

Прикладная эконометрика, 2022, т. 66, с. 25–38.

Applied Econometrics, 2022, v. 66, pp. 25–38.

DOI: 10.22394/1993-7601-2022-66-25-38

Д. А. Петрова¹

Оценка инфляционных ожиданий на основе интернет-данных

В статье приведены оценки инфляционных ожиданий российских интернет-пользователей на основе постов в социальной сети ВКонтакте и поисковых запросов Google Trends в течение 2014–2021 гг. Сбор постов из новостных сообществ и поисковых запросов для измерения инфляционных ожиданий осуществлялся с помощью регулярных выражений по тематике инфляции. Инфляционные ожидания на основе интернет-данных сильно коррелируют с фактической инфляцией и отражают обеспокоенность населения относительно роста цен в течение 2014–2021 гг. Тесты на причинность по Грейнджеру показали, что, в отличие от опросного индикатора инфОМ, обе меры инфляционных ожиданий интернет-пользователей могут быть потенциальными предикторами для фактической инфляции. Эконометрический анализ новокейнсианской кривой Филлипса проводился в рамках векторной авторегрессионной модели с февраля 2015 г. по декабрь 2021 г. Результаты свидетельствуют о том, что повышение инфляционных ожиданий соответствует росту фактической инфляции и ужесточению денежно-кредитной политики.

Ключевые слова: инфляционные ожидания; интернет-данные; ВКонтакте; Google Trends; поисковые запросы; VAR.

JEL classification: E31; E37; E52; D84.

1. Введение

Прогнозирование инфляции является важной задачей при принятии экономическими агентами решений относительно потребления, инвестиций и сбережений. Статистические данные по инфляции на ежемесячной основе публикуются с временным лагом. На основании имеющихся данных могут делаться выводы о возможных в будущем краткосрочных колебаниях экономических показателей. Для проверки гипотезы об изменении цен экономические агенты предъявляют спрос на информацию в Интернете, причем это происходит еще до того, как им станут доступны данные о фактической инфляции. В такой ситуации интернет-данные могут стать хорошими прокси-переменными для анализа поведения экономических агентов. Особый интерес представляет оценка количественных мер инфляционных ожиданий на основе общедоступных источников информации, которые доступны в реальном времени и с минимальными затратами, в отличие от опросных и рыночных индикаторов. Исследователи для получения мер инфляционных ожиданий часто используют поисковые запросы, новостные статьи интернет-изданий и данные социальных

¹ Петрова Диана Абдумуминовна — РАНХиГС, Москва; petrova-da@ranepa.ru.