

סקר הציפיות בתעשייה לחודשים ינואר - מרץ 2014

אגף המחקר הכלכלי
התאחדות התעשיינים

פברואר 2014



סקר ציפיות בתעשייה

לחודשים ינואר – מרץ 2014

שלום רב,

מצ"ב לעיון סקר הציפיות בתעשייה המציג את התפתחות התעשייה בפועל ברבע האחרון של 2013 ואת ציפיות התעשיינים לרבעון הראשון של השנה.

על פי ממצאי הסקר, ברבע האחרון של 2013 חודשה הנסיגה בתפוקת התעשייה, תוך העמקת הירידות במכירות התעשייה לשוק המקומי וליצוא. במקביל, דיווחו התעשיינים על פיטורי עובדים והאטה בקצב גידול השקעות התעשייה.

לרבע הראשון של 2014 צופים התעשיינים צמיחה מתונה בתפוקה, אשר תלווה בעלייה מתונה במשלוחי היצוא, לצד קיפאון במכירות המקומיות וירידה נוספת במצבת העובדים בתעשייה.

סקר הציפיות בתעשייה נערך על-ידי התאחדות התעשיינים כ- 35 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 לצוות אגף המחקר הכלכלי על העבודה המקצועית שנעשית מדי רבעון להפקת סקר זה.

דפנה אבירם-ניצן,
מנהלת האגף למחקר כלכלי

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 2013:

- נסיגה חדה בתפוקת התעשייה.
- ירידה במצבת העובדים בתעשייה.
- העמקת הנסיגה במכירות המקומיות.
- העמקת הנסיגה במשלוחי היצוא.
- האטה בקצב גידול השקעות התעשייה בנכסים קבועים.
- האטה בקצב צמיחת תפוקתן של חברות התעשייה הרב לאומיות בחו"ל.

מגמות צפויות לרבע הראשון של 2014:

- צמיחה מתונה ביותר בתוצר התעשייה.
- ירידה נוספת במצבת העובדים.
- קיפאון במכירות בתעשייה לשוק המקומי.
- עלייה מתונה במשלוחי היצוא.
- האצה בקצב גידול השקעות התעשייה.
- האצה בקצב גידול תפוקתן של חברות התעשייה הרב-לאומיות בחו"ל.

בדבר הסברים והבהרות ניתן לפנות לצוות אגף המחקר הכלכלי:

דפנה אבירם-ניצן, מנהלת אגף מחקר כלכלי

חגית לשבסקי, כלכלנית האגף
מילה סויפר, כלכלנית האגף

טלפון: 03-5198807

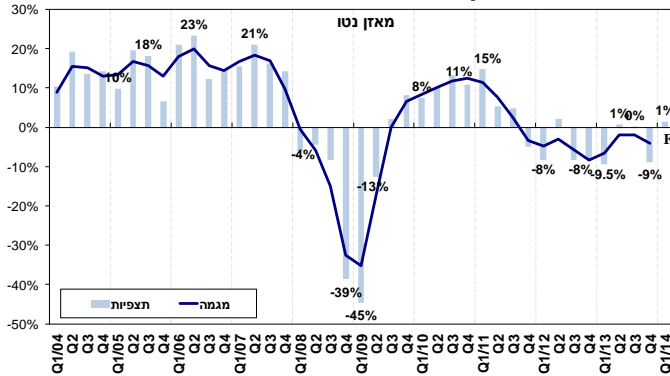
הפרסום מופיע גם באתר התאחדות התעשיינים: www.industry.org.il

סקר ציפיות בתעשייה לחודשים ינואר – מרץ 2014

סקר זה הקיף כ- 175 חברות תעשייתיות, שהשיבו לסקר בין אמצע דצמבר 2013 לסוף ינואר 2014.

תפוקת התעשייה

תפוקת התעשייה, 2014 - 2004

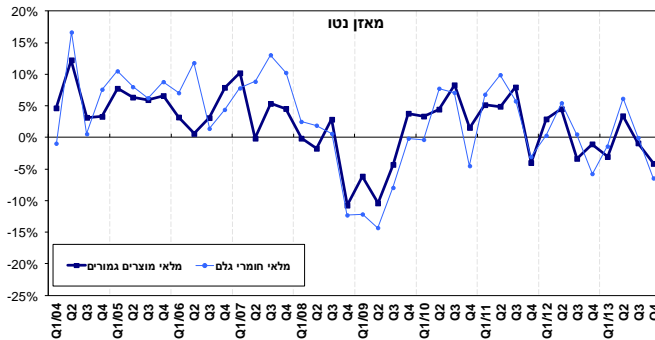


ברבע האחרון של 2013 חודשה הנסיגה החדה בתפוקת התעשייה: דיווחי התעשיינים מצביעים על מאזן נטו³ שלילי חד ביותר, של 9%, כאשר 38% מהתעשיינים דיווחו על נסיגה בתפוקתם, אל מול 26% שדיווחו על גידול, מרביתם גידול קל בלבד.

נגדיש, כי זה למעלה משנתיים שהתעשייה במגמת נסיגה: במהלך רוב התקופה נסוגה תפוקת התעשייה למעט מקרים בודדים בהם חל גידול זעום/קיפאון (מאז הרבע האחרון של 2011: מאזן נטו שלילי ממוצע של 5% לרבעון).

נסיגה זו לווה בהעמקת עוצמת הנסיגה בניצולת הציוד בתעשייה ברבע האחרון של 2013: מאזן נטו שלילי של 7% נרשם בתקופה הנסקרת, לאחר מאזן נטו שלילי של 4% ברבע השלישי של 2013. נציין, כי זה שישה רבעונים רצופים בהם מדווחת נסיגה בניצולת הציוד: מאזן שלילי ממוצע של כ- 6% לרבעון.

מלאי המוצרים הגמורים וחומרי גלם בתעשייה 2004 - 2013



במקביל, דיווחו התעשיינים על ירידה במלאים בתקופה הנסקרת:

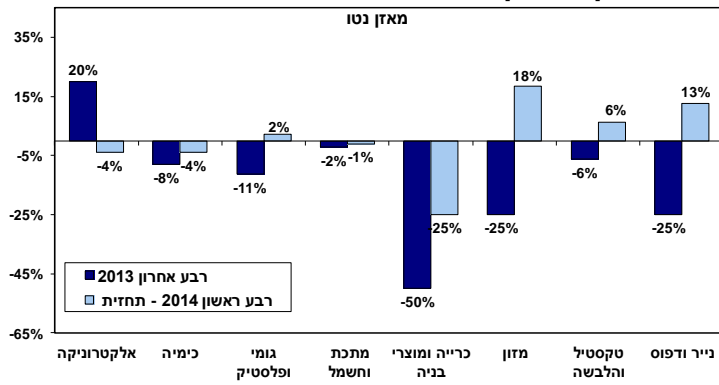
ירידה חדה נרשמה במלאי חומרי הגלם ברבע האחרון של 2013: מאזן נטו שלילי של 6.5% לאחר קיפאון (מאזן אפס) ברבע השלישי אשתקד, זאת לצד העמקת עוצמת הנסיגה במלאי המוצרים הגמורים בסוף 2013: מאזן נטו שלילי של 4%, לאחר מאזן נטו שלילי של 1% ברבע השלישי אשתקד.

לרבע הראשון של 2014 צופים התעשיינים גידול מתון בתוצר התעשייתי: ציפיות התעשיינים מצביעות על מאזן נטו חיובי של 1.5%, כאשר 34% צופים עלייה בתפוקתם ו- 30% צופים ירידה.

נציין, כי תחזיות התעשיינים לתחילת 2014 משקפות ירידה ברמת האופטימיות באשר לסיכויי התרחבות תפוקתם, זאת לעומת אופטימיות מרובה ששררה בשלושת הרבעונים שקדמו, כאשר צפו התעשיינים צמיחה מהירה יותר בתפוקתם, עת נרשם מאזן נטו חיובי ממוצע של 5.5%.

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

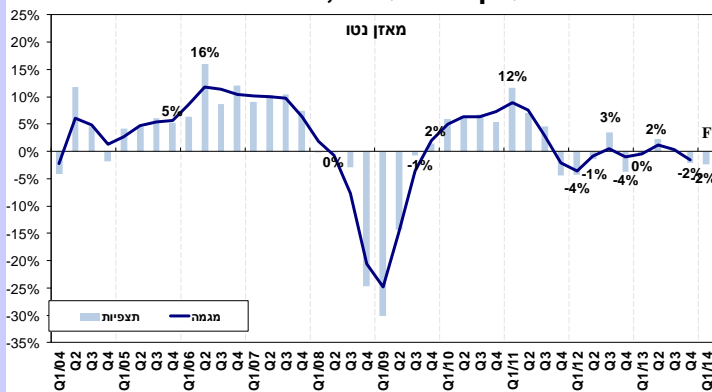
נקודת הקצה: תוצר התעשייה - פירוט ענפי



הצמיחה המתונה הצפויה לתחילת 2014 בתפוקת התעשייה תיגזר מצמיחה מחודשת בתפוקת ענפי המזון, הנייר והדפוס, הטקסטיל וההלבשה⁴, לצד צמיחה מתונה בענף הגומי והפולסטיק. מנגד, צפויה להימשך הנסיגה החדה בתפוקת ענפי הכרייה ומוצרי הבנייה⁴ לצד נסיגה מתונה בתפוקת ענפי האלקטרוניקה, הכימיה, המתכת והחשמל.

מועסקים בתעשייה

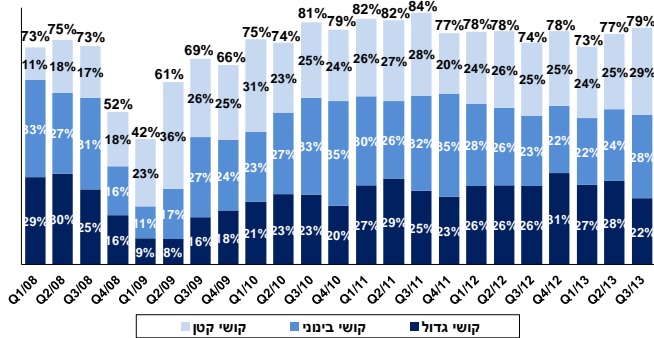
מועסקים בתעשייה, 2014 - 2004



ברבע האחרון של 2013 צומצמה מצבת העובדים בתעשייה: 21% מהתעשיינים דיווחו על פיטורי עובדים, אל מול 17% אשר דיווחו על עלייה במצבת העובדים במפעליהם. כך, התקבל מאזן נטו שלילי של 2%, לאחר שני רבעונים של קליטת עובדים בקצב מתון, בהם נרשם מאזן נטו חיובי ממוצע של כ- 1.5% לרבעון.

קושי בגיוס עובדים מקצועיים

(שיעור התעשיינים המדווחים על קושי, סקר ציפיות בתעשייה)



למרות פיטורי העובדים, נמשך

הקושי בגיוס עובדים מקצועיים

לתעשייה: אחוז התעשיינים

המדווחים על קושי נותר בסוף 2013 על 79%, זהה ל- 79% שדיווחו כך ברבע השלישי של 2013, ולעומת 77% שדיווחו כך ברבע השני אשתקד. קשיים בולטים במיוחד דווחו על-ידי תעשייני הכרייה ומוצרי הבנייה⁴, המזון, הגומי והפולסטיק, האלקטרוניקה, המתכת והחשמל.

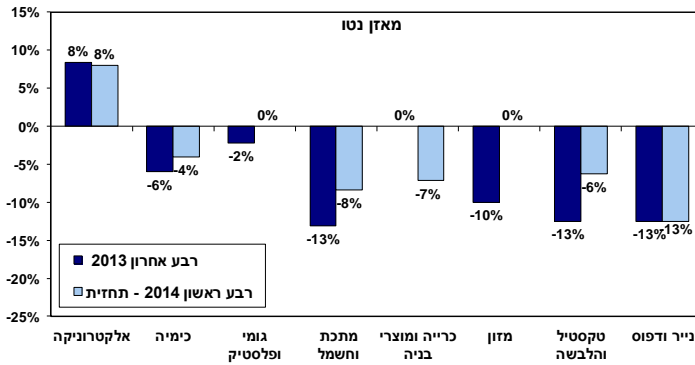
להערכת התעשיינים, לרבע הראשון של 2014 צפויה ירידה נוספת במצבת העובדים

בתעשייה: 21% מהתעשיינים צופים ירידה במצבת העובדים, לעומת 17% הצופים גידול. כך, צפוי מאזן נטו שלילי של 2% בתחילת השנה.

נציין, כי תחזית זו משקפת פסימיות בקרב התעשיינים באשר לקליטת עובדים לתעשייה זאת בדומה לסקר הקודם.

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

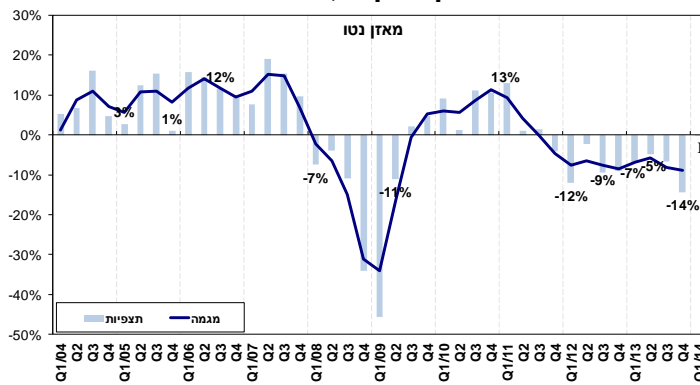
נקודת הקצה: מועסקים בתעשייה - פירוט ענפי



ברבע הראשון של 2014 צפויים פיטורי עובדים במרבית ענפי התעשייה, למעט ענף האלקטרוניקה שצופה גידול נוסף במצבת העובדים וענפי המזון, הגומי והפלסטיק שצופים קיפאון. פיטורי עובדים בקצב מהיר צפויים בענפי הנייר והדפוס, הטקסטיל והלבשה⁴, המתכת והחשמל, הכרייה ומוצרי הבנייה⁴.

מכירות לשוק המקומי

מכירות לשוק המקומי, 2014 - 2004



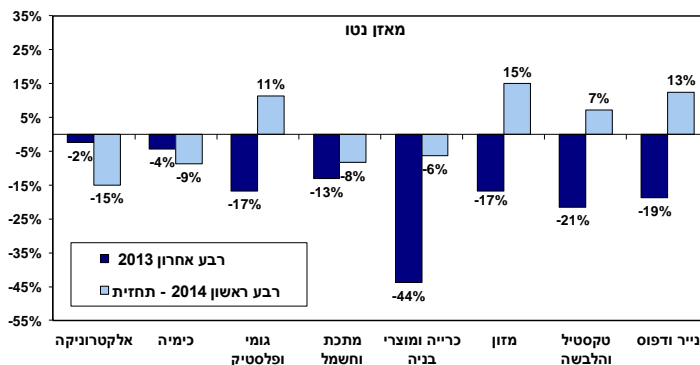
בסוף 2013 חלה העמקה ניכרת של הנסיגה במכירות התעשייה לשוק המקומי: 42% מהתעשיינים רשמו ירידה במכירותיהם, לעומת 18% בלבד שדיווחו על עלייה, מרביתם עלייה קלה. כך, נרשם מאזן נטו שלילי חד ביותר, של 14%, בהמשך לשנתיים רצופות של נסיגה במכירות המקומיות, בהם נרשם מאזן נטו שלילי ממוצע של 7% לרבעון.

נדגיש, כי נסיגה כה חדה במכירות אלו לא דווחה בסקר מזה כחמש שנים, מתחילת 2009, שיא המשבר הכלכלי של 2008/9.

לרבע הראשון של 2014 צופים התעשיינים קיפאון במכירות התעשייה לשוק המקומי: הציפיות משקפות מאזן נטו אפס, כאשר 27% מהתעשיינים צופים עלייה במכירות המקומיות ואחוז דומה צופים ירידה במכירותיהם (27%).

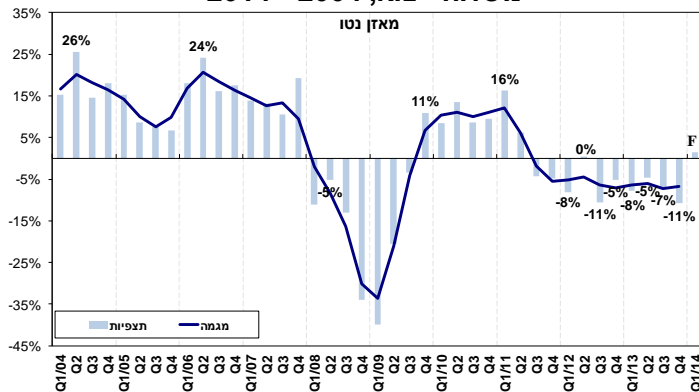
נציין, כי תחזית זו משקפת פסימיות בקרב התעשיינים באשר למכירותיהם לשוק המקומי לאחר אופטימיות יתרה בסקר הקודם, בה צפו התעשיינים גידול, אשר לא מומש, במכירות אלו (מאזן נטו חיובי של 4%). עוד נציין, כי מהרבע האחרון של 2012 מתנדדות תחזיות התעשיינים בין פסימיות לאופטימיות באשר למכירותיהם.

נקודת הקצה: מכירות לשוק המקומי - פירוט ענפי



הקיפאון הצפוי במכירות המקומיות ברבע הראשון של השנה משקף צפי לעלייה מחודשת במכירות ענפי המזון, הנייר והדפוס, הגומי והפלסטיק, הטקסטיל והלבשה. עליות אלו צפויות להתקזז במלואן בשל ירידות חדות במכירותיהם של ענפי האלקטרוניקה, הכימיה, המתכת והחשמל, הכרייה ומוצרי הבנייה⁴.

משלוחי יצוא, 2004 - 2014



ברבע האחרון של 2013 נמשכה המגמה המתמשכת של נסיגה במשלוחי היצוא תוך העמקת הנסיגה: 41% מהיצואנים דיווחו על צמצום משלוחי היצוא, אל מול 26% שדיווחו על גידול. כך, נרשם מאזן נטו שלילי של 11%, לאחר מאזן שלילי של 7% ברבע השלישי של 2013.

נציין, כי הפעם האחרונה בה דווחה נסיגה כה חדה במסגרת הסקר הייתה ברבע השלישי של 2012, אז נרשם מאזן נטו שלילי דומה (-11%).

למעשה, זה כשנתיים וחצי⁵ שהיצואנים בסקר מדווחים על נסיגה ביצוא התעשייתי. (מאזן נטו שלילי ממוצע של 6.5% לרבעון).

במקביל, העמיקה ברבע האחרון של 2013 השחיקה ברווחיות היצוא: כשני שלישי מהיצואנים בסקר (66%) דיווחו על ירידה ברווחיות, אל מול 4% בלבד שרשמו שיפור. כך, נרשם ברווחיות היצוא מאזן נטו שלילי של 42%, הנמוך ביותר זה למעלה מחמש שנים (מאז הרבע השלישי של 2008). העמקת השחיקה ברווחיות חלה על רקע התעצמות מגמת התיסוף לקראת סוף דצמבר 2013 אל מתחת לשער של 3.5 שקלים לדולר.

בנוסף, נמשכה ירידת מחירי היצוא במונחי מט"ח ברבע האחרון של 2013, תוך האצה בקצב הירידה: מאזן נטו שלילי של 18% נרשם בסוף 2013, לאחר מאזן שלילי של 15% ברבע השלישי של 2013. הדבר משקף את קשיי היצואנים בהתמודדותם מול התחרות הקשה בשוקי העולם, אשר מאלצת אותם להמשיך ולהוריד מחירים במונחי מט"ח, זאת בנוסף לירידה בתמורה השקלית בגין כל דולר יצוא.

בראש רשימת הגורמים הבולמים את צמיחת היצוא נותרו, כבסקירה הקודמת, אותם שלושה גורמים עיקריים: גורם קשיי החדירה והשיווק לשווקים חדשים עם ציון ממוצע⁶ של 3.5, לצד גורם רווחיות היצוא (3.4), וגורם הזמנות היצוא (3.3). במקום השני דירגו היצואנים את גורם המחירים הבינלאומיים עם ציון של 3.3, ובמקום השלישי קשיי השיווק בשוק קיים (3.1).

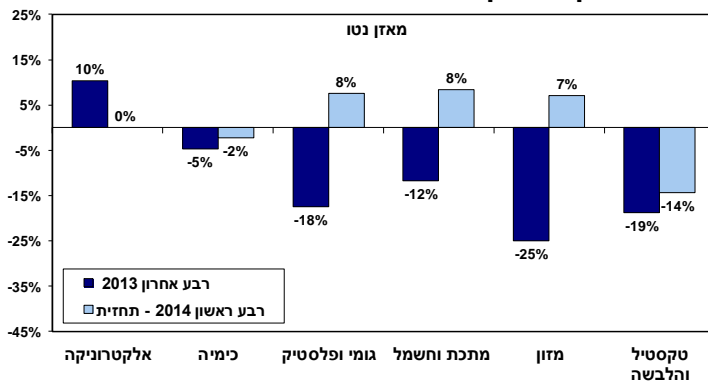
מנגד, צופים היצואנים לרבע הראשון של 2014 עלייה מתונה במשלוחי היצוא: צפוי מאזן נטו חיובי של 1.5%, כאשר 37% מהיצואנים צופים גידול, מרביתם גידול קל, אל מול 31% שצופים ירידה.

למרות הצפי לגידול ביצוא, תחזית זו משקפת ירידה במידת האופטימיות של היצואנים לאחר אופטימיות יתרה בשלושת הרבעונים שקדמו בהם צפו היצואנים גידול חד במשלוחי היצוא (מאזן נטו חיובי ממוצע של 5% לרבעון – אשר לא התממש).

במקביל, ירידה נוספת צפויה במחירי היצוא במונחי מט"ח לרבע הראשון של השנה (צפוי מאזן נטו שלילי של 11%).

⁵ למעט גידול זעום, כמעט קיפאון, במשלוחי היצוא ברבע השני של 2012 (מאזן נטו חיובי של 0.5%).
⁶ בסולם של 1 עד 5, כאשר 5= הגורם המגביל ביותר.

נקודת הקצה: יצוא תעשייתי - פירוט ענפי

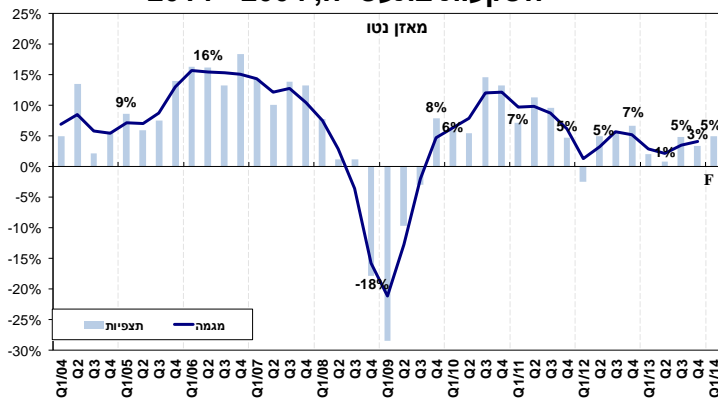


הגידול הצפוי ביצוא לתחילת 2014 משקף צפי לגידול מחודש ביצוא ענפי הגומי והפלסטיק, המתכת והחשמל והמזון.

מנגד, צפויה להימשך הנסיגה החדה ביצוא ענף הטקסטיל וההלבשה, לצד התמתנות הנסיגה ביצוא ענף הכימיה וקיפאון ביצוא בענף האלקטרוניקה.

השקעות בתעשייה

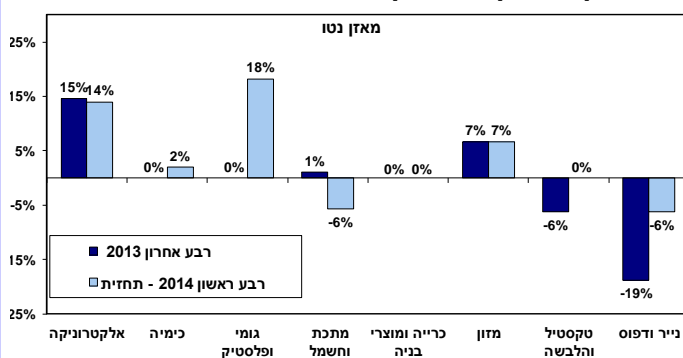
השקעות בתעשייה, 2014 - 2004



ברבע האחרון של 2013 הואט קצב גידול השקעות התעשייה: 25% רשמו גידול בהשקעותיהם, אל מול 14% שרשמו ירידה. כך, נתקבל מאזן נטו חיובי של 3%, לאחר מאזן נטו חיובי של 5% ברבע השלישי אשתקד.

לרבע הראשון של השנה צופים התעשיינים האצה בקצב גידול השקעות התעשייה בנכסים קבועים: צפוי מאזן נטו חיובי של 5%, כאשר 24% מהתעשיינים בסקר צופים גידול בהשקעות, אל מול 13% הצופים ירידה.

נקודת הקצה: השקעות בתעשייה - פירוט ענפי

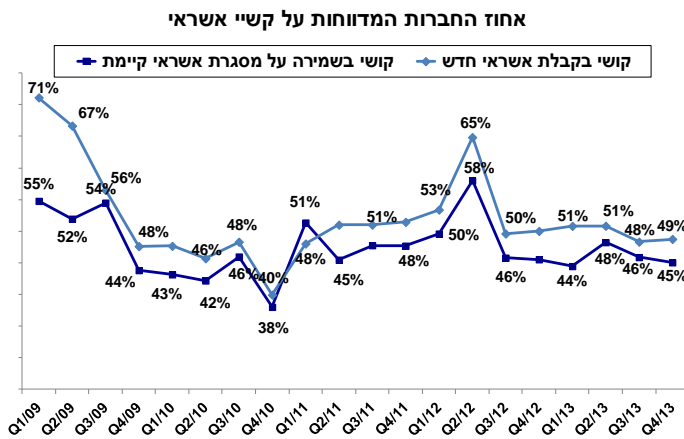


ההאצה הצפויה לרבע הראשון של 2014 בהשקעות התעשייה, משקפת צפי למעבר מקיפאון לגידול מהיר בהשקעות ענף הגומי והפלסטיק, לצד גידול מהיר נוסף בהשקעות ענפי האלקטרוניקה והמזון, וכן גידול מתון בהשקעות ענף הכימיה. עליות אלו צפויות להתמתן בשל ירידות בהשקעות ענפי המתכת והחשמל, הנייר והדפוס⁴.

קיפאון צפוי בהשקעות ענפי הכרייה ומוצרי הבנייה, הטקסטיל וההלבשה⁴.

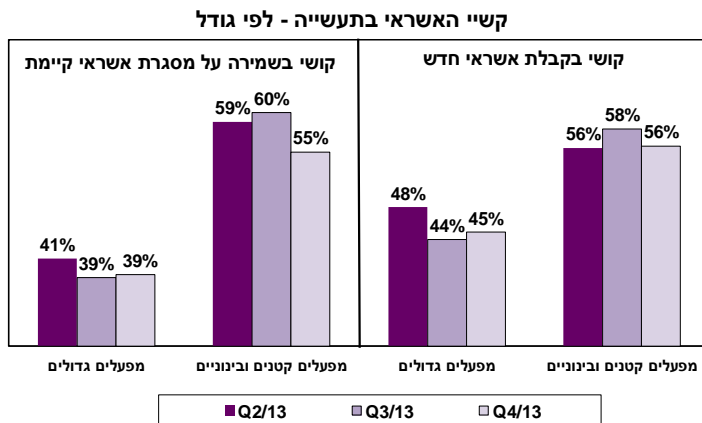
במקביל, ממשיכים התעשיינים לדווח על עלייה בהוצאות המימון הריאליות, תוך האצה קלה בקצב: ברבע האחרון של 2013 נרשם מאזן נטו חיובי של 8.5% בהוצאות המימון, כאשר 22% דיווחו על עלייה בהוצאות, למול 7% בלבד שדיווחו על ירידה; זאת בהמשך למאזן חיובי של 6% בכל אחד מהרבעונים שקדמו (ברבע השלישי והשני אשתקד). העלייה בהוצאות המימון הריאליות חלה למרות ירידת ריבית בנק ישראל בתחילת הרבעון (מ- 1.25% בספטמבר 2013 ל- 1% באוקטובר 2013), ולמרות הירידה במלאים, בעוד ציפיות האינפלציה נותרו יציבות. עליה זו חלה, כפי הנראה, על רקע הנסיגה המתמשכת בהכנסות מיצוא וממכירות לשוק המקומי.

לתחילת 2014 צופים התעשיינים האצה ניכרת בקצב עליית הוצאות המימון הריאליות: צפי למאזן נטו חיובי של 12%, כאשר 24% צופים עלייה בהוצאות ו- 4% בלבד צופים ירידה.



בנוסף, המשיכו התעשיינים לדווח על קשיי האשראי ברבע האחרון של 2013: אחוז התעשיינים אשר דיווחו על קושי בשמירה על מסגרת האשראי הקיימת נותר בתקופה הנסקרת על 45%, בדומה ל- 46% אשר דיווחו כך בסקר הקודם, ולעומת 48% בסקר של הרבע השני אשתקד.

כמו כן, 49% מהתעשיינים שנזקקו לאשראי חדש, נתקלו בקושי בקבלתו, בדומה לשיעור המדווחים כך בסקר הקודם (48%), ולעומת 51% שדיווחו כך בממוצע שני הסקרים הראשונים של 2013.



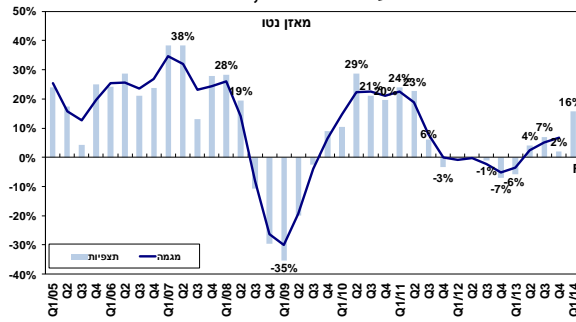
קשיי האשראי ממשיכים לבלוט בקרב המפעלים הקטנים והבינוניים⁷, אשר למעלה ממחציתם דיווחו על קשיים: 56% מהמפעלים הקטנים והבינוניים שנזקקו לאשראי חדש נתקלו ברבע האחרון של 2013 בקושי בקבלתו, לעומת 58% בסקר הקודם.

בדומה, דיווחו 55% מהמפעלים הקטנים והבינוניים על קושי בשמירה על מסגרת האשראי הקיימת, לעומת 60% שדיווחו כך בסקר הקודם.

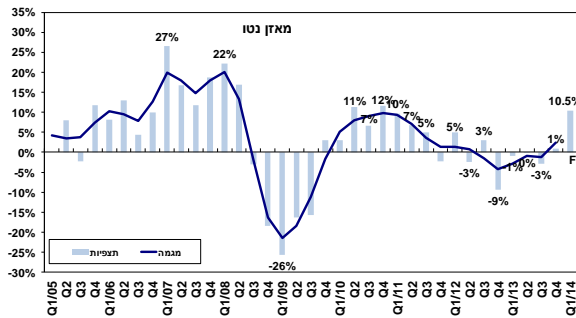
⁷ עד 100 עובדים

הפעילות הרב לאומית⁸ של חברות התעשייה הישראליות

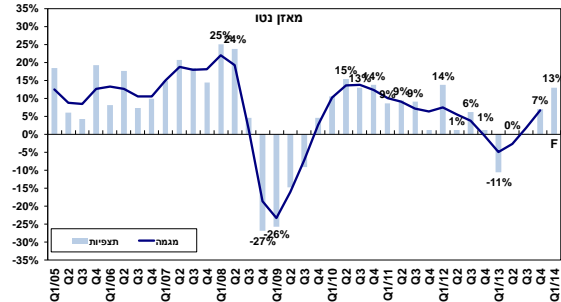
ייצור תעשייתי בחו"ל, 2014 - 2005



מועסקים בתעשייה בחו"ל, 2014 - 2005



השקעות בתעשייה בחו"ל, 2014 - 2005



בסוף 2013 נרשמה האטה בקצב גידול תפוקת המפעלים בחו"ל: 25% מהמפעלים דיווחו על גידול בתפוקתם, אל מול 22% שרשמו נסיגה. כך, נרשם מאזן נטו חיובי של 2.1%, לאחר מאזן נטו חיובי של 7% ברבע השלישי אשתקד.

למרות זאת, נרשמה עלייה מחודשת בגורמי הייצור במפעלים בחו"ל: גידול מתון נרשם במצבת העובדים בחו"ל אל מול גידול מואץ בהשקעות.

לרבע הראשון של 2014 צופות חברות התעשייה הרב-לאומיות האצה חדה בקצב גידול תפוקתן בחו"ל: מאזן נטו חיובי של 16%, צפוי בתפוקה לתחילת השנה, כאשר מחצית מהחברות צופות גידול בתפוקתן, כולן גידול קל, לעומת 19% הצופות ירידה.

במקביל, האצה צפויה בקצב קליטת העובדים בחו"ל: מאזן חיובי של 10.5% צפוי לתחילת 2014, לאחר מאזן חיובי מתון של 1% בסוף 2013.

כמו כן, גידול מואץ צפוי גם בהשקעות המפעלים בחו"ל: מאזן נטו חיובי של 13% צפוי לרבע הראשון של השנה, לאחר מאזן חיובי של 7% ברבע האחרון אשתקד, ומאזן אפס, אשר שיקף קיפאון, בשני הסקרים שקדמו.

⁸ על פעילות יצרנית בחו"ל דיווחו 49 חברות מתוך 175 (28% מהמדגם). מהן 11 מענף הגומי והפלסטיק, 11 מענף המתכת והחשמל, 8 מהכימיה, 6 מהמזון, 2 מהטקסטיל וההלבשה, 8 מהאלקטרוניקה, 1 מהנייר והדפוס ו-1 מהעץ והריהוט.

התפתחויות וציפיות בענפי התעשייה

ענף האלקטרוניקה

רבע האחרון של 2013 נמשכה ההתרחבות בפעילות המקומית של הענף, תוך שהיא בולטת לחיוב בהשוואה ליתר ענפי התעשייה. כך, בהתאם לציפיות התעשיינים, חל בסוף 2013 גידול מהיר בתפוקת הענף, תוך עלייה בניצולת הציוד וירידה במלאים.

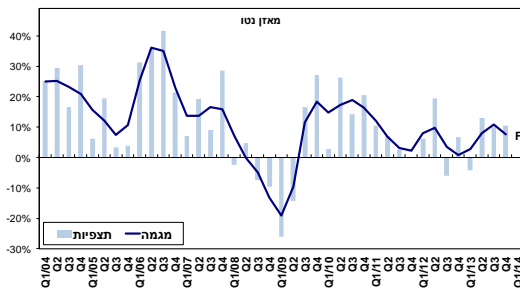
הצמיחה בתפוקה, חלה על רקע גידול מהיר נוסף במשלוחי היצוא, בעוד במכירות הענף לשוק המקומי נמשכה הנסיגה זה הרבעון השמיני ברציפות. נציין, כי הגידול ביצוא חל למרות העמקת השחיקה ברווחיות היצוא, כאשר 63% מיצואני הענף רשמו ירידה ברווחיות ואף לא אחד ציין עלייה.

עוד בהתאם לציפיות, נמשך בסוף 2013 הגידול המהיר במצבת העובדים בענף, תוך התמתנות בקצב הקליטה. במקביל, המשיכו תעשייני הענף לדווח על קושי בגיוס עובדים מקצועיים: 80% מהם דיווחו על קושי בסקר הנוכחי.

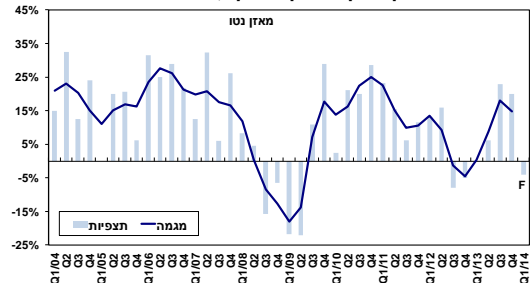
בנוסף, נמשך הגידול בהשקעות, תוך האצה בקצב הגידול. גידול זה בולט יחסית ליתר ענפי התעשייה. במקביל, נמשכה מגמת העלייה בהוצאות המימון הריאליות, תוך האצה בקצב, וזאת לצד עלייה מסוימת באחוז התעשיינים המדווחים על קשיי אשראי: 59% דיווחו על קושי בשמירה על מסגרת אשראי קיימת ו- 63% דיווחו על קושי בקבלת אשראי חדש (לעומת 56% ו- 61.5% בהתאמה, ברבע השלישי של 2013).

לרבע הראשון של 2014 צופים תעשייני הענף נסיגה בתפוקה, זאת לאחר שלושה רבעונים רצופים של צמיחה. ירידה זו, תלווה להערכתם, בהעמקת עוצמת הנסיגה במכירות לשוק המקומי, לצד קיפאון ביצוא. מנגד, גידול נוסף צפוי בגורמי הייצור בענף (מועסקים והשקעות), בקצב דומה לזה שנרשם בסוף 2013.

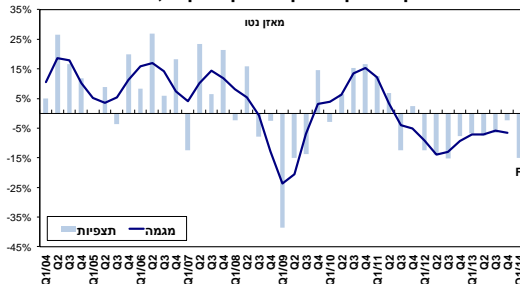
יצוא ענף האלקטרוניקה, 2014 - 2004



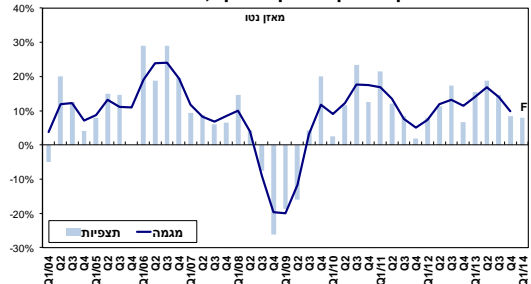
תפוקת ענף האלקטרוניקה, 2014 - 2004



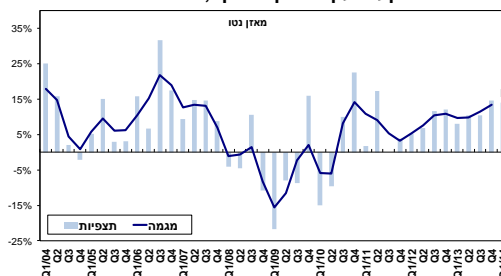
מכירות ענף האלקטרוניקה לשוק המקומי, 2014 - 2004



מועסקים בענף האלקטרוניקה, 2014 - 2004



השקעות ענף האלקטרוניקה, 2014 - 2004



ענף הכימיה

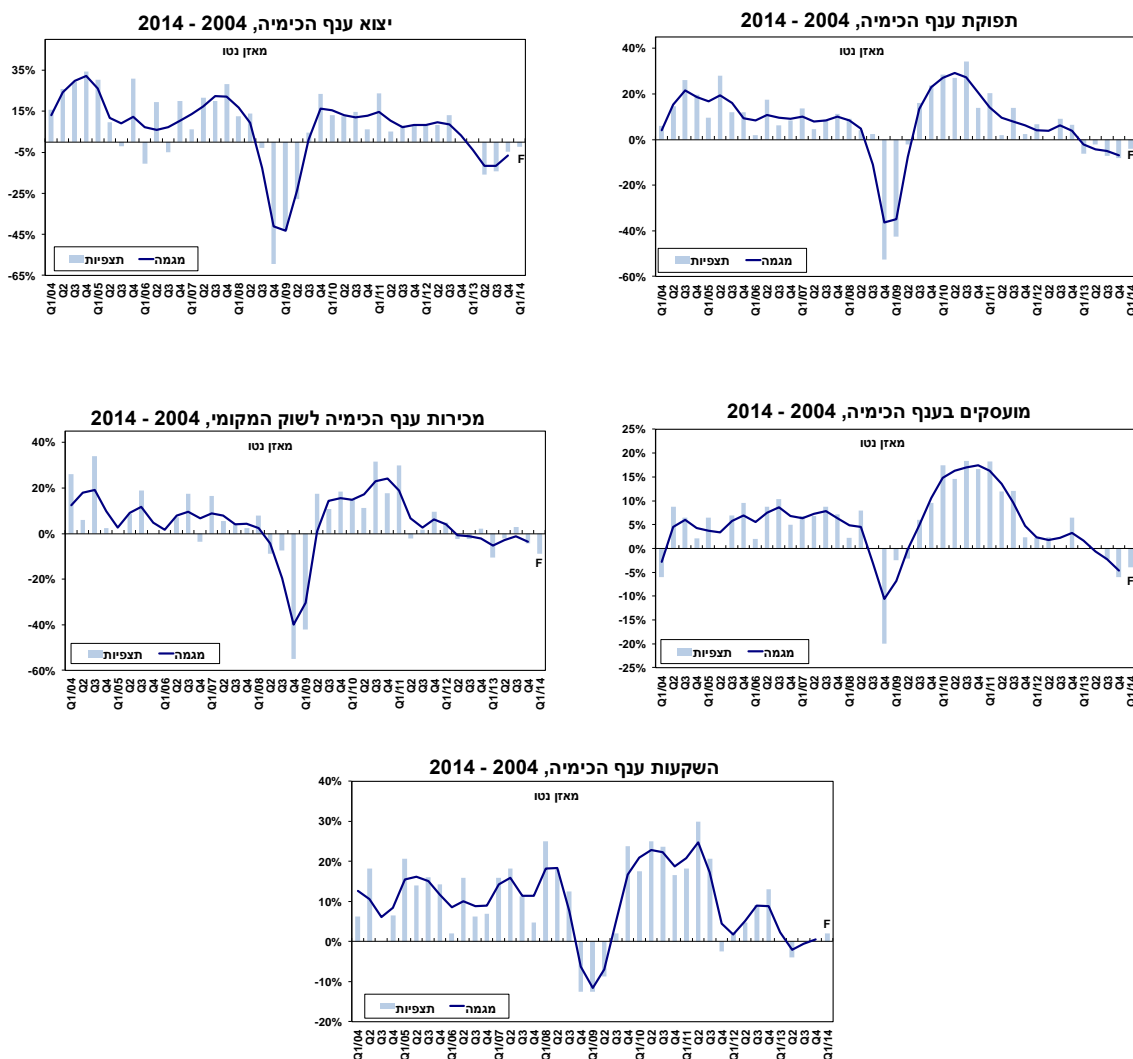
רבע האחרון של 2013 נרשמה התכווצות נוספת בפעילות המקומית של תעשיית הענף: נמשכה הנסיגה **בתפוקת הענף**, על רקע ירידה **במכירות לשוק המקומי** ונסיגה נוספת, אם כי מתונה יחסית, **במשלוחי היצוא**.

בנוסף, העמיקה הנסיגה **במצבת העובדים** בענף, זאת תוך התמתנות **הקושי בגיוס עובדים מקצועיים** (75% דיווחו על קושי בסקר הנוכחי, לעומת 81% בסקר הקודם).

במקביל, נמשך הקיפאון **בהשקעות הענף**, המתיישב עם הקושי המדווח **בקבלת אשראי חדש**, כאשר 50% מתעשיית הענף דיווחו על קושי.

מנגד, תעשיית הענף להם **פעילות יצרנית בחו"ל**⁹ מדווחים על גידול בתפוקתם ובגורמי הייצור במפעליהם בחו"ל (מועסקים והשקעות).

לרבע הראשון של 2014, צופים תעשיית הענף התכווצות נוספת בפעילותם המקומית: נסיגה נוספת צפויה בתפוקה ובמשלוחי היצוא, תוך התמתנות בעוצמה, לצד האטה בקצב פיטורי העובדים. בנוסף, צפויה העמקת הירידה במכירות הענף לשוק המקומי, בעוד עלייה מתונה צפויה בהשקעות הענף. מנגד, צופים תעשיית הענף להם פעילות יצרנית בחו"ל⁹, גידול נוסף בתפוקתם, תוך קיפאון בגורמי הייצור במפעלים בחו"ל (מועסקים והשקעות).



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

ענף הגומי והפלסטיק

ברבע האחרון של 2013 נרשמה ההתכווצות נוספת בפעילות המקומית של הענף: הנסיגה בתפוקת הענף נמשכה, תוך העמקת הירידה בניצולת הציוד ובמלאי חומרי הגלם.

התכווצות זו, חלה על רקע נסיגה חדה במשלוחי יצוא, כמותה לא נרשמה מאז אמצע 2009. נסיגה זו ביצוא חלה על רקע העמקת השחיקה ברווחיות היצוא, כאשר 70% דיווחו על ירידה ברווחיות ואף לא אחד דיווח על עליה. במקביל, מדווחת האטה בעוצמת הנסיגה של המכירות לשוק המקומי.

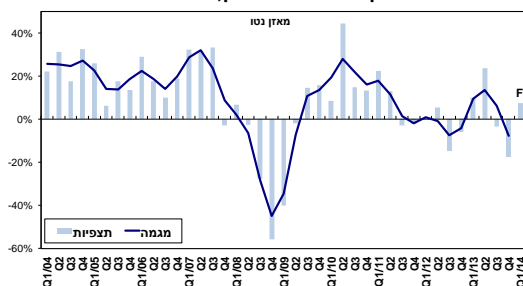
ירידה קלה חלה בסוף 2013 במצבת העובדים בענף. בעוד הקושי בגיוס עובדים מקצועיים, העמיק: 86% דיווחו על קושי, לעומת 83% בסקר הקודם. קושי זה בלט לשלילה בהשוואה ליתר ענפי התעשייה.

קיפאון שרר בהשקעות הענף, בדומה לרבעון החולף. בעוד הגידול בהוצאות המימון הריאליות, נמשך, לצד הקלה מסוימת בקשיי האשראי: 50% דיווחו על קושי בשמירה על מסגרת אשראי קיימת ו- 42% דיווחו על קושי בקבלת אשראי חדש (לעומת 56% ו- 47%, ברבע השלישי של 2013).

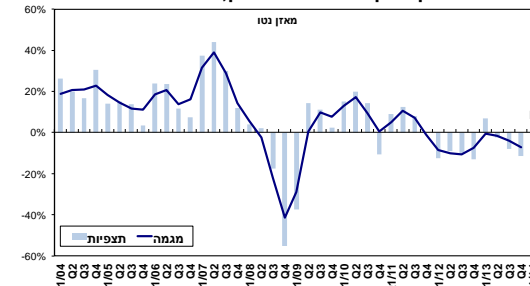
מנגד, תעשייני הענף להם פעילות יצרנית בחו"ל¹⁰ דיווחו על צמיחה מואצת בתפוקתם בחו"ל, תוך ירידה במצבת העובדים, ועליה ניכרת בהשקעותיהם בחו"ל.

לרבע הראשון של 2014, צופים תעשייני הענף התאוששות מסוימת בפעילות המקומית של הענף: גידול קל צפוי בתוצר, על רקע התאוששות צפויה ביצוא ובמכירות לשוק המקומי. מנגד, יציבות צפויה במצבת העובדים, לצד זינוק חד ובולט בהשקעות. במקביל, תעשייני הענף להם פעילות יצרנית בחו"ל¹⁰ צופים עליות בתפוקה ובגורמי הייצור במפעליהם בחו"ל.

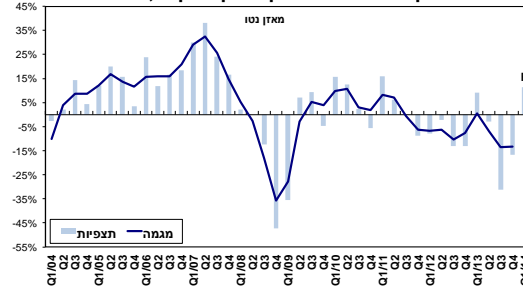
יצוא ענף הגומי והפלסטיק, 2014 - 2004



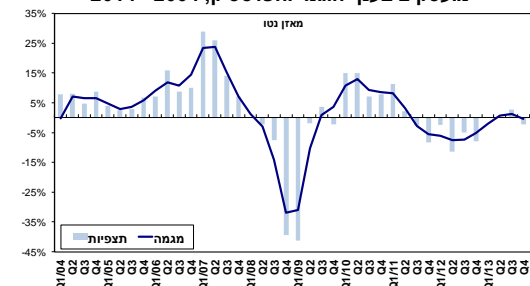
תפוקת ענף הגומי והפלסטיק, 2014 - 2004



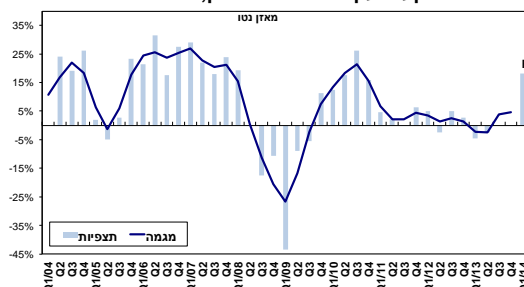
מכירות ענף הגומי והפלסטיק לשוק המקומי, 2014 - 2004



מועסקים בענף הגומי והפלסטיק, 2014 - 2004



השקעות ענף הגומי והפלסטיק, 2014 - 2004



¹⁰ 50% מתעשייני הענף שהשיבו על הסקר דיווחו על פעילות יצרנית בחו"ל.

ענף המתכת והחשמל

רבע האחרון של 2013 נרשמה נסיגה מתונה נוספת בתפוקה המקומית של הענף. נציין כי מגמת הנסיגה, המאפיינת ענף זה למעלה משנתיים, התמתנה משמעותית מאז הרבע השני של 2013. ירידה זו, לווהה בנסיגה נוספת בניצולת הציוד ובמלאים (חומרי גלם ומוצרים גמורים).

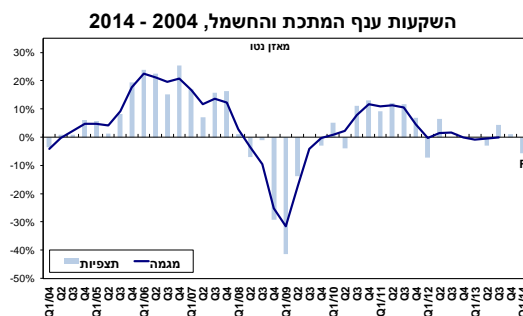
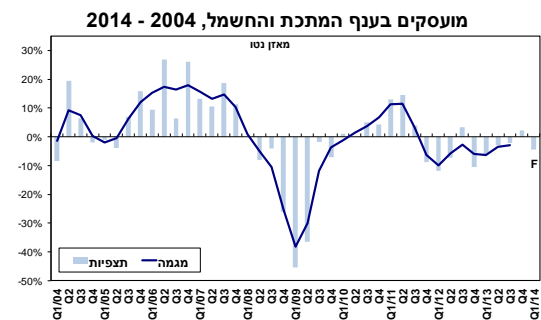
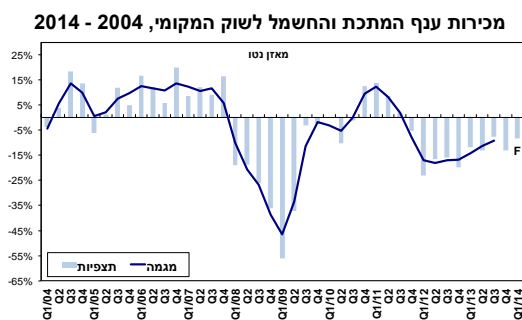
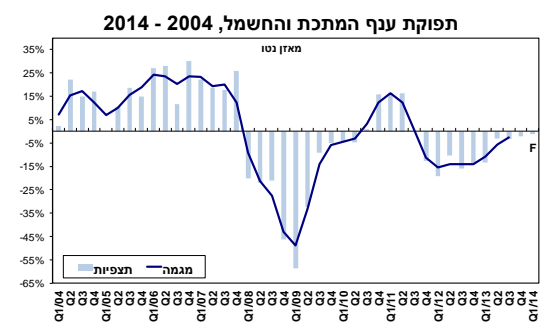
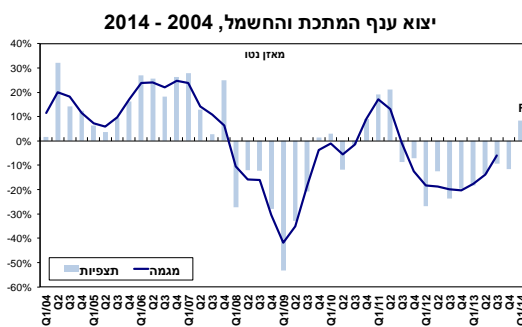
נסיגה זו בתפוקה, מתיישבת עם מגמת הנסיגה במכירות המקומיות ובמשלוחי היצוא, אשר העמיקה ברבעון החולף. ירידות אלו חלו על רקע העמקת השחיקה ברווחיות היצוא, כאשר 70% מתעשייני הענף דיווחו על שחיקה ברווחיות היצוא, ו-7% בלבד דיווחו על עליה מתונה.

מנגד ובהתאם לציפיות, לראשונה מזה ארבעה רבעונים נרשמה קליטת עובדים מתונה לענף, אשר לווהה בקושי בגיוס עובדים מקצועיים (80% מתעשייני הענף דיווחו על קושי בסקר הנוכחי).

במקביל, האטה נרשמה בקצב גידול השקעות הענף, אשר לווהה בקשיי אשראי, כאשר 53% מתעשייני הענף דיווחו על קושי בשמירה על מסגרת אשראי קיימת ו-68% דיווחו על קושי בקבלת אשראי חדש (לעומת 58% ו-61% בהתאמה, ברבע השלישי של 2013).

מנגד, תעשייני הענף להם פעילות יצרנית בחו"ל¹¹ ממשיכים לדווח על התרחבות, תוך האטה ניכרת בקצב גידול תפוקתם בחו"ל ובקצב גידול גורמי הייצור בחו"ל (מועסקים והשקעות).

לרבע הראשון של 2014, צופים תעשייני הענף נסיגה מתונה נוספת בתפוקתם, תוך ירידה במכירות המקומיות, בהשקעות ובמצבת העובדים. מנגד, יצואני הענף צופים גידול מהיר במשלוחי היצוא. תעשייני הענף להם פעילות יצרנית בחו"ל¹¹ צופים עליות בתפוקה ובגורמי הייצור בחו"ל (מועסקים והשקעות).



¹¹ כ-24% מתעשייני הענף שהשיבו על הסקר דיווחו על פעילות יצרנית בחו"ל.

ענף המזון

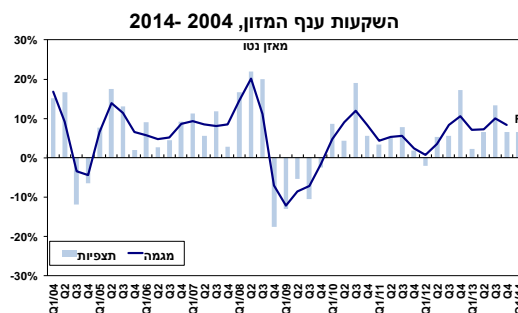
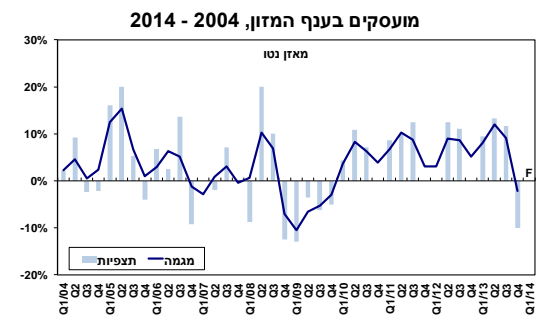
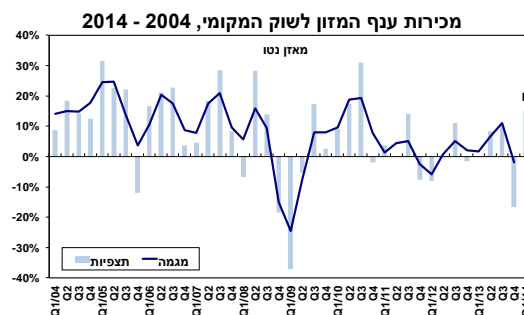
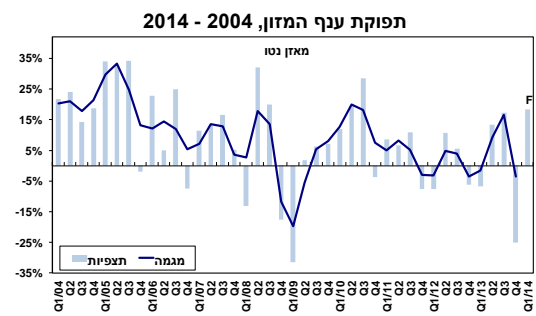
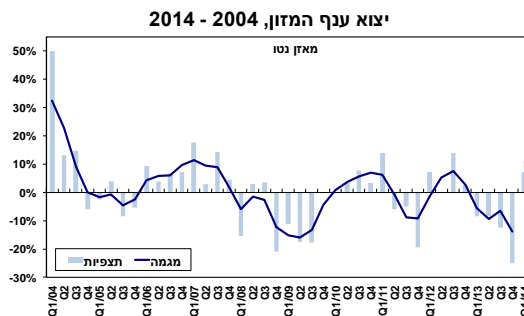
בהתאם לציפיות, נרשמה **ברבע האחרון של 2013**, התכווצות ניכרת בפעילות המקומית של הענף: נסיגה חדה ביותר נרשמה בתפוקת הענף, כאשר כמחצית מתעשייני הענף רשמו נסיגה בתפוקתם, אל מול 23% שרשמו גידול קל בלבד. נסיגה שכזו לא דווחה בענף מאז משבר 2009 והיא לוותה בירידות חדות בניצולת הציוד ובמלאי חומרי הגלם.

נסיגת התוצר הענפי חלה על רקע ירידה ניכרת במכירות הענף **לשוק המקומי**, כמותה לא נרשמה מאז הרבע השני של 2009, לצד העמקה ניכרת של הנסיגה במשלוחי היצוא. למעשה, נסיגה כה חדה ביצוא לא נרשמה מאז המחצית השנייה של 1998, והיא מתיישבת עם השחיקה ברווחיות היצוא.

במקביל, לראשונה מאז משבר 2008/9, מדווחים תעשייני הענף על **פיטורי עובדים** בקצב כה מהיר. על אף הנסיגה במצבת העובדים, העמיק הקושי בגיוס עובדים מקצועיים (83% דיווחו על קושי, לעומת 63% בסקר הקודם).

מנגד, נמשך הגידול בהשקעות הענף, תוך האטה בקצב הגידול.

לרבע הראשון של 2014, צופים תעשייני הענף התאוששות בפעילותם המקומית: גידול מהיר צפוי בתפוקת הענף, אשר ילווה בעליה מחודשת במכירות לשוק המקומי ובמשלוחי היצוא. במקביל, גידול נוסף צפוי בהשקעות הענף בעוד קיפאון צפוי במצבת העובדים. תנודתיות זו קשורה, יש להניח, בגורמים עונתיים וצפי לייצור מוגבר לקראת חג הפסח.



ענף הטקסטיל וההלבשה¹²

ברבע האחרון של 2013 חלה התמתנות נוספת בקצב התכווצות התוצר המקומי של הענף, תוך ירידה נוספת בניצולת הציוד ובמלאים.

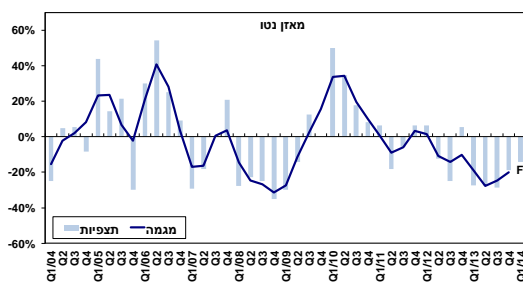
במקביל, נמשכו הירידות במכירות הענף: העמיקה הירידה במכירות הענף לשוק המקומי, לצד התמתנות עוצמת הנסיגה במשלוחי היצוא, והמשך השחיקה ברווחיות היצוא.

בנוסף, נמשכה הנסיגה בגורמי הייצור בענף (מועסקים והשקעות), ירידות אלו, אף כי התמתנו בסוף 2013, נותרו חדות ביחס לממוצע התעשייה.

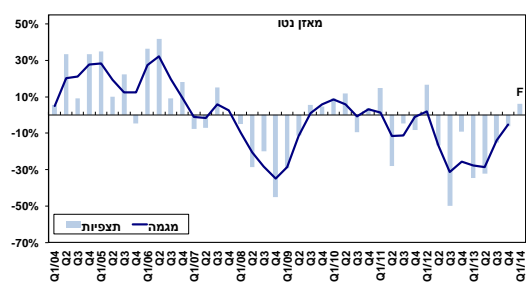
תעשיית הענף להם פעילות יצרנית בחו"ל¹³ מדווחים על נסיגה בתפוקתם בחו"ל, ומנגד גידול מהיר בגורמי הייצור בחו"ל (מועסקים והשקעות).

לרבע הראשון של 2014, צופים תעשיית הענף גידול קל בתפוקתם המקומית ובמכירות לשוק המקומי. מנגד, צפויה להימשך הנסיגה במשלוחי היצוא ובמצבת העובדים, לצד קיפאון בהשקעות הענף בנכסים קבועים. סביר להניח כי הגידול הצפוי בשוק המקומי, ייגזר ברובו מהשפעות עונתיות, לרבות ייצור ומכירות מוגברים לקראת חג הפסח. תעשיית הענף להם פעילות יצרנית בחו"ל צופים קיפאון בתפוקה ובמצבת העובדים, לצד גידול מהיר בהשקעות.

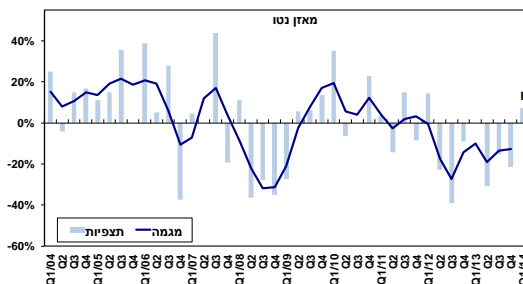
יצוא ענף הטקסטיל וההלבשה, 2014 - 2004



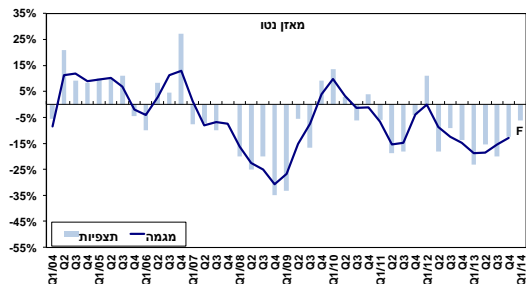
תפוקת ענף הטקסטיל וההלבשה, 2014 - 2004



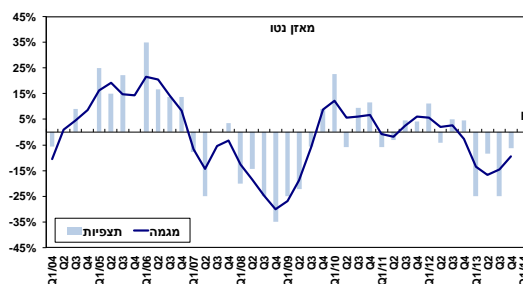
מכירות ענף הטקסטיל וההלבשה לשוק המקומי, 2014 - 2004



מועסקים בענף הטקסטיל וההלבשה, 2014 - 2004



השקעות בענף הטקסטיל וההלבשה, 2014 - 2004



¹² בשל מיעוט המשיבים לסקר בענף זה (8 משיבים), יש להיזהר מלהסיק מסקנות על כיווני ההתפתחות של הענף בכללותו על פי ממצאים אלו בלבד.

¹³ כ- 25% מתעשיית הענף שהשיבו על הסקר דיווחו על פעילות יצרנית בחו"ל.

ענף כרייה ומוצרי בנייה¹⁴

ברבע האחרון של 2013 העמיקה הנסיגה בתפוקת הענף. נסיגה זו בולטת לשלילה בהשוואה ליתר ענפי התעשייה, והיא לוותה בירידה ניכרת בניצולת הציוד ובמלאים הן בחומרי הגלם והן במוצרים הגמורים.

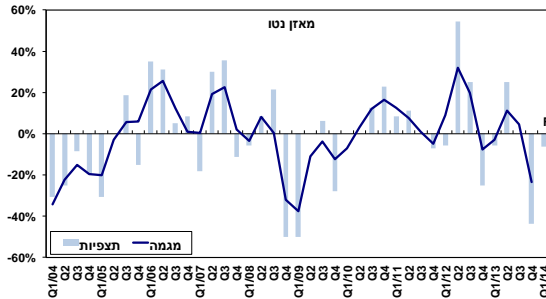
הנסיגה בתפוקה, חלה על רקע נסיגה חדה במכירות הענף לשוק המקומי, כמותה לא נרשמה מאז משבר 2008/9, דהיינו מתחילת 2009.

על רקע זה, בולטים דיווחי תעשייני הענף באשר לעלייה בהוצאות המימון הריאליות.

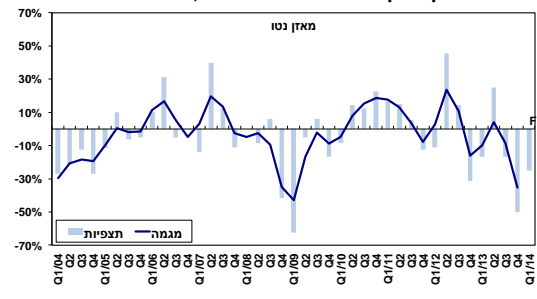
במקביל, יציבות נרשמה בגורמי היצור בענף: קיפאון בהשקעות הענף לאחר שישה רבעונים רצופים של גידול מהיר, לצד קיפאון במצבת העובדים, זה הרבעון הרביעי ברציפות. נציין, כי למרות היציבות במספר העובדים בענף בשנה החולפת, מתמודדים תעשייני הענף עם קושי בגיוס עובדים מקצועיים (88% דיווחו על קושי בסקר הנוכחי).

לרבע הראשון של 2014, צופים תעשייני הענף נסיגה נוספת בפעילות: נסיגה צפויה בתפוקת הענף ובמכירות המקומיות, תוך התמתנות עוצמת הנסיגה, זאת לצד תחזיות לפיטורי עובדים מהענף, ולקיפאון בהשקעות הענף.

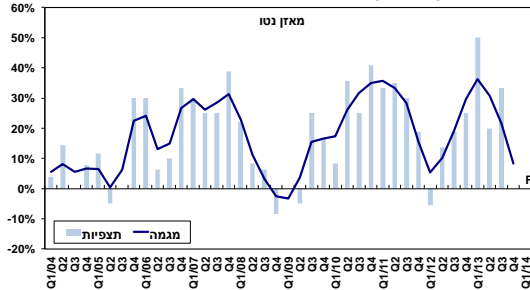
מכירות ענף הכרייה ומוצרי הבנייה לשוק המקומי, 2014 - 2004



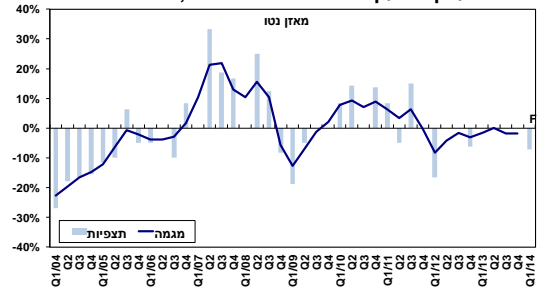
תפוקת ענף הכרייה ומוצרי הבנייה, 2014 - 2004



השקעות ענף הכרייה ומוצרי הבנייה, 2014 - 2004



מועסקים בענף הכרייה ומוצרי הבנייה, 2014 - 2004



¹⁴ בשל מיעוט המשיבים לסקר בענף זה (8 משיבים), יש להיזהר מלהסיק מסקנות על כיווני ההתפתחות של הענף בכללותו על פי ממצאים אלו בלבד.

מדד המפעלים הקטנים והבינוניים (SME)

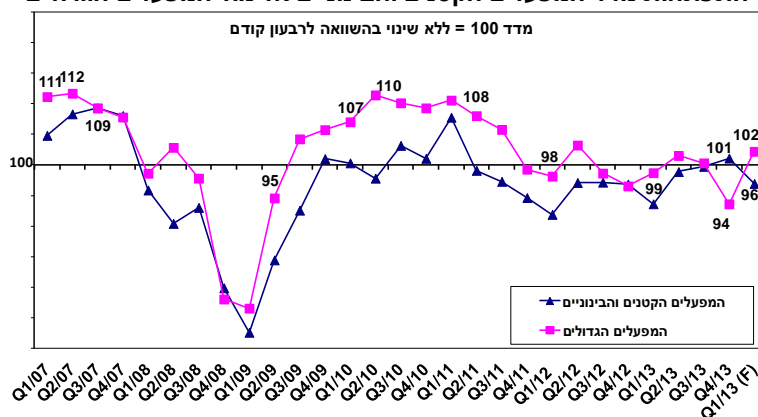
לאחר שלושה רבעונים רצופים של מגמת התאוששות בפעילותם התעשייתית של מגזר המפעלים הקטנים והבינוניים¹⁵, צפויה לרבע הראשון של 2014 נסיגה חדה בפעילותם. כך עולה ממדד¹⁶ המפעלים הקטנים והבינוניים שנגזר מסקר הציפיות.

מדד זה, צפוי לעמוד בתחילת השנה על 96.9 נקודות, המשקף את ציפיות תעשיית המפעלים הקטנים והבינוניים לנסיגה מחודשת בפעילותם ברבע הראשון של 2014, לאחר מדד של 101.1 נקודות בסוף 2013, אשר שיקף עלייה מתונה בפעילות המגזר, ולאחר מדד של 99.7 נקודות ברבע השלישי אשתקד, ששיקף קיפאון.

המפעלים הקטנים והבינוניים בולטים לרעה בציפיותיהם אל מול עמיתיהם הגדולים, אשר צופים לרבע הראשון של 2014 גידול מחודש בפעילותם התעשייתית: מדד המפעלים הגדולים צפוי לחצות את קו ה-100 נקודות ולהגיע ל-102.2 נקודות בתחילת השנה, לאחר מדד של 93.6 נקודות ברבע האחרון אשתקד.

מדד זה מבוסס על שקלול הדיווחים והתחזיות של 64 מפעלים תעשייתיים קטנים ובינוניים (עד 100 עובדים), אל מול 111 מפעלים גדולים (המעסיקים 100 עובדים ומעלה).

התפתחות מדד המפעלים הקטנים והבינוניים אל מול המפעלים הגדולים



גרף זה מציג בכל נקודת זמן את התפתחות הפעילות התעשייתית של המפעלים הקטנים והבינוניים אל מול המפעלים הגדולים, בהתבסס על שקלול דיווחי התעשיינים באשר לתפוקה, לתעסוקה, ליצוא, ולהשקעות ואת תחזיות התעשיינים לגבי שלושת החודשים הבאים, בהתייחס לאותם משתנים. כך, רק נקודת הקצה במדד (נתון התחזית לרבעון הבא) משקף את תחזיות התעשיינים, בעוד יתר הנתונים משקפים את ההתפתחויות בפועל.

¹⁵ מפעלים המעסיקים עד 100 עובדים.

¹⁶ על בסיס דיווחי התעשיינים שהתקבלו מאמצע דצמבר 2013 ועד סוף ינואר 2014.

פרוט רכיבי המדד לבחינת התפתחות מפעלי התעשייה הקטנים והבינוניים¹⁷:

הנסיגה הצפויה בפעילות המפעלים הקטנים והבינוניים לרבע הראשון של 2014, אשר באה לידי ביטוי במדד זה, משקפת את ציפיות תעשיית המגזר להעמקת הנסיגה בתפוקה ובמשלוחי היצוא לצד ירידה מחודשת במצבת העובדים. מנגד, האצה קלה צפויה בהשקעותיהם של המפעלים הקטנים והבינוניים.

תעשיית המפעלים הקטנים והבינוניים צופים לרבע הראשון של 2014 נסיגה חדה בתפוקתם, תוך העמקת עוצמת הנסיגה: מדד התפוקה צנח בכ- 5 נקודות וצפוי לעמוד על 94.8 נקודות, המשקף צפי לירידה חדה בתפוקת המגזר, לאחר מדד של 99.5 נקודות ברבע האחרון אשתקד. נדגיש, כי נסיגה זו צפויה לסגור שלוש שנים רצופות של ירידות בתפוקת המגזר (מדד ממוצע נמוך של 95.5 נקודות). מנגד, צופים המפעלים הגדולים לרבע הראשון של השנה צמיחה מחודשת בתפוקתם: המדד צפוי לזנק בכ- 13.5 נקודות ולעמוד על 104.5 נקודות, לאחר 91.0 נקודות ברבע האחרון של 2013.

במקביל, צופים יצואני המפעלים הקטנים והבינוניים העמקת הנסיגה במשלוחי היצוא: מדד משלוחי היצוא צפוי לרדת ברבע הראשון של 2014, על פי תחזיותיהם, ל- 95.2 נקודות, המצביע כאמור על העמקת הנסיגה במשלוחי היצוא, זאת לאחר מדד של 97.7 נקודות, ברבע האחרון של 2013. נציין, כי בדומה לתפוקה, הנסיגה הצפויה במשלוחי היצוא סוגרת אף היא שלוש שנים¹⁸ של נסיגות ביצוא המגזר (מדד ממוצע של 95.1 נקודות לרבעון). לעומתם, תחזיותיהם של יצואני המפעלים הגדולים מצביעות על צפי לגידול מחודש ומהיר ביצוא: מדד צפוי של 103.6 נקודות, לאחר למעלה משנתיים בהן דווח על נסיגה במשלוחי היצוא.

בנוסף, ברבע הראשון של השנה צפויה ירידה במצבת העובדים במגזר הקטנים והבינוניים: מדד התעסוקה צפוי לעמוד על 98.4 נקודות, המשקף צפי לחידוש פיטורי העובדים בקצב מהיר יחסית, זאת לאחר שלושה רבעונים רצופים של קליטת עובדים (מדד ממוצע של 102.1 נקודות לרבעון). תעשיית המפעלים הגדולים צופים אף הם לתחילת השנה פיטורי עובדים בקצב דומה לזה של מגזר הקטנים והבינוניים.

מנגד, האצה מתונה צפויה בקצב גידול ההשקעות במפעלים הקטנים והבינוניים: מדד ההשקעות צפוי לעמוד בתחילת 2014 על 103.2 נקודות, המצביע על צפי לגידול בהשקעות המגזר, לאחר גידול בסוף 2013 (102.6 נקודות) ועלייה מהירה בהשקעות ברבע השלישי אשתקד (מדד של 104.8 נקודות). תעשיית המפעלים הגדולים צופים אף הם האצה בקצב גידול השקעותיהם: מדד של 103.3 נקודות צפוי לרבע הראשון של השנה, לאחר מדד של 102.1 נקודות ברבע האחרון אשתקד.

¹⁷ פרוט רכיבי המדד בנספח בעמוד 25

¹⁸ למעט גידול מתון ברבע השני של 2012, אז עמד מדד היצוא על 101.7 נקודות

נספח מתודולוגי לגרפים

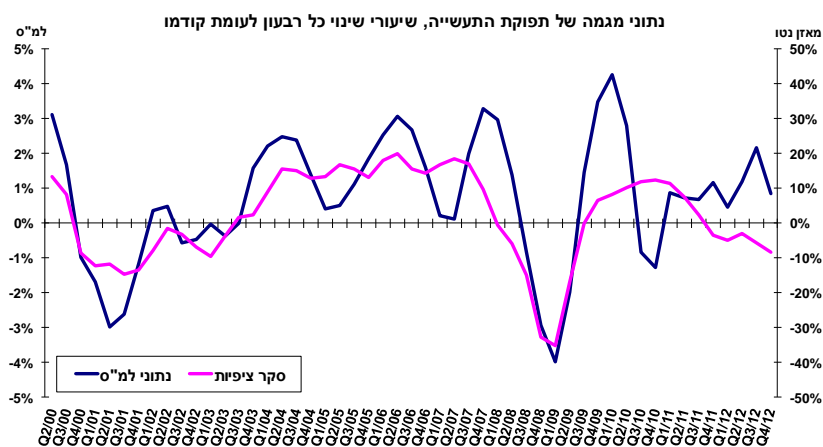
בגרפים המשולבים בסקר מוצגות תצפיות ומגמות על-פי הדיווחים שנתקבלו בסקרי הציפיות משנת 2004 ועד היום. הגרפים מתייחסים לממוצע התעשייה ולענפים בהם מספר מספק של מפעלים מדווחים. בנוסף, מוצגות תחזיות לרבע הראשון של שנת 2014, המבוססות על ציפיות המפעלים, כפי שמשתקפות בסקר הנוכחי.

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 0.7 בין נתוני המגמה של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה¹⁹ 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.

סקר הציפיות ככלי לזיהוי שינויי מגמה בתעשייה

סקר ציפיות בתעשייה, 2012 - 2000



קו המגמה של סקר הציפיות מחושב כממוצע נע של שלושה סקרים. כך, לדוגמה, נתון המגמה לגבי הרבע השלישי של 2013 מורכב מממוצע משוקלל של הדיווחים שנתקבלו בשלושה סקרים: הסקר המתייחס לרבע השני של 2013, זה המתייחס לרבע השלישי של השנה, והסקר הנוכחי, המתייחס לרבע האחרון של 2013 (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.

¹⁹ על בסיס סיווג ענפי 1993.

נספח טבלאות - ממוצע התעשייה²⁰

תפוקה						
Q1/14(F)	Q4/13	Q3/13	Q2/13	Q1/13	Q4/12	
34	26	34	31	24	30	עלייה
4	5	5	4	3	4	מזה: עלייה ניכרת
30	38	32	30	39	39	ירידה
5	10	7	4	7	11.5	מזה: ירידה ניכרת
1.5	-9	0	1	-9.5	-8	מאזן נטו משוקלל

תעסוקה						
Q1/14(F)	Q4/13	Q3/13	Q2/13	Q1/13	Q4/12	
17	17	19	24	23	16	עלייה
21	21	18	18	21	22	ירידה
1	2	2	0.5	2	3	מזה: ירידה ניכרת
-2	-2	0.5	2	0	-4	מאזן נטו משוקלל

קשיים בגיוס עובדים בלתי מקצועיים					
Q4/13	Q3/13	Q2/13	Q1/13	Q4/12	
51	52	53	53	54	נתקלו בקשיים
23	23	24	25	24	מזה: קושי גדול עד בינוני
38	37.5	36	33.5	32	אין קושי
10.5	11	11	14	14	לא חיפשו עובדים

קשיים בגיוס עובדים מקצועיים					
Q4/13	Q3/13	Q2/13	Q1/13	Q4/12	
79	79	77	73	78	נתקלו בקשיים
52	50	52	49	53	מזה: קושי בינוני עד גדול
13	12.5	13.5	15	11.5	אין קושי
7.5	8	9	12	10	לא חיפשו עובדים

מכירות לשוק המקומי						
Q1/14(F)	Q4/13	Q3/13	Q2/13	Q1/13	Q4/12	
27	18	26	25	26	25	עלייה
4	2	3	3	3	3	מזה: עלייה ניכרת
27	42	38	33	37	40	ירידה
4	7	5	4.5	5	7	מזה: ירידה ניכרת
0	-14	7-	5-	7-	-9	מאזן נטו משוקלל

הזמנות לשוק המקומי						
Q1/14(F)	Q4/13	Q3/13	Q2/13	Q1/13	Q4/12	
27	15	24	22.5	23	23	עלייה
28	43	35.5	35	36	39	ירידה
4	8	6.5	5	5	7	מזה: ירידה ניכרת
-1	-17	-8	-8	-7	-10	מאזן נטו משוקלל

משלוחי יצוא						
Q1/14(F)	Q4/13	Q3/13	Q2/13	Q1/13	Q4/12	
37	26	28	26.5	29	34.5	עלייה
3	4	1	7	3	4	מזה: עלייה ניכרת
31	40	35	35	38	34.5	ירידה
6	11	8	8	10	14	מזה: ירידה ניכרת
1	-11	7-	5-	-8	-5	מאזן נטו משוקלל

²⁰ באחוזים מסך המפעלים המדווחים.

הזמנות ליצוא						
Q1/14(F)	Q4/13	Q3/13	Q2/13	Q1/13	Q4/12	
34	25	27.5	25	25	31	עלייה
2	2	5	4	1.5	3	מזה: עלייה ניכרת
31	41	33	40	39	34	ירידה
7.5	10.5	8	10	11	12	מזה: ירידה ניכרת
-2	-12	-5	-11	-12	-6	מאזן נטו משוקלל

רווחיות היצוא						
Q4/13	Q3/13	Q2/13	Q1/13	Q4/12	Q3/12	
4	7	6	3	9	14	עלייה
1	0	1	1	1	1.5	מזה: עלייה ניכרת
66	51	50	51	41	37	ירידה
23	18	10	11	6	4.5	מזה: ירידה ניכרת
-42	-31	-27	-29	-19	-13	מאזן נטו משוקלל

מחירי היצוא						
Q1/14(F)	Q4/13	Q3/13	Q2/13	Q1/13	Q4/12	
8	4.5	8	7	4.5	9	עלייה
26	32	30	29	31	25	ירידה
6	7.5	7	4	3	4	מזה: ירידה ניכרת
-11	-18	15-	13-	-15	-10	מאזן נטו משוקלל

גורמים המגבילים את צמיחת היצוא (ציון ממוצע משוקלל לכל גורם)						
דרוג סקר נוכחי	סקר ינואר 2014 (נוכחי)	סקר אוקטובר 2013	סקר יולי 2013	סקר אפריל 2013	סקר ינואר 2013	הגורמים
I	3.5	3.4	3.5	3.5	3.2	קשיי חדירה ושיווק לשווקים חדשים
I	3.4	3.4	3.3	3.3	3.1	רווחיות היצוא
I	3.3	3.4	3.5	3.5	3.4	הזמנות ליצוא
II	3.3	3.3	3.4	3.3	3.2	מחירים בינלאומיים
III	3.1	3.1	3.0	3.0	3.0	קשיי שיווק בשווקים קיימים
IV	2.9	2.8	3.0	2.8	2.6	היעדר תמיכה ממשלתית לעידוד היצוא
V	2.6	2.6	2.6	2.5	2.4	חסמים בירוקרטיים במדינות היצוא

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

מלאי מוצרים מוגמרים					
Q4/13	Q3/13	Q2/13	Q1/13	Q4/12	
24	22	28	21.5	22	עלייה
32	24	23	25	25	ירידה
-4	-1	3	-3	-1	מאזן נטו משוקלל

<u>מלאי חומרי גלם</u>					
Q4/13	Q3/13	Q2/13	Q1/13	Q4/12	
21	20	30	26	21	עלייה
32	18	20	27.5	29	ירידה
-6.5	0	6	1-	-6	מאזן נטו משוקלל

<u>שיעור הניצול של מלאי ההון</u>					
Q4/13	Q3/13	Q2/13	Q1/13	Q4/12	
18	19	24	13.5	15	עלייה
31	25	24	28	30	ירידה
6	4	2	4	6	מזה: ירידה ניכרת
-7	-4	-0.5	-8	-10	מאזן נטו משוקלל

<u>הוצאות מימון ריאליות</u>						
Q1/14(F)	Q4/13	Q3/13	Q2/13	Q1/13	Q4/12	
24	22	17	19	21	21	עלייה
4	4	4	2	5	2	מזה: עלייה ניכרת
4	7	8	8	10	11	ירידה
12	8.5	6	6	7	5	מאזן נטו משוקלל

<u>השקעות בתעשייה</u>						
Q1/14(F)	Q4/13	Q3/13	Q2/13	Q1/13	Q4/12	
24	25	23	23	22	26	עלייה
6	3	4	3	6	9	מזה: עלייה ניכרת
13	14	12	16	16	16	ירידה
7	6	5	8	7	5.5	מזה: ירידה ניכרת
5	3	5	1	2	7	מאזן נטו משוקלל

<u>תפוקת המפעלים המייצרים בחו"ל</u>						
Q1/14(F)	Q4/13	Q3/13	Q2/13	Q1/13	Q4/12	
50	24.5	39	30	24.5	22	עלייה
0	8	6	4	2	4	מזה: עלייה ניכרת
19	22	22	20	30	33	ירידה
16	2	7	4	-6	-7	מאזן נטו משוקלל

<u>מועסקים במפעלים המייצרים בחו"ל</u>						
Q1/14(F)	Q4/13	Q3/13	Q2/13	Q1/13	Q4/12	
31	20	22	16	15	8	עלייה
0	2	0	0	2	0	מזה: עלייה ניכרת
10	18	19	14	13	25	ירידה
10.5	0.9	-3	0	-1	-9	מאזן נטו משוקלל

<u>השקעות במפעלים המייצרים בחו"ל</u>						
Q1/14(F)	Q4/13	Q3/13	Q2/13	Q1/13	Q4/12	
28	18	19	20	13	10	עלייה
4	2	3	0	0	4	מזה: עלייה ניכרת
6	6	11	14	21	12.5	ירידה
13	7	0	0	-10.5	1	מאזן נטו משוקלל

נספח טבלאות – מפעלים קטנים ובינוניים

מדד לבחינת התפתחות המפעלים הקטנים והבינוניים					
2013 – 2009					
רכיבי המדד				מדד משוקלל של המפעלים הקטנים והבינוניים מדד כללי	התקופה
השקעות	יצוא	תעסוקה	תפוקה		
					מדד שנתי
101.8	98.4	100.8	100.6	100.6	2010
101.4	99.7	99.5	99.5	99.7	2011
100.2	95.1	96.7	94.1	95.7	2012
101.9	94.4	100.7	96.6	98.3	2013
					מדד רבעוני
82.2	72.6	81.7	63.4	72.6	Q1/09
91.3	75.4	87.5	82.6	84.4	Q2/09
93.0	87.8	95.8	91.1	92.6	Q3/09
98.9	100.9	99.5	102.7	101.0	Q4/09
100.6	105.4	100.6	98.9	100.3	Q1/10
100.5	96.3	100.0	95.8	97.8	Q2/10
103.3	93.5	102.8	105.6	103.2	Q3/10
102.6	98.4	100.0	102.1	101.0	Q4/10
102.1	111.1	106.1	109.6	107.8	Q1/11
103.5	99.3	98.3	98.7	99.1	Q2/11
101.4	97.7	99.1	94.9	97.3	Q3/11
98.6	90.9	94.6	94.6	94.6	Q4/11
98.0	88.4	93.5	90.0	91.9	Q1/12
98.6	101.7	93.4	98.6	97.1	Q2/12
104.6	96.0	100.9	92.8	97.2	Q3/12
99.5	94.3	99.0	95.1	96.8	Q4/12
99.5	89.9	96.7	90.7	93.6	Q1/13
100.5	94.4	101.9	97.2	98.9	Q2/13
104.8	95.7	100.6	98.8	99.7	Q3/13
102.6	97.7	103.7	99.5	101.1	Q4/13
103.2	95.2	98.4	94.8	96.9	Q1/14 תחזית