

בנק ישראל • מחלקת המחקר

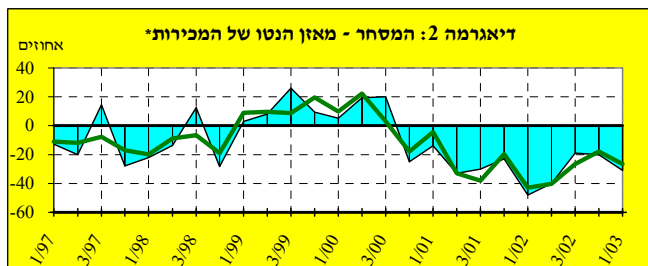


סקר החסות והעסקים

הרביע הראשון של 2003

ירושלים, ניסן התשס"ג, אפריל 2003
כתובתנו באינטרנט: www.bankisrael.gov.il

סקר החברות והעסקים לרביע הראשון של 2003 – ממצאים עיקריים



ירידת התפוקה אפינה כמעט את כל ענפי התעשייה, ובלטה הירידה בענפי הטכסטיל והלבשה והכרייה וחציבה וכן בענפי התוכנה אלקטרוניקה חשמל וכלי הובלה. המכירות המקומיות ירדו בכל הענפים, וביצוא נשמר הקיפאון בכלל הענפים למעט ירידה בענף הכרייה וחציבה. גם בהזמנות ליצוא לרביע הבא נרשם קיפאון למעט בענפי אלקטרוניקה, חשמל וכרייה וחציבה שבהן נרשמו ירידות בהזמנות ליצוא, ובענף מזון ומשקאות שבו דיווחו החברות על עליה בהזמנות. מכל הענפים דווח על ירידה בהזמנות לשוק המקומי (לוח 15).

ממיון החברות על פי מספר המועסקים מתברר כי ביצוא ובהזמנות ליצוא בולטת במיוחד הירידה בחברות הקטנות, לעומת קיפאון ביצוא החברות הגדולות והבינוניות. יצוין כי החברות הבינוניות והקטנות נפגעו יותר, בירידת התפוקה והמכירות, בעוד שהחברות הגדולות נפגעו פחות, בתפוקתן ובמכירותיהם (לוח 16).

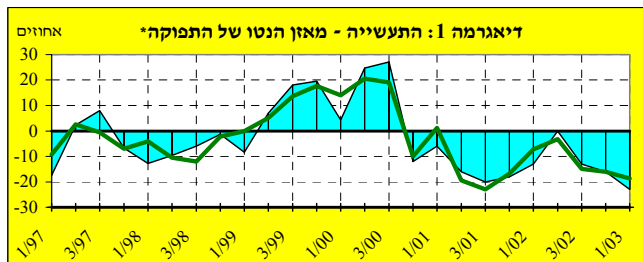
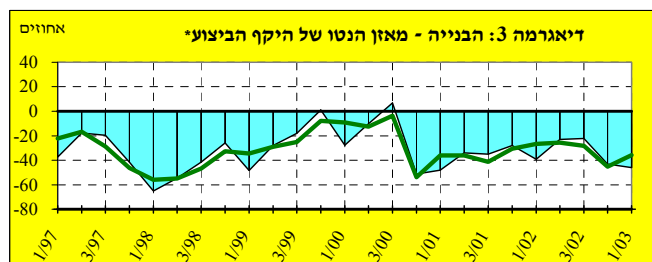
דיווחיהן של חברות **המסחר** מלמדים על החרפת הירידה של המכירות, בהשוואה לשני הרבעים הקודמים מחד, ועל צפיות של החברות לגידול במכירות ברביע הבא מאידך, כנראה לקראת חג הפסח (לוח 5 ודיאגרמה 2). מהדיווח על המגבלות לפעילות עולה כי מגבלת הביקוש – המצב הכלכלי והבטחוני בישראל – נותרה המגבלה העיקרית לפעילות, ומצד ההיצע המגבלה העיקרית היא קשיי המימון (לוח 17 ודיאגרמה 7).

מדיווחי חברות **הבנייה** עולה כי נמשכת הירידות בפעילות, בעיקר ירידה בניית מבנים, בעוד שבניית התשתיות נפגעה פחות (לוח 7 ודיאגרמה 3). מנגד נכלמה על פי הדיווח, מגמת הירידה

מדיווחי החברות והעסקים עולה כי ברביע הראשון של 2003 נמשכה הירידה בפעילותם של כל ענפי המשק העיקריים. הירידות הקיפו את מרבית המרכיבים העיקריים של הפעילות: בתעשייה נמשכה הירידה בתפוקה, תוך ירידה של המכירות לשוק המקומי; במסחר החרפו הירידות במכירות; בבתי המלון נמשכה הירידה במספר הלינות, של התיירים מחו"ל ושל הישראלים; בבנייה נמשכו הירידות, בעיקר בבנייתם של מבנים אך גם של התשתיות; בענפי המשנה בתחבורה התעצמו הירידות ובתקשורת נמשך הקיפאון בפעילות; ובשירותים העסקיים נפגעו המכירות בארץ. בדיווח על חומרת המגבלות לביצוע הפעילות בולטת מגבלת הביקוש, שעל חמרתה דיווחו בתחבורה. בתוך מגבלות ההיצע בלטו בכל הענפים קשיי המימון – פרט לענף הבנייה, בו בלט המחסור בעובדים מקצועיים. ממוצע הציפיות לאינפלציה ל-12 חודשים פחתו מעט ברביע זה, ל-4.4 אחוזים, אך שיעור החברות והעסקים הצופים כי האינפלציה תהיה גבוהה מהגבול העליון של היעד נותר גבוה, כ-72 אחוזים, וכאחוז אחד צופה שתהיה נמוכה מהיעד. החברות מצפות, בממוצע, ששער החליפין בעוד 12 חודשים יהיה כ-5.04 שקלים לדולר.

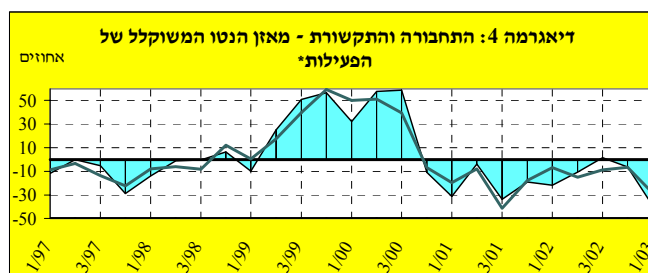
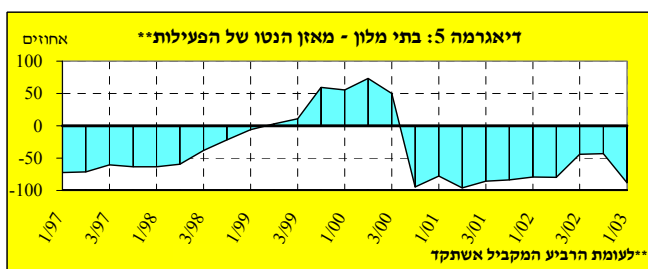
מדיווחיהן של חברות **התעשייה** עולה כי ברביע הראשון של 2003 נמשכה הירידה בתפוקתן, שראשיתה החל מהרביע האחרון של שנת 2000. תמונת הכיוון עולה מהתשובות לכל הסעיפים, ונוסף לירידה בתפוקה דווחו החברות גם על ירידה במכירות המקומיות ועל קיפאון ביצוא (לוח 3 ודיאגרמה 1). במקביל נמשכה מגמת הירידה במלאים ובמצבת העובדים. למרות זאת לא החמיר הדיווח על המגבלות לביצוע הפעילות מצד הביקוש (דיאגרמה 7 ולוח 17). לא צפוי שיפור קרוב של המצב, שכן החברות מדווחות על ירידה בהזמנות לרביע הבא מהשוק המקומי והמשך הקיפאון בהזמנות ליצוא. בתשובה לשאלה מיוחדת בסקר זה אודות השפעת המצב הביטחוני בארץ על נפח היצוא של חברות התעשייה, דיווחו כ-80 אחוזים מכלל החברות המייצאות כי למצב הביטחוני השפעה שלילית על היצוא שלהן, אך במרביתן דווח על השפעה מתונה יחסית.

ממיון החברות על פי החדשנות שלהן, בשיכון לקבוצות ענפים – מסורתיים, מתקדמים ומעורבים – עולה, שתפוקתם ומכירותיהם של כל הקבוצות ובעיקר המעורבות נפגעו ברבעון זה (לוח 1.1 ודיאגרמה 8). כל החברות מדווחות גם על קיפאון ביצוא והעדר התאוששות בהזמנות ליצוא ברביע הבא, החברות המתקדמות אף מדווחות על ירידה משמעותית בהזמנות ליצוא.



סקר החברות והעסקים לרביע הראשון של 2003

* מאזן הנטו הוא ההפרש בין שיעור החברות והעסקים שדיווחו על גידול לבין שיעורן של אלה שדיווחו על ירידה.
הקו העבה מתווה את הנתונים מנוכי העונתיות, הדק -- את המקוריים.



במחירי התפוקה במונחים דולריים. החברות מצפות להמשיך ירידה בפעילות ברביעי הבא. תודגש הירידה החדה בהיקף הביצוע בחברות הקטנות והגדולות (לוח 16), שבהן ירידה הבנייה של המבנים. מגבלת הביקוש בענף הבנייה, והמחסור בעובדים מקצועיים נותרו גם ברביעי זה המגבלות העיקריות לביצוע הפעילות שתוכננה (לוח 17 ודיאגרמה 7).

הפעילות, בעיקר התיירות מחו"ל -- ומצד ההיצע חלה החמרה במגבלת קשיי המימון. כן נמשכו הדיווחים על ירידתו של הפדיון הממוצע לחדר, ועל ירידה בהזמנות לרביעי הבא.

מדיווחי החברות והעסקים בענף **השירותים העסקיים**¹ מצטייר המשך הירידה של הפדיון, בעיקר ממכירת שירותים בארץ (לוח 13 ודיאגרמה 6). ההחמרה של ירידת ההזמנות לרביעי הבא מתמקדת בהזמנות המקומיות, ואילו הזמנות מחו"ל צפויות להישאר ברמתן הקיימת. בדיווח על המגבלות הסתמנה החמרה מעטה מצד הביקוש – המצב הכלכלי והביטחוני.

מדיווחיהן של חברות **התחבורה והתקשורת** עולה כי ברביעי זה החריפה מאוד ירידתה של התפוקה (לוח 9 ודיאגרמה 4). ירדו מכירות השירותים הן לזרים והן לישראלים. הירידות התבטאו בהאצת הירידה של ניצולת הציוד. ההתפתחויות בענף לא היו אחידות: ירידות היו בתעופה, בתובלה היבשתית ובשירותי האחסנה, ובשאר חלקי הענף לא היה שינוי משמעותי. החברות דיווחו על החרפה במגבלות להרחבת הפעילות מצד הביקוש – המצב הכלכלי והביטחוני בישראל והיקף התיירות הפנים ומחו"ל, בעוד שמצד ההיצע המשיכה מגבלת קשיי המימון להיות המגבלה העיקרית.

חברות ענף **המלונאות** המשיכו לדווח על ירידות חדות בפעילות (לעומת הרביעי המקביל אשתקד; לוח 11 ודיאגרמה 5). הירידה נבעה בעיקר מהחרפה הירידה של לינות התיירים מחו"ל ושל ישראלים – והחברות מציינות את מגבלת הביקוש כמקשה על ביצוע

לוח 1: הפעילות הכלכלית בענפי המשק, על פי מאזן הנטו של דיווחי החברות (נתונים מקוריים ומנוכחי עונתיות, אחוזים)												
2003	2002				2001				2000			
I	IV	III	II	I	IV	III	II	I	IV	III	II	I
-23	-16	-13	*0	-13	-18	-20	-16	*-6	-12	27	25	התעשייה (התפוקה)
-19	-16	-15	*-3	-7	-17	-23	-19	*1	-10	19	21	מנוכה עונתיות
-31	-20	*-19	-40	-48	-23	-30	-33	*-14	-25	20	19	המסחר (המכירות)
-27	-18	-26	-40	-43	-20	-38	-33	*-4	*-18	*3	22	מנוכה עונתיות
-46	-43	-22	-23	-39	-28	-35	-34	-48	-51	*7	*-10	הבנייה (היקף הביצוע)
-36	-45	-28	-26	-26	-31	-41	-36	-36	-54	*-4	*-13	מנוכה עונתיות
-39	-6	2	-11	-22	-19	-34	-4	-31	-11	59	58	התחבורה והתקשורת (הפעילות)**
-29	-6	-9	-15	-7	-18	-41	-8	-20	-7	40	51	מנוכה עונתיות
-88	-43	-44	-80	-79	-84	-86	-96	-78	-95	50	73	המלונות (הפעילות)***
-32	-18	-20	-18	-27	-17	-31	-15	-30	-21	28	*11	השירותים העסקיים (הפעילות)

לוח 1.1: מאזן הנטו לתפוקה של חברות התעשייה, ממזינות על פי עתירות ההון האנושי והחדשנות ² (נתונים מקוריים, אחוזים)												
2003	2002				2001				2000			
I	IV	III	II	I	IV	III	II	I	IV	III	II	I
-25	*-6	-11	*6	*-8	*-6	-28	-21	*-6	*4	37	31	חברות מתקדמות
-41	-28	*-7	*2	-28	-36	-20	*-15	-21	-46	32	35	חברות מעורבות
-19	-20	-17	*-5	-11	-21	-14	-14	*-1	-14	19	17	חברות מסורתיות

* כוכבית לימין המספר מציינת תוצאה בלתי מובהקת סטטיסטית (ברמה של עשרה אחוזים).

** מבחן המובהקות פחות אינדיקטיבי בתחבורה והתקשורת, בגלל המספר הקטן של החברות.

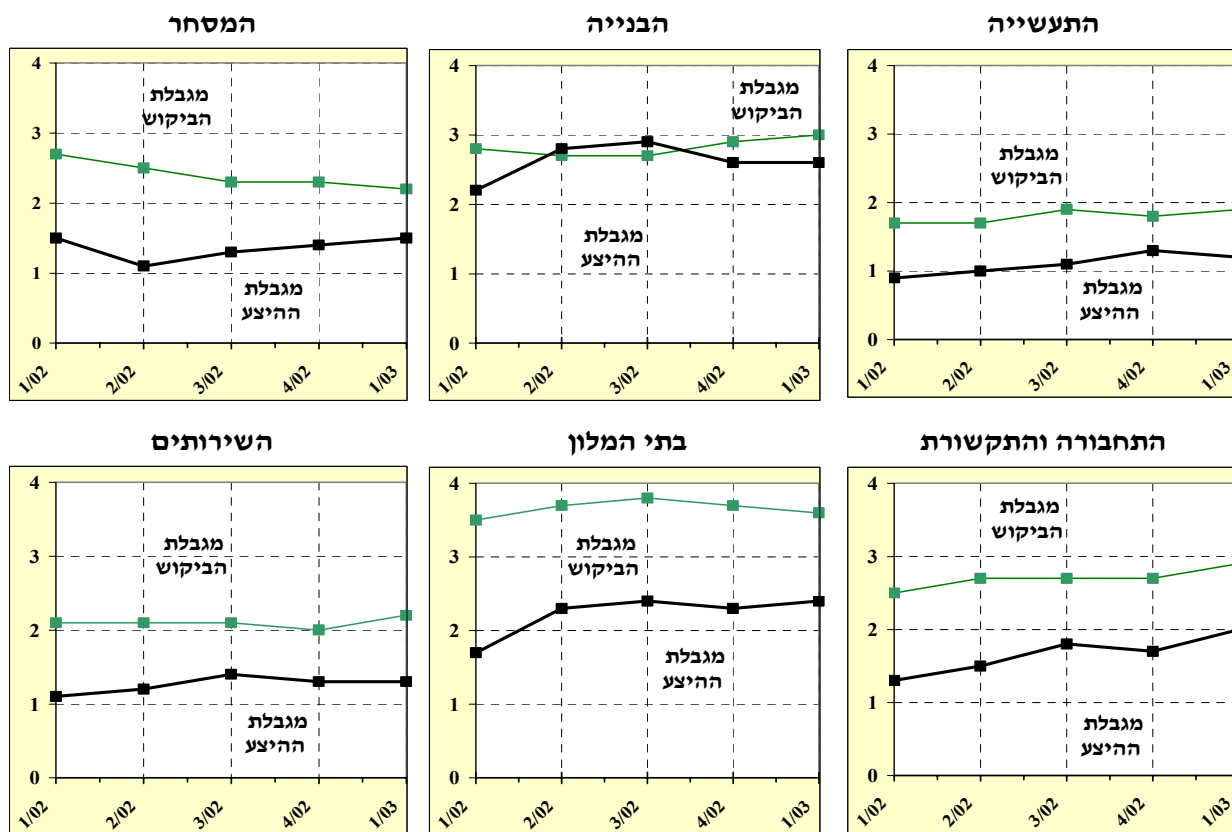
*** לעומת הרביעי המקביל אשתקד.

(1) ענף השירותים העסקיים כולל שירותי אוכל, ביטוח ונדל"ן, עסקים ומשפטיים, חינוך ובריאות, שירותים אישיים ומוסכים.

(2) מיון החברות למתקדמות מעורבות ומסורתיות נעשה על פי שיוכן הענף; ראו דוח בנק ישראל לשנת 1999, עמוד 51.

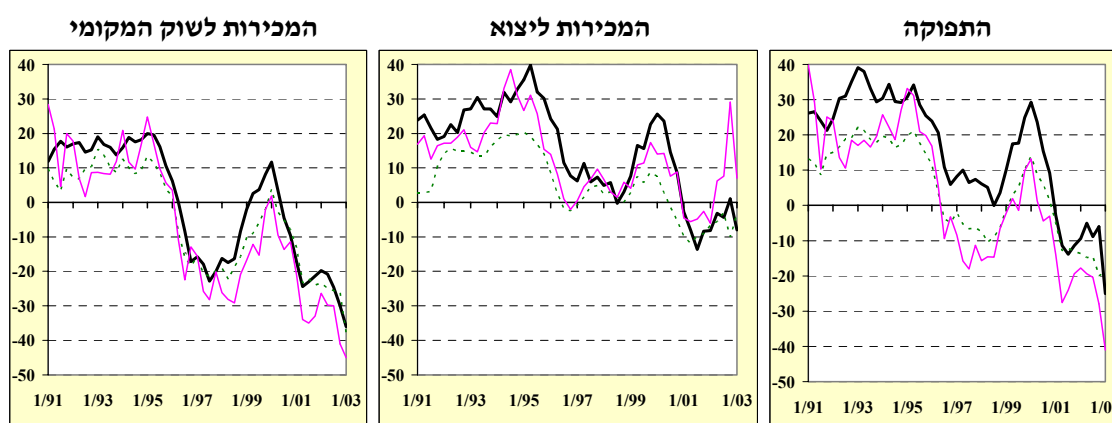
דיאגרמה 7: חומרת המגבלות לביצוע הפעילות שתוכננה (ממוצע)¹

חומרת המגבלה: 1 - קלה, 2 - מתונה, 3 - חמורה, 4 - חמורה במיוחד



(1) לכל רביעי נבחרה החומרה המירבית בין המגבלות שבסעיפי הביקוש ובסעיפי ההיצע. המקור: לוח 17.

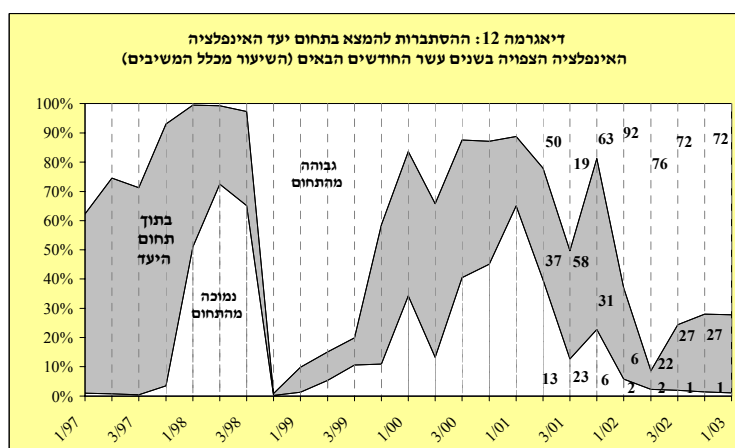
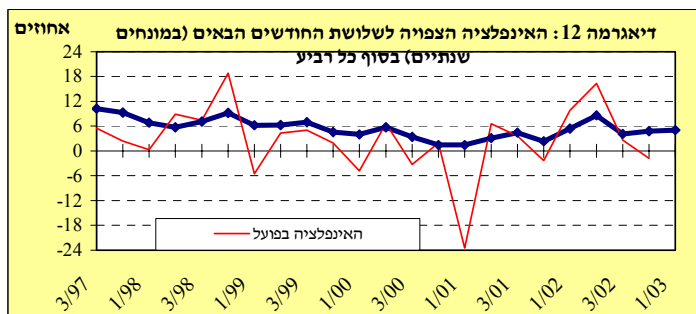
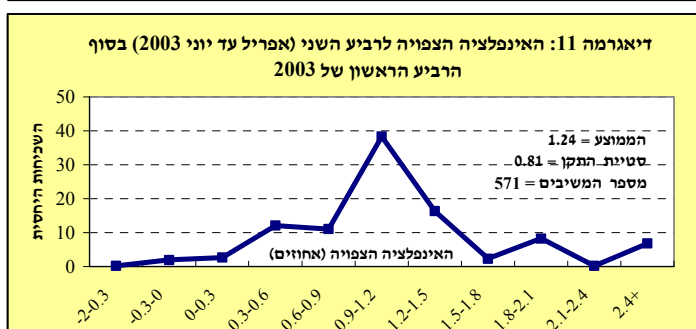
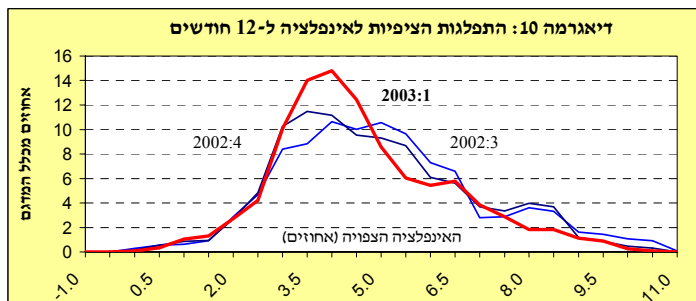
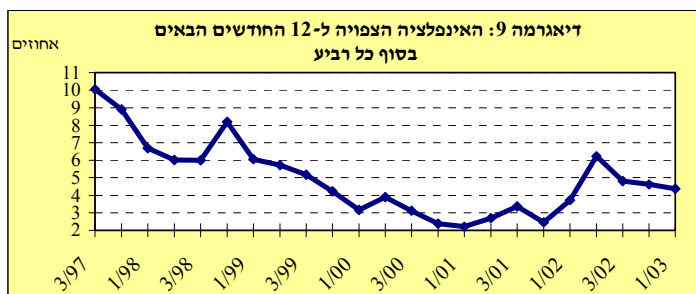
דיאגרמה 8: מאזני הנטו של חברות התעשייה, ממויינות על פי ההון האנושי והחדשנות²



(2) ממוצע נע, תצפית קיצונית - נתון מקורי.

הקו העבה - הענפים המתקדמים; המקווקו - הענפים המעורבים; הדק - הענפים המסורתיים.

מיון החברות למתקדמות, מעורבות ומסורתיות נעשה על פי שיוכן הענפי; ראו דוח בנק ישראל לשנת 1999, עמוד 51.



התחום התחתון בדיאגרמה מציג את שיעור המשתתפים בסקר, שצופים שהאינפלציה השנתית תהיה נמוכה מהגבול התחתון של תחום היעד.

התחום האמצעי מציג את שיעור המשתתפים שצופים שהאינפלציה תהיה בתוך תחום היעד.

התחום העליון מציג את שאר המשתתפים, שצופים שהאינפלציה תהיה גבוהה מתחום היעד.

סקר הציפיות לאינפלציה

ברבע זה פחת מעט שיעור עליית המחירים הצפוי לשנה הבאה, ועלה במקצת שיעור עליית המחירים הצפוי לרבע הקרוב.

עליית המחירים שצפו החברות והעסקים שתצטבר במשך 12 החודשים הקרובים (אפריל עד מארס 2004) פחתה מעט, ועמדה על 4.4 אחוזים בממוצע, לעומת ציפייה של 4.6 אחוזים בממוצע, ברבע הקודם (דיאגרמה 9), וירדה מעט שונותן של הציפיות (דיאגרמה 10 ולוח 2).

עליית המחירים שצפוי כי תצטבר ברבע הקרוב (אפריל עד יוני 2003, דיאגרמה 11) עלתה ל-5 אחוזים במונחים שנתיים, לעומת 4.8 אחוזים בסוף הרבע הקודם.

על אף הירידה המתונה באינפלציה הצפויה לשנה הבאה, נותר השיעור הגבוה של החברות והעסקים הצופים שהאינפלציה תחרוג מהגבול העליון של יעד האינפלציה המשוקלל ל-12 החודשים הבאים¹ (המוגדר כיציבות מחירים); 72 אחוזים בדומה לשיעור ברבע הקודם (התחום העליון בדיאגרמה 13). רק אחוז אחד של המשיבים בסקר צופה שבשנה הבאה תהיה האינפלציה נמוכה מהגבול התחתון של היעד (התחום התחתון בדיאגרמה).

¹ תחום היעד ל-12 החודשים הבאים הוא עד 3 אחוזים.

לוח 2: ניתוח סטטיסטי של הציפיות לאינפלציה ל-12 החודשים הבאים

2002					2001				
I	IV	III	II	I	IV	III	II	I	
4.00	4.00	5.00	6.00	4.00	2.00	3.00	2.00	2.00	1. השכיח
4.00	4.00	4.70	6.00	4.00	2.50	3.00	2.50	2.00	2. החציון
4.37	4.62	4.81	6.17	3.76	2.52	3.30	2.69	2.20	3. הממוצע
1.80	1.95	2.03	2.37	1.44	1.11	1.27	1.35	1.15	4. סטיית התקן
0.37	0.62	-0.19	0.17	-0.24	0.52	0.30	0.69	0.20	5. החטיה*
571	640	621	639	584	606	674	592	614	מספר החברות שדיווחו

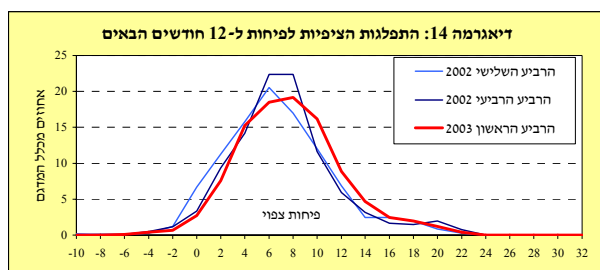
* החטיה מחושבת כהפרש בין הממוצע לשכיח.

הציפיות לשינוי בשער החליפין שקל/דולר

החברות והעסקים המשתתפים בסקר נשאלו על ציפיותיהם על הרמה של שער השקל ביחס לדולר בסוף הרביע הבא (30.06.2003) וכעבור שנה ממועד עריכת הסקר (31.03.2004).

הציפייה לשער החליפין בתום 12 החודשים הקרובים (סוף מארס 2004) היא ל-5.04 שקלים לדולר, והפיחות הממוצע הנגזר מזה הוא 5.8 אחוזים². השונות של הציפיות לפיחות ירדה ברביע זה, לעומת הרביעים הקודמים (דיאגרמה 14).

מהסקר עולה כי השער הצפוי של השקל לעומת הדולר בסוף הרביע הבא הוא 4.88 שקלים לדולר, והפיחות הממוצע הצפוי הנגזר מכך הוא 2.6 אחוזים.



² הפיחות הנגזר מתייחס לשינוי בשער מהמועד בו החברות והעסקים דיווחו לנו עד סוף התקופה.

התעשייה

לוח 3: מאזן הנטו כאחוז מסך חברות התעשייה שדיווחו¹

	2003				2002				2001				2000		
	I	IV	III	II	I	IV	III	II	I	IV	III	II	IV	III	II
1. התפוקה	-23	-16	-13	*0	-13	-18	-20	-16	*-6	-12	27	25			
2. המכירות	-26	-16	-11	*-7	-17	-23	-24	-24	-18	-20	27	22			
3. המכירות בשוק המקומי	-38	-30	-15	-21	-26	-30	-21	-25	-20	-30	18	12			
4. היצוא	*-3	*-1	-10	*7	*-5	-8	-21	-14	*-7	*2	*7	21			
5. מלאי חומרי הגלם	-17	-15	-9	-10	-10	-14	-15	*-4	*4	*-3	*4	10			
6. מלאי המוצרים המוגמרים	-11	-9	-10	-9	-7	-9	-8	*2	*5	*1	6	*4			
7. שיעור הניצול של המכונות והציוד	-26	-27	-16	-13	-18	-28	-26	-23	-14	-23	10	10			
8. מספר העובדים	-28	-28	-19	-16	-26	-33	-28	-30	-20	-14	7	*4			
9. ההזמנות לשוק המקומי	-34	-27	-31	-27	-27	-29	-30	-33	-26	-22	*0	10			
10. ההזמנות ליצוא	*-6	*-6	*-7	*-4	*-3	-20	-13	-12	*-5	*1	14	20			
מספר החברות שדיווחו	325	422	391	396	400	427	431	423	424	433	440	451			

(1) ההפרש בין אחוז החברות שדיווחו על עלייה ברביע הנוכחי לעומת קודמו לבין אלו שדיווחו על ירידה.
* מצוין תוצאה בלתי מובהקת (ברמה של עשרה אחוזים).

לוח 4: התעשייה ברביע הראשון של 2003
(אחוזים מסך כל החברות שהתייחסו לכל סעיף)

מאזן הנטו							
ירידה משמעותית	ירידה מתונה	ללא שינוי	עלייה מתונה	עלייה משמעותית	2003	2002	
					I	IV	
א. הפעילות ברביע הנסקר							
18	26	35	17	4	-23 (4)	-16 (4)	1. התפוקה
20	31	24	20	5	-26 (5)	-16 (4)	2. המכירות
22	32	30	15	1	-38 (4)	-30 (4)	3. המכירות בשוק המקומי
16	18	35	25	6	-3 (5)	-1 (5)	4. היצוא
8	26	49	13	4	-17 (4)	-15 (4)	5. מלאי חומרי הגלם
8	23	49	16	4	-11 (4)	-9 (4)	6. מלאי המוצרים המוגמרים
19	23	42	13	3	-26 (4)	-27 (4)	7. שיעור הניצול של המכונות והציוד
10	26	56	8	0	-28 (3)	-28 (3)	8. מספר העובדים
ב. הפעילות החזויה לרביע הבא *							
18	26	46	9	1	-34 (4)	-27 (4)	9. ההזמנות לשוק המקומי
12	20	42	21	5	-6 (5)	-6 (5)	10. ההזמנות ליצוא
					325	422	מספר החברות שדיווחו

* הזמנות שנתקבלו ברביע הנסקר.

הנתונים בסוגריים מציינים את סטיית התקן. ערכים הקטנים (בערך מוחלט) מ-1.64 סטיות תקן אינם מובהקים סטטיסטית ברמה של עשרה אחוזים.

לוח 5: מאזן הנטו כאחוז מסך חברות המסחר שדיווחו¹

	2003				2002				2001				2000		
	I	IV	III	II	I	IV	III	II	I	IV	III	II	IV	III	II
1. המכירות	-31	-20	*-19	-40	-48	-23	-30	-33	*-14	-25	20	19			
2. המלאי בסוף הרביע	-25	*-13	*-14	*-14	-21	-20	*-7	-20	*-2	*-2	*-2	*5			
3. אחוז המכירות באשראי	28	34	21	26	28	29	25	23	29	17	27	23			
4. תקופת ההמתנה של לקוחות לאספקה	*0	*-6	*0	-14	*-2	-11	*4	-10	*-5	*-6	14	*0			
5. התחזית לשינוי במספר העובדים הקבועים	-22	-30	-37	-30	-20	-39	-35	-27	-16	-29	*7	*0			
6. הציפיות למכירות ברביע הבא	*10	-20	*2	*-11	-21	*-11	-25	*-3	*-11	-19	24	45			
מספר החברות שדיווחו	54	56	59	60	68	64	57	60	57	53	60	57			

(1) ההפרש בין אחוז החברות שדיווחו על עלייה ברביע הנוכחי לעומת קודמו לבין אלו שדיווחו על ירידה.

* מצוין תוצאה בלתי מובהקת (ברמה של עשרה אחוזים).

לוח 6: המסחר ברביע הראשון של 2003
(אחוזים מסך כל החברות שהתייחסו לכל סעיף)

	מאזן הנטו		עלייה משמעותית	עלייה מתונה	ללא שינוי	ירידה מתונה	ירידה משמעותית
	2003 I	2002 IV					
א. הפעילות ברביע הנסקר							
1. המכירות	-31 (10)	-20 (11)	4	15	31	33	17
2. המלאי בסוף הרביע	-25 (8)	-13 (10)	0	9	57	26	8
3. אחוז המכירות באשראי	28 (8)	34 (7)	8	26	60	4	2
4. תקופת ההמתנה של לקוחות לאספקה	0 (5)	-6 (6)	2	4	88	2	4
ב. הפעילות החזויה לרביע הבא							
5. התחזית לשינוי במספר העובדים הקבועים	-22 (7)	-30 (7)	0	6	66	26	2
6. הציפיות למכירות ברביע הבא	10 (12)	-20 (11)	2	37	32	25	4
מספר החברות שדיווחו	54	56					

הנתונים בסוגריים מציינים את סטיית התקן. ערכים הקטנים (בערך מוחלט) מ-1.64 סטיות תקן אינם מובהקים סטטיסטית ברמה של עשרה אחוזים.

לוח 7: מאזן הנטו כאחוז מסך חברות הבנייה שדיווחו¹

2003	2002				2001				2000			
	I	IV	III	II	I	IV	III	II	I	IV	III	II
-46	-43	-22	-23	-39	-28	-35	-34	-48	-51	*7	*-10	1. היקף הביצוע של עבודות בינוי
-56	-51	-32	-31	-44	-36	-41	-46	-51	-59	*-3	*-12	מזה: 2. בניית מבנים
-25	-20	*-10	*-13	-22	*-2	-18	-27	-33	-25	*14	*-9	3. בניית תשתיות
*-13	-15	*-8	-21	-32	-34	-34	-35	-37	-21	-22	-16	4. מחירי התפוקה במונחים דולריים
-64	-59	-39	-37	-55	-54	-60	-55	-55	-31	*-2	-19	5. היקף ההתחלות של בניית מבנים (במ"ר)
-39	-32	-28	-25	-21	-34	-35	-22	*-12	-26	*-3	-27	6. היקף הגמר של בניית מבנים (במ"ר)
22	17	*5	20	*10	14	16	21	21	25	*0	*1	7. משך הבנייה של מבנים
-38	-46	-16	-36	-38	-34	-56	-41	-29	*-10	17	*9	8. הציפיות לביצוע עבודות בינוי ברביע הבא
65	67	68	68	69	75	77	80	77	84	74	80	מספר החברות שדיווחו

(1) ההפרש בין אחוז החברות שדיווחו על עלייה ברביע הנוכחי לעומת קודמו לבין אלו שדיווחו על ירידה.

* מציין תוצאה בלתי מובהקת (ברמה של עשרה אחוזים).

לוח 8: הבנייה ברביע הראשון של 2003
(אחוזים מסך כל החברות שהתייחסו לכל סעיף)

ירידה משמעותית	ירידה מתונה	ללא שינוי	עלייה מתונה	עלייה משמעותית	מאזן הנטו		
					2003 I	2002 IV	
17	37	38	6	2	-46 (8)	-43 (8)	א. הפעילות ברביע הנסקר
24	37	34	5	0	-56 (8)	-51 (8)	1. היקף הביצוע של עבודות בינוי
15	25	45	13	2	-25 (10)	-20 (10)	מזה: 2. בניית מבנים
4	32	41	20	3	-13 (10)	-15 (9)	3. בניית תשתיות
42	27	26	5	0	-64 (7)	-59 (8)	4. מחירי התפוקה במונחים דולריים
12	30	55	3	0	-39 (7)	-32 (8)	5. היקף ההתחלות של בניית מבנים (במ"ר)
3	14	44	37	2	22 (9)	17 (8)	6. היקף הגמר של בניית מבנים (במ"ר)
19	30	40	11	0	-38 (9)	-46 (8)	7. משך הבנייה של מבנים
							ב. הפעילות החזויה לרביע הבא
							8. הציפיות לביצוע עבודות בינוי ברביע הבא
					65	67	מספר החברות שדיווחו

הנתונים בסוגריים מציינים את סטיית התקן. ערכים הקטנים (בערך מוחלט) מ-1.64 סטיות תקן אינם מובהקים סטטיסטית ברמה של עשרה אחוזים.

הירידה המתמשכת במספר החברות המדווחות עלולה לנבוע גם מסגירת חברות שאין לנו מידע עליה. במידה ותופעה זו קיימת, האומדנים לפעילות יהיו מוטים כלפי מעלה (כאשר קיים מידע על סגירת חברה, נרשמת ירידה בפעילות).

לוח 9: מאזן הנטו המשוקלל כאחוז מסך חברות התחבורה והתקשורת שדיווחו¹

2003											
2002				2001				2000			
I	IV	III	II	I	IV	III	II	I	IV	III	II
א. פעילות ברביע הנסקר											
-39	-6	2	-11	-22	-19	-34	-4	-31	-11	59	58
1. רמת הפעילות הכוללת											
-53	-6	3	-11	-29	-22	-24	-15	-37	-18	26	55
2. מכירת שירותים לישראלים											
-63	-21	-26	-20	-17	-31	-51	-16	-33	-40	38	40
3. מכירת שירותים לזרים											
-16	-11	-20	-12	-17	-13	-33	-4	-19	-16	55	55
4. ניצול הציוד (כושר המעמס, התפוסה וכד")											
ב. הפעילות החזויה לרביע הבא											
-8	-23	-14	-16	-4	-17	-33	15	17	-5	16	45
5. הזמנות או ציפיות לפעילות הכוללת ברביע הבא											
29	40	43	29	33	35	36	31	23	24	26	28
מספר החברות שדיווחו											

(1) ההפרש בין אחוז החברות שדיווחו על עלייה ברביע הנוכחי לעומת קודמו לבין אלו שדיווחו על ירידה. על השקלול ראו נספח בסוף הפרסום.

לוח 10: התחבורה והתקשורת ברביע הראשון של 2003
(אחוזים מסך כל החברות שהתייחסו לכל סעיף)

מאזן הנטו						מאזן	
2003		2002		מאזן		מאזן	
I	IV	I	IV	מאזן	מאזן	מאזן	מאזן
ירידה	ירידה	ללא	עלייה	עלייה	ירידה	ירידה	מאזן
משמעותית	מתונה	שינוי	מתונה	משמעותית	משמעותית	משמעותית	מאזן
א. פעילות ברביע הנסקר							
10	42	35	13	0	-39	-6	1. רמת הפעילות הכוללת
13	54	18	15	0	-53	-6	2. מכירת שירותים לישראלים
24	41	31	2	0	-63	-21	3. מכירת שירותים לזרים
11	16	58	6	5	-16	-11	4. ניצול הציוד (כושר המעמס, התפוסה וכד")
ב. הפעילות החזויה לרביע הבא							
13	24	30	28	2	-8	-23	5. הזמנות או ציפיות לפעילות הכוללת ברביע הבא
מספר החברות שדיווחו						29	40

לוח 11: מאזן הנטו כאחוז מסך חברות המלונות שדיווחו¹

2003		2002				2001				2000		
I	IV	III	II	I	IV	III	II	I	IV	III	II	
א. הפעילות ברביע הנסקר												
-88	-43	-44	-80	-79	-84	-86	-96	-78	-95	50	71	1. סך הפעילות
-92	-55	-74	-94	-87	-82	-97	-100	-89	-100	43	65	2. מספר הלינות של תיירים מחו"ל
-67	-27	*-8	-48	-18	*-11	-23	-27	*-16	-54	*6	*8	3. מספר הלינות של ישראלים
-82	-83	-73	-88	-70	-89	-83	-89	-86	-83	37	33	4. הפדיון הממוצע לחדר
ב. הפעילות החזויה לרביע הבא**												
-83	-67	-69	-86	-88	-88	-97	-91	-88	-87	52	31	5. ההזמנות שנתקבלו לרביע הבא
49	65	62	66	62	68	67	46	56	62	54	49	מספר החברות שדיווחו

(1) ההפרש בין אחוז החברות שדיווחו על עלייה ברביע הנוכחי לעומת הרביע המקביל אשתקד לבין אלו שדיווחו על ירידה.

* מציין תוצאה בלתי מובהקת (ברמה של עשרה אחוזים).

** הזמנות שנתקבלו ברביע הנסקר ויבוצעו בעתיד.

**לוח 12: המלונות ברביע הראשון של 2003 בהשוואה לרביע המקביל אשתקד
(אחוזים מסך כל החברות שהתייחסו לכל סעיף)**

מאזן הנטו							
2003	2002	עלייה משמעותית	עלייה מתונה	ללא שינוי	ירידה מתונה	ירידה משמעותית	
I	IV						
א. הפעילות ברביע הנסקר							
-88 (6)	-43 (10)	0	4	4	25	67	1. סך הפעילות
-92 (5)	-55 (10)	2	0	4	14	80	2. מספר הלינות של תיירים מחו"ל
-67 (8)	-27 (9)	2	4	21	22	51	3. מספר הלינות של ישראלים
-82 (7)	-83 (6)	0	4	10	39	47	4. הפדיון הממוצע לחדר
-83 (7)	-67 (7)	0	4	9	33	54	5. הפעילות החזויה לרביע הבא
49	65						מספר החברות שדיווחו

הנתונים בסוגריים מציינים את סטיית התקן. ערכים הקטנים (בערך מוחלט) מ-1.64 סטיות תקן אינם מובהקים סטטיסטית ברמה של עשרה אחוזים.

לוח 13: מאזן הנטו כאחוז מסך עסקי השירותים שדיווחו¹

	2003			2002			2001			2000		
	I	IV	III	II	I	IV	III	II	I	IV	III	II
א. הפעילות ברביע הנסקר												
1. סך כל הפדיון מפעילות שוטפת	-32	-18	-20	-18	-27	-17	-31	-15	-30	-21	28	*11
2. מכירת שירותים בארץ	-30	-27	-19	-21	-30	-25	-30	*-12	-24	-14	28	*12
3. מכירת שירותים בחו"ל	*-11	*11	-21	*8	-32	*7	-58	-27	*-10	*-13	*17	53
4. מספר העובדים	-18	-23	-9	-13	-31	-29	-24	-17	-12	*-4	12	*6
5. מזה: מקצועיים	-16	-22	-12	-12	-22	-32	-27	-18	-13	*-8	10	10
6. מספר העובדים הישראליים בחו"ל	*-7	*-5	*-4	*-6	*-13	*-13	-24	*-14	*13	*9	20	29
ב. הפעילות החזויה לרביע הבא *												
7. הזמנות או ציפיות לפעילות	-22	-20	*-7	*-7	*-7	*-12	-28	*-5	*-4	*7	31	33
8. הזמנות מחו"ל לרביע הבא	*20	*-6	*5	*-13	*-31	*7	-35	*-31	-28	*0	*18	44
מספר עסקים שדיווחו	138	159	170	186	116	114	124	117	117	98	120	112

(1) ההפרש בין אחוז החברות שדיווחו על עלייה ברביע הנוכחי לעומת קודמו לבין אלו שדיווחו על ירידה.

* מציין תוצאה בלתי מובהקת (ברמה של עשרה אחוזים).

לוח 14: ענפי השירותים ברביע הראשון של 2003

(אחוזים מסך כל העסקים שהתייחסו לכל סעיף)

	מאזן הנטו		עלייה	עלייה	ללא	ירידה	ירידה
	2003	2002					
	I	IV	משמעותית	מתונה	שינוי	מתונה	משמעותית
א. הפעילות ברביע הנסקר							
1. סך כל הפדיון מפעילות שוטפת	-32 (7)	-18 (6)	2	16	32	32	18
2. מכירת שירותים בארץ	-30 (7)	-27 (6)	2	16	34	30	18
3. מכירת שירותים בחו"ל	-11 (19)	11 (16)	6	22	33	22	17
4. מספר העובדים	-18 (6)	-23 (5)	1	14	52	27	6
5. מזה: מקצועיים	-16 (6)	-22 (5)	2	10	60	24	4
6. מספר העובדים הישראליים בחו"ל	-7 (11)	-5 (10)	0	6	81	0	13
ב. הפעילות החזויה לרביע הבא *							
7. הזמנות או ציפיות לפעילות הכוללת ברביע הבא	-22 (7)	-20 (7)	1	20	36	35	8
8. הזמנות מחו"ל לרביע הבא	20 (19)	-6 (22)	7	33	40	7	13
מספר העסקים שדיווחו	138	159					

* הזמנות שנתקבלו ברביע הנסקר.

הנתונים בסוגריים מציינים את סטיית התקן. ערכים הקטנים (בערך מוחלט) מ-1.64 סטיות תקן אינם מובהקים סטטיסטית ברמה של עשרה אחוזים.

התעשייה ברביע הרביעי של 2002 וברביע הראשון של 2003

שנה	רביע	מספר חברות	סך כל התפוקה	המכירות בשוק המקומי	ההזמנות לשוק המקומי ¹	היצוא בפועל	ההזמנות ליצוא ²	המוצרים המוגמרים	מספר המעוסקים
2003	I	29	-57	-75	-70	-46	-42	*-14	-45
2002	IV	38	-37	-50	-65	*-9	*-18	-11	-26
2003	I	42	*-14	*-17	*-17	*21	21	*0	-22
2002	IV	54	*-9	*-17	*0	*0	29	*-9	-37
2003	I	32	-32	-57	-55	*-23	*-12	-31	-25
2002	IV	43	-45	-60	-54	-33	-30	*-19	-49
2003	I	50	-20	-24	-27	*4	*5	*-8	-30
2002	IV	66	*-15	-36	*-10	*15	*12	*14	*-11
2003	I	57	*-16	-47	-27	*5	*3	-17	-21
2002	IV	68	*-9	*-12	-27	*-5	-36	*-8	-22
2003	I	75	-20	-33	-34	*-8	-18	*-2	-32
2002	IV	101	*8	-16	-22	*1	*-8	-14	-28
2003	I	33	-28	-35	-29	*11	*6	-30	-28
2002	IV	44	-40	-43	-31	*9	22	*-18	-35
2003	I	318	-24	-38	-34	*-3	*-5	-12	-29
2002	IV	414	-16	-29	-26	*-1	*-5	-8	-28
2003	I	7	*0	-33	-33	*-29	*43	*29	*14
2002	IV	8	-50	-57	-43	*0	-57	-50	*-25
2003	I	325	-23	-38	-34	*-3	*-6	-11	-28
2002	IV	422	-16	-30	-27	*-1	*-6	-9	-28

(1) הזמנות שנתקבלו ברביע הנסקר ויבוצעו בעתיד
* מציין תוצאה בלתי מובהקת (ברמה של עשרה אחוזים).

לוח 16

מאזן הנטו בענפי התעשייה והבנייה על פי גודל החברות ברביע הראשון של 2003²

חברות תעשייה					חברות בנייה				
סך הכל	קטנות	בינוניות	גדולות		סך הכל	קטנות	בינוניות	גדולות	
-23	-23	-38	-12	היקף ביצוע של עבודות בינוי	-46	-50	-36	-53	תפוקה
-26	-28	-43	-13	התחלות בניית מבנים	-64	-63	-58	-70	סך המכירות
-38	-27	-49	-33	גמר בניית מבנים	-39	*-13	-46	-41	מכירות בשוק המקומי
*-3	-38	*-8	*2	מחירי תפוקה במונחים דולריים	*-13	*-14	*4	-27	יצוא
325	33	126	166	מספר חברות	65	9	25	31	מספר חברות

(2) לפי מספר המעוסקים (חברה קטנה: 1-19 עובדים, חברה בינונית: 20-99 עובדים, חברה גדולה: 100 עובדים ומעלה).
* מציין תוצאה בלתי מובהקת (ברמה של עשרה אחוזים).

לוח 17

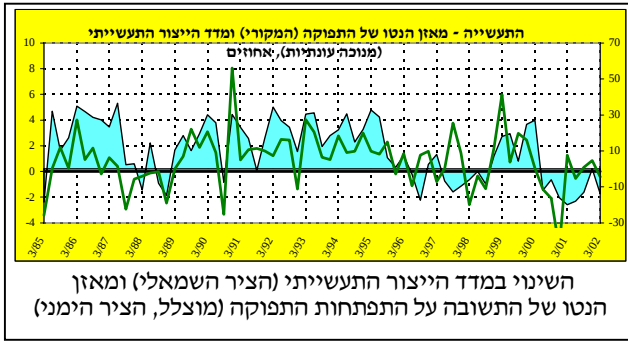
חומרת המגבלות לביצוע הפעילות שתוכננה (ממוצע)¹

חומרת המגבלה: 1 - קלה, 2 - מתונה, 3 - חמורה, 4 - חמורה במיוחד

תחבורה ותקשורת						התעשייה							
2003		2002				הרביע	2003		2002				הרביע
I	IV	III	II	I	I		IV	III	II	I			
מגבלות ביקוש						מגבלות ביקוש							
3.0	2.2	2.5	1.9	1.5	היקף התיירות מחו"ל	1.8	1.7	1.6	1.6	1.5	היקף ההזמנות מחו"ל		
1.9	1.2	1.4	1.0	1.0	היקף התיירות פנים	1.9	1.8	1.9	1.7	1.7	היקף ההזמנות מהארץ		
2.9	2.7	2.7	2.7	2.5	המצב הכלכלי והבטחוני בישראל								
2.6	2.3	2.3	2.5	1.7	החרפת התחרותיות בענף								
מגבלות היצע						מגבלות היצע							
						0.4	0.2	0.3	0.3	0.2	מחסור בצידוד ומכונות		
2.0	1.7	1.8	1.5	1.3	קשיי מימון	1.2	1.3	1.1	1.0	0.9	קשיי מימון		
0.8	0.4	0.5	0.5	0.3	מחסור בעובדים מקצועיים	0.4	0.5	0.5	0.5	0.4	מחסור בעובדים מקצועיים		
בתי המלון						הבנייה							
2003		2002				הרביע	2003		2002				הרביע
I	IV	III	II	I	I		IV	III	II	I			
מגבלות ביקוש						מגבלות ביקוש							
3.6	3.7	3.8	3.7	3.5	היקף התיירות מחו"ל	3.0	2.9	2.7	2.7	2.8	היקף הביקוש		
2.8	2.5	2.0	2.1	2.3	היקף התיירות הפנים	מגבלות היצע							
3.3	3.2	3.0	3.2	3.2	המצב הכלכלי והבטחוני בישראל	1.3	1.2	1.3	1.6	1.0	מחירי התשומות		
מגבלות היצע						2.4	2.3	2.0	1.9	1.7	קשיי מימון		
2.4	2.3	2.4	2.3	1.7	קשיי מימון	2.6	2.6	2.9	2.8	2.2	מחסור בעובדים מקצועיים		
0.4	0.5	0.4	0.4	0.6	מחסור בעובדים מקצועיים	0.3	0.3	0.4	0.3	0.2	מחסור בצידוד ומכונות		
השירותים העסקיים						המסחר							
2003		2002				הרביע	2003		2002				הרביע
I	IV	III	II	I	I		IV	III	II	I			
מגבלות ביקוש						מגבלות ביקוש							
2.2	2.0	2.1	2.1	2.1	המצב הכלכלי והבטחוני בישראל	2.2	2.1	2.1	2.5	2.7	היקף ההזמנות		
1.5	1.5	1.7	1.4	1.3	המצב הכלכלי בעולם	2.2	2.3	2.3	2.2	2.3	המצב הכלכלי והבטחוני בישראל		
1.8	1.8	1.8	1.9	1.6	החרפת התחרותיות בענף	1.5	1.3	1.6	1.3	1.5	המצב הכלכלי בעולם		
מגבלות היצע						מגבלות היצע							
1.3	1.3	1.4	1.2	1.1	קשיי מימון	1.5	1.4	1.3	1.1	1.5	קשיי מימון		
0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	מחסור בעובדים מקצועיים	0.3	0.4	0.3	0.3	0.4	מחסור בעובדים מקצועיים		

(1) בכל רביע הודגשה המגבלה החמורה ביותר בקבוצת מגבלות הביקוש ובקבוצת מגבלות ההיצע.

נספח: ביאורים לסקר



סטיית התקן מושפעת, בין היתר, ממספר התצפיות שבמדגם ומהתפלגות התשובות בכל סעיף. ככל שמספר התצפיות קטן יותר, סטיית התקן גדולה יותר.

ראוי לציין, כי הנתונים על מאזני הנטו לרביע הנסקר ולקודמו מבוססים על סיכום תשובותיהן של כלל החברות שדיווחו לסקר, ולא רק על נתוני החברות שהשתתפו בסקרים האחרונים. הנתונים בכל הלוחות הם אחוזים מסך כל החברות שענו על השאלות.

מבחינה של ממצאי הסקר ניתן ללמוד כי יש קשר ברור בין מאזן הנטו של סעיף הפעילות של הענפים השונים עם השינוי בפעילותם של הענפים, כפי שמפרסמת אותם הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה מאוחר יותר. הדיאגרמות המובאות כאן מדגימות זאת לגבי מדד הייצור התעשייתי. כשמאזן הנטו של התפוקה היה חיובי, התוצר התעשייתי גדל ברוב המכריע של התצפיות.

מאזני הנטו של פעילויות ענף התחבורה-והתקשורת חושבו כממוצע משוקלל של מאזני הנטו של רכיבי הענף, כשלכל מאזן נטו שכזה יוחס משקל תוצר הרכיב בתוצר הענף כולו. מאחר שאין בידינו סטיית תקן למאזן המשוקלל, היא לא הוצגה, כך גם המובהקות של מאזני הנטו המשוקללים.

מאזני הנטו של חברות התעשייה הממוינים על פי שיעור העובדים המיומנים בכל ענף והחדשנות בו (ראו דוח בנק ישראל לשנת 1999, עמ' 52) מוצגים בדיאגרמה 7. הענפים המתקדמים (כימיה, מכונות, ציוד חשמלי ואלקטרוני) מהווים כ-30% מהמדגם; הענפים המסורתיים (מזון, משקאות וטבק, הלבשה, טקסטיל ועור, עץ, נייר ודפוס, מינרלים אל מתכתיים, ברזל, פלדה ומוצרי מתכת, כלי הובלה ויהלומים) מהווים כ-55% מהמדגם. הקבוצה המשלימה היא קבוצת הענפים המעורבים (מכרות ומחצבים, גומי ופלסטיק ושונות), מהווה כ-15% מהמדגם.

סקר רבעוני זה, השבעים ותשעה במספר, מתייחס להתפתחויות ברביע הראשון של שנת 2003, וכולל גם הערכות וציפיות לרביע השני של 2003. ממצאי הסקר מבוססים על תשובות לשאלונים שנתקבלו מחברות ובתי עסק בענפי התעשייה, המסחר, הבנייה, המלונות, התחבורה והתקשורת, והשירותים העסקיים. השאלות הן איכותיות: החברות נתבקשו לדווח על כיווני השינויים במשתנים השונים (עלה, ירד, או נשאר יציב) ולציין את עוצמת השינוי (הרבה, מעט). הסקר נועד לשמש כלי ניתוח מעודכן ומשלים למקבלי ההחלטות, נוסף על הנתונים הכמותיים.

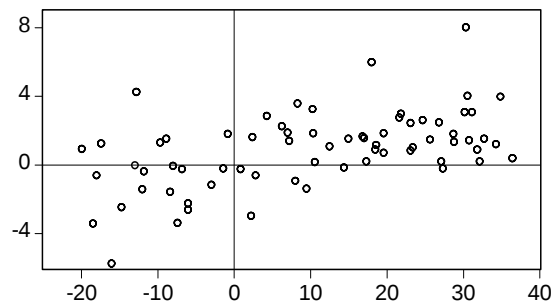
בכל הענפים, למעט ענף המלונאות, נתבקשו החברות לציין את השינוי בפועל לעומת הרביע הקודם, ללא ניכוי של השפעות עונתיות ואחרות. בענף המלונאות נתבקשו החברות להשוות את התוצאות לרביע המקביל בשנה הקודמת.

התוצאות אינן משוקללות לפי גודל החברה, אך בניתוח התוצאות של ענפי התעשייה והבניה מוצגות גם התוצאות העיקריות, וכשהחברות ממוינות על פי קבוצות גודל.

התוצאות מנותחות באמצעות מאזן הנטו, המוגדר כהפרש שבין אחוז החברות המדווחות על עלייה לבין אחוז

השינוי במדד הייצור התעשייתי מנוכה עונתיות, מול מאזן הנטו של הפעילות בחברות התעשייה, 1985 עד 2002 I

השינוי במדד הייצור (אחוזים)



מאזן הנטו (אחוזים)

המדווחות על ירידה. מאזן נטו השווה לאפס בסעיף מסוים מעיד על אי-שינוי ברמה, לעומת הרביע הקודם באותו סעיף; מאזן נטו שלילי מעיד על ירידה, וחיובי – על עלייה.