

ОЦЕНКА ИНДЕКСА ЖЕСТКИХ ЦЕН НА ОСНОВЕ ИНТЕРНЕТ ДАННЫХ

Научный руководитель – Карасев Олег Игоревич

Яковлева Ксения Владимировна

Выпускник (магистр)

Московский государственный университет имени М.В.Ломоносова, Экономический факультет, Кафедра макроэкономической политики и стратегического управления, Москва, Россия

E-mail: ksusha_yakovleva@mail.ru

Основная цель денежно-кредитной политики в большинстве стран - это поддержание стабильно низкого уровня цен. Для отслеживания текущей инфляционной динамики, Центральные банки опираются на официальный статистический показатель - индекс потребительских цен. Его недостатком с точки зрения денежно-кредитной политики является то, что он отражает все происходящие ценовые изменения, включая временные ценовые шоки, к которым относятся шоки предложения и спроса, погодные условия, регулирование тарифов и др. Временные шоки влияют на краткосрочное изменение цен, но не отражают среднесрочного тренда, который наиболее важен для денежно-кредитной политики.

Важной задачей Централных банков является разделение временных шоков и высоковолатильных колебаний цен от стабильного тренда. Необходимость данного разделения связана с тем, что стабильная компонента инфляции является более информативной, чем общий показатель инфляции. Поэтому Центральные банки должны отслеживать не столько общий уровень цен, сколько стабильную ее компоненту (или трендовую инфляцию).

Цель работы - построить альтернативный индикатор трендовой инфляции, используя новый источник данных - онлайн цены в интернет торговле. Решение об использовании в работе онлайн цен связано с возможностью изучить цены на микроуровне, рассчитать ценовые характеристики всех доступных товаров, представленных в интернете. Результаты работы показали, что данные Интернет-торговли имеют ряд особенностей в отличие от традиционных источников данных, что является вполне приемлемым. В силу специфики Интернет-торговли индекс потребительских цен существенно отличается от индекса цен, рассчитываемого Росстатом. Поэтому решено было использовать характеристики цен, полученные на онлайн микроданных, которые позволяют нам выявить наиболее и наименее волатильные товары и использовать эти сведения в дальнейшей работе. На основе выявленных характеристик был построен онлайн индекс жестких цен, который является аналогом трендовой инфляции и позволяет отслеживать среднесрочный тренд.

Источники и литература

- 1) Cavallo, A. (2012): "Online and official price indexes: Measuring Argentina's inflation", *Journal of Monetary Economics*
- 2) Cavallo, A. and R. Rigobon (2016): "The Billion Prices Project: Using Online Data for Measurement and Research," *Journal of Economic Perspectives*, 30, 151–78.
- 3) Cavallo, A. (2017): "Are Online and Offline Prices Similar? Evidence from Large Multi-Channel Retailers," *American Economic Review*, 107.
- 4) Reiff A. and Várhegyi J. (2013): "Sticky Price Inflation Index: An Alternative Core Inflation Measure". MNB WORKING PAPERS 2