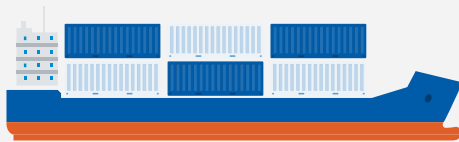
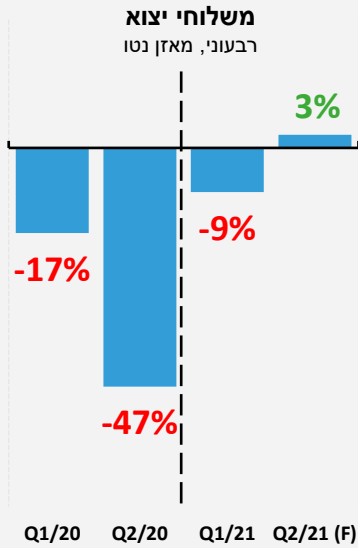




סקר ציפיות בתעשייה

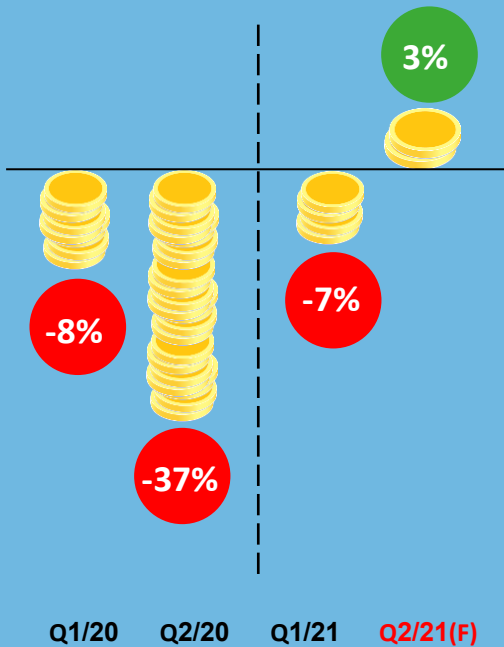
לחודשים אפריל – יוני 2021

התעשיינים צופים: התאוששות במשלוחי היצוא



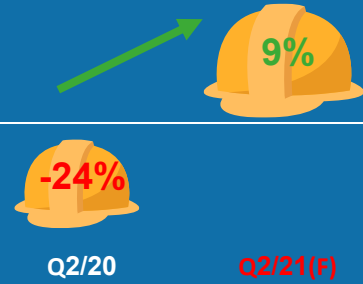
התעשיינים צופים: התרחבות במכירות על רקע עלייה בביקושים המקומיים

מכירות לשוק המקומי
רבעוני, מאזן נטו



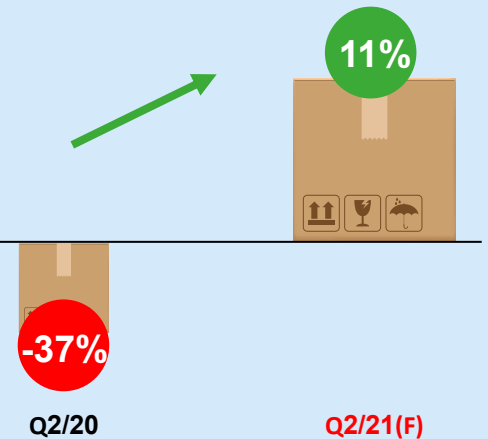
התעשיינים צופים: זינוק במצבת העובדים

מועסקים בתעשייה
ציפיות התעשיינים לרבע השני של 2021
מול תקופה מקבילה אשתקד, מאזן נטו



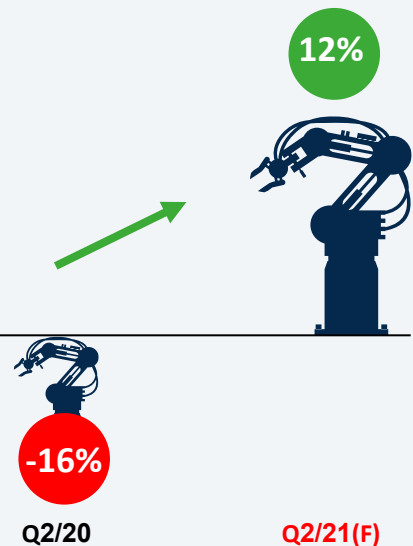
התעשיינים צופים: התאוששות היצור התעשייתי

תפוקת התעשייה
ציפיות התעשיינים לרבע השני של 2021
מול תקופה מקבילה אשתקד, מאזן נטו



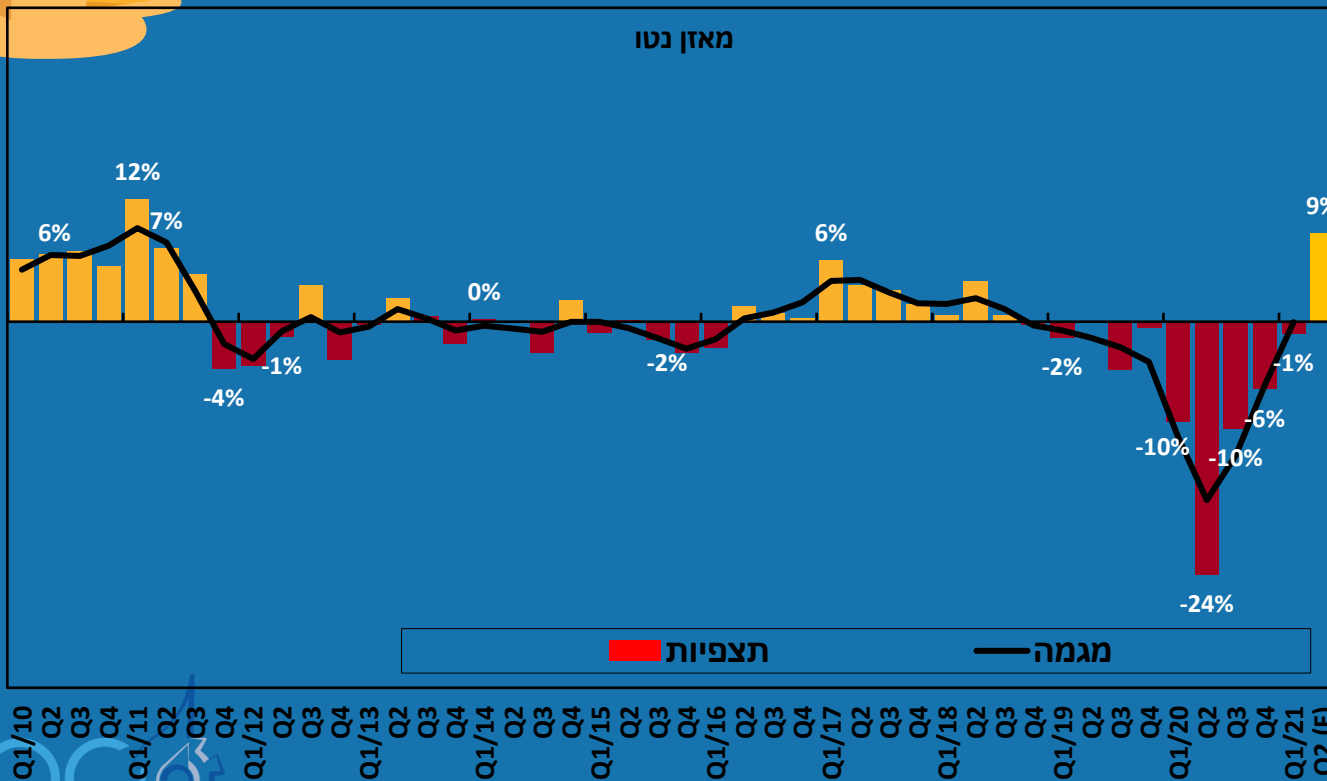
צפי לגידול בהשקעות התעשייה

השקעות בתעשייה
ציפיות התעשיינים לרבע השני של 2021
מול תקופה מקבילה אשתקד, מאזן נטו



מועסקים בתעשייה

מועסקים בתעשייה, 2010 - 2021



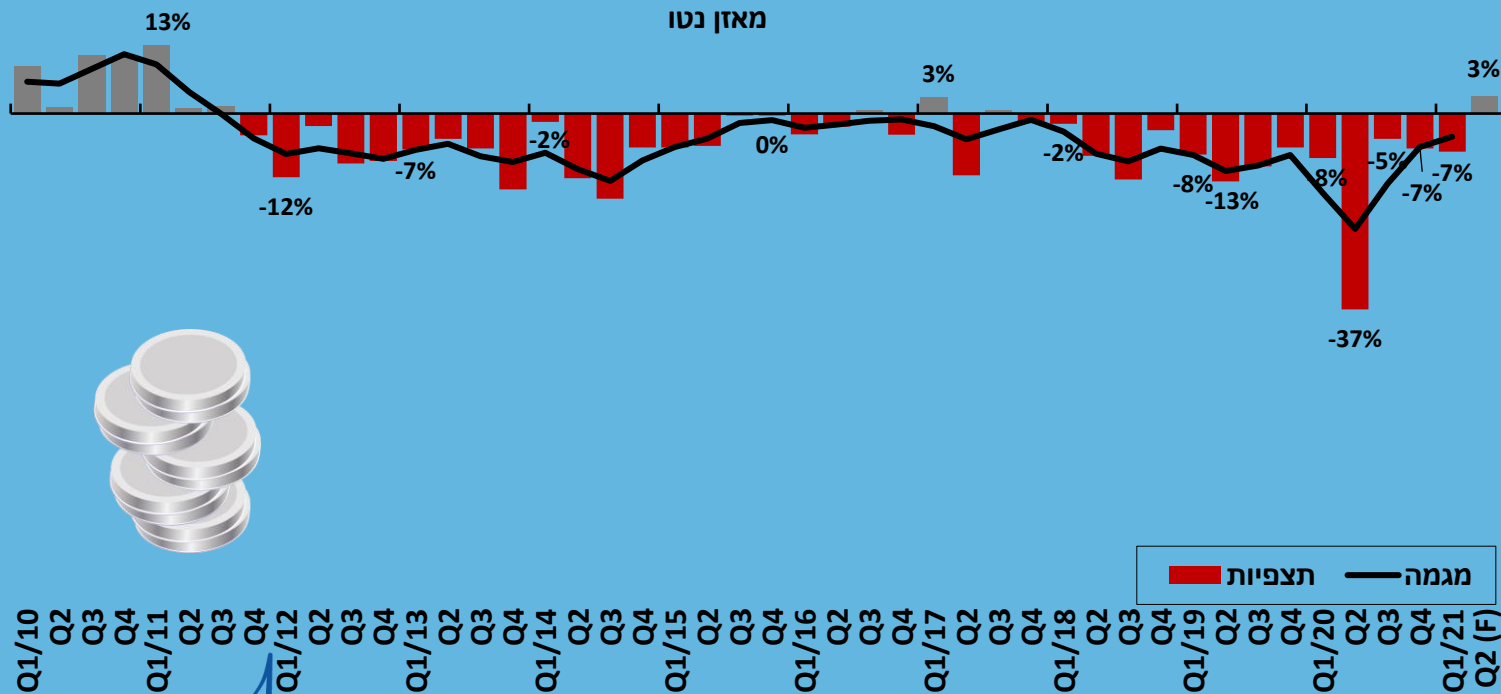
- ברבע הראשון של 2021 נרשמה האטה בקצב צמצום מצבת העובדים בתעשייה: דיווחי התעשיינים מצביעים על מאזן נטו² שלילי של כ- 1%, זאת לאחר דיווח שלילי חד של כ- 6% ברבע האחרון של 2020.

- במקביל, הקושי בגיוס עובדים מקצועיים לתעשייה נמשך, : אחוז התעשיינים המדווחים על קושי ברבע הראשון של 2021 עמד על כ- 84%, בהמשך לשיעור של כ- 88% בממוצע שנת 2019.

- להערכת התעשיינים, ברבע השני של 2021 צפויה התרחבות במצבת העובדים בתעשייה: מאזן נטו חזוי³ חיובי חד של כ- 9%, זאת ככל הנראה על רקע צפיות התעשיינים לחזרה לשגרת פעילות מלאה לצד הפסקת תשלומי החל"ת.

מכירות לשוק המקומי

מכירות לשוק המקומי, 2010 - 2021

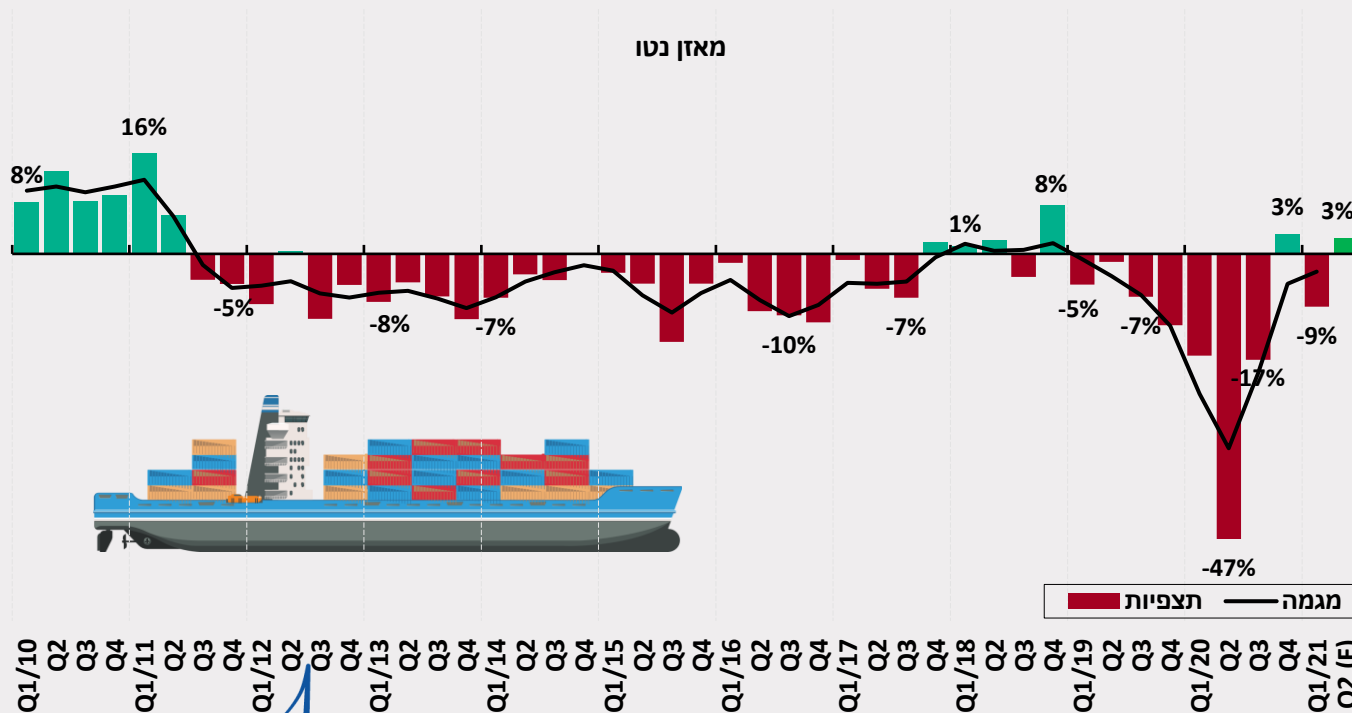


ברבע הראשון של 2021 נמשכה הנסיגה במכירות התעשייה לשוק המקומי: מאזן נטו² שלילי של כ-7%, זאת בהמשך למאזן נטו² שלילי דומה בסקר הקודם. ההתכווצות משקפת ירידה בביקושים המקומיים בתקופה הנסקרת בשל משבר הקורונה.

לרבע השני של השנה צופים התעשיינים עלייה במכירות לשוק המקומי: מאזן נטו חזוי³ חיובי של כ-3%, אשר משקף אופטימיות רבה באשר להתפתחות המכירות המקומיות, על רקע העליה בביקושים המקומיים.

משלוחי יצוא

משלוחי יצוא, 2010 - 2021



- ברבע הראשון של 2021 נרשמה ירידה חדה במשלוחי היצוא: מאזן נטו² שלילי של כ-9%, לאחר מאזן נטו² חיובי של כ-3% ברבע האחרון של 2020, זאת ככל הנראה בשל הימשכות המשבר בשווקים הבינלאומיים.

- במקביל, נמשכה השחיקה ברווחיות היצוא: מאזן נטו² שלילי חד של כ-37% ברווחיות היצוא, בהמשך למאזן נטו² שלילי של כ-45% ברבע האחרון של 2020.

- כמו כן, ירידה נוספת נרשמה במחירי היצוא במונחי מט"ח ברבע הראשון של 2020: מאזן נטו² שלילי של כ-13%, בהמשך למאזן נטו² שלילי של כ-11% בסקר הקודם. ירידת מחירים זו, נגזרה בין היתר מייסוף חד בשער של השקל ביחס לדולר, זאת לצד קשיי היצואנים בתחרות הגלובלית הקשה, אשר מאלצת אותם בהתמדה להוריד מחירים במונחי מט"ח.

- לרבע השני של השנה צופים התעשיינים צמיחה במשלוחי היצוא: מאזן נטו חיובי חזוי³ של כ-3%, לצד צפי להאטה בירידת מחירי היצוא במונחי מט"ח (מאזן נטו חזוי³ שלילי של כ-3%). זאת הן על רקע הירידה בתחלואה וצפי לבלימת נגיף הקורונה ברחבי העולם.

- הגורמים העיקריים שבלמו את צמיחת היצוא לפי דירוג היצואנים הם: שער חליפין, עלויות ייצור מקומיות, ביקושים עולמיים, קשיי שיווק וחדירה לשווקים, ביקושים מקומיים ומחירים עולמיים.

השקעות בתעשייה

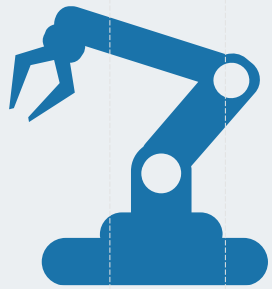
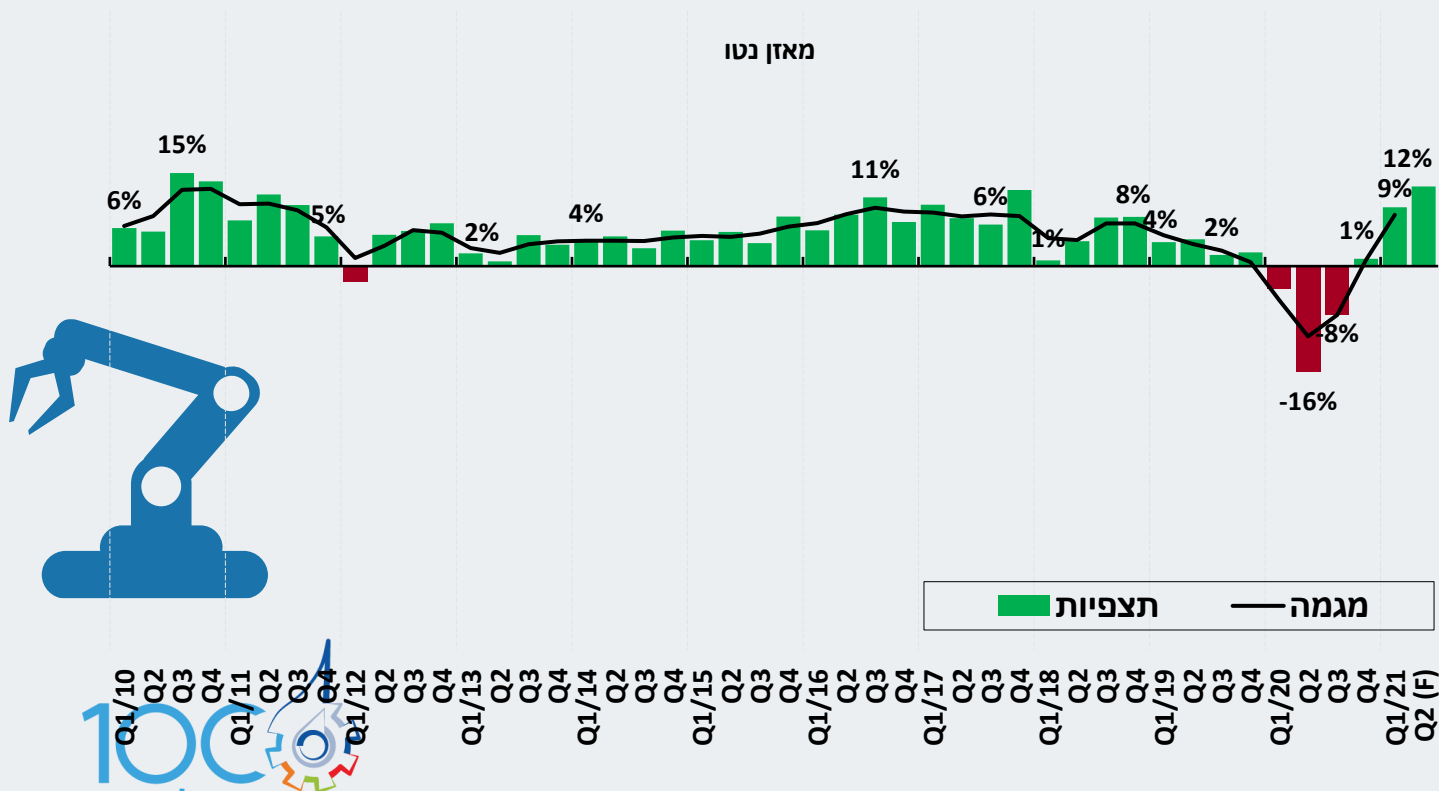
- ברבע הראשון של שנת 2021 חלה עליה בהשקעות התעשייה בנכסים קבועים: מאזן נטו² חיובי של כ- 9%, לאחר מאזן נטו² חיובי בשיעור של כ- 1%.

- יחד עם זאת, נמשכו דיווחו התעשיינים על עלייה בהוצאות המימון הריאליות: מאזן נטו² חיובי של כ- 8% בתקופה הנסקרת, בהמשך למגמת עלייה בהוצאות אשר נמשכת זה למעלה מעשור.

- לרבע השני של השנה צופים התעשיינים המשך צמיחה בהשקעות התעשייה: מאזן נטו חיובי³ חד של כ- 12%. יחד עם זאת, צופים התעשיינים המשך עלייה בהוצאות המימון הריאליות: מאזן נטו חזוי³ חיובי של כ- 9%.

- ברבע הראשון של השנה חל שיפור מסוים בקבלת אשראי חדש, כאשר שיעור התעשיינים שדיווחו על קושי פחת: כ- 39% מהתעשיינים שנזקקו לאשראי חדש, נתקלו בקושי בקבלתו, לעומת שיעור של כ- 51% ברבע האחרון של 2020. במקביל, דיווחו התעשיינים גם על הקלה מסוימת בשמירה על מסגרת אשראי קיימת: כ- 37% מהתעשיינים דיווחו על קושי לעומת כ- 40% בסקר הקודם.

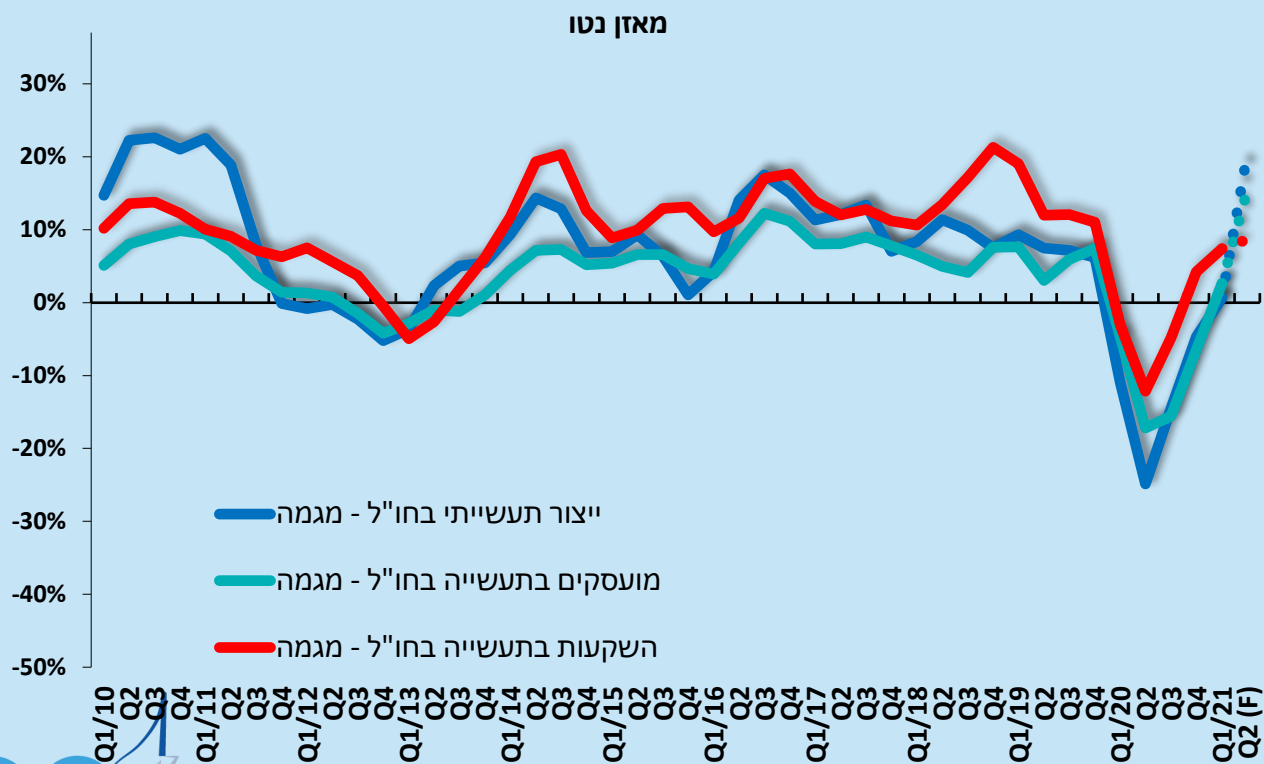
השקעות בתעשייה, 2010 - 2021





הפעילות הרב לאומית

הפעילות הרב לאומית בחו"ל, 2010 - 2021



- בתחילת שנת 2021 נרשמה נסיגה בתפוקת המפעלים בחו"ל: מאזן נטו² שלילי של כ-7%, בהמשך למאזן נטו שלילי של כ-3% ברבע האחרון של 2020.

- במקביל, נרשמה יציבות במצבת העובדים בחו"ל: מאזן נטו² שלילי של כ-0%, בהמשך למאזן נטו שלילי של כ-5% בסקר הקודם.

- מנגד, עליה חלה בהשקעות המפעלים בחו"ל: מאזן נטו² חיובי של כ-7% נרשם ברבע הראשון של 2021, לאחר מאזן נטו חיובי בשיעור של כ-6% ברבע הקודם.

- לרבע השני של 2021 צופות חברות התעשייה הרב-לאומיות התאוששות מחודשת בפעילותן בחו"ל: זינוק בתפוקתן בחו"ל (מאזן נטו חזוי³ חיובי של כ-20%), לצד צפי לגיוס עובדים נוספים (מאזן נטו חזוי³ חיובי של כ-15%) והמשך גידול בהשקעות (מאזן נטו חזוי³ חיובי של כ-9%).



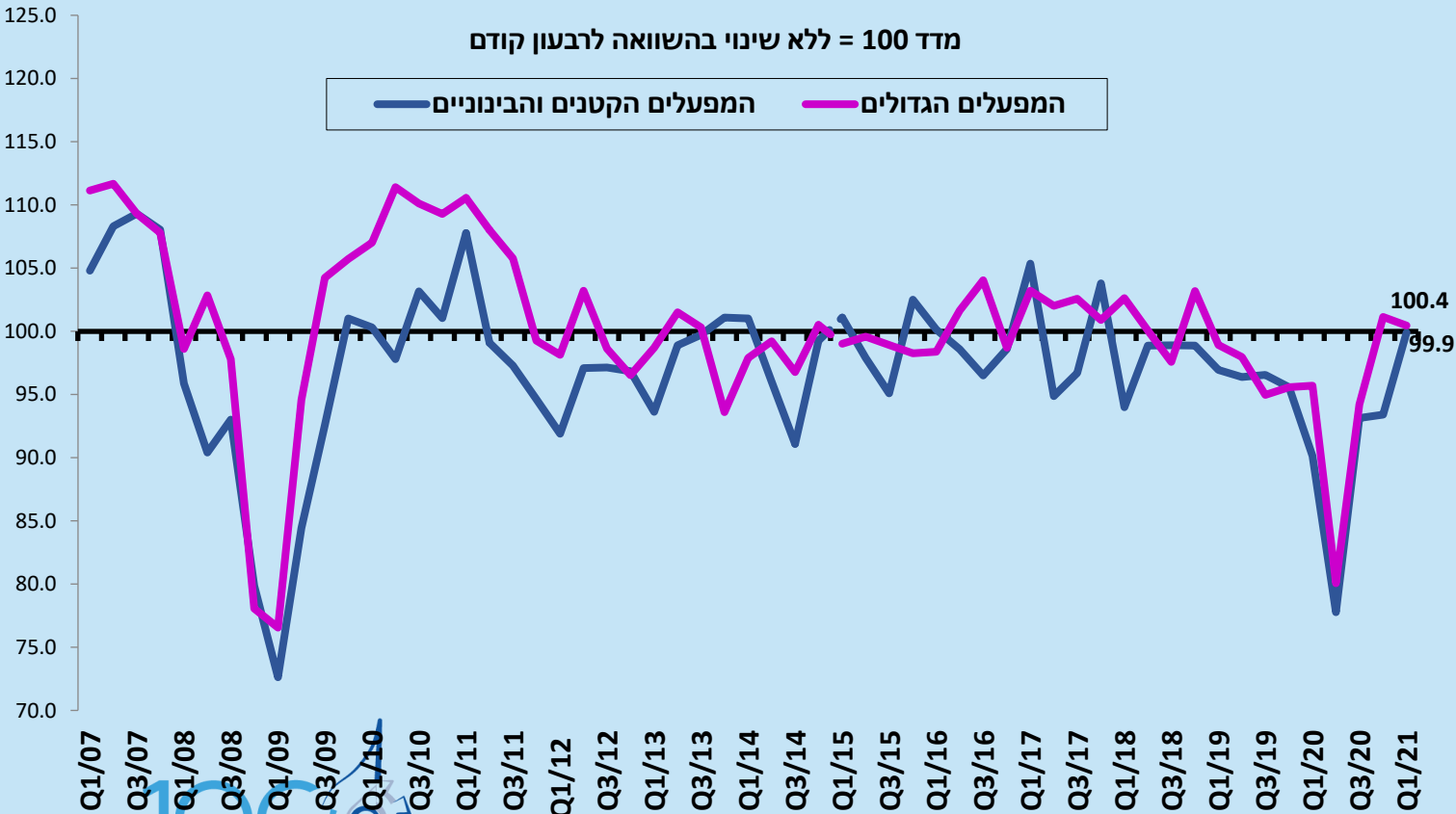
שנה למען התעשייה
התאחדות התעשייתיים בישראל

אגף כלכלה

המחלקה למחקר כלכלי

מדד המפעלים הקטנים והבינוניים

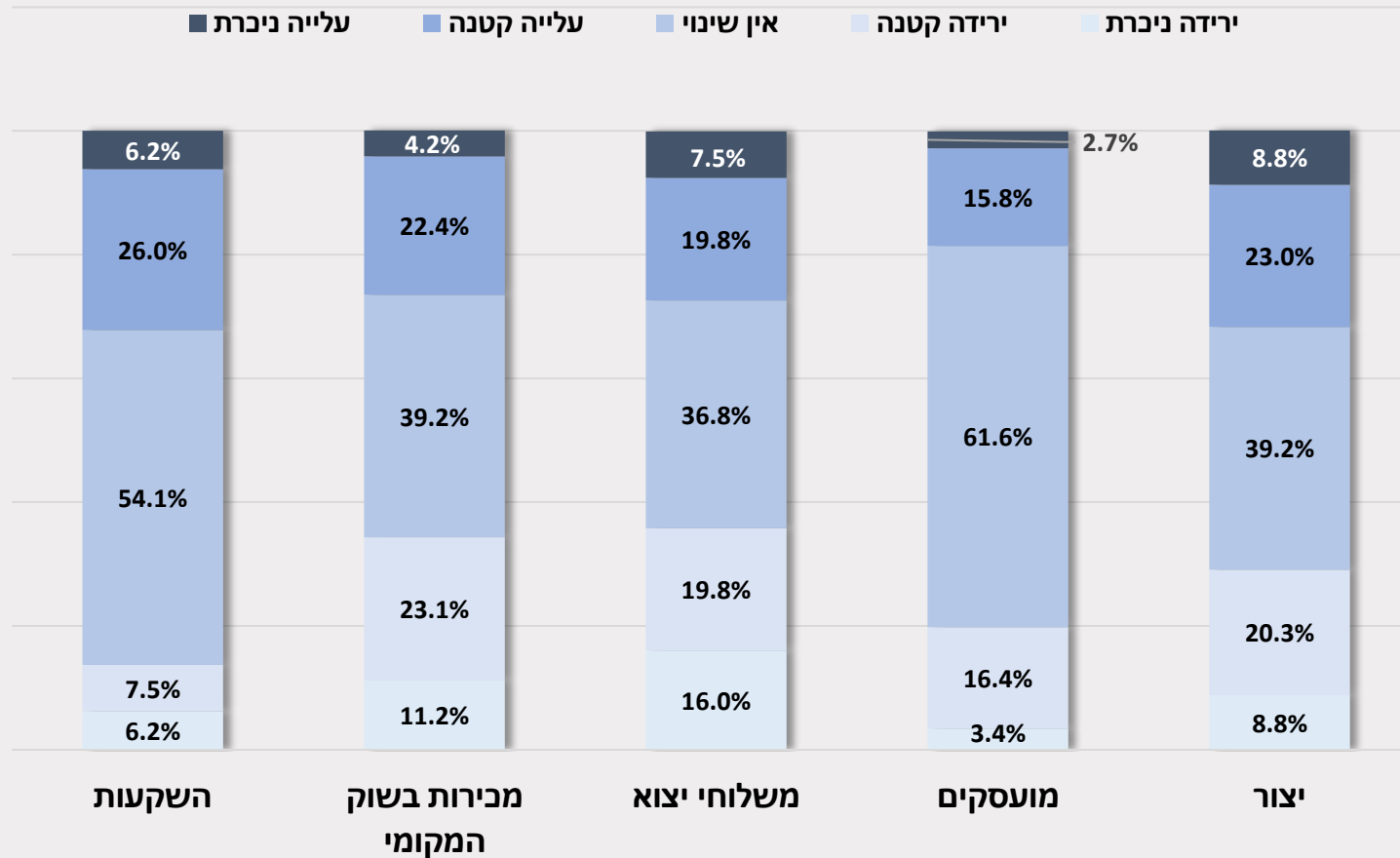
התפתחות מדד המפעלים הקטנים והבינוניים אל מול המפעלים הגדולים



- ברבע הראשון של השנה, מדד המפעלים הקטנים והבינוניים הגיע לרמה של 99.9 נקודות, עלייה של כ- 7% לעומת הרבעון הקודם: דיווחי התעשייה מצביעים על מאזן נטו^[1] חיובי של כ- 1% בנתוני התוצר התעשייתי, זאת לאחר מאזן נטו שלילי של כ- 15% ברבע האחרון של 2020. כמו כן, חלה עליה ברכיב ההשקעות, מאזן נטו חיובי של כ- 4%. מנגד, מאזן נטו שלילי חד של כ- 10% נרשם ברכיב ברכיב היצוא (לאחר מאזן נטו שלילי של כ- 3% בנתוני הסקר הקודם). קיפאון חל במצבת העובדים בתעשייה הקטנה והבינונית, לאחר מאזן נטו שלילי של כ- 8% ברבע האחרון של 2020.
- בבחינת מדד המפעלים הגדולים נרשמה ירידה של כ- 1% לעומת מדד הסקר הקודם והגיע לרמה של כ- 100.4. בבחינת רכיבי המדד עולה כי בדומה לתעשיית הקטנים והבינוניים, חלה צמיחה בתפוקת התעשייה (מאזן נטו חיובי של כ- 2% לאחר מאזן נטו חיובי של כ- 6% בסקר הקודם). במקביל, מאזן נטו חיובי חד של כ- 13% נרשם ברכיב ההשקעות. מנגד, דווח על מאזן נטו שלילי של כ- 2% במצבת העובדים במפעלים הגדולים בהמשך למאזן נטו שלילי של כ- 6% ברבע הקודם, ושל כ- 8% ברכיב היצוא (לאחר מאזן נטו חיובי של כ- 6% ברבע האחרון של 2020).

נספחים

התפלגות המשיבים בסקר ציפיות לפי אינדיקטורים עיקריים
תוצאות הרבעון הראשון של 2021



נספח מתודולוגי - מקדם ההטייה

מקדמי ההטייה, באחוזים

(מקדם חיובי = נטייה לאופטימיות יתר, מקדם שלילי = נטייה לפסימיות)

פרמטר	תפוקה	יצוא	שוק מקומי	מועסקים	השקעות
סה"כ תעשייה	4.0	4.0	2.1	-1.6	0.5

■ החל משנת 2014 מבצע אגף המחקר הכלכלי ניכוי מקדם ההטייה למאזני הנטו המתקבלים מתחזיות התעשיינים, זאת מאחר ובמשך תקופה ארוכה נמצאה הטייה של תחזיות התעשיינים בסקר הציפיות אל מול הדיווחים בפועל. לגבי רוב הפרמטרים, נמצאה הטייה זו חיובית, כלומר נטייה לאופטימיות יתר, ובמיעוטם נמצאה נטייה לפסימיות.

■ **מקדם ההטייה** - הפער הממוצע בעשור החולף^[1] שנמצא בין מאזן הנטו של תחזיות התעשיינים^[2] למאזן הנטו של דיווחיהם בפועל לאותו רבעון.

בדבר הסברים והבהרות ניתן לפנות לצוות המחלקה למחקר כלכלי



מילה סויפר-19, מנהלת המחלקה

קלייר סלע, כלכלנית המחלקה

Mila@industry.org.il | 03-5198807