

Авторы:
Липкинд Т.М., Остапкович Г.В., Китрар Л.А.

Потребительские настроения населения в III квартале 2021 года. – М.: НИУ ВШЭ, 2021. – 10 с.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет информационно-аналитический материал «Потребительские настроения населения в III квартале 2021 года», подготовленный в рамках Программы фундаментальных исследований НИУ ВШЭ.

В основу обзора положены ежеквартальные опросы более 5 тыс. человек в возрасте от 16 лет и старше. Такие опросы Федеральная служба государственной статистики (Росстат) проводит во всех субъектах РФ. Это распространённый и действенный в международной практике статистических служб и исследовательских организаций источник информации о потребительских настроениях населения.

Информационная база мониторинга содержит категориальную статистику «балансов мнений», базирующуюся на ответах респондентов обследований Росстата. Такая «мягкая» качественная статистика отражает особенности когнитивного восприятия экономическими агентами экономических тенденций в режиме «почти реального времени».

Первичные данные Росстата (ответы респондентов на вопросы анкет) структурированы в соответствии с прямыми индикаторами каждого выборочного обследования. В результате их **квантификации** формируется информационный массив, представленный преимущественно в порядковой и номинальной шкалах измерения. Вычислительные процедуры для обработки и агрегации полученных категориальных данных позволяют получать динамику **композитных (сводных) индикаторов**.

Основные требования ко всем композитным индикаторам конъюнктурных обследований в сфере услуг – это измерение многомерных понятий; наличие опережающих свойств по выпуску результатов обследований; прозрачность метода агрегации, простота интерпретации и доступность для эффективного восприятия.

Программа обследований Росстата сопоставима с международными стандартами, разработанными совместно ОЭСР и Европейской комиссией для гармонизированных обследований бизнеса и потребителей в странах ЕС. Это позволяет проводить полноценный **сопоставительный анализ** российской статистики деловой активности с международными аналогами.

*Материал подготовлен в ходе проведения исследования
в рамках Программы фундаментальных исследований
Национального исследовательского университета
«Высшая школа экономики» (НИУ ВШЭ)*

Институт статистических исследований и экономики знаний

Адрес: 101000, Москва, ул. Мясницкая, д. 20

E-mail: issek@hse.ru

<http://issek.hse.ru>

© Национальный исследовательский университет
«Высшая школа экономики», 2021
При перепечатке ссылка обязательна

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет информационно-аналитический материал о потребительских настроениях населения России в III квартале 2021 г. В обзоре использованы итоги опросов потребителей (домашних хозяйств), в которых принимают участие более 5 тыс. человек в возрасте от 16 лет и старше. Опросы проводятся Федеральной службой государственной статистики в ежеквартальном режиме во всех субъектах РФ.

Индекс потребительской уверенности Росстата является важнейшим компонентом сводного индекса экономического настроения (ИЭН ВШЭ), который ежеквартально рассчитывается Центром конъюнктурных исследований и интегрально характеризует состояние делового климата в экономике страны.

Основные итоги III квартала 2021 года

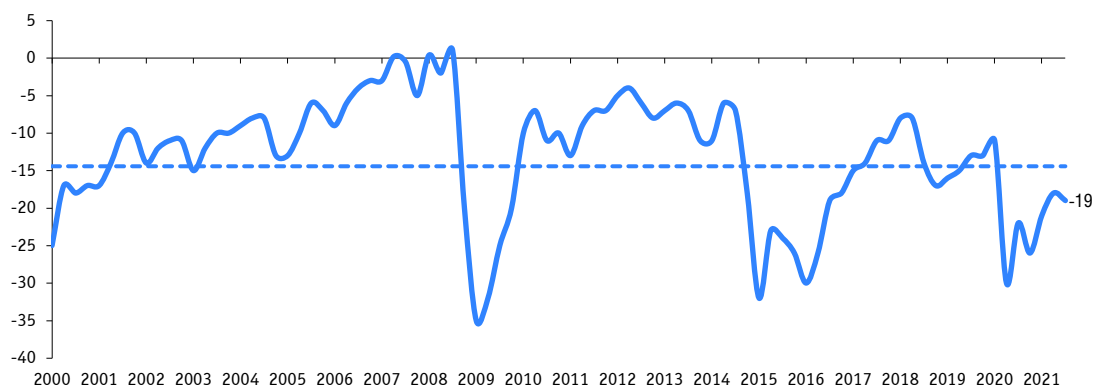
- **Индекс потребительской уверенности (ИПУ)**¹ снизился на 1 процентный пункт (п. п.) относительно предыдущего квартала до значения (-19)%
- Улучшение **личного материального положения за прошедший год** отметили 9% респондентов, а его ухудшение – 35% (кварталом ранее – 9 и 37%)
- Улучшения **личного материального положения в течение следующих 12 месяцев** ожидают 10% респондентов, а ухудшения – 23% (распределение оценок не изменилось)
- Позитивно оценили **произошедшие за год изменения в экономике России** 10% участников опроса, негативно – 53% (распределение оценок не изменилось)
- Положительных **изменений в экономике России через год** ожидают 15% опрошенных, отрицательных – 35% (кварталом ранее – 15 и 32%)

Индекс потребительской уверенности и его компоненты

В III квартале текущего года приостановилось улучшение экономических настроений населения России, наблюдавшееся в течение двух предыдущих периодов, когда итоговый индекс потребительской уверенности (ИПУ) вырос с (-26%) в IV квартале 2020 г. до (-18%) во II квартале 2021 г. Затем, однако, индикатор вновь снизился на 1 п. п. и составил в III квартале (-19%).

¹ Индекс потребительской уверенности 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.

Рис. 1. Индекс потребительской уверенности
Балансы, %²



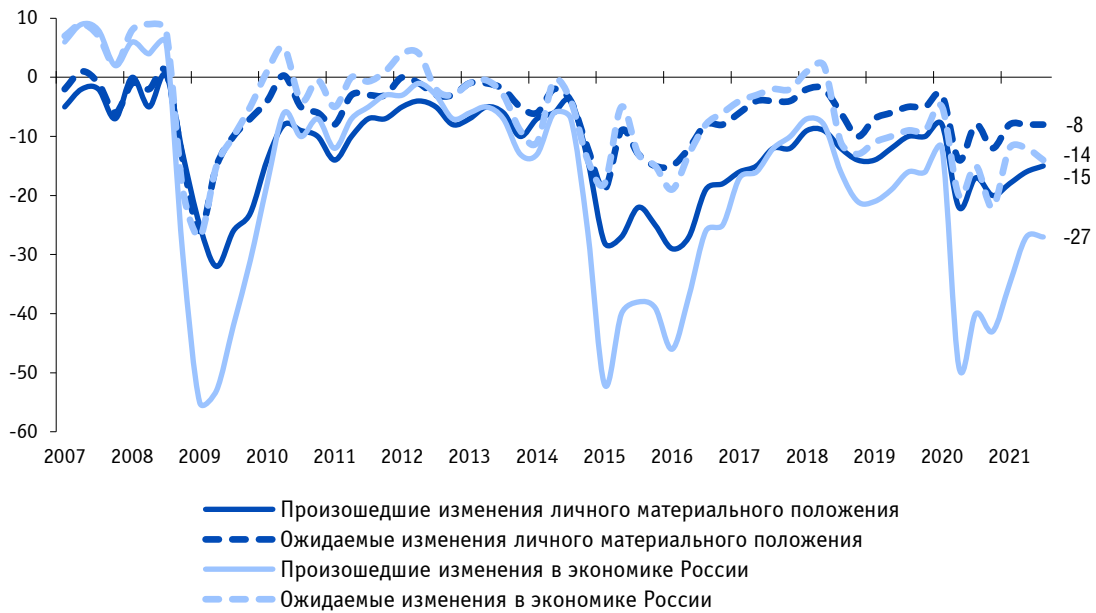
Примечание: пунктирная линия обозначает среднее долговременное значение ИПУ за весь период наблюдений (с 1999 г.)

Источник: Росстат.

Негативная динамика ИПУ была обусловлена снижением двух из пяти его компонент. Во-первых, ухудшились ожидания населения относительно изменений экономической ситуации в стране в течение следующих 12 месяцев – соответствующий частный индекс потерял 2 п. п. по сравнению с предыдущим кварталом. Более заметно (на 3 п. п.) снизился частный индекс благоприятности условий для крупных покупок. В то же время несколько лучше, чем в предыдущем квартале, респонденты оценили фактические изменения собственного материального положения, хотя позитивная корректировка данного частного индекса была весьма незначительна, всего на 1 п. п. Совокупные оценки ожидаемых изменений в личном финансовом положении участников опроса и фактических изменений в экономике России остались без изменений.

² Балансы оценок показателей (в процентах), определяемые разностью долей респондентов, отметивших «увеличение» и «уменьшение» показателя по сравнению с предыдущим периодом, а также разностью долей респондентов, оценивших уровень показателя как «выше нормального» и «ниже нормального» в обследуемом периоде.

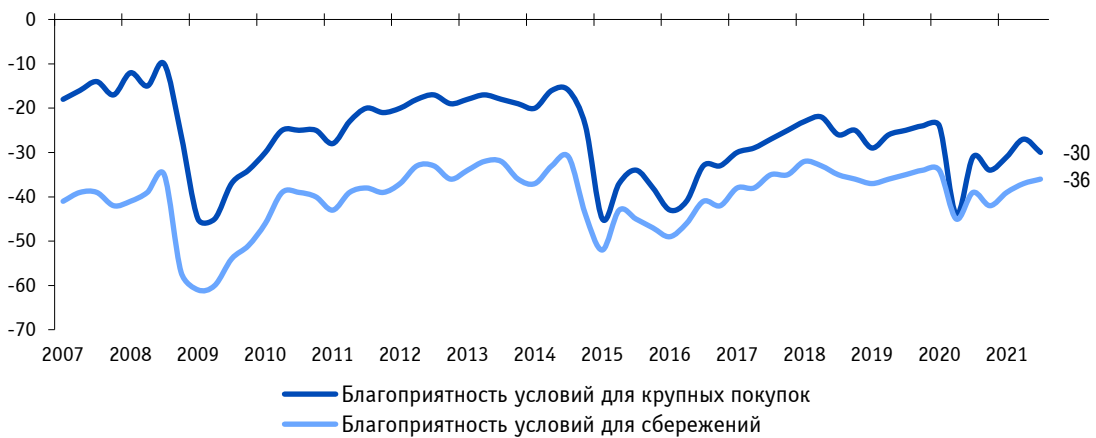
Рис. 2. Частные индексы изменений экономической ситуации в России и личного материального положения респондентов



Источник: Росстат.

Частный **индекс благоприятности условий для сбережений**, который не включается в состав ИПУ, незначительно (на 1 п. п.) увеличился относительно предыдущего квартала. Следует отметить необычную тенденцию, выявленную последним обследованием – разнонаправленную динамику индексов благоприятности условий для крупных покупок и формирования сбережений. На протяжении всех лет наблюдения эти два индикатора практически всегда изменялись синхронно. Исключением стали только II квартал 2008 г. и III квартал 2021 г., когда условия для денежных трат ухудшились, а для сбережения средств, наоборот, улучшились.

Рис. 3. Частные индексы благоприятности условий для крупных покупок и формирования сбережений
Балансы, %

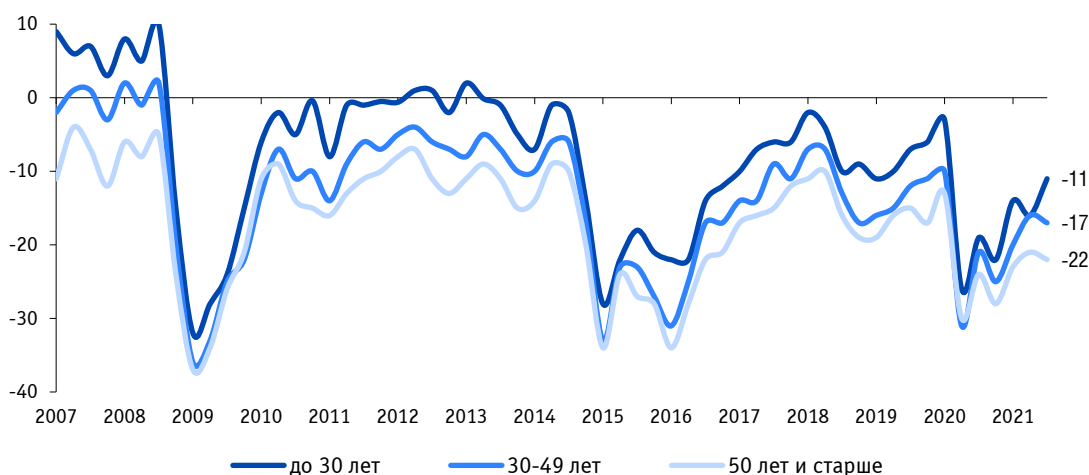


Источник: Росстат.

Индекс потребительской уверенности по различным возрастным категориям

Разнонаправленная динамика наблюдалась также в различных возрастных группах респондентов. Заметно улучшились экономические настроения молодежи – ИПУ в группе населения до 30 лет вырос относительно предыдущего квартала на 5 п. п. В то же время люди среднего и старшего возраста стали чувствовать себя менее уверенно – в группах от 30 до 49 лет и от 50 лет и старше индикатор снизился на 1 и 3 п. п., соответственно. В результате молодежь вернула утраченный в предыдущем квартале традиционный статус самой оптимистичной возрастной страты.

Рис. 4. Индекс потребительской уверенности по возрастным группам населения
Балансы, %

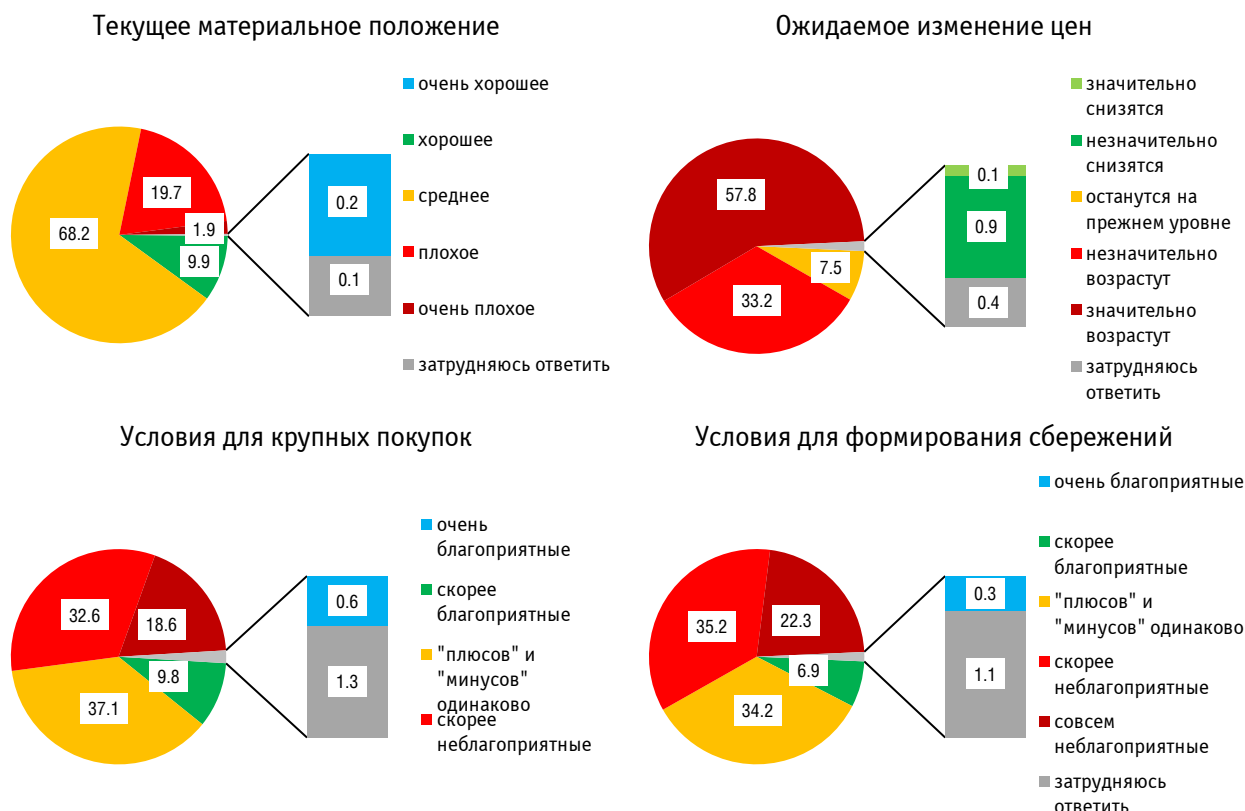


Источник: Росстат.

Распределение ответов на отдельные вопросы

Анализ распределения оценок отдельных аспектов формирования потребительской уверенности показывает, что в III квартале 2021 г. участники опроса несколько чаще, чем в предыдущем квартале, высказывали положительные и нейтральные мнения относительно своего материального положения при снижении доли негативных оценок. В частности, 11,1% респондентов считали свое материальное положение «хорошим» или «очень хорошим», 68,2% – средним, а 22,6% определяли его как «плохое» или «очень плохое». В предыдущем квартале доля соответствующих оценок составляла 7,9, 67,1 и 25,1%.

Рис. 5. Распределение мнений респондентов в III квартале 2021 г.
Доля от общего числа респондентов, %



Источник: Росстат.

Мнения относительно благоприятности условий для крупных покупок в целом ухудшились за счет роста числа респондентов, считавших их «совсем неблагоприятными» (18,6% в III квартале против 15,7% во II квартале), и снижения доли ответов «плюсов и минусов одинаково» (с 40,4 до 37,1%).

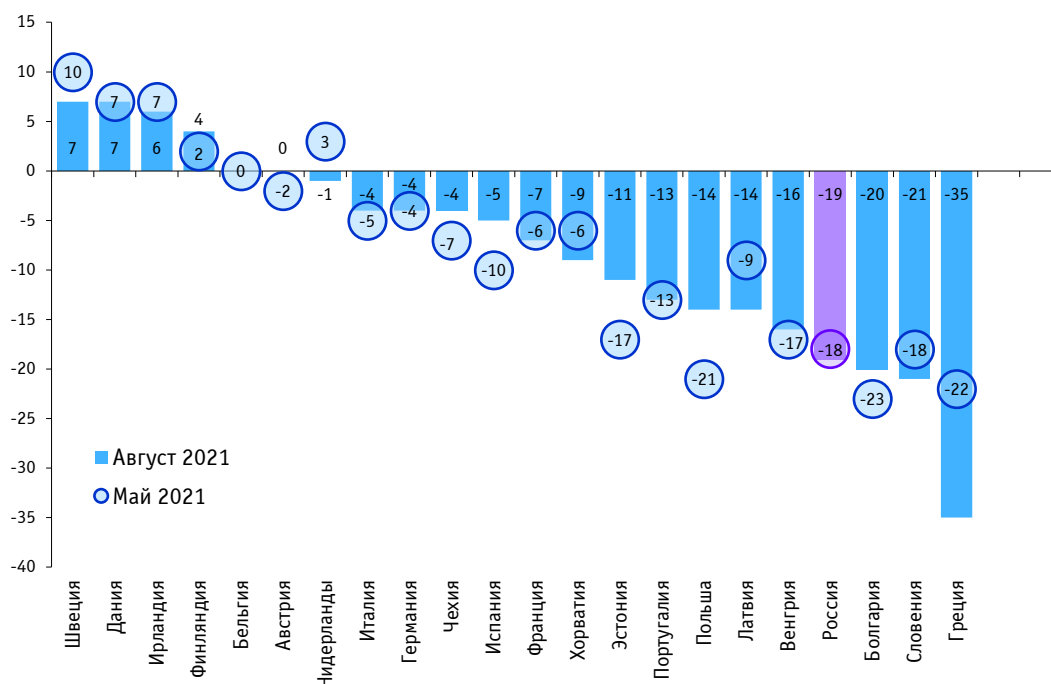
Распределение оценок благоприятности условий для формирования сбережений мало изменилось по сравнению с предыдущим кварталом: позитивные оценки были получены от 7,5% участников опроса, около трети респондентов дали нейтральные и 57% – негативные оценки.

Как и кварталом ранее, более 90% респондентов ожидали повышения потребительских цен в течение следующих 12 месяцев, 7,5% участников опроса надеялись на стабильность цен, а 1% – на их снижение.

Позиция России в рейтинге европейских стран

В III квартале 2021 г. наблюдалось разнонаправленное изменение потребительских настроений населения европейских стран. Наиболее значительное ухудшение относительно предыдущего квартала произошло в Греции, где ИПУ снизился с (-22) до (-35%). Наилучшие оценки традиционно показали северные страны – Швеция, Дания, Ирландия и Финляндия, где наблюдается значительная социальная государственная поддержка и высокий уровень и качество жизни населения.

Рис. 6. Индексы потребительской уверенности в России и европейских странах
Балансы, %



Примечание: В странах ЕС обследования потребителей проводятся ежемесячно.

Источники: Росстат, Европейская комиссия.

Выводы и прогнозы

После двухквартального подъема индекса потребительской уверенности (ИПУ) его значение в III квартале текущего года вновь развернулось в сторону понижения. Выявленное **пре-ломление тренда в потребительском поведении** населения стало несколько неожиданным. Большинство официальных макро- и микро- индикаторов, наблюдаемых и публикуемых Росстатом, в последние полгода находились в позитивной динамике, особенно относительно благоприятно складывалась экономическая ситуация во II квартале. В частности, индекс физического объема ВВП относительно II квартала прошлого года составил 110,5%, реальные располагаемые денежные доходы населения (доходы за вычетом обязательных платежей, скорректированные на индекс потребительских цен) увеличились за этот период на 6,8%.

При этом базовые отрасли экономики по итогам I полугодия текущего года «отбили» свои потери, понесенные в пандемический период 2020 г., и экономика вышла в фазу роста по сравнению с допандемическим 2019 г. За ростом производства товаров и услуг, как правило, небольшим лагом, всегда начинается рост реальных доходов и, соответственно, растет потребление домашних хозяйств, по крайней мере, в странах с диверсифицированной экономикой. Понятно, что фантастические темпы роста во II квартале 2021 г. имеют экономико-статистическое объяснение, связанное с низкой базой сравнения во II квартале прошлого года, в эпицентре коронакризисной атаки и беспрецедентного падения практически всех макро- и отраслевых финансово-экономических показателей. Однако даже с учетом этого статистического эффекта выявляемая Росстатом экономическая динамика выглядит весьма достойно. Тем более что в сентябре прошли достаточно серьезные (более полутриллиона рублей) разовые выплаты пенсионерам, силовикам и другим категориям граждан, что неминуемо должно привести к дополнительному росту доходов населения и, соответственно, росту потребления домашних хозяйств. Тогда почему снизился, хотя и незначительно, сводный ИПУ в III квартале текущего года? Да, в III квартале 2021 г. Росстат выявил довольно заметное замедление темпов роста отдельных базовых отраслей экономики, однако это не критическое перестроение, связанное

в основном с постепенным исчерпанием низкой базы сравнения. Причем динамика реальных доходов за январь-сентябрь наверняка сохранится в позитивной зоне, хотя и не с такими высокими темпами роста. Возможно, люди, находясь преимущественно в отпускном периоде, **предпочитают нарастить свою потребительскую активность в IV квартале**, особенно в предновогоднее время.

Следует обратить внимание, что потребительским опросом за III квартал было выявлено еще две относительно негативные тенденции: снизился на 3 п. п. индекс благоприятности условий для крупных покупок и возрос на 1 п. п. индекс, характеризующий склонность к сбережениям. Причем два предыдущих квартала эти индексы имели противоположную динамику. Такие изменения означают, что пока население не предполагает полностью переходить на потребительскую модель поведения, а предпочитает частично оставаться в сберегательной парадигме, сформировавшейся в эпицентре коронакризисной атаки и «великой самоизоляции». Косвенно **склонность к сбережениям** подтверждают и данные ЦБ РФ. Так, банковские депозиты (вклады) физических лиц достигли по состоянию на 1 сентября 2021 г. максимального исторического значения 35,4 трлн. руб. Этот огромный объем денег для потенциального потребления составляет в совокупности с остатками наличных денег на руках у населения больше двух сегодняшних государственных бюджетов страны. Однако, например, по итогам за предыдущий год, по данным Росстата расходы домашних хозяйств на потребление упали на 8,6% по сравнению с 2019 г. Понятно, что сегодняшний объем депозитов физических лиц, которые действительно можно назвать сбережениями, формируют не более 35% населения, причём большая часть всех вкладов сосредоточена на счетах не более 10-12% людей. Остальная часть населения, если и имеет взаимоотношения с банком, кроме обязательных платежей и остатков средств на зарплатной карте, то занимается своим кредитованием на поддержку жизненных стандартов. И всё же, учитывая наблюдаемую в последнее время достаточно позитивную, за исключением инфляции, экономическую динамику (рост ВВП, объёмов производства товаров и услуг в базовых отраслях экономики, реальных зарплат и доходов населения, снижение уровня безработицы, компенсационные выплаты со стороны государства отдельным категориям граждан, особенно семьям с детьми, снижение уровня бедности и др.), конечное потребление домашних хозяйств теоретически должно расти. Даже рост инфляции, если она носит непрерывный и устойчивый характер, что сегодня наблюдается по многим торгуемым товарам и в мире, и в России, зачастую мотивирует население к покупкам, исходя из принципа «лучше купить сегодня дешевле, чем завтра, но дороже».

По-видимому, за падением индекса потребительской уверенности в III квартале текущего года, ослаблением склонности населения к крупным дорогостоящим покупкам и увеличением склонности к сбережению стоят не только экономические факторы, но и бытовые жизненные воззрения людей. В первую очередь это абсолютно **непредсказуемый маршрут COVID-19**, усиливший своё давление в последнее время. Из-за этих невзгод часть населения находится в состоянии когнитивного диссонанса, выраженного в боязни за себя и своих близких. В подобных сценариях люди, как правило, всегда переходят от потребительской модели поведения к сберегательной, особенно ограничивая себя в приобретении дорогостоящих товаров длительного пользования. Наверняка рост потребления населения (а это потребительский спрос, за счёт которого создаётся около половины ВВП страны) последует за улучшением санитарной ситуации, и, главное, реализацией мер по вакцинации взрослого населения на уровне 65-70%.

Сегодня проблема повышения реальных располагаемых денежных доходов населения, которые последние годы падают или стагнируют, является одной из главных задач, определяющих развитие экономики и уровень жизни населения, включая их потребительскую активность.

Учитывая последнюю относительно позитивную экономическую динамику, **реальные располагаемые денежные доходы населения могут оценочно вырасти** по сравнению с прошлым годом на 3,1 – 3,3%. Однако этот рост лишь компенсирует потери населения в пандемический 2020 г. (-3,2%) с небольшим фоновым ростом. Значит, платежеспособность населения по

сравнению с прошлым годом увеличится, но сохранится примерно на уровне последних допандемических лет. Следует отметить, что даже при возможном указанном росте располагаемых доходов в текущем году их общий уровень составит примерно (-10%) к 2013 г.

Зная склонность российского населения к всевозможным приобретениям товаров и услуг ближе к концу года, с осторожностью можно утверждать, что индекс потребительской уверенности населения в IV квартале улучшит своё значение примерно на 3 п. п., составив (-16%).

Методологические примечания

В ежеквартальных выборочных обследованиях потребительских ожиданий населения России, проводимых Росстатом с 1998 г., принимают участие более 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) определено позитивных и 1/2 скорее позитивных ответов и суммой долей (в процентах) определено негативных и 1/2 скорее негативных ответов.

Обобщающий индекс потребительской уверенности 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.