

סקר הציפיות בתעשייה לחודשים ינואר - מרץ 2013

המחלקה למחקר כלכלי, אגף כלכלה
התאחדות התעשיינים

פברואר 2013



סקר ציפיות בתעשייה

לחודשים ינואר – מרץ 2013

שלום רב,

מצ"ב לעיון סקר הציפיות בתעשייה המציג את התפתחות התעשייה בפועל ברבע האחרון של 2012 ואת המגמות הצפויות לרבעון הראשון של 2013.

על פי ממצאי הסקר, ברבע האחרון של 2012 חלה ירידה נוספת בתפוקת התעשייה ובמכירות לשוק המקומי, לצד חידוש פיטורי העובדים בתעשייה ונסיגה נוספת במשלוחי היצוא, תוך התמתנות עוצמת הנסיגה. מנגד, גידול נוסף נרשם בהשקעות התעשייה.

לרבע הראשון של 2013 צופים התעשיינים כי תימשך הנסיגה בתפוקתם ובמכירותיהם לשוק המקומי, תוך ירידה מתונה במצבת העובדים וקיפאון ביצוא. במקביל, האטה ניכרת צפויה בקצב גידול השקעות התעשייה בנכסים קבועים.

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 האחרון של 2012:

- נמשכה הנסיגה בתפוקה.
- חודשו פיטורי העובדים מהתעשייה.
- נרשמה נסיגה נוספת במכירות המקומיות.
- התמתנה הנסיגה במשלוחי היצוא.
- גידול נוסף חל בהשקעות התעשייה בנכסים קבועים.
- העמיקה הנסיגה בתפוקת חברות התעשייה הרב לאומיות בחו"ל.

מגמות צפויות לרבע הראשון של 2013:

- תימשך הנסיגה בתפוקת התעשייה, תוך התמתנות עוצמת הנסיגה.
- ירידה מתונה ביותר, כמעט קיפאון, במצבת העובדים.
- נסיגה נוספת במכירות לשוק המקומי.
- קיפאון במשלוחי היצוא.
- האטה ניכרת בקצב גידול השקעות התעשייה.
- גידול מתון ביותר בתפוקתן של חברות התעשייה הרב-לאומיות בחו"ל.

בדבר הסברים והבהרות ניתן לפנות לצוות מחלקת המחקר הכלכלי:

דפנה אבירם-ניצן, מנהלת מחלקת המחקר הכלכלי

נועה פוקס, כלכלנית המחלקה

טלפון: 03-5198806

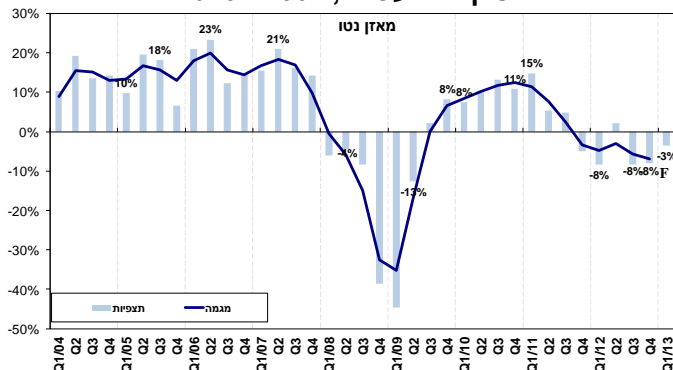
הפרסום מופיע גם באתר התאחדות התעשיינים: www.industry.org.il

סקר ציפיות בתעשייה לחודשים ינואר – מרץ 2013

סקר זה הקיף 183 חברות תעשייתיות, שהשיבו לסקר בין אמצע דצמבר 2012 לאמצע ינואר 2013.

תפוקת התעשייה

תפוקת התעשייה, 2013 - 2004



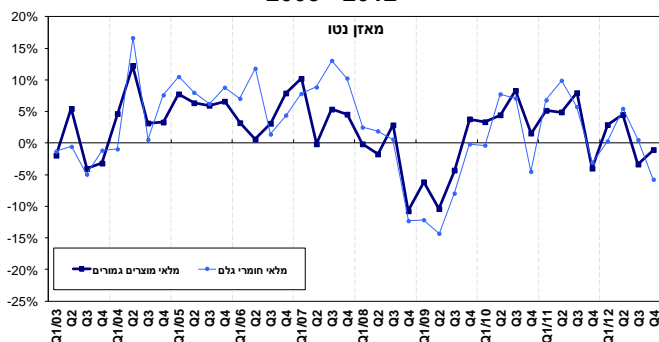
ברבע האחרון של 2012 נמשכה הנסיגה בתפוקת התעשייה: דיווחי התעשיינים מצביעים על מאזן נטו³ שלילי של 8%, כאשר 39% דיווחו על נסיגה בתפוקתם, אל מול 30% שדיווחו על גידול, מרביתם גידול קל.

לא מן הנמנע, כי חלק מהנסיגה המדווחת בתפוקת התעשייה בסוף 2012, הושפעה ממצב עמוד ענן אשר חל בין ה-14 ל-21 בנובמבר 2012, ושיבש את פעילות התעשייה בדרום הארץ באופן משמעותי.

נציין, כי הנסיגה המדווחת בתפוקה בסוף 2012 הקיפה את מרבית ענפי התעשייה, כאשר ענף הכימיה היה היחיד שרשם גידול בתפוקתו.

הנסיגה בתפוקה ברבע האחרון אשתקד לוותה בהעמקת הנסיגה בניצולת הציוד בתעשייה: מאזן נטו שלילי של 10% נרשם בסוף 2012, לאחר מאזן שלילי של 6% ברבע השלישי של 2012. נציין, כי הנסיגה המדווחת בניצולת הציוד, חדה בעוצמתה בהשוואה לירידות שנרשמו בשנה החולפת, אך מתונה יחסית לנסיגות החדות שנרשמו בעיצומו של משבר 2008/9.

מלאי המוצרים הגמורים וחומרי גלם בתעשייה 2003 - 2012

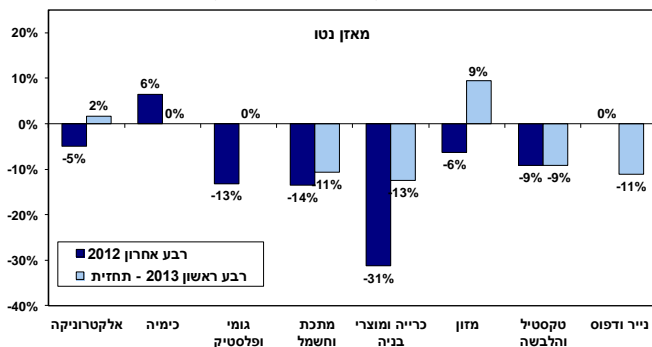


במקביל, דיווחו התעשיינים על ירידה **במלאים:** ירידה חדה נרשמה **במלאי חומרי הגלם**, מאזן נטו שלילי של 6% ברבע האחרון של 2012, לאחר מאזן נטו חיובי של 0.5% ברבע השלישי אשתקד. נציין, כי נסיגה כה חדה במלאי חומרי הגלם לא נרשמה מאז Q3/2009. בנוסף, נסיגה מתונה נרשמה **במלאי המוצרים הגמורים:** מאזן נטו שלילי של 1%, לאחר מאזן נטו שלילי של 3% ברבע השלישי של 2012.

לרבע הראשון של 2013 צופים התעשיינים נסיגה נוספת בתפוקתם, תוך התמתנות עוצמת הנסיגה: ציפיות התעשיינים מצביעות על מאזן נטו שלילי של 3%, כאשר 31% צופים ירידה בתפוקתם ו-26% צופים גידול. מהניתוח הענפי עולה כי חלק ניכר מההתמתנות תיגזר, כפי הנראה, מביקושים עונתיים בענף המזון.

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

תוצר התעשייה - פירוט ענפי

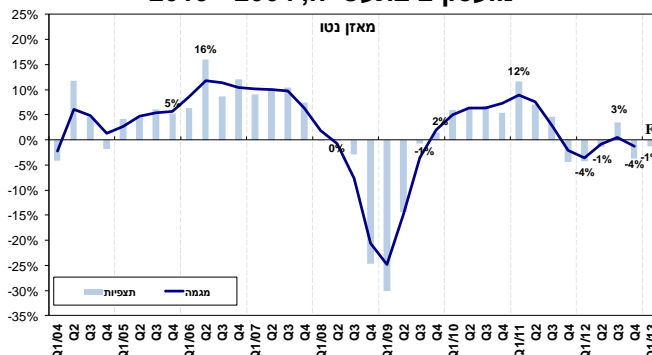


הנסיגה הצפויה בתפוקה בתחילת השנה תיגזר מירידה בתפוקת ענפי הכרייה ומוצרי הבנייה⁴, המתכת וחשמל, הנייר ודפוס והטקסטיל והלבשה, זאת לצד קיפאון בתפוקת ענפי הכימיה והגומי ופולסטיק.

מנגד, גידול בתפוקה צפוי בענף המזון, אשר יושפע מביקושים מוגברים לקראת חג הפסח, וענף האלקטרוניקה שצופה גידול מתון בתחילת 2013.

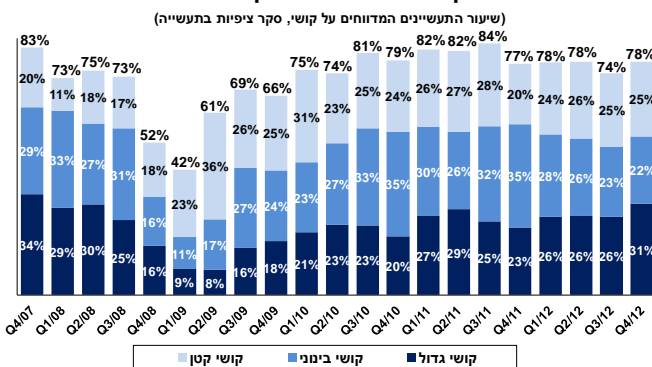
מועסקים בתעשייה

מועסקים בתעשייה, 2013 - 2004



בהתאם לציפיות, ברבע האחרון של 2012 חודשו פיטורי העובדים מהתעשייה: 22% מהתעשיינים דיווחו על פיטורי עובדים, אל מול 16% שרשמו עלייה במצבת העובדים. כך, התקבל מאזן נטו שלילי של 4%, לאחר מאזן נטו חיובי של 3% ברבע השלישי אשתקד.

קושי בגיוס עובדים מקצועיים



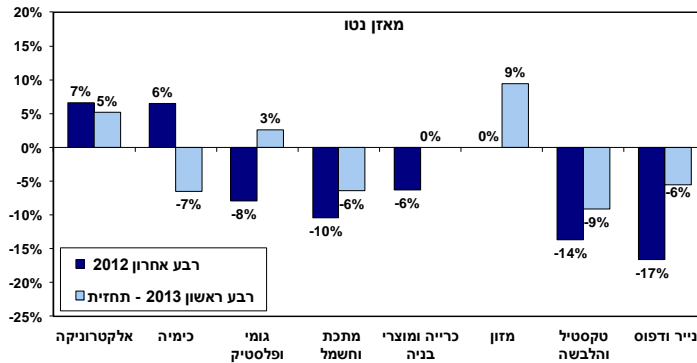
למרות פיטורי העובדים, נמשך הקושי בגיוס עובדים מקצועיים לתעשייה: אחוז התעשיינים המדווחים על קושי עלה בסוף 2012 ל-78%, זאת לעומת 74% ברבע השלישי אשתקד, ובדומה ל-78% שדיווחו כך בשני הרבעונים הראשונים של 2012. קשיים בולטים במיוחד דווחו על-ידי תעשייני הגומי והפלסטיק, הכרייה ומוצרי הבנייה, הנייר ודפוס, המתכת והחשמל.

לרבע הראשון של 2013 צופים התעשיינים צמצום נוסף, מתון ביותר, במצבת העובדים: 18% מהתעשיינים צופים ירידה במצבת העובדים, לעומת 15% הצופים גידול. כך, צפוי מאזן נטו שלילי של 1%, המשקף פיטורי עובדים מהתעשייה בקצב מתון ביותר.

הירידה המתונה הצפויה במצבת העובדים בתעשייה בתחילת 2013 תיגזר מפיטורי עובדים בקצב מהיר בענפי הטקסטיל והלבשה, הכימיה, המתכת והחשמל, הנייר והדפוס.

⁴ בשל מיעוט המשיבים לסקר בענף זה (8 משיבים), יש להיזהר מלהסיק מסקנות על פי ממצאים אלו בלבד על כיווני ההתפתחות של הענף בכללותו.

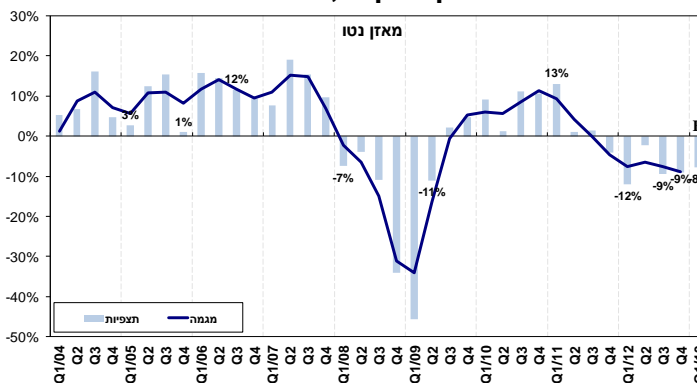
מועסקים בתעשייה - פירוט ענפי



מנגד, גידול מחודש ומהיר צפוי במצבת עובדי ענף המזון (עונתי ברובו, כך נראה), לצד קליטת עובדים לענפי האלקטרוניקה, הגומי והפלסטיק, ויציבות במצבת העובדים בענף הכרייה ומוצרי הבנייה.⁴

מכירות לשוק המקומי

מכירות לשוק המקומי, 2013 - 2004

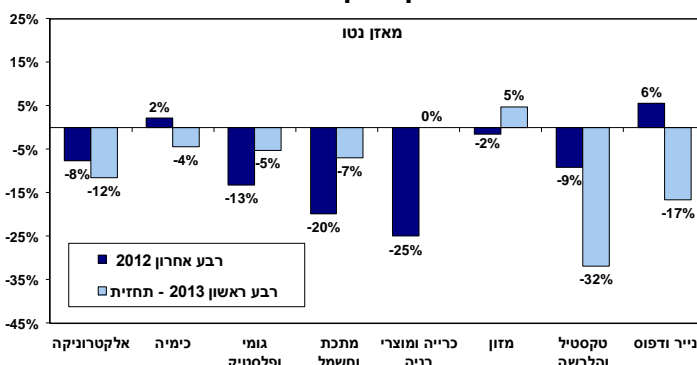


בהתאם לציפיות, ברבע האחרון של 2012 נרשמה נסיגה נוספת במכירות התעשייה לשוק המקומי: 40% מהתעשיינים רשמו ירידה במכירותיהם, לעומת 25% בלבד שדיווחו על עלייה. כך, נרשם מאזן נטו שלילי של 9%, לאחר מאזן נטו דומה גם ברבע השלישי אשתקד.

נציין, כי גם הנסיגה המדווחת במכירות המקומיות בסוף 2012 הקיפה את מרבית ענפי התעשייה, כאשר ענפי הכימיה והנייר ודפוס היו היחידים שרשמו גידול במכירותיהם.

לרבע הראשון של 2013 צופים התעשיינים נסיגה נוספת במכירות התעשייה לשוק המקומי: הציפיות משקפות מאזן נטו שלילי של 8%, כאשר 34% צופים ירידה במכירות המקומיות, אל מול 21% הצופים עליה במכירות אלו.

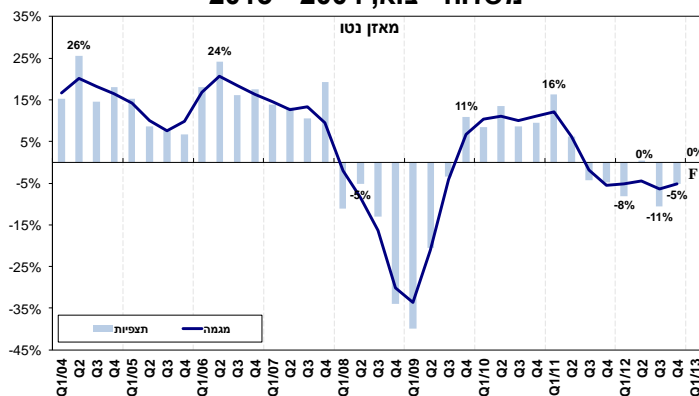
מכירות לשוק המקומי - פירוט ענפי



הנסיגה הצפויה במכירות המקומיות משקפת צפי לירידה במכירות מרבית ענפי התעשייה, למעט ענף המזון, אשר צופה גידול במכירותיו לשוק המקומי, זאת ככל הנראה על רקע עונתיות (חג הפסח), וענף הכרייה ומוצרי הבנייה⁴, אשר צופה קיפאון במכירות.

נסיגה חדה צפויה במכירות ענפי הטקסטיל וההלבשה והנייר ודפוס, לצד ירידה במכירות ענפי האלקטרוניקה, המתכת וחשמל הגומי ופולסטיק והכימיה.

משלוחי יצוא, 2013 - 2004



בהתאם לציפיות, ברבע האחרון של 2012 התמתנה הנסיגה במשלוחי היצוא: 35% מהיצואנים דיווחו על צמצום משלוחי היצוא, אל מול אחוז דומה שדיווחו על גידול, מרביתם גידול קל בלבד. כך, נרשם מאזן נטו שלילי של 5%, לאחר מאזן נטו שלילי של 11% ברבע השלישי אשתקד.

התמתנות זו חלה, לאחר דיווחים על נסיגה הולכת ומעמיקה מאז הרבע השלישי של 2011, אשר הגיעה

לשיאה ברבע השלישי של 2012, עם מאזן נטו שלילי של 11%. נציין, כי הירידות ביצוא, עליהן דיווחו היצואנים במהלך 2012, היו מתונות יחסית לירידות שנרשמו בעיצומו של משבר 2008/9.

במקביל, העמיקה בסוף שנת 2012 השחיקה ברווחיות היצוא: 41% מהיצואנים רשמו ירידה ברווחיות, אל מול 9% בלבד שרשמו שיפור. כך, נרשם ברווחיות מאזן נטו שלילי של 19%, לאחר מאזן שלילי של 13% ברבע השלישי אשתקד. העמקת השחיקה ברווחיות מתיישבת עם התיסוף שחל במהלך הרבע האחרון אשתקד בשערו של השקל ביחס לדולר, אשר פעל להגברת השחיקה ברווחיות היצוא.

בנוסף, ברבע האחרון של 2012 העמיקה הירידה במחירי היצוא במונחי מט"ח: מאזן נטו שלילי של 10% נרשם ברבע האחרון אשתקד, לאחר מאזן שלילי של 4% ברבע השלישי של 2012. הדבר ממשיך לשקף את קשיי היצואנים בהתמודדות מול התחרות הקשה בשוקי העולם, אשר מאלצת אותם להמשיך ולהוריד מחירים במונחי מט"ח.

בראש רשימת הגורמים הבולמים את צמיחת היצוא, דירגו היצואנים את גורם הזמנות היצוא עם ציון ממוצע⁵ של 3.4. במקום השני דירגו היצואנים את גורמי קשיי החדירה והשיווק לשווקים חדשים, וכן את גורם המחירים הבינלאומיים (ציון ממוצע של 3.2 כל אחד) וגורם רווחיות היצוא (3.1), ובמקום השלישי דירגו היצואנים את גורם קשיי השיווק בשוק קיים, עם ציון ממוצע של 3. נציין, כי היות המחירים הבינלאומיים גורם משמעותי הבולם את צמיחת היצוא מתיישבת עם הירידה במחירי היצוא מסוף 2011.

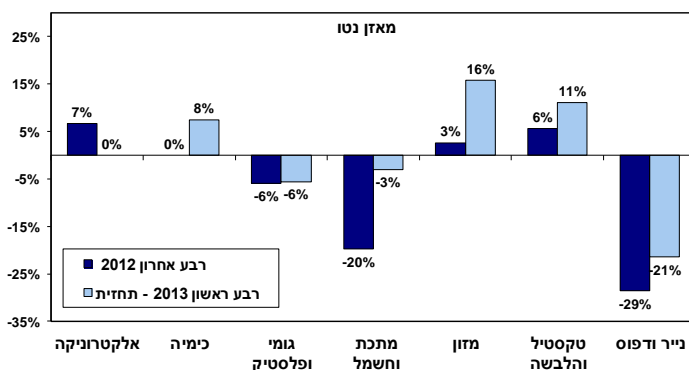
לרבע הראשון של 2013 צופים היצואנים קיפאון במשלוחי היצוא, לאחר שני רבעונים רצופים בהם דווחה נסיגה: צפוי מאזן נטו אפס, כאשר 31% מהיצואנים צופים גידול, ואחוז דומה שצופים ירידה.

קיפאון צפוי גם בהזמנות ליצוא: לאחר שישה רבעונים רצופים של ירידה בהזמנות ליצוא בפועל, צופים היצואנים לרבע הראשון של 2013 קיפאון בהזמנות ליצוא (מאזן נטו אפס, לאחר מאזן שלילי של 6% ברבע האחרון אשתקד).

להערכת היצואנים, בתחילת 2013 תימשך הירידה גם במחירי היצוא במונחי מט"ח, תוך התמתנות עוצמת הירידה (צפוי מאזן נטו שלילי של 6%).

⁵ בסולם של 1 עד 5, כאשר 5= הגורם המגביל ביותר.

יצוא תעשייתי - פירוט ענפי

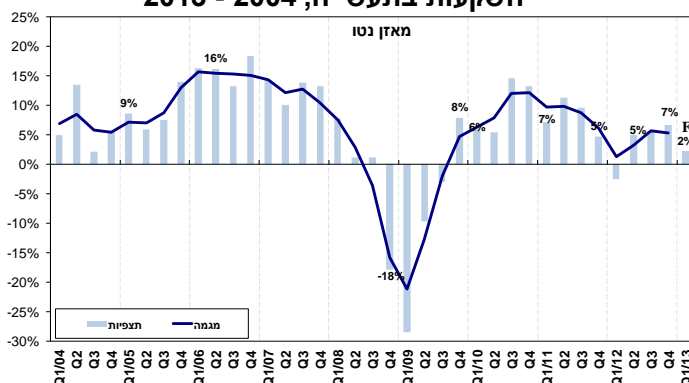


הקיפאון ביצוא הצפוי ברבע הראשון של 2013, משקף שונות רבה בין הענפים: מחד, צפי לירידה חדה ביצוא ענף הנייר והדפוס, לצד נסיגה ביצוא ענפי הגומי והפלסטיק, המתכת וחשמל.

ומאידך, גידול מהיר צפוי ביצוא ענפי המזון, הטקסטיל והלבשה והכימיה. עליות אלו צפויות לקזז את הנסיגה ביתר הענפים.

השקעות בתעשייה

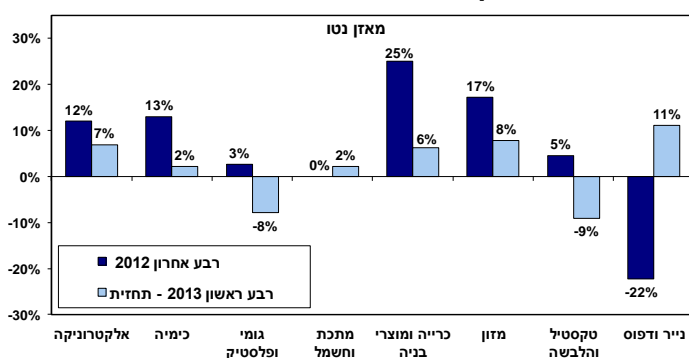
השקעות בתעשייה, 2013 - 2004



ברבע האחרון של 2012 נרשם גידול נוסף בהשקעות התעשייה בנכסים קבועים: 26% רשמו גידול בהשקעותיהם אל מול 16% שרשמו ירידה. כך, התקבל מאזן נטו חיובי של 7%, לאחר מאזן נטו חיובי ממוצע של 5% לרבעון, בשני הסקרים הקודמים.

בתחילת 2013 צפויה, להערכת התעשיינים, האטה ניכרת בקצב גידול השקעות התעשייה: צפוי מאזן נטו חיובי של 2%, כאשר 21% מהתעשיינים בסקר צופים גידול בהשקעות, אל מול 15.5% הצופים ירידה.

השקעות בתעשייה - פירוט ענפי



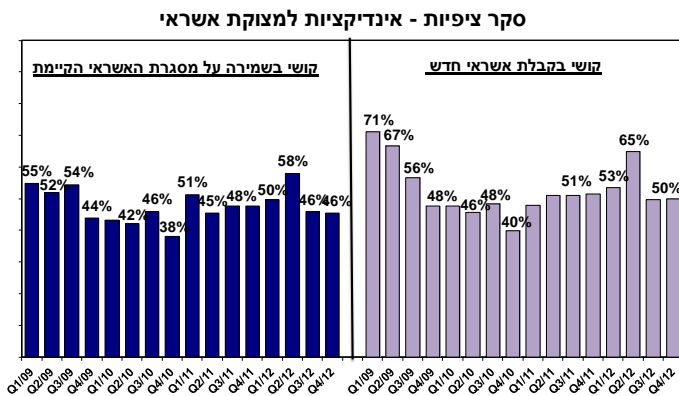
ההאטה הצפויה בקצב גידול ההשקעות משקפת צפי להתמתנות ניכרת בקצב גידול ההשקעות בענפי המזון, האלקטרוניקה, הכימיה, הכרייה ומוצרי הבנייה⁴, במקביל למעבר מגידול לנסיגה בענפי הטקסטיל והלבשה, הגומי ופולסטיק.

מנגד, גידול מחודש צפוי בהשקעות ענפי הנייר והדפוס, המתכת והחשמל.

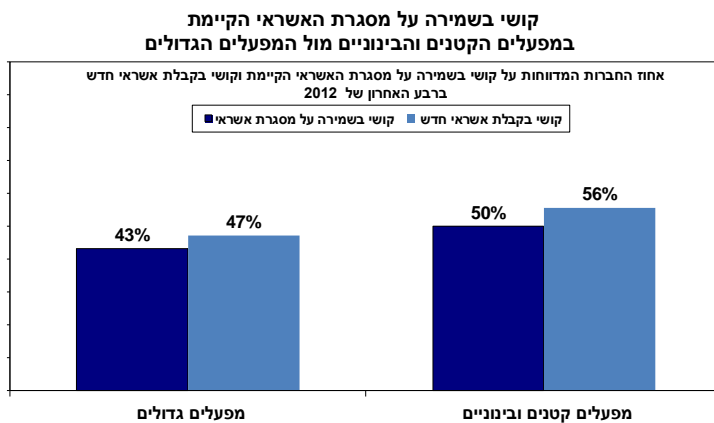
במקביל, ממשיכים התעשיינים לדווח על גידול בהוצאות המימון הריאליות, תוך התמתנות ניכרת בקצב הגידול: ברבע האחרון של 2012 נרשם מאזן נטו חיובי של 5% בהוצאות המימון (21% דיווחו על עלייה בהוצאות, למול 11% שדיווחו על ירידה), לאחר מאזן חיובי של 11% ברבע השלישי אשתקד. התמתנות זו בקצב עליית הוצאות המימון הריאליות נתמכה ע"י הפחתת ריבית בנק ישראל במהלך הרבעון (מ- 2.25% בספטמבר ל- 2% בדצמבר 2012).

לרבע הראשון של 2013 צופים התעשיינים התמתנות קלה נוספת בקצב גידול הוצאות המימון היראליות: צפוי מאזן נטו חיובי של 3%, כאשר 16% צופים עלייה בהוצאות ו-9.5% צופים ירידה. התמתנות זו מתיישבת עם הירידה הנוספת שחלה בינואר בריבית בנק ישראל וציפיות שוק ההון להפחתה נוספת בהמשך.

בנוסף, ברבע האחרון של 2012 נותר ללא שינוי אחוז התעשיינים המדווחים על קשיי אשראי:
 46% מהתעשיינים דיווחו על **קושי בשמירה על מסגרת האשראי**, זאת בדומה לסקר הקודם, ולעומת שיעור שיא של 58% שדיווחו כך ברבע השני אשתקד.



כמו כן, דיווחו כמחצית מהתעשיינים שנזקקו **לאשראי חדש**, כי נתקלו בקושי בקבלתו, זאת בדומה לשיעור המדווחים בסקר הקודם, ולעומת 65% שדיווחו כך ברבע השני של 2012.

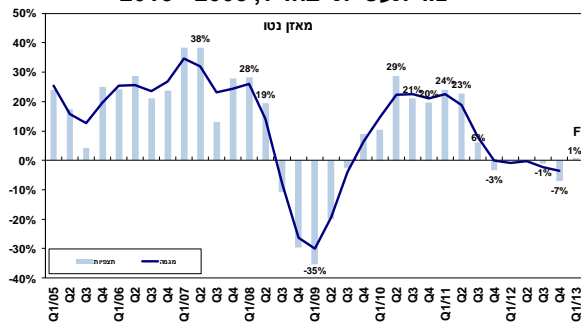


נציין, כי קשיי האשראי בולטים ונפוצים יותר בקרב המפעלים הקטנים והבינוניים⁶, כאשר 56% מהם שנזקקו לאשראי חדש דיווחו כי נתקלו בקושי בקבלתו, לעומת 47% שדיווחו כך בקרב המפעלים הגדולים.
 בדומה, דיווחו 50% מהמפעלים הקטנים והבינוניים כי נתקלו בקושי בשמירה על מסגרת האשראי הקיימת, זאת לעומת 43% שדיווחו כך בקרב המפעלים הגדולים.

⁶ עד 100 עובדים

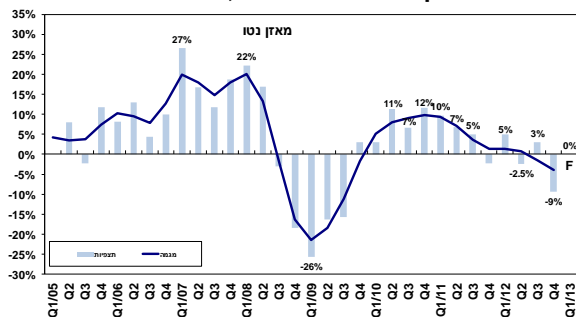
הפעילות הרב לאומית⁷ של חברות התעשייה הישראליות

ייצור תעשייתי בחו"ל, 2013 - 2005

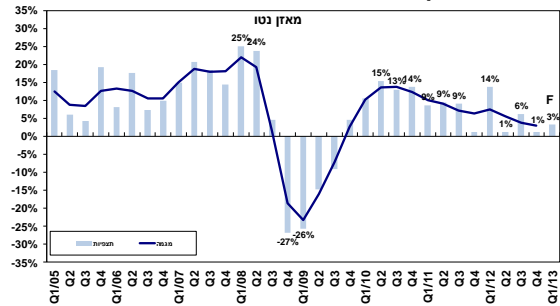


ברבע האחרון של 2012 העמיקה הנסיגה בתפוקת המפעלים בחו"ל: 33% מהמפעלים דיווחו על ירידה בתפוקתם, אל מול 22% שרשמו גידול. כך, נרשם מאזן נטו שלילי של 7%, לאחר מאזן נטו שלילי מתון ביותר, של 1%, ברבע השלישי אשתקד.
 במקביל, ירידה חדה נרשמה במצבת העובדים בחו"ל, לצד האטה ניכרת בקצב גידול ההשקעות במפעלים בחו"ל.

מועסקים בתעשייה בחו"ל, 2013 - 2005



השקעות בתעשייה בחו"ל, 2013 - 2005



לתחילת שנת 2013 צופות חברות התעשייה הרב-לאומיות גידול מחדש ומתון ביותר בתפוקתן בחו"ל: מאזן נטו מתון ביותר, של 1%, צפוי לרבע הראשון של השנה, כאשר 29% מהחברות צופות גידול בתפוקתן, אל מול 26% הצופות ירידה.

גידול מתון נוסף צפוי בהשקעות המפעלים בחו"ל: מאזן חיובי של 3% צפוי לרבע הראשון של 2013, זאת לאחר מאזן נטו של 1% ברבע האחרון אשתקד.

יציבות צפויה במצבת העובדים בחו"ל: מאזן נטו אפס צפוי לרבע הראשון של 2013, לאחר מאזן נטו שלילי של 9% ברבע האחרון אשתקד.

⁷ על פעילות יצרנית בחו"ל דיווחו 49 חברות מתוך 183 (28% מהמשיבים). מהן 10 מענף הגומי והפלסטיק, 9 מענף האלקטרוניקה, 8 מענף המתכת והחשמל, 7 מענף הכימיה, 7 מהמזון, 5 מענף הטקסטיל וההלבשה, 2 מהנייר והדפוס ו-1 מהכרייה ומוצרי הבנייה.

התפתחויות וציפיות בענפי התעשייה

ענף האלקטרוניקה

ברבע האחרון של 2012 נמשכה, תוך התמתנות קלה, הנסיגה בתפוקת הענף, זאת תוך נסיגה חדה בניצולת הציוד, וגידול במלאי חומרי הגלם והמוצרים הגמורים.

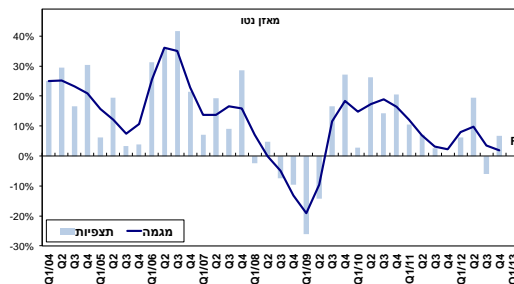
התמתנות זו בנסיגה, נגזרה מהתמתנות הנסיגה במכירות לשוק המקומי (נסיגה אשר נמשכת זה כשנה וחצי), לצד גידול מחודש ביצוא הענף. הגידול המדווח ביצוא, אף כי בלט לחיוב בהשוואה ליתר ענפי התעשייה, עדיין מתון יחסית לגידול הממוצע שאפיין את יצוא הענף בשנות הצמיחה 2004 - 2007 וכן בשלב ההתאוששות ממשבר 2008/9.

במקביל, נמשכה קליטת העובדים לענף, תוך האטה בקצב, זאת לצד גידול נוסף בהשקעות. נציין, כי למרות ההאטה, הגידול במצבת העובדים בלט לחיוב בהשוואה ליתר ענפי התעשייה.

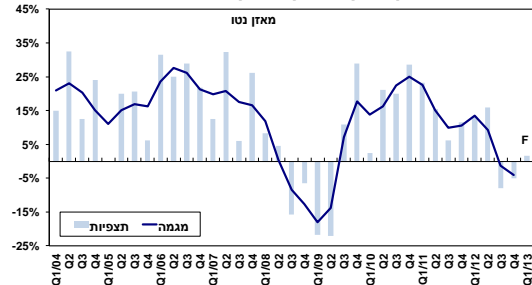
תעשיית הענף להם פעילות יצרנית בחו"ל⁸ דיווחו על התכווצות בפעילותם בחו"ל: נסיגה נרשמה בתפוקה, לצד ירידה בהשקעות וצמצום מצבת העובדים בחו"ל.

לרבע הראשון של 2013 צופים תעשיית הענף גידול מתון ביותר, כמעט קיפאון, בתפוקתם, לצד קיפאון של ממש במשלוחי היצוא והעמקת הנסיגה במכירות המקומיות. במקביל, צפויה האטה בקצב גידול גורמי הייצור (מועסקים והשקעות).

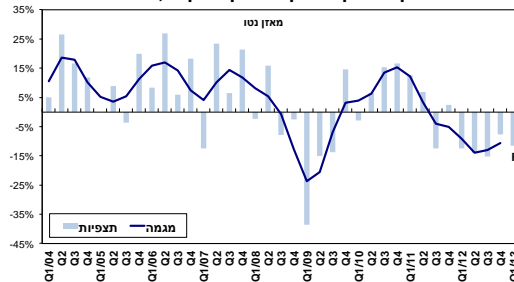
יצוא ענף האלקטרוניקה, 2013 - 2004



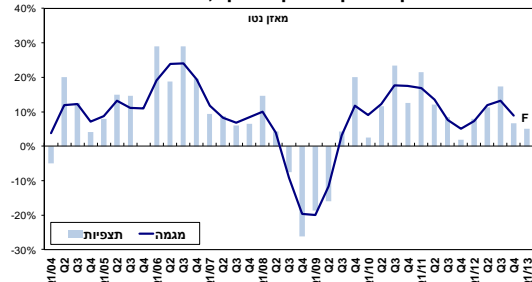
תפוקת ענף האלקטרוניקה, 2013 - 2004



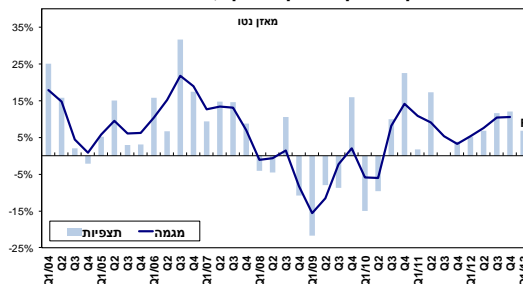
מכירות ענף האלקטרוניקה לשוק המקומי, 2013 - 2004



מועסקים בענף האלקטרוניקה, 2013 - 2004



השקעות ענף האלקטרוניקה, 2013 - 2004



⁸ כ- 30% מתעשיית הענף שהשיבו על הסקר דיווחו על פעילות יצרנית בחו"ל.

ענף הכימיה

ברבע האחרון של 2012 נמשכה הצמיחה המתונה בתפוקת הענף, תוך גידול נוסף בניצולת הציוד וגידול בולט במלאי המוצרים הגמורים. נציין, כי הגידול בתפוקה, בלט לחיוב בהשוואה ליתר ענפי התעשייה, אשר מרביתם דיווחו על נסיגה בסוף 2012.

גידול זה בתפוקה, לווה בגידול מתון ביותר במכירות הענף לשוק המקומי, זאת לאחר שני סקרים רצופים בהם דווחה ירידה מתונה במכירות אלו.

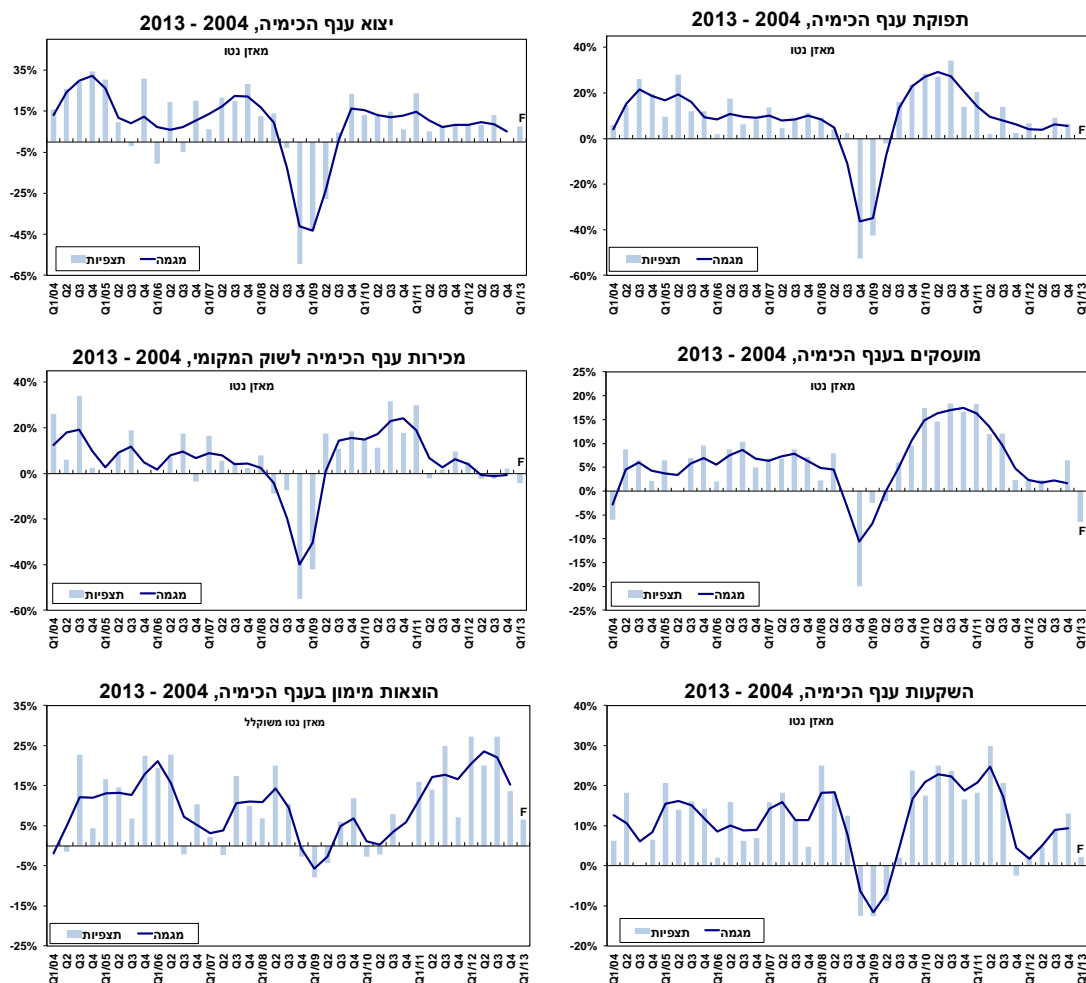
בנוסף, האצה קלה נרשמה בקצב גידול השקעות הענף בנכסים קבועים, תוך גידול נוסף בהוצאות המימון הריאליות, שאף בולט בהשוואה ליתר ענפי התעשייה.

גידול מחודש נרשם במצבת העובדים בענף, תוך קושי גובר בגיוס עובדים מקצועיים (78% דיווחו על קושי בסקר הנוכחי, לעומת 72% בממוצע בשני הסקרים הקודמים).

מנגד, קיפאון נרשם במשלוחי היצוא, לאחר יותר משלוש שנים רצופות בהם דיווחו תעשייני הענף על גידול במשלוחי היצוא.

תעשייני הענף להם פעילות יצרנית בחו"ל⁹ מדווחים על קיפאון בתפוקתם בחו"ל, לצד חידוש פיטורי העובדים, אל מול גידול מהיר נוסף בהשקעות במפעלים בחו"ל.

רבע הראשון של 2013 צופים תעשייני הענף קיפאון בתפוקתם, אשר ילווה בנסיגה מחודשת במכירותיהם לשוק המקומי ובהאטה ניכרת בקצב גידול ההשקעות. במקביל, לאחר שלוש שנים רצופות של קליטת עובדים, ומגמת האטה ברורה בשנה החולפת, צפויים פיטורי עובדים מהענף ואף בקצב מהיר בהשוואה לממוצע התעשייה. מנגד, גידול מחודש צפוי במשלוחי היצוא.



⁹ כ- 30% מתעשייני הענף שהשיבו על הסקר דיווחו על פעילות יצרנית בחו"ל.

ענף הגומי והפלסטיק

רבע האחרון של 2012 נמשכה הנסיגה בפעילות הענף: ירידה נוספת נרשמה בתפוקת הענף, זה רבעון רביעי ברציפות, זאת תוך העמקת הירידה בניצולת הציוד והמשך הנסיגה במלאים.

נסיגה זו, חלה על רקע ירידה חדה במכירות לשוק המקומי, אשר מדווחת זה הרבעון החמישי ברציפות, לצד נסיגה נוספת במשלוחי היצוא. נציין, כי הנסיגה ביצוא מתיישבת עם השחיקה ברווחיות היצוא עליה מדווחים תעשייני הענף, אשר בולטת בעוצמתה יחסית ליתר ענפי התעשייה.

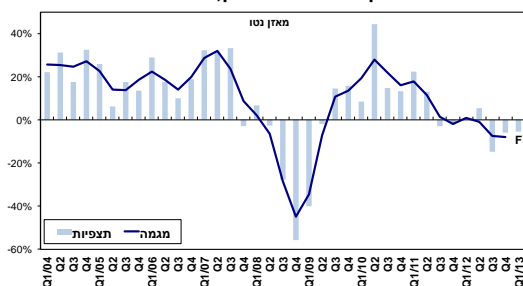
במקביל, מדווחים תעשייני הענף על המשך פיטורי העובדים, זה רבעון שישי ברציפות, תוך האצה קלה בקצב. נציין, כי למרות הירידה המתמשכת במצבת העובדים, החריף בסוף 2012 הקושי בגיוס עובדים מקצועיים, ונותר בולט אף בהשוואה לממוצע התעשייה (90% דיווחו על קושי בסקר הנוכחי, לעומת 84% בסקר הקודם).

מנגד, גידול מתון ביותר נרשם בהשקעות הענף בנכסים קבועים.

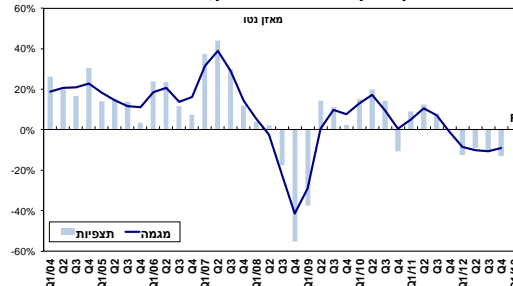
תעשייני הענף להם פעילות יצרנית בחו"ל¹⁰, מדווחים על קיפאון בתפוקה ובמצבת עובדיהם בחו"ל, תוך גידול מתון בהשקעותיהם במפעלים בחו"ל.

לרבע הראשון של 2013 צופים תעשייני הענף התמתנות מסוימת בעוצמת ההתכווצות בפעילות: קיפאון צפוי בתפוקת הענף, תוך התמתנות הנסיגה במכירות המקומיות. עם זאת, צפויה להימשך הירידה ביצוא, וכן צפויה נסיגה בהשקעות, לאחר למעלה משלוש שנים של גידול. מנגד, גידול מתון ביותר צפוי במצבת העובדים, לאחר שנה וחצי של פיטורי עובדים.

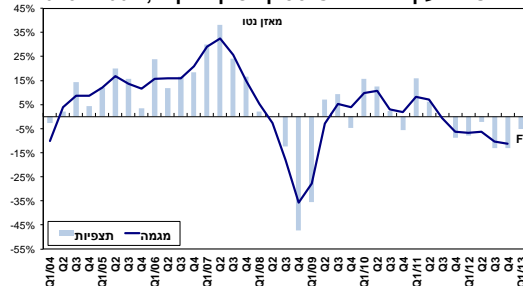
יצוא ענף הגומי והפלסטיק, 2013 - 2004



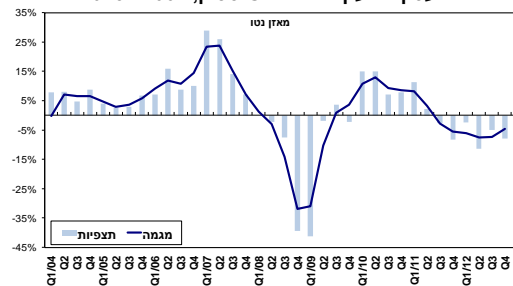
תפוקת ענף הגומי והפלסטיק, 2013 - 2004



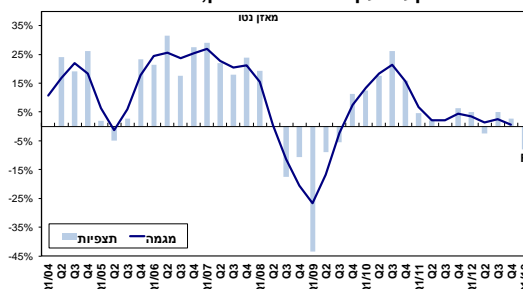
מכירות ענף הגומי והפלסטיק לשוק המקומי, 2013 - 2004



מועסקים בענף הגומי והפלסטיק, 2013 - 2004



השקעות ענף הגומי והפלסטיק, 2013 - 2004



¹⁰ כ- 53% מתעשייני הענף שהשיבו על הסקר דיווחו על פעילות יצרנית בחו"ל.

ענף המתכת והחשמל

ברבע האחרון של 2012 חלה התכווצות נוספת בפעילות המקומית של הענף: נמשכה הנסיגה החדה בתפוקת הענף ובניצולת הציוד, תוך ירידה במלאי חומרי הגלם והמוצרים הגמורים.

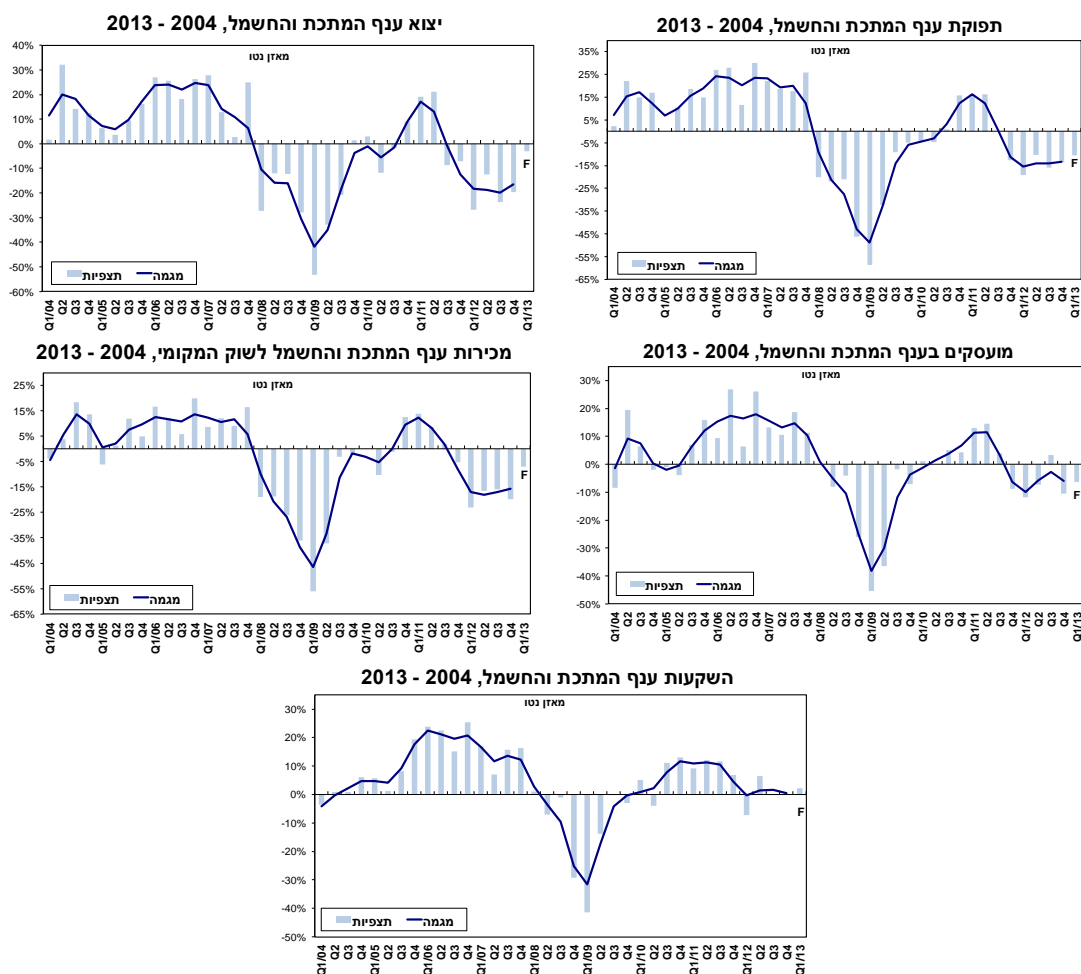
נסיגה זו בתפוקת הענף, שנמשכת זה חמישה רבעונים ברציפות, מלווה בנסיגה רצופה במכירות המקומיות, לצד ירידות חדות במשלוחי היצוא.

בהתאם לציפיות, בסוף 2012 חודשה מגמת הירידה במצבת העובדים בענף, זאת לאחר גידול מתון וחריג ברבע השלישי, ובהמשך למגמת הצמצום שאפיינה את מצבת העובדים בענף מאז סוף 2011. במקביל, שרר קיפאון בהשקעות הענף, זה הרבעון השני ברציפות.

בסוף 2012 זינק אחוז התעשיינים המדווחים על קשיי אשראי בענף: 65% מהתעשיינים בענף הזקוקים לאשראי חדש דיווחו על קושי בקבלתו, (לעומת 53% בסקר הקודם), ו-60% דיווחו על קושי בשמירה על מסגרת האשראי הקיימת (לעומת 55% בסקר הקודם). שיעורים אלו גבוהים אף בהשוואה לממוצע התעשייה (שם דיווחו על קושי 50% ו-46% מהתעשיינים, בהתאמה).

מנגד, תעשייני הענף להם פעילות יצרנית בחו"ל¹¹ מדווחים על גידול מחודש בתפוקת מפעליהם בחו"ל, לצד עלייה בהשקעות בחו"ל. מנגד, ירידה חדה נרשמה במצבת העובדים בחו"ל.

לרבע הראשון של 2013 צופים תעשייני הענף התמתנות קלה בעוצמת הנסיגה בתפוקה, אשר תלווה בהתמתנות הנסיגה במשלוחי היצוא, במכירות המקומיות ובמצבת העובדים. במקביל, גידול מתון ביותר צפוי בהשקעות הענף.



¹¹ כ-17% מתעשייני הענף שהשיבו על הסקר דיווחו על פעילות יצרנית בחו"ל.

ענף המזון

בהתאם לציפיות, **ברבע האחרון של 2012** נרשמה ירידה בתפוקת הענף, אשר לוותה בנסיגה בניצולת הציוד ובמלאים.

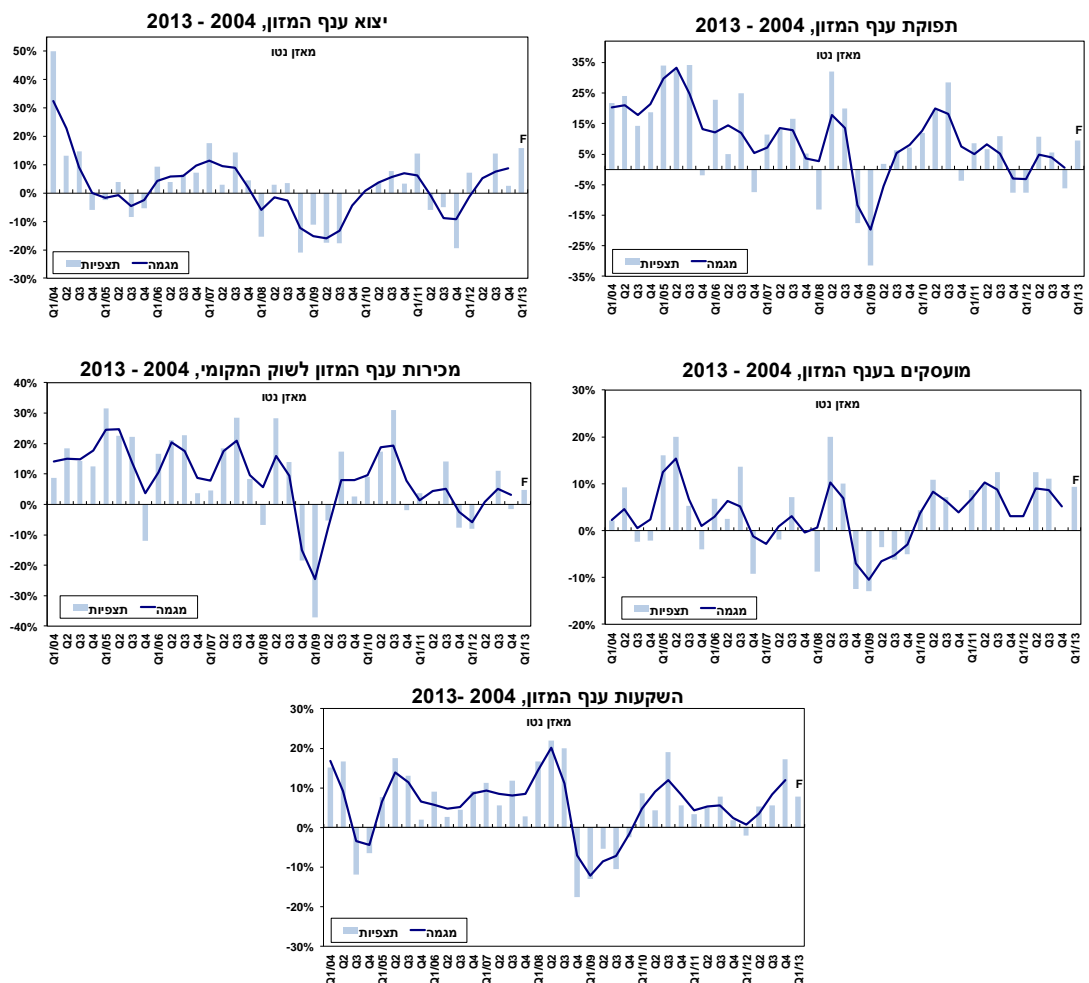
הירידה המדווחת בתפוקה, חלה על רקע ירידה מתונה ביותר במכירות הענף לשוק המקומי, במקביל להאטה ניכרת בקצב הגידול של משלוחי היצוא.

בנוסף, לאחר שני רבעונים רצופים של קליטת עובדים בקצב מהיר, מדווחים תעשייני הענף על קיפאון במצבת העובדים, אשר חל תוך עלייה בקושי בגיוס עובדים מקצועיים לענף (75% דיווחו על קושי, לעומת 67% שדיווחו כך בסקר הקודם).

מנגד, האצה נרשמה בקצב גידול השקעות הענף בנכסים קבועים, תוך עלייה נוספת בהוצאות המימון הריאליות, אשר בלטה בהשוואה לממוצע התעשייה.

תעשייני הענף להם פעילות יצרנית בחו"ל¹² מדווחים על התכווצות ניכרת בפעילותם: ירידה חדה נרשמה בתפוקתם ובמצבת העובדים בחו"ל, לצד קיפאון בהשקעותיהם במפעלים בחו"ל.

תעשייני הענף צופים **לרבע הראשון של 2013** צמיחה מחודשת ומהירה בפעילותם, אשר בולטת לחיוב בהשוואה ליתר ענפי התעשייה: גידול מהיר צפוי בתפוקה, במכירות המקומיות ובמצבת העובדים בענף, לצד האצה ניכרת בקצב גידול משלוחי היצוא. תחזיות אלו משקפות, כפי הנראה, גם צפי לפעילות מוגברת ועונתית לקראת ביקושי חג הפסח. מנגד, האטה ניכרת צפויה בקצב גידול ההשקעות בענף.



¹² כ- 22% מתעשייני הענף שהשיבו על הסקר דיווחו על פעילות יצרנית בחו"ל.

ענף הטקסטיל וההלבשה

רבע האחרון של 2012 התמתנה משמעותית הנסיגה **בפעילות הענף**: התמתנות ניכרת נרשמה בעוצמת הנסיגה **בתפוקת הענף**, תוך ירידה חדה במלאי המוצרים הגמורים. נציין, כי זהו רבעון שלישי ברציפות בו מדווחים תעשייני הענף על התכווצות בפעילותם.

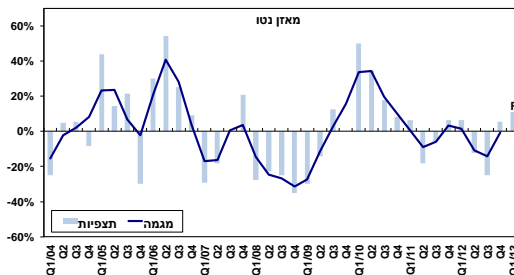
התמתנות הנסיגה בתפוקה, חלה על רקע גידול מחדש במשלוחי היצוא, לאחר שני רבעונים רצופים של ירידה, לצד התמתנות דרמטית בעוצמת הנסיגה במכירות הענף לשוק המקומי (ייתכן עונתית - מכירות סוף עונת החורף).

בנוסף, העמיקה בסוף 2012 מגמת הירידה במצבת העובדים. ירידה זו בלטה בעוצמתה יחסית לממוצע התעשייה.

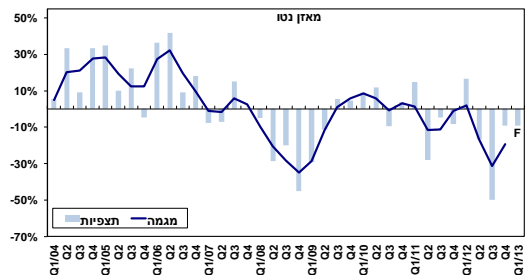
מנגד, נמשך הגידול המתון בהשקעות הענף, תוך הקלה מסוימת בקושי בקבלת אשראי חדש: 50% דיווחו על קושי, לעומת 57% שדיווחו כך בסקר הקודם.

לרבע הראשון של 2013 צופים תעשייני הענף התכווצות נוספת בפעילותם התעשייתית: נסיגה נוספת צפויה בתפוקה ובמצבת העובדים, לצד ירידה מחודשת בהשקעות והעמקה מחודשת של הנסיגה במכירות הענף לשוק המקומי. מנגד, צפויה האצה קלה בקצב הגידול במשלוחי היצוא.

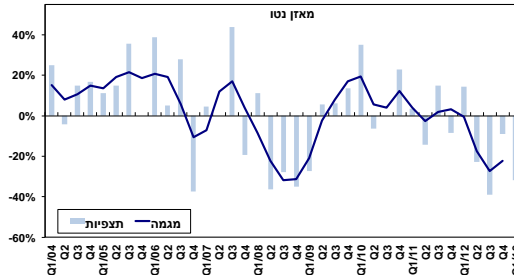
יצוא ענף הטקסטיל וההלבשה, 2013 - 2004



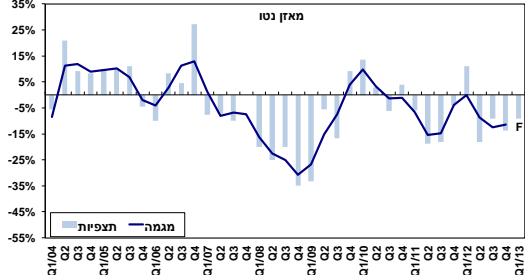
תפוקת ענף הטקסטיל וההלבשה, 2013 - 2004



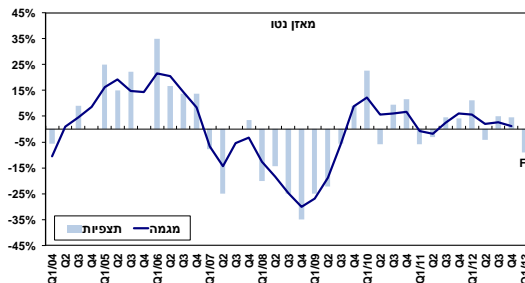
מכירות ענף הטקסטיל וההלבשה לשוק המקומי, 2013 - 2004



מועסקים בענף הטקסטיל וההלבשה, 2013 - 2004



השקעות בענף הטקסטיל וההלבשה, 2013 - 2004



13 ענף כרייה ומוצרי בנייה

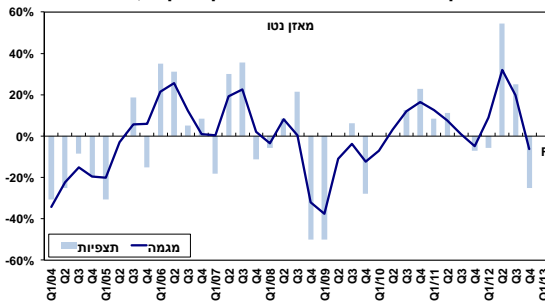
בהתאם לציפיות תעשיית הענף, נרשמה **ברבע האחרון של 2012** נסיגה חדה בתפוקה, על רקע נסיגה חדה במכירות הענף לשוק המקומי. נסיגה זו לוותה בנסיגה מחודשת בניצולת הציוד וירידה נוספת במלאי חומרי הגלם והמוצרים הגמורים. נציין, כי הנסיגה בתפוקת הענף בולטת בהשוואה ליתר ענפי התעשייה, כאשר מחצית מתעשיית הענף דיווחו על ירידה בתפוקה, ואף לא אחד ציין עלייה.

במקביל, מדווחים תעשיית הענף על ירידה במצבת העובדים, זאת לאחר שני רבעונים בהם נרשמה יציבות. נדגיש, כי למרות שמזה למעלה משנה לא נרשמה קליטת עובדים לענף, מדווחים תעשיית הענף על קושי גובר בגיוס עובדים מקצועיים: כל התעשיית שהשיבו לסקר דיווחו על קושי, לעומת 88% שדיווחו כך בסקר הקודם ו-78% שדיווחו כך בממוצע התעשייה.

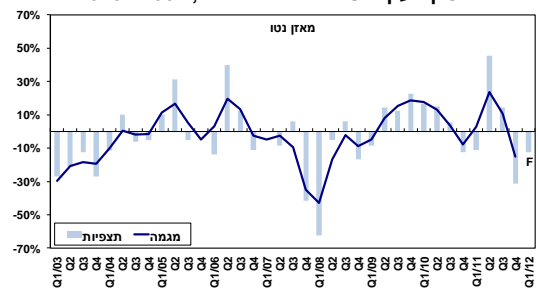
מנגד, האצה נוספת נרשמה בקצב גידול השקעות הענף בנכסים קבועים, תוך עלייה נוספת בהוצאות המימון הריאליות.

תחזיות התעשייתיים **לרבע הראשון של 2013** מצביעות על צפי להתמתנות הנסיגה בתפוקה, לצד קיפאון במכירות לשוק המקומי ויציבות במצבת העובדים בענף. מנגד, צפוי להימשך הגידול בהשקעות הענף בנכסים קבועים, תוך האטה בקצב הגידול.

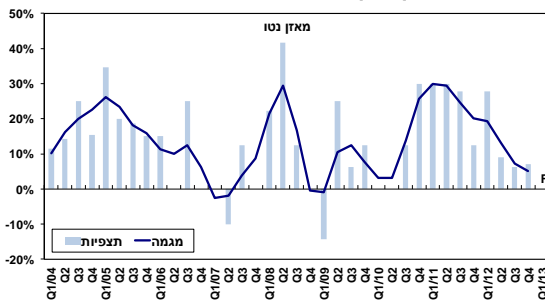
מכירות ענף הכרייה ומוצרי הבנייה לשוק המקומי, 2013 - 2004



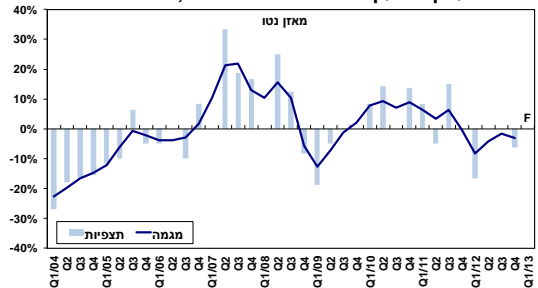
תפוקת ענף הכרייה ומוצרי הבנייה, 2013 - 2004



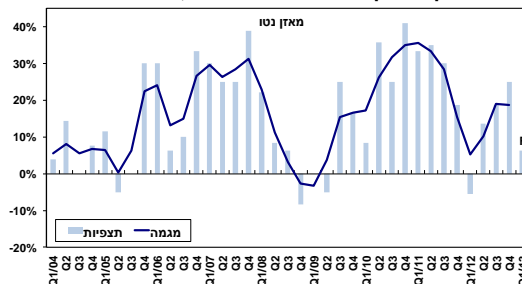
הוצאות מימון הענף הכרייה ומוצרי הבנייה, 2013 - 2004



מועסקים בענף הכרייה ומוצרי הבנייה, 2013 - 2004



השקעות ענף הכרייה ומוצרי הבנייה, 2013 - 2004



¹³ בשל מיעוט המשיבים לסקר בענף זה (8 משיבים), יש להיזהר מלהסיק מסקנות על פי ממצאים אלו בלבד על כיווני ההתפתחות של הענף בכללותו.

מגזר המפעלים הקטנים והבינוניים

מדיווחי המפעלים הקטנים והבינוניים¹⁴ עולה כי **ברבע האחרון של 2012** נמשכה הנסיגה בפעילותם התעשייתית: נסיגה נוספת נרשמה בתפוקת המגזר, תוך ירידה בניצולת הציוד ונסיגה מתונה במלאים.

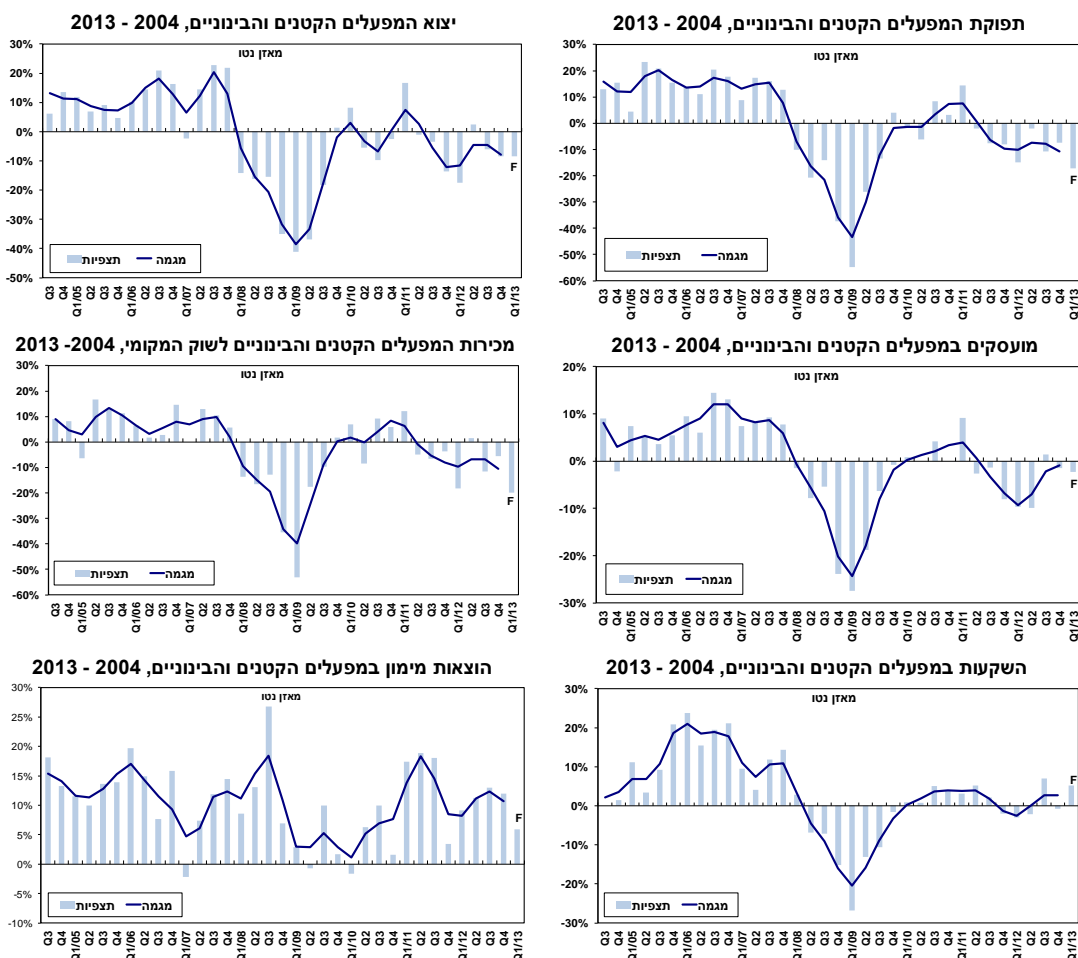
הנסיגה המדווחת בתפוקתם, חלה על רקע ירידה במכירות, הן לשוק המקומי והן ליצוא, זה רבעון שני ברציפות.

במקביל, קיפאון נרשם בגורמי הייצור במגזר: ירידה מתונה ביותר, כמעט קיפאון, נרשמה במצבת העובדים במגזר, לצד קיפאון ממשי בהשקעות בנכסים קבועים.

בדומה, מדווחים גם תעשייני המפעלים הגדולים על נסיגה בפעילותם: ירידה נוספת נרשמה בתפוקתם, תוך נסיגה במכירותיהם לשוק המקומי ולמשלוחי היצוא, לצד חידוש פיטורי העובדים. מנגד, האצה קלה נרשמה בקצב גידול השקעותיהם.

לרבע הראשון של 2013 צופים תעשייני המפעלים הקטנים והבינוניים העמקת הנסיגה בפעילותם התעשייתית: צפויה החרפה בעוצמת הנסיגה בתפוקה ובמכירות לשוק המקומי, לצד ירידה נוספת במשלוחי היצוא וצמצום מתון נוסף במצבת העובדים. מנגד, מעריכים תעשייני המגזר, כי יחודש הגידול בהשקעותיהם בנכסים קבועים.

תחזיותיהם של תעשייני המפעלים הקטנים והבינוניים ממשיכות לבלוט לשלילה ביחס למפעלים הגדולים, הצופים גידול מחודש בתפוקה וביצוא. במקביל, צופים תעשייני מגזר המפעלים הגדולים האטה ניכרת בקצב גידול השקעותיהם, לצד קיפאון במכירות לשוק המקומי וצמצום מתון ביותר, כמעט קיפאון, במצבת העובדים.



¹⁴ מפעלים המעסיקים עד 100 עובדים.

נספח מתודולוגי לגרפים

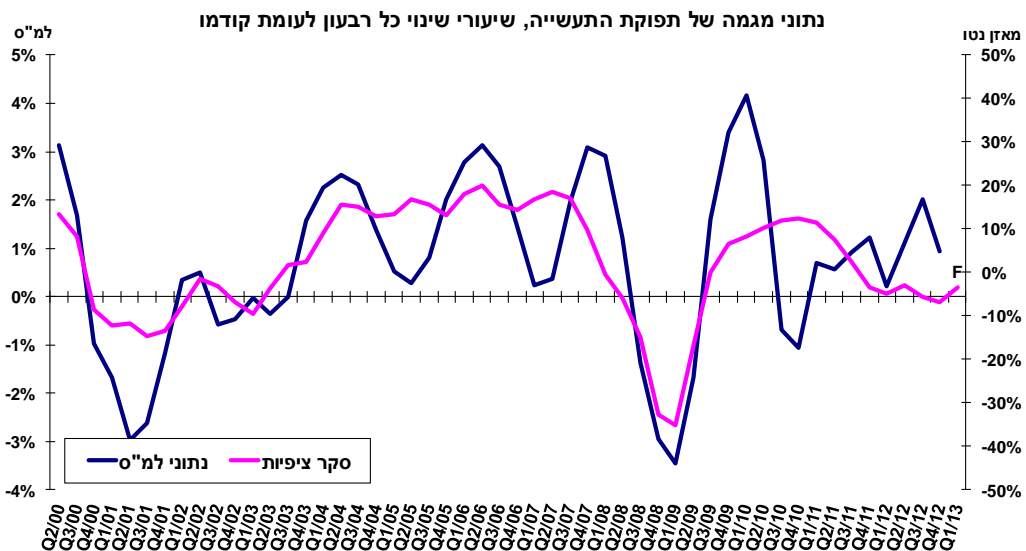
בגרפים המשולבים בסקר מוצגות תצפיות ומגמות על-פי הדיווחים שנתקבלו בסקרי הציפיות משנת 2003 ועד היום. הגרפים מתייחסים לממוצע התעשייה ולענפים בהם מספר מספק של מפעלים מדווחים. בנוסף, מוצגות תחזיות לרבע הראשון של שנת 2013, המבוססות על ציפיות המפעלים, כפי שמשתקפות בסקר הנוכחי.

מבחנים 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 0.71 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 - 2013



קו המגמה של סקר הציפיות מחושב כממוצע נע של שלושה סקרים. כך, לדוגמה, נתון המגמה לגבי הרבע השלישי של 2012 מורכב מממוצע משוקלל של הדיווחים שנתקבלו בשלושה סקרים: הסקר המתייחס לרבע השני של 2012, זה המתייחס לרבע השלישי של 2012, והסקר הנוכחי, המתייחס לרבע האחרון אשתקד (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 התעשייה¹⁵

תפוקה						
Q1/13(F)	Q4/12	Q3/12	Q2/12	Q1/12	Q4/11	
26	30	28	37	27	29	עלייה
4	4	9	8.5	5	4.5	מזה: עלייה ניכרת
31	39	44	36	38	34	ירידה
6	11.5	10	5	10	10	מזה: ירידה ניכרת
-3	-8	-8	2	-8	-5	מאזן נטו משוקלל

תעסוקה						
Q1/13(F)	Q4/12	Q3/12	Q2/12	Q1/12	Q4/11	
15.5	16	24	20	17.5	16	עלייה
18	22	19	22	23	23	ירידה
2	3	1	2	5	3	מזה: ירידה ניכרת
-1	-4	3.5	-1	-4	-4	מאזן נטו משוקלל

קשיים בגיוס עובדים בלתי מקצועיים						
Q4/12	Q3/12	Q2/12	Q1/12	Q4/11		
54	51	56	51	56		נתקלו בקשיים
24	22	27	21	28		מזה: קושי גדול עד בינוני
32	34	29	35	32		אין קושי
14	15	15	14	12		לא חיפשו עובדים

קשיים בגיוס עובדים מקצועיים						
Q4/12	Q3/12	Q2/12	Q1/12	Q4/11		
78	74	78	78	77		נתקלו בקשיים
53	50	52	54	57		מזה: קושי בינוני עד גדול
11.5	15	11	11	14		אין קושי
10	11	11	11	8		לא חיפשו עובדים

מכירות לשוק המקומי						
Q1/13(F)	Q4/12	Q3/12	Q2/12	Q1/12	Q4/11	
21	25	24	30	23	28	עלייה
3	3	5	5	2.5	4	מזה: עלייה ניכרת
34	40	40	36	40.5	31.5	ירידה
5	7	8	4	9.5	8	מזה: ירידה ניכרת
-8	-9	-9	-2	-12	-4	מאזן נטו משוקלל

הזמנות לשוק המקומי						
Q1/13(F)	Q4/12	Q3/12	Q2/12	Q1/12	Q4/11	
19	23	23	23	21	24	עלייה
34	39	36	38	37	35	ירידה
5	7	8	7	9	11	מזה: ירידה ניכרת
-9.5	-10	-8	-9	-11	9-	מאזן נטו משוקלל

משלוחי יצוא						
Q1/13(F)	Q4/12	Q3/12	Q2/12	Q1/12	Q4/11	
31	34.5	24	32	32	34	עלייה
6	4	7.5	4	4	5	מזה: עלייה ניכרת
31	34.5	38	36.5	37	37	ירידה
6	14	14	15	15	12	מזה: ירידה ניכרת
0	-5	-11	0	-8	-5	מאזן נטו משוקלל

¹⁵ באחוזים מסך המפעלים המדווחים.

הזמנות ליצוא						
Q1/13(F)	Q4/12	Q3/12	Q2/12	Q1/12	Q4/11	
29	31	27	34	34	32	עלייה
3	3	7.5	4	5	4.5	מזה: עלייה ניכרת
28	34	42	36	37	36	ירידה
4	12	14	10	15	16	מזה: ירידה ניכרת
0	-6	-11	-4	-7	-8	מאזן נטו משוקלל

רווחיות היצוא						
Q4/12	Q3/12	Q2/12	Q1/12	Q4/11	Q3/11	
9	14	15	12	23	19	עלייה
1	1.5	1	2	0	0	מזה: עלייה ניכרת
41	37	43	43	35	40	ירידה
6	4.5	9	11	12	11	מזה: ירידה ניכרת
-19	-13	-18	-20	-12	-16	מאזן נטו משוקלל

מחירי היצוא						
Q1/13(F)	Q4/12	Q3/12	Q2/12	Q1/12	Q4/11	
9	9	11	8	11.5	8	עלייה
22	25	19.5	27	29.5	24	ירידה
1	4	1.5	6	7	5	מזה: ירידה ניכרת
-6	-10	-4	-12	-12	11-	מאזן נטו משוקלל

גורמים המגבילים את צמיחת היצוא (ציון ממוצע משוקלל לכל גורם)						
דרוג סקר נוכחי	סקר ינואר 2013 (נוכחי)	סקר אוקטובר 2012	סקר יולי 2012	סקר אפריל 2012	סקר ינואר 2012	הגורמים
I	3.4	3.4	3.5	3.6	3.5	הזמנות ליצוא
II	3.2	3.3	3.5	3.5	3.3	קשיי חדירה ושיווק לשווקים חדשים
II	3.2	3.3	3.4	3.4	3.3	מחירים בינלאומיים
II	3.1	3.1	3.3	3.3	3.4	רווחיות היצוא
III	3.0	2.8	3.1	3.1	2.9	קשיי שיווק בשווקים קיימים
IV	2.6	2.7	2.8	2.7	2.7	היעדר תמיכה ממשלתית לעידוד היצוא
V	2.4	2.3	2.3	2.1	2.0	חסמים בירוקרטיים במדינות היצוא

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

מלאי מוצרים מוגמרים					
Q4/12	Q3/12	Q2/12	Q1/12	Q4/11	
22	26	31	27	23	עלייה
25	32	23	20.5	29	ירידה
-1	-3	4.5	3	-4	מאזן נטו משוקלל

<u>מלאי חומרי גלם</u>					
Q4/12	Q3/12	Q2/12	Q1/12	Q4/11	
21	25	34	29	25	עלייה
29	23	23	27	31	ירידה
-6	0.5	5.5	0	3-	מאזן נטו משוקלל

<u>שיעור הניצול של מלאי ההון</u>					
Q4/12	Q3/12	Q2/12	Q1/12	Q4/11	
15	22.5	30	19	16	עלייה
30	35	27	30	29	ירידה
6	7	4	6	6	מזה: ירידה ניכרת
-10	-6	3	8-	8-	מאזן נטו משוקלל

<u>הוצאות מימון ריאליות</u>						
Q1/13(F)	Q4/12	Q3/12	Q2/12	Q1/12	Q4/11	
16	21	24	29	25	24	עלייה
1	2	6	3	6.5	3	מזה: עלייה ניכרת
9.5	11	7	6	9.5	10	ירידה
3	5	11	13	11	8	מאזן נטו משוקלל

<u>השקעות בתעשייה</u>						
Q1/13(F)	Q4/12	Q3/12	Q2/12	Q1/12	Q4/11	
21	26	24	24	22	25	עלייה
5	9	4	5	3.5	7	מזה: עלייה ניכרת
15.5	16	13	14	20	17	ירידה
6	5.5	5	5	10	7	מזה: ירידה ניכרת
2	7	5.5	5	-2.5	5	מאזן נטו משוקלל

<u>תפוקת המפעלים המייצרים בחו"ל</u>						
Q1/13(F)	Q4/12	Q3/12	Q2/12	Q1/12	Q4/11	
29	22	26.5	35	35	28	עלייה
6	4	10	5	2.5	6.5	מזה: עלייה ניכרת
26.5	33	30	35	27.5	35	ירידה
1	-7	-1	0	0	-3	מאזן נטו משוקלל

<u>מועסקים במפעלים המייצרים בחו"ל</u>						
Q1/13(F)	Q4/12	Q3/12	Q2/12	Q1/12	Q4/11	
15	8	18	17.5	25	17	עלייה
0	0	4	0	0	0	מזה: עלייה ניכרת
12.5	25	14	20	10	20	ירידה
0	-9	3	-2.5	5	-2	מאזן נטו משוקלל

<u>השקעות במפעלים המייצרים בחו"ל</u>						
Q1/13(F)	Q4/12	Q3/12	Q2/12	Q1/12	Q4/11	
12.5	10	14	18	27.5	17	עלייה
2	4	4	5	5	0	מזה: עלייה ניכרת
6	12.5	6	15	5	13	ירידה
3	1	6	1	14	1	מאזן נטו משוקלל