

LA REALIDAD SE IMPONE Y AUMENTA EL PESIMISMO

Francisco Alvira Martín
José García López

1. INTRODUCCIÓN

En noviembre del año 2004, el valor del Índice del Sentimiento del Consumidor (ISC), 80, es diez puntos inferior al alcanzado en junio de 2004. Los datos anteriores muestran un menor optimismo de los consumidores durante los últimos meses del año respecto a los valores alcanzados en junio. El retroceso estacional del Índice es frecuente. Así sucedió en el año 2003 con un retroceso de cinco puntos: junio de 2003, ISC 84 y 79 en noviembre del mismo año. En junio 2004 el valor del ISC aumentó hasta un valor 90. Incluso en ese sondeo se había superado en seis puntos el ISC de junio del año anterior. Esta recuperación del Índice permitía esperar un cierto avance de la confianza económica desde la primavera de este año; pero el último sondeo vuelve a romper ese cambio favorable iniciado en la primera parte del año. El sondeo de noviembre, 80, muestra incluso una mayor caída del índice entre junio y noviembre del que se produjo en el año 2003.

La confianza actual de los consumidores está lejos de la que el sondeo recogía en noviembre del año 2000 con un valor superior a 100. Desde ese año, ningún valor del ISC ha vuelto a alcanzar la barrera del 100. En el último sondeo, su valor, 80, es prácticamente igual al del otoño del año anterior, 79. Los datos de la encuesta llevan a repetir la frase (1): No se ha confirmado la mejoría detectada en la primavera.

El valor del ISC, 80, es notablemente inferior al 100 que señalaría un equilibrio entre las respuestas favorables y desfavorables. Comparativamente hay que retroceder hasta el año 1996 para encontrar valores tan desfavorables a los del último sondeo. La diferencia es que los valores del año 1996 recogían una fase de recuperación del optimismo de la población que alcanzó hasta el año 2000, y los datos de noviembre de 2004 señalan una fase de pequeñas oscilaciones del pesimismo que no se

ha roto en junio de 2004. Noviembre descubre la vuelta hacia previsiones relativamente pesimistas.

Los cinco componentes del ISC de noviembre de 2004 muestran un retroceso en relación a sus valores de junio. Pero las pérdidas difieren de forma importante.

Tres componentes: percepción del reciente comportamiento de la economía nacional, previsiones para los próximos doce meses sobre la economía nacional y valoración del momento para comprar bienes de consumo (ver cuadro 1) son los culpables del retroceso del Índice. Los datos macroeconómicos no justifican esta desconfianza sobre la marcha de la economía. El crecimiento económico ha sido pequeño pero positivo. El aumento lento del PIB durante los meses transcurridos del año no se corresponde con unas respuestas negativas superiores a las positivas. Pero un balance desfavorable es el que se deduce de la opinión de los consumidores independientemente de las estadísticas oficiales.

En el sentimiento económico, particularmente en su valoración de la economía nacional, interviene además, la percepción de la situación de otros factores sociales. La experiencia personal y el tratamiento de los medios de comunicación a los problemas sociales condicionan la sensibilidad del público respecto al desarrollo de la economía nacional. Sin embargo, las preguntas dirigidas a su reciente experiencia y expectativas sobre la economía familiar manifiestan una escasa volatilidad.

El cuadro 2 recoge los principales problemas nacionales y los que personalmente más afectan al entrevistado.

Cinco problemas sociales forman un grupo de cuestiones no resueltas. Los resultados de las preguntas correspondientes a los problemas estricta-

CUADRO 1
EL ÍNDICE DEL SENTIMIENTO DEL CONSUMIDOR

	NOVIEMBRE 2004	JUNIO 2004	PÉRDIDA (porcentaje)
ISC	80	90	11
Situación económica general:			
Experiencia	62	80	16
Expectativas.....	84	104	19
Situación económica familiar:			
Experiencia	85	86	1
Expectativas.....	100	103	3
Valoración del momento de compra ..	65	79	18

mente económicos de España se sitúan detrás de los sociales.

Es obvio el importante papel de la economía para atender a las posibles respuestas de la Administración a los cinco temas más populares. Cualquier política social o de seguridad precisa de la generación de recursos para atender sus gastos; los problemas económicos del país se sitúan detrás del paro, el terrorismo, la inmigración, la vivienda y la inseguridad ciudadana (ver cuadro 2). Una interpretación es que a los ciudadanos les preocupa bastante esos cinco aspectos de la convivencia nacional y los percibe más graves que una desaceleración del crecimiento económico.

Resulta curioso la poca relevancia de cuestiones como la guerra de Irak (3 por 100), violencia contra la mujer (4 por 100) o el medio ambiente (1 por 100) para los entrevistados. Unos meses más tarde de su intensa difusión en los medios prácticamente desaparecen en las respuestas como si se tratara de un tema resuelto con la situación alcanzada. En el plano familiar, los problemas eco-

nómicos son relevantes e indican una percepción muy distinta sobre otros que actualmente existen en España, y los familiares.

2. EVOLUCIÓN DEL ISC

Desde junio del año 2000, ISC 117, los años siguientes han mostrado un lento descenso de la confianza de los consumidores. En junio de 2002, el ISC tiene un valor negativo, 90, y el año siguiente la desconfianza avanzó con un ISC 84. En el sondeo de junio de 2004, se observó una pequeña mejoría respecto al año 2003, ISC 90. La tendencia negativa parecía que había cambiado de signo desde comienzos del presente ejercicio. Los valores positivos de las previsiones avalaban la confianza de mantener una fase favorable del Índice. Los resultados de noviembre no han confirmado estas previsiones y el ISC ha vuelto a retroceder; también sus cinco componentes (ver gráficos 1 a 4).

3. LOS OPTIMISTAS

El cuadro 3 muestra el grado de optimismo de la población ofreciendo los porcentajes de individuos que han dado una respuesta positiva a seis aspectos importantes de la economía nacional. El tamaño de estos porcentajes y su reciente cambio completan la información del ISC.

El estado de la opinión pública sobre la economía española se muestra con claridad en la lectura de la información proporcionada por dos grupos de datos: los valores del Índice y sus elementos, junto a los porcentajes de individuos que perciben señales positivas en los aspectos investigados.

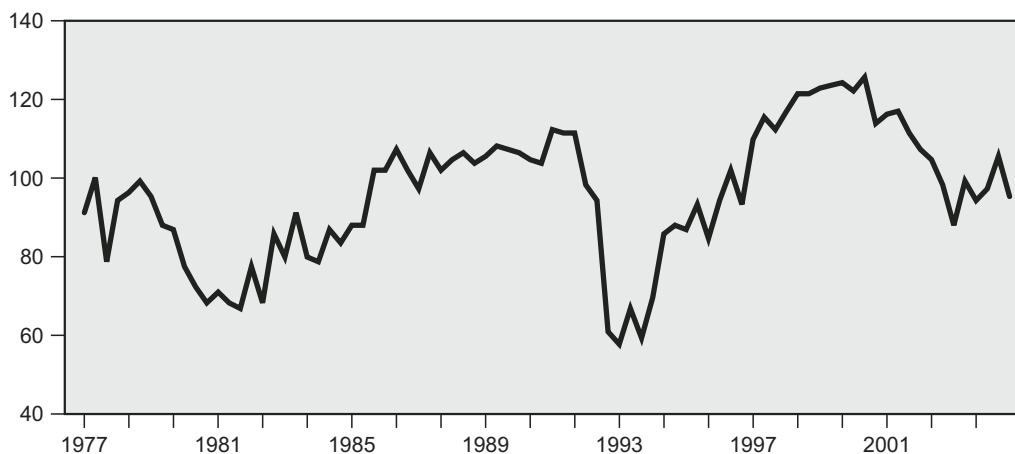
CUADRO 2
ORDENACIÓN DE LOS PRINCIPALES PROBLEMAS (*)

	EN ESPAÑA			PERSONALES		
	Diciembre 2004	Junio 2004	Diciembre 2003	Diciembre 2004	Junio 2004	Diciembre 2003
Paro	100	70	100	100	89	100
Terrorismo	71	100	68	34	100	29
Vivienda	31	26	30	54	51	56
Inseguridad ciudadana	28	21	37	38	34	47
Inmigración	35	12	24	27	14	18
Problemas económicos	20	11	21	58	37	59

(*) El índice señala la relevancia de los problemas nacionales y personales respecto al paro en diciembre de 2003 y 2004 y el terrorismo en junio de 2004. En los meses señalados el paro y el terrorismo se han percibido como los problemas más importantes.

Fuente: Barómetros del CIS.

GRÁFICO 1
ÍNDICE DEL SENTIMIENTO DEL CONSUMIDOR 1977-2004



Con relación al sondeo de junio de 2004, interesa señalar un descenso muy generalizado de los optimistas. Es interesante señalar la caída de la percepción positiva sobre la evolución de los precios desde febrero de 2001. Las expectativas de inflación han tenido un descenso desde un 61 por 100 de individuos optimistas a un 52 por 100.

También las previsiones sobre el ahorro descienden desde el año 2000. En los años 2003 y 2004 se mantienen con porcentajes parecidos.

4. LOS TIPOS DE OPINIÓN ECONÓMICA Y SU EVOLUCIÓN

Al cruzar las tres posibilidades de respuesta de los entrevistados sobre su percepción de la reciente evolución de la economía nacional y familiar con las tres opciones de previsiones en los próximos doce meses, los individuos aparecen distribuidos en nueve grupos, que se pueden agrupar en tres:

— Los optimistas: este grupo recoge quienes creen que ha mejorado-mejorará, ha mejorado-

GRÁFICO 2
EXPERIENCIA RECIENTE - ISC 1977-2004

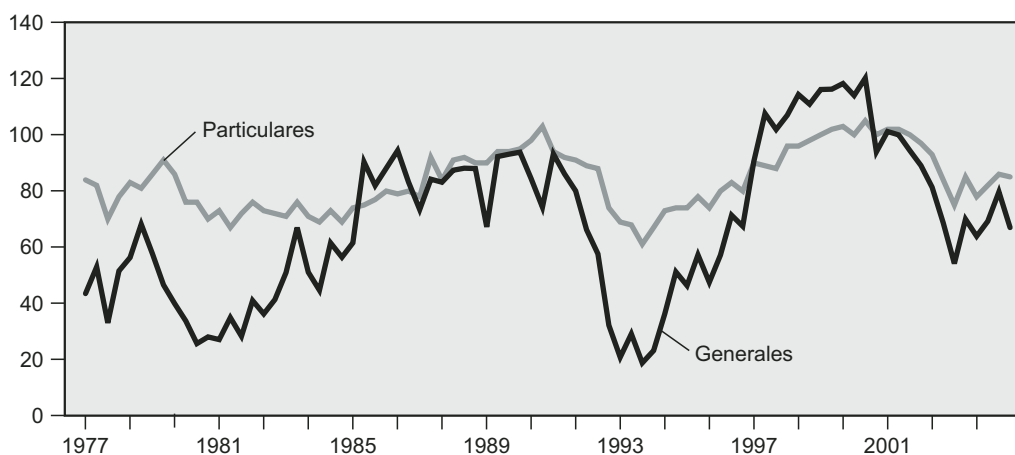
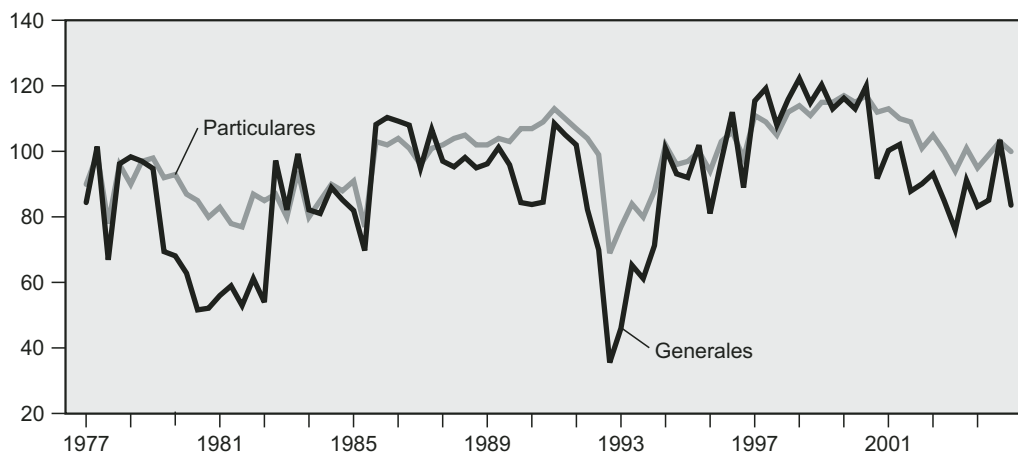


GRÁFICO 3
EVOLUCIÓN DE LAS EXPECTATIVAS - ISC 1977-2004



seguirá igual, ha estado estancada-mejorará y ha empeorado-mejorará.

— Quienes expresan una situación sin cambio: la economía permanecerá estancada y el entrevistado no espera cambios.

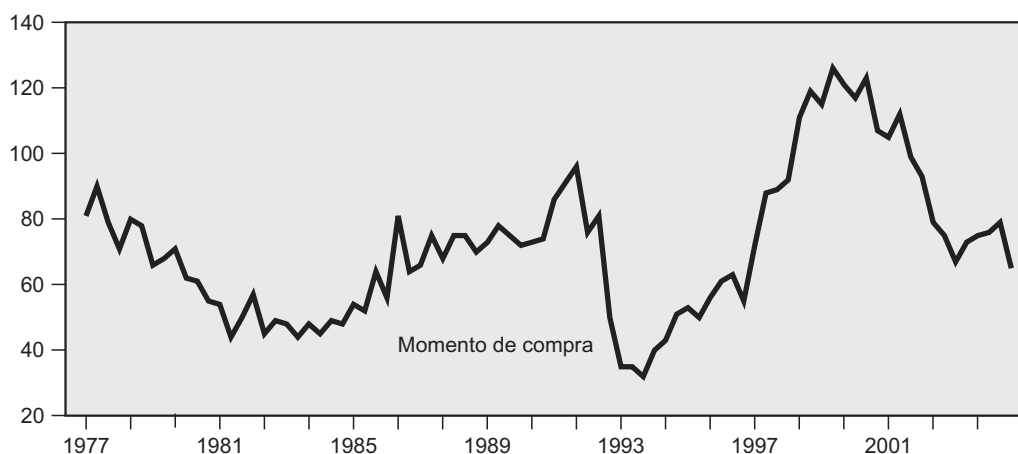
— Los pesimistas: la situación ha empeorado-se agravará, ha empeorado-seguirá igual, ha estado estancada-empeorará y ha mejorado-empeorará.

El tipo de opinión sobre la economía nacional más extendido es el pesimista, 45 por 100, segui-

do del que no observa cambios, 32 por 100. En el gráfico 5 se observa el ascenso de los pesimistas durante los últimos cuatro meses. Además, un porcentaje elevado de individuos, 24 por 100, tiene una opinión radicalmente pesimista: percibe que la economía ha empeorado y prevé un mayor deterioro en los próximos meses (ver cuadro 4).

Respecto a la economía familiar (ver gráfico 6 y cuadro 4), el grupo más importante, 45 por 100, cree que su situación no ha tenido cambios importantes y tampoco los prevé para el año próximo. El grupo de los pesimistas radicales, 15 por 100,

GRÁFICO 4
MOMENTO DE COMPRA - ISC 1977-2004



CUADRO 3
TAMAÑO DE LOS GRUPOS OPTIMISTAS 2000-2004 EN PORCENTAJES

	AÑO 2004			AÑO 2003			AÑO 2002			AÑO 2001	AÑO 2000
	Nov.	Junio	Feb.	Nov.	Junio	Feb.	Nov.	Junio	Feb.	Media	Media
A. Situación económica del País:											
1. Ha mejorado	11	17	15	14	16	10	16	18	20	26	31
2. Mejorará	17	25	18	15	18	13	18	19	21	21	28
B. Situación económica familiar:											
1. Ha mejorado	13	13	11	11	13	11	13	15	16	19	17
2. Mejorará	18	18	16	16	18	16	19	19	18	22	24
C. Demanda: consumo familiar:											
1. Buen momento de compra	10	15	14	13	11	8	10	10	14	25	33
2. Comprará más	9	9	11	8	7	7	8	9	9	11	14
D. El Paro:											
1. Disminuirá	10	19	16	17	22	9	10	16	11	20	32
E. La inflación:											
1. Ha aumentado poco	20	19	16	15	18	14	17	27	50	43	54
2. Aumentará poco	52	54	52	58	65	43	45	41	32	52	61
F. Ahorro:											
1. Aumentará	35	36	35	33	33	38	37	41	45	46	49

Nota: Las cifras del cuadro señalan los porcentajes de individuos optimistas. Se han redistribuido los porcentajes de NS/NC; el resto hasta 100 está formado por quienes consideran la respuesta "sigue igual" o empeorará.

también es muy superior al de los optimistas radicales, 7 por 100.

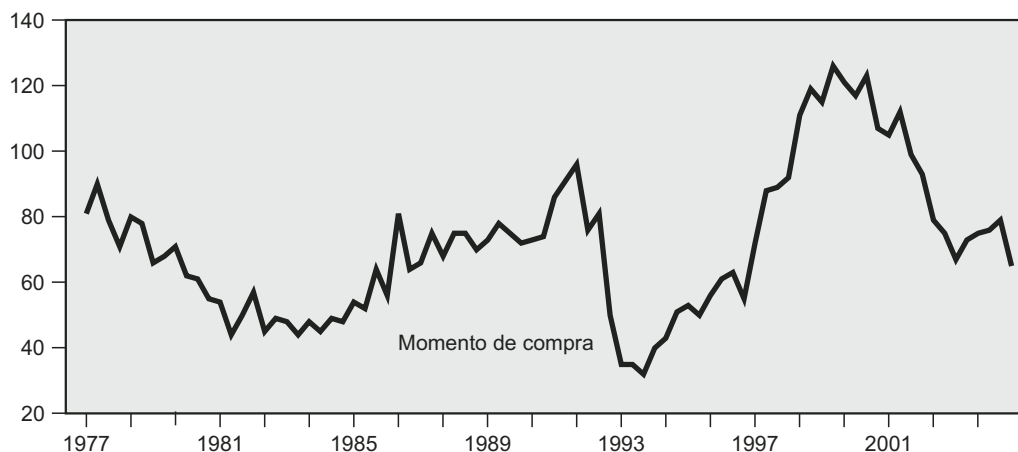
nómica y la marcha de la economía nacional en los próximos meses.

5. RELACIÓN ENTRE LA ECONOMÍA DOMÉSTICA Y LA NACIONAL

En el esquema 1 se muestra la relación entre las expectativas del público sobre su situación eco-

En noviembre de 2004, la mayoría de los consumidores, 45 por 100, espera que su situación permanezca igual en el próximo año. Este porcentaje es inferior al del anterior sondeo (2) pero aparece un cambio interesante entre ambos. En junio, un 24 por 100 de los individuos de este grupo

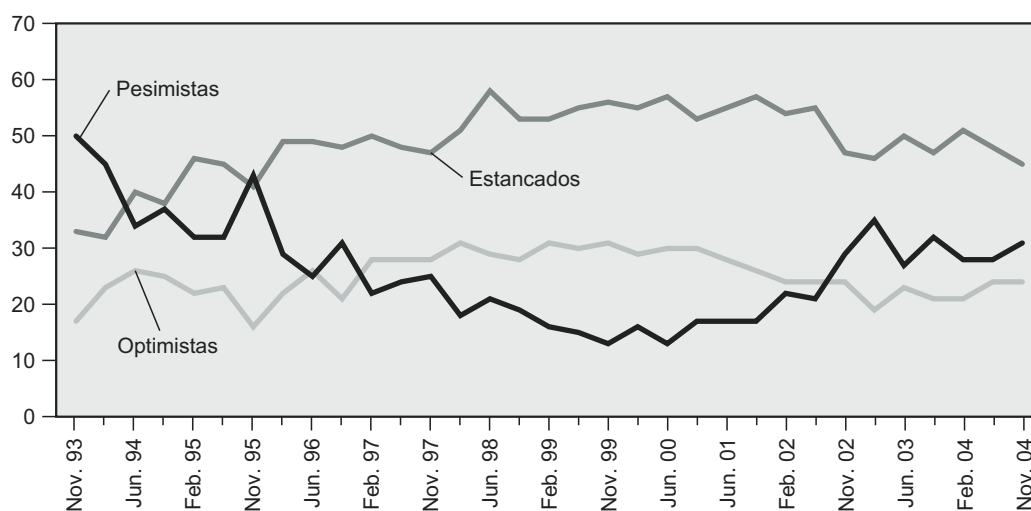
GRÁFICO 5
EVOLUCIÓN DE LOS TIPOS DE OPINIÓN SOBRE LA ECONOMÍA NACIONAL



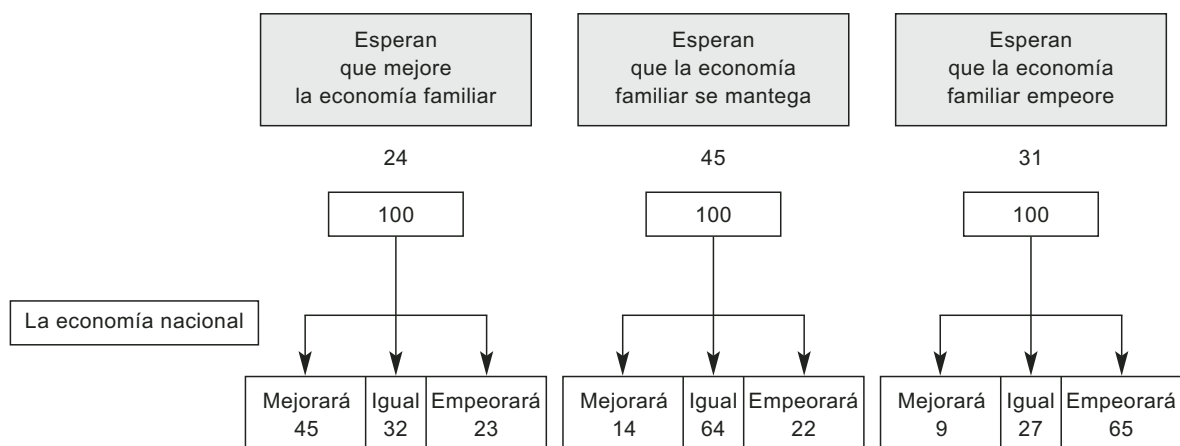
CUADRO 4
TIPOS DE OPINIÓN ECONÓMICA
Noviembre 2004

EXPERIENCIA	A				B			
	Expectativas sobre la economía nacional				Expectativas sobre la economía familiar			
	Mejorará	Seguirá igual	Empeorará	Suma	Mejorará	Seguirá igual	Empeorará	Suma
Ha mejorado.....	8	4	1	13	7	5	—	12
Estacionaria.....	7	32	5	44	8	45	7	60
Ha empeorado.....	4	15	24	43	4	9	15	28
Suma.....	19	51	30	100	19	59	22	100

GRÁFICO 6
EVOLUCIÓN DE LOS TIPOS DE OPINIÓN SOBRE LA ECONOMÍA FAMILIAR



ESQUEMA 1
RELACIÓN ENTRE LAS EXPECTATIVAS SOBRE ECONOMÍA FAMILIAR Y GENERAL. NOVIEMBRE 2004
(En porcentaje)



creía que la economía nacional mejoraría en los doce meses siguientes. En noviembre de 2004, el anterior porcentaje baja diez puntos y nueve de ellos los ganan los pesimistas.

Un 31 por 100 de los entrevistados prevé un empeoramiento de su economía familiar. La mayoría, 65 por 100, de estos individuos pesimistas respecto a su futuro económico espera igual comportamiento de la economía española.

Un 24 por 100, cree que su economía familiar mejorará. En este grupo, la mayoría, 45 por 100, espera un avance de la economía española, pero un grupo relativamente importante, 23 por 100, prevé una situación peor. En el sondeo anterior el tamaño de quienes preveían una mejora de la economía nacional era superior, 56 por 100.

Esta lectura del esquema 1 muestra pocos cambios en la evolución de la economía familiar; pero en los tres grupos se ha producido un sensible retroceso de la valoración del público sobre el futuro de la economía nacional.

Los datos del esquema 1 ratifican la relación entre la percepción de la situación económica familiar y las expectativas sobre el país. La mayoría de los optimistas respecto a su economía también muestran un porcentaje relativamente mejor sobre la economía nacional, y a la inversa, los pesimistas.

6. INGRESOS, EDAD Y SENTIMIENTO ECONÓMICO

La renta de los consumidores y su edad se relacionan con los valores del ISC (cuadro 5).

Los grupos más optimistas son los individuos entre 18 y 35 años de edad, y los de rentas altas. Pese a ello, en noviembre, el ISC de ninguno de estos dos grupos logra alcanzar el valor 100.

Al comparar los resultados de noviembre con los de junio de este año se observa un retroceso del Índice en todos los grupos, con una caída más amplia en los individuos de rentas más altas y mayores de 55 años.

7. EL SENTIMIENTO ECONÓMICO EN LAS COMUNIDADES AUTÓNOMAS

El sentimiento económico de los españoles difiere según la comunidad donde residen. En el gráfico 7 aparecen los valores del ISC en las seis comunidades de mayor población.

En noviembre de 2004, los madrileños, ISC 90, muestran la mejor opinión sobre la evolución económica; Cataluña, ISC 73, es la comunidad relativamente más pesimista. Desde el sondeo de febrero al de noviembre, sólo Galicia y Madrid muestran avance en su optimismo.

8. LOS PROBLEMAS ECONÓMICOS DE LOS ESPAÑOLES

Con la excepción de las fechas inmediatamente posteriores al 11 de marzo, el paro ha ocupado siempre el primer puesto de los problemas nacionales, según los españoles. También ocupa ese lugar en la ordenación de sus problemas familiares.

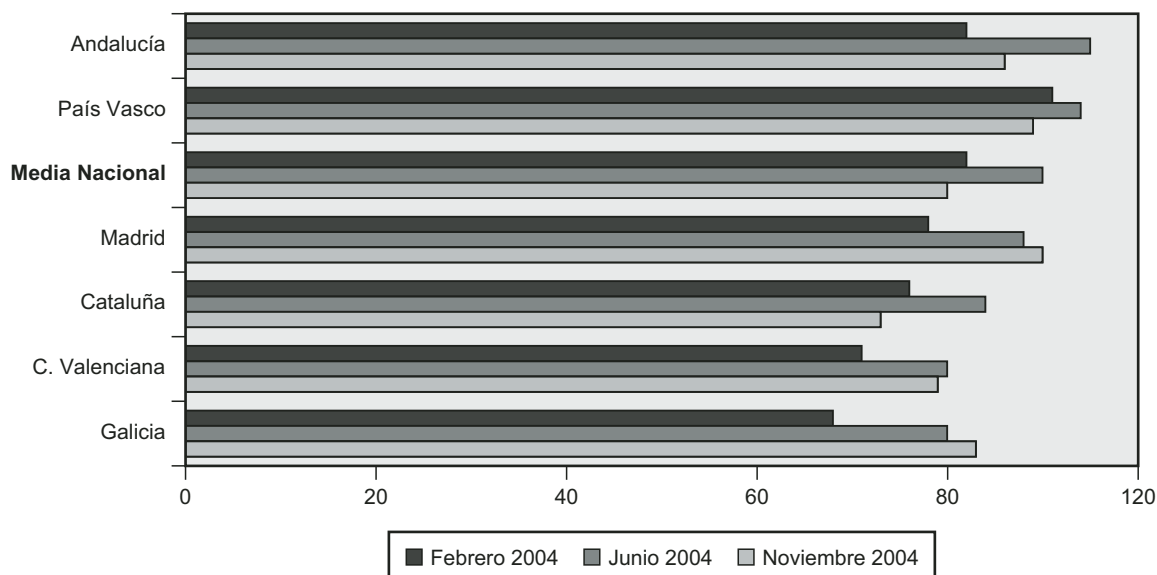
En noviembre de 2004 las expectativas sobre el problema valorado como más grave son poco optimistas, un 46 por 100 de los entrevistados dice que el paro aumentará en los próximos meses y sólo un 12 por 100 que bajará. La comparación con junio es desfavorable: los pesimistas han aumentado en 15 puntos (cuadro 6).

Las expectativas de inflación son bastante más negativas que en junio, pero están lejos de exponer un futuro alarmante (cuadro 7).

CUADRO 5
RENTA, EDAD Y SENTIMIENTO ECONÓMICO

RENTAS	NOVIEMBRE 2004	JUNIO 2004	EDAD	NOVIEMBRE 2004	JUNIO 2004
Bajas	67	74	18/34 años	93	100
Medias	80	90	35/54 años	78	86
Altas	85	100	55/ + años	69	83
ISC	80	90	ISC	80	90

GRÁFICO 7
EL ISC EN LAS COMUNIDADES AUTÓNOMAS
Noviembre 2004



CUADRO 6
EXPECTATIVAS DE PARO

	AÑO 2004			AÑO 2003		
	Noviembre	Junio	Febrero	Noviembre	Junio	Febrero
Aumentará	46	31	44	42	38	56
Estable	42	49	40	40	40	35
Disminuirá	12	20	16	18	22	9
Total	100	100	100	100	100	100

Las previsiones más extendidas señalan que las tasas de inflación mantendrán el nivel de los meses anteriores. En junio, la mayoría, 55 por 100, preveía un descenso de la inflación.

Al cruzar la experiencia reciente de los consumidores con sus previsiones para los próximos meses se obtiene la opinión sobre el ritmo de la inflación en el año 2004 y en los próximos 12 meses (cuadro 8).

CUADRO 7
TENDENCIA DE LOS PRECIOS EN LOS PRÓXIMOS 12 MESES

	NOVIEMBRE	JUNIO
Subir más rápido	10	8
Subir al mismo ritmo	47	37
Tasa menor	43	55
Total	100	100

La mayoría, 79 por 100, dice que los precios aumentaron mucho o bastante en los meses precedentes. El dato positivo es que sólo un 8 por 100 espera una aceleración en el aumento de los precios. El grupo más amplio está formado por los individuos que esperan que la inflación se mantenga en las tasas de los doce últimos meses, 39 por 100, e incluso, un importante grupo, 32 por 100, espera un descenso. Los consumidores no sospechan de una aceleración del proceso de inflación.

En el cuadro 9 se combinan las expectativas de paro e inflación para los próximos meses. La evolución de las dos macromagnitudes son probablemente las más visibles y de mayores efectos inmediatos sobre la opinión pública.

Se comprueba la presencia de un grupo bastante optimista entre la evolución del paro y la infla-

CUADRO 8
LA EVOLUCIÓN DE LA INFLACIÓN ENTRE EL AÑO 2004 Y 2005

EXPERIENCIA RECIENTE	AUMENTARÁ TASA DE INFLACIÓN	TASA PORCENTAJE SIMILAR	MENOR TASA, SIN AUMENTO DE PRECIOS	SUMA
Aumentó la tasa de inflación	8	39	32	79
Tasa similar	2	8	10	20
Menor tasa, estable	—	—	1	1
Suma.....	10	47	43	100

CUADRO 9
EXPECTATIVAS DE PARO E INFLACIÓN

PREVISIÓN DE PRECIOS	PARO				Suma
	Aumentará mucho	Aumentará poco	Estable	Disminuirá	
Igual tasa o mayor.....	4	26	23	5	58
Menor tasa o no aumento	1	15	20	6	42
Suma.....	5	41	43	11	100

CUADRO 10
POSIBILIDAD DE AHORRAR PORCENTAJE

ES RAZONABLE	SÍ	NO	SUMA
Sí.....	23	12	35
No.....	13	52	65
Suma.....	36	64	100

ción. Un 26 por 100 de individuos prevé que bajará el ritmo de inflación y el paro se mantendrá en el nivel actual o bajará.

Un 30 por 100 percibe un escenario bastante pesimista: los precios seguirán subiendo y el paro aumentará.

El tamaño de los dos grupos es bastante parecido y con el resto de los datos proporcionados por el cuadro 9 puede adelantarse la conclusión de que el paro y la inflación se mantendrán en unos niveles aceptables. El público desconfía de una clara mejora de la inflación y el paro, pero tampoco espera que se agraven.

CUADRO 11
SITUACIÓN EN EL HOGAR EN LOS PRÓXIMOS 12 MESES

SITUACIÓN ACTUAL DEL AHORRO	EXPECTATIVAS DE LA ECONOMÍA FAMILIAR			
	Mejor	Estable	Peor	Total
Pueden ahorrar.....	10	24	2	36
Llegan a fin de mes.....	8	37	11	56
Desahorran, endeudan.....	1	4	3	8
Total.....	19	65	16	100

9. AHORRO Y SITUACIÓN DEL HOGAR

La mayoría, 64 por 100, de los entrevistados cree que no es razonable ahorrar (cuadro 10) y no lo practica (3). Las diferencias con los resultados de junio de 2004 son poco significativas.

La capacidad de ahorrar y las previsiones económicas varían poco (cuadro 11). El grupo más amplio, 37 por 100, está formado por los individuos cuyos ingresos y gastos son parecidos; por tanto no ahorran, y no esperan cambios económicos en su hogar. Un segundo grupo, 24 por 100, tampoco esperan cambios, pero ahorran. La situación de un 8 por 100 de los hogares es grave: sus gastos superan a sus ingresos, y sólo un 12 por 100 de este grupo espera mejorar.

NOTAS

(1) Ver núm. 177 de Cuadernos de Información Económica página 51.

(2) Ver Cuadernos de Información Económica núm. 178/04, página 82.

(3) Ver Cuadernos de Información Económica núm. 181/Julio, Agosto 2004, pag. 138, para la dificultad de interpretar el concepto de ahorro familiar.

BIBLIOGRAFÍA

El Grupo Gallup realizó el trabajo de campo para FUNCAS en la primera semana de noviembre. Universo de Población general mayor de 18 años con selección de individuos mediante cuotas de edad y sexo. Selección de viviendas mediante método de secciones censales. Muestra 2.000 entrevistas.