

# Оперативная оценка динамики потребительских расходов



С 6 по 12 сентября 2021 г.

- Оценки потребительской активности относительно базы 2020 года в целом нормализовались, а шум, связанный с изменением структуры потребления в период локдауна, практически исчез. В связи с этим мы снова фокусируемся на показателях относительно прошлогодних уровней (% г/г), а также скорректированных на сезонность месячных данных (% м/м, SA, в реальном выражении).
- В период с 6 по 12 сентября 2021 г. прирост расходов домохозяйств на товары и услуги составил +18,6% г/г. Изменения по сравнению с предшествующей неделей минимальны.
- На столь высоких уровнях спрос поддерживает единовременная выплата пенсионерам и военнослужащим. По нашим оценкам, её вклад в динамику расходов составляет 6,5 пп.
- За исключением этого фактора траты растут с темпом +12,1% г/г в номинальном выражении, что свидетельствует о дальнейшем охлаждении спроса домохозяйств, хотя и очень медленном.
- Практически весь дополнительный объем трат направляется в непродовольственную розницу, чем и обусловлена резко положительная динамика сектора (+26,0% г/г).
- По нашим оценкам, порядка 90% государственной поддержки расходуется именно на товары (38% на одежду, 9% – дом).
- Потребительские кредиты – еще один значимый источник наблюдаемого спроса – также ожидаемо направляются в непродовольственную розницу, и примерно в той же пропорции: порядка 90% на товары и 10% – услуги. Однако здесь спрос смещён в сторону более крупных чеков. Товары для ремонта, мебели, бытовой техники составляют 49% от общего объема трат; покупки, связанные с автомобилями, – еще 17%.
- Индекс потребительской активности несколько снизился по сравнению с предшествующей неделей, но на фоне расходования социальных выплат все еще остается вблизи 80 пунктов (78,3 по итогам прошедшей недели).

Лаборатория СберИндекс и дивизион «Корпоративные клиенты 360» продолжают работу по определению динамики потребительского спроса. Приведённые значения являются оценкой для России в целом и не являются отражением динамики бизнеса Сбера.

<sup>1</sup> Негативный вклад эффекта базы, связанный со всплеском спроса в июле 2020 г., был компенсирован изменением структуры потребления.

<sup>2</sup> Показатель будет уточнен после публикации данных по инфляции за июль.

График 1

## Динамика расходов на товары и услуги и индекс потребительской активности

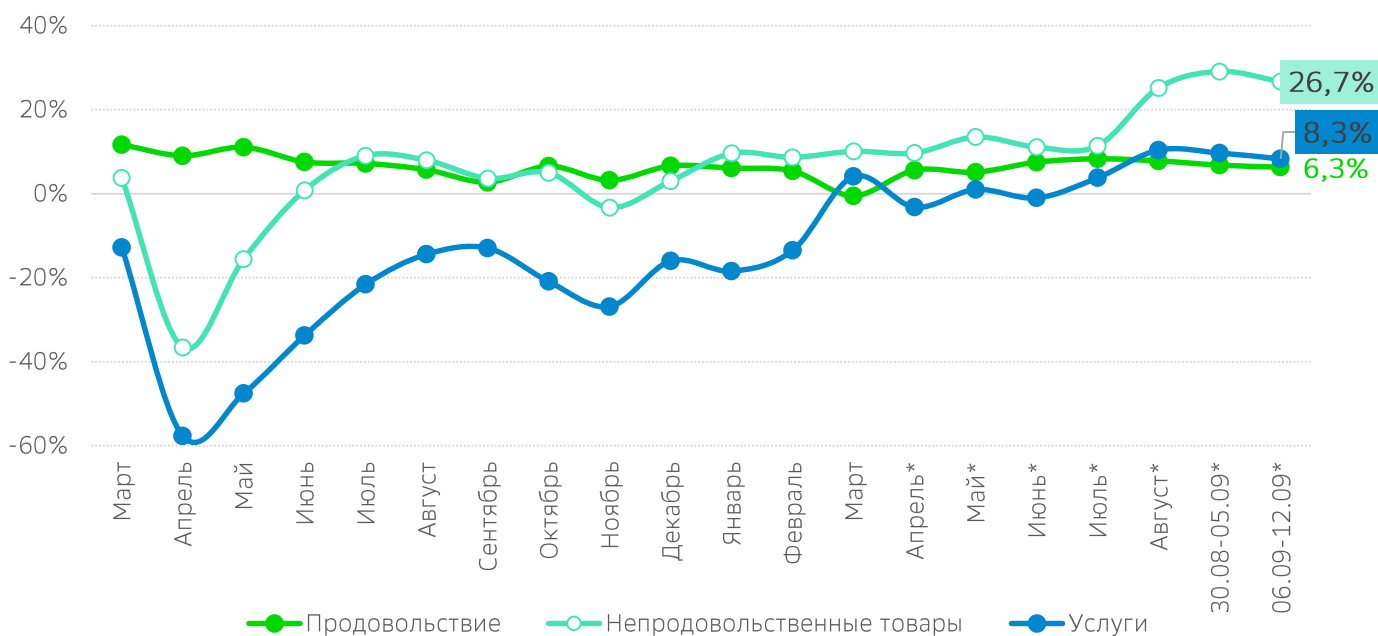


Источник: рассчитано по данным Сбера

Данные для недель, помеченных звёздочкой (\*), являются нормализованными. Использовались только полные недели внутри указанного периода.

График 2

## Изменение расходов в разрезе основных направлений трат, % г/г

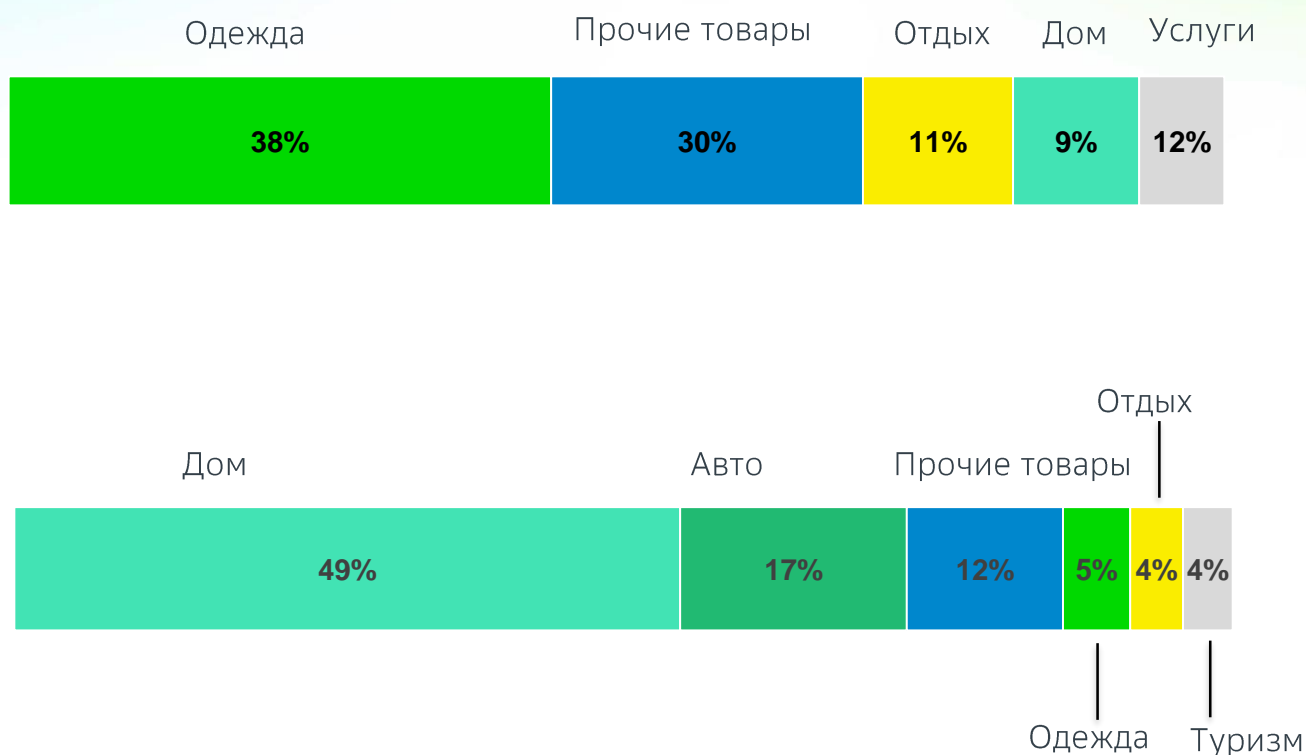


Источник: рассчитано по данным Сбера

Данные для периодов, помеченных звёздочкой (\*), являются нормализованными (% в год, SA); сравнение происходит с последними допандемийными неделями 2020 года.

График 3

## Структура расходования средств государственной поддержки (сверху) и вновь выдаваемых потребительских кредитов (снизу) в разрезе основных направлений трат.



Источник: рассчитано по данным Сбера

Источник: рассчитано по данным Сбера

Данные для периодов, помеченных звёздочкой (\*), являются нормализованными (% в год, SA); сравнение происходит с последними допандемийными неделями 2020 года.

Приложение 1.

## Изменение номинальных расходов относительно сопоставимого периода предшествующего года, %, SA

Данные для недель, помеченных звёздочкой (\*), являются нормализованными: приведено изменение относительно периода 01.02–15.03 2020 г. Использовались только полные недели внутри указанного периода.

Категория	Июнь	Июль	Август	30.08-05.09	06.09-12.09	06.09-12.09*
Все категории	10,1%	10,4%	15,7%	18,8%	18,6%	13,8%
Все товары, в т.ч.:	2,0%	6,8%	14,1%	18,4%	18,3%	15,7%
– продовольственные	-4,0%	2,4%	9,9%	11,7%	11,2%	6,3%
– непродовольственные	8,7%	11,9%	18,9%	25,5%	26,0%	26,7%
Услуги	30,9%	18,7%	19,2%	19,9%	19,5%	8,3%
Duty Free	259,8%	177,5%	58,2%	35,8%	39,4%	9,3%
Авиабилеты	20,5%	-21,1%	-16,9%	-23,2%	-18,4%	-37,7%
Автодилеры и автозапчасти	1,4%	11,7%	22,4%	30,8%	28,1%	23,4%
Бытовая техника и электроника	7,7%	11,2%	12,4%	14,4%	19,3%	34,3%
Винные магазины	-11,1%	7,8%	8,0%	4,7%	5,4%	10,5%
Домашние животные	-4,4%	6,0%	7,8%	10,0%	8,5%	9,3%
Дорожные пошлины	-30,4%	-36,7%	-42,5%	-41,1%	-33,9%	4,9%
Канцтовары	-4,1%	-0,7%	21,8%	10,9%	8,8%	37,8%
Кафе, бары, рестораны	80,4%	27,2%	18,0%	15,5%	15,8%	9,8%
Книги, музыка, фото и видео	17,9%	13,0%	16,5%	5,4%	4,2%	20,0%
Компьютеры и ПО	42,9%	47,1%	61,5%	67,7%	70,2%	27,1%
Контрактные услуги	23,0%	26,8%	25,2%	32,0%	21,9%	54,6%
Лекарства и медицинские товары	11,4%	21,2%	18,2%	22,0%	21,4%	6,5%
Локальный транспорт	30,8%	4,9%	-1,2%	-3,2%	-3,5%	-6,8%
Мебель и предметы интерьера	6,4%	4,8%	14,8%	24,0%	22,5%	22,3%
Медицинские услуги	26,0%	19,5%	19,1%	20,5%	14,6%	7,9%

Категория	Июнь	Июль	Август	30.08-05.09	06.09-12.09	06.09-12.09*
Одежда, обувь и аксессуары	15,6%	7,4%	18,8%	29,8%	30,7%	42,5%
Отели в России	169,8%	19,3%	1,1%	-3,6%	1,3%	21,7%
Отели за рубежом	361,5%	146,5%	99,7%	81,7%	85,2%	-45,5%
Парковки и гаражи	171,2%	115,5%	99,7%	93,8%	86,2%	53,0%
Продуктовые магазины	-3,5%	1,9%	10,0%	12,2%	11,6%	6,0%
Развлечения	232,7%	149,2%	88,1%	84,9%	91,9%	6,5%
Салоны красоты, массаж, SPA	40,4%	23,7%	19,8%	18,9%	15,4%	-3,1%
Спорт	35,2%	17,2%	32,3%	42,2%	37,9%	4,2%
Такси, каршеринг, аренда авто	41,7%	13,3%	10,7%	7,7%	8,5%	8,6%
Телеком-оборудование и услуги	8,1%	16,7%	27,2%	33,1%	28,3%	17,0%
Товары для красоты и здоровья	27,4%	9,4%	12,4%	17,5%	13,5%	-6,0%
Товары для строительства и ремонта	0,0%	10,7%	17,4%	25,0%	26,5%	41,4%
Топливо, автосервис	7,4%	12,9%	16,3%	17,2%	18,2%	17,4%
Турагентства	1731,7%	542,9%	429,4%	506,8%	508,4%	227,9%
Универсальные магазины	4,7%	22,0%	35,6%	39,7%	40,3%	38,1%
Хобби и увлечения	-11,3%	-2,9%	24,3%	23,8%	21,1%	-2,9%
Цветы и подарки	15,1%	14,2%	15,5%	25,8%	20,0%	-2,9%
Ювелирные изделия	41,4%	18,7%	13,2%	17,5%	18,5%	5,4%

Авторы исследований: М. Матовников,  
Н. Корженевский, М. Камротов.

При публикации материалов проекта ссылка  
на СберИндекс обязательна.  
Контакты: [media@sberbank.ru](mailto:media@sberbank.ru)

Электронная версия:



Лаборатория СберИндекс — инициатива Сбербанка по обработке и анализу больших данных. На основе информации, получаемой из платёжных систем и общедоступных источников, эксперты банка предоставляют количественные характеристики социально-экономических процессов, происходящих в стране на макро- и микроэкономическом уровнях. При анализе используются только агрегированные обезличенные данные. Персональная информация и любая информация, составляющая коммерческую тайну, не раскрываются.

Проект реализуется совместно с дивизионом «Корпоративные клиенты 360» и его исполнительным директором по исследованию данных Д. Золотарёвым.  
Дивизион «Корпоративные клиенты 360» — подразделение Сбербанка, ответственное за развитие цифрового профиля корпоративных клиентов Сбербанка, и создание аналитических продуктов на основе больших данных.