HSBC *Purchasing Managers' Index*™ 2012

compiled by markit

Эмбарго до: 09:00 (МОСКВА), 5 декабря 2012

Индекс PMI® сферы услуг России банка HSBC

Рост в сфере услуг остается устойчивым к концу 2012 года.

Основные выводы в октябре:

- Незначительные изменения в Индексе Деловой активности на уровне 57.1 балла.
- Максимальные темпы роста занятости с мая 21011 года.
- Замедление роста новых заказов с октября.

Согласно данным Индекса *PMI*®, рассчитываемым компанией Markit для HSBC, рост в российской сфере услуг сохранил высокие темпы к концу 2012 года. Темпы роста общей деловой активности были близки к уровню 17-месячного максимума в октябре, а рост занятости был максимальным с мая 2011 года. Тем не менее, рост новых заказов замедлился, указывая на умеренность общего роста в ближайшие месяцы. Деловые настроения остались ниже уровня долгосрочной тенденции исследования.

Главный показатель исследования - сезонно скорректированный Индекс Деловой активности - отслеживает изменения в общей деловой активности российской сферы услуг по сравнению с предыдущим месяцем. Значение выше 50.0 балла указывает на рост деловой активности по сравнению с предыдущим месяцем, а значение ниже 50.0 балла говорит о ее падении.

Индекс PMI сферы услуг России Банка HSBC остался выше критической отметки 50.0 баллов двадцать седьмой месяц подряд в ноябре, указав на дальнейшее увеличение объемов оказываемых услуг. Индекс опустился впервые с июля, составив 57.1 балла, что ниже октябрьского показателя 57.3 балла, однако остался на втором максимальном уровне с мая 2011 года. Накопленные данные за прошедший период 4 квартала говорят о максимальном росте в сфере услуг с 3 квартала 2008 года. Компании сообщали об активизации поиска новых клиентов, усилении маркетинговой и рекламной деятельности и разработках новых видов услуг.

На фоне роста общих объемов работ, в ноябре в сфере услуг произошло значительное усиление темпов роста создания новых рабочих мест. Темпы роста занятости были максимальными с мая 2011 года и отмечались во всех суб-секторах, охваченных настоящим исследованием, опираясь на расширенный рост в октябре.

Повышение занятости в сфере услуг России в ноябре способствовало завершению ранее полученных заказов. Объемы незавершенных заказов сократились двадцать четвертый месяц подряд, однако темпы сокращения были слабее средних темпов для данной серии.

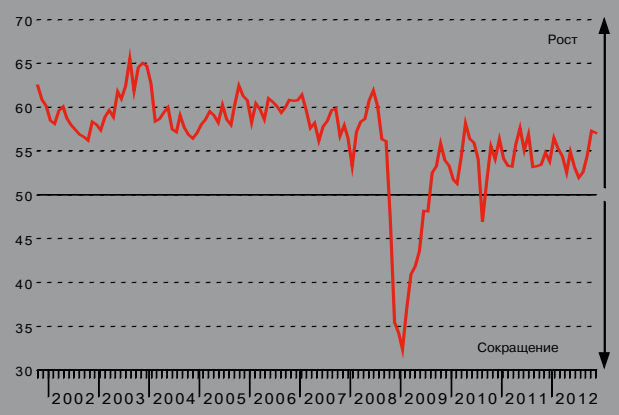
Относительно умеренное сокращение объемов незавершенных работ отразило существенный рост новых заказов в октябре. Тем не менее, темпы роста новых заказов замедлились в ноябре до уровня, который в целом соответствовал среднему уровню за прошедший период 2012 года.

Настроения относительно роста деловой активности в течение следующих 12 месяцев остались положительными в ноябре, хотя на прогнозы роста указали менее половины опрошенных компаний. Степень деловой уверенности остается слабее исторической тенденции исследования, начавшегося в конце 2001 года.

Инфляционное давление в ноябре также оставалось слабым в контексте исторических данных исследования. Инфляция закупочных цен снизилась до четырехмесячного минимума, а темпы роста отпускных цен были минимальными с июня этого года. Увеличение закупочных цен в основном было обусловлено ростом цен на топливо и повышением коммунальных и трудовых затрат.

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.

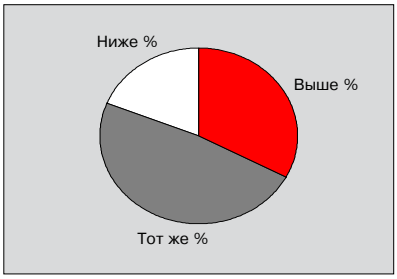
Анкеты рассылаются в середине каждого месяца с просьбой сравнить ситуацию на текущий период с ситуацией в предыдущем месяце. Purchasing Managers' Index™ и PMI® - торговые марки Markit Economics Limited, HSBC использует указанные марки в соответствии с лицензией. Markit и Markit логотип являются зарегистрированными торговыми марками Markit Group Limited.

markit™

HSBC

Индекс Деловой активности

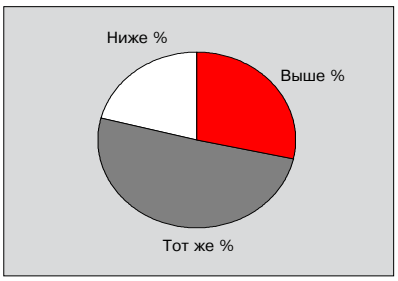
Сравнение уровня деловой активности (т.е. доходы, опл. рабочего времени и т.п.) на настоящий момент с положением в предыдущем месяце.



Рост деловой активности в российской сфере услуг продолжился в ноябре, продлив текущую серию роста до 27 месяцев. Более того, темпы роста остались существенными и Индекс лишь немного опустился с 17 месячного минимума, зарегистрированного в октябре. Индекс остался выше своего среднего долгосрочного уровня в ноябре (56.4 балла). Максимальный рост деловой активности был отмечен в компаниях суб-секторов «Прочие потребительские услуги», «Почтовые и телекоммуникационные услуги» и «Финансовое посредничество». Компании связали рост деловой активности с увеличением клиентских базы, активизацией маркетинговой и рекламной деятельности и разработкой новых видов услуг.

Индекс Новых заказов

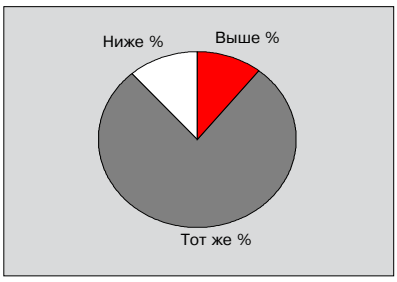
Сравнение уровня новых заказов/работ, размещ. в компании (как заверш., так и незаверш.) на настоящий момент с положением в предыдущем месяце.



Объемы новых заказов, поступивших в компании сферы услуг России, выросли в ноябре двадцать седьмой месяц подряд. Данный рост произошел на фоне усиления спроса, успешных маркетинговых акций и привлечения новых клиентов. Тем не менее, как и в случае с тенденцией деловой активности, темпы роста новых заказов замедлились с октябрьского пика. Сезонно скорректированный Индекс Новых заказов опустился впервые с июля этого года и в целом соответствовал среднему уровню за прошедший период 2012 года. Новые заказы выросли во всех суб-секторах за исключением суб-сектора «Транспорт и хранение», где они резко упали.

Индекс Незавершенных заказов

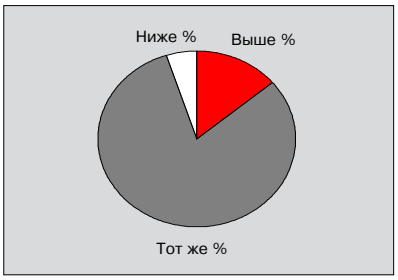
Сравнение уровня незавершенных заказов (т.е. полученных, но еще незавершенных) на настоящий момент с положением в предыдущем месяце.



Незавершенные заказы в компаниях российской сферы услуг вновь сократились в ноябре, на фоне дальнейшего усиления роста общей деловой активности и незначительного ослабления роста новых заказов. Сезонно скорректированный Индекс незавершенных заказов остался ниже критической отметки 50.0 баллов двадцать четвертый месяц подряд, однако темпы сокращения были слабее средних темпов за последний период. Понижение незавершенных заказов было отмечено в трех суб-секторах, а именно в «Почтовых и телекоммуникационных услугах», «Транспорте и хранении» и «Финансовом посредничестве».

Индекс Занятости

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

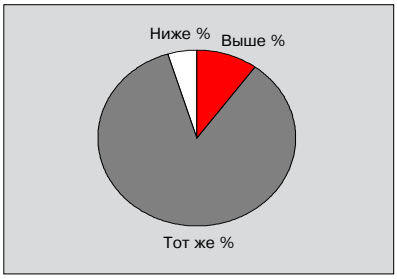


Занятость в российской сфере услуг выросла в ноябре, продолжив тенденцию, наблюдаемую с ноября 2010 года. Кроме того, сезонно скорректированный Индекс Занятости вырос третий месяц подряд, указав на максимальные темпы роста создания рабочих мест с мая 2011 года. Набор новых сотрудников объяснялся развитием компаний и высокими нагрузками. Второй месяц подряд рост занятости происходит во всех шести суб-секторах, охваченных настоящим исследованием.

All Intellectual Property Rights owned by Markit Economics Limited

Индекс Тарифов на услуги

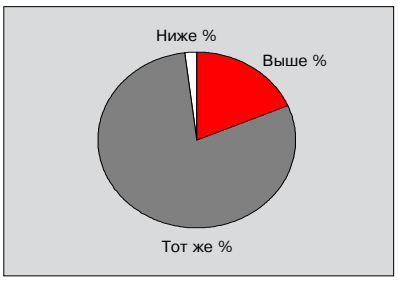
Сравнение средних тарифов на услуги компании (т.е. цена за шт. или единицу времени) на настоящий момент с положением в предыдущем месяце.



Компании российской сферы услуг увеличили свои цены в среднем в ноябре. Нынешний период роста тарифов теперь простирается до трех лет. Тем не менее, последние данные указали на дальнейшее приглушение роста инфляции, который был слабым в контексте исторической тенденции исследования. Индекс Тарифов на услуги, с поправкой на сезонные колебания, опустился до пятимесячного минимума. Тарифы на услуги незначительно понизились в компаниях суб-сектора «Отели и рестораны» и остались ровными в суб-секторе «Финансовое посредничество».

Индекс Себестоимости услуг

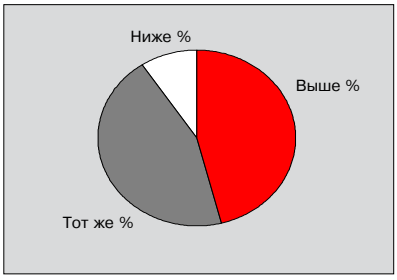
Сравнение средних цен, выплачиваемых компанией за все покупки, гонорары и жалованье и т.п. на настоящий момент с положением в предыдущем месяце.



Затраты в российской сфере услуг продолжали расти в ноябре. Сезонно скорректированный Индекс Себестоимости услуг указал на резкое общее повышение средних закупочных цен, которое, однако, было минимальным за четыре месяца и слабее долгосрочной тенденции исследования. Около 19% опрошенных компаний сообщили о повышении затрат по сравнению с октябрем, в основном связанным с топливом, коммунальными платежами и трудозатратами. Максимальные темпы роста инфляции закупочных цен были отмечены в суб-секторе «Почтовые и телекоммуникационные услуги» и, в следующим за ним суб-секторе, «Транспорт и хранение».

Индекс Деловых ожиданий

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



Прогнозы относительно деловой активности в российской сфере услуг на ближайшие 12 месяцев остались положительными в ноябре. Индекс Деловых ожиданий остался значительно выше критической отметки 50.0 баллов, хотя и ниже среднего долгосрочного уровня исследования, он также опустился до минимального значения с августа этого года (73.5). Около 46% опрошенных компаний ожидают рост деловой активности в течение следующего года, связанный с запланированными инвестициями, новыми производственными помещениями, расширением клиентской базы, благоприятными условиями в России и восстановлением мировой экономики. Максимальная степень оптимизма отмечалась в суб-секторе «Отели и рестораны», а минимальная в суб-секторе «Финансовое посредничество».

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. 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 отразиться на серии сезонно откорректированных данных.

Предупреждение

Права на интеллектуальную собственность Индекса *PMI*® сферы услуг России банка HSBC, предусмотренные в этом документе, принадлежат компании Markit Economics 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. *Purchasing Managers' Index*™ и *PMI*® - торговые марки Markit Economics Limited, HSBC использует указанные марки в соответствии с лицензией. Markit и Markit логотип являются зарегистрированными торговыми марками Markit Group Limited