الاستقصاء الشهري حول الظرفية الصناعية

بنك المغرب
BANK AL-MAGHRIB

النتائج الخاصة بشهر يناير 2015 – عدد 97

نظرة عامة

تظهر نتائج الاستقصاء الشهري حول الظرفية لشهر يناير انخفاضا في الإنتاج هم مجموع الفروع، باستثناء «الميكانيك والتعدين» حيث استقر النشاط.

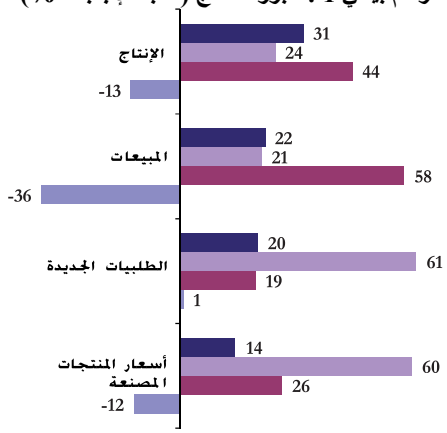
وفي هذه الظروف، بلغت نسبة استخدام الطاقة الإنتاجية الكاملة 64%، أي نفس المستوى المسجل في الشهر السابق تقريبا. ويشمل هذا الاستقرار تقلصا في الصناعات «الكيماوية وشبه الكيماوية» والصناعات «الكهربائية والإلكترونية» وارتفاعا في صناعة «الميكانيك والتعدين».

ويتوقع أن تكون المبيعات الإجمالية قد انخفضت سواء في السوق المحلية أو الخارجية. و ينطبق هذا على «الصناعة الكيماوية وشبه الكيماوية» و«الصناعة الغذائية» و«الصناعة الكهربائية والإلكترونية». وبالمقابل، يرتقب أن تكون المبيعات قد تزايدت في «صناعة الميكانيك والتعدين»، ارتباطا بارتفاع المبيعات المحلية وفي «صناعة النسيج والجلد» نتيجة تحسن صادرات هذا الفرع.

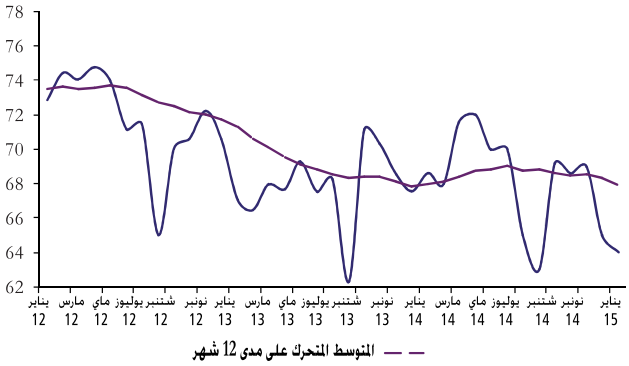
وفي ما يخص الطلبيات المستلمة خلال شهر يناير، فقد سجلت استقرارا مقارنة بالشهر الماضي. ويشمل هذا انخفاضا في «الصناعة الغذائية» و«النسيج والجلد» و«الصناعة الكيماوية وشبه الكيماوية» وارتفاعا في «الميكانيك والتعدين». في هذه الظروف، يتوقع أن تكون دفاتر الطلبيات قد بقيت في مستوى أدنى من المعتاد بالنسبة لجميع الفروع.

وبخصوص الأشهر الثلاثة المقبلة، يرتقب أرباب المقاولات الصناعية تحسن الإنتاج والمبيعات على حد سواء.

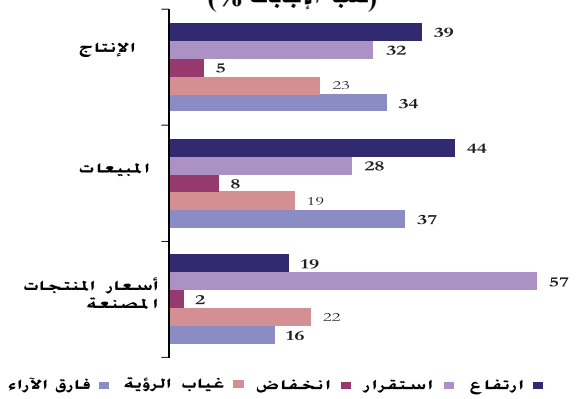
رسم بياني 1 : أبرز النتائج (نسبة الإجابات %)



رسم بياني 2 : تطور نسبة استخدام الطاقة الإنتاجية الكاملة (%)



رسم بياني 3 : التوقعات للأشهر الثلاثة المقبلة (نسبة الإجابات %)



نسبة الإجابة: 71%

تمّ تلخيص نتائج الاستقصاء على شكل فوارق آراء تمثل الفرق بين نسبة الأجوبة: «ارتفاع» أو «فوق المعتاد» ونسبة الأجوبة: «انخفاض» أو «أقل من المعتاد». على سبيل المثال، فإن فارق آراءٍ يساوي 2 بالنسبة للإنتاج الصناعي يعني أن نسبة المقاولات التي تشير إلى تحسن في إنتاجها تفوق المقاولات التي أعلنت عن انخفاض إنتاجها بما قدره 2 نقطة.

إن الآراء المعبَّر عنها هي آراء أرباب الصناعة الذين أجابوا على الاستقصاء ولا تعكس بالضرورة وجهة نظر بنك المغرب.

جدول 1: استقصاء بنك المغرب للظرفية الصناعية
النتائج العامة

	حصة المجيبين وفارق الآراء (%)									
	دجنبر 2014				يناير 2015					
	ارتفاع	استقرار	انخفاض	فارق الآراء	ارتفاع	استقرار	انخفاض	غياب الرؤية	فارق الآراء	
تطور الإنتاج										
مقارنة بالشهر السابق	42	20	39		3	31	24	44		-13
خلال الأشهر الثلاثة المقبلة	44	38	10	8	34	39	32	5	23	34
تطور الطلبيات الجديدة	39	24	36		4	20	61	19		1
تطور المبيعات										
مقارنة بالشهر السابق	48	18	34		14	22	21	58		-36
خلال الأشهر الثلاثة المقبلة	26	56	14	5	12	44	28	8	19	37
تطور أسعار المنتجات المصنعة										
مقارنة بالشهر السابق	11	64	25		-14	14	60	26		-12
خلال الأشهر الثلاثة المقبلة	16	71	3	9	13	19	57	2	22	16

	دجنبر 2014				يناير 2015					
	أعلى من العادي	عادي	أدنى من العادي	غير معني	فارق الآراء	أعلى من العادي	عادي	أدنى من العادي	غير معني	فارق الآراء
مستوى دفتر الطلبيات	2	75	23	1	-21	2	77	21	0	-19
مستوى مخزون المنتجات المصنعة	6	81	11	2	-6	4	68	25	2	-21

جدول 2: استقصاء بنك المغرب للظرفية الصناعية
النتائج حسب فروع النشاط

	الصناعات الغذائية					صناعات النسيج والجلد					الصناعات الكيميائية وشبه الكيميائية					صناعات الميكانيك وتحويل المعادن					الصناعات الكهربائية والإلكترونية				
	ارتفاع	استقرار	انخفاض	غياب الرؤية	فارق الآراء	ارتفاع	استقرار	انخفاض	غياب الرؤية	فارق الآراء	ارتفاع	استقرار	انخفاض	غياب الرؤية	فارق الآراء	ارتفاع	استقرار	انخفاض	غياب الرؤية	فارق الآراء	ارتفاع	استقرار	انخفاض	غياب الرؤية	فارق الآراء
تطور الإنتاج																									
مقارنة بالشهر السابق	21	43	36		-15	32	30	37		-5	35	13	52		-17	44	13	43		1	18	50	32		-14
خلال الأشهر الثلاثة المقبلة	24	36	4	36	19	28	41	21	10	6	53	17	3	28	50	36	58	1	4	34	35	42	23	0	12
تطور الطلبيات الجديدة	20	53	26		-6	25	40	35		-10	8	78	14		-6	49	38	13		36	25	47	27		-2
تطور المبيعات																									
مقارنة بالشهر السابق	16	25	59		-43	43	26	31		11	15	14	71		-56	43	20	37		6	18	46	37		-19
خلال الأشهر الثلاثة المقبلة	29	36	12	23	17	29	51	9	10	20	53	17	4	26	48	58	32	6	3	52	32	46	17	6	15
تطور أسعار المنتجات المصنعة																									
مقارنة بالشهر السابق	10	80	10		-1	19	74	8		11	20	46	35		-15	5	57	39		-34	17	61	22		-5
خلال الأشهر الثلاثة المقبلة	3	64	2	31	1	5	82	4	9	1	38	34	2	26	35	6	87	2	6	4	0	88	0	12	0

	الصناعات الغذائية					صناعات النسيج والجلد					الصناعات الكيميائية وشبه الكيميائية					صناعات الميكانيك وتحويل المعادن					الصناعات الكهربائية والإلكترونية				
	أعلى من العادي	عادي	أدنى من العادي	غير معني	فارق الآراء	أعلى من العادي	عادي	أدنى من العادي	غير معني	فارق الآراء	أعلى من العادي	عادي	أدنى من العادي	غير معني	فارق الآراء	أعلى من العادي	عادي	أدنى من العادي	غير معني	فارق الآراء	أعلى من العادي	عادي	أدنى من العادي	غير معني	فارق الآراء
مستوى دفتر الطلبيات	3	79	17	1	-14	3	69	27	0	-24	1	80	18	0	-17	2	72	27	0	-25	0	60	40	0	-40
مستوى مخزون المنتجات المصنعة	3	78	17	2	-15	4	72	17	7	-14	4	58	37	1	-33	7	66	20	7	-13	0	98	0	2	0

الصناعات الغذائية

خلال شهر يناير، يحتمل أن تكون الصناعات الغذائية عرفت تراجعا في النشاط، أظهرته أغلب المؤشرات التي يستند إليها الاستقصاء الشهري الذي يعده بنك المغرب.

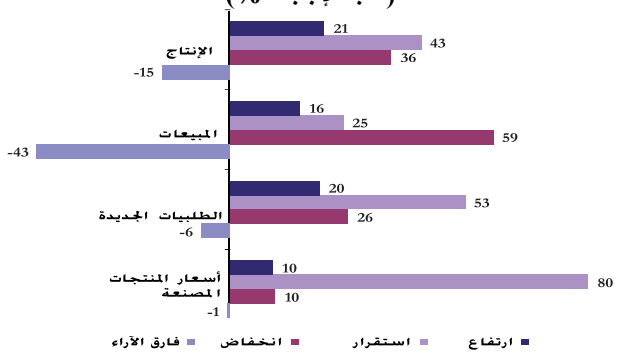
هكذا، يرجح أن يكون الإنتاج قد انخفض نتيجة لتراجع النشاط في الصناعات الغذائية. وظلت نسبة استخدام الطاقة الإنتاجية الكاملة في مستواها المسجل في الشهر السابق، أي 72%.

وبالمثل، قد تكون المبيعات تدنت في السوق المحلية أو الأجنبية على حد سواء، حسب ثلثي المقاولات.

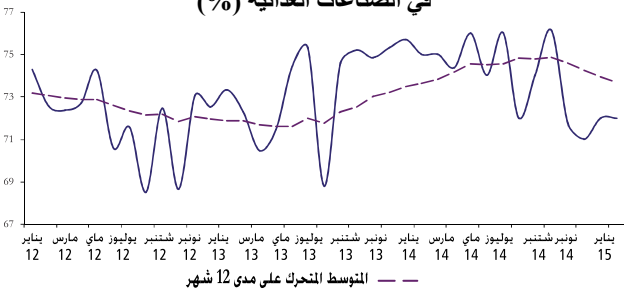
وفي ما يخص الطلبيات المتوصل بها، قد تكون تراجعت خلال شهر يناير. هكذا، يرى أزيد من ثلاثة أرباع المقاولات أن دفاتر الطلبيات قد تكون ظلت في مستوى عادي.

وبالنسبة للأشهر الثلاثة المقبلة، يتوقع أرباب المقاولات الصناعية تحسن الإنتاج والمبيعات على حد سواء. وتجدر الإشارة إلى أن 36% و23% من المقاولات صرحت بعدم توفرها على رؤية واضحة بخصوص تطور النشاط والمبيعات على التوالي.

رسم بياني 4 : أبرز مؤشرات الصناعات الغذائية
(نسبة الإجابات %)



رسم بياني 5 : تطور نسبة استخدام الطاقة الإنتاجية الكاملة في الصناعات الغذائية (%)



صناعات النسيج والملابس والجلد

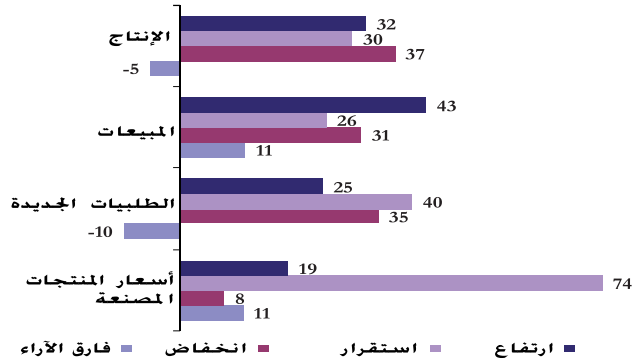
قد يكون الإنتاج انخفض في يناير، نتيجة لتراجعه في «صناعة النسيج» و«الملابس والفرو». وبالمقابل، قد يكون ارتفع في صناعة «الجلد والأحذية». وفي ما يتعلق بنسبة استخدام الطاقة الإنتاجية الكاملة، يرجح أن تكون استقرت تقريبا في نفس مستواها المسجل في الشهر السابق، أي 68%.

ومن المرجح أن تكون المبيعات ارتفعت بفضل تحسنها في السوق الأجنبية. أما في السوق المحلية، فقد صرح أرباب المقاولات الصناعية بانخفاضها.

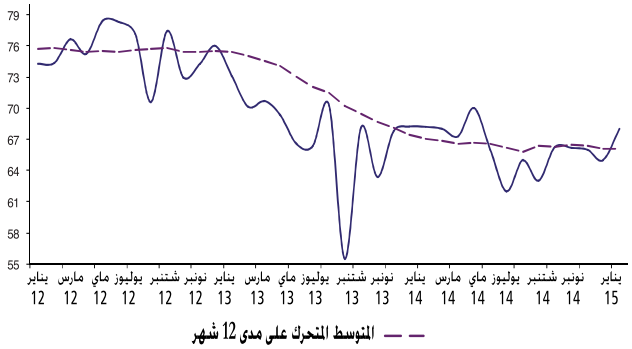
ويحتمل أن تكون الطلبيات المتوصل بها خلال شهر يناير انخفضت، فيما ظلت دفاتر الطلبيات في مستوى عادي حسب 69% من أرباب المقاولات الصناعية ودون المستوى العادي برأي 27% منهم.

وبالنسبة للأشهر الثلاثة المقبلة، يتوقع أرباب المقاولات الصناعية تحسن الإنتاج والمبيعات.

رسم بياني 6 : أبرز مؤشرات صناعات النسيج والملابس والجلد
(نسبة الإجابات %)



رسم بياني 7 : نسبة استخدام الطاقة الإنتاجية الكاملة في صناعات النسيج والملابس والجلد (%)



الصناعات الكيماوية وشبه الكيماوية

تشير مؤشرات الصناعة «الكيماوية وشبه الكيماوية»، التي أفرزها الاستقصاء، إلى تراجع النشاط في يناير مقارنة بالشهر السابق.

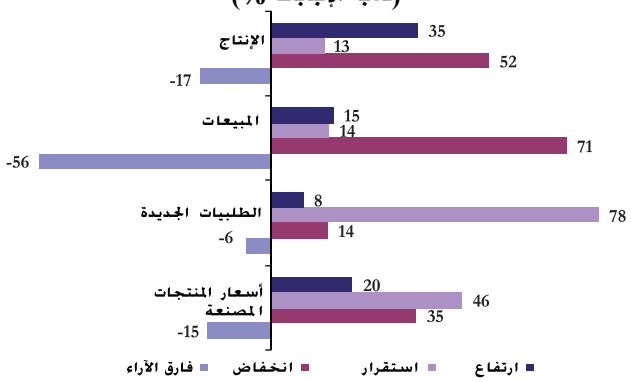
من المرجح أن يكون الإنتاج قد تدنى نتيجة لتراجعه في «التكويك والتكرير»، بينما ارتفع في «الصناعة الكيماوية». وفي هذه الظروف، انخفضت نسبة استخدام الطاقة الإنتاجية الكاملة بنقطتين لتصل إلى 57%.

كما يحتمل أن تكون المبيعات انخفضت سواء في السوق المحلية أو الأجنبية، لاسيما في فرع «التكويك والتكرير» و«الصناعة الكيماوية».

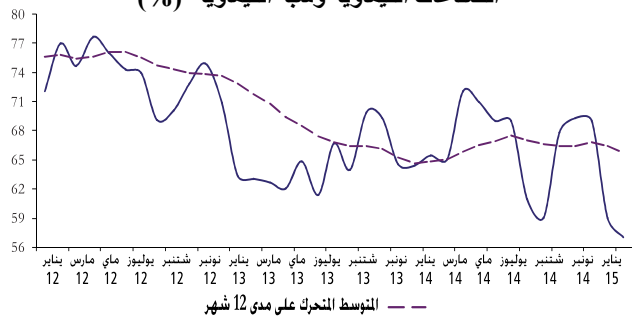
وبخصوص الطلبيات المتوصل بها، صرح 78% من أرباب المقاولات الصناعية باستقرارها. أما دفاتر الطلبيات، فقد ظلت في مستوى عادي حسب 80% منهم.

وبخصوص الأشهر الثلاثة المقبلة، تتوقع المقاولات تحسن النشاط والمبيعات، حيث صرح ما يناهز الربع بعدم توفرهم على رؤية واضحة في ما يتعلق بتطور هذه المؤشرات.

رسم بياني 8 : أبرز مؤشرات الصناعات الكيماوية وشبه الكيماوية (نسبة الإجابات %)



رسم بياني 9 : تطور نسبة استخدام الطاقة الإنتاجية الكاملة في الصناعات الكيماوية وشبه الكيماوية (%)



صناعات الميكانيك والتعدين

تشير أبرز مؤشرات صناعة «الميكانيك والتعدين» إلى تطورات إيجابية نسبيا.

من المرجح أن يكون الإنتاج قد شهد بعض الاستقرار. ويشمل هذا الاستقرار ارتفاع الإنتاج في «التعدين» و«تحويل المعادن» وانخفاضه في «صناعة السيارات».

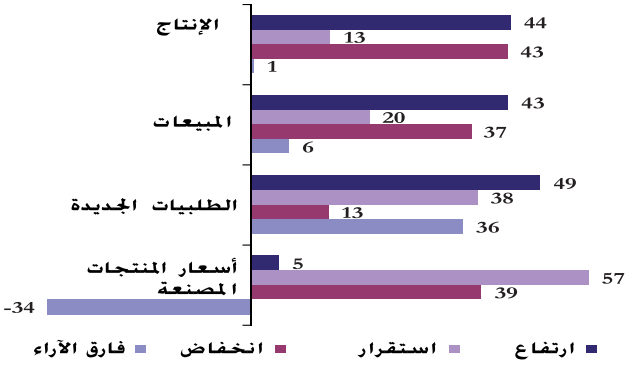
ويحتمل أن تكون نسبة استخدام الطاقة الإنتاجية الكاملة ارتفعت إلى 63%، ارتباطا بتزايدها في «التعدين» و«تحويل المعادن»، وانخفضت في «صناعة السيارات».

إضافة إلى ذلك، قد تكون المبيعات تحسنت نتيجة لارتفاع تلك المسجلة في السوق المحلية. وبالمقابل، قد تكون صادرات الفرع انخفضت. وحسب الفروع الثانوية، من المرجح أن تكون المبيعات قد تدنت في «صناعة السيارات» سواء في السوق المحلية أو الأجنبية، بينما قد تكون ارتفعت في «التعدين» و«تحويل المعادن» ارتباطا بتزايد المبيعات في السوق المحلية.

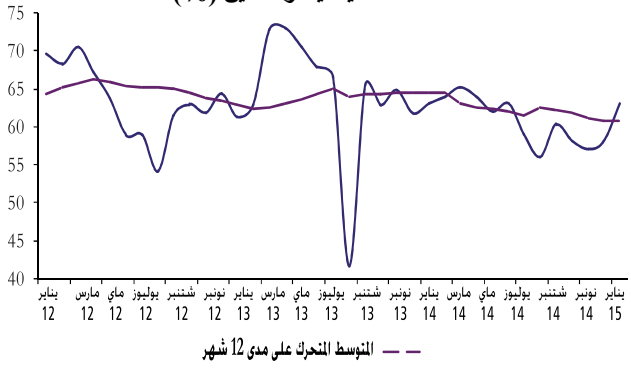
ومن المحتمل أن تكون الطلبيات المتوصل بها في يناير قد ارتفعت. وبخصوص دفاتر الطلبيات، قد تكون وصلت إلى مستوى عادي حسب أكثر من ثلثي المقاولات ودون المستوى العادي حسب 27% منها.

وبالنسبة للأشهر الثلاثة المقبلة، عبر أرباب المقاولات الصناعية عن تفاؤلهم بخصوص تطور الإنتاج والمبيعات.

رسم بياني 10: أبرز مؤشرات صناعات الميكانيك والتعدين (نسبة الإجابات %)



رسم بياني 11: تطور نسبة استخدام الطاقة الإنتاجية الكاملة في صناعات الميكانيك والتعدين (%)



الصناعات الكهربائية والإلكترونية

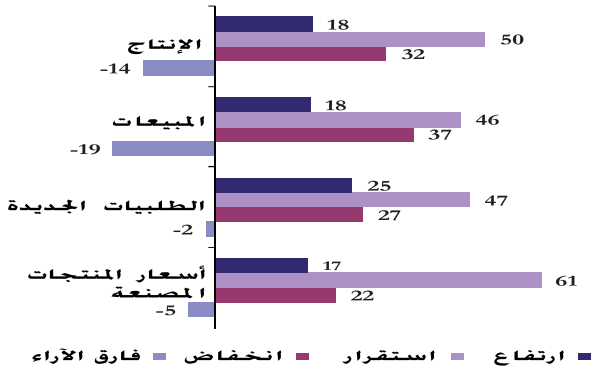
حسب أرباب المقاولات الصناعية، قد يكون الإنتاج انخفض مقارنة بشهر دجنبر وبلغت نسبة استخدام الطاقة الإنتاجية الكاملة 77%.

ويحتمل أن تكون المبيعات انخفضت نتيجة لتراجع تلك الموجهة نحو السوق المحلية والأجنبية على حد سواء.

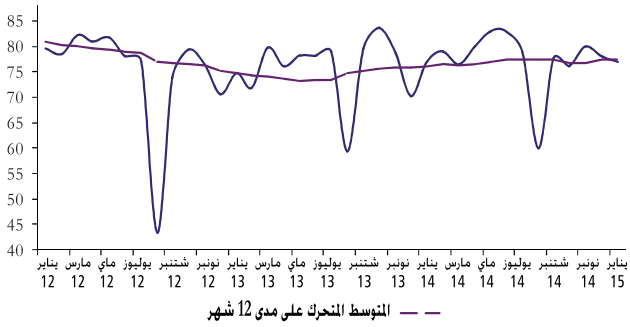
وقد تكون الطلبيات المتوصل بها في يناير استقرت. في هذه الظروف، يرجح أن تكون دفاتر الطلبيات قد بلغت مستواها العادي حسب 60% من أرباب المقاولات الصناعية ونزلت دون المستوى العادي برأي 40% منهم.

وبالنسبة للأشهر الثلاثة المقبلة، يتوقع أرباب المقاولات الصناعية تحسن النشاط والمبيعات.

رسم بياني 12 : أبرز مؤشرات الصناعات الكهربائية والإلكترونية (نسبة الإجابات %)



رسم بياني 13 : تطور نسبة استخدام الطاقة الإنتاجية الكاملة في الصناعات الكهربائية والإلكترونية (%)



ورقة تقنية حول استقصاء الظرفية

الاستقصاء الشهري للظرفية الصناعية لبنك المغرب، الذي حصل على تأشيرة لجنة تنسيق الدراسات الإحصائية (رقم: 03-06-07-19)، عبارة عن استقصاء للرأي يتم إنجازه لدى عينة تمثيلية تضم 400 مقاولة تعمل في القطاع الصناعي. وترجح نتائج الاستقصاء باستخدام معطيات الإحصاء السنوي لسنة 2011 الخاص بالمقاولات الصناعية. ويهدف هذا الاستقصاء إلى التوفر على معطيات في آجال قصيرة تسمح بتقييم الظرفية الصناعية وهو أمر ضروري في عملية اتخاذ القرار. والاستقصاء، الذي ينطلق بداية كل شهر، يجمع تقديرات أرباب المقاولات بشأن تطور أنشطتها مقارنة بالشهر السابق وبنفس الشهر من السنة السابقة، وكذا توقعاتهم حول تطورها على المدى القصير. ولا يتم تعديل هذه المعطيات المركبة بأي تغييرات موسمية.

بنك المغرب

زاوية شارع ابن بركة وشارع النخيل، حي الرياض، الرباط – المغرب.

الهاتف: 04 41 57 37 5 (212)

الفاكس: 12/11 41 57 37 5 (212)

الموقع الإلكتروني: www.bkam.ma

الإيداع القانوني: 2007/0028