

Оперативная оценка динамики потребительских расходов, Сентябрь 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 сентябре 2021 г. расходы домохозяйств на товары и услуги составили 4507,3 млрд руб., что соответствует приросту в +15,4% г/г.
- Темпы роста остались вблизи августовских уровней (+15,5% г/г по данным Росстата). Однако номинальные показатели в значительной степени поддержаны динамикой инфляции.
- В пятницу 01.10.2021 Росстат опубликовал данные по расходам за август 2021 г.; СберИндекс приводил оценку этих показателей 6 сентября 2021 г.¹

| Август 2021 г., млрд руб. | СберИндекс | Росстат | Абс. отклонение (ошибка) |
|----------------------------|---------------|---------------|--------------------------|
| Все расходы | 4487,7 | 4520,4 | 0,7% |
| Розничная торговля, в т.ч. | 3408,1 | 3419,4 | 0,3% |
| Продовольствие | 1542,6 | 1551,9 | 0,6% |
| Непрод. товары | 1865,4 | 1867,5 | 0,1% |
| Общепит | 165,4 | 164,1 | 0,8% |
| Платные услуги населению | 914,2 | 936,9 | 2,4% |

¹ См. «Оперативная оценка динамики потребительских расходов с 30 августа по 5 сентября 2021 г.».

- Наша оперативная оценка данных Росстата за сентябрь выглядит следующим образом.

| Сентябрь 2021 г., млрд руб. | СберИндекс | Изменение, % г/г, в номинальном выражении | Изменение, % м/м, SA, в реальном выражении |
|-----------------------------|---------------|---|--|
| Все расходы | 4507,3 | 15,4% | 0,6% |
| Розничная торговля, в т.ч. | 3401,9 | 15,2% | 0,8% |
| Продовольствие | 1548,3 | 12,3% | 0,1% |
| Непрод. товары | 1853,6 | 17,8% | 1,3% |
| Общепит | 171,1 | 16,9% | -- |
| Платные услуги населению | 934,4 | 15,9% | 0,1% |

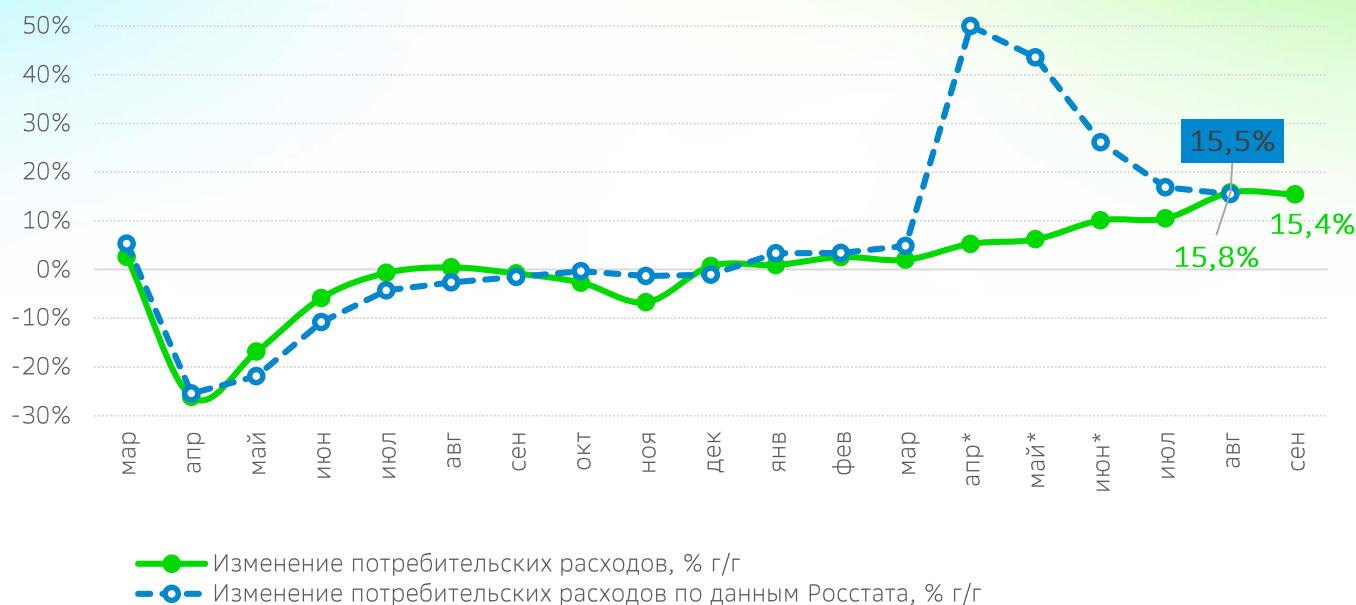
- По мнению аналитиков Центра Макроэкономических Исследований Сбербанка, такие показатели подразумевают дальнейшее замедление экономической активности в сентябре. По предварительной оценке, ВВП снизился на 0,4% м/м в реальном выражении. Показатель может быть скорректирован по мере поступления новых данных.
- Модель краткосрочного прогнозирования ЦМИ Сбербанка с учетом индикаторов СберИндекса теперь оценивает рост ВВП в 3 кв. 2021 г. на уровне 5,1% г/г (понижение с 5,3% г/г).
- Это может быть индикатором того, что экономика России в целом следует глобальному тренду и в последние месяцы тяготеет к охлаждению. Масштабные государственные выплаты населению в значительной степени компенсировали негативные тенденции в последние два месяца, но уже в октябре замедление может стать более выраженным.
- Значимых проблем с потреблением при этом мы не ожидаем, так как номинальные трудовые доходы россиян продолжают расти двузначными темпами. ФОТ, выплаченный за август, составил 2,37 трлн руб. (+15,8% г/г)².
- Вызовы для ускорения роста в реальном выражении сохраняются на стороне предложения и, как следствие, цен.

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.

² Оценки ФОТ за сентябрь будут сформированы 18.10.2021 г.

График 1

Динамика расходов на товары и услуги

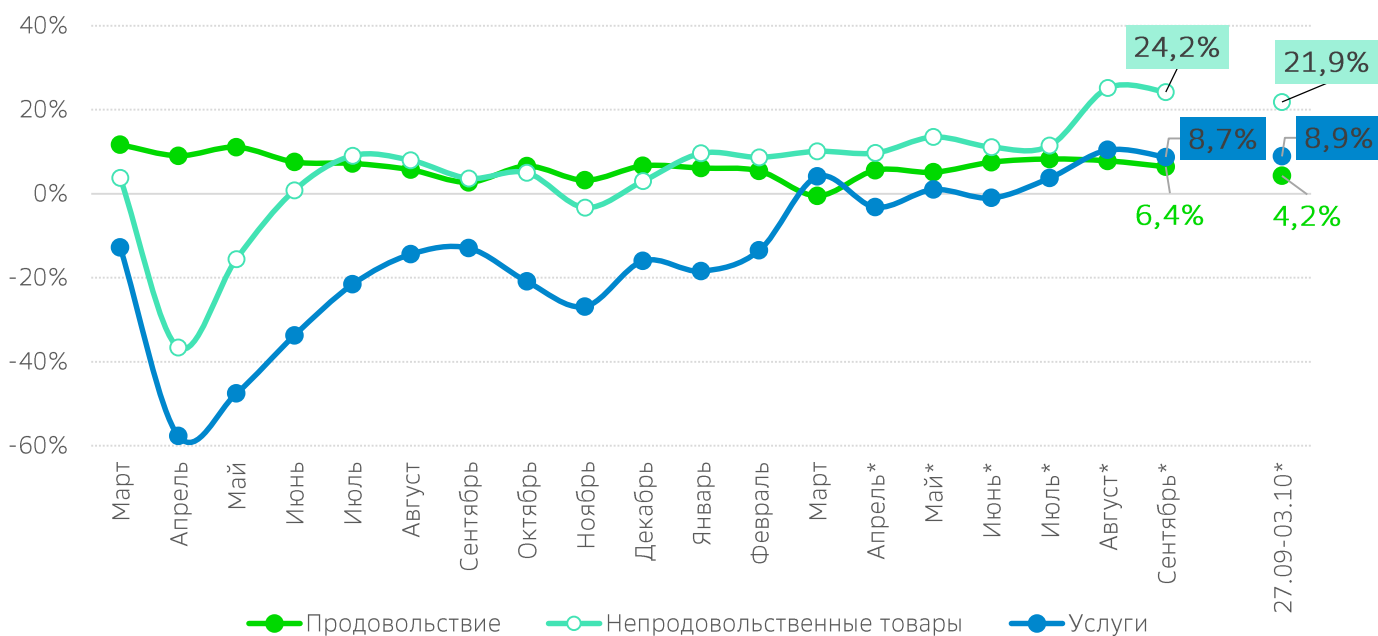


Источник: рассчитано по данным Сбера, Росстата.

В сентябре 2021 г. завершена синхронизация методологии оценок СберИндекса с Росстатом.

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.

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 | Сентябрь | 27.09-03.10 | 27.09-03.10* |
|------------------------------------|--------|--------|----------|-------------|--------------|
| Все категории | 10,5% | 15,8% | 15,4% | 13,1% | 11,8% |
| Все товары, в т.ч.: | 6,8% | 14,1% | 15,2% | 12,0% | 12,4% |
| – продовольственные | 2,4% | 9,9% | 12,3% | 8,5% | 4,2% |
| – непродовольственные | 11,9% | 18,9% | 17,8% | 16,1% | 21,9% |
| Услуги | 19,0% | 19,6% | 15,9% | 15,4% | 8,9% |
| Duty Free | 177,5% | 58,2% | 35,1% | 44,4% | 9,2% |
| Авиабилеты | 23,9% | 26,7% | 4,4% | 4,1% | -28,3% |
| Автодилеры и автозапчасти | 11,7% | 22,4% | 23,8% | 19,2% | 27,8% |
| Бытовая техника и электроника | 11,2% | 12,4% | 14,7% | 13,1% | 29,6% |
| Винные магазины | 7,8% | 8,0% | 6,2% | 3,0% | 8,7% |
| Домашние животные | 6,0% | 7,8% | 2,0% | -1,0% | 6,6% |
| Дорожные пошлины | -0,1% | -8,5% | -0,1% | -0,4% | -1,2% |
| Канцтовары | -0,7% | 21,8% | -1,8% | -5,8% | 5,1% |
| Кафе, бары, рестораны ³ | 27,2% | 18,0% | 11,7% | 9,0% | 6,4% |
| Книги, музыка, фото и видео | 13,0% | 16,5% | -2,0% | 0,3% | 1,8% |
| Компьютеры и ПО | 47,1% | 61,5% | 55,9% | 50,6% | 39,4% |
| Контрактные услуги | 26,8% | 25,2% | 16,8% | 11,4% | 46,1% |
| Лекарства и медицинские товары | 21,2% | 18,2% | 14,3% | 10,3% | 8,4% |
| Локальный транспорт | 4,9% | -1,2% | -1,3% | -2,6% | -4,7% |
| Мебель и предметы интерьера | 4,8% | 14,8% | 15,2% | 12,4% | 20,9% |
| Медицинские услуги | 19,5% | 19,1% | 11,8% | 11,0% | 9,9% |

³ Методология в данной категории не синхронизирована с сегментом «Общепит» Росстата.

| Категория | Июль | Август | Сентябрь | 27.09-03.10 | 27.09-03.10* |
|------------------------------------|--------|--------|----------|-------------|--------------|
| Одежда, обувь и аксессуары | 7,4% | 18,8% | 22,7% | 26,0% | 34,5% |
| Отели в России | 19,3% | 1,1% | -2,8% | -3,0% | 8,8% |
| Отели за рубежом | 146,5% | 99,7% | 84,7% | 96,5% | -46,2% |
| Парковки и гаражи | 115,5% | 99,7% | 87,2% | 90,2% | 56,8% |
| Продуктовые магазины | 1,9% | 10,0% | 12,7% | 8,8% | 3,9% |
| Развлечения | 149,2% | 88,1% | 87,7% | 101,1% | 15,1% |
| Салоны красоты, массаж, SPA | 23,7% | 19,8% | 11,8% | 10,8% | -3,8% |
| Спорт | 17,2% | 32,3% | 37,7% | 44,6% | 12,5% |
| Такси, каршеринг, аренда авто | 13,3% | 10,7% | 8,0% | 6,1% | 7,6% |
| Телеком-оборудование и услуги | 16,7% | 27,2% | 26,3% | 36,4% | 27,3% |
| Товары для красоты и здоровья | 9,4% | 12,4% | 3,2% | -3,1% | -5,0% |
| Товары для строительства и ремонта | 10,7% | 17,4% | 15,3% | 9,9% | 30,0% |
| Топливо, автосервис | 12,9% | 16,3% | 15,0% | 13,3% | 14,8% |
| Турагентства | 542,9% | 429,4% | 485,9% | 562,4% | 178,9% |
| Универсальные магазины | 22,0% | 35,6% | 30,1% | 26,5% | 30,8% |
| Хобби и увлечения | -2,9% | 24,3% | 17,6% | 13,8% | 6,4% |
| Цветы и подарки | 14,2% | 15,5% | 11,4% | 8,3% | 0,8% |
| Ювелирные изделия | 18,7% | 13,2% | 11,5% | 2,5% | 0,0% |

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.