

Оперативная оценка потребительской активности россиян

Выпуск 2
25 марта 2020

- Потребительские расходы россиян в период с 14 по 20 марта 2020 г. продолжили расти высокими темпами и прибавили еще 5,5% по сравнению с предыдущей неделей.
- Если еженедельные траты останутся на текущем уровне до конца месяца, то номинальный прирост по итогам марта составит порядка 6% г/г.
- Структура прироста по категориям расходов принципиально поменялась в сравнении с предыдущей неделей.
- Наибольший прирост расходов зафиксирован в категории «Лекарства и медицинские товары». За неделю траты здесь увеличились на 35,4%.
- Заметно возросли покупки продуктов. Дополнительный спрос здесь за семь дней составил более 20 млрд руб.
- Объем операций по снятию наличных средств остается на обычных уровнях.

Лаборатория «СберДанные» и дивизион «Корпоративные клиенты 360» продолжают работу по оперативной оценке потребительского спроса.

Расходы россиян на товары и услуги за период с 14 по 20 марта 2020 г. продолжили расти высокими темпами. По сравнению с предшествующими семью днями они увеличились еще на 5,5%, при том, что ранее уже был зафиксирован достаточно сильный скачок.¹

По сравнению с сопоставимым периодом 2019 г., всплеск за семь дней с 14 по 20 марта составляет 8,8% г/г. Все оценки включают в себя корректировку на сезонность и календарный фактор, а также на общий уровень цен.

¹ Мы несколько изменили методологию и теперь оцениваем прирост за неделю 7 – 13 марта в 5,8% вместо 8,4% к предыдущей неделе.

График 1. Изменение объема потребительских расходов в реальном выражении



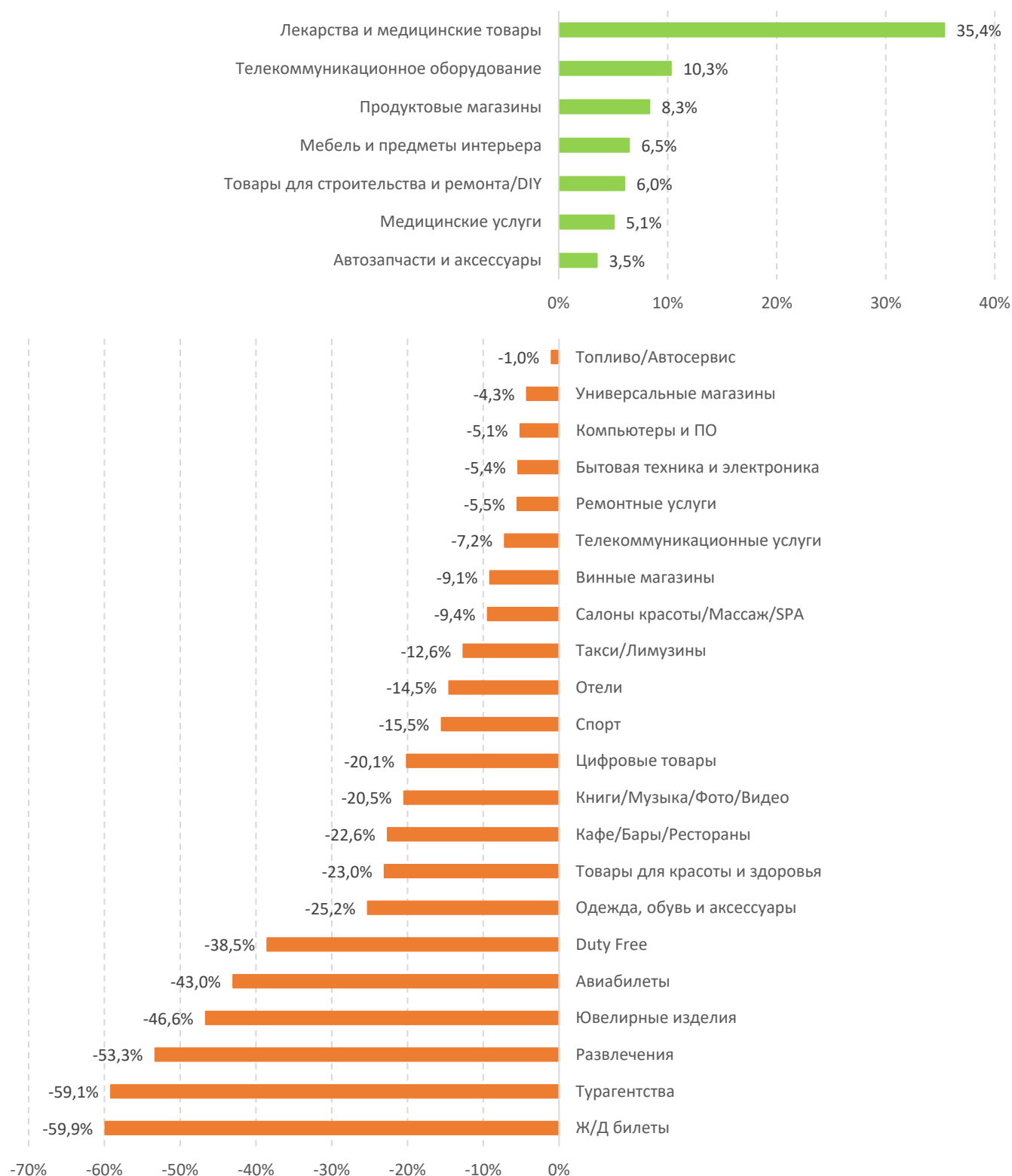
Источник: рассчитано по данным Сбербанка

Уже можно говорить о том, что в марте динамика расходов населения на товары и услуги принципиально изменилась. После сокращения на 0,3% г/г в реальном выражении в январе-феврале 2020 г., траты начали быстро расти. Если предположить, что на протяжении этой недели объем продаж сохранится на текущих уровнях, то прирост расходов за месяц в реальном выражении превысит 4% г/г. Без корректировки на инфляцию это соответствует более чем 6% г/г. Даже более сильный рост, вероятно, продемонстрирует динамика розничного оборота, так как львиная доля дополнительного спроса сейчас приходится на товары, а не услуги. Тем не менее, это пока весьма предварительная оценка, которая основана на сильных допущениях. Нет уверенности в том, что наблюдаемые объемы потребления могут быть стабильными даже на коротком горизонте. Более точно можно будет судить о результатах первого квартала через неделю.

В исследуемом периоде мы также отмечаем сдвиги в структуре дополнительного спроса. Наибольший прирост расходов зафиксирован в категории «Лекарства и медицинские товары». С 14 по 20 марта траты здесь увеличились на 35,4% по сравнению с предыдущей неделей. В этом же периоде виден скачок в 8,3% в сегменте «Продовольственные магазины». В относительном выражении прирост может казаться не таким уж и впечатляющим, но это самая большая статья в деньгах. По нашим оценкам, дополнительные траты на продукты за неделю составили не менее 20 млрд руб.

Неделей ранее одной из главных статей дополнительных расходов была «Бытовая техника и электроника», но с 14 марта ажиотаж здесь пошел на спад. Падение составило 5,4% по сравнению с предшествующими семью днями, хотя покупки гаджетов пока остаются на повышенном уровне. В целом изменения в потребительском поведении постепенно меньше связаны с ослаблением рубля и больше — с угрозой коронавируса. Мы также отмечаем, что категорий, где спрос увеличивается, стало заметно меньше: семь против двадцати недель ранее. Даже по тем направлениям расходов, которые востребованы на карантине, наблюдается сокращение трат.

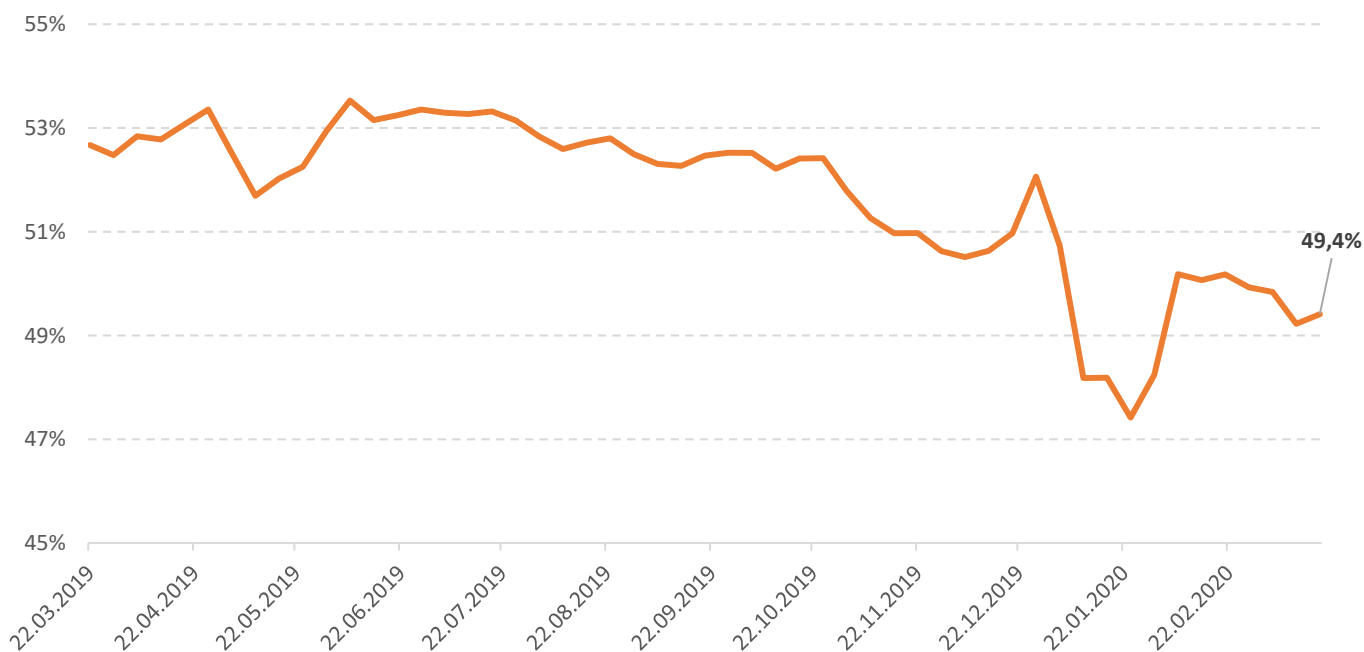
График 2. Изменения объемов трат по основным категория за 14–20 марта по сравнению с предыдущей неделей, %³



Источник: рассчитано по данным Сбербанка

³ Изменения за одну неделю могут быть волатильны; более детальная картина колебаний расходов содержится в Приложениях 1 и 2.

График 3. Доля операций по снятию наличных в общем объеме расходных операций по картам Сбербанка; четырехнедельная скользящая средняя.



Источник: рассчитано по данным Сбербанка

На фоне ажиотажного уровня потребительских трат наблюдается лишь умеренный рост спроса на наличные деньги. За неделю с 14 по 20 марта доля операций по получению средств практически не изменилась. В абсолютном выражении объем снятий растет, однако, с высокой вероятностью, направляется на те же статьи расходов, которые были описаны выше. Признаков бегства в наличные средства в наших данных нет. Это также указывает на то, что население в целом в первую очередь обеспокоено коронавирусом, последствиями сложившейся ситуации для реального сектора экономики и повседневного потребления.

Приложение 1. Изменение трат в основных потребительских категориях по сравнению с предыдущей неделей.

Категория трат	Неделя 14–20 марта 2020 г.	Неделя 7–13 марта 2020 г.
Лекарства и медицинские товары	35,38%	4,12%
Телекоммуникационное оборудование	10,31%	78,00%
Продуктовые магазины	8,34%	8,10%
Мебель и предметы интерьера	6,45%	11,38%
Товары для строительства и ремонта/DIY	6,04%	8,94%
Медицинские услуги	5,06%	-6,71%
Автозапчасти и аксессуары	3,51%	5,97%
Топливо/Автосервис	-1,00%	2,72%
Универсальные магазины	-4,26%	12,16%
Компьютеры и ПО	-5,13%	22,97%
Бытовая техника и электроника	-5,41%	47,98%
Ремонтные услуги	-5,52%	29,55%
Телекоммуникационные услуги	-7,18%	13,02%
Винные магазины	-9,12%	13,38%
Салоны красоты/Массаж/SPA	-9,43%	3,55%
Такси/Лимузины	-12,64%	-19,80%
Отели	-14,52%	6,03%
Спорт	-15,51%	6,45%
Цифровые товары	-20,11%	16,57%
Книги/Музыка/Фото/Видео	-20,46%	14,67%
Кафе/Бары/Рестораны	-22,63%	14,00%
Товары для красоты и здоровья	-23,03%	43,19%
Одежда, обувь и аксессуары	-25,25%	3,95%
Duty Free	-38,52%	-10,00%
Авиабилеты	-43,02%	-2,43%
Ювелирные изделия	-46,63%	85,58%
Развлечения	-53,31%	-1,14%
Турагентства	-59,14%	-12,56%
Ж/Д билеты	-59,89%	-37,11%

Приложение 2. Изменение трат в основных потребительских категориях по сравнению с сопоставимой неделей 2019 г.

Категория трат	Неделя 14–20 марта	Неделя 7–13 марта
Телекоммуникационное оборудование	77,99%	61,36%
Лекарства и медицинские товары	33,63%	-1,29%
Бытовая техника и электроника	28,73%	36,10%
Продуктовые магазины	16,17%	7,22%
Мебель и предметы интерьера	16,00%	8,97%
Ремонтные услуги	15,27%	22,00%
Товары для строительства и ремонта/DIY	12,39%	5,99%
Товары для красоты и здоровья	9,59%	42,39%
Автозапчасти и аксессуары	4,98%	1,42%
Винные магазины	4,64%	15,13%
Универсальные магазины	4,54%	9,19%
Цифровые товары	0,21%	25,43%
Топливо/Автосервис	-1,05%	-0,05%
Ювелирные изделия	-6,48%	75,24%
Медицинские услуги	-8,57%	-12,97%
Спорт	-10,89%	5,47%
Телекоммуникационные услуги	-11,31%	-4,46%
Салоны красоты/Массаж/SPA	-11,92%	-2,75%
Отели	-13,11%	1,64%
Книги/Музыка/Фото/Видео	-13,21%	9,11%
Компьютеры и ПО	-14,01%	-9,36%
Кафе/Бары/Рестораны	-14,90%	10,00%
Одежда, Обувь и Аксессуары	-16,40%	11,84%
Такси/Лимузины	-38,88%	-30,03%
Duty Free	-46,63%	-13,19%
Развлечения	-52,11%	2,57%
Ж/Д билеты	-54,17%	14,27%
Авиабилеты	-55,56%	-22,01%
Турагентства	-77,90%	-45,91%

Лаборатория «СберДанные» — инициатива Сбербанка по обработке и анализу больших данных. На основе информации, получаемой из платежных систем и общедоступных источников, эксперты банка предоставляют количественные характеристики социально-экономических процессов, происходящих в стране на макро- и микроэкономическом уровне. При анализе используются только агрегированные обезличенные данные. Идентифицировать по ним конкретных клиентов невозможно. Персональная информация и любая информация, составляющая коммерческую тайну, не раскрываются.

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

Проект реализуется совместно с дивизионом «Корпоративные клиенты 360».

Дивизион «Корпоративные клиенты 360» — подразделение Сбербанка, ответственное за развитие цифрового профиля корпоративных клиентов Сбербанка, и создание аналитических продуктов на основе больших данных.

Редакторы выпуска: П. Сергеева, Е. Крылова.

При публикации материалов проекта ссылка на Сбербанк обязательна.

Электронная версия:



Контакты: media@sberbank.ru

ПАО Сбербанк. Генеральная лицензия Банка России на осуществление банковских операций № 1481 от 11.08.2015.