

Tengri Partners PMI™

Сферы услуг Казахстана

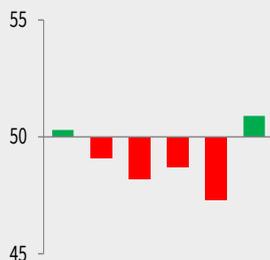
Включая Tengri Partners Совокупный PMI™ Казахстана

Март: возобновление роста активности в результате мощного притока новых заказов

Tengri Partners Индекс Деловой активности сферы услуг Казахстана



10/22 - 03/23



Деловая активность возросла впервые за пять месяцев.

Наблюдается активный приток новых заказов.

Ценовое давление продолжает снижаться.

В марте у казахстанских поставщиков услуг зафиксировано возобновление роста: деловая активность возросла впервые за пять месяцев. Более того, приток новых заказов наблюдается непрерывно уже на протяжении трех последних месяцев, а мартовский виток роста стал наиболее стремительным с августа 2022 года.

Более того, в текущем отчетном периоде ценовое давление продолжает ослабевать. Темп роста издержек в сфере услуг был наиболее медленным за последние 27 месяцев, а инфляция цен реализации — самой слабой более чем за год.

Итоговый показатель исследования — Индекс деловой активности. Он рассчитывается на основании ответов респондентов на один вопрос: как изменился объем деловой активности в сравнении с предыдущим месяцем? Индекс рассчитывается в диапазоне от 0 до 100. Показатель выше 50 говорит о повышении активности; показатель ниже 50 свидетельствует о ее общем снижении. Индекс корректируется с учетом сезонных

факторов.

Индекс деловой активности с учетом сезонных факторов в марте вырос до 50,9 (для сравнения: в феврале он составлял 47,3). Таким образом, итоговый показатель пребывает выше критической отметки 50,0 и свидетельствует об общем незначительном росте, который, к тому же, является первым с октября прошлого года.

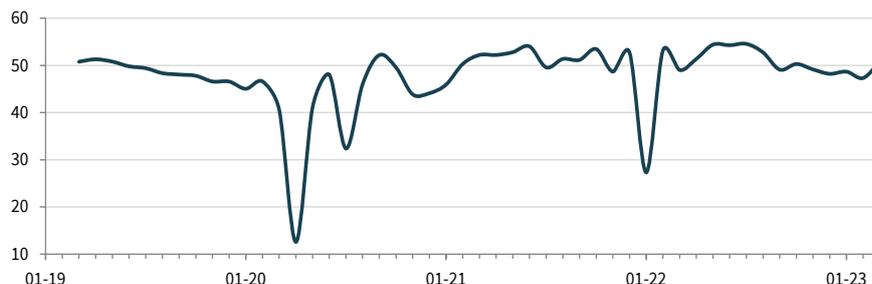
В марте основным фактором возобновления роста в первом квартале стал приток новых заказов казахстанским поставщикам услуг. Более того, приток новых заказов ускорился до наиболее стремительного за последние семь месяцев и является существенным в контексте исследования в целом. По неофициальным данным, текущее увеличение количества новых заказов связано с повышением клиентского спроса и принятием в работу новых проектов.

При этом, однако, уровень занятости у казахстанских поставщиков услуг снижается уже четвертый месяц подряд по причине увольнений и ухода сотрудников по собственному желанию. Тем не

продолжение...

Tengri Partners Индекс Деловой активности сферы услуг Казахстана

ск, >50 = рост по сравнению с прошлым месяцем



Содержание

Обзор

Комментарий

Деловая активность и спрос

Деловые ожидания

Занятость

Цены

Совокупный PMI Казахстана

Международные PMI

Методология

Дальнейшая информация

Продолжение обзора,,,

менее, в ряде случаев прием на работу новых сотрудников на фоне увеличения рабочей нагрузки помогли несколько нейтрализовать сокращение занятости и привели к незначительному ослаблению темпов сокращения рабочих мест по сравнению с предыдущим месяцем.

В сфере ценообразования общий скачок цен, повышение цен поставщиками и увеличение издержек на оплату труда привели к повышению расходов у поставщиков услуг. В результате расходы на сырье в сфере услуг в марте выросли 32-й месяц подряд. Однако, темп инфляции стал наименее выраженным с декабря 2020 года и может быть охарактеризован как ослабленный в контексте исследования.

Вследствие этого инфляция цен реализации в марте также ослабла: ее текущий рост в сфере услуг стал самым слабым за последние 13 месяцев.

Оценивая перспективы ближайшего года, казахстанские поставщики услуг продолжают сохранять оптимизм в отношении роста деловой активности, однако уровень их положительных ожиданий резко снизился уже второй месяц подряд и стал наиболее низким с октября 2021 года. Компании, ожидающие роста деловой активности, объясняют свою уверенность надеждами на дальнейшее привлечение новых клиентов и улучшение рыночных условий.



Комментарий

Комментируя результаты последнего исследования, Анвар Ушбаев, управляющий партнер и инвестиционный директор компании Tengri Partners, отметил:

«Первый квартал года завершился, и в деловой активности наблюдается рост, вызванный усилившимся притоком новых заказов. Сложившееся положение дает основания надеяться на благоприятное развитие сферы услуг Казахстана в ближайшем году. Более того, продолжило ослабевать ценовое давление: темп инфляции цен на сырье/материалы и цен реализации стал наиболее медленным за 27 и 13 месяцев соответственно.»

Несмотря на положительные изменения в марте, поставщики услуг проявляют сдержанность в оценках: уровень занятости у них сокращается уже четвертый месяц подряд, а оптимизм на ближайший год стал самым слабым за 17 месяцев, опустившись ниже среднего показателя в рамках исследования».

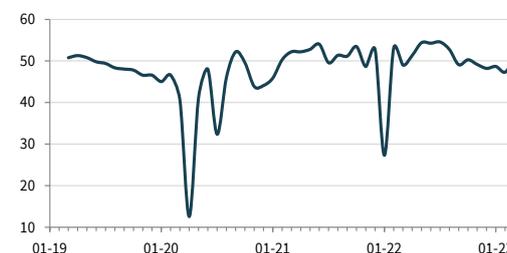
Деловая активность и спрос

Деловая активность

После сокращения в четырех предыдущих месяцах деловая активность в казахстанской сфере услуг в марте вновь продемонстрировала рост, который, впрочем, стал незначительным. По словам респондентов, факторами роста стали получение новых проектов и повышение спроса.

Индекс Деловой активности

ск, >50 = рост по сравнению с прошлым месяцем

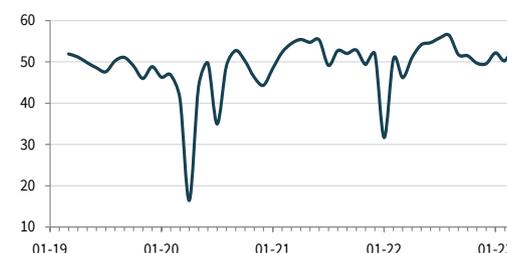


Новые заказы

В марте у казахстанских поставщиков услуг третий месяц подряд наблюдается увеличение притока новых заказов. Более того, его темп усилился по сравнению с февральским до наиболее стремительного за прошедшие семь месяцев. Рост объема новых продаж преимущественно объясняется активизацией спроса: многие члены экспертной группы также указывают на заключение новых контрактов.

Индекс Новых заказов

ск, >50 = рост по сравнению с прошлым месяцем

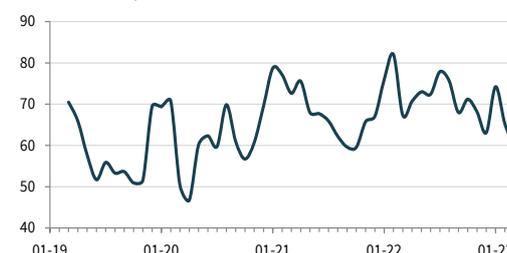


Деловые ожидания

Несмотря на недавние положительные изменения в деловой активности и количестве новых заказов, уровень положительных ожиданий среди компаний из сферы услуг существенно снижается второй месяц подряд, а соответствующий индекс в марте опустился до самой низкой за 17 месяцев отметки. При этом процент респондентов с высоким уровнем оптимизма (21%) значительно превосходит число пессимистов (2%): надежды на привлечение новых клиентов и улучшение рыночных условий помогают компаниям сохранять высокий уровень ожиданий.

Индекс Деловых ожиданий

>50 = ожидание роста в ближайшие 12 месяцев



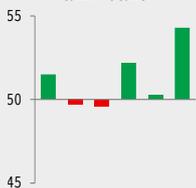
Индекс Деловой активности

10/22 - 03/23



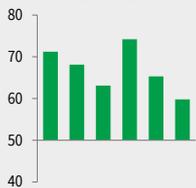
Индекс Новых заказов

10/22 - 03/23



Индекс Деловых ожиданий

10/22 - 03/23

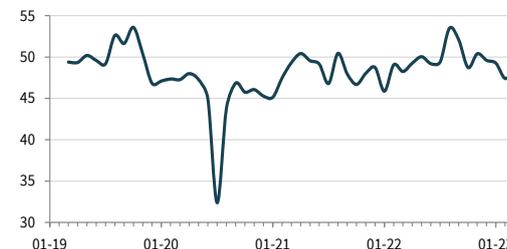


Занятость

В марте зафиксирован четвертый подряд период сокращения занятости в сфере услуг Казахстана. Увольнения и уход сотрудников по собственному желанию часто упоминались в качестве причин текущего сокращения занятости. Однако приток новых заказов побудил ряд компаний расширить штаты, в результате чего темп сокращения рабочих мест снизился по сравнению с февральским, который был наиболее резким более чем за год.

Индекс Занятости

ск, >50 = рост по сравнению с прошлым месяцем



Индекс Занятости

10/22 - 03/23



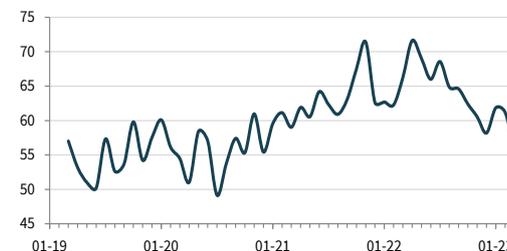
Цены

Себестоимость услуг

В марте цены на сырье и материалы для казахстанских поставщиков услуг выросли 32-й месяц подряд. Темп инфляции по этому показателю был в целом резким; участники исследования сетуют на повышение цен поставщиками, подорожание сырья и рост издержек на оплату труда. Тем не менее, темп инфляции значительно ослаб по сравнению с предыдущим периодом: текущий виток стал наиболее слабым с декабря 2020 года.

Индекс Себестоимости услуг

ск, >50 = инфляция по сравнению с прошлым месяцем



Индекс Себестоимости услуг

10/22 - 03/23

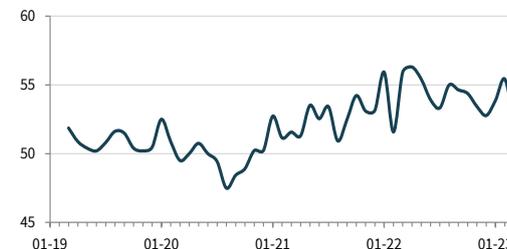


Тарифы на услуги

В марте казахстанские поставщики подняли цены на свои услуги. Таким образом, период непрерывной инфляции по этому показателю увеличился до 29 месяцев. По неофициальным данным, компании увеличили цены в связи с ростом издержек. Следует, однако, заметить, что текущий виток инфляции стал наименее выраженным с февраля 2022 года.

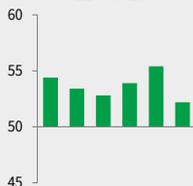
Индекс Тарифов на услуги

ск, >50 = инфляция по сравнению с прошлым месяцем



Индекс Тарифов на услуги

10/22 - 03/23



Tengri Partners Совокупный PMI™ Казахстана

Деловая активность частного сектора Казахстана возвращается в зону роста

В марте составной индекс PMI для Казахстана достиг отметки 51,7 (для сравнения: в феврале он составлял 48,0), что свидетельствует о возобновлении роста деловой активности в частном секторе и выходе обрабатывающей промышленности и сферы услуг из спада. У казахстанских производителей рост был более выражен: темп увеличения объемов производства стал третьим по интенсивности в рамках исследования. Активизация деловой активности поставщиков услуг была сравнительно менее выраженной.

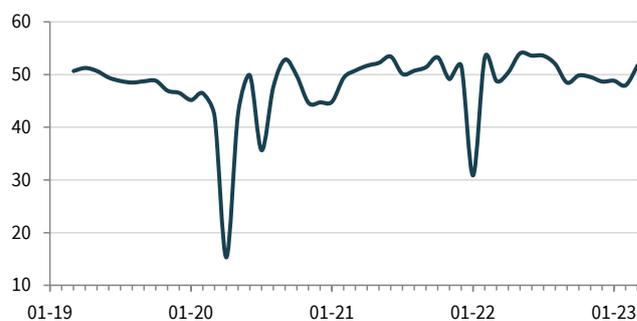
Несмотря на это, в обоих секторах был зафиксирован мощный приток новых заказов, что привело к наиболее стремительному за семь месяцев увеличению общего показателя.

Более того, в текущем отчетном периоде продолжило ослабевать инфляционное давление. Инфляция цен на сырье и материалы, а также цен реализации ослабла до самого низкого показателя за 31 и 27 месяцев соответственно.

Вопреки в целом положительным результатам в частном секторе Казахстана, компаниям уже четвертый месяц подряд не удастся увеличить численность сотрудников. Текущий виток сокращения рабочих мест стал наиболее стремительным с января прошлого года.

Более того, среди компаний из частного сектора наблюдается ослабление оптимизма в прогнозах на ближайший год. Пониженный в рамках исследования уровень ожиданий у поставщиков услуг повлиял на общий показатель, в результате чего последний стал самым низким за три последних месяца.

Совокупный Индекс объемов производства
ск, >50 = рост по сравнению с прошлым месяцем



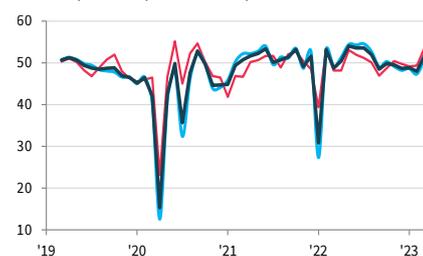
Источник: S&P Global,

*Составной индекс производительности PMI — это средневзвешенная величина соотносимых индексов PMI для обрабатывающей промышленности и сферы услуг. Вес указывает на относительный размер производственного и непроизводственного сектора на основании официальных показателей ВВП.

Совокупный / Производство / Сфера услуг

Индекс Объемов производства

ск, >50 = рост по сравнению с прошлым месяцем



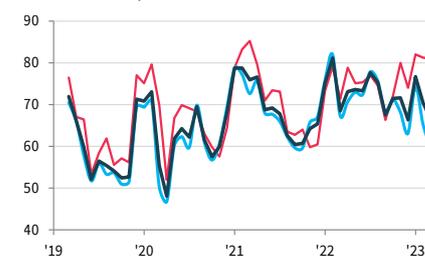
Индекс Новых заказов

ск, >50 = рост по сравнению с прошлым месяцем



Индекс Деловых ожиданий

>50 = ожидание роста в ближайшие 12 месяцев



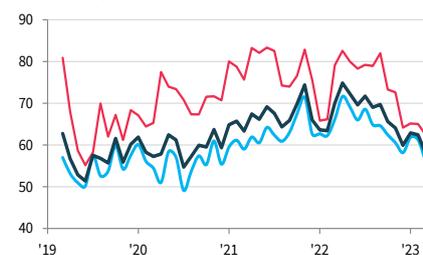
Индекс Занятости

ск, >50 = рост по сравнению с прошлым месяцем



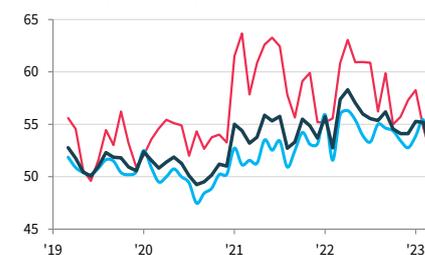
Индекс Себестоимости услуг

ск, >50 = инфляция по сравнению с прошлым месяцем



Индекс Тарифов на услуги

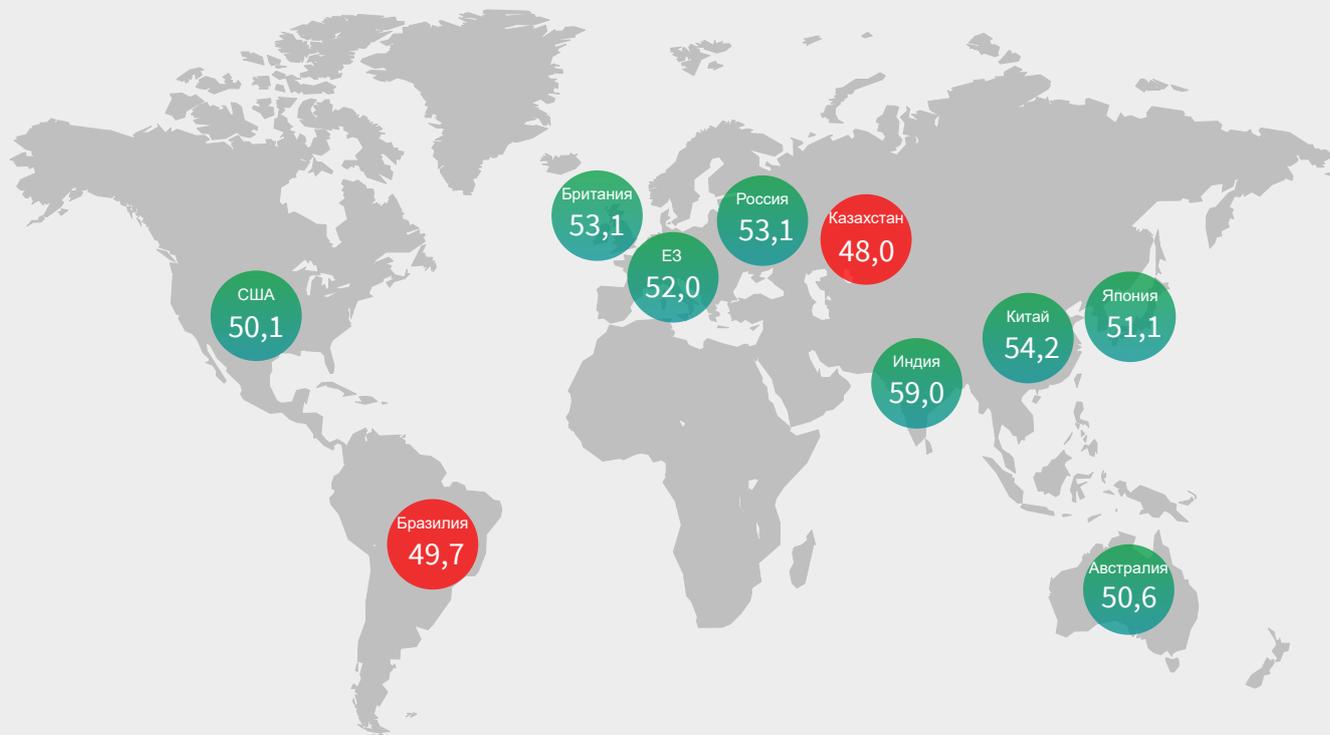
ск, >50 = инфляция по сравнению с прошлым месяцем



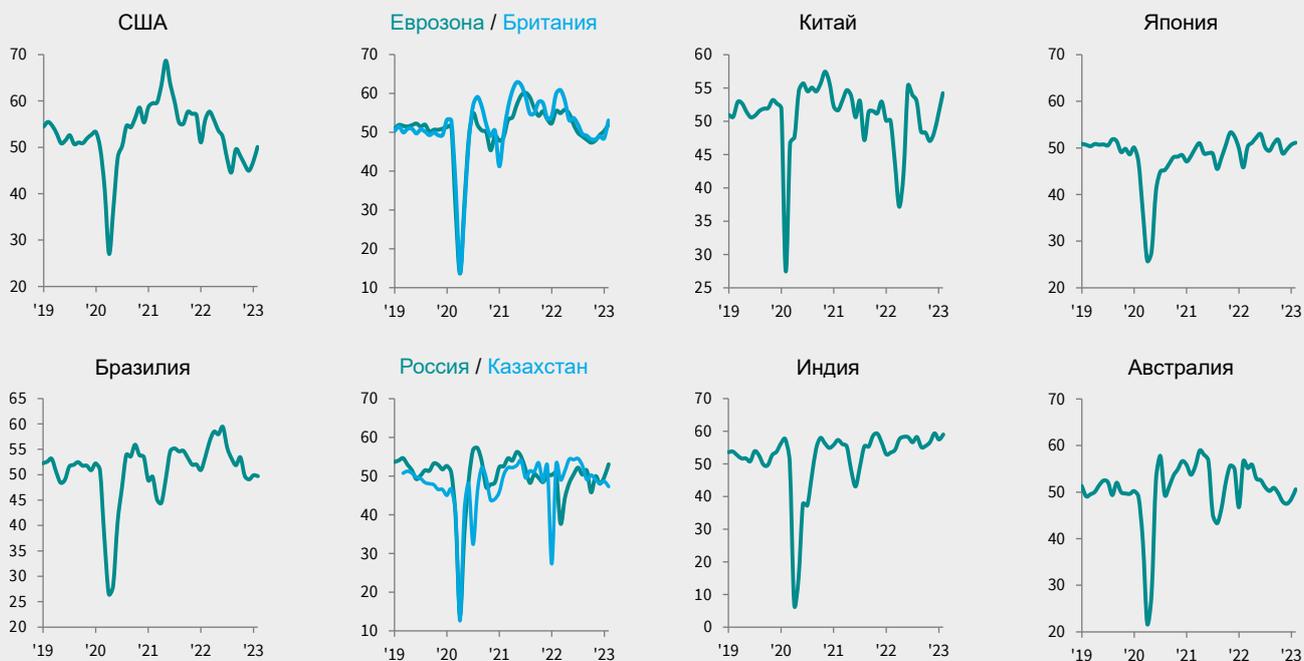
Международные Индексы PMI

Совокупный Индекс Объемов Производства, фев '23
ск, >50 = рост по сравнению с прошлым месяцем

Совокупный Индекс объемов производства - средневзвешенный
ВВП Индексов Объемов производства и Деловой активности.



Совокупный Индекс Объемов Производства
ск, >50 = рост по сравнению с прошлым месяцем



Количество участников исследования
250
компаний

Метод вычисления Индекса

% 'Выше'
+
(% 'Нет измен.)/2

Методология

Tengri Capital PMI™ Сферы услуг Казахстана скомпилирован компанией S&P Global из ответов на вопросы, рассылаемые менеджерам по закупкам около 250 предприятий, Сектор включает в себя такие направления, как потребительские услуги (за исключением розничной торговли), транспорт, информации, коммуникации, финансы, страхование, недвижимость и другие профессиональные услуги, Панель разделена на детальные данные по секторам и численности персонала компаний, основанные на вкладе в ВВП,

Ответы на вопросы собираются во второй половине каждого месяца и указывают направление изменений по сравнению с предыдущим месяцем, Индекс диффузии рассчитывается для каждой переменной исследования, Индекс представляет собой сумму процента «более высоких» ответов и половину процента ответов «без изменений», Индексы варьируются от 0 до 100 и показатель выше 50 указывает на общее увеличение по сравнению с предыдущим месяцем, а ниже 50 - на общее снижение, Затем индексы корректируются с учетом сезонных колебаний,

Основное значение - это Индекс Деловой активности, Индекс диффузии рассчитывается для каждой переменной, которая отвечает на вопрос об изменениях по сравнению с месяцем ранее, Индекс Деловой активности сферы услуг сопоставим с Промышленным Индексом Объемов производства, Его можно назвать «PMI сферы услуг», но его нельзя приравнивать к главному Промышленному Индексу PMI,

Совокупный Индекс Объемов производства представляет собой средневзвешенное значение индекса выпуска продукции и индекса деловой активности в сфере услуг, Веса отражают относительный размер производственного сектора и сектора услуг согласно официальным данным ВВП, Совокупный Индекс Объемов производства можно назвать "Совокупный PMI", но его нельзя приравнивать к главному Промышленному Индексу PMI,

Базовые данные не пересматриваются после публикации, Однако сезонно откорректированные факторы время от времени могут пересматриваться, по мере необходимости, что отразится на сезонной коррекции серии,

За дальнейшей информацией по методологии исследования Индекса PMI, пожалуйста, обращайтесь по электронному адресу economics@ihsmarkit.com,

Даты исследования и история

Данные за март были собраны в период с 10 по 28 марта 2023 г.

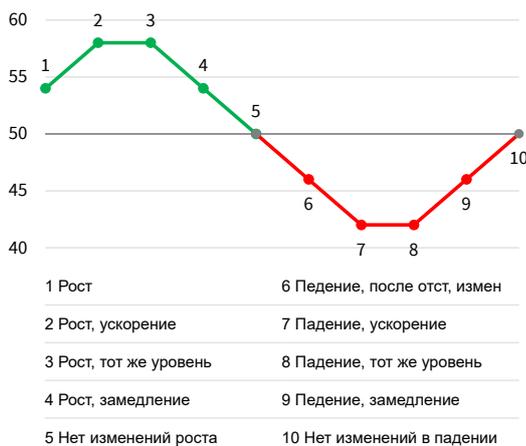
Исследование началось в марте 2019 года.

Вопросы исследования

Деловая активность	Занятость
Новые заказы	Невыполненные заказы
Новые экспортные заказы	Себестоимость услуг
Деловые ожидания	Тарифы на услуги

Интерпретация Индекса

ск, 50 = нет перемен по сравнению с прошлым месяцем



Охват секторов

Данные PMI сферы услуг включают ответы от компаний, работающих в секторах, классифицированных в соответствии со следующими кодами ISIC рев.4:

- H Транспорт и хранение
 - I Размещение и услуги общественного питания
 - J Информация и коммуникации
 - K Финансы и страхование
 - L Недвижимость
 - M Профессиональная, научная и техническая деятельность
 - N Административно-вспомогательная деятельность
 - P Образование*
 - Q Деятельность в области здравоохранения и социальной работы*
 - R Искусство, развлечения и отдых
 - S Прочие услуги
- *Частный сектор

О Банке Tengri Partners

Tengri Partners является диверсифицированной банковской группой в Центральной Азии, занимающейся торговлей ценными бумагами, рынками капитала, инвестиционным банкингом, управлением инвестициями, коммерческим финансированием и основными инвестициями,

О компании S&P Global

S&P Global (NYSE: SPGI) S&P Global предоставляет важную информацию, Мы предоставляем правительствам, предприятиям и частным лицам нужные данные, опыт и подключенные технологии, чтобы они могли принимать решения с уверенностью,

От помощи нашим клиентам в оценке новых инвестиций до сопровождения их через ESG и передачу энергии в цепочках поставок, мы открываем новые возможности, решаем проблемы и ускоряем прогресс во всем мире, Мы широко востребованы многими ведущими мировыми организациями для предоставления кредитных рейтингов, контрольных показателей, аналитики и решений для рабочих процессов на мировых рынках капитала, товаров и автомобилей, С каждым из наших предложений мы помогаем ведущим мировым организациям планировать будущее уже сегодня, www.spglobal.com.

Индекс PMI

Purchasing Managers' Index™ (PMI™) в настоящее время рассчитывается для более 40 стран и основных регионов, включая Еврозону, Индекс PMI представляет собой наиболее ожидаемое исследование конъюнктуры рынка, за которым внимательно следят во всем мире, Центральные банки, финансовые рынки и руководители компаний ориентируются на результаты исследования, представляющие собой самые последние, точные и уникальные в своем роде ежемесячные показатели экономической активности,

ihsmarkit.com/products/pmi.html

Предупреждение

Права на интеллектуальную собственность Индекса PMI™ обрабатывающих отраслей Казахстана, предусмотренные в этом документе, принадлежат или лицензированы S&P Global, Любое несанкционированное использование, включая, среди прочего, копирование, распространение, передачу или иное применение любых фигурирующих в данном документе данных, не разрешается без предварительного согласия S&P Global, Компания S&P Global 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 S&P Global не несет ответственности за любые фактические, случайные или косвенные убытки, понесенные в результате использования таких данных, Purchasing Managers' Index™ и PMI™ - зарегистрированные торговые марки Markit Economics Limited или лицензированы Markit Economics Limited,

Этот материал был опубликован подразделением S&P Global Market Intelligence, а не S&P Global Ratings, которое является отдельным подразделением в структуре S&P Global, Воспроизведение информации, данных или материалов, включая рейтинги (далее — «Информация»), в какой-либо форме запрещается, за исключением случаев, когда на это получено предварительное письменное разрешение соответствующей стороны, Такая сторона, аффилированные с нею лица и поставщики (далее — «Поставщики информации») не гарантируют точности, полноты, своевременности и доступности Информации и не несут ответственности за ошибки или упущения в ней (вызванные халатностью или другими факторами) независимо от причин их возникновения, а также за результаты, полученные с использованием такой Информации, Поставщики информации также не несут ответственности за убытки, затраты, издержки на правовую помощь и потери (в том числе неполученный доход, упущенную прибыль и стоимость упущенных возможностей) в связи с использованием Информации,