HSBC *Purchasing Managers' Index*™ 2013

compiled by markit

Эмбарго до: 09:00 (МОСКВА), 5 февраля 2013

Индекс PMI® сферы услуг России банка HSBC

Незначительное замедление деловой активности в январе.

Основные выводы в январе:

- Индекс Деловой активности опустился до 4-х месячного минимума 55.7 балла.
- Минимальный рост занятости с августа 2012 года.
- Минимальное инфляционное давление с июня 2012 года.

Деловая активность в российской сфере услуг продолжила стабильный рост в январе 2013 года, на что указал Индекса *PMI*®, рассчитываемый компанией Markit для HSBC, Это произошло в основном на фоне существенного роста новых заказов. Тем не менее, общие темпы роста деловой активности были слабее тенденции последнего квартала 2012 года. Инфляционное давление снизилось, а занятость в секторе продолжала расти.

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.

В январе сезонно очищенный Индекс PMI сферы услуг России Банка HSBC оставался выше критической отметки 50.0 баллов двадцать девятый месяц подряд и, указал на дальнейший рост деловой активности. Тем не менее, продолжая снижаться третий месяц к ряду, Индекс опустился с декабрьского значения 56.1 балла до 55.7 балла, что говорит о минимальных темпах роста с сентября 2012 года. Последнее значение было выше среднего значения за весь 2012 год, но немного ниже исторической тенденции исследования (56.4 балла).

Рост общей деловой активности произошел на фоне дальнейшего существенного роста новых заказов. Темпы роста новых заказов слегка замедлились с декабря, но в целом соответствовали среднему долгосрочному уровню исследования. Часть компаний сообщила о привлечении новых клиентов.

Однако значительные темпы роста новых заказов все же не привели к увеличению объемов незавершенных заказов в январе. Незавершенные заказы падают ежемесячно с декабря 2010 года. Следует отметить, что темпы сокращения показателя замедлились в январе и были слабее тенденции 2012 года.

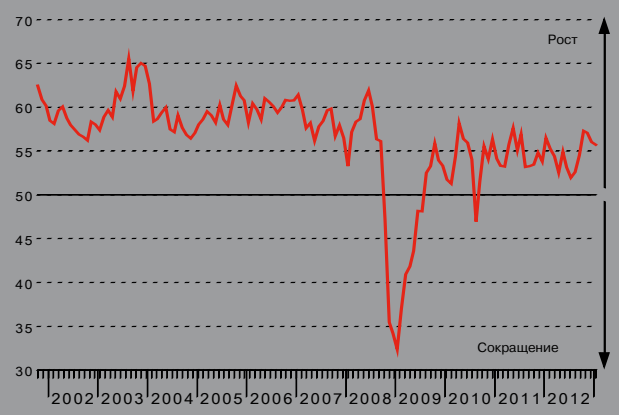
Занятость в компаниях российской сферы услуг выросла в январе, продлив текущую серию увеличения рабочих мест до 27 месяцев. Рост занятости отмечался по всему сектору сферы услуг, за исключением компаний суб-сектора «Отели и рестораны». Однако общий рост занятости был минимальным за пять месяцев.

Ценовое давление в сфере услуг России в январе 2013 года оставалось умеренным. Рост инфляции закупочных цен был минимальным с июня прошлого года и остался ниже среднего долгосрочного уровня исследования. Замедление инфляция закупочных цен было отмечено во всех суб-секторах, за исключением суб-сектора «Почтовые и телекоммуникационные услуги», в котором к тому же наблюдался максимальный общий рост закупочных цен. Компании по всему сектору сообщали о повышении коммунальных и топливных расходов. В соответствии с тенденцией закупочных цен, уровень инфляции отпускных цен понизился до семимесячного минимума.

В январе около 42% опрошенных компаний указали на ожидаемое повышение уровня деловой активности в ближайшие 12 месяцев, что было связано с запланированными проектами развития компаний, улучшением рыночных условий и новыми клиентами. Тем не менее, общая степень позитивных настроений осталась слабой в контексте исторических данных и была минимальной с августа прошлого 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.

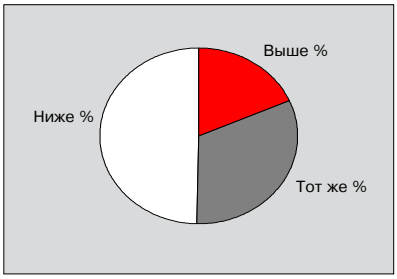
Анкеты рассылаются в середине каждого месяца с просьбой сравнить ситуацию на текущий период с ситуацией в предыдущем месяце. Purchasing Managers' Index™ и PMI® - торговые марки Markit Economics Limited, HSBC использует указанные марки в соответствии с лицензией. Markit и Markit логотип являются зарегистрированными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

markit™

HSBC

Индекс Деловой активности

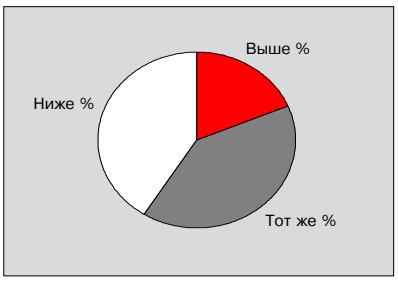
Сравнение уровня деловой активности (т.е. доходы, опл. рабочего времени и т.п.) на настоящий момент с положением в предыдущем месяце.



Темпы роста деловой активности в российской сфере услуг в январе были минимальными за четыре месяца, на что указал сезонно скорректированный Индекс Деловой активности, который еще более опустился с 17-месячного максимума в октябре. Индекс также был ниже своего среднего долгосрочного значения 56.4 балла. Тем не менее, темпы роста остаются устойчивыми на фоне развития новых проектов и привлечения новых клиентов. Усиление роста деловой активности было отмечено в четырех суб-секторах, с максимальным ростом в компаниях суб-сектора «Почтовые и телекоммуникационные услуги». Существенное сокращение деловой активности было отмечено в суб-секторе «Транспорт и хранение».

Индекс Новых заказов

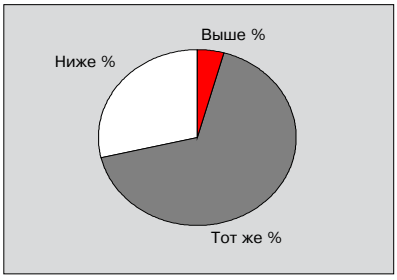
Сравнение уровня новых заказов/работ, размещ. в компании (как заверш., так и незаверш.) на настоящий момент с положением в предыдущем месяце.



В январе объемы новых заказов в сфере услуг России увеличились, продолжая последовательность роста с сентября 2010 года. Темпы роста замедлились с декабря, но остались в целом существенными и практически соответствовали средним историческим показателям исследования. Участники исследования сообщали, что рост новых заказов частично был связан с развитием новых видов продукции для новых клиентов. Новые заказы выросли в четырех суб-секторах, за исключением суб-секторов «Отели и рестораны» и «Транспорт и хранение».

Индекс Незавершенных заказов

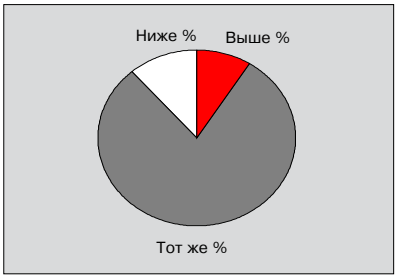
Сравнение уровня незавершенных заказов (т.е. полученных, но еще незавершенных) на настоящий момент с положением в предыдущем месяце.



Объемы незавершенных заказов в компаниях российской сферы услуг в январе продолжали сокращаться. Сезонно скорректированный Индекс Незавершенных заказов вырос с декабря, указав на замедление темпов сокращения, он также превысил средний показатель за 2012 год (46.3 балла). Многие участники исследования сообщили о завершении ранее полученных заказов. Незавершенные заказы сократились во всех суб-секторах за исключением «Прочие потребительские услуги».

Индекс Занятости

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

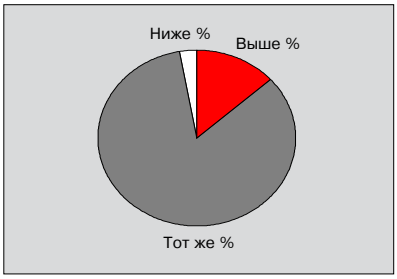


В январе занятость в российской сфере услуг росла умеренными темпами на фоне роста новых заказов, привлечения новых клиентов и запланированных разработок. Сезонно скорректированный Индекс Занятости опустился впервые с августа 2012 года до пятимесячного минимума. В январе он был также ниже своей долгосрочной тенденции. Рост занятости был отмечен в пяти суб-секторах, исключение составили компании суб-сектора «Отели и рестораны».

All Intellectual Property Rights owned by Markit Economics Limited

Индекс Тарифов на услуги

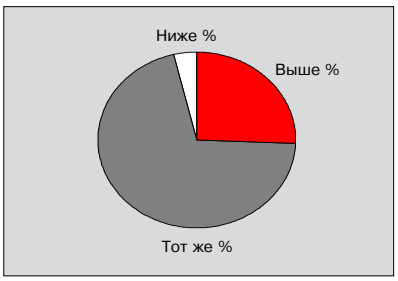
Сравнение средних тарифов на услуги компании (т.е. цена за шт. или единицу времени) на настоящий момент с положением в предыдущем месяце.



Темпы роста средних отпускных цен в компаниях сферы услуг России в январе были слабыми. Индекс Тарифов на услуги, с поправкой на сезонные колебания, опустился до семимесячного минимума и был значительно ниже среднего исторического показателя исследования 55.2 балла. Повышение тарифов было связано, главным образом, с усилением ценовой нагрузки. Отпускные цены выросли во всех секторах, за исключением «Отели и рестораны», где было отмечено незначительное снижение.

Индекс Себестоимости услуг

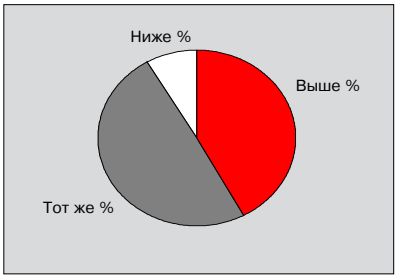
Сравнение средних цен, выплачиваемых компанией за все покупки, гонорары и жалованье и т.п. на настоящий момент с положением в предыдущем месяце.



В январе произошло очередное ослабление инфляции закупочных цен в российской сфере услуг – четвертое за последние пять месяцев. Темпы роста средних затрат были минимальными с июня прошлого года. Повышение затрат объяснялось главным образом ростом цен на коммунальные услуги и топливо. Максимальное увеличение затрат было отмечено в компаниях суб-секторов «Почтовые и телекоммуникационные услуги» и «Транспорт и хранение».

Индекс Деловых ожиданий

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



Индекс Деловых ожиданий в январе опустился четвертый месяц подряд и указал на минимальную степень уверенности в компаниях российской сферы услуг с августа прошлого года. Около 42% опрошенных компаний ожидают повышение деловой активности в ближайшие двенадцать месяцев, связанное с запланированными проектами развития компаний, улучшением рыночных условий и приходом новых клиентов. Наиболее оптимистично звучали компании суб-секторов «Почтовые и телекоммуникационные услуги» и «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. 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