

«Слепые пятна статистики»

Антон Табах
главный экономист «Эксперт РА»

8 августа 2023 г. «Летово»

Пословицы про статистику

- *Есть ложь, наглая ложь и статистика*
- *Если данные долго пытаться – они признаются*
- *Лучше стоять за высокие темпы роста, чем сидеть за низкие*
- *Статистика знает все!*

Статистика знает далеко не все

A large iceberg floats in the ocean. The visible tip is a jagged, snow-covered peak against a blue sky with light clouds. The vast, dark blue underwater portion of the iceberg is mostly hidden, illustrating the concept that statistics only captures a small, visible part of a much larger, more complex reality.

- В условиях СВО в ВВП повысилась доля «одноразовых» компонентов – и изготовление военной техники и ее замена наращивают ВВП и даже проходят в статистике как инвестиции, по сути не являясь таковыми
- Ресурсы перетекают в более закрытые сегменты экономики – сложно оценить происходящее там, приходится использовать косвенные индикаторы, такие как потребительский спрос в регионах с высокой долей оборонки в экономике
- Бюджет все более засекреченный, либо данные публикуются с большой задержкой

ВВП не лучший индикатор

- Ресурсы (в том числе трудовые) изымаются из гражданских отраслей – увеличивая издержки, особенно в негосударственном секторе, но способствуя экономическому росту «на бумаге»
- Уход внешней торговли в серую зону и последствия санкций также способствует раздуванию ВВП – высокие цены при сниженных объемах торговли и изменении ее структуры завышают размеры ВВП относительно прошлых лет
- И ВВП и потребление все более сильно зависят от госрасходов, в том числе засекреченных – при снижении расходов произойдет откат, либо потребуются более высокие налоги для

**Ведут к «бумажному»
росту экономики**

Поговорим об инфляции...

- Крайне важна для оценки экономической политики и властями и населением
- Имеет долгоиграющее влияние на экономику и общество во внеэкономических сферах
- Ползучая, галопирующая, гиперинфляция
- Дефляция считается злом

Инфляция:

- Зависит не только от объема денежной массы, но и скорости оборота денег и баланса спроса-предложения
- Наблюдаемая инфляция практически всегда выше расчетной – в любой стране!
- Инфляционное таргетирование – основа современной дкп НО
высокая инфляция самый простой путь к обесценению обязательств

Дефлятор vs ИПЦ

$$\text{Дефлятор} = \frac{\text{Реальный ВВП}}{\text{Номинальный ВВП}} = \frac{\sum Q_1 P_1}{\sum Q_1 P_0}$$

Дефляторы ВВП и ИПЦ РФ

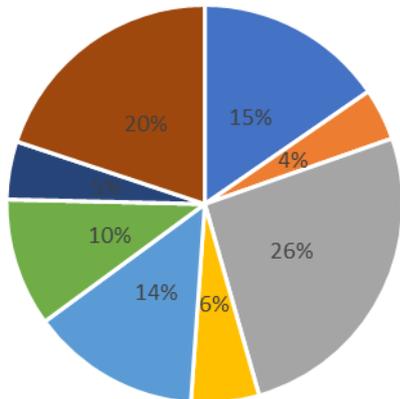


$$\text{ИПЦ} = \frac{\sum Q_0 P_1}{\sum Q_0 P_0}$$

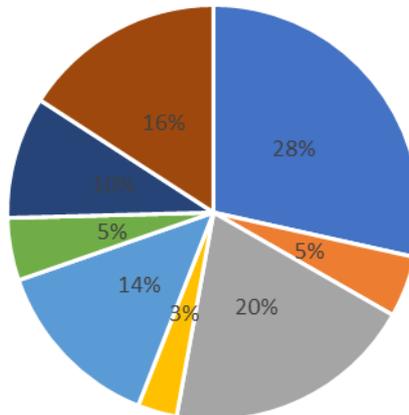
В каждой стране существует своя специфика подсчета ИПЦ. Например, в США главный индикатор, отражающий темп инфляции – ИПЦ для городского населения (CPI-U), он охватывает 93% всего населения США.

СТРУКТУРА ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ РАСХОДОВ НАСЕЛЕНИЯ

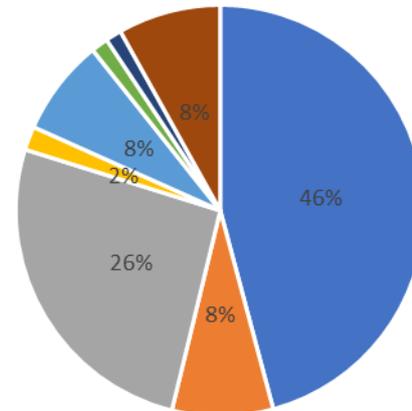
Германия



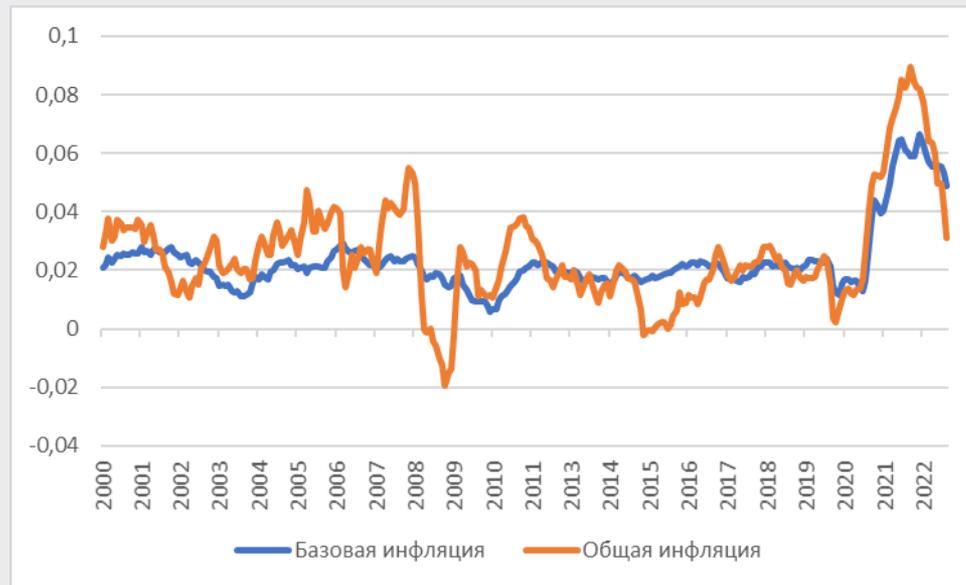
Мексика



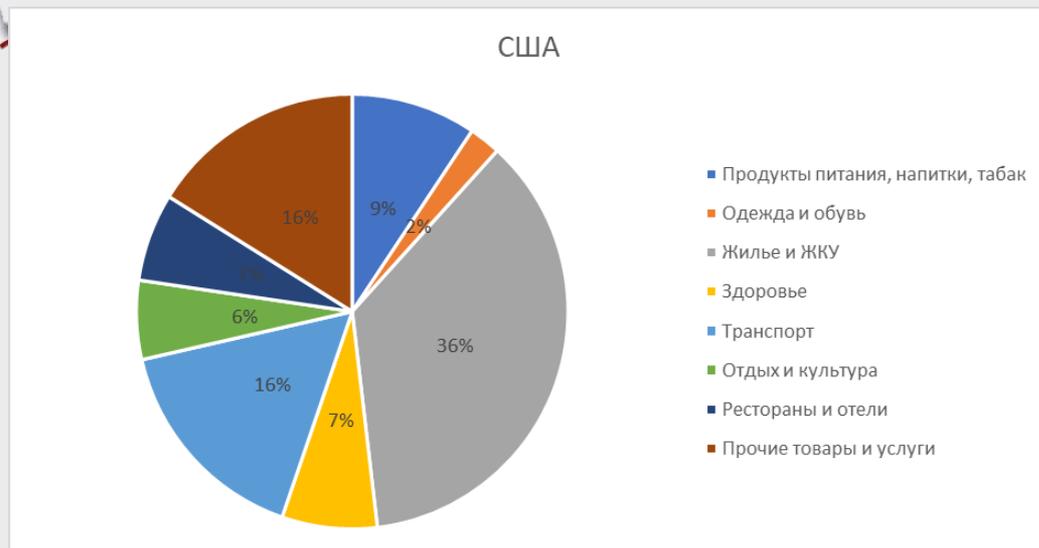
Чад



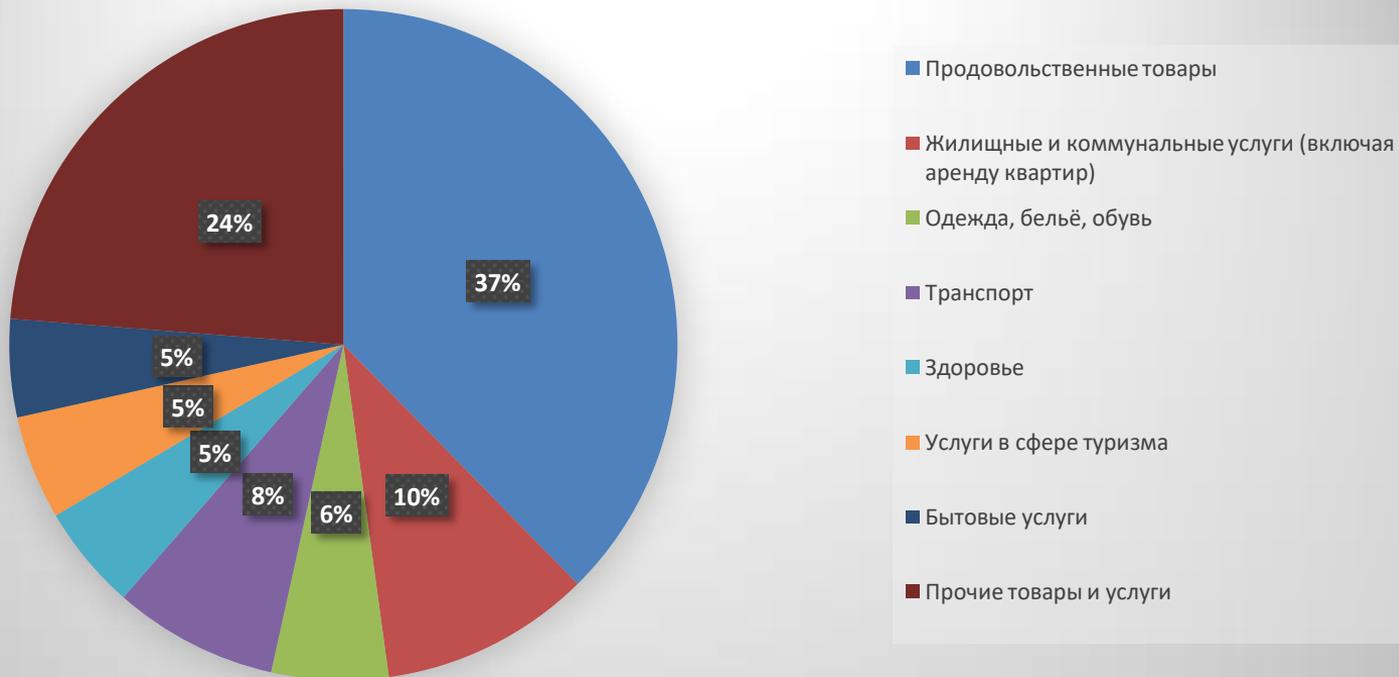
США : на что смотрит ФРС...



США : вмененная аренда и другие важные отличия

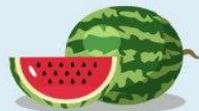


РФ – структура потребительских расходов населения



Особенности национальных бахчевых культур...

Сколько стоит арбуз в разных городах?



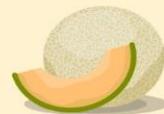
* В Узбекистане и Таджикистане арбузы традиционно продаются штучно
Цены были пересчитаны в килограммы для удобства сравнения

** В Туркменистане официальный курс доллара сильно отличается от курса на черном рынке

Источник: открытые данные



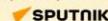
Сколько стоит дыня в разных городах?



* В Узбекистане и Таджикистане дыни традиционно продаются штучно
Цены были пересчитаны в килограммы для удобства сравнения

** В Туркменистане официальный курс доллара сильно отличается от курса на черном рынке

Источник: открытые данные



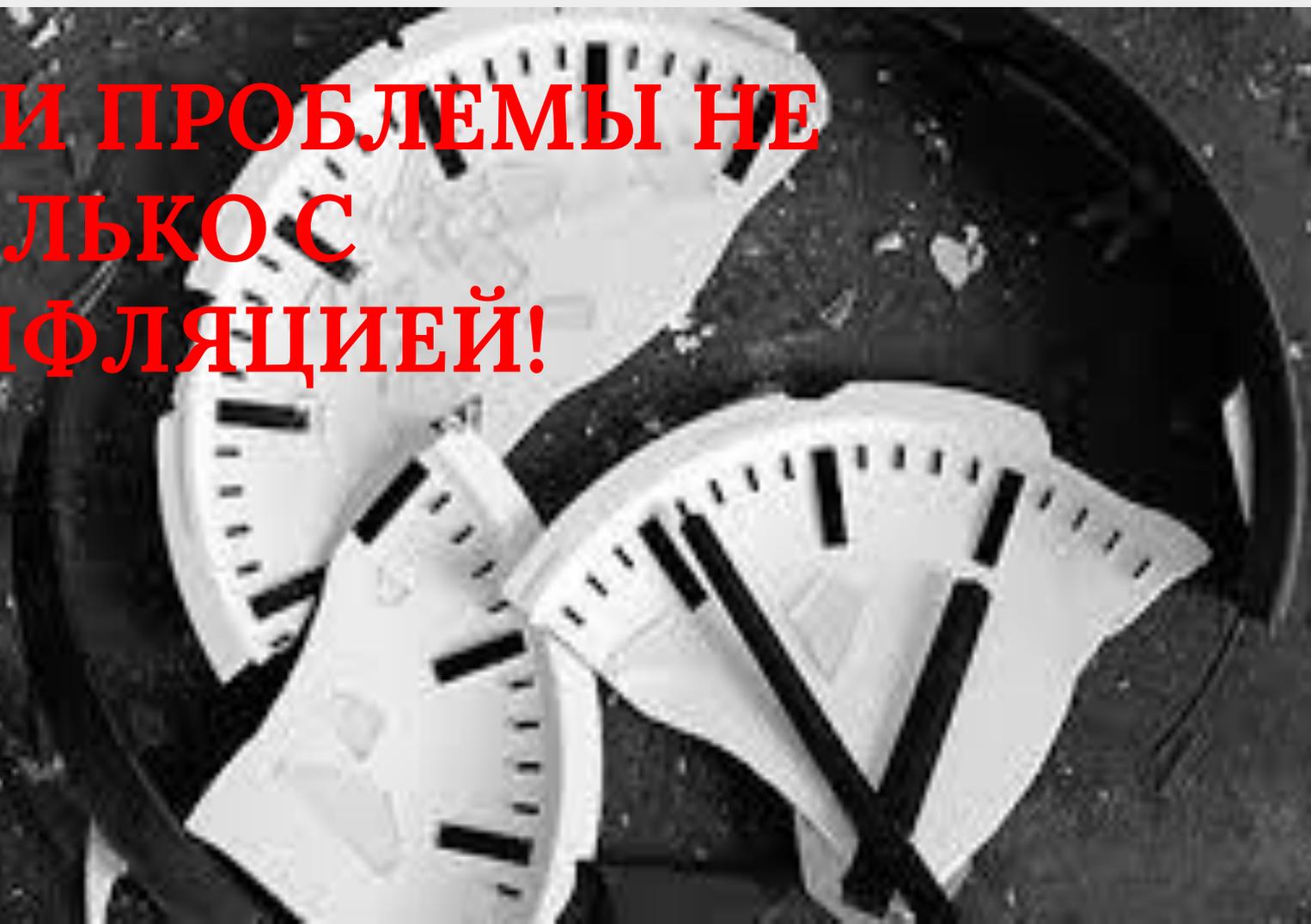
**Сравнивать
инфляцию между
странами
практически
невозможно**

**Сравнивать инфляцию
(например для оценки
реальных ставок)
приходится постоянно**

Инфляция во времени и пространстве

- Недельная инфляция – самая волатильная
- Месячная инфляция
- Годовая инфляция – «эффект базы»
- SAAR – сезонно скорректированная усредненная – самая точная и самая непонятная
- Сбор данных в специальных домохозяйствах vs мониторинг цен vs данные сетей vs статистика ФНС

**ЭТИ ПРОБЛЕМЫ НЕ
ТОЛЬКО С
ИНФЛЯЦИЕЙ!**





Сложности в применении статистики

Показатели
утрачивают смысл
или теряют
значение
(безработица при
кадровом голоде)

Медленная
публикация данных
на фоне быстрых
экономических
процессов

Секретность и
ограниченная
возможность
перекрестной
проверки

A black and white photograph of a tall building with a person walking a tightrope across it. The building is on the left, and the tightrope is stretched across the sky from the building to the right. A person is walking on the tightrope, holding a pole for balance. The sky is white, and the building is dark.

**Необходимость
ориентиров**

НО

**Ограниченная
применимость
стандартных
инструментов**

Что делать?

Выбор ориентиров

- Что мы хотим понять? И, главное, зачем?
- Индикатор/ динамика отражают реальность?

Альтернативы

- СберАналитика и ее аналоги – разбивка и анализ данных по соц-дем и другим категориям
- Корпоративные данные – при наличии к ним доступа
- Административные данные - ФНС

Структура индикатора

- Есть ли перекосы из-за изменений в экономике или обществе? Возможны ли поправки и калибровка
- Данные актуальны? Открыты?
- Сверка с оперативными данными и косвенными показателями (потребление электроэнергии, отгрузка на транспорте)

A blurred background image of a meeting. In the center, a man in a white shirt stands with his arms crossed, facing a whiteboard. To the left, a woman with large hoop earrings is seen in profile. To the right, a man in a dark shirt is seen from the back, with his right hand raised as if gesturing. The overall scene is dimly lit and out of focus.

Q&A