



Jeden z podstawowych wskaźników gospodarki



# Wskaźnik Optymizmu Konsumentów

- Koncepcja: trochę historii i teorii (a także geografii)
- Jak badamy konsumentów
- Sposób liczenia WOK i wskaźników składowych
- Analizy ekonomiczne z użyciem WOK
- Związek WOK ze wskaźnikami ekonomicznymi
- Konsumenci w krainie faktów

- Błąd powojennych przewidywań powtórki z wielkiego kryzysu:
  - w 1945 przewidywano 8 mln bezrobocia w 1946
  - w 1946 bezrobocie wyniosło 3 mln
  - w 1946 stopa oszczędności: 11,7% („wojenne aktywa”)
  - w 1947 spadła do 2,2%
- Powojenny optymizm „wyposzczonych” konsumentów
- Potrzebny model uwzględniający psychologiczne czynniki decyzji konsumenckich

## ■ Surveys of Consumers

- Survey Research Center przy Institute for Social Research Uniwersytetu Michigan w Ann Arbor
- Twórca: George Katona
- Sponsor: Federal Reserve Board

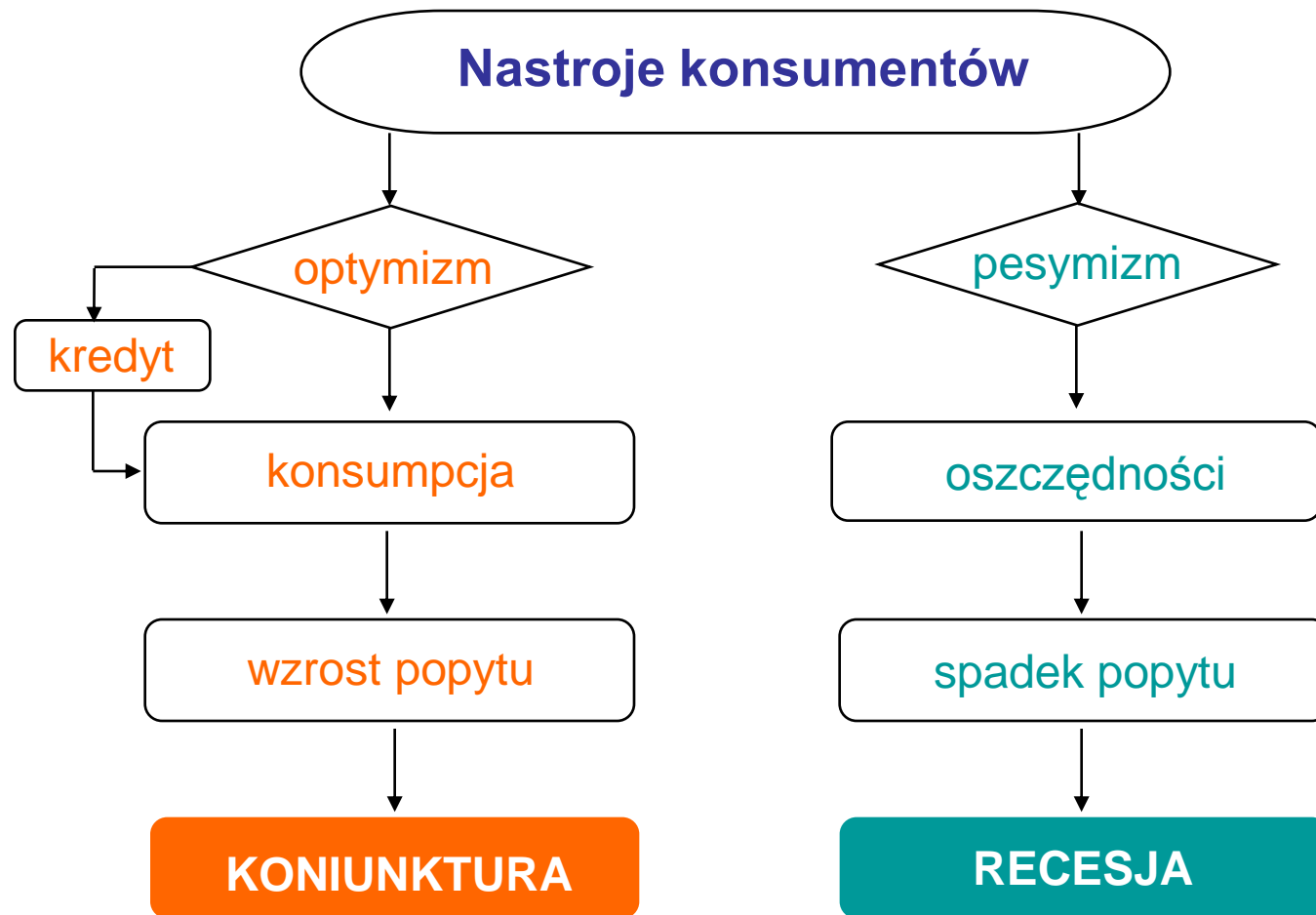
## ■ Niezamierzona zasługa sponsora

- Pierwotny cel: bilans gospodarstw domowych
- Argument Katony - zaczynać wywiady „międko”:  
*Ciekawi nas, jak obecnie ludzie radzą sobie finansowo. Czy powiedziałałby pan, że pańska sytuacja finansowa jest lepsza czy gorsza niż rok temu?*
- FRB początkowo nie zainteresowany „miękkimi” danymi, później potrzebuje ich na równi z „twardymi” bilansami

Nastroje konsumentów podobnie mierzone są w następujących krajach:

- Austria
- Australia
- Belgia
- Chiny
- Czechy
- Dania
- Finlandia
- Francja
- Grecja
- Hiszpania
- Irlandia
- Japonia
- Kanada
- Luksemburg
- Niemcy
- Norwegia
- Polska
- Południowa Afryka
- Rosja
- Szwajcaria
- Szwecja
- Tajwan
- Węgry
- Wielka Brytania
- Włochy

- Dwa rodzaje wydatków budżetów domowych:
  - potrzeby podstawowe (mała elastyczność)
  - „inwestycje”, dobra luksusowe, czas wolny itd.
- Dwa fundusze:
  - fundusz wydatków bieżących
  - fundusz dyspozycyjny
- Dwa sposoby użycia funduszu dyspozycyjnego:
  - oczekiwanie poprawy → wydatki
  - oczekiwanie pogorszenia → oszczędności
- Dodatkowa dźwignia koniunktury:  
optymizm → kredyt konsumencki → większy popyt



|  |  |
|--|--|
| <p><b>1.</b> Jak ocenia Pan(i) zmianę sytuacji gospodarczej w Polsce w ciągu ostatnich 12 miesięcy?</p>                        | <p>+ poprawiła się<br/>~ nie zmieniła się<br/>- pogorszyła się<br/><i>(nie czytane) 4. trudno powiedzieć</i></p>   |
| <p><b>2.</b> Jak Pan(i) sądzi, jak sytuacja gospodarcza w Polsce będzie się zmieniać w ciągu najbliższych 12 miesięcy?</p>     | <p>+ poprawi się<br/>~ nie zmieni się<br/>- pogorszy się<br/><i>(nie czytane) 4. trudno powiedzieć</i></p>   |
| <p><b>3.</b> Jak ocenił(a)by Pan(i) sytuację materialną w swoim domu, gdy porówna ją Pan(i) z sytuacją sprzed 12 miesięcy?</p> | <p>+ poprawiła się<br/>~ nie zmieniła się<br/>- pogorszyła się<br/><i>(nie czytane) 4. trudno powiedzieć</i></p>   |
| <p><b>4.</b> Jak Pan(i) sądzi, jaka będzie sytuacja materialna w Pana(i) domu za 12 miesięcy?</p>                              | <p>++ nastąpi wyraźna poprawa<br/>+ nastąpi lekka poprawa<br/>~ będzie bez zmian<br/>- nastąpi lekkie pogorszenie<br/>— nastąpi wyraźne pogorszenie<br/><i>(nie czytane) 6. trudno powiedzieć</i></p>        |
| <p><b>5.</b> Czy Pana(i) zdaniem, obecnie jest dobry okres na kupowanie przedmiotów trwałego użytku?</p>                       | <p>+ tak, to dobry okres na takie zakupy<br/>~ to okres ani szczególnie dobry, ani szczególnie zły na takie zakupy<br/>- nie, to zły okres na takie zakupy<br/><i>(nie czytane) 4. trudno powiedzieć</i></p> |

$X_1 = \% \text{ odp. pozytywnych} - \% \text{ odp. negatywnych na pytanie 1}$

$$\text{WOK} = \frac{X_1 + X_2 + X_3 + X_4 + X_5}{5} + 100 \text{ (pkt)}$$

czyli średnia różnica odsetka optymistów i pesymistów + 100

- WOK może mieć wartość od 0 do 200 punktów:
  - WOK = 0                      skrajny pesymizm (brak optymistów)
  - WOK = 100                      równowaga optymizmu i pesymizmu
  - WOK = 200                      skrajny optymizm (brak pesymistów)

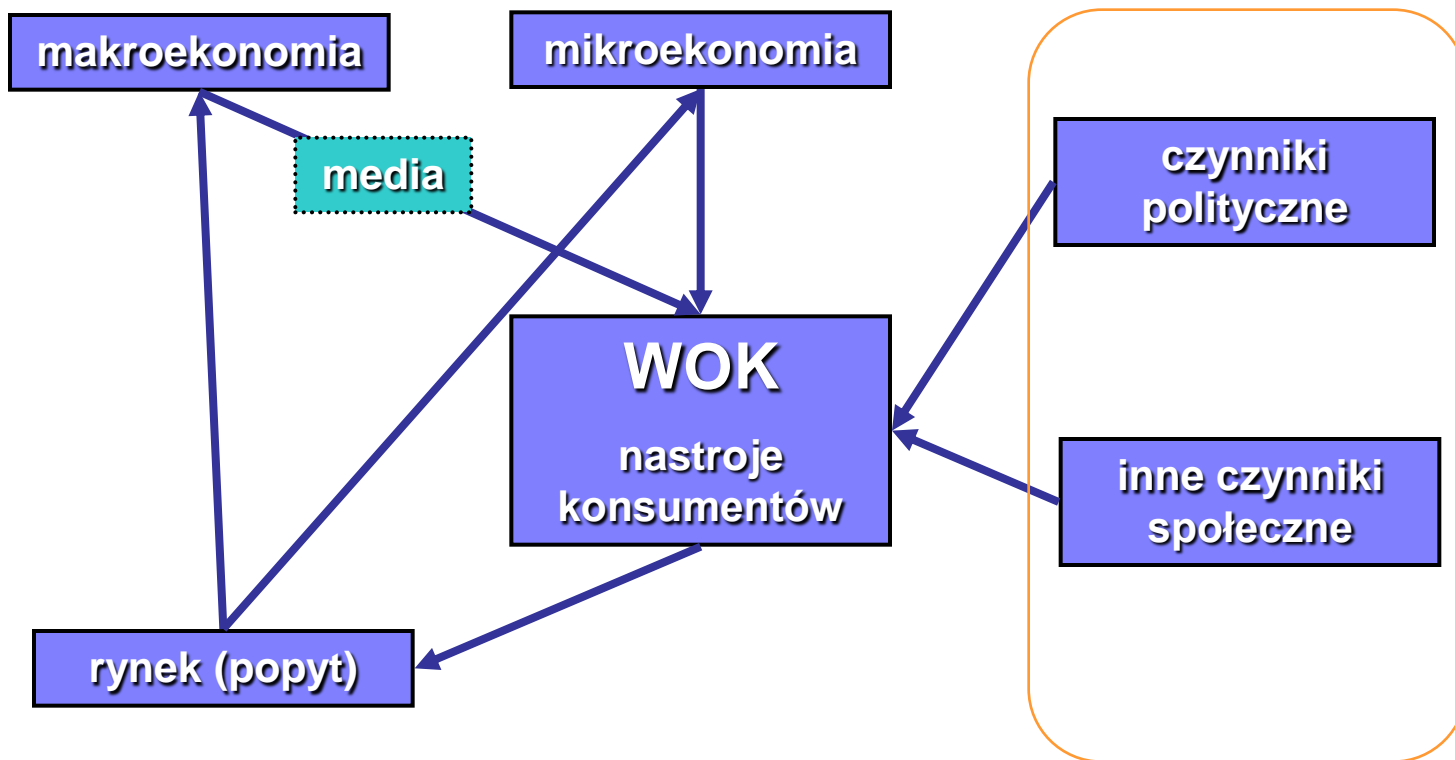
## ■ Klimat Gospodarczy:

- Ocena zmiany sytuacji gospodarczej w Polsce w ciągu ostatnich 12 miesięcy
- Przewidywanie zmian sytuacji gospodarczej w Polsce w ciągu najbliższych 12 miesięcy

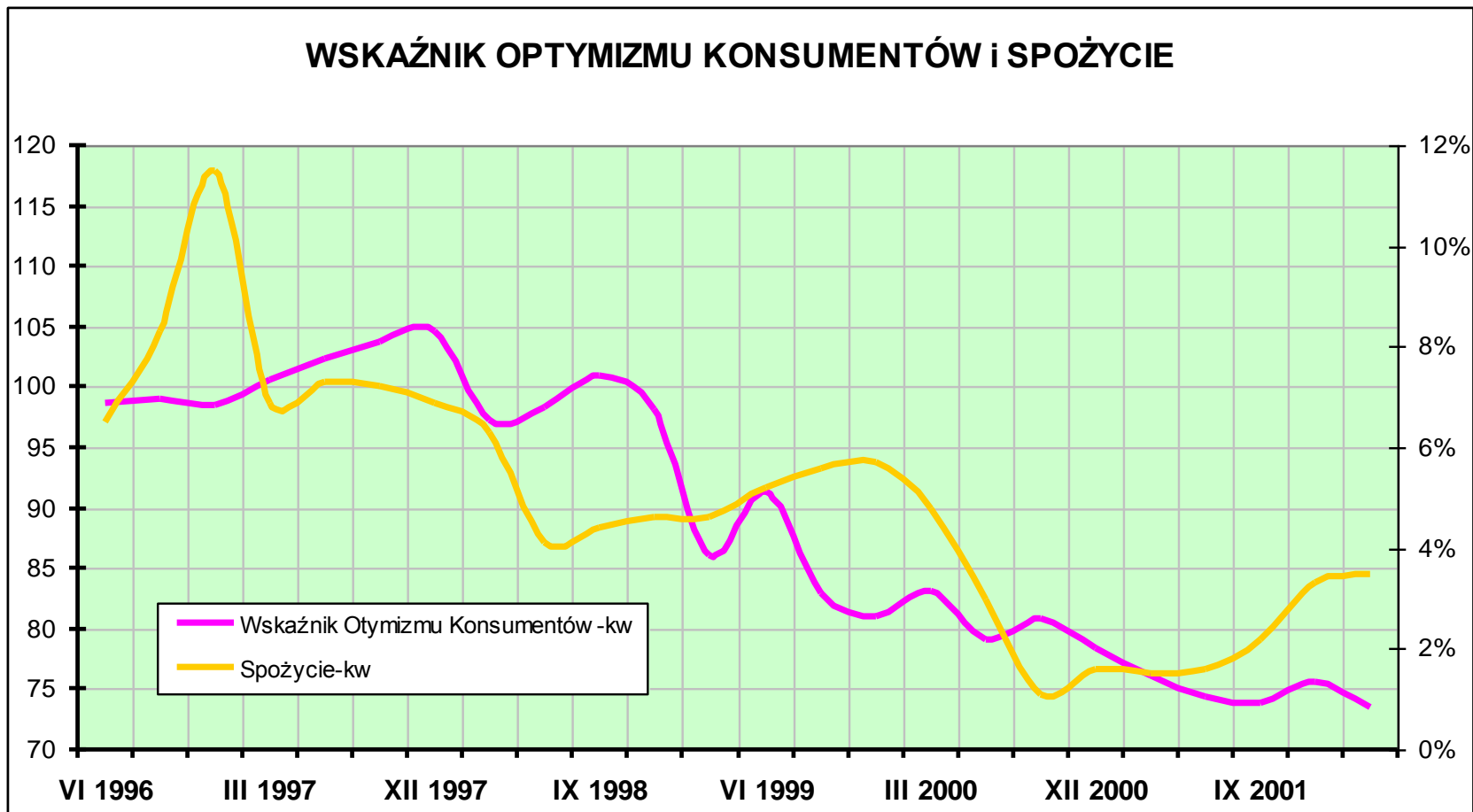
## ■ Skłonność do Zakupów:

- Ocena sytuacji materialnej w domu w porównaniu do sytuacji sprzed 12 miesięcy
- Przewidywanie sytuacji materialnej w domu za 12 miesięcy
- Czy obecnie jest dobry okres na kupowanie przedmiotów trwałego użytku

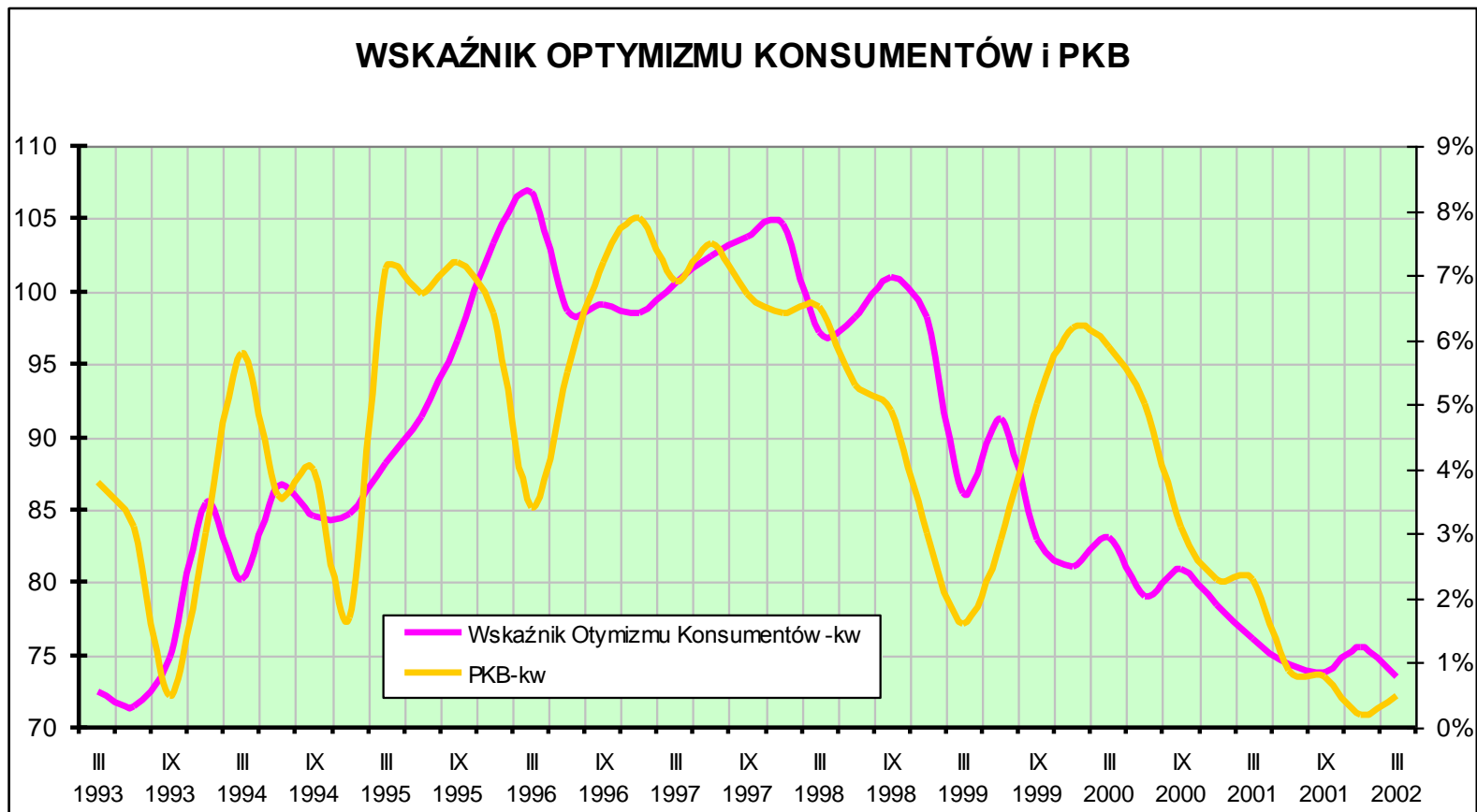
## WOK jako filtr pomiędzy czynnikami o charakterze społecznym i politycznym a gospodarką.

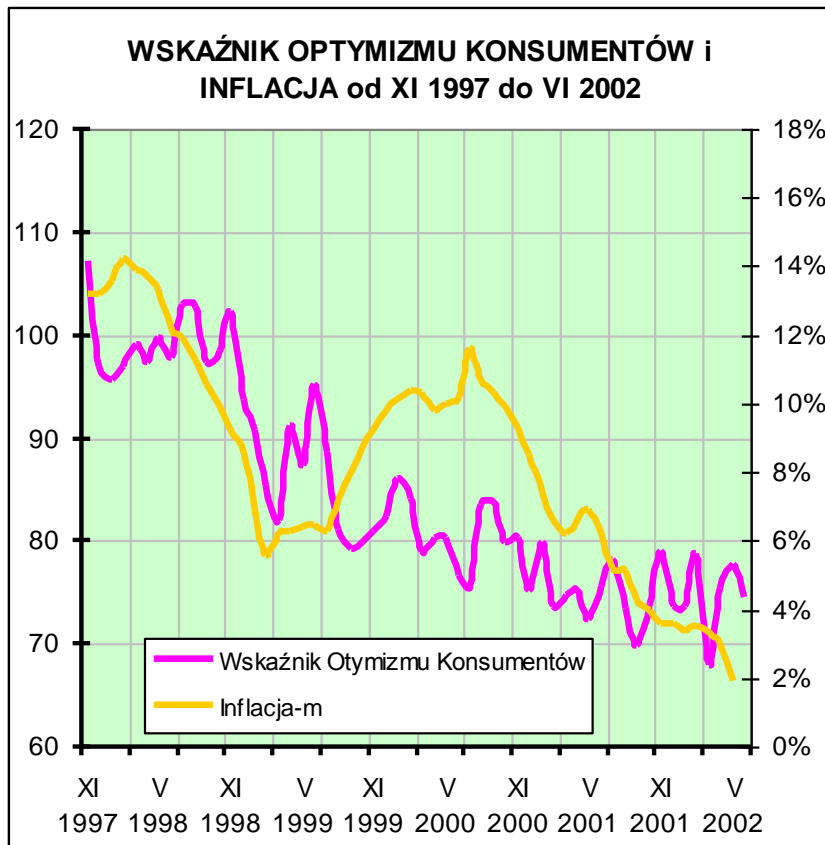
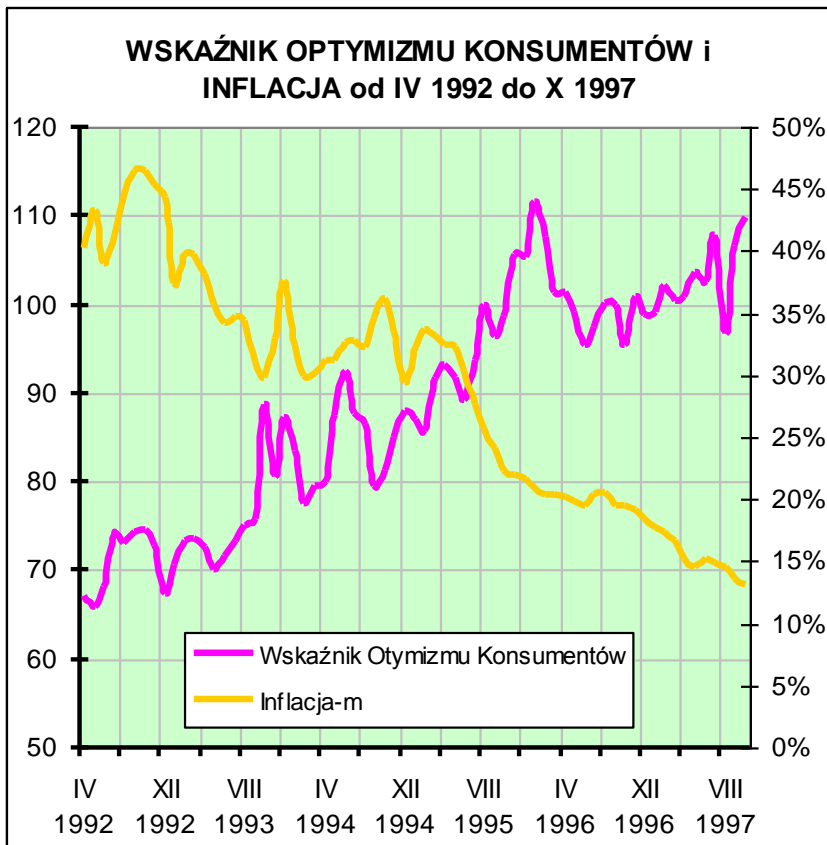


*Analiza WOK umożliwia zbadanie i uwzględnienie wpływu na funkcjonowanie gospodarki czynników o charakterze społecznym (np. politycznych).*



*Średni poziom WOK w kwartałach wykazuje dużą zbieżność ze wskaźnikiem dynamiki spożycia.*



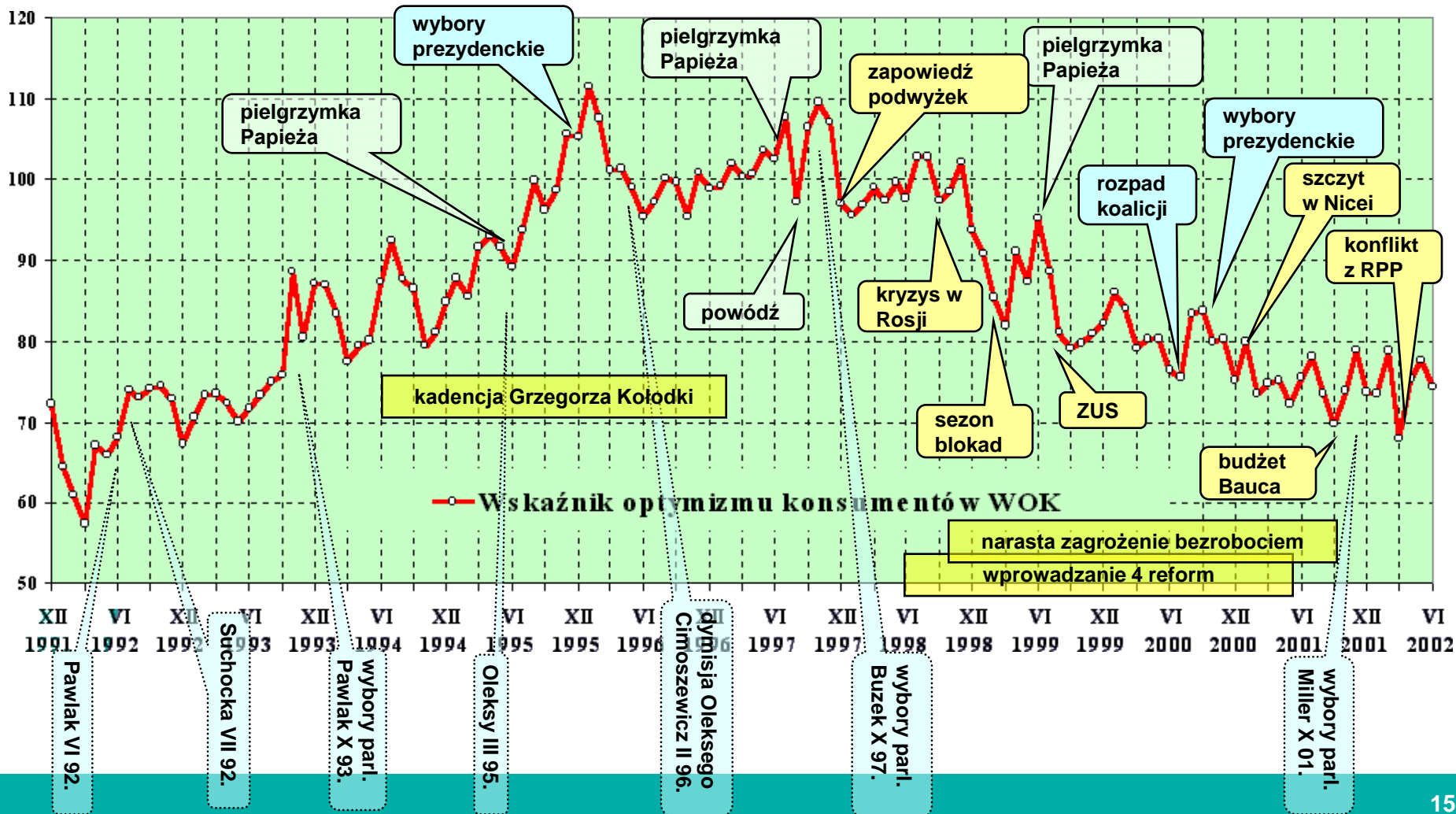


*Do końca 1997 r. spadek inflacji wiązał się z poprawą nastrojów konsumenckich.*

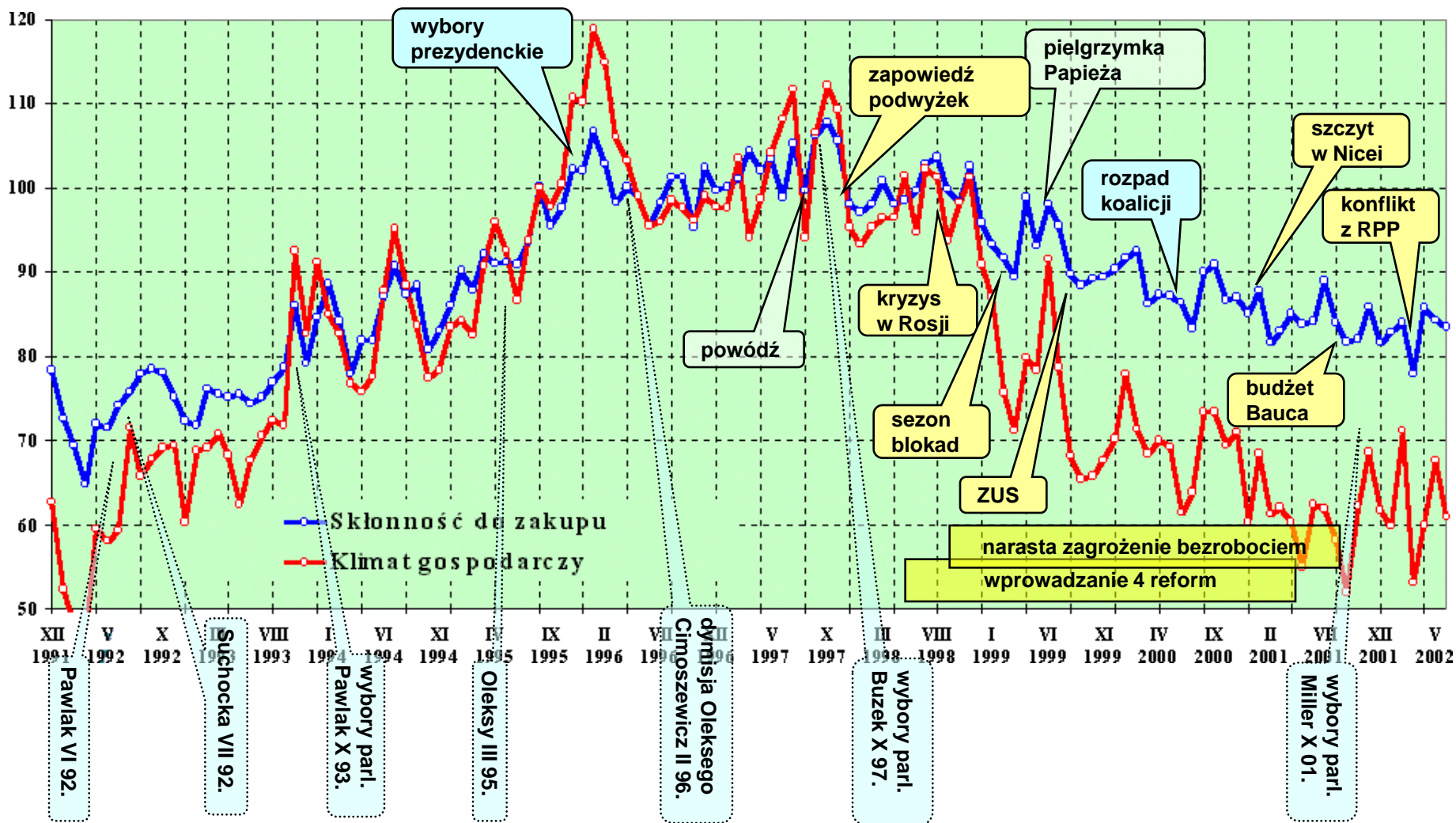
*Od końca 1997 obserwujemy silną zależność, jednak w przeciwną stronę.*

## Pojedyncze wydarzenia w sferze społecznej i politycznej wpływające na nastroje konsumentów

Niektóre wydarzenia w sferze społecznej, politycznej i ekonomicznej miały szczególny wpływ na WOK. W niektórych przypadkach był to wpływ jednorazowy, czasem jednak stanowił początek nowego trendu.



# Pojedyncze wydarzenia w sferze społecznej i politycznej wpływające na Skłonność do Zakupu



# Pojedyncze wydarzenia w sferze społecznej i politycznej wpływające na Ocenę Klimatu Gospodarczego

Pogorszenie nastrojów wiąże się z rozejściem się obydwu składowych głównego wskaźnika. Przede wszystkim źródłem niepokoju po 1998 roku była kondycja gospodarki, przenosząca się na oceny własnej sytuacji.

