

סקר הציפיות בתעשייה לחודשים יולי - ספטמבר 2012

המחלקה למחקר כלכלי, אגף כלכלה
התאחדות התעשיינים

אוגוסט 2012



סקר ציפיות בתעשייה

לחודשים יולי - ספטמבר 2012

שלום רב,

מצ"ב לעיון סקר הציפיות בתעשייה המציג את התפתחות התעשייה בפועל ברבע השני של 2012 ואת המגמות הצפויות לרבעון השלישי של השנה.

על פי ממצאי הסקר, ברבע השני של 2012 חל גידול מחודש בתפוקת התעשייה, אשר לווה בהתמתנות הנסיגה במכירות המקומיות וקיפאון במשלוחי היצוא. במקביל, האטה נרשמה בקצב פיטורי העובדים מהתעשייה לצד גידול מחודש בהשקעות התעשייה.

לרבע השלישי של השנה צופים התעשיינים קיפאון בתפוקתם, תוך ירידה נוספת במצבת העובדים והעמקת הנסיגה במכירות המקומיות. מנגד, צפויה עלייה מתונה במשלוחי היצוא.

סקר הציפיות בתעשייה נערך על-ידי התאחדות התעשיינים כ- 34 שנה, מאז 1978, בקרב מדגם¹ מייצג של למעלה מ- 700 מפעלי תעשייה. הסקר מציג מדי רבעון את ההתפתחויות בתעשייה ברבעון החולף, ואת אלו הצפויות ברבעון הבא, בפרוט לפי ענפי התעשייה.

מבחינים סטטיסטיים שונים שנערכו במהלך השנים² העלו כי סקר הציפיות מספק אינדיקציה טובה לגבי כיווני ההתפתחויות בתעשייה עוד בטרם פורסמו הנתונים הסטטיסטיים הרשמיים.

תודתי לדפנה אבירם-ניצן, מנהלת מחלקת המחקר הכלכלי, ולצוות המחלקה על העבודה המקצועית שנעשת מדי רבעון להפקת סקר זה.

רובי גינל
סמנכ"ל וראש אגף כלכלה ורגולציה

¹ מדגם הסקר עודכן ועבר רענון בחודש פברואר 2011.
² ראה נספח מתודולוגי בעמוד 19.

סקר ציפיות בתעשייה – עיקרי הממצאים

מגמות בפועל ברבע השני של 2012:

- גידול מחודש ומתון בתפוקת התעשייה.
- התמתנות בקצב פיטורי העובדים.
- התמתנות ניכרת בעוצמת הנסיגה במכירות המקומיות.
- קיפאון במשלוחי היצוא.
- גידול מחודש בהשקעות התעשייה בנכסים קבועים.
- חברות התעשייה הרב לאומיות מדווחות על קיפאון בתפוקתן בחו"ל.

מגמות צפויות לרבע השלישי של 2012:

- קיפאון בתפוקת התעשייה.
- ירידה נוספת במצבת העובדים בתעשייה.
- העמקת הנסיגה במכירות לשוק המקומי.
- גידול מתון במשלוחי היצוא.
- גידול נוסף בהשקעות התעשייה בנכסים קבועים, תוך האטה קלה בקצב.
- צמיחה מחודשת ומתונה בתפוקתן של חברות התעשייה הרב-לאומיות בחו"ל.

בדבר הסברים והבהרות ניתן לפנות לצוות מחלקת המחקר הכלכלי:

דפנה אבירם-ניצן, מנהלת מחלקת המחקר הכלכלי

חגית שמריהו, כלכלנית המחלקה
נועה פוקס, כלכלנית המחלקה

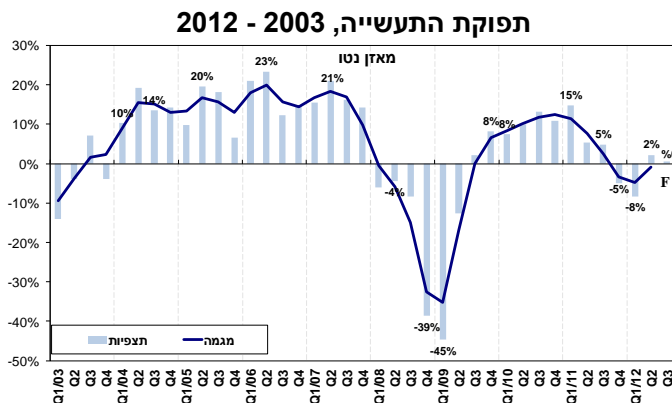
טלפון: 03-5198806

הפרסום מופיע גם באתר התאחדות התעשיינים: www.industry.org.il

סקר ציפיות בתעשייה לחודשים יולי - ספטמבר 2012

סקר זה נערך מאמצע יוני ועד אמצע יולי 2012 והקיף 176 חברות תעשייתיות.

תפוקת התעשייה

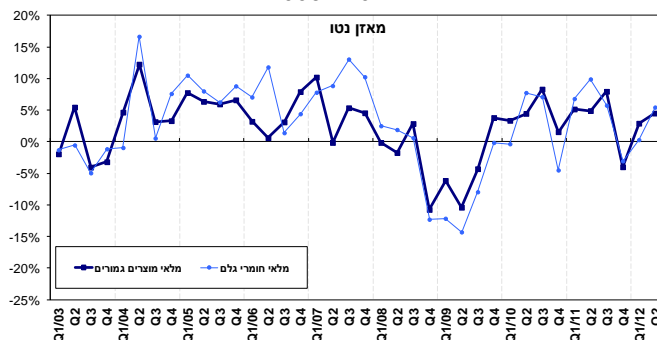


בהתאם לציפיות, ברבע השני של 2012 חל גידול מחודש ומתון בתפוקת התעשייה: דיווחי התעשיינים מצביעים על מאזן נטו³ חיובי של 2%, כאשר 37% דיווחו על עלייה בתפוקתם, ו-36% דיווחו על ירידה, זאת לאחר מאזן שלילי של 8% ברבע הראשון של השנה.

נציין, כי למרות הגידול המחודש, קצב הצמיחה עליו מדווחים התעשיינים ברבעון החולף עדיין מתון ביחס לתקופות צמיחה קודמות (מאזן חיובי ממוצע של 8.5% לרבעון נרשם בין הרבע השלישי של 2009 לרבע השלישי של 2011, ושל 15.5% לרבעון בשנים 2004-2007).

הצמיחה המחודשת בתפוקה, לווהה בגידול מחודש גם בניצולת הציוד בתעשייה: מאזן נטו חיובי של 3% נרשם ברבע השני של 2012, לאחר מאזן שלילי ממוצע של 8% בשני הרבעונים החולפים.

מלאי המוצרים הגמורים וחומרי גלם בתעשייה 2003 - 2012

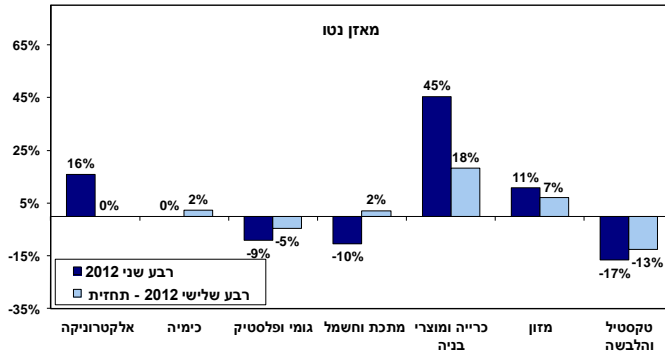


עם זאת, מסתמנת עלייה במלאים בתקופה הנסקרת: זינוק חד נרשם במלאי חומרי הגלם (מאזן נטו חיובי של 5.5% ברבע השני של 2012, לאחר קיפאון ברבע הראשון של השנה), זאת לצד האצה קלה בקצב גידול מלאי המוצרים הגמורים.

לרבע השלישי של 2012 צופים התעשיינים קיפאון בתפוקתם: ציפיות התעשיינים מצביעות על מאזן נטו אפס, כאשר 31% מהם צופים גידול בתפוקתם, ו-32% צופים ירידה, מרביתם ירידה קלה בלבד.

³ מאזן נטו = שיעור המדווחים על עלייה פחות שיעור המדווחים על ירידה, משוקלל בהתאם לעוצמת השינוי.

תפוקת התעשייה - פירוט ענפי



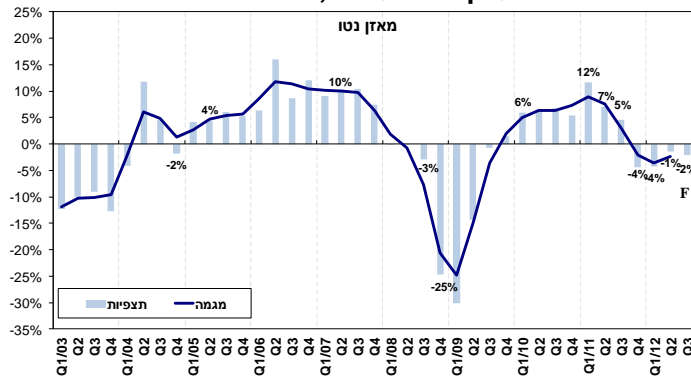
הקיפאון הצפוי לרבע השלישי של 2012 משקף נסיגה בתפוקת ענפי הטקסטיל וההלבשה⁴, הגומי והפלסטיק לצד האטה בקצב צמיחת ענפי הכרייה ומוצרי הבנייה והמזון, וקיפאון בענף האלקטרוניקה. מנגד, צמיחה מחדשת ומתונה ביותר צפויה בענפי המתכת והחשמל, והכימיה.

מועסקים בתעשייה

ברבע השני של 2012 חלה התמתנות בקצב פיטורי העובדים: 22% מהתעשיינים דיווחו על צמצום מצבת העובדים, אל מול 20% שרשמו עלייה, מרביתם עלייה קלה בלבד. כך, נרשם מאזן נטו שלילי של 1%, לאחר מאזן שלילי ממוצע של 4% בשני הסקרים החולפים, ולאחר שמונה רבעונים רצופים של קליטת עובדים לתעשייה (מאזן נטו חיובי ממוצע של 6% לרבעון).

על אף שכבר שלושה רבעונים לא נרשמה קליטת עובדים לתעשייה, נמשך הקושי בגיוס עובדים **מקצועיים לתעשייה:** אחוז התעשיינים המדווחים על קושי ברבע השני של 2012 נותר על 78%, בדומה לרבע הראשון של השנה, ו-77% ברבע האחרון אשתקד. קשיים בולטים במיוחד דווחו על-ידי תעשייני הגומי והפלסטיק והמתכת וחשמל.

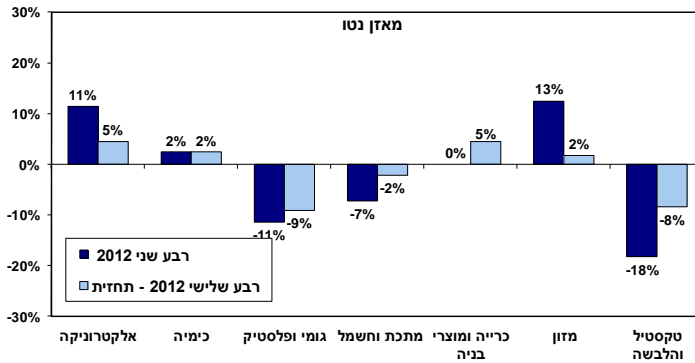
מועסקים בתעשייה, 2012 - 2003



לרבע השלישי של השנה צופים התעשיינים פיטורי עובדים נוספים מהתעשייה: 19% מהתעשיינים צופים ירידה במצבת העובדים, לעומת 15% הצופים גידול. כך, צפוי מאזן נטו שלילי של 2%, המשקף ירידה מתונה נוספת במצבת העובדים בתעשייה ברבע השלישי של 2012.

⁴ בשל מיעוט המשיבים לסקר בענף, יש להיזהר מלהסיק מסקנות על פי ממצאים אלו בלבד על כיווני ההתפתחות של הענף בכללותו.

מועסקים בתעשייה - פירוט ענפי

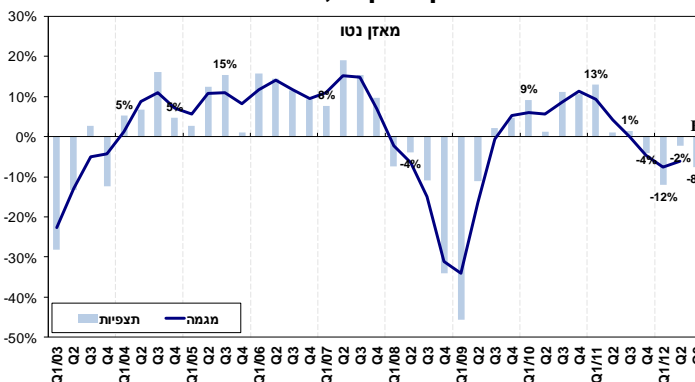


את פיטורי העובדים מהתעשייה ברבע השלישי של השנה צפויים להוביל ענפי הגומי והפלסטיק, הטקסטיל וההלבשה⁴, המתכת והחשמל, בעוד האטה ניכרת צפויה בקצב קליטת העובדים לענפי המזון והאלקטרוניקה.

מנגד, קליטת עובדים מחודשת צפויה בענף הכרייה ומוצרי הבנייה⁴, לצד קליטת עובדים מתונה נוספת לענף הכימיה.

מכירות לשוק המקומי

מכירות לשוק המקומי, 2012-2013



בהתאם לציפיות, **ברבע השני של 2012** חלה התמתנות ניכרת בעוצמת הנסיגה במכירות התעשייה לשוק המקומי: 36% מהתעשיינים רשמו ירידה, לעומת 30% שדיווחו על עלייה. כך, נרשם מאזן נטו שלילי של 2%, לאחר מאזן שלילי נמוך ביותר, של 12% ברבע הראשון של השנה.

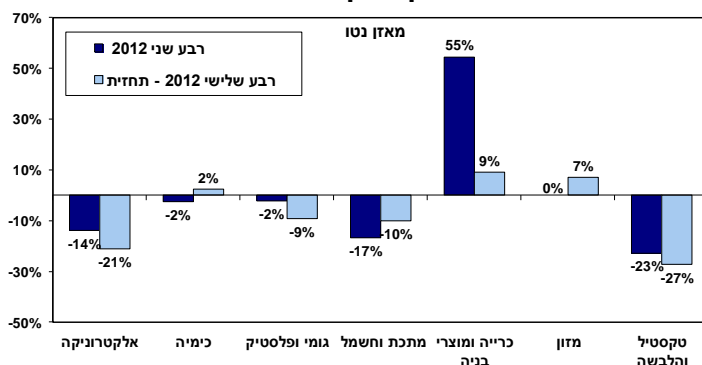
התמתנות זו, משקפת בעיקרה גידול דרמטי במכירות המקומיות של ענף הכרייה ומוצרי הבנייה⁴, כאשר יותר מ-80% מתעשייני הענף רשמו עליה במכירות,

ואף לא אחד ציין נסיגה. כך, נרשם מאזן נטו חיובי של 55% במכירות הענף, בעוד דיווחיהם של יתר ענפי התעשייה נעו בין נסיגה חדה לגידול מתון בלבד. ייתכן שגידול זה משקף עלייה בביקושים לתוצרת התעשייתית מצד ענף הבנייה, בפרויקטי נדל"ן אשר הגיעו לשלבי סיום הבנייה.

לרבע השלישי של 2012 צופים התעשיינים העמקת הנסיגה במכירות התעשייה לשוק המקומי: הציפיות משקפות מאזן נטו שלילי של 8%, כאשר 33% צופים ירידה במכירות המקומיות, אל מול 19% בלבד הצופים עליה במכירות אלו.

אינדיקציות נוספות לחודשים הבאים מצביעות אף הן על צפי לנסיגה במכירות המקומיות: התעשיינים מדווחים על ירידה נוספת בהזמנות לשוק המקומי ברבע השני של 2012, תוך התמתנות קלה בקצב (מאזן שלילי של 9% בהמשך למאזן שלילי של 11% בתחילת השנה), וצפי לירידה נוספת ברבע השלישי של השנה: צפי למאזן נטו שלילי של 6%.

מכירות לשוק המקומי - פירוט ענפי

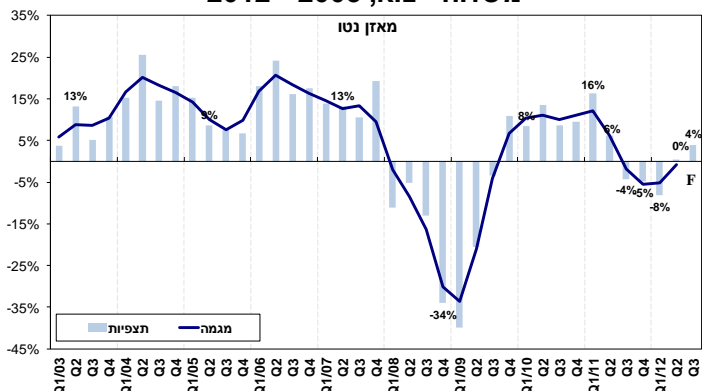


הנסיגה הצפויה במכירות המקומיות משקפת צפי לירידה חדה במכירות ענפי הטקסטיל וההלבשה⁴, האלקטרוניקה, המתכת והחשמל, הגומי והפולסטיק.

מנגד, גידול נוסף צפוי במכירות המקומיות של ענף הכרייה ומוצרי הבניה⁴, אם כי תוך האטה ניכרת בקצב הגידול, זאת לצד גידול מחודש במכירות ענפי המזון והכימיה.

משלוחי יצוא

משלוחי יצוא, 2012 - 2003



ברבע השני של 2012 נרשם קיפאון במשלוחי היצוא: 37% מהתעשיינים דיווחו על גידול, מרביתם גידול קל בלבד, אל מול 31% מהיצואנים שדיווחו על צמצום משלוחי היצוא. כך, נרשם מאזן נטו אפס, לאחר מאזן שלילי של 8% ברבע הראשון של השנה.

במקביל, המשיכו היצואנים לדווח על שחיקה ברווחיות היצוא גם ברבע השני של השנה: 43% מהיצואנים רשמו ירידה ברווחיות, אל מול 15% בלבד שרשמו שיפור, מרביתם שיפור קל. כך, נרשם מאזן נטו שלילי של 18% ברבע השני של 2012, בהמשך למאזן שלילי של 20% ברבע הראשון של השנה.

כמו כן, נמשכה ירידת מחירי היצוא במונחי מט"ח: מאזן נטו שלילי של 12% נרשם ברבע השני של השנה, לאחר מאזן דומה בתחילת 2012, ומאזן שלילי של 11% ברבע האחרון אשתקד.

לאחרונה, ממשיכים להתרבות הגורמים המהווים מכשול מהותי לצמיחת היצוא. בראש הרשימה דורג הפעם שלושה גורמים: גורם הזמנות היצוא וגורם קשיי החדירה והשיווק לשווקים חדשים עם ציון ממוצע⁵ של 3.5, לצד גורם המחירים הבינלאומיים (3.4). היות המחירים הבינלאומיים גורם משמעותי הבולם את צמיחת היצוא מתיישבת עם העמקת הירידה במחירי היצוא מסוף 2011.

במקום השני דירגו היצואנים את גורם רווחיות היצוא (3.3), ובמקום השלישי דורג גורם קשיי השיווק בשוק קיים (3.1). הירידה בחשיבות גורם הרווחיות מראש טבלת הגורמים הבולמים את היצוא⁶ למקום השני מתיישבת עם הפיחות שחל במהלך הרבע השני של השנה בשערו של השקל ביחס לדולר, אשר פעל למיתון השחיקה ברווחיות היצוא.

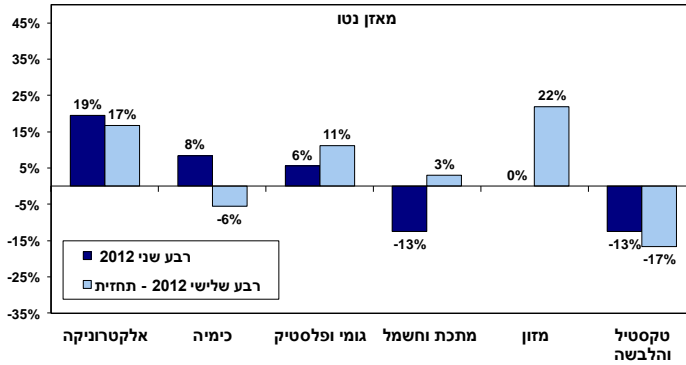
לרבע השלישי של השנה צופים היצואנים גידול מתון במשלוחי היצוא, לאחר קיפאון ברבע השני של השנה, ולאחר שלושה רבעונים רצופים של נסיגה: צפוי מאזן נטו חיובי של 4%, כאשר 33% מהיצואנים צופים גידול, מרביתם גידול קל, אל מול 26% הצופים קיטון.

לצד הצפי לגידול ביצוא, **מסתמנת עלייה מתונה בהזמנות ליצוא:** כך, לאחר ארבעה רבעונים רצופים של ירידה בהזמנות ליצוא, תוך התמתנות קצב הירידה, צופים היצואנים לרבע השלישי של השנה גידול מתון ביותר, כמעט קיפאון, בהזמנות ליצוא (מאזן חיובי של 0.5% לאחר מאזן שלילי של 4%).

⁵ בסולם של 1 עד 5, כאשר 5 = הגורם המגביל ביותר.
⁶ כפי שדורג גורם זה בסקרים קודמים.

להערכת היצואנים, ברבע השלישי של 2012 תימשך הירידה במחירי היצוא במונחי מט"ח, בקצב דומה לשנה החולפת (צפוי מאזן נטו שלילי של 11%). הדבר ממשיך לשקף את קשיי היצואנים בהתמודדות מול התחרות הקשה בשוקי העולם, אשר מאלצת אותם להמשיך ולהוריד מחירים. נציין, כי מגמת הפיחות הנוכחית מסייעת ליצואנים להתמודד עם האילוץ להוריד מחירים במונחי מט"ח, שכן היא ממתנת את הפגיעה בתמורה השקלית.

יצוא תעשייתי - פירוט ענפי

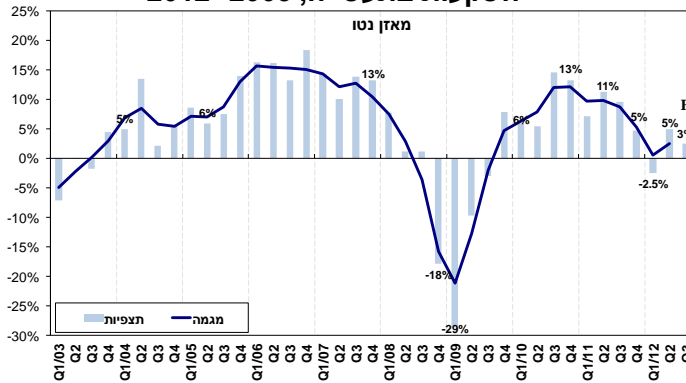


הגידול המתון ביצוא משקף צפי לגידול צפי לגידול חד ומחודש ביצוא ענף המזון, לצד גידול נוסף ביצוא ענף האלקטרוניקה, הגומי והפולסטיק. במקביל, גידול מחודש ומתון צפוי בענף המתכת והחשמל.

מנגד, נסיגה נוספת צפויה ביצוא ענף הטקסטיל וההלבשה⁴, תוך העמקת עוצמת הנסיגה, לצד נסיגה מחודשת ביצוא ענף הכימיה.

השקעות בתעשייה

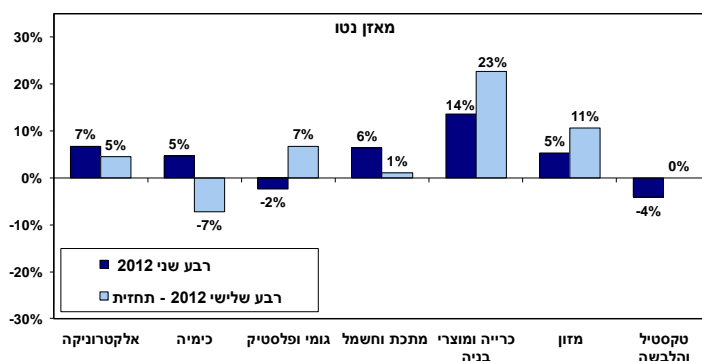
השקעות בתעשייה, 2012-2013



בהתאם לציפיות התעשיינים, ברבע השני של 2012 חל גידול מחודש בהשקעות התעשייה בנכסים קבועים: 24% רשמו גידול בהשקעותיהם אל מול 14% בלבד שרשמו ירידה. כך, נתקבל מאזן נטו חיובי של 5%, לאחר מאזן שלילי של 2.5% ברבע הראשון של השנה, ובהמשך לתשעה רבעונים רצופים של גידול מהיר בהשקעות (מאזן נטו חיובי ממוצע של 9%).

תחזיות התעשיינים לרבע השלישי של 2012 מצביעות על גידול נוסף בהשקעות התעשייה, תוך האטה קלה בקצב: צפוי מאזן נטו חיובי של 3%, כאשר 21% מהתעשיינים בסקר צופים גידול בהשקעות, מרביתם גידול קל, לעומת 15% הצופים ירידה.

השקעות בתעשייה - פירוט ענפי



הגידול בהשקעות משקף צפי לעלייה בהשקעות מרבית ענפי התעשייה, למעט ענף הכימיה הצופה ירידה בהשקעות, וענף הטקסטיל וההלבשה הצופה קיפאון.

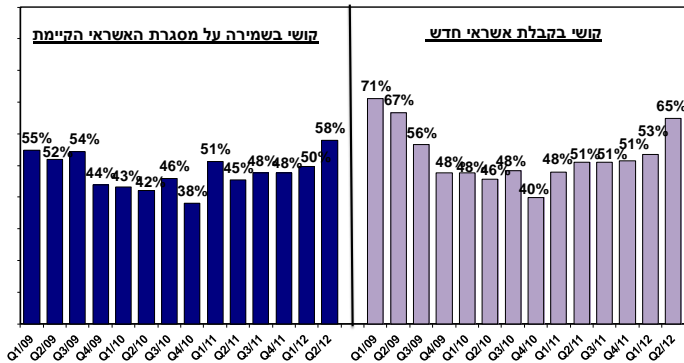
גידול מהיר צפוי בהשקעות בענפי הכרייה ומוצרי הבניה, המזון, הגומי והפולסטיק, והאלקטרוניקה, לצד גידול מתון בהשקעות ענף המתכת והחשמל.

במקביל, ממשיכים התעשיינים לדווח על גידול בהוצאות המימון הריאליות ברבע השני של 2012: כך, נרשם מאזן נטו חיובי של 13% בהוצאות המימון (29% דיווחו על עלייה בהוצאות,

למול 6% בלבד שדיווחו על ירידה קלה), לאחר מאזן נטו שלילי של 11% ברבע הראשון של השנה.

לרבע השלישי של 2012 צופים התעשיינים גידול נוסף בהוצאות המימון הריאליות, תוך האטה קלה בקצב: מאזן נטו חיובי צפוי של 7%, כאשר 21% צופים עלייה בהוצאות ו- 8% בלבד צופים ירידה קלה.

סקר ציפיות - אינדיקציות למצוקת אשראי

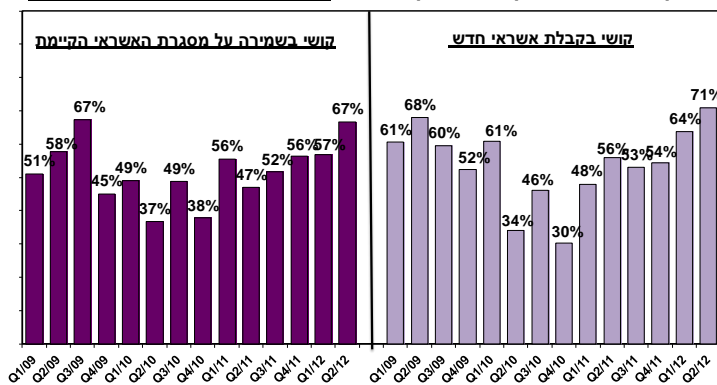


בנוסף, ברבע השני של 2012 זינק אחוז התעשיינים המדווחים על קשיי אשראי: אחוז התעשיינים המדווחים על קושי בשמירה על מסגרת האשראי הקיימת הגיע בתקופה הנסקרת לרמת שיא מחודשת, כאשר 58% מהתעשיינים דיווחו על קושי, זאת לעומת 48% בממוצע שלושת הסקרים הקודמים.

נציין, כי הפעם האחרונה בה נרשם שיעור כה גבוה הייתה בתחילת 2009, לאחר נפילת בית ההשקעות ליהמן ברדרס, עת מחנק האשראי העולמי היה בשיאו.

כמו כן, עלייה דרמטית נרשמה גם באחוז התעשיינים המדווחים על קושי בקבלת אשראי חדש: 65% מהתעשיינים בסקר דיווחו כך, לעומת 52% בממוצע ארבעת הסקרים הקודמים. אחוז זה מתקרב לשיעור השיא שנרשם בתחילת 2009 (שיעור של 69% בממוצע במחצית הראשונה של 2009).

סקר ציפיות - אינדיקציות למצוקת אשראי בקרב המפעלים והבינוניים

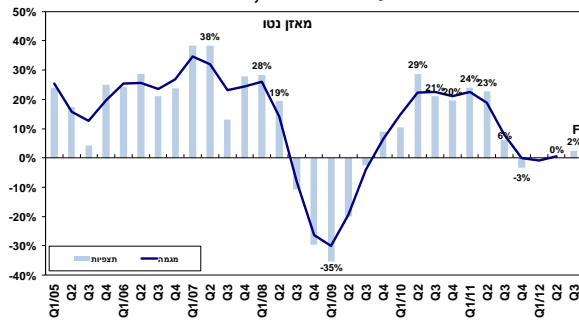


נדגיש, כי קשיי האשראי מאפיינים בעיקר את מגזר המפעלים הקטנים והבינוניים, המתמודדים עם קושי שיא שלא דווח כמותו בסקר, הן בקבלת אשראי חדש והן בשמירה על מסגרת אשראי קיימת: 71% מהמפעלים הקטנים והבינוניים שנזקקו לאשראי חדש נתקלו ברבע השני של 2012 בקושי בקבלתו, לעומת 64% שדיווחו כך בסקר הקודם, ו- 61% בתחילת 2009.

במקביל, דיווחו 67% מהמפעלים הקטנים והבינוניים כי נתקלו בקושי בשמירה על מסגרת האשראי הקיימת, עלייה ניכרת לעומת 57% שדיווחו כך בסקר הקודם, ולעומת 51% ברבע הראשון של 2009.

הפעילות הרב לאומית⁸ של חברות התעשייה הישראליות

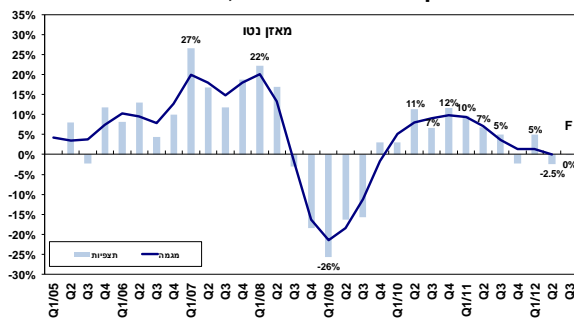
ייצור תעשייתי בחו"ל, 2012 - 2005



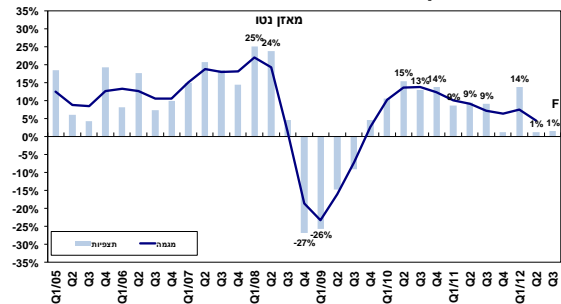
ברבע השני של 2012 נמשך הקיפאון בתפוקת המפעלים בחו"ל: 35% מהמפעלים בחו"ל דיווחו על גידול, אל מול שיעור דומה שרשמו ירידה. כך, נרשם מאזן נטו אפס, זה הרבעון השני ברציפות.

במקביל, האטה ניכרת נרשמה בקצב גידול ההשקעות במפעלים בחו"ל לצד ירידה מחודשת במצבת העובדים בחו"ל.

מועסקים בתעשייה בחו"ל, 2012 - 2005



השקעות בתעשייה בחו"ל, 2012 - 2005



לרבע השלישי של 2012 צופות חברות התעשייה הרב-לאומיות גידול מחודש ומתון בתפוקתן בחו"ל: מאזן נטו חיובי של 2% צפוי לרבע השני של השנה, כאשר 30% מהחברות צופות גידול קל בתפוקתן, אל מול 20% הצופות ירידה.

במקביל, גידול מתון נוסף צפוי בהשקעות במפעלים בחו"ל: מאזן חיובי של 1% צפוי לרבע השלישי של השנה, זאת לאחר מאזן נטו דומה ברבע השני של 2012.

בנוסף, צפי ליציבות במצבת העובדים בחו"ל: מאזן נטו אפס צפוי לרבע השלישי של 2012, לאחר מאזן שלילי של 2.5% ברבע השני של השנה.

⁸ על פעילות יצרנית בחו"ל דיווחו 40 חברות מתוך 176 (23% מהמשיבים). מהן 9 מענף הגומי והפלסטיק, 8 מענף המתכת והחשמל, 7 מהאלקטרוניקה, ו-5 מענף הטקסטיל וההלבשה, 5 מענף הכימיה, 3 מהמזון, 2 מהנייר והדפוס, ו-1 מהכרייה ומוצרי הבנייה.

התפתחויות וציפיות בענפי התעשייה

ענף האלקטרוניקה

בהתאם לציפיות, **ברבע השני של 2012** נמשכה הצמיחה המהירה בתפוקת הענף, תוך האצה ניכרת בקצב גידול **משלוחי היצוא** ועלייה נוספת בניצולת הציוד. נציין, כי קצב הגידול המהיר ביצוא הענף בולט לחיוב בהשוואה ליתר ענפי התעשייה המייצאים.

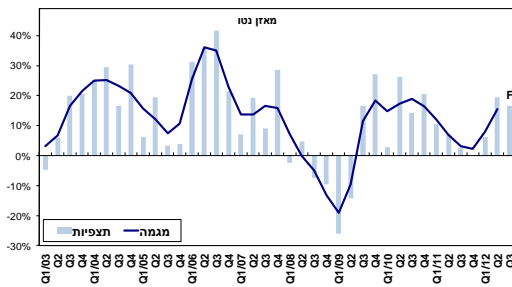
במקביל, נמשך הגידול בגורמי הייצור: האצה נוספת נרשמה בקצב קליטת העובדים לענף, תוך התמתנות ניכרת בקושי בגיוס עובדים מקצועיים (73% מהחברות בענף דיווחו על קושי, לעומת רמת שיא של 90% בסקר הקודם) וכן, גידול נוסף נרשם בהשקעות בנכסים קבועים, תוך האצה בקצב עליית הוצאות המימון הריאליות.

מנגד, נסיגה נוספת נרשמה במכירות הענף לשוק המקומי, בקצב דומה לזה שנרשם ברבע הראשון של השנה.

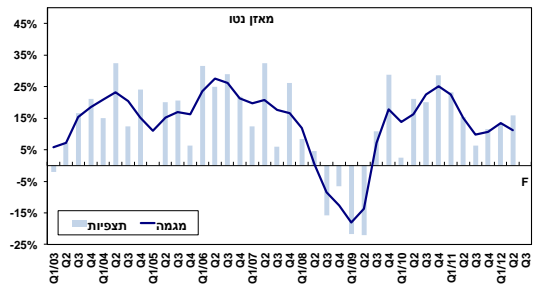
תעשייני הענף להם פעילות יצרנית בחו"ל⁹ מדווחים על קיפאון בתפוקתם בחו"ל, תוך ירידה בגורמי הייצור בחו"ל (השקעות ומועסקים).

לרבע השלישי של 2012 צופים תעשייני הענף קיפאון בתפוקתם, לצד האטה ניכרת בקצב קליטת העובדים והאטה בקצב גידול ההשקעות והיצוא. נציין, כי למרות ההאטה ביצוא, עדיין מדובר בגידול מהיר, הבולט בהשוואה לתחזיותיהם של מרבית ענפי התעשייה המייצאים. במקביל, צפויה להעמיק הנסיגה במכירות המקומיות של הענף.

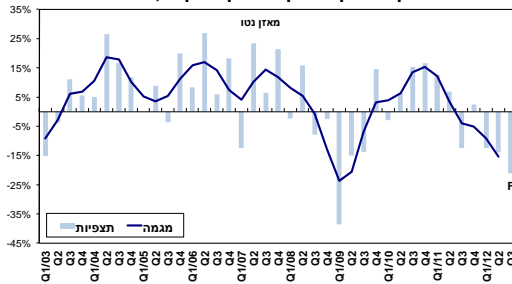
יצוא ענף האלקטרוניקה, 2012 - 2003



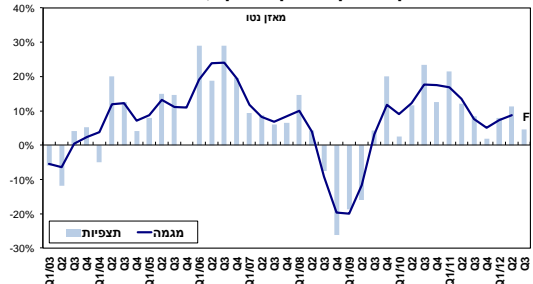
תפוקת ענף האלקטרוניקה, 2012 - 2003



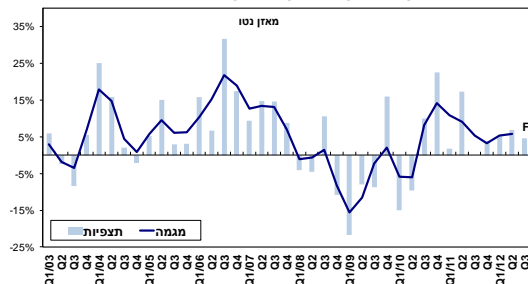
מכירות ענף האלקטרוניקה לשוק המקומי, 2012 - 2003



מועסקים בענף האלקטרוניקה, 2012 - 2003



השקעות ענף האלקטרוניקה, 2012 - 2003



⁹ - 32% מתעשייני הענף שהשיבו על הסקר דיווחו על פעילות יצרנית בחו"ל.

ענף הכימיה

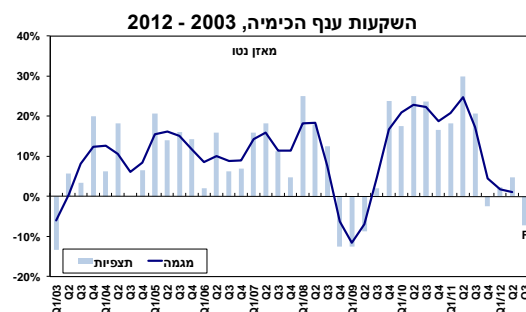
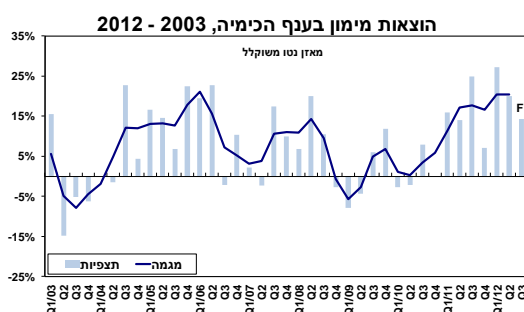
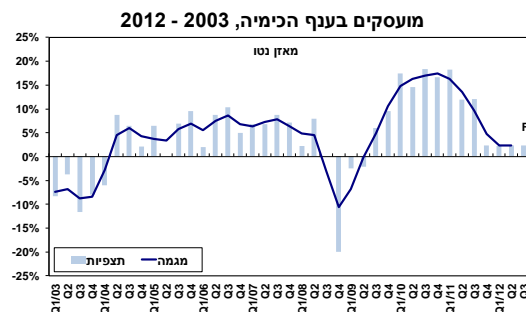
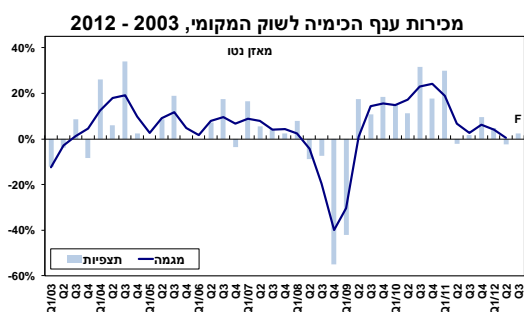
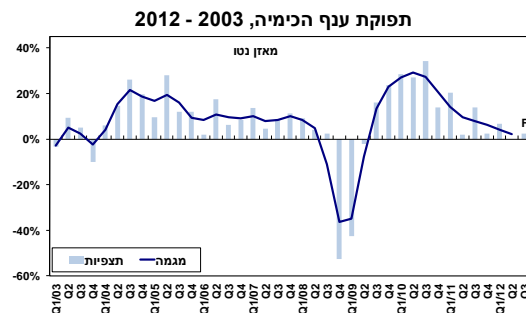
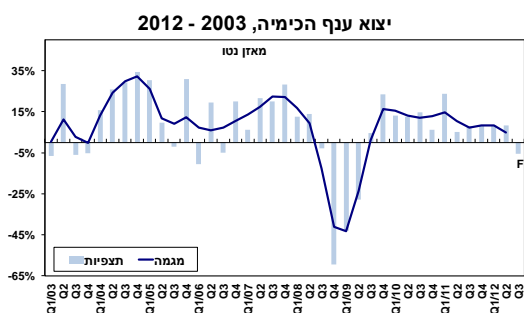
ברבע השני של 2012 שרר קיפאון בתפוקת הענף, תוך האטה ניכרת בקצב גידול מלאי המוצרים הגמורים, וירידה מתונה במכירות הענף לשוק המקומי.

מנגד, ובהתאם לציפיות, נמשך הגידול במשלוחי היצוא, בקצב הדומה לזה שנרשם במהלך השנה החולפת. ובמקביל, נמשכה קליטת העובדים המתונה לענף, בקצב דומה לזה שנרשם בשני הסקרים הקודמים.

עוד מדווחים תעשייני הענף על האצה בקצב גידול ההשקעות בנכסים קבועים, לצד עלייה נוספת בהוצאות המימון הריאליות, הבולטת לשלילה בהשוואה ליתר ענפי התעשייה.

תעשייני הענף להם פעילות יצרנית בחו"ל¹⁰ מדווחים על ירידה בתפוקתם בחו"ל, לעומת גידול נוסף בגורמי הייצור, תוך האטה בקצב (מועסקים והשקעות בחו"ל).

לרבע השלישי של 2012 צופים תעשייני הענף צמיחה מחודשת ומתונה בתפוקתם ובמכירותיהם לשוק המקומי, לצד עלייה נוספת במצבת העובדים ובהוצאות המימון הריאליות בענף. מנגד, לאחר שלוש שנים רצופות של גידול, צופים תעשייני הענף נסיגה חדה במשלוחי היצוא ובהשקעותיהם.



¹⁰ כ- 24% מתעשייני הענף שהשיבו על הסקר דיווחו על פעילות יצרנית בחו"ל.

ענף הגומי והפלסטיק

רבע השני של 2012 נרשמה התכווצות בפעילות הענף: נסיגה נוספת נרשמה בתפוקת הענף, תוך המשך הירידה בניצולת הציוד, ונסיגה מתונה במלאי המוצרים הגמורים.

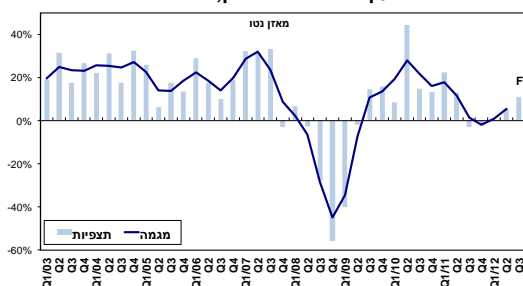
בהתאם לציפיות, חלה האצה ניכרת בקצב פיטורי העובדים מהענף. על אף פיטורי העובדים, ממשיכים תעשייני הענף לדווח על קושי ניכר בגיוס עובדים מקצועיים, שאף בולט ביחס ליתר ענפי התעשייה (90% דיווחו על קושי הן בסקר הנוכחי והן בקודם).

במקביל, נסיגה מתונה נרשמה בהשקעות בנכסים קבועים, לצד עלייה ניכרת בקשוי האשראי: 60% מהתעשיינים הזקוקים לאשראי חדש דיווחו על קושי בקבלתו (לעומת 35% בלבד בסקר הקודם) ו-74% דיווחו על קושי בשמירה על מסגרת האשראי הקיימת¹¹ (לעומת 55% בסקר הקודם),

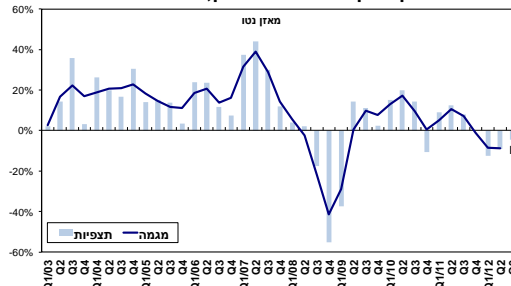
מנגד, גידול מחודש נרשם במשלוחי היצוא, תוך התמתנת בעוצמת השחיקה ברווחיות היצוא. תעשייני הענף להם פעילות יצרנית בחו"ל¹², מדווחים על גידול בתפוקתם ובמצבת עובדיהם בחו"ל, אל מול נסיגה בהשקעותיהם בחו"ל.

רבע השלישי של 2012 צופים תעשייני הענף ירידה נוספת בתפוקתם, אשר תלווה בהעמקת הנסיגה במכירות הענף לשוק המקומי ובהמשך פיטורי העובדים. מנגד, צפויה האצה בקצב גידול משלוחי היצוא, לצד גידול מחודש בהשקעה בנכסים קבועים.

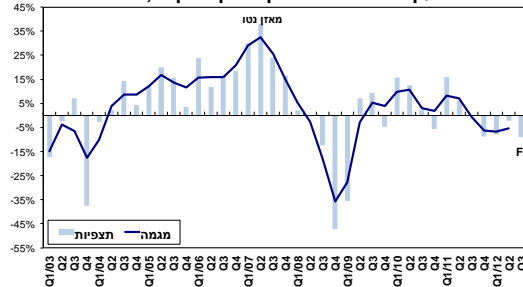
יצוא ענף הגומי והפלסטיק, 2012 - 2003



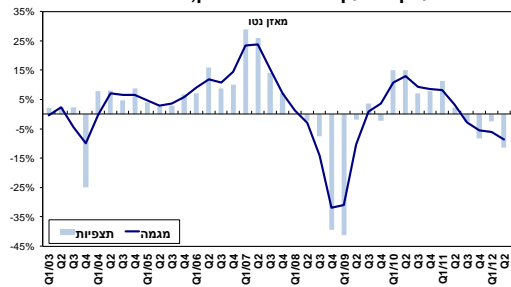
תפוקת ענף הגומי והפלסטיק, 2012 - 2003



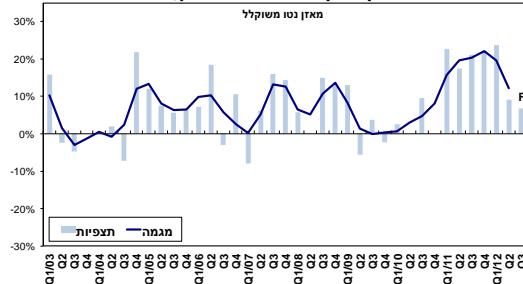
מכירות ענף הגומי והפלסטיק לשוק המקומי, 2012 - 2003



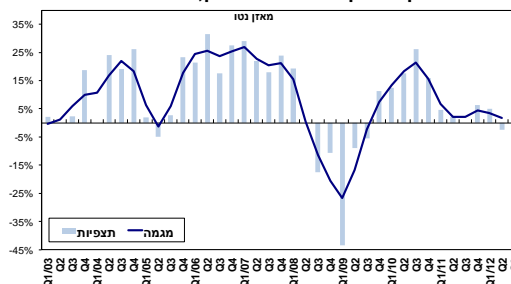
מועסקים בענף הגומי והפלסטיק, 2012 - 2003



הוצאות מימון בענף הגומי והפלסטיק, 2012 - 2003



השקעות ענף הגומי והפלסטיק, 2012 - 2003



¹¹ זאת לעומת 58% שדיווחו על כך בממוצע התעשייה.
¹² כ-41% מתעשייני הענף שהשיבו על הסקר דיווחו על פעילות יצרנית בחו"ל.

ענף המתכת והחשמל

רבע השני של 2012 נמשכה תוך התמתנות ההתכווצות בפעילות הענף: נסיגה נוספת חלה בתפוקת הענף ובניצולת הציוד, אל מול גידול מחודש ומתון במלאים.

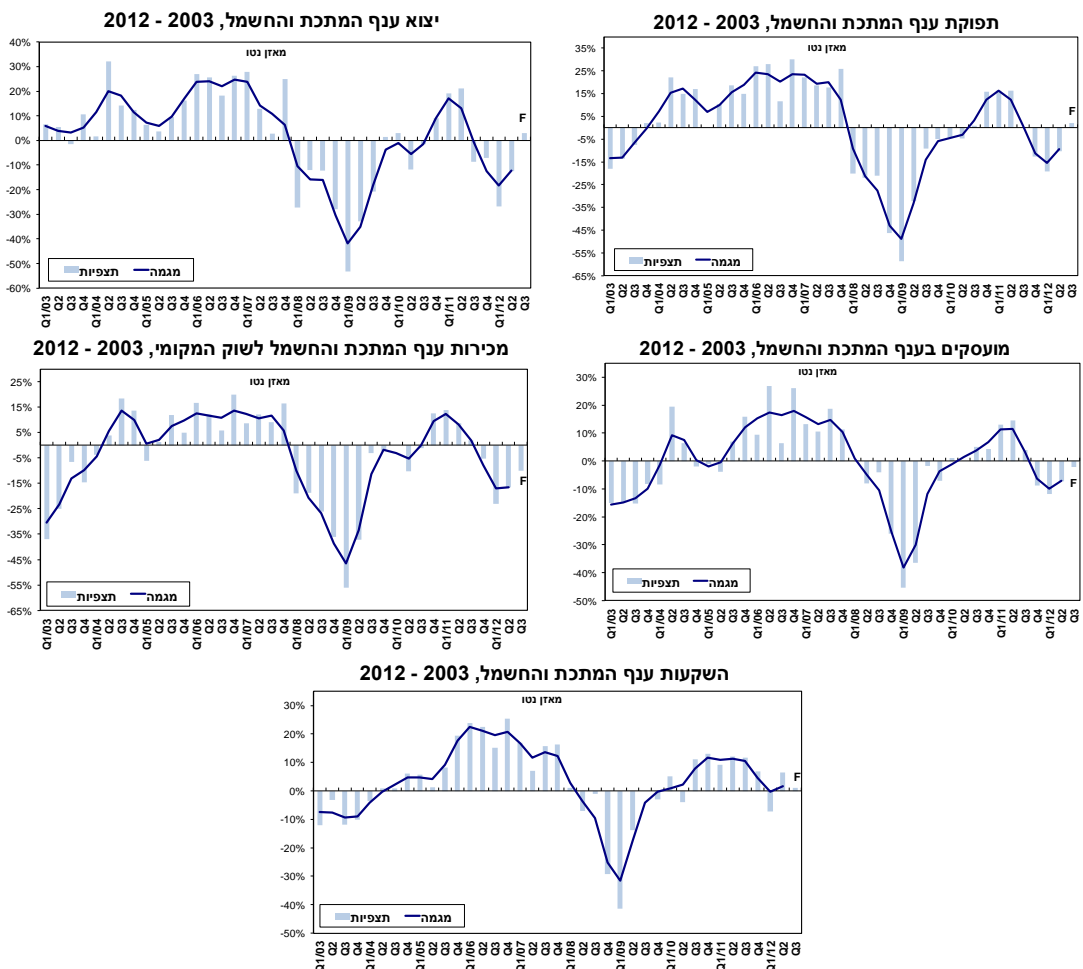
התמתנות הנסיגה בתפוקת הענף חלה על רקע התמתנות הנסיגות במכירות הענף הן לשוק המקומי והן ליצוא. במקביל, נמשכה השחיקה ברווחיות היצוא, אשר בלטה לשלילה בהשוואה למרבית ענפי התעשייה המייצאים.

בנוסף, בהתאם לציפיות, נמשכו פיטורי העובדים מהענף, תוך התמתנות קלה בקצב. למרות פיטורי העובדים, ממשיכים תעשייני הענף לדווח על קושי גובר בגיוס עובדים מקצועיים, אשר בלט בהשוואה למרבית ענפי התעשייה (81% דיווחו על קושי, לעומת 78% בסקר הקודם).

מנגד, גידול מחודש נרשם בהשקעות הענף בנכסים קבועים, אשר לווה בהאצה בקצב עליית הוצאות המימון הריאליות. במקביל, עלייה נרשמה באחוז התעשיינים המדווחים על מצוקת אשראי בענף: 57% דיווחו על קושי בשמירה על מסגרת האשראי הקיימת, ו-68% מהתעשיינים הזקוקים לאשראי חדש דיווחו על קושי בקבלתו¹³, שיעור זה בולט בהשוואה לממוצע התעשייה.

במקביל, דיווחו גם תעשייני הענף להם פעילות יצרנית בחו"ל¹⁴ על התכווצות בפעילותם: לאחר תשעה רבעונים רצופים של צמיחה מהירה, חלה ברבע השני של השנה נסיגה בתפוקתם בחו"ל, אשר לוותה בירידה בגורמי היצור (השקעות ומועסקים).

רבע השלישי של 2012 צופים תעשייני הענף גידול מתון בתפוקתם, במשלוחי היצוא ובהשקעות בנכסים קבועים, תוך גידול נוסף בהוצאות המימון הריאליות. במקביל, צפויה התמתנות בקצב הנסיגה במכירות המקומיות לצד האטה בקצב פיטורי העובדים מהענף.



¹³ 48% - 60% דיווחו על כך, בהתאמה, בסקר הקודם.
¹⁴ כ-17% מתעשייני הענף שהשיבו על הסקר דיווחו על פעילות יצרנית בחו"ל.

ענף המזון

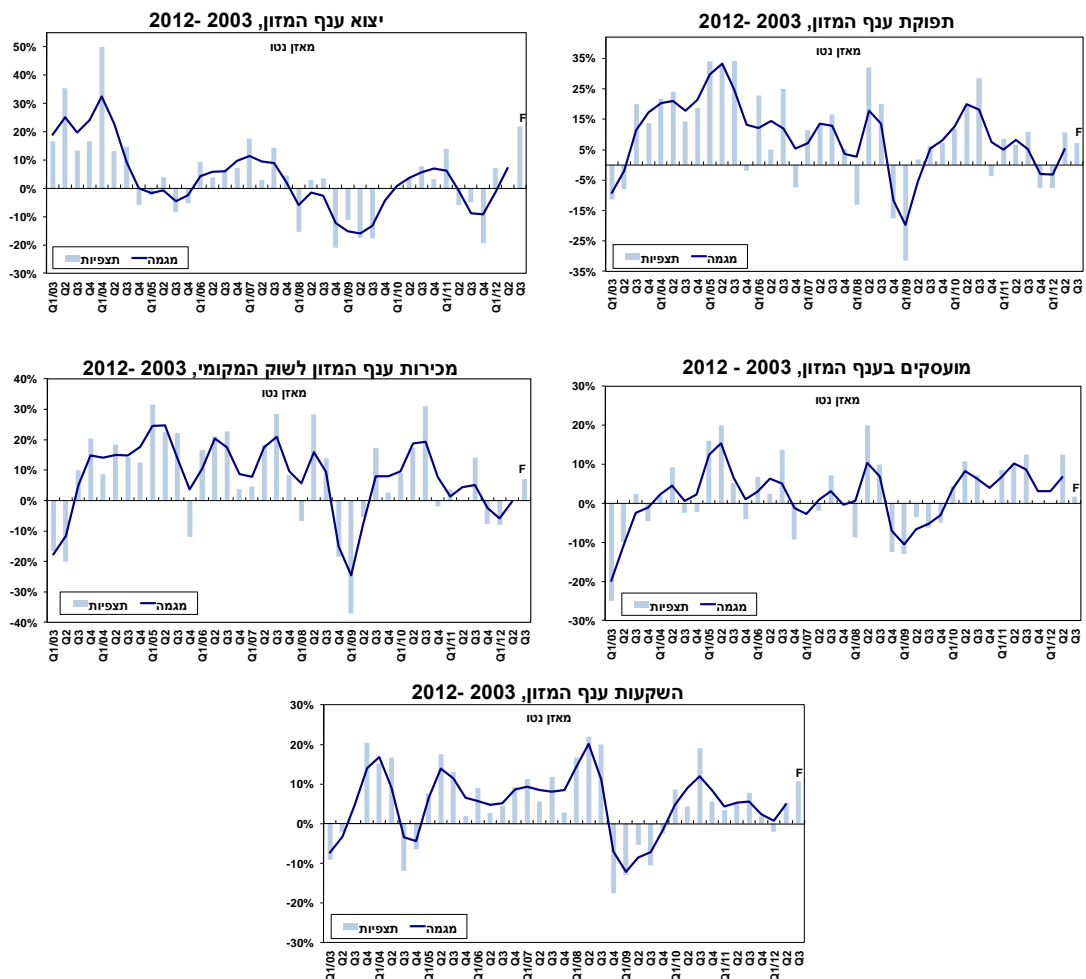
בהתאם לציפיות, חל **ברבע השני של 2012** גידול מחודש בתפוקת הענף, לאחר שני רבעונים רצופים של נסיגה, זאת לצד קיפאון במכירות הענף לשוק המקומי וליצוא וגידול נוסף במלאי המוצרים הגמורים.

בנוסף, תעשיית הענף מדווחים על קליטת עובדים מחודשת לאחר שני רבעונים של קיפאון, כאשר עלייה מסתמנת בקושי בגיוס עובדים מקצועיים לענף (75% דיווחו על קושי, לעומת 65% שדיווחו כך בסקר הקודם).

גידול מחודש נרשם בהשקעות הענף בנכסים קבועים, תוך עלייה מחודשת ומהירה בהוצאות המימון הריאליות.

זינוק נרשם באחוז תעשיית הענף המדווחים על קשוי אשראי: 52% דיווחו על קושי בשמירה על מסגרת האשראי הקיימת, ו- 59% מהתעשיינים שביקשו לקבל אשראי חדש, דיווחו על קושי בקבלתו (לעומת 36% ו- 32% בלבד שדיווחו כך בסקר הקודם, בהתאמה).

תעשיית הענף צופים **לרבע השלישי של 2012** צמיחה בפעילותם התעשייתית, שאף בלטה לחיוב בהשוואה לממוצע התעשייה: גידול צפוי בתפוקת הענף ובמצבת העובדים, תוך האטה בקצב, זאת לצד עלייה מחודשת במכירות המקומיות, זינוק במשלוחי היצוא והאצה בקצב גידול ההשקעות.



ענף הטקסטיל וההלבשה¹⁵

ברבע השני של 2012 חלה נסיגה בפעילות הענף, אשר בלטה לשלילה בהשוואה ליתר ענפי התעשייה: בהתאם לציפיות, חודשה הנסיגה בתפוקת הענף ובניצולת הציוד, לצד קיפאון במלאים.

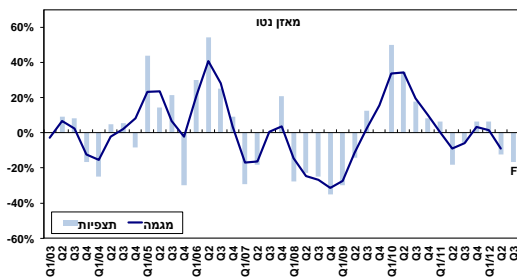
הנסיגה בתפוקה, חלה על רקע ירידה חדה ומחודשת במכירות הענף לשוק המקומי וליצוא, תוך האצה ניכרת בקצב שחיקת רווחיות היצוא. השחיקה ברווחיות היצוא בלטה לשלילה בהשוואה ליתר ענפי התעשייה המייצאים.

בנוסף, מדווחים תעשייני הענף בסקר על נסיגה מחודשת בגורמי היצור: ירידה חדה נרשמה במצבת העובדים בענף, לאחר גידול מרשים ברבע הראשון של השנה, ובהמשך לארבעה רבעונים רצופים של פיטורי עובדים. במקביל, נסיגה נרשמה גם בהשקעות הענף בנכסים קבועים. במקביל, חל גידול בהוצאות המימון הריאליות.

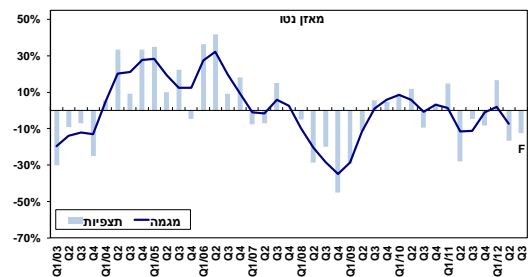
מנגד, תעשייני הענף להם פעילות יצרנית בחו"ל¹⁶ מדווחים על גידול מהיר בתפוקתם ובהשקעותיהם, אל מול קיפאון במצבת עובדיהם בחו"ל.

לרבע השלישי של 2012 צופים תעשייני הענף התכווצות נוספת בפעילותם התעשייתית, שממשיכה לבלוט לשלילה בהשוואה ליתר ענפי התעשייה: נסיגה נוספת צפויה בתפוקת הענף, לצד העמקת הנסיגה במכירות לשוק המקומי וליצוא. מנגד, התמתנות צפויה בקצב פיטורי העובדים מהענף, לצד קיפאון בהשקעות בנכסים קבועים.

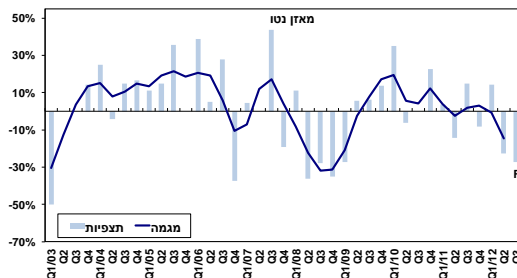
יצוא ענף הטקסטיל וההלבשה, 2012 - 2003



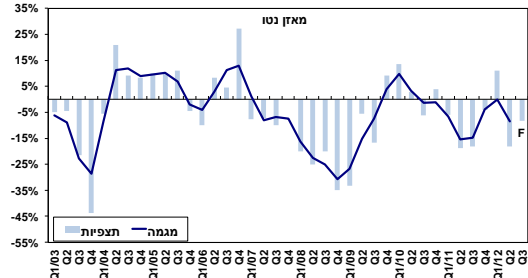
תפוקת ענף הטקסטיל וההלבשה, 2012 - 2003



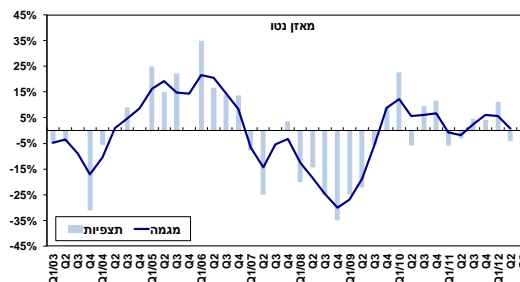
מכירות ענף הטקסטיל וההלבשה לשוק המקומי, 2012 - 2003



מועסקים בענף הטקסטיל וההלבשה, 2012 - 2003



השקעות בענף הטקסטיל וההלבשה, 2012 - 2003



¹⁵ בשל מיעוט המשיבים לסקר בענף זה (12 משיבים), יש להיזהר מלהסיק מסקנות על פי ממצאים אלו בלבד על כיווני ההתפתחות של הענף בכללותו.

¹⁶ כ- 42% מתעשייני הענף שהשיבו על הסקר דיווחו על פעילות יצרנית בחו"ל.

ענף כרייה ומוצרי בנייה¹⁷

ברבע השני של 2012 בלטה לחיוב התרחבות פעילות הענף בהשוואה ליתר ענפי התעשייה: לאחר שני רבעונים רצופים של נסיגה, זינקה צמיחת תפוקת הענף, על רקע גידול דרמטי במכירות הענף לשוק המקומי. נדגיש, כי קצב גידול כה ניכר בתפוקה ובמכירות המקומיות, לא דווח במסגרת הסקר מזה למעלה מ- 20 שנה (מאז הרבע השני של 1991).

נציין, כי ייתכן וגידול זה משקף עלייה בביקושים לתוצרת התעשייתית מצד ענף הבנייה, בפרויקטי נדל"ן אשר הגיעו לשלבי סיום הבנייה.

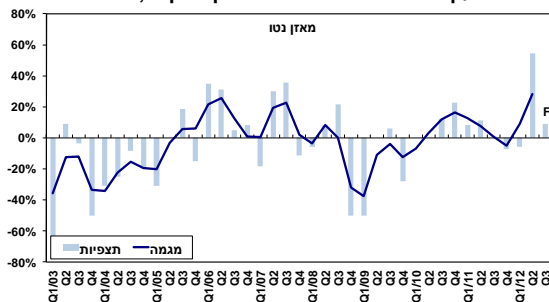
הצמיחה המחודשת בתפוקת הענף, עליה מדווחים התעשיינים, לוותה בעלייה מחודשת בניצולת הציוד ובמלאי המוצרים הגמורים.

בנוסף ובהתאם לציפיות, חל גידול מחודש גם בהשקעות הענף בנכסים קבועים.

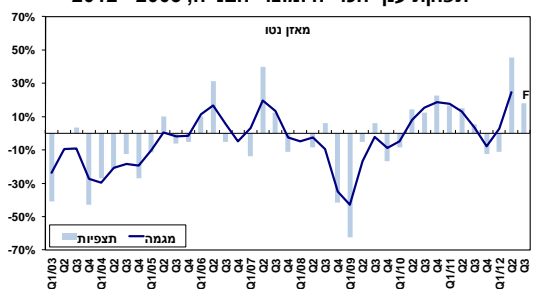
מנגד, ולמרות הצמיחה המהירה, מדווחים תעשייני הענף על קיפאון במצבת העובדים, לאחר נסיגה חדה ברבע הראשון של השנה.

לרבע השלישי של 2012 צופים תעשייני הענף גידול נוסף בתפוקה ובמכירות לשוק המקומי, תוך האטה ניכרת בקצב הגידול, זאת לצד צפי לקליטת עובדים מחודשת לענף. במקביל, צפויה האצה בקצב גידול השקעות הענף בנכסים קבועים, תוך עלייה נוספת בהוצאות המימון הריאליות.

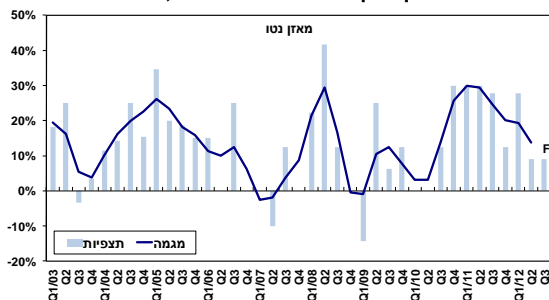
מכירות ענף הכרייה ומוצרי הבנייה לשוק המקומי, 2012 - 2003



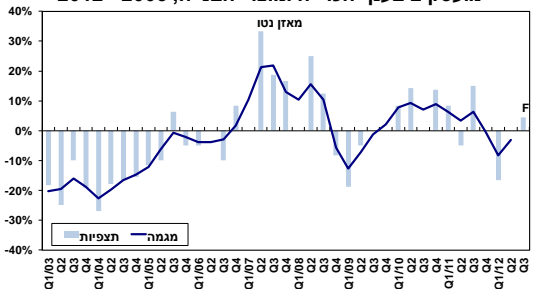
תפוקת ענף הכרייה ומוצרי הבנייה, 2012 - 2003



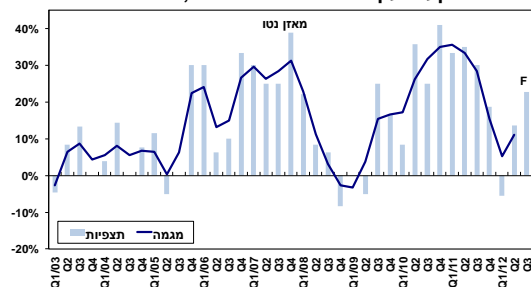
הוצאות מימון הענף הכרייה ומוצרי הבנייה, 2012 - 2003



מועסקים בענף הכרייה ומוצרי הבנייה, 2012 - 2003



השקעות ענף הכרייה ומוצרי הבנייה, 2012 - 2003



¹⁷ בשל מיעוט המשיבים לסקר בענף זה (11 משיבים), יש להיזהר מלהסיק מסקנות על פי ממצאים אלו בלבד על כיווני ההתפתחות של הענף בכללותו.

מגזר המפעלים הקטנים והבינוניים

מדיווחי המפעלים הקטנים והבינוניים¹⁸ עולה כי ברבע השני של 2012 חלה התמתנות ניכרת בקצב נסיגת תפוקתם וגידול מתון ביותר במלאים.

במקביל, נמשכה הנסיגה בגורמי הייצור במגזר הקטנים והבינוניים (השקעות ומועסקים), תוך האצה בקצב עליית הוצאות המימון הריאליות.

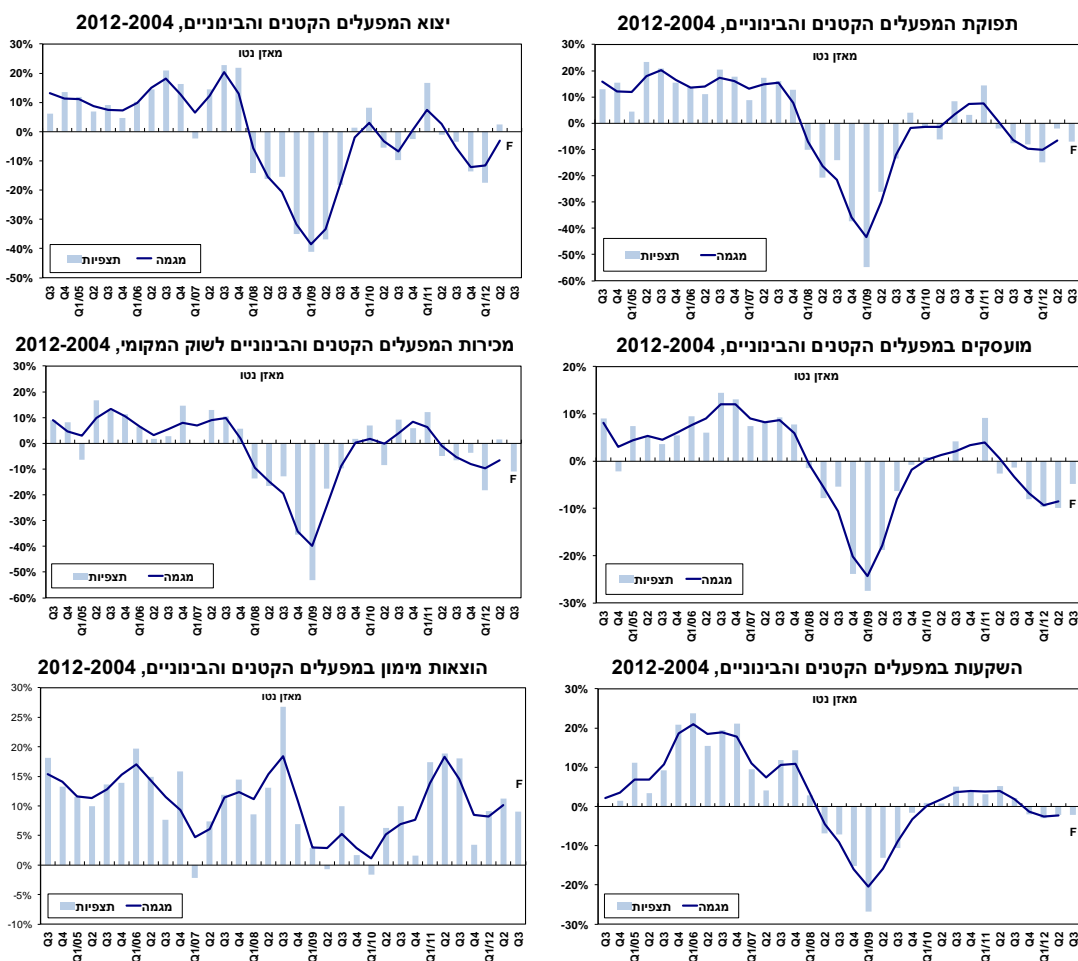
מנגד, לאחר שנה של נסיגה, חלה עלייה מתונה במכירות המגזר הן לשוק המקומי והן ליצוא.

מנגד, מדווחים תעשייני המפעלים הגדולים על התרחבות מתונה בפעילותם: צמיחה מחודשת נרשמה בתפוקתם, במצבת עובדיהם ובהשקעותיהם, לצד התמתנות ניכרת בעוצמת הנסיגה במכירות המגזר לשוק המקומי וכמעט קיפאון ביצוא.

בנוסף, קשיי האשראי בקרב מגזר המפעלים הקטנים והבינוניים זינקו לשיא חדש: 71% מתעשייני המגזר דיווח על קושי בקבלת אשראי חדש (לעומת 61% בקרב הגדולים), ו- 67% נתקלו בקושי בשמירה על מסגרת האשראי הקיימת (בהשוואה ל- 52% בקרב הגדולים).

לרבע השלישי של 2012 צופים תעשייני המפעלים הקטנים והבינוניים התכווצות בפעילותם התעשייתית: צפי להעמקת הנסיגה בתפוקתם, לצד נסיגה מחודשת במכירותיהם לשוק המקומי וקיפאון במשלוחי היצוא. במקביל, מעריכים תעשייני המגזר, כי ימשכו פיטורי העובדים וחול צמצום נוסף בהשקעותיהם בנכסים קבועים.

נציין, כי תחזיותיהם של תעשייני המפעלים הקטנים והבינוניים ממשיכים לבלוט לשלילה ביחס למפעלים הגדולים, הצופים צמיחה נוספת בתפוקתם, אשר תלווה בגידול במשלוחי היצוא ובהיקף ההשקעות. מנגד, צופים המפעלים הגדולים קיפאון במצבת עובדיהם והמשך הנסיגה במכירות המקומיות.



¹⁸ מפעלים המעסיקים עד 100 עובדים.

נספח מתודולוגי לגרפים

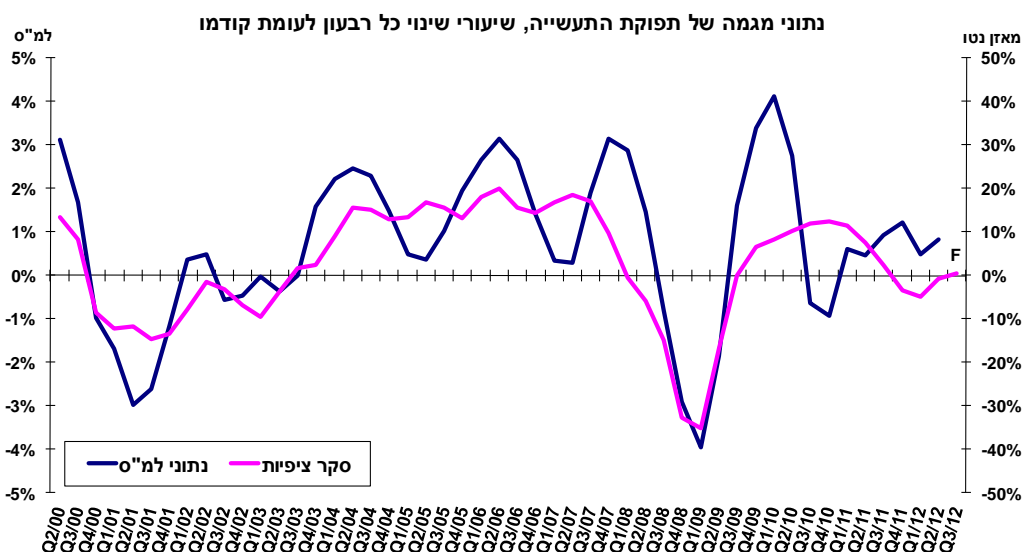
בגרפים המשולבים בסקר מוצגות תצפיות ומגמות על-פי הדיווחים שנתקבלו בסקרי הציפיות משנת 2003 ועד היום. הגרפים מתייחסים לממוצע התעשייה ולענפים בהם מספר מספק של מפעלים מדווחים. בנוסף, מוצגות תחזיות לרבע השלישי של שנת 2012, המבוססות על ציפיות המפעלים, כפי שמשתקפות בסקר הנוכחי.

מבחינים סטטיסטיים מוכיחים כי סקר הציפיות מספק אינדיקציה טובה לגבי כיווני ההתפתחויות בתעשייה עוד בטרם פורסמו הנתונים הסטטיסטיים הרשמיים. כך, העלתה בחינת הנתונים לשנים 2000 - 2012 מתאם חיובי של 0.73 בין נתוני המגמה של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה לקו המגמה של סקר הציפיות בהתייחס לתפוקת התעשייה. בנוסף, מבדיקה שערכה חברת "מגמות – טכנולוגיות חיזוי בע"מ" בשנת 1995, בהתייחסה לשנים 1978 עד 1995, נמצא כי "הסקר מדייק בכ- 80% מהמקרים בחיזוי כיוון השינוי של מדדי הייצור, היצוא והתעסוקה של הלמ"ס", וכן כי "שקלול התשובות לפי גודל הענף או החברות אינו מניב שיפור בתוצאות".

גרף זה ממחיש ויזואלית את המתאם הגבוה שנרשם במהלך השנים בין דיווחי התעשיינים בסקר לבין נתוני המאקרו הרשמיים. הגרף מציג את התפתחות קו המגמה של מדד הייצור התעשייתי של הלמ"ס, המפורסם מדי חודש, בפיגור של כחודש וחצי, אל מול קו המגמה של תפוקת התעשייה על-פי מאזן הנטו של סקר הציפיות בתעשייה, שמפורסם בסיום כל רבעון לגבי הרבעון שהסתיים וכולל גם תחזית לרבעון הבא.

סקר הציפיות ככלי לזיהוי שינויי מגמה בתעשייה

סקר ציפיות בתעשייה, 2000 - 2012



קו המגמה של סקר הציפיות מחושב כממוצע נע של שלושה סקרים. כך, לדוגמה, נתון המגמה לגבי הרבע הראשון של 2012 מורכב מממוצע משוקלל של הדיווחים שנתקבלו בשלושה סקרים: הסקר המתייחס לרבע האחרון של 2011, זה המתייחס לרבע הראשון של 2012, והסקר הנוכחי, המתייחס לרבע השני של השנה (המשקלות הם: 25%, 50% ו- 25%, בהתאמה).

המדד בתצוגה הגראפית מכונה מאזן נטו משוקלל. מדד זה מציג את ההפרש בין אחוז החברות המדווחות על עלייה לבין אלו המדווחות על ירידה, משוקלל בהתאם לעוצמת השינויים (כלומר, משקלה של חברה המדווחת על עלייה ניכרת גבוהה ממשקלה של זו המדווחת על עלייה קטנה, וכך לגבי ירידה).

יש להדגיש, כי אין לראות באחוזים המוצגים בגרפים שיעורי שינוי, אלא אינדיקציה למגמות בלבד. באופן כללי, ניתן לומר, כי "מאזן נטו" שלילי פירושו ירידה, וחיובי – עלייה.

נספח טבלאות - ממוצע התעשייה¹⁹

תפוקה						
Q3/12(F)	Q2/12	Q1/12	Q4/11	Q3/11	Q2/11	
31	37	27	29	38	38	עלייה
5	8.5	5	4.5	8	7	מזה: עלייה ניכרת
32	36	38	34	31	28	ירידה
3	5	10	10	6	5	מזה: ירידה ניכרת
0	2	-8	-5	5	5.5	מאזן נטו משוקלל

תעסוקה						
Q3/12(F)	Q2/12	Q1/12	Q4/11	Q3/11	Q2/11	
15	20	17.5	16	27	24	עלייה
19	22	23	23	17	12	ירידה
1	2	5	3	2	1	מזה: ירידה ניכרת
-2	-1	-4	-4	5	7	מאזן נטו משוקלל

קשיים בגיוס עובדים בלתי מקצועיים					
Q2/12	Q1/12	Q4/11	Q3/11	Q2/11	
56	51	56	57	59	נתקלו בקשיים
27	21	28	25	24	מזה: קושי גדול עד בינוני
29	35	32	33	27	אין קושי
15	14	12	10	14	לא חיפשו עובדים

קשיים בגיוס עובדים מקצועיים					
Q2/12	Q1/12	Q4/11	Q3/11	Q2/11	
78	78	77	84	82	נתקלו בקשיים
52	54	57	57	55	מזה: קושי בינוני עד גדול
11	11	14	9	8	אין קושי
11	11	8	7	10	לא חיפשו עובדים

מכירות לשוק המקומי						
Q3/12(F)	Q2/12	Q1/12	Q4/11	Q3/11	Q2/11	
19	30	23	28	33	34	עלייה
2	5	2.5	4	7	4	מזה: עלייה ניכרת
33	36	40.5	31.5	32	30	ירידה
4	4	9.5	8	4	5	מזה: ירידה ניכרת
-7.5	-2	-12	-4	1	1	מאזן נטו משוקלל

הזמנות לשוק המקומי						
Q3/12(F)	Q2/12	Q1/12	Q4/11	Q3/11	Q2/11	
20	23	21	24	29	32	עלייה
31.5	38	37	35	38	30	ירידה
4	7	9	11	7	6	מזה: ירידה ניכרת
-6	-9	-11	-9	-5	0	מאזן נטו משוקלל

משלוחי יצוא						
Q3/12(F)	Q2/12	Q1/12	Q4/11	Q3/11	Q2/11	
32.5	37	32	34	36	44	עלייה
3	4	4	5	5	7	מזה: עלייה ניכרת
26	31	37	37	38	29	ירידה
2	9	15	12	12	10	מזה: ירידה ניכרת
4	0	-8	-5	-4	6	מאזן נטו משוקלל

¹⁹ באחוזים מסך המפעלים המדווחים.

הזמנות ליצוא						
Q3/12(F)	Q2/12	Q1/12	Q4/11	Q3/11	Q2/11	
28	34	34	32	31	39	עלייה
2	4	5	4.5	3	7	מזהה: עלייה ניכרת
25	36	37	36	42	32	ירידה
4	10	15	16	15	12	מזהה: ירידה ניכרת
0	-4	-7	-8	-12	1	מאזן נטו משוקלל

רווחיות היצוא						
Q2/12	Q1/12	Q4/11	Q3/11	Q2/11	Q1/11	
15	12	23	19	8	11	עלייה
1	2	0	0	0	1	מזהה: עלייה ניכרת
43	43	35	40	61	53	ירידה
9	11	12	11	21	17	מזהה: ירידה ניכרת
-18	-20	-12	-16	-37	-29	מאזן נטו משוקלל

מחירי היצוא						
Q3/12(F)	Q2/12	Q1/12	Q4/11	Q3/11	Q2/11	
6.5	8	11.5	8	17	20	עלייה
26	27	29.5	24	20	22	ירידה
3	6	7	5	5	1	מזהה: ירידה ניכרת
-11	-12	-12	-11	-4	-1	מאזן נטו משוקלל

גורמים המגבילים את צמיחת היצוא (ציון ממוצע משוקלל לכל גורם)						
דרוג סקר נוכחי	סקר יולי 2012 (נוכחי)	סקר אפריל 2012	סקר ינואר 2012	סקר אוקטובר 2011	סקר יולי 2011	הגורמים
I	3.5	3.6	3.5	3.5	3.2	הזמנות ליצוא
I	3.5	3.5	3.3	3.2	3.3	קשיי חדירה ושיווק לשווקים חדשים
I	3.4	3.4	3.3	3.2	3.3	מחירים בינלאומיים
II	3.3	3.3	3.4	3.3	3.5	רווחיות היצוא
III	3.1	3.1	2.9	2.9	3.0	קשיי שיווק בשווקים קיימים
IV	2.8	2.7	2.7	2.7	3.0	היעדר תמיכה ממשלתית לעידוד היצוא
V	2.4	2.4	2.3	2.2	2.3	אשראי

* על-פי מבחני מובהקות, ברמת מובהקות של 10%.

מלאי מוצרים מוגמרים					
Q2/12	Q1/12	Q4/11	Q3/11	Q2/11	
31	27	23	33	32	עלייה
23	20.5	29	19	22	ירידה
4.5	3	-4	8	5	מאזן נטו משוקלל

<u>מלאי חומרי גלם</u>					
Q2/12	Q1/12	Q4/11	Q3/11	Q2/11	
34	29	25	34	33	עלייה
23	27	31	23	18	ירידה
5.5	0	3-	6	10	מאזן נטו משוקלל

<u>שיעור הניצול של מלאי ההון</u>					
Q2/12	Q1/12	Q4/11	Q3/11	Q2/11	
30	19	16	24	26	עלייה
27	30	29	24	21	ירידה
4	6	6	5	4	מזה: ירידה ניכרת
3	-8	8-	0	2	מאזן נטו משוקלל

<u>הוצאות מימון ריאליות</u>						
Q3/12(F)	Q2/12	Q1/12	Q4/11	Q3/11	Q2/11	
21	29	25	24	41	36	עלייה
2	3	6.5	3	6	6	מזה: עלייה ניכרת
7.5	6	9.5	10	7	5	ירידה
7	13	11	8	20	19	מאזן נטו משוקלל

<u>השקעות בתעשייה</u>						
Q3/12(F)	Q2/12	Q1/12	Q4/11	Q3/11	Q2/11	
21	24	22	25	28	32	עלייה
4	5	3.5	7	4	7	מזה: עלייה ניכרת
15	14	20	17	9	12	ירידה
5	5	10	7	4	5	מזה: ירידה ניכרת
3	5	-2.5	5	9.5	11	מאזן נטו משוקלל

<u>תפוקת המפעלים המייצרים בחו"ל</u>						
Q3/12(F)	Q2/12	Q1/12	Q4/11	Q3/11	Q2/11	
30	35	35	28	35	45	עלייה
0	5	2.5	6.5	8	14	מזה: עלייה ניכרת
20	35	27.5	35	25	11	ירידה
2	0	0	-3	6	23	מאזן נטו משוקלל

<u>מועסקים במפעלים המייצרים בחו"ל</u>						
Q3/12(F)	Q2/12	Q1/12	Q4/11	Q3/11	Q2/11	
18	17.5	25	17	20	25	עלייה
0	0	0	0	4	2	מזה: עלייה ניכרת
13	20	10	20	12	11	ירידה
0	-2.5	5	-2	5	7	מאזן נטו משוקלל

<u>השקעות במפעלים המייצרים בחו"ל</u>						
Q3/12(F)	Q2/12	Q1/12	Q4/11	Q3/11	Q2/11	
16	18	27.5	17	28	28	עלייה
5	5	5	0	4	7	מזה: עלייה ניכרת
13	15	5	13	12	12	ירידה
1	1	14	1	9	9	מאזן נטו משוקלל