

Эмбарго до: 08:00 (МОСКВА), 3 сентября 2010

Индекс PMI™ сферы услуг России банка HSBC

Российская сфера услуг в августе изнемогала от жары.

Основные выводы в августе:

- Главный показатель Деловой активности резко упал за критическую отметку 50.0 баллов.
- Новые заказы сократились впервые с февраля с.г.
- Более сдержанные деловые ожидания на ближайшие двенадцать месяцев.

Индекс PMI российской сферы услуг банка HSBC зафиксировал падение деловой активности в середине третьего квартала под влиянием аномальной жары. Общие объемы производства в сфере услуг сократились впервые с июля 2009 года, уменьшился объем новых заказов и упал уровень занятости. Экстремальные погодные условия отрицательно повлияли как на уровень спроса, так и на характер прогнозов относительно развития деловой активности в ближайшие двенадцать месяцев, которые, хотя и остались позитивными, были наименее оптимистичны с апреля 2009 года. Одновременно компании российской сферы услуг повышали тарифы максимальными с января 2009 года темпами, хотя темпы роста инфляции оставались «приглушенными» в контексте исторических данных исследования.

Сезонно откорректированный Индекс Деловой Активности – это единый показатель, отслеживающий изменения в деловой активности российской сферы услуг по сравнению с предыдущим месяцем. Значение выше 50.0 баллов указывает на рост деловой активности по сравнению с предыдущим месяцем, а значение ниже 50.0 баллов говорит о ее падении.

Сезонно откорректированный Индекс Деловой Активности резко упал в августе до 47.0 баллов по сравнению с июльским показателем в 54.1 балла. Падение Индекса на 7.1 пунктов было третьим максимальным снижением показателя за всю историю исследования, показатель августа также зафиксировал самые быстрые темпы падения деловой активности с мая 2009 года. Снижению деловой активности в августе предшествовал непрерывный рост на протяжении двенадцати месяцев. Согласно ответам респондентов, экстремальные погодные условия в течение отчетного месяца оказали ярко выраженное негативное влияние на сферу услуг, что привело к падению деловой активности, которое было зафиксировано в следующих секторах: «Недвижимость и другие профессиональные услуги», «Финансовое посредничество» и «Прочие потребительские услуги».

Количество новых заказов в августе сократилось, что стало первым падением их объемов с февраля этого года. Сокращение объема новых заказов,

как и общее падение деловой активности, было связано с экстремально жаркой погодой. Последнее сокращение объема новых заказов также привело к максимальному за шестнадцать месяцев уменьшению объема незавершенных заказов.

Уровень занятости в российских частных компаниях, работающих в сфере услуг, в августе упал после периода умеренного роста на протяжении четырех месяцев. Темпы потери рабочих мест стали максимальными с сентября 2009 года, что в основном было связано с сокращением объемов новых заказов. В пяти из шести секторов, рассматриваемых в данном исследовании, произошло снижение уровня занятости, за исключением сектора «Почтовые и телекоммуникационные услуги».

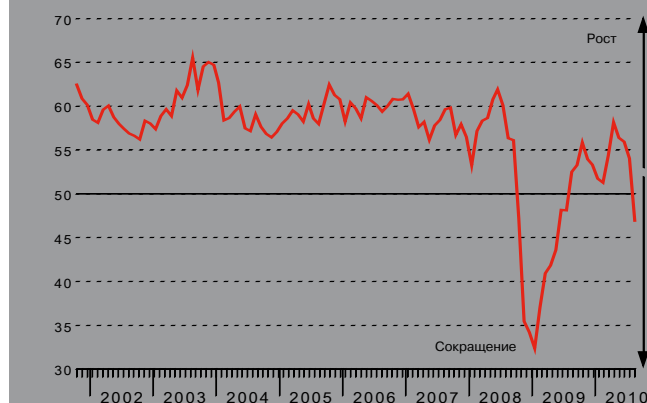
Аномально жаркая погода также омрачила долгосрочные прогнозы. Предполагается, что в ближайшие двенадцать месяцев деловая активность в сфере услуг в целом вырастет, однако в августе число позитивных прогнозов было минимальным с апреля 2009 года. После достижения пиковых показателей за сорок один месяц в апреле этого года, оценка перспектив от участников рынка с каждым месяцем становится все менее оптимистичной. Максимально позитивные оценки перспектив рынка поступили от компаний сектора «Транспорт и хранение», наиболее низкую оценку дали в компаниях секторов «Прочие потребительские услуги» и «Финансовое посредничество».

Темпы роста затрат на услуги в российском сервисном секторе снижались в августе третий месяц подряд и достигли минимального уровня с октября 2009 года. Темпы инфляции также были существенно ниже долгосрочной тенденции исследования. Затраты на услуги в среднем упали в компаниях сектора «Отели и рестораны».

Компании российской сферы услуг в среднем повышали тарифы на свои услуги в августе. Темпы инфляции оставались незначительными в контексте исторических данных исследования, хотя их небольшой рост и стал максимальным с января 2009 года.

Индекс Деловой активности

50 = нет перемен по сравнению с прошлым месяцем

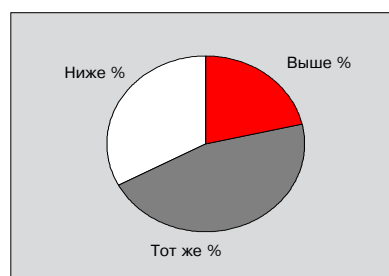


В исследовании используются те же методы, что и в Индексе PMI™ обрабатывающих отраслей России банка HSBC. С целью отслеживания тенденций конъюнктуры рынка частной сферы услуг компании принимают участие в исследовании на регулярной основе. Тщательный подбор панели позволяет точно воспроизвести структуру экономики сектора услуг России.

Анкеты рассылаются в середине каждого месяца с просьбой сравнить ситуацию на текущий период с ситуацией в предыдущем месяце.

Индекс Деловой активности

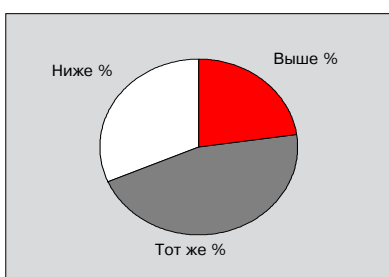
Сравнение уровня деловой активности (т.е. доходы, опл. рабочего времени и т.п.) на настоящий момент с положением в предыдущем месяце.



Объемы производства в российской сфере услуг в августе упали впервые практически за годичный период. После поправки на нормальные сезонные колебания Индекс Деловой Активности зафиксировал максимальное сокращение объемов производства за месяц после снижения на двенадцать пунктов в ноябре 2008 года. Последнее значение засвидетельствовало самые резкие темпы сокращения с мая 2009 года. Неофициальные данные, полученные от участников исследования, подтверждают наличие связи между падением деловой активности и аномально жаркой погодой. Падение деловой активности было зарегистрировано в компаниях таких секторов, как «Финансовое посредничество», «Недвижимость и другие профессиональные услуги» и «Прочие потребительские услуги».

Индекс Новых заказов

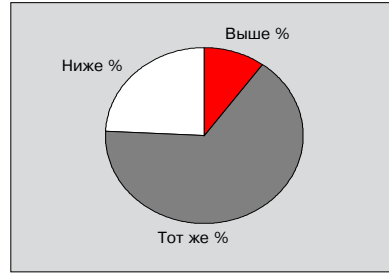
Сравнение уровня новых заказов/работ, размещ. в компании (как заверш., так и незаверш.) на настоящий момент с положением в предыдущем месяце.



Непрерывно возрастающая на протяжении пяти предыдущих месяцев, сезонно откорректированный Индекс Новых Заказов в течение августа упал ниже критической отметки 50.0 баллов, зафиксировав сокращение объема новых заказов, размещенных в компаниях российской сферы услуг. В соответствии с общей тенденцией падения деловой активности в отчетном периоде, снижение Индекса было самым резким с ноября 2008 года, при этом был зарегистрирован третий максимальный темп сокращения объема новых заказов за всю историю исследования. Темпы сокращения, зафиксированные в августе, были максимальными с июля 2009 года. В основном респонденты связывали поступление меньшего объема новых заказов с аномально жаркой погодой в августе.

Индекс Незавершенных заказов

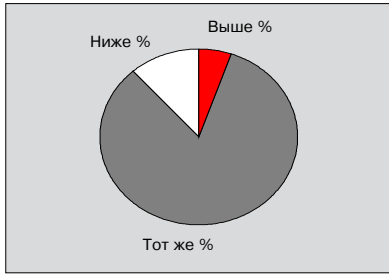
Сравнение уровня незавершенных заказов (т.е. полученных, но еще незавершенных) на настоящий момент с положением в предыдущем месяце.



Резкое падение объемов незавершенных заказов в компаниях российской сферы услуг в августе было связано с сокращением новых заказов в течение месяца. Практически четвертая часть респондентов сообщила о снижении объема невыполненных работ, и только одна компания из десяти сообщила о росте. Сезонно откорректированный Индекс Незавершенных Заказов упал до самой низкой за шестнадцать месяцев отметки, регистрируя ежемесячное сокращение незавершенных работ с сентября 2008 года, что выявило наличие неиспользованных мощностей в сфере услуг. Уменьшение объемов незавершенных заказов было зарегистрировано в августе во всех шести секторах.

Индекс Занятости

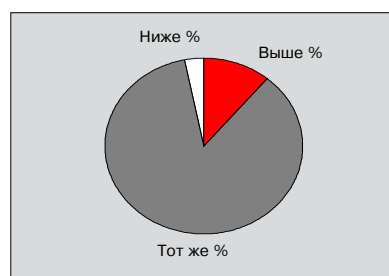
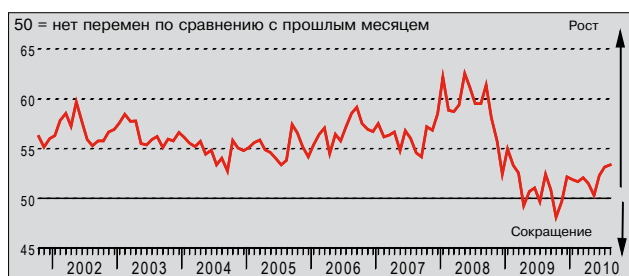
Сравнение численности служащих на настоящий момент с положением в предыдущем месяце (два на пол-ставки считается как один, искл. временных сотр.).



Уровень занятости в частных компаниях, работающих в российской сфере услуг, снизился в августе впервые за пять месяцев, что частично было обусловлено приостановкой найма новых сотрудников в аномально жаркий период. Одновременно часть компаний объяснила сокращение рабочих мест падением объемов новых заказов. Сезонно откорректированный Индекс Занятости указал на максимальные темпы сокращения числа рабочих мест с сентября 2009 года. Рост рабочих мест был зарегистрирован только в компаниях сектора «Почтовые и телекоммуникационные услуги», в то время как максимальные темпы падения занятости были зарегистрированы в компаниях сектора «Отели и рестораны».

Индекс Тарифов на услуги

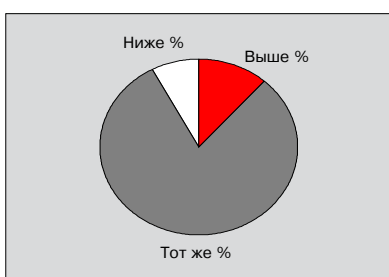
Сравнение средних тарифов на услуги компании (т.е. цена за шт. или единицу времени) на настоящий момент с положением в предыдущем месяце.



Сезонно откорректированный Индекс Тарифов на услуги остался в августе выше критической отметки 50.0 баллов, зафиксировав дальнейшее повышение цен на услуги на российский рынок. Несмотря на девятнадцатимесячный рост, Индекс остался ниже своего среднего долгосрочного уровня (55.6 баллов), что говорит об относительно мягком инфляционном давлении на потребителей. В основном повышение тарифов произошло в тех случаях, когда компании переносили ценовое давление, обусловленное ростом затрат, на клиентов. Максимальный рост тарифов отмечен в компаниях сектора «Транспорт и хранение».

Индекс Себестоимости услуг

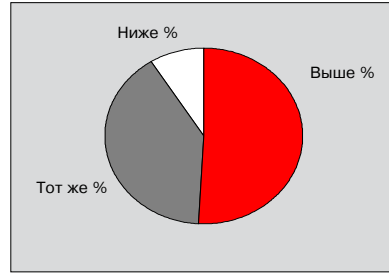
Сравнение средних цен, выплачиваемых компанией за все покупки, гонорары и жалованье и т.п. на настоящий момент с положением в предыдущем месяце.



В августе средние затраты в российских компаниях сферы услуг выросли. Источники инфляционного давления включали в себя рост транспортных расходов, цен на рекламные услуги и затраты на содержание персонала. Тем не менее, темпы роста себестоимости услуг снижались три месяца подряд и были минимальными с октября 2009 года. Сезонно откорректированный Индекс Себестоимости услуг зафиксировал пятый самый низкий показатель практически за девять лет сбора информации. Максимальный рост себестоимости услуг наблюдался в компаниях секторов «Транспорт и хранение», «Прочие потребительские услуги» и «Почтовые и телекоммуникационные услуги».

Индекс Деловых ожиданий

Ожидаемый уровень общей деловой активности в компании в ближайшие двенадцать месяцев выше, тот же или ниже



Индекс Деловых Ожиданий в августе остался выше нейтрального уровня в 50.0 баллов и зафиксировал прогнозируемый рост деловой активности в сфере услуг России в ближайшие двенадцать месяцев. Снижаясь четвертый месяц подряд, Индекс засвидетельствовал минимальный уровень позитивных оценок с апреля 2009 года. Индекс в течение месяца был также ниже уровня долгосрочной тенденции в размере 74.4 баллов. Немногим больше половины респондентов ожидает повышения деловой активности в своих компаниях в ближайшие двенадцать месяцев. Максимально оптимистичную оценку перспектив рынка дали в компаниях сектора «Транспорт и хранение».

Заметки к исследованию и методологический комментарий

Российский PMI сферы услуг охватывает отели и рестораны, почтовые и телекоммуникационные услуги, финансовое посредничество, недвижимость и др. профессиональные услуги, транспорт и хранение и прочие потребительские услуги.

Каждый полученный ответ ежемесячно взвешивается согласно размеру компании, от которой пришел ответ, и вклад в общий объем производства сектора услуг, приходится на суб-сектор, к которому компания принадлежит. Таким образом, это гарантирует, что ответы от крупных компаний имеют большее влияние на окончательные цифры индекса, чем ответы от небольших компаний.

Результаты представлены в соответствии с поставленным вопросом, показывая процентное соотношение респондентов указавших на рост, снижение или неизменность ситуации по сравнению с предыдущим месяцем. Индекс выводится таким образом, что уровень 50.0 указывает на неизменность по сравнению с предыдущим месяцем. Результат выше 50.0 баллов указывает на общее повышение, а ниже 50.0 баллов — на общее понижение. Чем больше отклонение от 50.0 баллов, тем значительнее темпы изменения.

Индекс рассчитывается путем взвешивания процентного соотношения: процент респондентов, указавших на «улучшение/рост» имеет удельный вес 1.0; процент респондентов, указавших на «неизменность», имеет удельный вес 0,5 и процент респондентов, указавших на «ухудшение/снижение», имеет удельный вес 0,0. Например, если все респонденты укажут на «рост» значение индекса будет равно 100. Если все респонденты укажут на «неизменность», значение индекса будет равно 50 (100x0,5) и так далее. Markit не пересматривает базовые данные исследования после первой публикации. Однако сезонно откорректированные факторы время от времени могут пересматриваться по мере необходимости, что отразится на серии сезонно откорректированных данных.

Предупреждение

Права на интеллектуальную собственность Индекса PMI сферы услуг России банка HSBC, предусмотренные в этом документе, принадлежат компании Markit Group Limited. Любое несанкционированное использование, включая, среди прочего, копирование, распространение, передачу или иное применение любых фигурирующих в данном документе данных, не разрешается без предварительного согласия Markit. Компания Markit не несет никакой ответственности, обязанности или обязательств за или в отношении содержания или информации («данные»), содержащихся в этом документе, любые ошибки, неточности, пропуски или задержки данных, либо за любые действия, предпринятые в отношении этого. Ни при каких обстоятельствах Markit не несет ответственности за любые фактические, случайные или косвенные убытки, понесенные в результате использования таких данных. Markit, PMI и Purchasing Managers' Index являются торговыми марками, принадлежащими Markit Group.