

בנק ישראל • מחלקת המחקר

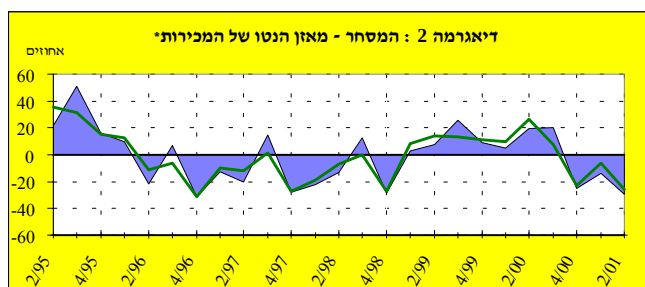


סקר החסות והעסקים

הרביע השני של 2001

ירושלים, תמוז התשס"א, יולי 2001
כתובתנו באינטרנט: www.bankisrael.gov.il

סקר החברות והעסקים לרביע השני של 2001 – ממצאים עיקריים



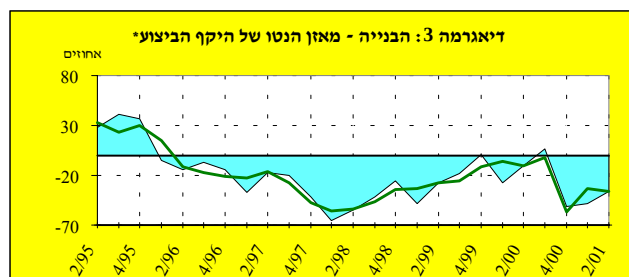
בניכוי התנודות העונתיות נמצא גם כי ירדו מכירותיהן המקומיות של התעשיות המסורתיות והמתקדמות. הדיווח על מגבלות ביקוש נבע בעיקר מהתעשיות המתקדמות, ואילו המסורתיות לא דיווחו על גידול במגבלה זו.

ממיון החברות על פי מספר המועסקים בהן מתברר, כי הפגיעה הייתה בפעילות של כל סוגי החברות, אך בעיקר לחברות שגודלן קטן ובינוני. (לוח 16).

כמעט בכל ענפי התעשייה דיווחו החברות על ירידה של התפוקה, ובולטת הירידה ביהלומים, בטקסטיל והלבשה ובענף אלקטרוניקה, חשמל וכלי הובלה. כן ירדה תפוקת הכרייה והחציבה – שמקורה גם בירידות היצוא, ולא רק מירידות בענף הבנייה. החברות שלא דיווחו על ירידות (נטו) בתפוקה הם מענפי המזון- והמשקאות (לוח 15). יצוין כי החברות שדיווחו על ירידה בתפוקה דיווחו גם על ירידה מקבילה במספר העובדים. על ירידות ביצוא דווחו רוב הענפים, והירידות הבולטות היו ביהלומים, באלקטרוניקה בכרייה וחציבה ובענפי המתכת והמכונות; בדומה לנתוני התפוקה רק בענף המזון- והמשקאות דיווחו החברות על עליה בייצוא תוך גידול בהזמנות ליצוא לרביע הבא.

מדיווחיהן של חברות המסחר עולה כי נמשכת מגמת הירידה במכירות זה הרביע השלישי ברציפות (לוח 5). גם לרביע הבא החברות צופות ירידה במכירות ואף ירידה במספר העובדים המועסקים בהן.

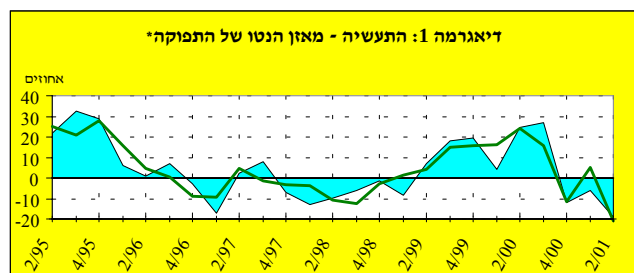
מדיווחי חברות הבנייה עולה תמונה חדה של ירידות בהיקף הביצוע של עבודות בינוי, זה הרביע השלישי ברציפות (לוח 7

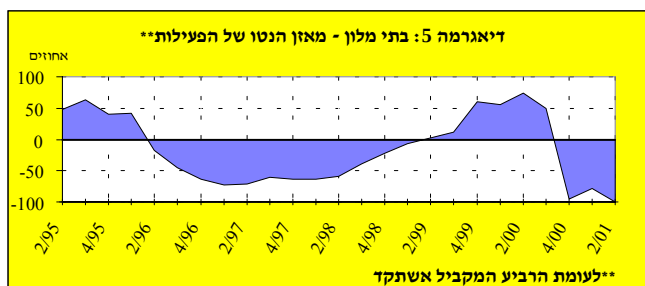


מדיווחי החברות והעסקים עולה כי ברביע השני של 2001 החריפה הירידה בפעילותם של כמעט כל ענפי המשק ובכל החתכים (לפי גודל ועתירות הון אנושי), זה הרביע השלישי מאז החלו האירועים הביטחוניים: בתעשייה, במסחר, בבנייה, בתחבורה, בבתי המלון ובשירותים העסקיים. עם זאת נציין, כי בענף התקשורת חלה עליה מתונה בפעילות. הירידות הקיפו את כל המאפיינים העיקריים של הפעילות: בתעשייה ירדו המכירות הן לשוק המקומי והן לייצוא; בבתי המלון ירדו הלינות ירידה תלולה, בעיקר של זרים; בבנייה ירדו הן בנייתם של המבנים והן בנייתן של התשתיות ובתחבורה ירדה הפעילות של התחבורה היבשתית. ברביע זה נמשך הדיווח על מגבלות להגדלתה של התפוקה בכל הענפים העיקריים, בעיקר מצד הביקושים, תוך ירידה במכירות ובמספר העובדים. הציפיות הממוצעות לאינפלציה ל-12 החודשים הבאים עלו ל-2.7 אחוזים, ולרביע הבא ל-3.1 אחוזים, במונחים שנתיים.

מדיווחיהן של חברות התעשייה עולה כי ברביע השני של 2001 ירדה תפוקתן, ירידה שהחלה ברביע האחרון אשתקד, אז קטעה גידול ממושך של התפוקה. תמונת הכיוון הייתה כוללת, ובנוסף על הירידה בתפוקה (לוח 1 ודיאגרמה 1), דווחו החברות גם על ירידה במכירות בכללן, המקומיות והייצוא (לוח 3). התמונה המתקבלת מצירוף הדיווחים השונים היא כי מקור הכיוון הוא בירידה של הביקושים: זאת משום שיחד עם ירידת המכירות גדל מלאי המוצרים המוגמרים, למרות שההזמנות לרביע הבא ירדו. גם העלייה בשיעור החברות שדיווחו על מגבלות להרחבת הפעילות מצד הביקוש תומכת במסקנה זו (דיאגרמה 6 ולוח 17).

ממיון החברות על פי שיוכן לקבוצות הענפים – המסורתיים, המתקדמים והמעורבים – עולה, כי ירידת התפוקה והמכירות הקיפה את כל קבוצות הענפים (לוח 2 ודיאגרמה 7). הירידות ביצוא הקיפו את הענפים המסורתיים, ואת הענפים המתקדמים. ירידה זאת ביצוא מעלה חשש לבעיה מתמשכת, מאחר שהחברות בענפים אלו דיווחו גם על ירידה רבה בהזמנות לייצוא ברביע הבא. מנגד החברות המשתייכות לענפים מעורבים דיווחו על עליה ביצוא. נדגיש כי תמונת הכיוון משתקפת גם בנתוני התפוקה מנוכחות העונתיות.

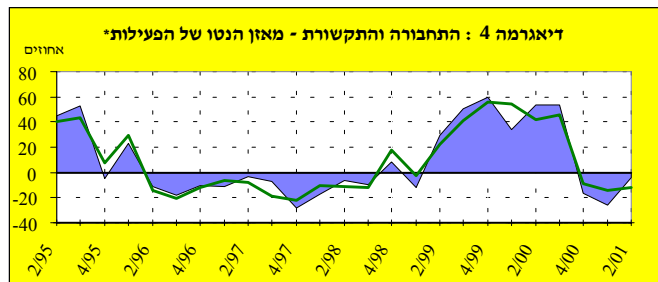




בתחבורה התרצה בעיקר בתחומי הובלת משאות והולכת נוסעים.

מענף **המלונאות** נמשך הדיווח על ירידות בפעילות (לעומת הרביע המקביל אשתקד) זה הרביע השלישי ברציפות, לאחר רביעים רבים של גידול (לוח 11 ודיאגרמה 5). הירידות נבעו מירידה תלולה בלינות התיירים ופחות מזה של הישראלים. נציין כי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה שונים, ומלמדים על גידול בלינות ישראלים. דיווח זה על ירידת הביקוש לשירותי מלונאות מתיישב עם הדיווח על ירידה של הפדיון הממוצע לחדר. כן המשיכו החברות לדווח על ירידות שנרשמו בהזמנות לרביע העוקב.

מדיווחי החברות והעסקים בענף **השירותים העסקיים** עולה כי גם פעילותן פחתה (נטו), ושיעור ניכר של המשיבים דיווח גם על ירידה בהזמנות לרביע הבא, בזה גם ירידה של ההזמנות מחו"ל, וכן על ירידה במספר העובדים המקצועיים (לוח 13).



ודיאגרמה 3; זאת תוך המשך הדיווח על ירידה במחירים ועל הציפייה להמשך ירידתה של הפעילות.

ראוי לציין כי הירידה משתקפת בכל החתכים: הן במבנים והן בתשתיות, גם בהיקף ההתחלות של מבנים וגם של הגמר שלהם, ואת כל קבוצות הגודל של החברות; ומכולם דווח גם על צפייה להמשך הירידה ברביע הבא (לוח 16).

שיעור החברות, שדיווחו על מגבלות פחת ברביע זה, והמגבלה העיקרית להרחבת הפעילות בבנייה, כבשנים האחרונות, היא הביקושים הנמוכים (לוח 17). זאת ועוד שיעור החברות, שדיווחו על מגבלות היצע (מחסור בעובדים) נותר גבוה אך קטן לעומת הרביע הקודם.

מדיווחיהן של חברות **התחבורה והתקשורת** עולה כי נמשכה התמונה השלילית בענף התחבורה (לוח 9 ודיאגרמה 4): נמשכה הירידה במכירת שירותיהן לישראלים ואף יותר מכך לזרים, וניצולת הציוד פחתה. מנגד יצוין כי חברות התעופה והתקשורת דיווחו על עלייה בפעילות. ירידת התפוקה

לוח 1: הפעילות הכלכלית בענפי המשק, על פי מאזן הנטו של דיווחי החברות

(נתונים מקוריים ומנוכחי עונתיות, אחוזים)

2001	2000				1999				1998			
	II	I	IV	III	II	I	IV	III	IV	III	II	
-19	*-6	-12	27	25	*4	20	18	7	-8	*-1	-6	התעשייה (התפוקה)
-21	*5	-12	16	24	16	16	15	*4	*2	*-3	-13	מנוכה עונתיות
-29	*-14	-25	20	19	*5	*9	26	*8	*3	-28	*13	המסחר (המכירות)
-26	*-6	-23	*7	26	*10	*11	*13	*14	*9	-27	*0	מנוכה עונתיות
-36	-48	-51	*7	*-10	-28	*1	-18	-28	-48	-26	-41	הבנייה (היקף הביצוע)
-36	-33	-57	*-2	*-11	*-6	*-11	-25	-27	-34	-34	-47	מנוכה עונתיות
-4	-26	*-17	54	54	34	60	50	29	*-12	*9	*-9	התחבורה והתקשורת (הפעילות)**
-12	*-15	*-9	46	42	54	56	41	*23	*-3	*18	*-12	מנוכה עונתיות
-100	-78	-95	50	73	56	60	*11	*3	*-6	-22	-38	המלונות (הפעילות)***
-14	-30	-21	28	*11	19	15	*11					השירותים העסקיים (הפעילות)

לוח 2: מאזן הנטו לתפוקה של חברות התעשייה, ממוינות על פי עתירות ההון האנושי והחדשנות

(נתונים מקוריים, אחוזים)

2001	2000				1999				1998			
	II	I	IV	III	II	I	IV	III	IV	III	II	
-27	*-6	*4	37	32	*10	35	33	15	*-4	*9	*-3	חברות מתקדמות
*-13	-21	-46	32	35	-22	*9	15	15	-22	*-4	*-13	חברות מעורבות
-15	*-1	-14	19	17	*8	14	12	*0	*-6	*-5	*-5	חברות מסורתיות

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

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

*** לעומת הרביע המקביל אשתקד

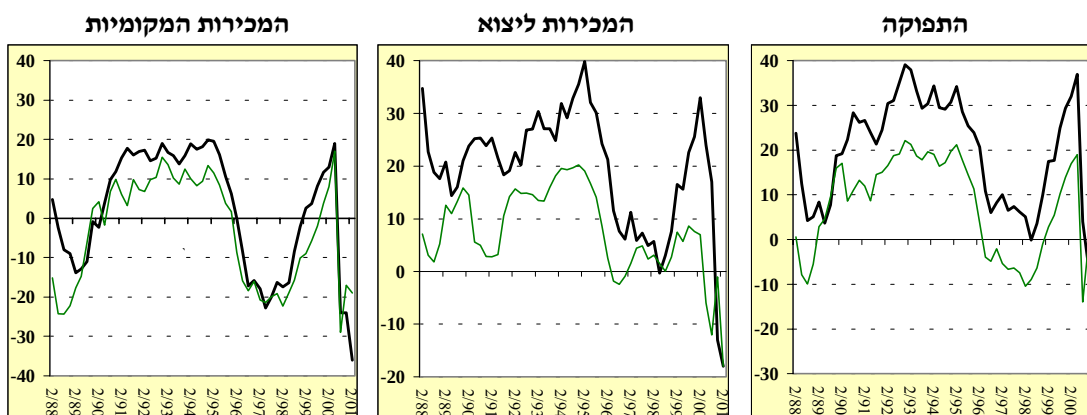
דיאגרמה 6: המגבלה העיקרית להגדלת הפעילות - שיעור החברות שדיווחו על מגבלה*, אחוזים



המקור: לוח 16

* מתוך סך החברות שדיווחו על מגבלות כלשהן (ראה גם בנספח: ביאורים לסקר).

דיאגרמה 7: מאזני הנטו של חברות התעשייה, ממויינות על פי ההון האנושי והחדשנות¹

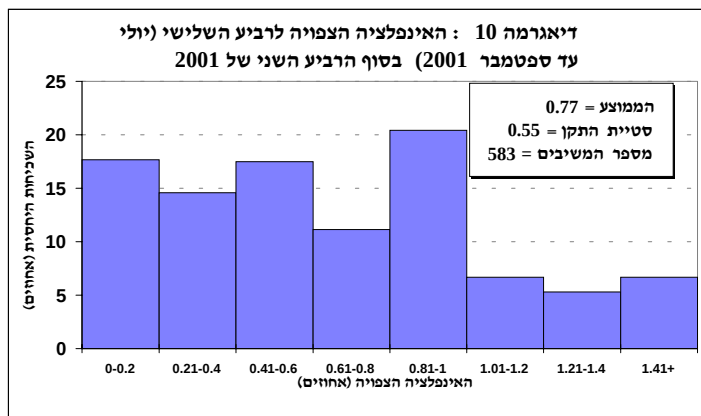
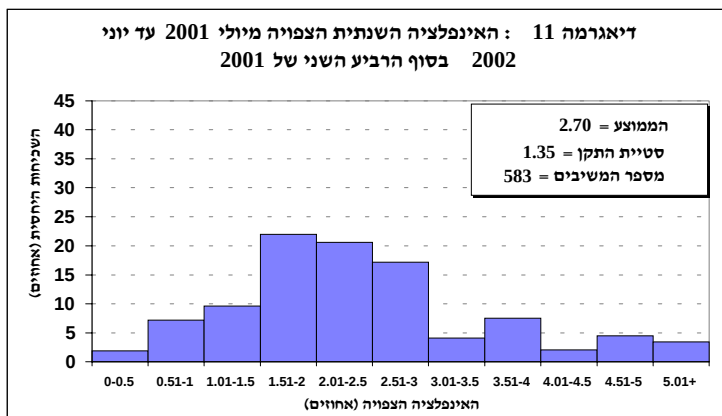
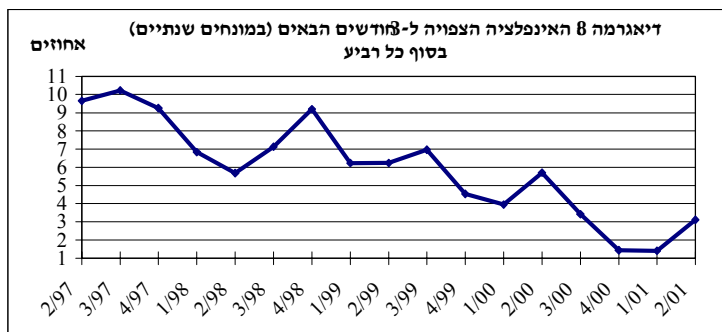


(1) ממוצע נע, תצפיות קיצוניות - נתון מקורי.

הקו העבה - הענפים המתקדמים; הדק - הענפים המסורתיים.
הסיווג נערך על פי השיוך הענפי של החברות.

סקר הציפיות לאינפלציה

דיווחן של החברות שהשתתפו בסקר מלמד על עלייה של שיעור עליית המחירים הצפויה, לעומת הרבעון הקודם, ייתכן בשל צפיות אדפטיביות של המשיבים לנוכח המדדים הגבוהים יחסית של החודשים האחרונים. עליית המחירים שצפו החברות בסוף הרביע השני ל-12 החודשים הקרובים (יולי 2001 עד יוני 2002) גדלה ל-2.7 אחוזים בממוצע, לעומת 2.2 אחוזים שצפו החברות, בממוצע, ברביע הקודם¹. 90 אחוזים מהחברות מצפות שההתייקרות תהיה בת 1.0 עד 5.0 אחוזים. הציפיות לעליית המחירים המצטברת ברביע הקרוב (יולי עד ספטמבר 2001) עלו באופן חד ל-3.1 אחוזים במונחים שנתיים. יצוין כי מרבית המשיבים, 64 אחוזים, דווחו על ציפייה לעליית מחירים, שבין 0.2 לבין 1 אחוז (בין 0.8 לבין 4 במונחים שנתיים).



התעשייה

לוח 3: מאזן הנטו כאחוז מסך חברות התעשייה שדיווחו¹

2001		2000				1999				1998		
II	I	IV	III	II	I	IV	III	II	I	IV	III	
-19	*-6	-12	27	25	*4	20	18	7	-8	*-1	-6	1. התפוקה
-25	-18	-20	27	22	*-4	16	18	*3	-16	-8	-12	2. המכירות
-26	-20	-30	18	12	-11	*3	8	*-6	-16	-20	-12	3. המכירות בשוק המקומי
-14	*-7	*2	*7	21	*7	25	17	*6	*-4	13	*-8	4. היצוא
*-2	*4	*-3	*4	10	*-2	10	*-2	*1	-9	-10	-13	5. מלאי חומרי הגלם
*4	*5	*1	6	*4	*0	9	*5	*3	-7	*-4	-9	6. מלאי המוצרים המוגמרים
-23	-14	-23	10	10	-7	7	*4	*-4	-14	-12	-15	7. שיעור הניצול של המכונות והציוד
-28	-20	-14	7	*4	-8	*-3	*-4	-10	-24	-24	-20	8. מספר העובדים
-33	-26	-22	*0	10	*-5	*-3	*1	*-3	-19	-28	-27	9. ההזמנות לשוק המקומי
-12	*-5	*1	14	20	20	12	22	*0	*-1	*3	-10	10. ההזמנות ליצוא
382	424	433	440	451	443	457	466	479	456	482	461	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 4: התעשייה ברביע השני של 2001
(אחוזים מסך כל החברות שהתייחסו לכל סעיף)

	מאזן הנטו		עלייה משמעותית	עלייה מתונה	ללא שינוי	ירידה מתונה	ירידה משמעותית	
	2001 I	2001 II						
א. הפעילות ברביע הנסקר								
1. התפוקה	-6 (4)	-19 (4)	5	19	33	32	11	
2. המכירות	-18 (4)	-25 (4)	6	19	25	30	20	
3. המכירות בשוק המקומי	-20 (4)	-26 (4)	3	18	32	28	19	
4. היצוא	-7 (4)	-14 (5)	6	17	40	22	15	
5. מלאי חומרי הגלם	4 (3)	-2 (4)	3	20	52	20	5	
6. מלאי המוצרים המוגמרים	5 (4)	4 (4)	5	21	52	17	5	
7. שיעור הניצול של המכונות והציוד	-14 (4)	-23 (4)	4	18	33	32	13	
8. מספר העובדים	-20 (3)	-28 (3)	1	11	48	35	5	
ב. הפעילות החזויה לרביע הבא *								
9. ההזמנות לשוק המקומי	-26 (4)	-33 (4)	2	10	43	29	16	
10. ההזמנות ליצוא	-5 (4)	-12 (5)	2	23	38	21	16	
מספר החברות שדיווחו	424	382						

* 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.

המסחר

לוח 5: מאזן הנטו כאחוז מסך חברות המסחר שדיווחו¹

	2001		2000				1999				1998	
	II	I	IV	III	II	I	IV	III	II	I	IV	III
1. המכירות	-29	*-14	-25	20	19	*5	*9	26	*8	*3	-28	*13
2. המלאי בסוף הרביע	-19	*-2	*-2	*-2	*5	16	*8	*12	*13	*6	*12	*-9
3. אחוז המכירות באשראי	22	29	17	27	23	18	11	21	26	24	31	25
4. תקופת ההמתנה של לקוחות לאספקה	-11	*-5	*-6	14	*0	*-4	*-2	*8	*2	*5	*-8	*-2
5. התחזית לשינוי במספר העובדים הקבועים	-25	-16	-29	*7	*0	*-7	*0	*-7	*-7	-21	-29	-14
6. הציפיות למכירות ברביע הבא	*-5	*-11	-19	24	45	47	34	23	42	*8	*-12	*-14
מספר החברות שדיווחו	55	57	53	60	57	58	64	57	63	67	67	65

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 6: המסחר ברביע השני של 2001 (אחוזים מסך כל החברות שהתייחסו לכל סעיף)

ירידה משמעותית	ירידה מתונה	ללא שינוי	עלייה מתונה	עלייה משמעותית	מאזן הנטו	
					2001 II	2001 I
א. הפעילות ברביע הנסקר						
1. המכירות	18	33	27	18	4	-14 (11)
2. המלאי בסוף הרביע	9	24	53	12	2	-2 (9)
3. אחוז המכירות באשראי	2	5	64	20	9	22 (8)
4. תקופת ההמתנה של לקוחות לאספקה	2	13	81	2	2	-5 (6)
ב. הפעילות החזויה לרביע הבא						
5. התחזית לשינוי במספר העובדים הקבועים	2	25	71	2	0	-16 (7)
6. הציפיות למכירות ברביע הבא	9	23	41	27	0	-11 (11)
מספר החברות שדיווחו						55 57

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

הבנייה

לוח 7: מאזן הנטו כאחוז מסך חברות הבנייה שדיווחו¹

	2001		2000				1999				1998	
	II	I	IV	III	II	I	IV	III	II	I	IV	III
1. היקף הביצוע של עבודות בינוי	-36	-48	-51	*7	*-10	-28	*1	-18	-28	-48	-26	-41
מזה: 2. בניית מבנים	-46	-51	-59	*-3	*-12	-30						
3. בניית תשתיות	-25	-33	-25	*14	*-9	-16						
4. מחירי התפוקה במונחים דולריים	-36	-37	-21	-22	-16	-27	-13	-24	-31	-61	-39	-44
5. היקף ההתחלות של בניית מבנים (במ"ר)	-55	-55	-31	*-2	-19	-22	*4	*-5	-36	-57	-55	-55
6. היקף הגמר של בניית מבנים (במ"ר)	-23	*-12	-26	*-3	-27	*-8	*-7	*-7	*3	-21	-26	*-9
7. משך הבנייה של מבנים	22	21	25	*0	*1	*-3	*3	*3	*4	*4	*-3	*3
8. הציפיות לביצוע עבודות בינוי ברביע הבא	-39	-29	*-10	17	*9	*13	32	13	*11	-49	-28	-44
מספר החברות שדיווחו	74	77	84	74	80	78	86	92	95	96	99	100

(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 השני של 2001 (אחוזים מסך כל החברות שהתייחסו לכל סעיף)

					מאזן הנטו	
ירידה משמעותית	ירידה מתונה	ללא שינוי	עלייה מתונה	עלייה משמעותית	2001 II	2001 I
23	29	32	16	0	-36 (9)	-48 (7)
29	31	26	12	2	-46 (9)	-51 (8)
13	27	45	11	4	-25 (10)	-33 (9)
10	33	50	6	1	-36 (7)	-37 (7)
31	33	27	9	0	-55 (8)	-55 (8)
11	26	49	9	5	-23 (8)	-12 (8)
2	11	52	25	10	22 (8)	21 (8)
23	30	33	14	0	-39 (9)	-29 (9)
					74	77

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).

התחבורה והתקשורת

לוח 9: מאזן הנטו כאחוז מסך חברות התחבורה והתקשורת שדיווחו¹

1998			1999			2000			2001		
III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	I	II	III
א. פעילות ברביע הנסקר											
*-9	*9	*-12	29	50	60	34	54	54	*-17	-26	*-4
*-10	*12	*-6	33	50	54	43	58	*26	*-22	-32	*-17
-39	*-14	*-14	35	48	45	21	35	29	-53	-44	*-18
*0	*0	*-6	44	56	56	26	52	48	*-22	*-18	*-9
ב. הפעילות החזויה לרביע הבא											
*-3	*6	*18	46	52	38	45	41	27	*-4	*9	*9
32	36	34	28	33	30	32	28	26	24	23	24
מספר החברות שדיווחו											

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

לוח 10: התחבורה והתקשורת ברביע השני של 2001
(אחוזים מסך כל החברות שהתייחסו לכל סעיף)

מאזן הנטו		עלייה משמעותית	עלייה מתונה	ללא שינוי	ירידה מתונה	ירידה משמעותית		
2001 I	2001 II							
א. פעילות ברביע הנסקר								
1. רמת הפעילות הכוללת	-26 (13)	-4 (16)	4	25	38	29	4	
2. מכירת שירותים לישראלים	-32 (15)	-17 (17)	0	26	31	39	4	
3. מכירת שירותים לזרים	-44 (15)	-18 (17)	6	11	48	18	17	
4. ניצול הציוד (כושר המעמס, התפוסה וכד"י)	-18 (15)	-9 (14)	4	14	55	18	9	
ב. הפעילות החזויה לרביע הבא								
5. הזמנות או ציפיות לפעילות הכוללת ברביע הבא	9 (16)	9 (17)	4	35	31	22	8	
מספר החברות שדיווחו							23	24

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

בתי המלון

לוח 11: מאזן הנטו כאחוז מסך חברות המלונות שדיווחו¹

2001		2000				1999				1998	
II	I	IV	III	II	I	IV	III	II	I	IV	III
א. הפעילות ברביע הנסקר											
-100	-78	-95	50	71	56	60	*11	*3	*-6	-22	-38
-100	-89	-100	43	65	60	60	*11	*3	*-14	-33	-64
-32	*-13	-54	*6	*8	*-15	*-13	19	*11	*-10	*-7	21
-88	-86	-83	37	33	38	*13	*-6	-32	-35	-50	-30
ב. הפעילות החזויה לרביע הבא**											
-93	-88	-87	52	31	58	29	44	*14	*-3	-51	-51
42	56	62	54	49	61	57	64	66	65	69	69
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 השני של 2001 בהשוואה לרביע המקביל אשתקד
(אחוזים מסך כל החברות שהתייחסו לכל סעיף)

מאזן הנטו							
2001	2001	עלייה משמעותית	עלייה מתונה	ללא שינוי	ירידה מתונה	ירידה משמעותית	
II	I						
א. הפעילות ברביע הנסקר							
100 (0)	-78 (8)	0	0	0	17	83	1. סך הפעילות
100 (0)	-89 (5)	0	0	0	2	98	2. מספר הלינות של תיירים מחו"ל
-32 (13)	-16 (12)	0	22	24	25	29	3. מספר הלינות של ישראלים
-88 (6)	-86 (5)	0	2	8	28	62	4. הפדיון הממוצע לחדר
ב. הפעילות החזויה לרביע הבא							
-93 (4)	-88 (6)	0	0	7	14	79	5. ההזמנות שנתקבלו לרביע הבא
42	56						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.

2001		2000				1999				1998	
II	I	IV	III	II	I	IV	III	II	I	IV	III
א. הפעילות ברביע הנסקר											
-14	-30	-21	28	*11	19	15	*11	*6	1. סך כל הפדיון מפעילות שוטפת		
*-12	-24	-14	28	*12	23	16	*12	*10	2. מכירת שירותים בארץ		
*-26	*-10	*-13	*17	53	*22	*-23	40	*25	3. מכירת שירותים בחו"ל		
-17	-12	*-4	12	*6	10	*-5	10	*-9	4. מספר העובדים		
-17	-13	*-8	10	10	10	*-3	*0	*-4	5. מזה: מקצועיים		
*-17	*13	*9	20	29	*14	*5	*-5	0	6. מספר העובדים הישראליים בחו"ל		
ב. הפעילות החזויה לרביע הבא *											
7. הזמנות או ציפיות לפעילות											
*-2	*-4	*7	31	33	37	42	29	27	ברביע הבא		
*-27	-28	*0	*18	44	43	64	44	*33	8. הזמנות מחו"ל לרביע הבא		
104	117	98	120	112	125	107	103	32	מספר עסקים שדיווחו		

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

מאזן הנטו		2001	2001	עלייה	עלייה	ללא	ירידה	ירידה
א. הפעילות ברביע הנסקר								
1.	סך כל הפדיון מפעילות שוטפת	-30 (7)	-14 (8)	5	22	32	26	15
2.	מכירת שירותים בארץ	-24 (8)	-12 (8)	3	23	36	25	13
3.	מכירת שירותים בחו"ל	-10 (19)	-26 (18)	5	16	32	26	21
4.	מספר העובדים	-12 (6)	-17 (7)	1	14	53	25	7
5.	מזה : מקצועיים	-13 (6)	-17 (7)	0	13	57	23	7
6.	מספר העובדים הישראליים בחו"ל	13 (9)	-17 (12)	0	5	73	17	5
ב. הפעילות החזויה לרביע הבא *								
7.	הזמנות או צפיות לפעילות ברביע הבא	-4 (8)	-2 (9)	3	30	32	22	13
8.	הזמנות מחו"ל לרביע הבא	-28 (15)	-27 (22)	7	19	21	33	20
מספר העסקים שדיווחו		117	104					

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

התעשייה ברביע הראשון והשני של 2001

שנה	רביע	מספר חברות	סך כל התפוקה	המכירות בשוק המקומי	ההזמנות לשוק המקומי ¹	היצוא בפועל	ההזמנות ליצוא ²	מלאי המוצרים המועסקים	מספר
2001	II	33	-24	-32	-22	-25	*29	*13	-38
2001	I	38	-5	-8	-12	-40	*10	*3	-39
2001	II	54	*11	*13	-13	*6	*19	*2	*2
2001	I	60	*9	*0	-6	*12	*11	*3	*-10
2001	II	32	-28	-33	-55	-19	-15	-13	-34
2001	I	37	*0	-11	-43	-3	-6	-11	-24
2001	II	64	-16	-29	-25	-4	-15	-14	-27
2001	I	69	-1	-21	-9	-2	*9	15	-16
2001	II	68	-15	-33	-41	-21	-19	20	-32
2001	I	71	-13	-41	-52	17	*11	*1	-35
2001	II	87	-31	-31	-40	-21	-17	*7	-34
2001	I	102	-8	-22	-26	-19	-27	*13	*-7
2001	II	36	-28	-40	-26	-11	-16	*0	-34
2001	I	40	-15	-22	-27	-26	-12	*-8	-26
2001	II	374	-18	-26	-32	-13	-11	*3	-27
2001	I	417	-5	-20	-25	-5	-4	*5	-20
2001	II	8	-50	-29	-50	-63	-71	*38	-75
2001	I	7	-57	-50	-80	-100	-80	*0	*-43
2001	II	382	-19	-26	-33	-14	-12	-2	-28
2001	I	424	-6	-20	-26	-7	-5	*4	-20

(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 השני של 2001²

חברות תעשייה					חברות בנייה				
סך הכל	קטנות	בינוניות	גדולות		סך הכל	קטנות	בינוניות	גדולות	
-19	-31	-31	*-6	היקף ביצוע של עבודות בינוי	-36	-80	-33	-32	תפוקה
-25	-52	-34	-13	התחלות בניית מבנים	-55	-50	-54	-56	סך המכירות
-26	-45	-37	-13	גמר בניית מבנים	-23	0	-38	*-17	מכירות בשוק המקומי
-14	*-9	-28	*-6	מחירי תפוקה במונחים דולריים	-36	-60	-38	-31	יצוא
382	33	159	190	מספר חברות	74	5	28	41	מספר חברות

(2) לפי מספר המועסקים (חברה קטנה: 1-20 עובדים, חברה בינונית: 21-99 עובדים, חברה גדולה: 100 עובדים ומעלה).
* מציין תוצאה בלתי מובהקת (ברמה של עשרה אחוזים).

לוח 17
המגבלה העיקרית להרחבת הפעילות
(אחוזים מסך החברות)

התעשייה

הרביע	1998		1999		2000		2001	
	III	IV	I	II	III	IV	I	II
1. לא דיווחו על מגבלות	48	51	41	35	48	48	40	43
2. דיווחו על מגבלות מזה:	52	49	59	65	52	52	60	57
מגבלת ביקוש	36	36	44	49	36	39	44	36
היקף ההזמנות	15	13	15	16	16	13	16	21
מגבלות היצע	3	2	2	3	5	1	2	6
מחסור בעובדים	2	1	2	2	3	4	5	2
מחסור בחומרי גלם	1	1	2	3	2	3	2	2
מחסור בצידוד ומכונות	7	6	7	4	2	3	6	5
קשיי מימון	2	4	3	3	4	2	5	2
מגבלה אחרת								

הבנייה

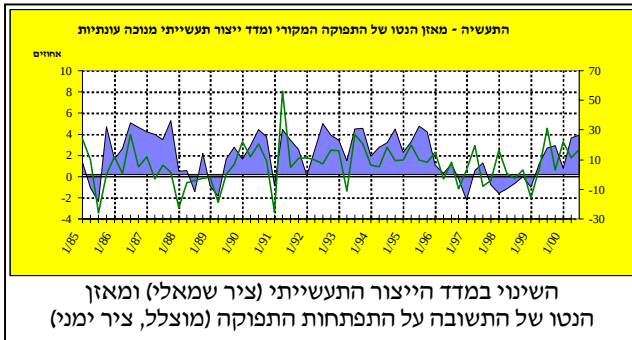
הרביע	1998		1999		2000		2001	
	III	IV	I	II	III	IV	I	II
1. לא דיווחו על מגבלות	22	19	19	22	20	19	9	22
2. דיווחו על מגבלות מזה:	78	81	81	78	84	81	91	78
מגבלת ביקוש	62	59	68	62	69	59	56	53
היקף הביקוש	16	22	14	16	15	20	35	26
מגבלות היצע	1	4	3	3	0	3	0	1
מחירי התשומות	9	11	9	9	8	7	4	7
קשיי מימון	3	2	0	0	4	5	25	18
מחסור בעובדים	0	1	0	0	0	3	0	0
מחסור בצידוד ובמכונות	0	0	0	0	0	0	3	0
מחסור בחומרי גלם	0	0	0	0	0	0	0	0
מגבלה אחרת	3	4	1	3	0	3	1	0

המסחר

הרביע	1998		1999		2000		2001	
	III	IV	I	II	III	IV	I	II
1. לא דיווחו על מגבלות	29	34	18	12	28	34	21	24
2. דיווחו על מגבלות מזה:	71	66	82	88	72	66	79	76
מגבלות ביקוש	63	58	76	72	49	68	72	67
המצב הביטחוני	0	0	1	0	2	0	26	20
רמת המחירים	3	6	3	4	5	2	2	0
המצב הכלכלי בעולם	3	3	1	9	5	0	4	5
המצב הכלכלי בישראל	57	49	70	60	37	66	40	42
מגבלות היצע	8	7	6	16	14	7	7	9
מחסור בעובדים	2	0	0	9	2	0	0	0
מגבלה אחרת	6	7	6	7	12	7	7	9

סך כל המסחר	100	100	100	100	100	100	100	100
סך כל התעשייה	100	100	100	100	100	100	100	100
סך כל הבנייה	100	100	100	100	100	100	100	100

נספח: ביאורים לסקר



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 בשני הסקרים. הנתונים בכל הלוחות הם אחוזים מסך כל החברות שענו על השאלות.

בבחינת המסקנות מהסקר ניתן ללמוד כי יש קשר ברור בין מאזן הנטו של סעיף התפוקה בתעשייה לבין כיוון השינוי בממד הייצור התעשייתי, כפי שעולה מהדיאגרמות המצורפות. כשמאזן הנטו היה חיובי, ברוב המקרים של התצפיות גדל התוצר התעשייתי.

מיון המגבלות בדיאגרמה 6 למגבלות ביקוש והיצע נעשה על פי החלוקה שבלוח 17. במקרה שחברה ציינה יותר ממגבלה אחת לפעילותה ישנן 2 אפשרויות: אם המגבלות שייכות לאותה הקטגוריה (ביקוש או היצע), נכללו בה; אחרת – החברה הוצאה ממניין החברות שצינו מגבלה. כלל זה מביא למיון נכון של החברות המדווחות על מגבלות (בין ביקוש לבין היצע), אך מאפשר הטיה כלפי מטה בשיעור החברות שדיווחו על מגבלות כלשהן.

מאזני הנטו של חברות התעשייה הממוינים בהתאם לשיעור העובדים המיומנים בכל ענף והחדשנות שבו (ראו דוח בנק ישראל לשנת 1999, עמ' 52) מוצגים בדיאגרמה 7. הענפים המתקדמים (כימיה, מכונות, ציוד חשמלי ואלקטרוניקה) 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), כ-15% מהמדגם.

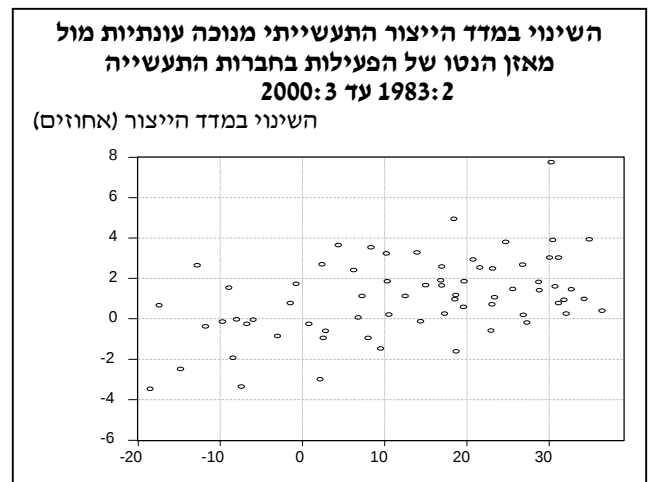
סקר רבעוני זה, השבעים במספר, מתייחס להתפתחויות ברביע השני של שנת 2001, וכולל גם הערכות וציפיות לרביע השלישי של 2001. ממצאי הסקר מבוססים על תשובות לשאלון, שנתקבלו מחברות ועסקים בענפי התעשייה, המסחר, הבנייה, המלונות, התחבורה והתקשורת והשירותים העסקיים. השאלות הן איכותיות: החברות התבקשו לדווח על כיווני 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 השפעות עונתיות ואחרות. בענף המלונאות מתבקשות החברות להשוות את התוצאות לרביע המקביל בשנה הקודמת.

התוצאות אינן משוקללות לפי גודל החברה, אךועיקר מטרתן להצביע על כיוונים ומגמות. בניתוח התוצאות של ענפי התעשייה והבניה מוצגות גם התוצאות העקרויות כשהחברות ממוינות על פי קבוצות גודל.

התוצאות מנותחות באמצעות מאזן הנטו, המוגדר כהפרש בין אחוז החברות המדווחות על עלייה לבין אחוז המדווחות על ירידה. מאזן נטו השווה לאפס בסעיף מסוים מעיד על אי שיון ברמה, לעומת הרביע הקודם באותו סעיף; מאזן נטו שלילי מעיד על ירידה, וחיובי – על עליה.

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



יותר, סטיית התקן גדולה יותר.