HSBC *Purchasing Managers' Index*™ 2013

compiled by markit

Эмбарго до: 09:00 (МОСКВА), 4 сентября 2013

Индекс PMI® сферы услуг России банка HSBC

Умеренный рост деловой активности в сфере услуг в августе

Основные выводы в августе:

- Индекс PMI указал на восстановление роста впервые за три месяца.
- Рост новых заказов остается слабым.
- Максимальные темпы роста закупочных цен с начала 2013 года.

В августе имел место быть скромный рост деловой активности в российской сфере услуг, на что указали данные исследования Индекса *PMI*®, рассчитываемые компанией Markit для HSBC. Восстановление роста впервые за последние три месяца происходило на фоне устойчивого роста новых заказов и сокращения объемов незавершенных заказов. Одновременно темпы инфляции закупочных цен ускорились до восьмимесячного максимума, а рост занятости возобновился. Компании сферы услуг были также настроены более оптимистично относительно роста деловой активности в ближайшие двенадцать месяцев.

Главный показатель исследования - сезонно очищенный Индекс Деловой активности - отслеживает изменения в общей деловой активности в российской сфере 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.

Сезонно очищенный Индекс PMI сферы услуг России Банка HSBC в августе поднялся выше критической отметки 50.0 балла после двухмесячного сокращения. Последнее значение Индекса 51.8 балла, после 48.7 балла в июле, свидетельствует о скромном росте деловой активности, который остался существенно ниже двенадцатилетнего исторического среднего исследования на уровне 56.2 балла. Рост был отмечен в трех суб-секторах – «Отели и рестораны», «Почтовые и телекоммуникационные услуги» и «Транспорт и хранение», резкое сокращение деловой активности наблюдалось в компаниях суб-сектора «Финансовое посредничество».

Объемы новых заказов в компаниях российской сферы услуг в августе увеличились, однако темпы роста остались незначительными. Рост новых заказов в основном был связан с привлечением новых клиентов.

На фоне относительно слабой рыночной конъюнктуры объемы незавершенных заказов в сфере услуг в августе существенно сократились. Темпы сокращения были слабее июльских, однако остались одними из наиболее значительных за последние 11 месяцев. Снижение незавершенных заказов было отмечено в пяти из шести суб-секторов.

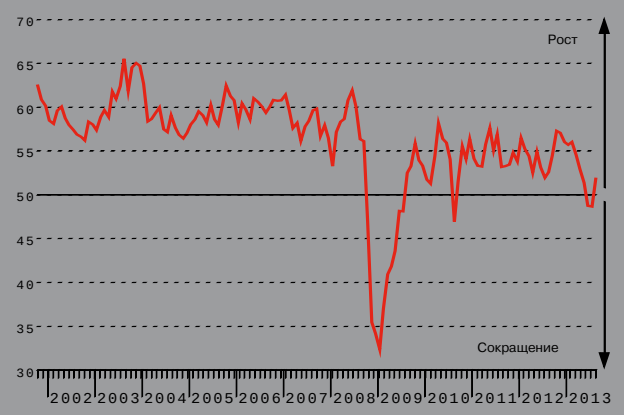
После незначительного сокращения в предыдущем месяце, занятость в компаниях сферы услуг России в августе выросла. Темпы роста новых рабочих мест были максимальными с мая, но остались исторически слабыми. Рост занятости в основном превалировал в компаниях суб-сектора «Отели и рестораны».

Инфляционное давление на затраты компаний российской сферы услуг в августе усилилось до максимального с начала 2013 года. Рост затрат был связан с ростом цен на коммунальные услуги, бензин, электроэнергию, с увеличением трудозатрат и колебаниями курсов валют. Тем не менее, темпы инфляции закупочных цен остаются слабыми в контексте исторических данных исследования. Темпы роста отпускных цен также остались умеренными.

Деловые ожидания в сфере услуг России относительно роста деловой активности на ближайшие 12 месяцев в августе повысились. Около 44% опрошенных компаний прогнозируют рост деловой активности в своих компаниях на фоне развития компаний, новых видов услуг, открытия новых филиалов и возобновления экономического роста. Следует отметить, что степень уверенности остается ниже среднего долгосрочного уровня исследования.

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.

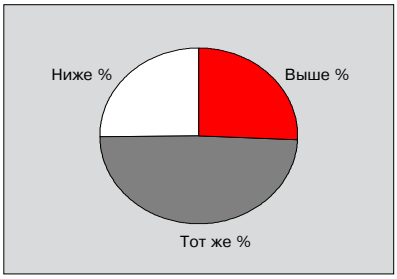
Анкеты рассылаются в середине каждого месяца с просьбой сравнить ситуацию на текущий период с ситуацией в предыдущем месяце. Purchasing Managers' Index™ и PMI® - торговые марки Markit Economics Limited, HSBC использует указанные марки в соответствии с лицензией. Markit и Markit логотип являются зарегистрированными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

markit

HSBC

Индекс Деловой активности

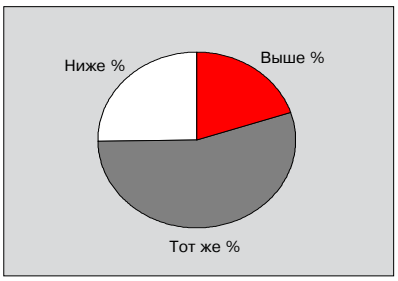
Сравнение уровня деловой активности (т.е. доходы, опл. рабочего времени и т.п.) на настоящий момент с положением в предыдущем месяце.



Деловая активность в российской сфере услуг в августе выросла. Темпы роста были скромными, однако свидетельствуют о восстановлении после сокращения в июне и июле. Компании объясняли рост деловой активности возобновлением спроса и появлением новых клиентов. Общий рост деловой активности произошел благодаря росту в суб-секторах «Отели и рестораны», «Почтовые и телекоммуникационные услуги» и «Транспорт и хранение». В оставшихся суб-секторах отмечалось сокращение деловой активности.

Индекс Новых заказов

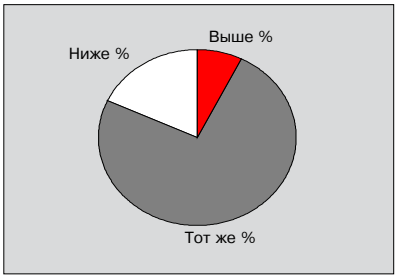
Сравнение уровня новых заказов/работ, размещ. в компании (как заверш., так и незаверш.) на настоящий момент с положением в предыдущем месяце.



Объемы новых заказов в российской сфере услуг увеличились второй месяц подряд в августе. Часть компаний сообщила о привлечении новых клиентов. Устойчивый рост последовал после июньского сокращения, однако сезонно очищенный Индекс Новых заказов лишь незначительно превысил критическую отметку 50.0 баллов, что говорит о скромных темпах роста. Более того, в трех секторах произошло падение новых заказов, а именно, в «Отелях и ресторанах», «Прочих потребительских услугах» и «Недвижимости и других профессиональных услугах».

Индекс Незавершенных заказов

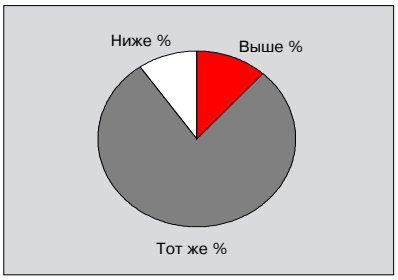
Сравнение уровня незавершенных заказов (т.е. полученных, но еще незавершенных) на настоящий момент с положением в предыдущем месяце.



Сезонно очищенный Индекс незавершенных заказов остался в августе существенно ниже критической отметки 50.0 баллов, указав на существенное сокращение невыполненных заказов в компаниях российской сферы услуг. Темпы сокращения замедлились с июля, но остались вторыми максимальными за последние 11 месяцев. В полученных сообщениях говорилось об отсутствии фондов у клиентов и повышении эффективности труда. Незавершенные заказы сократились во всех суб-секторах, за исключением «Транспорт и хранение», где рост остался на уровне предыдущего месяца.

Индекс Занятости

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

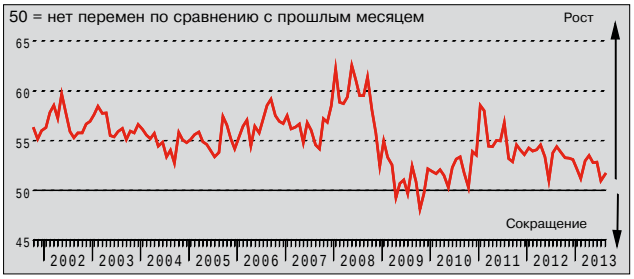


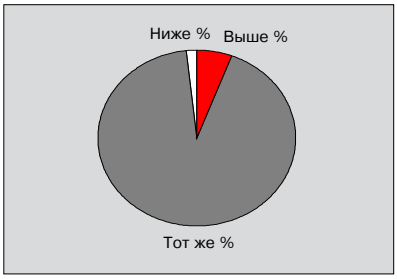
Повышение деловой активности вызвало рост занятости в августе, который последовал после июльского сокращения, первого с октября 2010 года. Некоторые компании сообщали о том, что дополнительные вакансии образовались благодаря открытию новых филиалов. Однако темпы роста занятости были незначительными и слабее среднего долгосрочного уровня. Рост рабочих мест был отмечен в четырех суб-секторах, во главе с «Отелями и ресторанами».

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.

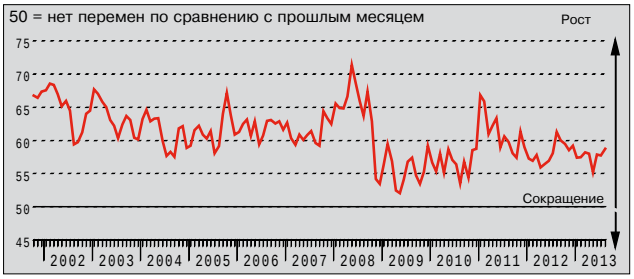


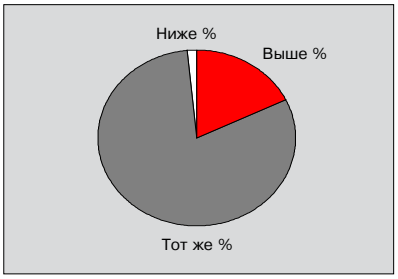


Ценовые возможности компаний российской сферы услуг в августе остались слабыми. Средние отпускные цены продолжали увеличиваться исторически слабыми темпами. Однако рост усилился после июльского, минимального за 13 месяцев. Около 6% компаний сообщили о повышении тарифов на свои услуги в основном на фоне увеличения коммунальных затрат. Отпускные цены резко выросли в компаниях суб-сектора «Транспорт и хранение», в суб-секторах «Отели и рестораны» и «Прочие потребительские услуги» был отмечен незначительный рост.

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.

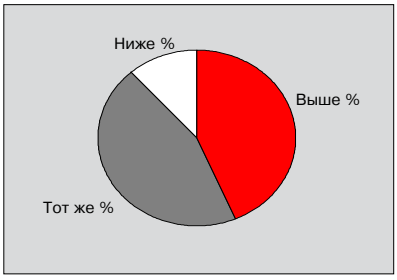




Давление на затраты в компаниях российской сферы услуг в августе усилилось. Сезонно очищенный Индекс Себестоимости услуг достиг максимального значения за период 2013 года, однако остался ниже своего среднего долгосрочного на уровне 60.9 балла. Причинами роста послужили коммунальные услуги, бензин, электроэнергия и трудовые затраты. Компании также сообщали об инфляционном давлении, связанном с ослаблением рубля. Максимальная инфляция отмечалась 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



Индекс Деловых ожиданий в августе существенно вырос, указав на усиление степени уверенности в компаниях российской сферы услуг относительно роста деловой активности в ближайшие 12 месяцев. Ожидания были вторыми максимальными с января этого года, однако остались ниже средней долгосрочной тенденции исследования. Высокие прогнозы были связаны с развитием компаний, новыми видами услуг и филиалами, новыми клиентами и расширенным экономическим возрождением. Максимальная степень уверенности отмечалась в компаниях суб-сектора «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