

Оперативная оценка динамики потребительских расходов

С 13 по 19 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 13 по 19 сентября 2021 г. прирост расходов домохозяйств на товары и услуги составил +16,7% г/г.
- Спрос постепенно начинает охлаждаться на фоне расходования выплаты пенсионерам и военнослужащим, однако, учитывая её масштаб (порядка 0,4% годового ВВП), можно ожидать ещё две-три недели аномально высоких темпов роста.
- Мы также сохраняем оценку «органических» темпов роста, т. е. показателя без учёта единовременного всплеска, вблизи 12,0–12,2% г/г.
- Практически всё замедление прошедшей недели приходится на недовольственную розницу (+22,8% г/г после +26,0% г/г недель ранее). Это естественное развитие событий, так как именно данный сегмент стал бенефициаром 90% дополнительных трат августа-сентября.
- Мы пересмотрели в сторону повышения динамику расходов на авиабилеты и теперь видим в данном сегменте рост (+24,8% г/г). Оценка относительно допандемических уровней неизменна: здесь снижение на 35,9% в годовом выражении.
- Индекс потребительской активности остаётся вблизи 80 пунктов (79,4 – 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.

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

² Показатель будет уточнен после публикации данных по инфляции за июль.

График 1

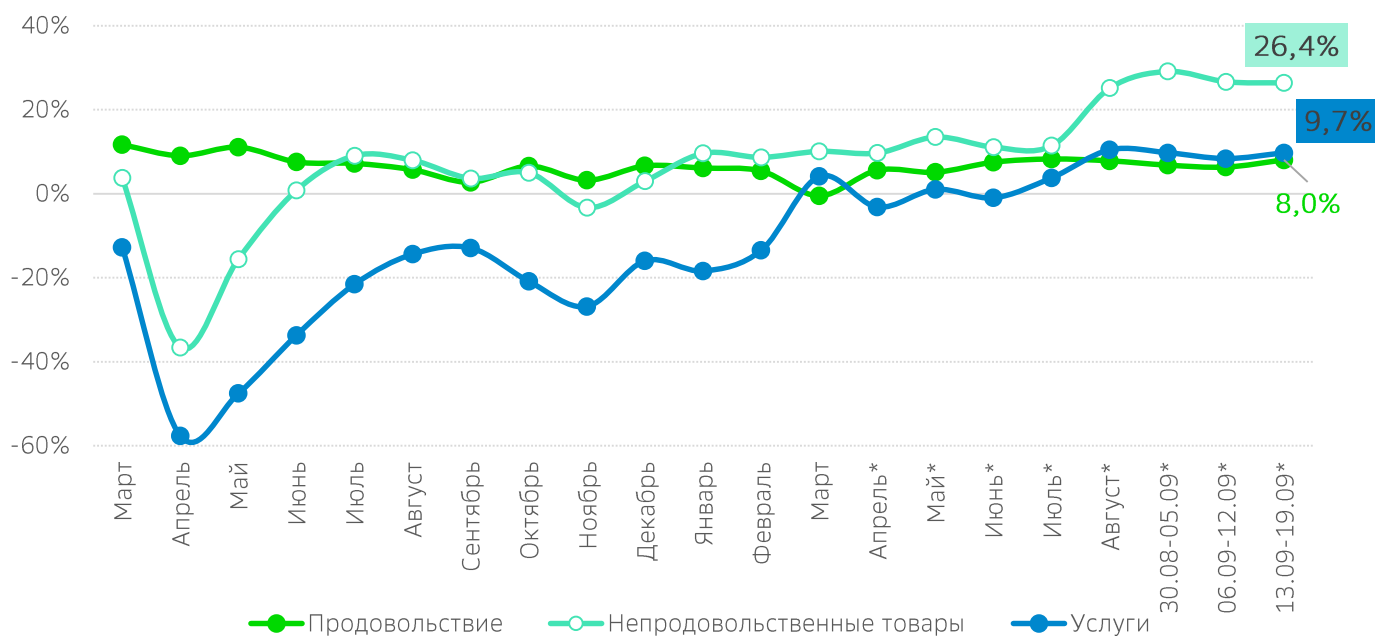
Динамика расходов на товары и услуги и индекс потребительской активности



Источник: рассчитано по данным Сбера.

График 2

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



Источник: рассчитано по данным Сбера

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

Категория	Июль	Август	30.08-05.09	06.09-12.09	13.09-19.09	13.09-19.09*
Все категории	10,5%	15,8%	18,9%	18,7%	16,7%	14,5%
Все товары, в т.ч.:	6,8%	14,1%	18,4%	18,3%	16,3%	17,4%
– продовольственные	2,4%	9,9%	11,7%	11,2%	10,3%	8,0%
– непродовольственные	11,9%	18,9%	25,5%	26,0%	22,8%	26,4%
Услуги	19,0%	19,6%	20,3%	19,8%	17,6%	9,7%
Duty Free	177,5%	58,2%	35,8%	39,4%	42,8%	11,2%
Авиабилеты	23,9%	26,7%	21,5%	26,0%	24,8%	-35,9%
Автодилеры и автозапчасти	11,7%	22,4%	30,8%	28,1%	25,4%	25,8%
Бытовая техника и электроника	11,2%	12,4%	14,4%	19,3%	18,5%	35,3%
Винные магазины	7,8%	8,0%	4,7%	5,4%	5,2%	11,8%
Домашние животные	6,0%	7,8%	10,0%	8,5%	8,1%	11,4%
Дорожные пошлины	-36,7%	-42,5%	-41,1%	-33,9%	-34,3%	3,1%
Канцтовары	-0,7%	21,8%	10,9%	8,8%	0,9%	18,2%
Кафе, бары, рестораны	27,2%	18,0%	15,5%	15,8%	14,5%	10,7%
Книги, музыка, фото и видео	13,0%	16,5%	5,4%	4,2%	4,7%	11,6%
Компьютеры и ПО	47,1%	61,5%	67,7%	70,2%	71,7%	30,1%
Контрактные услуги	26,8%	25,2%	32,0%	21,9%	11,4%	50,3%
Лекарства и медицинские товары	21,2%	18,2%	22,0%	21,4%	22,3%	12,8%
Локальный транспорт	4,9%	-1,2%	-3,2%	-3,5%	-4,8%	-6,7%
Мебель и предметы интерьера	4,8%	14,8%	24,0%	22,5%	22,3%	24,5%
Медицинские услуги	19,5%	19,1%	20,5%	14,6%	13,5%	10,1%

Категория	Июль	Август	30.08-05.09	06.09-12.09	13.09-19.09	13.09-19.09*
Одежда, обувь и аксессуары	7,4%	18,8%	29,8%	30,7%	24,5%	44,9%
Отели в России	19,3%	1,1%	-3,6%	1,3%	-3,2%	17,6%
Отели за рубежом	146,5%	99,7%	81,7%	85,2%	77,4%	-46,9%
Парковки и гаражи	115,5%	99,7%	93,8%	86,2%	86,2%	54,3%
Продуктовые магазины	1,9%	10,0%	12,2%	11,6%	10,7%	7,8%
Развлечения	149,2%	88,1%	84,9%	91,9%	95,2%	14,2%
Салоны красоты, массаж, SPA	23,7%	19,8%	18,9%	15,4%	13,7%	-2,5%
Спорт	17,2%	32,3%	42,2%	37,9%	35,9%	5,7%
Такси, каршеринг, аренда авто	13,3%	10,7%	7,7%	8,5%	9,4%	11,3%
Телеком-оборудование и услуги	16,7%	27,2%	33,1%	28,3%	26,1%	18,5%
Товары для красоты и здоровья	9,4%	12,4%	17,5%	13,5%	9,5%	-3,6%
Товары для строительства и ремонта	10,7%	17,4%	25,0%	26,5%	22,6%	40,8%
Топливо, автосервис	12,9%	16,3%	17,2%	18,2%	17,0%	18,0%
Турагентства	542,9%	429,4%	506,8%	508,4%	499,1%	213,7%
Универсальные магазины	22,0%	35,6%	39,7%	40,3%	36,3%	39,7%
Хобби и увлечения	-2,9%	24,3%	23,8%	21,1%	14,7%	15,4%
Цветы и подарки	14,2%	15,5%	25,8%	20,0%	20,1%	-0,4%
Ювелирные изделия	18,7%	13,2%	17,5%	18,5%	18,9%	7,0%

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

При публикации материалов проекта ссылка
на СберИндекс обязательна.
Контакты: 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.