

## Consumatorii

*"Traiti in limitele venitului dumneavoastra , chiar daca trebuie sa va imprumutati pentru a face asta"*

Josh Billings

### Prezentare generala

Consumatorii sunt importanti , de vreme ce consumul personal reprezinta intre o jumatate si doua treimi din PIB.

In general , daca veniturile consumatorilor sunt stimulate , acestia vor economisi o parte si vor cheltui restul. Partea care este cheltuita devine venit entru altcineva , care la randul sau cheluieste si economiseste. Procesul se repeta si efectul de multiplicare are un efect pozitiv asupra tuturor , cu conditia ca aceasta crestere in cheluieli sa se traduca intr-o productie suplimentara si nu in preturi mai mari.

In acelasi timp , partea din veniturile consumatorilor care este economisita furnizeaza fondurile necesare pentru investitii , care sunt esentiale pentru viitoarea productie , pentru viitoarele venituri si pentru consumul viitor.

### Consumatori , persoane si familii

In cea mai mare parte , analiza economica este mult mai eficienta daca se concentreaza asupra unui grup clar definit de agenti economici , cum ar fii gospodariile (familiile). Totusi , practicile contabile nationale variaza si cifrele nu sunt in general disponibile pentru astfel de categorii clare. Terminologia poate devenii neclara.

- Gospodariile. Un grup de oameni traind sub acelasi acoperis si care gestioneaza un buget comun
- Sectorul de consum si consumul privat. Acesti doi termeni au in general acelasi sens. De obicei , includ prin definitie: familii si indivizi; proprietarii firmelor neconstituite; organisme non-profit care servesc persoane fizice; trusturi private ; fonduri de pensii private , de asigurari de viata de ajutoare sociale.
- Consumul privat. Este acelasi lucru cu consumul personal deoarece , dupa definitia in conformitate cu sistemul costurilor nationale , companiile nu consuma. Dar firmele investesc , astfel ca investitiile private (personale plus cele ale firmelor) sunt diferite de investitiile personale.
- Consumul total. Consumul personal plus consumul guvernamental.

### Venitul personal , venitul disponibil

Masoara: venitul total al sectorului personal si venitul dupa impozitare.

Semnificatie: baza pentru consum si economii

Prezentat ca: totalul in bani

Pune accentul pe: ratele in crestere

Etalon: 3% pe an in termeni reali

Publicat: in principal trimestrial , lunar in SUA ; 1-3 luni intarziere

Venitul personal este venitul curent primit de catre sectorul personal din toate sursele. Cea mai mare parte este reprezentata de salarii si prime, dar totalul acopera de asemenea rentele, dobanzile si dividendele si transferurile curente, cum sunt primele de asigurari sociale platite persoanelor si donatiile firmelor in scopuri caritabile.

Venitul disponibil personal (VDP). Este venitul personal dupa deducerea impozitelor si taxelor personale directe si transferurile curente in strainatate.

Venitul personal real sau VDP real. Veniturile personale si venitul personal disponibil sunt uneori exprimate in termeni nominali, inainte de se tine seama de inflatie. Veniturile personale si VDP sunt ajustate in functie de inflatie. Preturile de consum pot fi utilizate, daca nu exista un alt deflator disponibil. In mare, daca veniturile cresc cu 5% si preturile cu 3% veniturile reale sunt cu 2% mai mari.

Veniturile sunt afectate de ciclul economic. In general, este recomandabil sa se caute o crestere a veniturilor reale care poate fi sustinuta - o crestere prea rapida poate fi inflationista. Principalele componente sunt dupa cum urmeaza:

Venituri de la locul de munca. Cea mai importanta influenta asupra veniturii personale. Totalul depinde in principal de numarul de oameni angajati, de numarul de ore lucrate si de modul in care aceste persoane sunt platite.

Veniturile intreprinzatorilor particulari. Este urmatoarea componenta ca importanta in VDP. Veniturile intreprinzatorilor particulari sunt legate de starea generala de sanatate a economiei, Aceste vor creste cand PIB nominal creste.

Dobanzi si dividende. Dividendele sunt sensibile la variatia profiturilor companiei si la starea economiei, in timp ce platile de dobanzi evolueaza in mod evident in functie de rata dobanzii. Cand imprumuturile sunt mari in comparatie cu economiile, o crestere a ratei dobanzii poate insemna o scadere a veniturilor nete din dobanzi. In general, o crestere a ratei dobanzii stimuleaza VDP, deoarece in cele mai multe tari sectorul personal are mai multe active decat pasive cu rate de ajustare a dobanzilor.

Impozite si beneficii. Modificarile ratelor impozitelor sau beneficiilor au un efect rapid asupra VDP. Amplourea efectului va depinde de natura schimbarii.

Cheltuielile de consum si personale, consumul privat

Masoara: cheltuielile pe persoana

Semnificatie: componenta cheie a PIB

Prezentat ca: totaluri in bani

Pune accent pe: ratele de crestere

Etalon: cresterea medie in tarile OCDE a cheltuielilor de consum a fost de 2,8% pe an in anii '80 si de

1,7% in perioada 1990-1995.

Publicat: trimestrial, impreuna cu cifrele privitoare la PIB, lunar in SUA; revizuit frecvent.

Prezentare generala

Cheluielile de consum sunt reprezentate de cheluielile ersonale pe bunuri si servicii.In consecinta , include chirii aferente pentru locuintele ocupate de proprietarii lor , cheluielile care ar trebui facute pentru a cumpara veniturile in natura si costurile administrative ale fondurilor de pensii si asigurari de viata.Sunt excluse platile de dobanzi , achizitionarea de terenuri si imobile , transferurile in strainatate , toate cheltuielile legate de afaceri si cheltuielile pentru bunuri de mana a doua , care reflecta mai degraba un transfer de proprietate , decat o noua productie.

Strict vorbind , cheluielile se produc atunci cand bunurile sunt achizitionate , in timp ce consumul se poate desfasura de-alungul a mai multor ani.De exemplu , beneficiul derivat din achizitionarea unui automobil sau televizor este savurat de consumator pe de-a lungul a mai multor ani.In practica , este greu de masurat consumul si termenul este utilizat cu aproximatie pentru a exprima ideea de cheltuiala.In consecinta , cheluielile de consum , cheltuielile personale si consumul privat inseama toate acelasi lucru.

### Semnificatie

Cheltuielile consumatorilor reprezinta intre o jumatate si doua treimi din PIB.Din punct de vedere aritmetic , o crestere cu 1% a cheltuielilor de consum contribuie cu aproximativ 0,6% la cresterea PIB total, daca toate celelalte componente ar fi constante , fapt care se intampla rareori , bineinteles.In particular , unele dintre cheluielile suplimentare de consum se vor traduce prin importuri mai mari.

### Deciziile de cheltuire

Veniturile personale sunt fie cheluite fie economisite.Deciziile asupra consumului se impletesc cu deciziile asupra economisirii.

Cele mai plauzibile ipoteze asupra factorilor care determina cheluirea si economisirea sunt in mare "ipoteze asupra venitului permanent" si "ipoteze asupra ciclului de viata" , care sugereaza legatura intre consum si venitul pe o viata. Familiile tinere si cele in varsta au o inclinatie crescuta de a-si chelui venitul , in timp ce cele aflate la mijlocul vietii economisesc pentru pensie.In plus , familiile tind sa reduca economiile sau sa inrumute pentru a mentine consumul in timpul perioadelor de recesiune.

Influentele majore asupra nivelului consumului includ urmatoarele:

- Veniturile.In general , veniturile personale mai mari permit cheluieli mai multe.
- Asteptarile cu privire la preturi. Experienta arata ca consumatorii tind sa economiseasca mai mult in timpul perioadelor de inflatie mare.Ei pot totusi spori cheluielile daca se asteapta o crestere brusca a preturilor , datorata inflatiei sau impozitelor indirecte mai mari.
- Ratele dobanzilor. Rate mai mari ale dobanzii cresc costurile imprumuturilor existente si descurajeaza imprumuturile si , poate , incurajeaza economisirea , lucruri care duc toate la scaderea cheltuielilor.Cu toate acestea , rate mai mari ale dobanzilor duc de asemenea la redistribuirea veniturilor de la platitorii tineri de ipoteci catre persoanele mai invarsta decat ei , ale caror depozite sunt mai mari decat imprumuturile lor si care pot chelui venitul lor aditional din dobanzi.
- Creditele de consum.Facilitatea creditelor de consum poate incuraja imprumutul , fapt care duce direct la cheluieli mai mari.

- **Averea.** O creștere a valorii activelor , cum ar fi pretul acțiunilor sau al caselor , poate determina consumatorii să se simtă mai bogați și inclinați să cheltuiască mai mult.
- **Nivelul stocurilor și prețurile bunurilor de folosință îndelungată.** Consumatorii tind să privească bunurile de folosință îndelungată , cum ar fi automobilele și aparatura electrocasnică, ca fiind avuție. Un sfârșit brusc al unei perioade de furnizare restricționată a bunurilor de folosință îndelungată sau o scădere a prețurilor acestor bunuri poate încuraja o explozie temporară a consumului. Acest fapt poate accelera ciclurile de înlocuire , cu accese de cheltuire a banilor pe bunuri de folosință îndelungată la fiecare câțiva ani.
- **Factorii sociali.** Aceștia pot încuraja economisirea pentru a permite mesterii sau cheluielile la pensie.

#### Ciclul cheltuielilor de consum

Există un model ciclic în cazul cheluielilor de consum. Cea mai fluctuantă componentă este reprezentată de cheluielile pentru bunurile de folosință îndelungată: bunuri cu o durată de viață de peste un an .

Când condițiile economice sunt defavorabile pentru bunurile de folosință îndelungată pot fi reduse mai prompt decât cheluielile pentru bunurile care nu sunt de folosință îndelungată , cum ar fi hrana sau încălzirea. Astfel, există un nucleu stabil de cheluieli pentru bunurile care nu sunt de folosință îndelungată , și un nivel fluctuant al cheluielilor pentru bunurile de folosință îndelungată , care evoluează în paralel cu ciclul economic.

#### Economiile personale și ale familiilor; Rata economisirii

**Măsoară:** economiile familiilor

**Semnificație:** componenta cheie a economiilor totale naționale

**Prezentat ca:** totaluri banesti și procent din venitul disponibil

**Pune accent pe:** tendințe

**Etalon:** rata medie a economisirii în OCDE a fost de aproximativ 10,3% în anii '80

**Publicat:** trimestrial sau anual; revizuit frecvent

#### Prezentare generală

Economiile personale , o parte importantă a economiilor naționale , sunt egale cu venitul personal disponibil minus consumul personal. Multe guverne oferă de asemenea date despre economiile familiilor ca procent din venitul disponibil al acestora.

Deficitul sau excedentul financiar al gospodăriilor sau al sectorului personal diferă de economii. Din acest motiv , împrumuturile pentru consum - care influențează cheluielile și economiile - pot fi avute în vedere separat.

#### Influențe asupra economiilor familiilor

Experienta tarilor industrializate in anii '70 si '80 pune in evidenta unii factori de importanta majora care afecteaza economiile. Trebuie remarcat ca economiile nu par sa fie afectate prea mult de modificarile ratelor dobanzii.

Anii '70. Economistii au fost uimiti de cresterea economiilor care a insotit inflatia ridicata din anii '70. Teoria spunea ca , in conditiile unor venituri disponibile reale in scadere si a unor rate ale dobanzii reale negative , rata economisirii ar fi trebuit sa scada. Se pare ca familiile economisesc mai mult in timpul perioadelor cu inflatie ridicata , pentru a mentine valoarea reala a economiilor lor.

Anii '80. Ratele economisirii au scazut in anii '80 din mai multe motive. Inflatia era mai scazuta; actiunile erau in crestere ; in unele tari, preturile mai mari ale locuintelor au stimulat averea personala si astfel au incurajat cheltuielile; liberalizarea financiara a facut obtinerea de imprumuturi mai usoara; pensiile de stat s-au imbunatatit , iar populatia era in curs de imbatranire.

#### Increderea consumatorilor

Masura: perceptia consumatorilor asupra bunastarii lor economice

Semnificatie: influenteaza planurile pe termen scurt de cheltuire/  
imprumutare/economisire

Prezentat ca: de obicei , indici

Pune accent pe: tendinte

Etalon: observarea modificarilor de directie

Publicat: lunar , o luna in intarziere

#### Prezentare generala

Probele obtinute prin intermediul studiilor asupra perceptiei consumatorilor sunt valoroase ca indicatori de prognoza. In general , cu cat consumatorii sunt mai optimisti , cu atat este mai probabil ca ai sa cheltuiasca mai multi bani. Aceasta stimuleaza cheltuielile de consum si productia economica. Mai mult , increderea consumatorilor face guvernul popular si ajuta la castigarea alegerilor. Este in consecinta o tinta implicita a politicii guvernamentale.

Studiile asupra increderii consumatorului sunt realizate de catre organizatii ale sectorului privat cum sunt Conference Board in Statele Unite ale Americii si Gallup in Marea Britanie. Rezultatele sunt prezentate sub forma de indici sau ca rapoarte procentuale. Tendintele manifestate de astfel de indici constituie un ghid al evolutiilor si politicilor economice viitoare.

#### Alti indicatori

Alti indicatori populari ai increderii consumatorului includ urmatoarele:

- Indicele saraciei I. Rata inflatiei preturilor de consum plus rata somajului
- Indicele saraciei II. Rata inflatiei preturilor de consum plus ratele anuale ale dobanzilor.

In fiecare caz , cu cat numarul obtinut este mai mare , cu atat se presupune ca sunt mai saraci consumatorii.