тенденцию, отрицательная величина ИПУ указывает на преобладание среди потребителей пессимистических настроений.

Рис. 1. Индекс потребительской уверенности



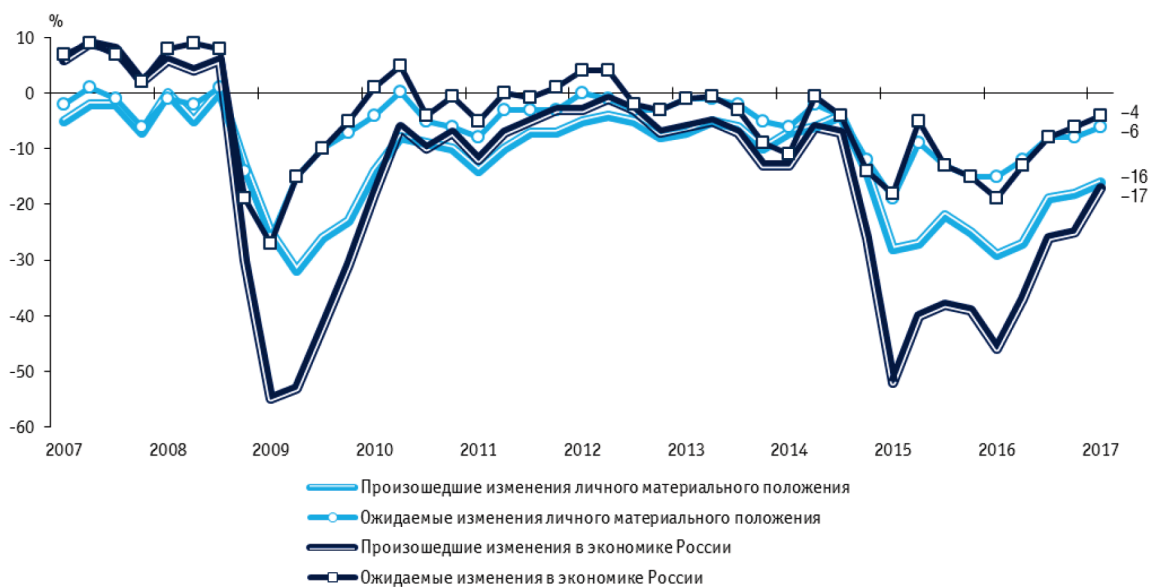
Источник: Росстат.

Улучшились по сравнению с предыдущим кварталом все пять частных индексов, которые являются компонентами ИПУ. При этом индексы фактических и ожидаемых изменений в личном материальном положении, а также ожидаемых изменений в экономике России выросли незначительно – на 2 п. п. каждый, составив в I квартале текущего года (-16), (-6) и (-4)% соответственно. Если анализировать распределение мнений респондентов, лежащее в основе расчета данных индексов, то можно выявить интересную закономерность: при снижении доли негативных вариантов ответов доля позитивных оценок не изменилась. Таким образом, относительное укрепление потребительской уверенности в целом было обусловлено не ростом числа оптимистично настроенных респондентов, а сокращением числа пессимистов и расширением «зоны стабильности», включающей ту часть населения, которая

констатировала отсутствие изменений в своем фактическом и ожидаемом материальном положении.

Иную картину дают обобщенные мнения респондентов относительно сложившейся макроэкономической ситуации в стране. Частный индекс произошедших изменений в экономике России увеличился на 8 п. п., при этом с 11 до 13% выросла доля позитивных оценок и существенно – с 50 до 40% – сократилась доля негативных мнений. При этом, несмотря на заметное улучшение, значение данного индекса (-17%) осталось самым низким среди четырех перечисленных выше компонентов ИПУ.

Рис. 2. Динамика компонентов индекса потребительской уверенности

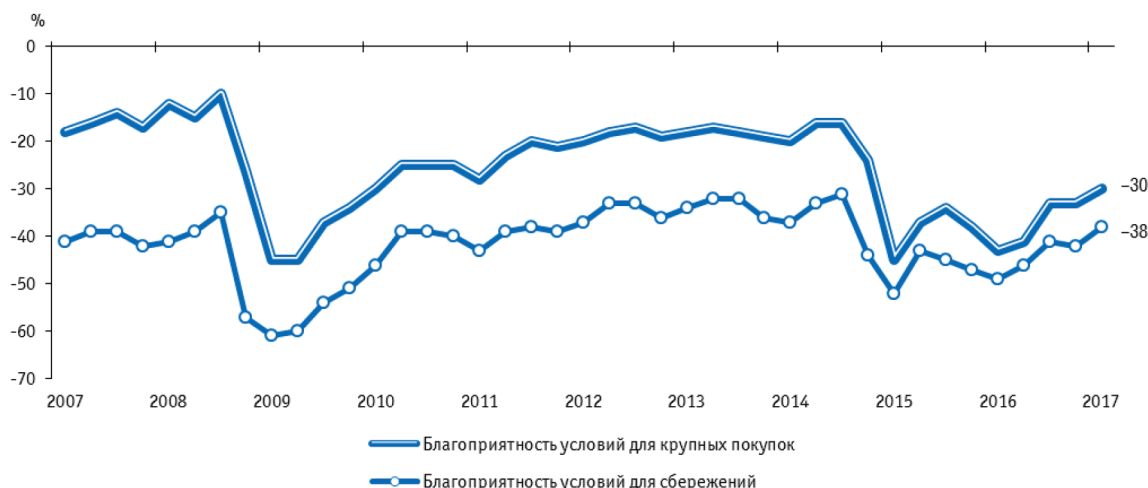


Источник: Росстат.

Следует отметить постепенное сокращение разрыва между фактическими и прогнозными оценками (последние всегда, за очень редким исключением, выше). В I квартале 2017 г. индексы произошедших и ожидаемых изменений личного материального положения отличались на 10 п. п., а аналогичные индексы по экономике России – на 13 п. п. Это существенно меньше, чем годом ранее (14 и 27 п. п.), но значительно больше, чем в относительно благополучные 2012-2013 гг. (не более 5 п. п. по каждой паре индексов). Судя по ретроспективе результатов обследования, данный разрыв максимален в периоды экономических шоков, когда число негативных оценок фактических изменений резко увеличивается, а прогнозы ухудшаются не так кардинально, отражая надежду значительной части населения на скорый выход экономики страны и личного бюджета из кризисной ситуации. Наблюдаемое в текущем году сближение индексов подтверждает стабилизацию потребительских настроений.

Индекс благоприятности условий для крупных покупок продемонстрировал рост на 3 п. п., однако его значение (-30%) традиционно было самым низким среди пяти компонентов ИПУ. **Индекс благоприятности условий для сбережений**, который, согласно принятой методологии, не включается в состав ИПУ, повысился на 4 п. п. и составил (-38%). Таким образом, большинство домашних хозяйств по-прежнему не считали сложившуюся на момент опроса ситуацию подходящей для покупки дорогостоящих товаров и, особенно, для финансовых сбережений.

Рис. 3. Динамика частных индексов благоприятности условий для крупных покупок и формирования сбережений



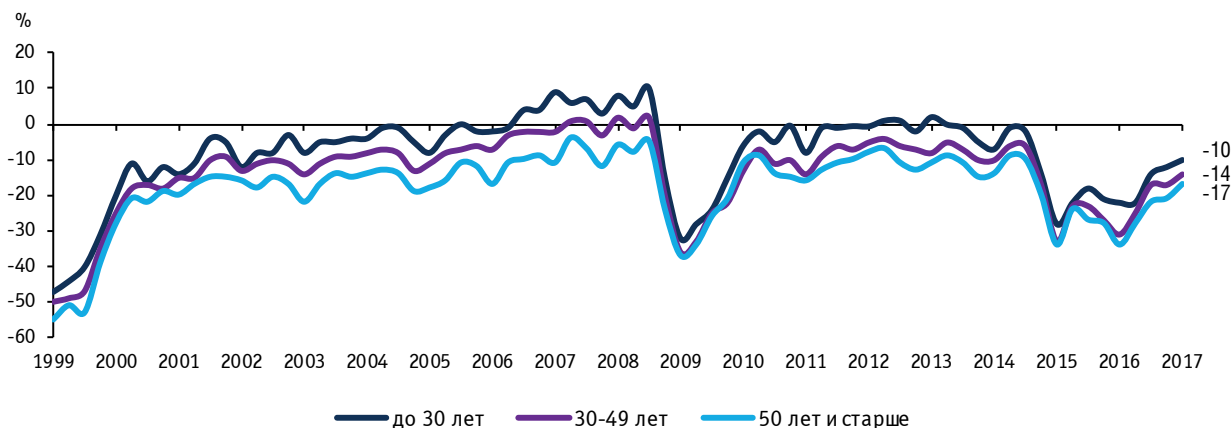
Источник: Росстат.

Индекс потребительской уверенности по различным возрастным категориям

Значение ИПУ улучшилось во всех **возрастных категориях населения**. Наиболее уверенно (как и в течение всего периода наблюдений) ощущала себя молодежь в возрасте от 16 до 29 лет; в этой группе наблюдался рост ИПУ на 2 п. п. до значения (-10%), что на 5 п. п. превышало его значение по выборке в целом. Самыми пессимистичными оставались респонденты в возрасте от 50 лет и старше – несмотря на рост на 4 п. п., величина ИПУ (-17%) осталась ниже среднего значения индикатора.

В средней возрастной страте населения (от 30 до 49 лет), в отличие от других групп, отсутствовал рост ИПУ в конце предыдущего года, что вызывало определенное беспокойство. Возобновление положительной корректировки индекса (на 3 п. п.) в I квартале 2017 г. можно трактовать достаточно позитивно. В большинстве случаев именно в этом возрасте население не только вносит наибольший вклад в развитие экономики страны, но и поддерживает уровень жизни молодых и пожилых членов семьи.

Рис. 4. Индекс потребительской уверенности по возрастным группам населения

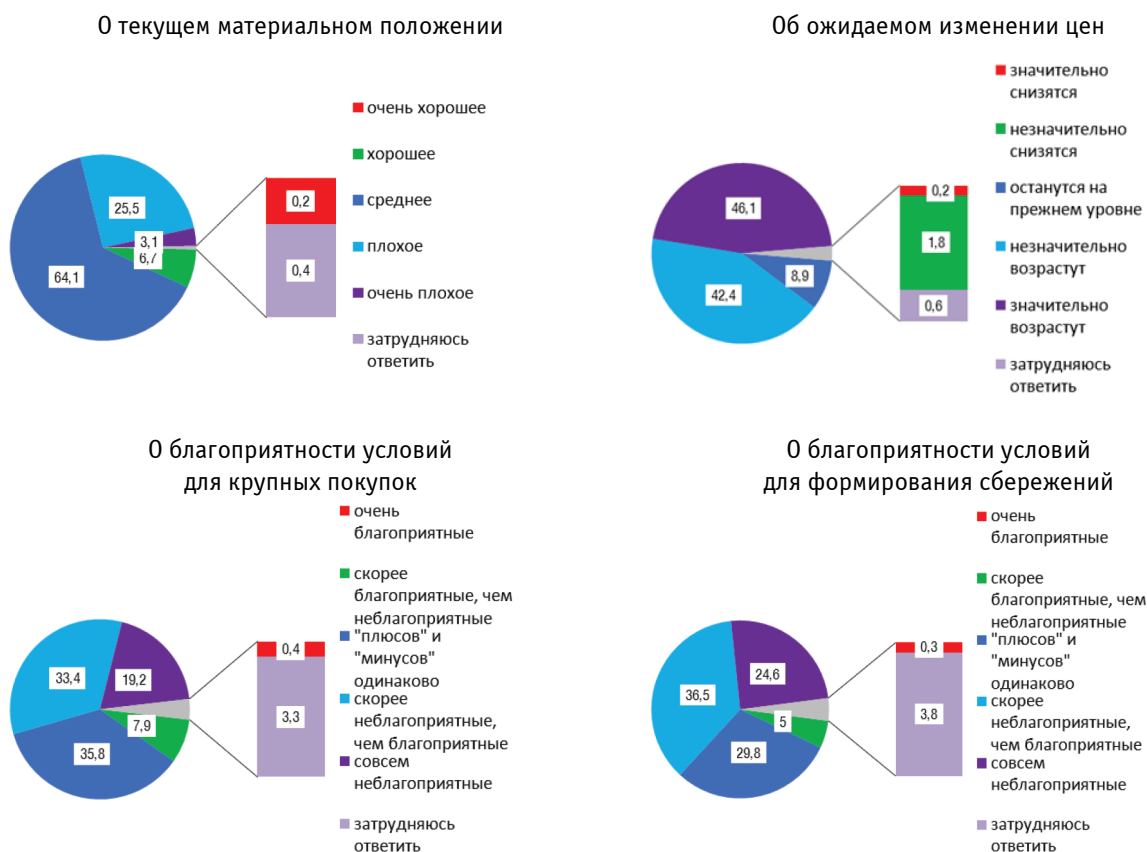


Источник: Росстат.

Распределение ответов на отдельные вопросы

Результаты опроса позволяют более детально проанализировать отношение домашних хозяйств к ряду важных аспектов формирования потребительской уверенности (личному материальному положению, ожидаемой инфляции, условиям для крупных покупок и сбережений), в значительной степени определяющих состояние платежеспособного спроса на товары и услуги, основы для развития экономики, особенно торговли, сферы услуг и жилищного строительства.

Рис. 5. Распределение мнений респондентов в IV квартале 2016 г.



Источник: Росстат.

Лишь 0,2% участников опроса оценили собственное **материального положение** в конце 2016 г. как «очень хорошее» и менее 7% – как «хорошее». Почти две трети респондентов сообщили о «средней» и более четверти – о «плохой» финансовой ситуации. Около 3% опрошенных россиян считали свое материальное положение «очень плохим».

Если анализировать данный показатель в динамике, то оказывается, что вариант ответа «очень хорошее» на протяжении 17 с половиной лет проведения обследований встречался крайне редко. Доля варианта «хорошее» была максимальной в середине 2014 г. (более 10%), минимальной – в 1998-1999 гг. (менее 1%), но чаще всего находилась в диапазоне 5-7%.

После выхода страны из кризиса 1998-1999 гг. большинство участников опроса характеризовали свое материальное положение как «среднее», причем в течение последних семи лет доля таких ответов не опускалась ниже 60%. «Плохую» финансовую ситуацию констатировали почти половина респондентов в 1998-2000 гг., затем частота таких ответов снизилась и после 2010 г. не превышала 25%. Наконец, доля варианта «очень плохое» постепенно уменьшилась с 15-20% в 1998-1999 гг. до 3-5% на протяжении последних семи лет.

Таким образом, распределение мнений, сложившееся в конце 2016 г., можно считать типичным для последних семи лет. Никаких катастрофических сдвигов в отношении россиян к собственному материальному положению за это время не произошло. Однако тот факт, что четверть населения, принимавшего участие в опросе, на протяжении всех этих лет относилась к малообеспеченному слою, трудно назвать позитивным.

Прогнозируя **динамику цен** на потребительские товары и услуги, только 2% респондентов надеялись на их снижение в течение года (в том числе на значительное – 0.2%) и около 9% предполагали, что цены за год не изменятся. Подавляющее большинство участников опроса опасались подорожания товаров и услуг, причем почти половина (46%) – значительного. В качестве положительного момента можно отметить, что за последние два года заметно снизилась доля населения, ожидавшего значительный рост цен (с 67% в начале 2015 г. до 46% в конце 2016 г.).

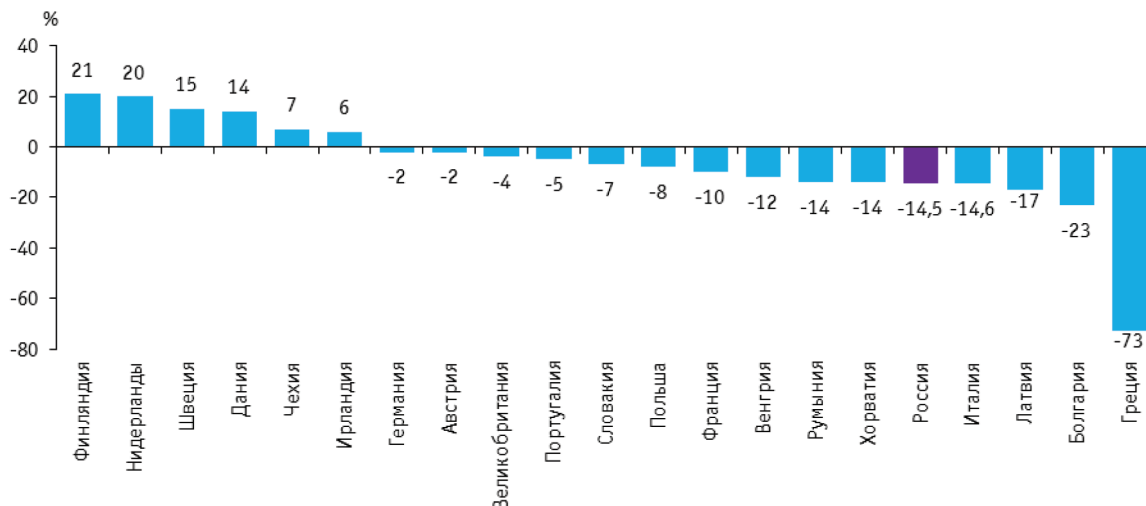
Лишь небольшому числу респондентов сложившиеся в стране условия представлялись очень благоприятными для **совершения крупных покупок и формирования сбережений** (0.4 и 0.3% соответственно). «Скорее благоприятные» условия констатировали 8 и 5% респондентов, нейтральные – 36 и 30% соответственно. Более половины (53 и 61%) считали текущую ситуацию неблагоприятной и для крупной траты денег, и для их сбережения, причем 19 и 25% назвали ее «совсем неблагоприятной».

Обобщая приведенные выше распределения ответов, можно констатировать, что в начале 2017 г. почти треть населения страны была недовольна своим материальным положением и около 90% ожидали повышения цен на товары и услуги. Также можно с большой долей уверенности предположить, что более половины россиян не имели возможности делать сбережения и приобретать дорогостоящие товары без крайней необходимости, тратя почти весь свой бюджет на текущие расходы.

Позиция России в рейтинге европейских стран

Среди европейских стран, проводящих обследования потребительской уверенности по сопоставимой методологии, **Россия в I квартале текущего года занимала пятое место с конца рейтинга**. Ниже расположились страны с традиционно преобладающими пессимистичными настроениями населения – Греция и Болгария, а также Латвия и Италия. Состав группы наиболее благоприятных для жизни стран не изменился: максимальное число оптимистов по-прежнему проживает в Финляндии, Нидерландах, Швеции и Дании, где имеется развитая система социальной поддержки населения и высоки вложения в человеческий капитал.

Рис. 6. Индекс потребительской уверенности в России и ряде стран ЕС в I квартале 2017 г.



Источник: Россия – Росстат; страны ЕС – электронная база данных Евростата.

Выводы

Результаты выборочного обследования потребительских ожиданий, проведенного Росстатом в I квартале 2017 года, в целом позитивны, адекватны текущей экономической ситуации и психологически понятны.

Главную роль в постепенной положительной коррекции индекса потребительской уверенности сыграла макроэкономическая стабилизация последнего времени – невысокие уровни безработицы и инфляции, отсутствие турбулентности на валютном и нефтяном рынках (цены на нефть, конечно, не влияют непосредственно на жизнь большей части населения России, но сакральный смысл котировок марки Brent ясен каждому жителю страны и является существенным фактором, определяющим его потребительскую уверенность), а также высокая степень адаптации населения к жизни в новой реальности. Фаза хронического падения реальных располагаемых денежных доходов населения, вероятно, завершается; заработные платы, составляющие около 65% в структуре доходов, растут в течение последнего года и в номинальном, и в реальном выражении.

В таких относительно благополучных условиях домашние хозяйства, придерживаясь в целом уже привычной избирательно-сберегательной модели поведения, стали проявлять первые признаки оживления потребительской активности при более низком, но тоже уже привычном уровне доходов. Отсутствие новых экономических шоков снизило пессимизм населения относительно развития событий в ближайшем будущем. Респонденты стали реже высказывать опасения, что их собственное финансовое положение и ситуация в стране в целом могут ухудшиться.

Однако при общем достаточно позитивном фоне нельзя не отметить ряд отрицательных моментов.

Во-первых, выявленное укрепление потребительской уверенности произошло не за счет роста доли «оптимистов», а преимущественно за счет сокращения доли «пессимистов». Экстраполяция результатов опроса позволяет прийти к выводу, что, несмотря на замедление роста численности беднеющего населения, людей, чье финансовое состояние улучшилось, больше не стало.

Во-вторых, основным драйвером роста индекса в 2016-2017 гг. являлось улучшение оценок респондентами изменений в экономике страны, а не в личном благосостоянии. Участники опроса всегда крайне осторожны в оценках собственного материального состояния, потому что в данном случае они исходят из доступной и объективной информации о личных доходах и расходах. В то же время оценки макроэкономической ситуации в стране намного более субъ-

ективны и в большинстве случаев зависят не от реальных параметров развития национальной экономики, а от общего информационного фона, который в последнее время становится все более оптимистичным. Таким образом, в выявленной положительной динамике индекса потребительской уверенности в настоящий момент весьма велика субъективная эмоциональная составляющая.

В-третьих, даже при наличии достаточно стойкой позитивной тенденции, нельзя забывать, что это улучшение происходит в диапазоне отрицательных значений ИПУ, что, исходя из алгоритма расчета данного индекса, можно интерпретировать лишь как замедление негативной динамики. Пессимистический настрой по-прежнему преобладает среди потребителей. Об этом свидетельствуют не только отрицательные значения самого индекса и всех его компонентов, но и доли негативных вариантов ответов. Так, около 40% респондентов в начале 2017 года констатировали ухудшение личного материального положения и экономической ситуации в стране, около 20% предполагали неблагоприятное развитие событий в течение следующих 12 месяцев, большинство участников опроса считали создавшиеся условия неподходящими для крупных покупок и сбережения финансовых средств.

Очевидно, что базовые проблемы российской экономики пока не решены, а риски дальнейшего снижения реальных доходов и уровня жизни населения сохраняются. По некоторым оценкам, примерно 20 млн. российских граждан находятся в настоящее время в зоне относительной депривации. Если в ближайшее время не остановить спад реальных располагаемых денежных доходов российского населения, то это может привести к заметному снижению качества жизни наименее обеспеченной его части, включая не только ограничение потребления продуктов питания и товаров длительного пользования, но и сокращение доступа к здравоохранению, образованию и другим социальным стандартам.

Краткий методологический комментарий

Регулярные опросы потребительского поведения населения России проводятся Росстатом с 1998 г. ежеквартально на достаточно устойчивой панели респондентов. В настоящее время в опросах принимают участие около 5 тыс. человек в возрасте от 16 лет и старше, проживающих в частных домохозяйствах во всех субъектах Российской Федерации.

Анкета обследования включает вопросы о субъективном мнении респондента об общей экономической ситуации, личном материальном положении, сбережениях и других аспектах формирования потребительской уверенности.

Частные индексы рассчитываются на основе определения баланса оценок – разности между суммой долей (в процентах) определенно позитивных и 1/2 скорее позитивных ответов и суммой долей (в процентах) определенно негативных и 1/2 скорее негативных ответов.

Обобщающий индекс потребительской уверенности (ИПУ) рассчитывается как среднее арифметическое значение пяти частных индексов: произошедших и ожидаемых изменений личного материального положения, произошедших и ожидаемых изменений экономической ситуации в России, благоприятности условий для крупных покупок.

В целях проведения международных сопоставлений методология опросов Росстата гармонизирована с подобными исследованиями, проводимыми во многих странах мира, и базируется на принципах, рекомендованных Европейской Комиссией.

ИПУ Росстата является важнейшей компонентой сводного Индекса экономического настроения (ИЭН ВШЭ), который ежеквартально рассчитывается Центром конъюнктурных исследований и характеризует состояние делового климата в экономике страны в целом.