

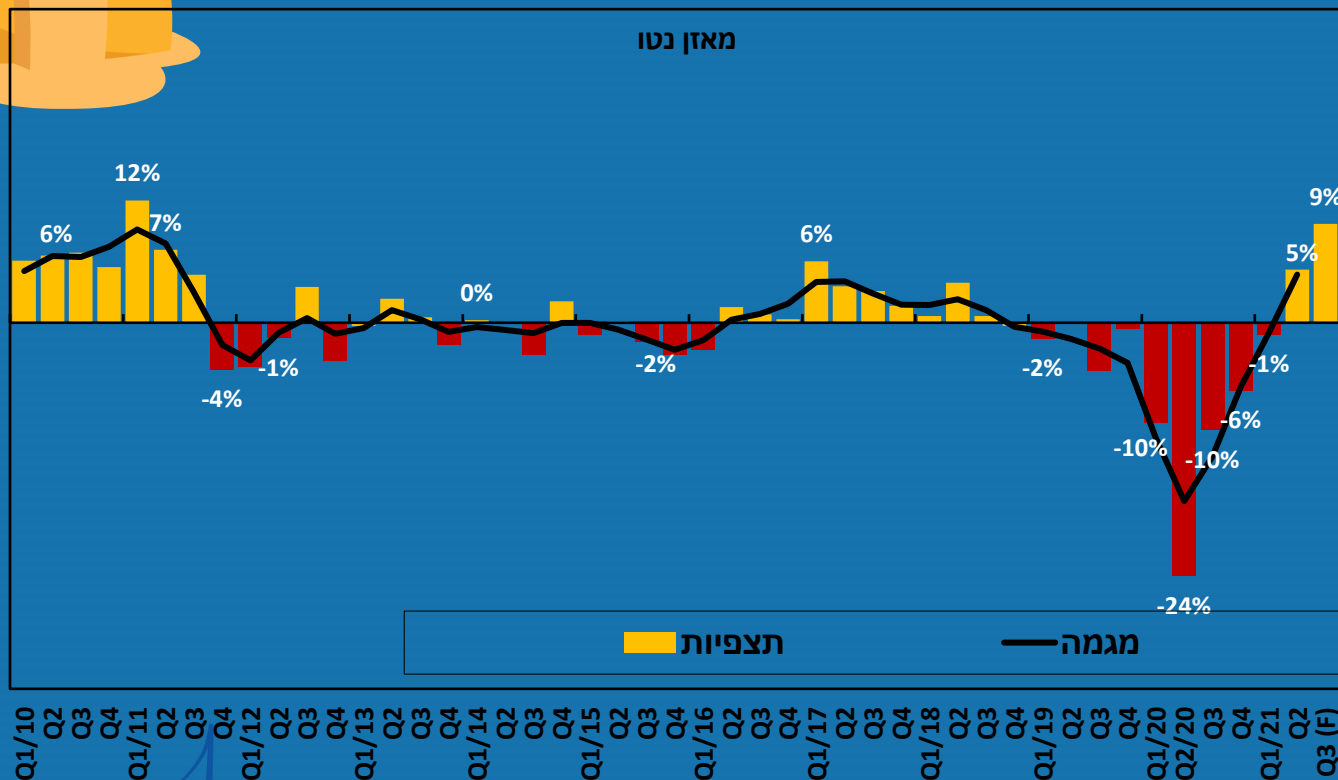
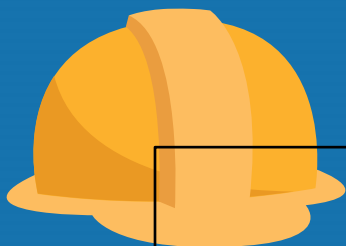


סקר ציפיות בתעשייה

לחודשים יולי – ספטמבר 2021

מועסקים בתעשייה

מועסקים בתעשייה, 2010 - 2021



- ברבע השני של 2021 חודשה העליה בקצב צמיחת מצבת העובדים בתעשייה: דיווחי התעשיינים מצביעים על מאזן נטו² חיובי של כ- 5%, זאת לאחר דיווח שלילי של כ- 1% ברבע הראשון של 2021 ודיווח שלילי ממוצע של כ- 13% במהלך שנת 2020.

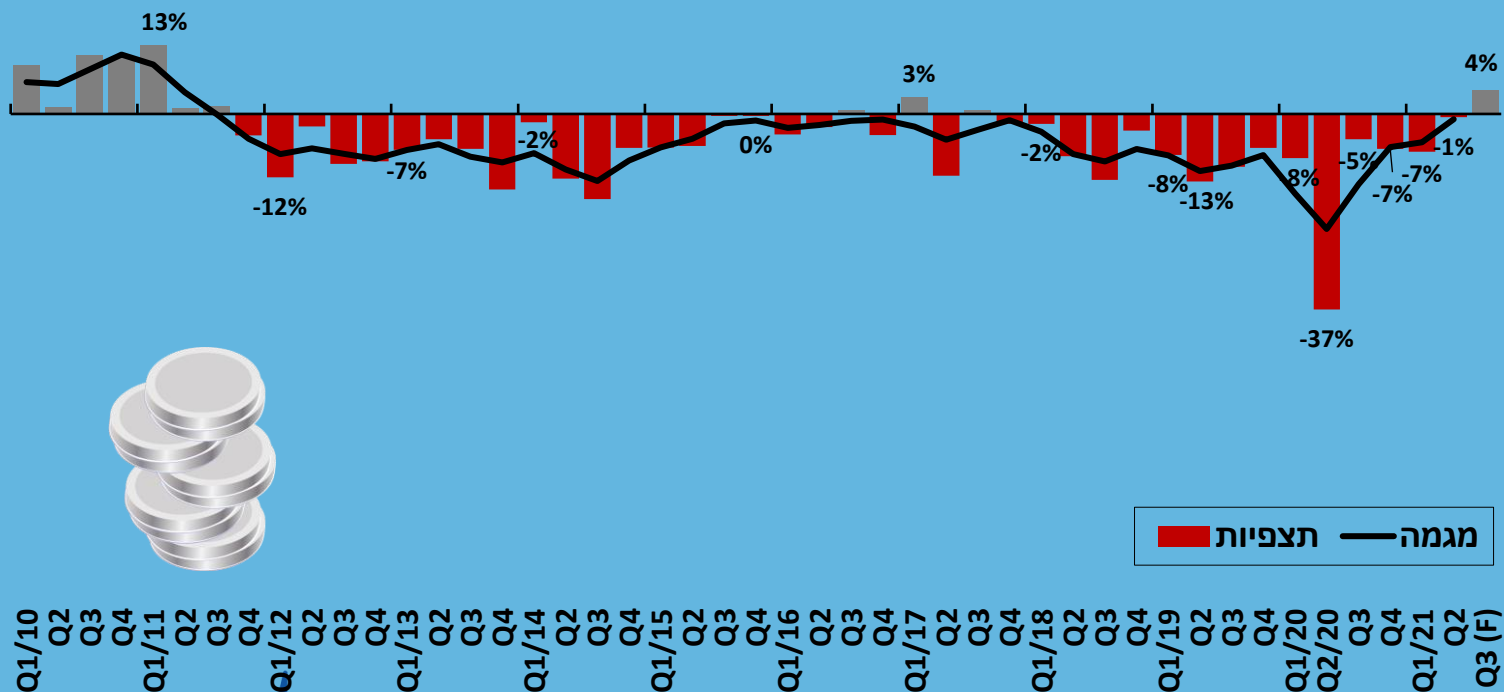
- במקביל, הקושי בגיוס עובדים מקצועיים לתעשייה נמשך: אחוז התעשיינים המדווחים על קושי ברבע השני של 2021 עמד על כ- 84%, בהמשך לשיעור דומה ברבע הקודם.

- להערכת התעשיינים, ברבע השלישי של 2021 צפוי המשך ההתרחבות 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

מאזן נטו

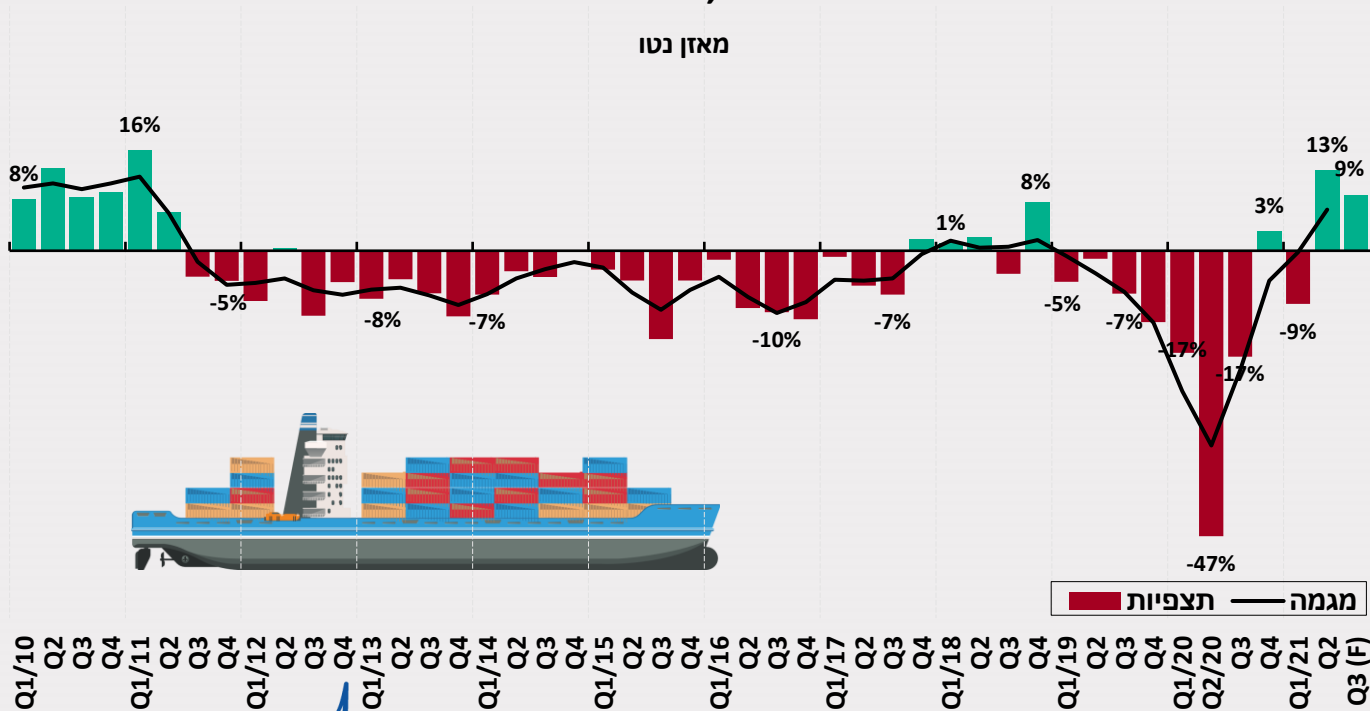


ברבע השני של 2021 נמשכה הירידה בקצב הנסיגה במכירות התעשייה לשוק המקומי, תוך האטה בקצב: מאזן נטו² שלילי של כ- 1%, זאת בהמשך למאזן נטו² שלילי של כ- 7% בסקר הקודם. להערכתנו, התכווצות זו משקפת ירידה בביקושים המקומיים בתקופה הנסקרת בשל משבר הקורונה.

לרבע השלישי של השנה צופים התעשיינים עלייה במכירות לשוק המקומי: מאזן נטו חזוי³ חיובי של כ- 4%, אשר משקף אופטימיות רבה באשר להתפתחות המכירות המקומיות. נדגיש, כי ייתכן והצפי לגידול במכירות המקומיות נגזר מגורמי עונתיות על רקע ההכנות לקראת חגי תשרי החלים במהלך חודש ספטמבר 2021.

משלוחי יצוא

משלוחי יצוא, 2010 - 2021

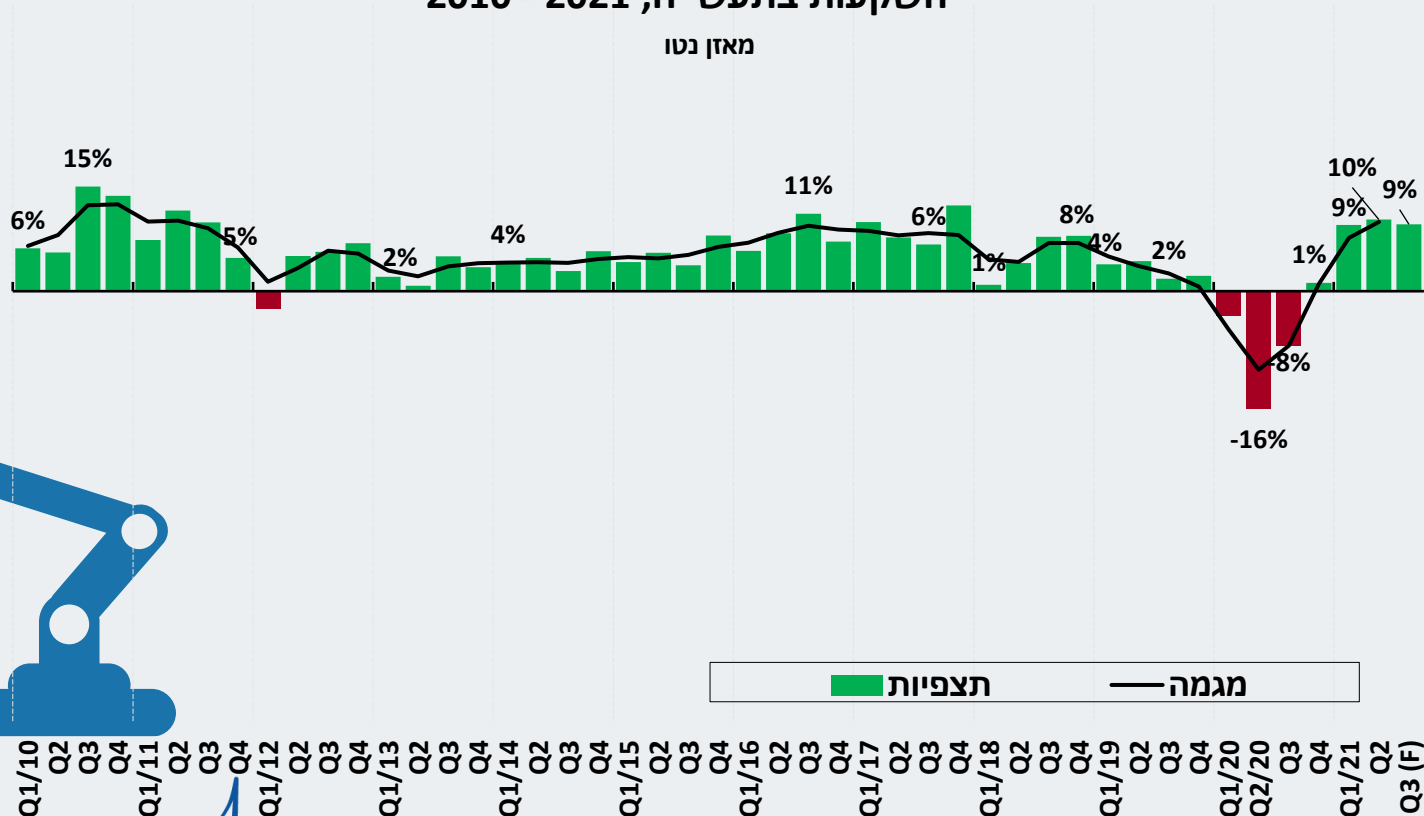


- ברבע השני של 2021 נרשמה עליה חדה במשלוחי היצוא: מאזן נטו² חיובי של כ-13%, לאחר מאזן נטו² שלילי של כ-9% ברבע הראשון של 2021.
- למרות זאת, נמשכה השחיקה ברווחיות היצוא: מאזן נטו² שלילי חד של כ-28% ברווחיות היצוא, בהמשך למאזן נטו² שלילי של כ-37% ברבע הראשון של 2021.
- כמו כן, לראשונה מאז 2015 נרשמה עליה במחירי היצוא במונחי מט"ח ברבע השני של 2021: מאזן נטו² חיובי של כ-6%, לאחר מאזן נטו² שלילי של כ-13% בסקר הקודם.
- רבע השלישי של השנה צופים התעשיינים צמיחה במשלוחי היצוא: מאזן נטו חיובי חזוי³ של כ-9%, לצד צפי לצמיחה נוספת במחירי היצוא במונחי מט"ח (מאזן נטו חזוי³ חיובי של כ-5%). זאת הן על רקע הירידה בתחלואה וצפי לבלימת נגיף הקורונה ברחבי העולם.
- הגורמים העיקריים שבלמו את צמיחת היצוא לפי דירוג היצואנים הם: עליות ייצור מקומיות, שער חליפין, קשיי שיווק וחדירה לשווקים וביקושים עולמיים.

השקעות בתעשייה

השקעות בתעשייה, 2010 - 2021

מאזן נטו



- ברבע השני של שנת 2021 נמשכה העליה בהשקעות התעשייה בנכסים קבועים: מאזן נטו² חיובי של כ- 10%, בהמשך למאזן נטו² חיובי בשיעור של כ- 9%.

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

- לרבע השלישי של השנה צופים התעשיינים המשך צמיחה בהשקעות התעשייה: מאזן נטו חיובי³ של כ- 9%. יחד עם זאת, צופים התעשיינים המשך עלייה בהוצאות המימון הריאליות: מאזן נטו חזוי³ חיובי של כ- 11%.

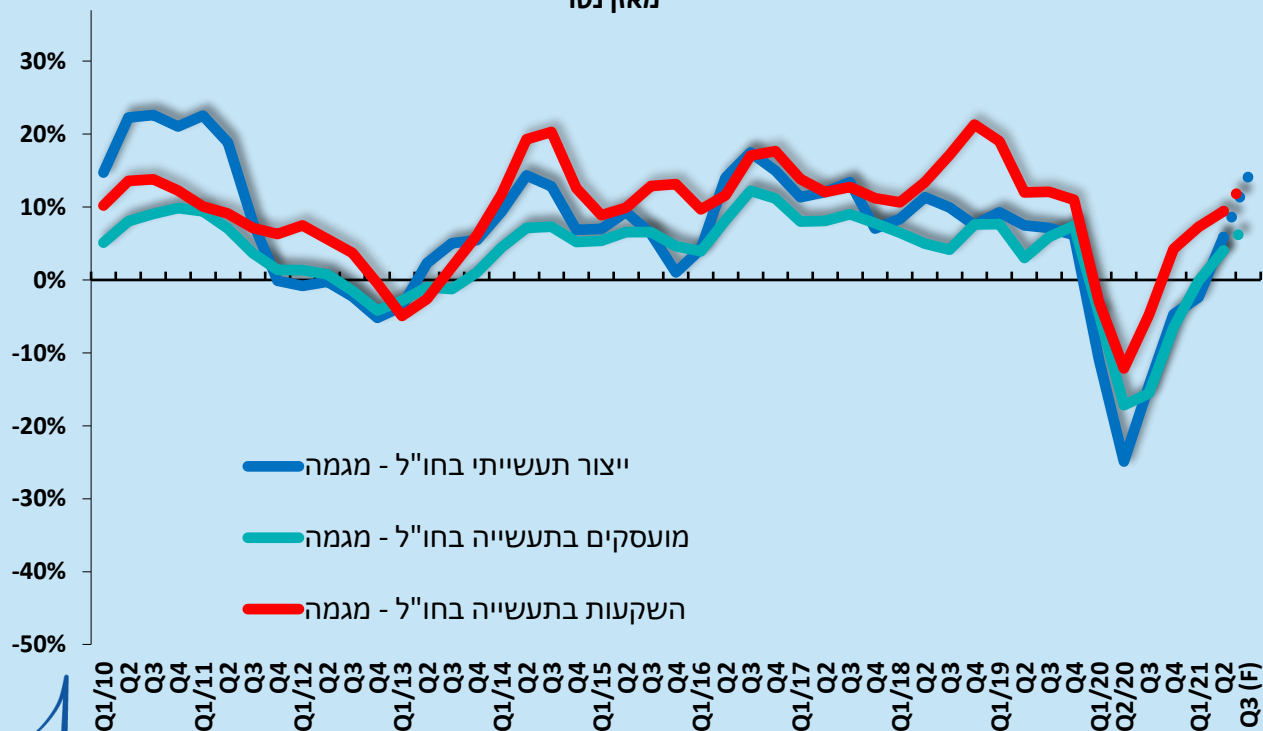
- ברבע השני של השנה נמשך הקושי בקבלת אשראי חדש, תוך עלייה קלה: כ- 42% מהתעשיינים שנזקקו לאשראי חדש, נתקלו בקושי בקבלתו, לעומת שיעור של כ- 39% ברבע הראשון של 2021. במקביל, נמשך הקושי בשמירה על מסגרת אשראי קיימת: כ- 36% מהתעשיינים דיווחו על קושי לעומת כ- 37% בסקר הקודם.



הפעילות הרב לאומית

הפעילות הרב לאומית בחו"ל, 2010 - 2021

מאזן נטו



ברבע השני של 2021 חודשה הצמיחה בתפוקת המפעלים בחו"ל: מאזן נטו² חיובי של כ-8%, לאחר מאזן נטו שלילי של כ-7% ברבע הראשון של 2021, וזאת בהמשך למאזן נטו שלילי במהלך שנת 2020..

במקביל, נרשמה עליה במצבת העובדים בחו"ל: מאזן נטו² חיובי של כ-4%, זאת בהמשך לקיפאון שדווח ברבעון הקודם (מאזן נטו של כ-0%).

בנוסף, עליה חלה בהשקעות המפעלים בחו"ל: מאזן נטו² חיובי של כ-8% נרשם ברבע השני של 2021, לאחר מאזן נטו חיובי בשיעור של כ-7% ברבע הקודם.

לרבע השלישי של 2021 צופות חברות התעשייה הרב-לאומיות המשך התאוששות בפעילותן בחו"ל: זינוק בתפוקתן בחו"ל (מאזן נטו חזוי³ חיובי של כ-14%), לצד צפי להמשך גיוס עובדים נוספים תוך האצה בקצב (מאזן נטו חזוי³ חיובי של כ-8%) וגידול חד בהשקעות (מאזן נטו חזוי³ חיובי של כ-14%).



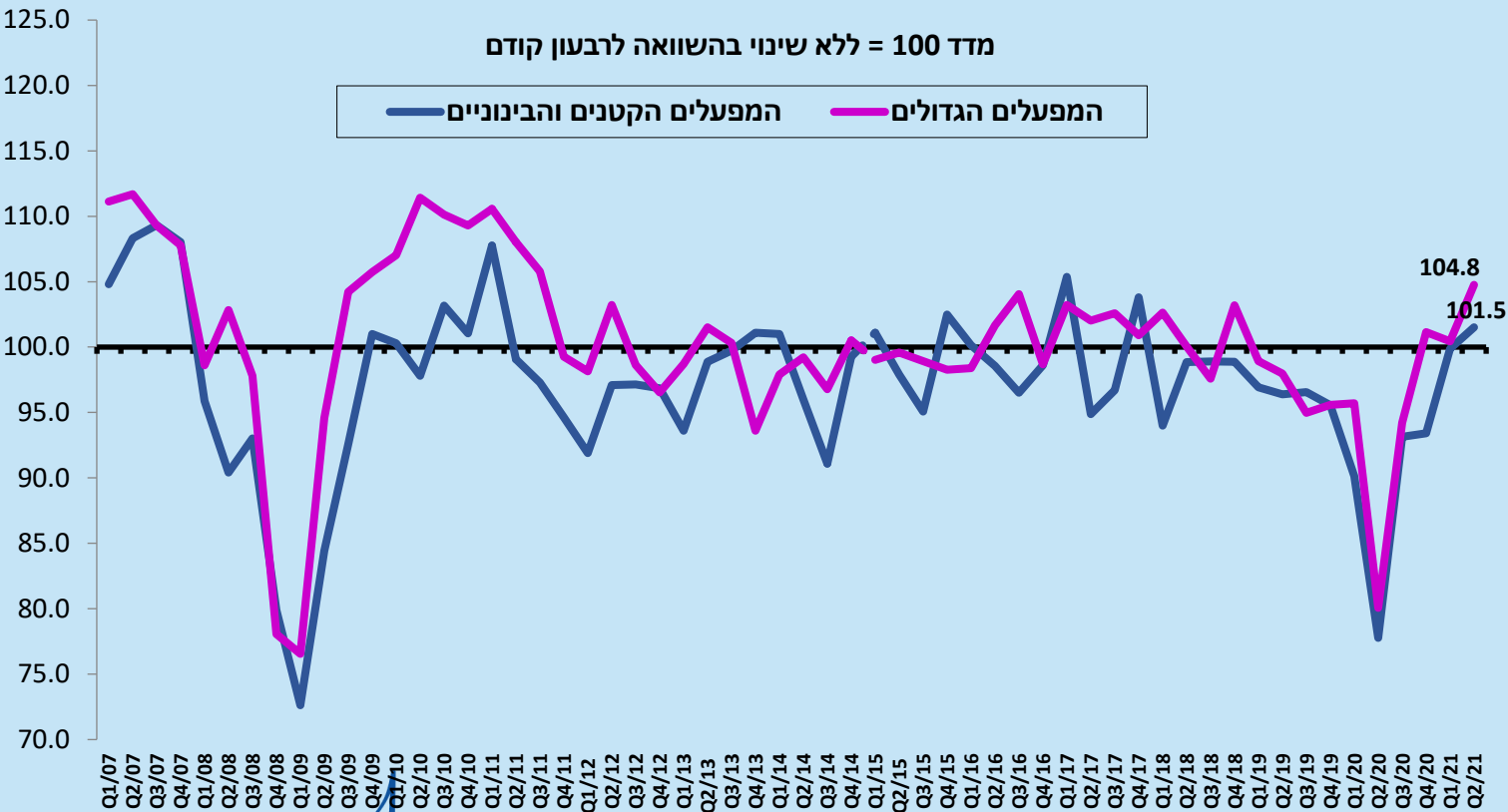
שנה למען התעשייה
התאחדות התעשייתיים בישראל

אגף כלכלה

המחלקה למחקר כלכלי

מדד המפעלים הקטנים והבינוניים

התפתחות מדד המפעלים הקטנים והבינוניים אל מול המפעלים הגדולים

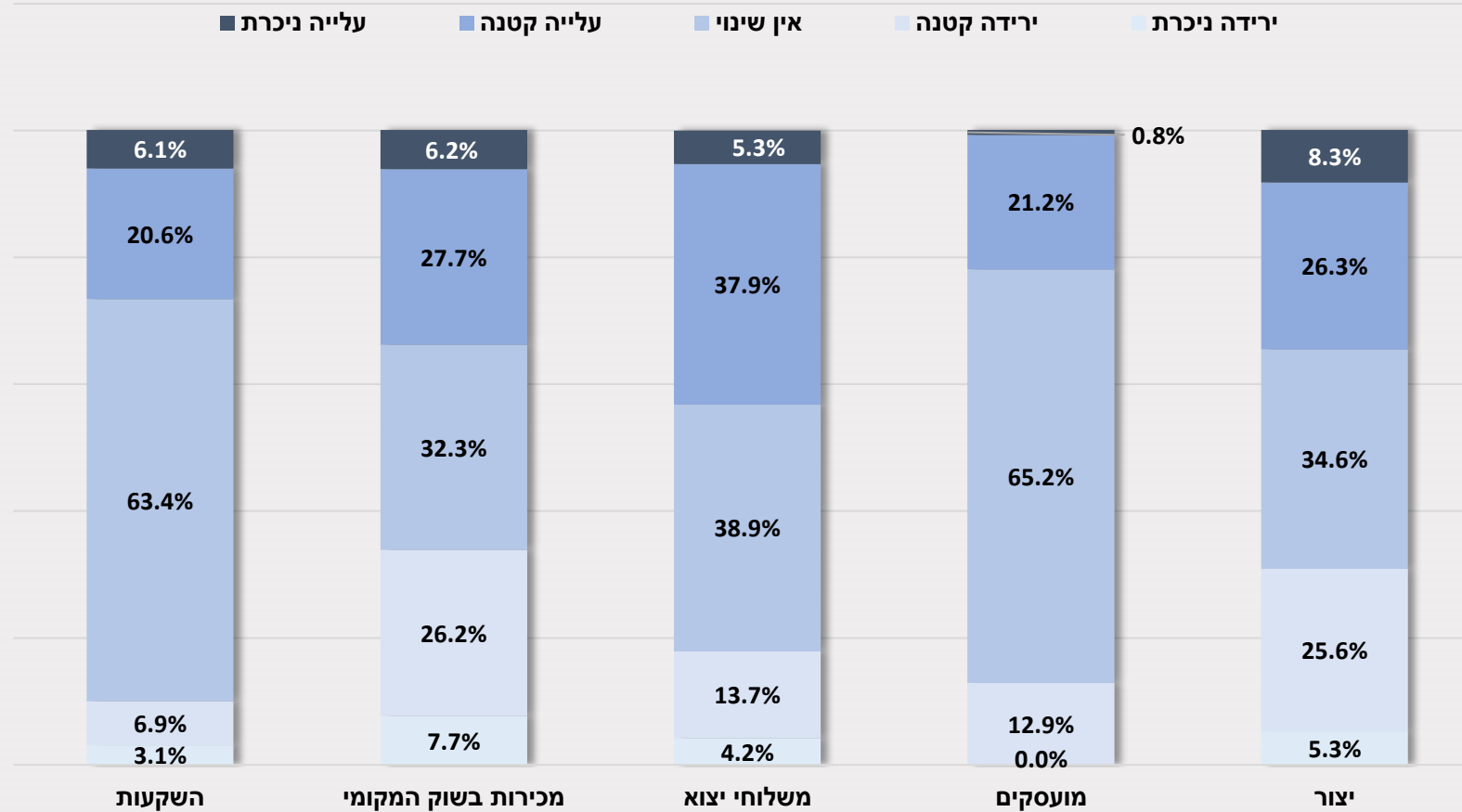


ברבע השני של השנה, מדד המפעלים הקטנים והבינוניים הגיע לרמה של 101.5 נקודות, עלייה של כ- 2% לעומת הרבעון הקודם: דיווחי התעשייה מצביעים על מאזן נטו חיובי של כ- 10% במשלוחי היצוא, זאת בהמשך למאזן נטו שלילי של כ- 10% בתחילת השנה. לצד זאת, מאזן נטו חיובי של כ- 8% נרשם ברכיב ההשקעות ושל כ- 3% ברכיב המועסקים (לאחר קיפאון בסקר הקודם). מנגד, מדיווחי התעשייה עולה מאזן נטו^[1] שלילי של כ- 2% בנתוני התוצר התעשייתי, זאת לאחר מאזן נטו חיובי של כ- 1% ברבע הראשון של 2021.

בבחינת מדד המפעלים הגדולים נרשמה צמיחה של כ- 4% לעומת מדד הסקר הקודם והגיע לרמה של כ- 104.8. בבחינת רכיבי המדד עולה כי בניגוד לתעשיית הקטנים והבינוניים, חלה צמיחה בתפוקת התעשייה (מאזן נטו חיובי של כ- 8% לאחר מאזן נטו חיובי של כ- 2% בסקר הקודם). במקביל, מאזן נטו חיובי חד של כ- 11% נרשם ברכיב ההשקעות. בנוסף, דווח על מאזן נטו חיובי של כ- 6% במצבת העובדים במפעלים הגדולים זאת לאחר מאזן נטו שלילי של כ- 2% ברבע הקודם, ושל כ- 4% ברכיב היצוא (לאחר מאזן נטו שלילי של כ- 8% ברבע הראשון של 2021).

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 אבקסיס, כלכלנית המחלקה
אלה גורביץ', כלכלנית המחלקה
mila@industry.org.il | 03-5198807