

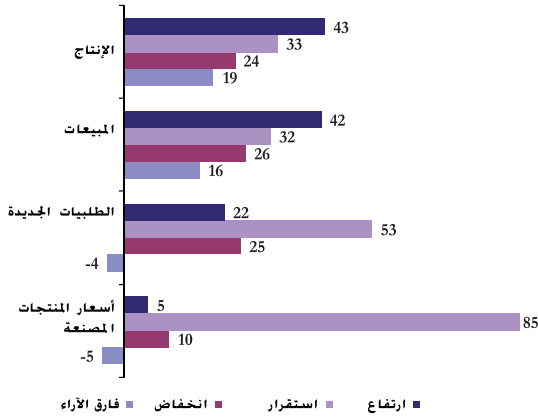
# الاستقصاء الشهري حول الظرفية الصناعية



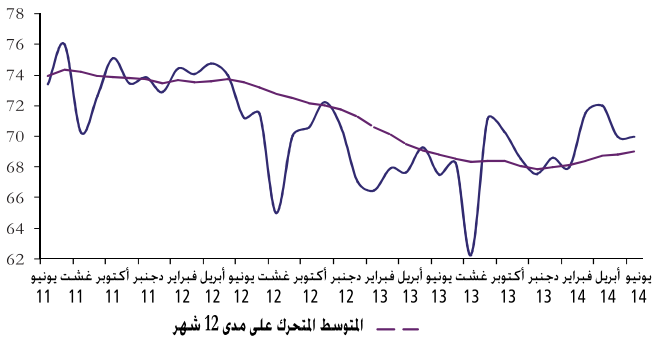
النتائج الخاصة بشهر يونيو 2014 - عدد 90

## نظرة عامة

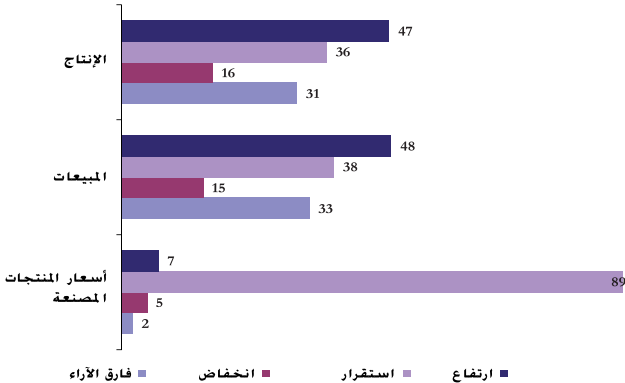
رسم بياني 1 : أبرز النتائج (نسبة الإجابات %)



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



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



تظهر نتائج استقصاء الظرفية الشهري الخاص بشهر يونيو تنامي النشاط والمبيعات في كافة الفروع. باستثناء صناعات «الميكانيك وتحويل المعادن» حيث يرجح أن يكون النشاط قد استقر والمبيعات قد تراجعت.

من جهة أخرى، يحتمل أن تكون نسبة استخدام الطاقات قد ظلت دون تغيير في حدود 70%. ويعزى هذا الوضع إلى ركود هذه النسبة في الصناعات «الكيمياوية وشبه الكيماوية» والصناعات «الكهربائية والإلكترونية». أما في صناعات «الميكانيك وتحويل المعادن» و«الصناعات الغذائية»، فمن المرجح أن تكون نسبة استخدام الطاقات قد ارتفعت مقابل انخفاضها في فرع «صناعات النسيج والجلد».

ويحتمل أن تكون المبيعات قد تنامت في كافة الفروع خلال شهر يونيو، باستثناء «صناعات الميكانيك وتحويل المعادن» التي سجلت تراجعاً في المبيعات.

وبخصوص الطلبات الجديدة، يرجح أن تكون قد انخفضت مقارنة بشهر ماي. وقد همّ هذا التراجع الصناعات «الكهربائية والإلكترونية» والصناعات «الكيمياوية وشبه الكيماوية»، وصناعات «الميكانيك وتحويل المعادن». أما في «الصناعات الغذائية»، فمن المحتمل أن تكون الطلبات قد تزايدت، مقابل ركودها في صناعات «النسيج والجلد».

وبالنسبة للأشهر الثلاثة المقبلة، يبقى أرياب الصناعات متفائلين بشأن تطور النشاط والمبيعات.

نسبة الإجابة: 74%

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 آراء 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 المعبر عنها هي آراء أرياب الصناعة الذين أجابوا على الاستقصاء ولا تعكس بالضرورة وجهة نظر بنك المغرب.

جدول 1: استقصاء بنك المغرب حول الظرفية الصناعية  
النتائج الإجمالية

حصة المجيبين وفارق الآراء (%)								
يونيو 2014				ماي 2014				
فارق الآراء	انخفاض	استقرار	ارتفاع	فارق الآراء	انخفاض	استقرار	ارتفاع	
19	24	33	43	17	24	35	41	تطور الإنتاج مقارنة بالشهر السابق خلال الأشهر الثلاثة المقبلة
31	16	36	47	32	13	42	45	
-4	25	53	22	-12	33	45	21	تطور الطلبات الجديدة
16	26	32	42	1	32	35	33	تطور المبيعات مقارنة بالشهر السابق
33	15	38	48	37	14	34	52	خلال الأشهر الثلاثة المقبلة
-5	10	85	5	12	9	69	21	تطور أسعار المنتجات المصنعة مقارنة بالشهر السابق
2	5	89	7	1	5	90	5	خلال الأشهر الثلاثة المقبلة

يونيو 2014				ماي 2014				
فارق الآراء	أدنى من العادي	عادي	أعلى من العادي	فارق الآراء	أدنى من العادي	عادي	أعلى من العادي	
-7	28	56	19	-32	37	58	5	مستوى دفتر الطلبات
1	7	85	8	14	7	72	21	مستوى مخزون المنتجات المصنعة

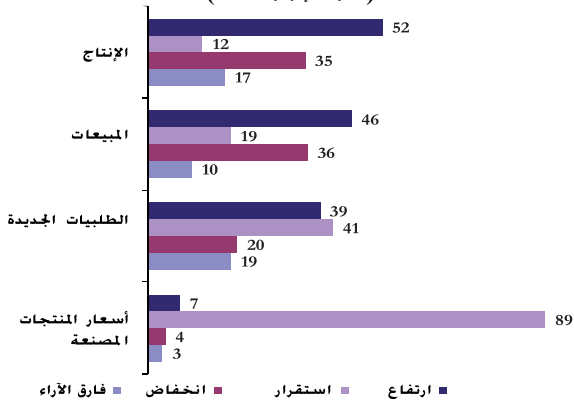
جدول 2: استقصاء بنك المغرب للظرفية الصناعية  
النتائج حسب فروع النشاط

الصناعات الكهربية والإلكترونية				الميكانيك وتحويل المعادن				الصناعات الكيماوية وشبه الكيماوية				صناعات النسيج والجلد				الصناعات الغذائية				
فارق الآراء	انخفاض	استقرار	ارتفاع	فارق الآراء	انخفاض	استقرار	ارتفاع	فارق الآراء	انخفاض	استقرار	ارتفاع	فارق الآراء	انخفاض	استقرار	ارتفاع	فارق الآراء	انخفاض	استقرار	ارتفاع	
56	9	27	64	0	34	32	34	24	15	45	40	4	27	42	31	17	35	12	52	تطور الإنتاج مقارنة بالشهر السابق خلال الأشهر الثلاثة المقبلة
-42	51	39	9	5	36	23	41	63	7	22	71	-3	22	59	19	17	10	63	27	
-27	39	49	12	-23	41	42	18	-7	22	63	15	2	15	67	18	19	20	41	39	تطور الطلبات الجديدة
50	14	23	64	-20	41	37	21	29	17	38	46	10	27	36	37	10	36	19	46	تطور المبيعات مقارنة بالشهر السابق
-37	56	26	19	31	23	22	54	57	9	26	66	-1	19	64	18	18	9	64	27	خلال الأشهر الثلاثة المقبلة
-5	11	82	7	-32	34	64	2	1	4	90	5	-10	11	88	1	3	4	89	7	تطور أسعار المنتجات المصنعة مقارنة بالشهر السابق
-32	32	68	0	21	2	75	23	1	3	92	4	0	5	90	5	1	2	96	3	خلال الأشهر الثلاثة المقبلة

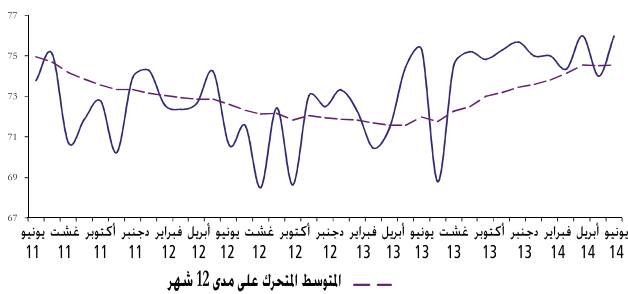
الصناعات الكهربية والإلكترونية				الميكانيك وتحويل المعادن				الصناعات الكيماوية وشبه الكيماوية				صناعات النسيج والجلد				الصناعات الغذائية				
فارق الآراء	أدنى من العادي	عادي	أعلى من العادي	فارق الآراء	أدنى من العادي	عادي	أعلى من العادي	فارق الآراء	أدنى من العادي	عادي	أعلى من العادي	فارق الآراء	أدنى من العادي	عادي	أعلى من العادي	فارق الآراء	أدنى من العادي	عادي	أعلى من العادي	
-3	7	89	4	-43	44	56	0	5	29	37	34	-33	27	36	3	-2	11	79	9	مستوى دفتر الطلبات
-3	10	84	7	0	6	87	7	0	6	88	6	-7	13	22	15	7	4	85	11	مستوى مخزون المنتجات المصنعة

## الصناعات الغذائية

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



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



في شهر يونيو، يحتمل أن يكون الإنتاج قد ارتفع حسب 52% من الصناعيين وانخفض حسب 35% منهم. وبذلك، يحتمل أن تكون نسبة استخدام الطاقات قد ارتفعت بنقطتين لتصل إلى 76%.

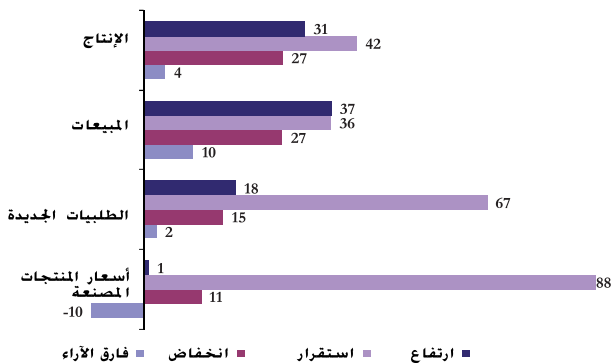
إلى جانب ذلك، يرجح أن تكون المبيعات قد تنامت حسب 46% من المقاولات وتراجعت حسب 36% منهم. ارتباطاً بالأساس بتطورها في السوق المحلية.

وبخصوص الطلبات التي تم التوصل بها في شهر يونيو، يرى 41% من الصناعيين أنها ربما قد استقرت، فيما يرى 39% منهم أنها واصلت ارتفاعها. في ظل هذه الظروف، ظلت دفاتر الطلبات الصادرة عن السوق المحلية في مستواها العادي، في حين تراجعت الطلبات القادمة من السوق الأجنبية خلال شهر يونيو.

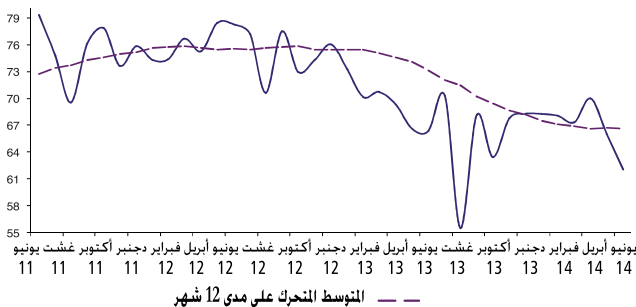
وبالنسبة للأشهر الثلاثة المقبلة، يتوقع 27% من أرباب الصناعات تحسناً في النشاط والمبيعات، في حين يرتقب 63% أنها لن تتغير.

## صناعات النسيج والملابس والجلد

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



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



مقارنة بالشهر الماضي، يرجح أن يكون الإنتاج قد ارتفع في رأي 31% من المقاولات واستقر حسب 42% منهم. ففي صناعات النسيج، يرى 58% من المقاولات أن الإنتاج في ركود، فيما يرى 32% أنه في تراجع. وفي قطاع «صناعة الملابس والفرو»، يرى 46% من المقاولات أن الإنتاج قد ارتفع، مقابل 38% ممن يرون أنه في ركود، وفي ما يتعلق بنسبة استخدام الطاقات، يرجح أن تكون قد بلغت 62%.

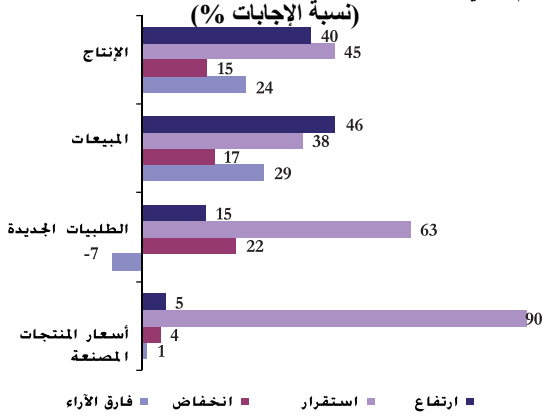
أما بخصوص المبيعات، فتباين آراء أرباب الصناعات بين ارتفاع (37%) وركود (36%)، وحسب الاتجاهات، يحتمل أن تكون صادرات هذا النشاط قد ارتفعت في رأي 50% من الصناعيين وظلت دون تغيير حسب 34% منهم، فيما يرجح أن تكون المبيعات في السوق المحلية قد تراجعت حسب 56% من المقاولات وظلت في مستواها حسب 34% منها.

أما الطلبات التي تم التوصل بها، فلا تزال في مستواها، حسب 67% من المقاولات، ليبقى بذلك دفتر الطلبات الصادرة عن السوق المحلية والأجنبية في مستوى أقل من العادي.

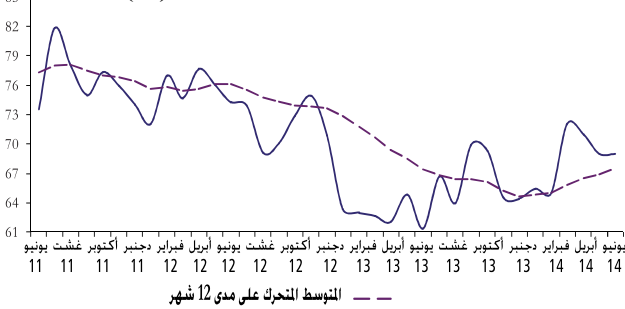
ويتوقع 59% من الصناعيين استقرار الإنتاج خلال الأشهر الثلاثة المقبلة، فيما يرتقب 22% منهم انخفاضه، وبخصوص المبيعات، يتوقع 64% من المقاولات ركودها، فيما تتباين آراء الباقين بين انخفاض وارتفاع.

## الصناعات الكيماوية وثبته الكيماوية

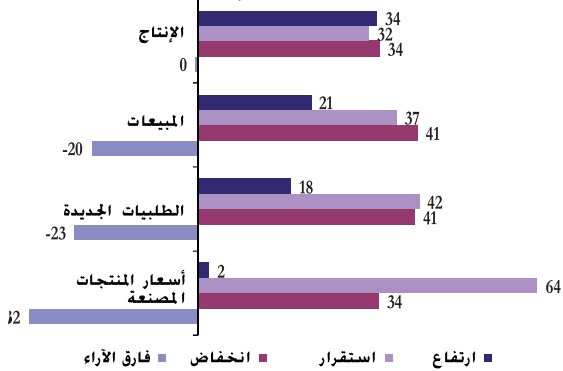
رسم بياني 8 : أبرز مؤشرات الصناعات الكيماوية وشبه الكيماوية



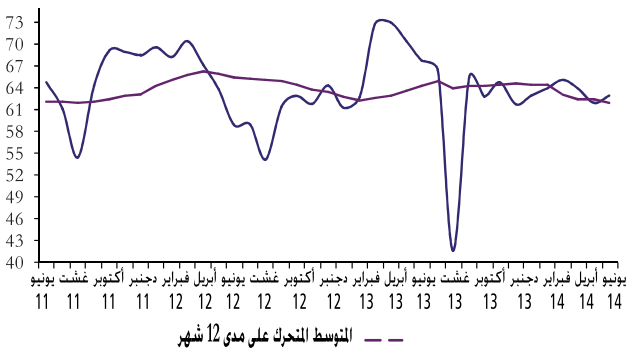
رسم بياني 9 : تطور نسبة استخدام الطاقة الإنتاجية الكاملة في الصناعات الكيماوية وشبه الكيماوية (%)



رسم بياني 10 : أبرز مؤشرات صناعات الميكانيك وتحويل المعادن (نسبة الإيجابيات %)



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



من المرجح أن يكون الإنتاج قد ارتفع حسب 40% من أرباب الصناعات. فيما يرى 45% منهم أنه قد انخفض. وبذلك، فإن نسبة استخدام الطاقات قد تكون ظلت في مستواها المسجل في الشهر الماضي. أي 69%.

وبخصوص مبيعات هذا الفرع، يرجح أن تكون قد انخفضت حسب 46% من الصناعيين واستقرت حسب 38% منهم. ويرجح أن يكون تحسن المبيعات قد همّ فرع «التكويك والتكرير»، فيما يحتمل أن يكون فرع «الصناعات الكيماوية» قد ظل دون تغيير. وحسب التوجهات، يرجح أن تكون صادرات هذا الفرع قد استقرت حسب 90% من المقاولات، فيما ترى 61% منها أن المبيعات الموجهة للسوق المحلية في ارتفاع و23% منها أنها في انخفاض.

وبخصوص الطلبات الجديدة، يرجح أن تكون ظلت دون تغيير حسب 63% من الصناعيين وانخفضت حسب 22% منهم. وبخصوص دفاتر الطلبات، يرجح أن تكون في مستوى أكبر من العادي في رأي المصدر، تبقى دفاتر الطلبات الصادرة عن السوق الأجنبية أقل من العادي في نظر 79% من المقاولات. بلغت تلك المتأتية من السوق المحلية مستوى أكبر من العادي في رأي 42% من المقاولات ومستوى عادٍ حسب 35% منهم.

وبالنسبة للأشهر الثلاثة المقبلة، يتوقع أكثر من ثلثي أرباب الصناعات أن يتنامى النشاط وترتفع المبيعات.

## الصناعات الميكانيك وتحويل المعادن

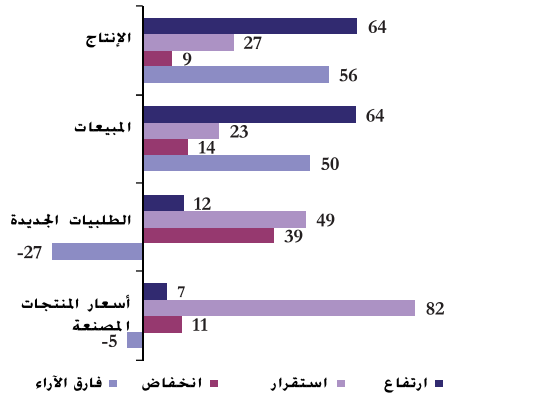
يحتمل أن يكون الإنتاج قد ظل دون تغيير مقارنة بالشهر السابق. ويشمل ارتفاعا في قطاع «المعادن» وانخفاضا في قطاع «صناعات السيارات» و«تحويل المواد المعدنية». من جهة أخرى، بلغت نسبة استخدام الطاقات 63%.

وبخصوص المبيعات، يرجح أن تكون قد انخفضت حسب 41% من المقاولات واستقرت حسب 37% منهم. ويحتمل أن يكون التراجع قد شمل أيضا المبيعات الموجهة للسوق المحلية والخارجية على السواء وهمّ بالخصوص الفروع الثانوية «المعادن» و«تحويل المواد المعدنية». في حين عرفت المبيعات في «صناعات السيارات» ارتفاعا.

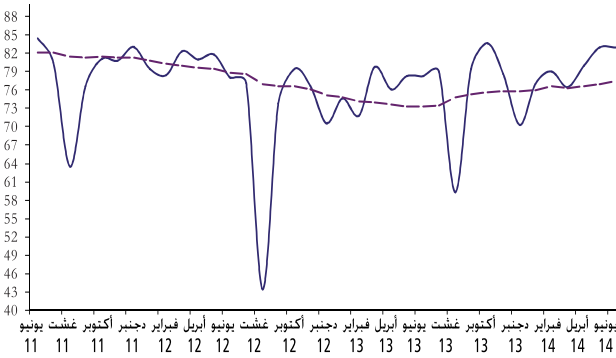
أما بخصوص الطلبات التي تم التوصل بها في شهر يونيو، فيرجح أن تكون قد تراجعت حسب 41% من الصناعيين واستقرت حسب 42% منهم. بذلك، يكون دفتر الطلبات قد بلغ مستوى أقل من العادي حسب 44% من أرباب الصناعات وعادٍ حسب 56% منهم. وبالنسبة للأشهر الثلاثة القادمة، يتوقع 41% من المقاولات تنامي النشاط و36% منهم انخفاضه. وبخصوص المبيعات، يتوقع 54% من الصناعيين ارتفاعها و23% منهم تدهورها.

## الصناعات الكهربائية والإلكترونية

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



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



في شهر يونيو، من المرجح أن يكون الإنتاج قد ارتفع حسب 64% من المقاولات واستقر حسب 27% منهم، إذ بلغت نسبة استعمال الطاقات 83%.

إلى جانب ذلك، يرجح أن تكون المبيعات قد تحسنت حسب 64% من الصناعيين وظلت دون تغيير حسب 23% منهم. نتيجة بالأساس لتطور صادرات هذا الفرع، التي تنامت حسب 87% من المقاولات.

ومن المحتمل أن تكون الطلبات المتوصل بها في يونيو قد انخفضت حسب 39% من الصناعيين واستقرت حسب 49% منهم. أما دفاتر الطلبات، فيرجح أن تكون قد ظلت في مستوى عادٍ حسب 89% من المقاولات.

ويتوقع 51% من الصناعيين تراجع النشاط خلال الأشهر الثلاثة المقبلة، فيما يرتقب 39% منهم ركوده. ومن حيث المبيعات، يرتقب 56% من الصناعيين انخفاضها، فيما يرى 26% أنها ستبقى دون تغيير.

### 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 مقابلة تعمل في القطاع الصناعي. وترجع 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 37 57 51 (212)

الفاكس: 11/12 37 57 51 (212)

الموقع الإلكتروني: www.bkam.ma

الإيداع القانوني: 2007/0028