

# الاستقصاء الشهري حول الظرفية

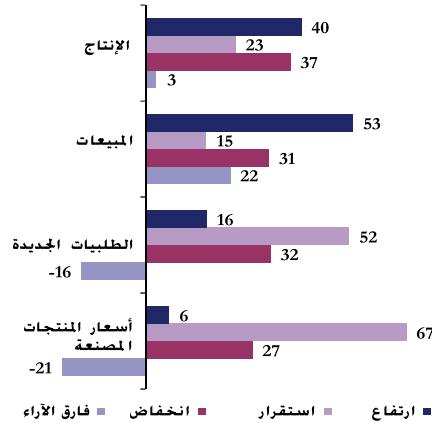
## الصناعية



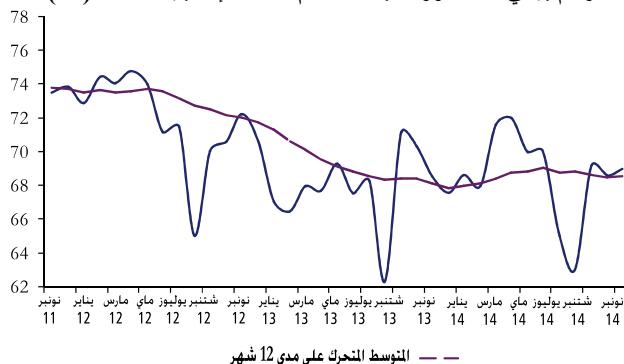
النتائج الخاصة بشهر نونبر 2014- عدد 95

## نظرة عامة

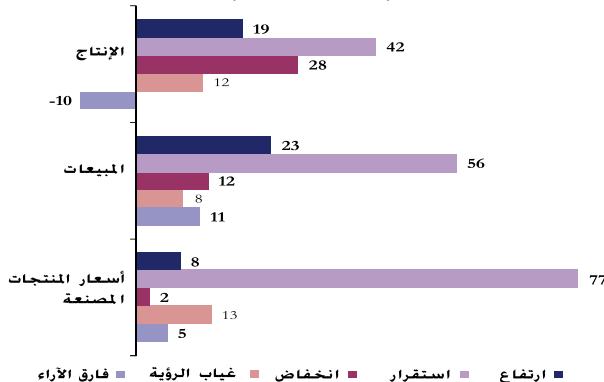
رسم بياني 1 : أبرز النتائج (نسبة الإجابات %)



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



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



تشير نتائج الاستقصاء الشهري للظرفية الخاصة بشهر نونبر إلى استقرار النشاط الصناعي. نتيجة انخفاض الإنتاج في الصناعات "الكيماوية وشبيه الكيماوية" و"النسيج والجلد" وارتفاعه في قطاعي "الميكانيك والتعدين" و"الكهرباء والإلكترونيك" وكذا استقراره في "الصناعات الغذائية".

ومن جهتها، ظلت نسبة استخدام الطاقات الإنتاجية في مستواها المسجل خلال الشهرين السابقين، أي 69%. نظراً لتباطؤ استقرارها في مجموع الفروع، باستثناء فرع "الكهرباء والإلكترونيك" الذي عرف تزايداً إلى 80%.

ومن المحتمل أن تكون المبيعات الإجمالية قد شهدت، خلال شهر نونبر، تطورات متباعدة حسب الفروع. في حين ارتفعت في الصناعات "الكيماوية وشبيه الكيماوية" و"الكهرباء والإلكترونية"، تدنت في "الصناعات الغذائية" و"الميكانيك والتعدين". أما في فرع "النسيج والجلد"، فقد تكون استقرت.

وبخصوص الطلبيات الجديدة، يرجح أن تكون قد واصلت انخفاضها الذي بدأ في مאי 2014. ليظل دفتر الطلبيات دون مستوى العادي.

وبالنسبة للأشهر الثلاثة المقبلة، يتوقع أرباب المقاولات الصناعية انخفاض النشاط، مما يعكس توقعات غير إيجابية ل أصحاب المقاولات العاملة في الصناعات "الكهرباء والإلكترونية" و"الكيماوية وشبيه الكيماوية"، لا سيما فرع "التكويك والتكرير".

وفي ما يتعلق بآفاق نمو المبيعات، تتوقع المقاولات تحسنها في مجموع الفروع، باستثناء الصناعة "الكهرباء والإلكترونية"، التي قد تنخفض فيها برأي أرباب المقاولات.

نسبة الإجابة: 72%

تم 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 المعتبر 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 المجبين وفارق الأراء (%)									
		نونبر 2014					أكتوبر 2014				
		فارق الأراء	غياب الرؤية	انخفاض	استقرار	ارتفاع	فارق الأراء	انخفاض	استقرار	ارتفاع	
3	12	37	23	40	4		38	20	42		<b>تطور الإنتاج</b>
-10		28	42	19	23	5	8	57	30		مقارنة بالشهر السابق
-16		32	52	16	-13		28	55	16		خلال الأشهر الثلاثة المقبلة
22	8	31	15	53	-39		61	18	21		<b>تطور الطلبيات الجديدة</b>
11		12	56	23	45	9	6	34	51		مقارنة بالشهر السابق
-21		27	67	6	-11		15	82	3		خلال الأشهر الثلاثة المقبلة
5	13	2	77	8	-20	8	24	64	4		<b>تطور أسعار المنتجات المصنعة</b>
											مقارنة بالشهر السابق
											خلال الأشهر الثلاثة المقبلة

		نونبر 2014					أكتوبر 2014						
فارق الأراء	غير معنٍي	أدنى من العادي	عادٍ	أعلى من العادي	فارق الأراء	غير معنٍي	أدنى من العادي	عادٍ	أعلى من العادي	فارق الأراء	غير معنٍي		
-27	0	31	64	5	-17	1	21	73	5			<b>مستوى دفتر الطلبيات</b>	
2	2	8	80	10	2	1	8	80	11			<b>مستوى مخزون المنتجات المصنعة</b>	

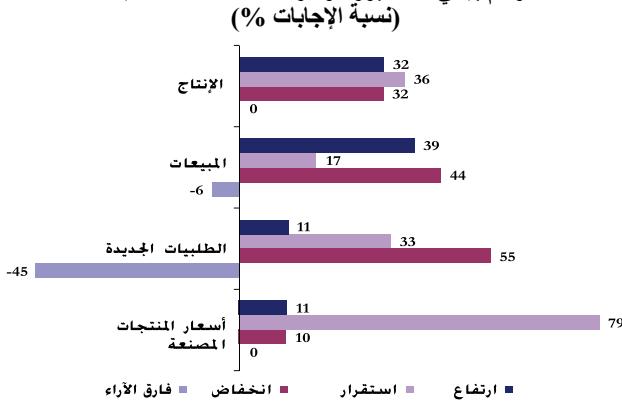
**جدول 2: استقصاء بنك المغرب للظرفية الصناعية  
النتائج حسب فروع النشاط**

الصناعات الكهربائية والإلكترونية				صناعات الميكانيك وتحويل المعادن				الصناعات الكيميائية وشبكة الكيميائية				صناعات النسيج والجلد				الصناعات الغذائية								
فارق الأراء	غياب الرؤية	انخفاض	استقرار	فارق الأراء	غياب الرؤية	انخفاض	استقرار	فارق الأراء	غياب الرؤية	انخفاض	استقرار	فارق الأراء	غياب الرؤية	انخفاض	استقرار	فارق الأراء	غياب الرؤية	انخفاض	استقرار	ارتفاع				
76	0	23	76	44		18	19	62	-27		58	11	31	-6		33	39	28	0		32	36	32	
-59	6	59	35	0	2	10	15	58	17	-25	5	46	29	20	15	8	6	65	21	9	23	12	44	21
40		0	60	40	-41		52	37	11	5		11	72	17	-8		26	57	18	-45		55	33	11
69	6	19	75	-13		51	12	38	55		16	12	71	-1		34	32	33	-6		44	17	39	
-59	6	59	35	0	31	6	14	35	45	10	6	6	72	16	16	13	6	59	22	16	12	10	52	26
8	0	92	8	-22		27	68	5	-45		48	50	3	-17		20	77	3	0		10	79	11	
-2	0	11	80	9	29	12	2	56	30	0	4	1	94	1	0	9	4	83	4	1	29	2	66	3

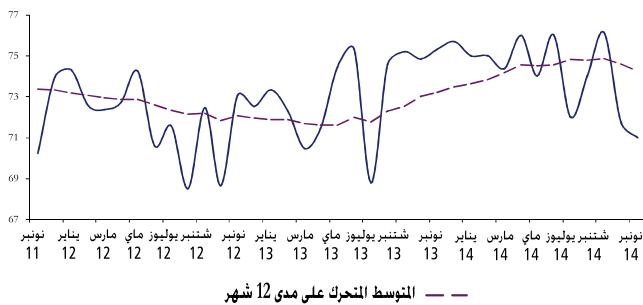
الصناعات الكهربائية والإلكترونية				صناعات الميكانيك وتحويل المعادن				الصناعات الكيميائية وشبكة الكيميائية				صناعات النسيج والجلد				الصناعات الغذائية								
فارق الأراء	غير معنٍي	أدنى من العادي	أعلى من العادي	فارق الأراء	غير معنٍي	أدنى من العادي	أعلى من العادي	فارق الأراء	غير معنٍي	أدنى من العادي	أعلى من العادي	فارق الأراء	غير معنٍي	أدنى من العادي	أعلى من العادي	فارق الأراء	غير معنٍي	أدنى من العادي	أعلى من العادي					
-23	0	34	55	11	-66	1	67	31	1	-9	0	12	85	3	-41	0	42	57	1	-23	0	31	61	8
3	1	0	96	3	10	5	12	61	22	3	0	4	89	7	-23	6	28	61	5	1	2	8	81	9

# الصناعات الغذائية

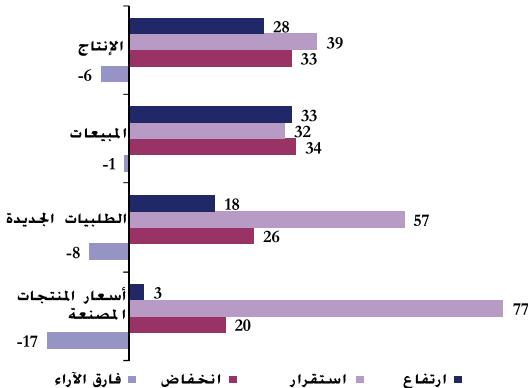
رسم بياني 4 : أبرز مؤشرات الصناعات الغذائية



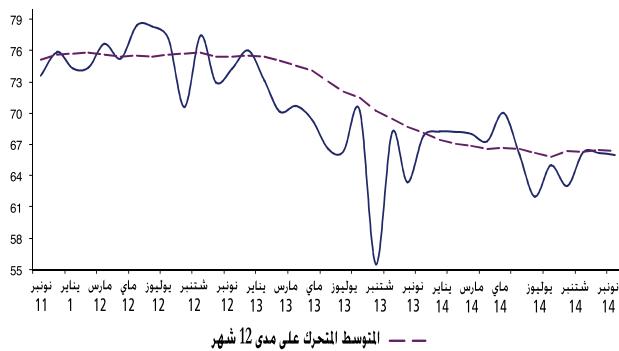
رسم بياني 5 : تطور نسبة استخدام الطاقة الإنتاجية الكاملة في الصناعات الغذائية (%)



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



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



خلال شهر نونبر، يرتفع أن يكون الإنتاج قد استقر. وفي هذه الظروف، يحتمل أن تكون نسبة استخدام الطاقات الإنتاجية قد استقرت في نفس مستوى الشهر الماضي تقريبا، أي 71%.

أما بخصوص المبيعات، فقد تقلصت حسب تقديرات 44% من المصنعين وارتفعت برأي 39% منهم. ومن المحتمل أن تكون المبيعات في السوق المحلية قد انخفضت حسب 46% من المقاولات فيما تزايدت صادرات هذا الفرع بواقع 44%.

وبالمثل، تشير التقديرات إلى أن الطلبيات المستلمة خلال شهر نونبر قد انخفضت، مما جعل دفاتر الطلبيات تبقى في مستويات أدنى من المعتاد.

وبالنسبة للأشهر الثلاثة المقبلة، يتوقع 44% من المصنعين استقرار النشاط فيما يرتفع 21% منهم ارتفاعه، مقابل 52% و26% على التوالي، بالنسبة للمبيعات.

# صناعات النسيج والملابس والجلد

تشير تقديرات 39% من المقاولات إلى أن الإنتاج في هذا الفرع قد استقر مقابل 33% ترى أنه قد انخفض. وهكذا، يحتمل أن يكون الإنتاج قد تراجع في "صناعة الألبسة والفرو" وتزايد في "صناعة النسيج". ويرتفع أن تكون نسبة استخدام الطاقة الإنتاجية قد بقيت في نفس مستوى الشهر الماضي، أي 66%.

وبخصوص المبيعات، يحتمل أن تكون قد استقرت من شهر إلى آخر، وهو تطور يعكس ارتفاع صادرات هذا الفرع وانخفاض المبيعات في السوق المحلية.

وفيما يتعلق بالطلبيات الجديدة، فقد استقرت حسب تقديرات 57% من المصنعين وانخفضت برأي 26% منهم. وفي هذه الظروف، يحتمل أن تكون دفاتر الطلبيات قد سجلت مستوى عاديا برأي 57% من المصنعين ومستوى أدنى من المعتاد حسب 42% منهم.

وخلال الأشهر الثلاثة الماضية، يتوقع ثلثا المقاولات تقريرا استقرار الإنتاج والمبيعات.

## الصناعات الكيماوية وشبكة الكيماوية

مقارنة بشهر أكتوبر، يحتمل أن يكون الإنتاج قد انخفض بـ 58% من المصنعين، نتيجة انخفاضه في فرع "التكويك والتكرير". وبالمقابل، من المحتمل أن يكون الإنتاج قد تزايد في الفرع الثانوي "صناعة باقي المعادن غير الحديدية" حسب أزيد من نصف المصنعين. وفي ما يخص نسبة استعمال الطاقة الإنتاجية، تشير التقديرات إلى أنها استقرت في مستوى الشهر الماضي، أي 69%. ويشمل هذا انخفاضاً بواقع 5 نقاط في "التكويك والتكرير" لتصل إلى 66%. وارتفاعاً بواقع 3 نقاط في "الصناعة الكيماوية" لتصل إلى 70% وشبهاً استقراراً في نسبة 70% في "صناعة باقي المعادن غير الحديدية".

وبالمقابل، من المحتمل أن تكون المبيعات قد تزدادت حسب 71% من المصنعين، ارتباطاً بارتفاعها في السوق الداخلية، لا سيما بالنسبة "للتوكيل والتكرير" و"صناعة باقي المعادن غير الحديدية". وعلى العكس من ذلك، يتوقع أن تكون مبيعات هذا الفرع في الخارج قد تدنت، مما يعكس الانخفاض الذي عرفته أهم الفروع الثانوية.

وبخصوص الطلبيات الجديدة، يحتمل أن تكون قد استقرت حسب 72% من المقاولات؛ حيث بقيت الطلبيات المستلمة في فرع "التكويك والتكرير" وفي "الصناعة الكيماوية" دون تغيير مقارنة بالشهر الماضي. وهكذا، بقيت دفاتر الطلبيات في مستواها المعتمد حسب تقديرات 85% من المقاولات.

وبخصوص الأشهر الثلاثة المقبلة، يتوقع 46% من المصنعين انخفاض النشاط بينما يرتفع 29% منهم استقراره. وفي ما يتعلق بالمبيعات، ستنتظر 72% تقديرات منهن.

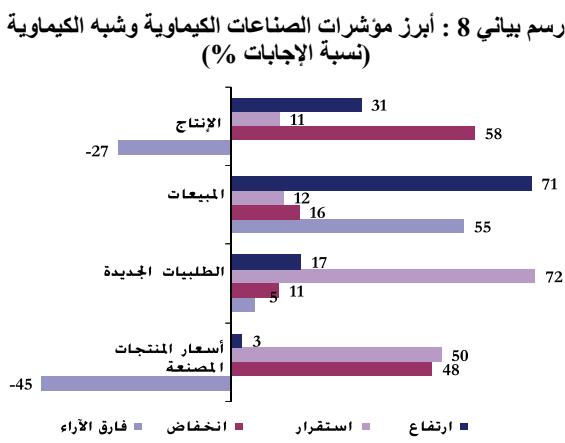
## صناعات الميكانيك والتعدين

يرى 62% من المصنعين أن الإنتاج يحتمل أن يكون قد ارتفع، مما يعكس تحسن الفرع الثانوي "صناعة السيارات" و"تحويل المعادن". فيما يرتقب أن يكون النشاط قد تراجع في فرع "تحويل المعادن" برأي 39% من المقاولات وارتفع حسب 32% منها. ومن جهة أخرى، استقرت نسبة استخدام الطاقة الإنتاجية في حوالي 57%. مما يعكس استقرار أهم الفروع الثانوية.

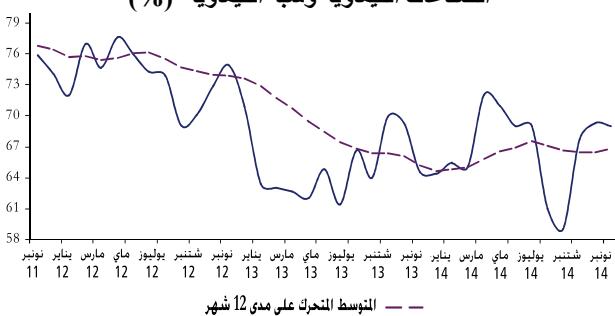
ومن المحتمل أن تكون المبيعات قد تدنت وفق 51% من المقاولات. ارتباطاً بتراجع المبيعات الموجهة نحو السوق المحلية، لا سيما في الفرع الثاني "صناعة التعدين" و"صناعة السيارات". وبالمقابل، يحتمل أن تكون المبيعات بالخارج قد تزايدت. ارتباطاً بتحسينها في "صناعة السيارات".

وفي ما يخص الطلبيات المستلمة خلال شهر نونبر يتحمل أن تكون قد انخفضت حسب نصف المستجيبين. وفي هذه الظروف، يرتفع أن تكون دفاتر الطلبيات قد سجلت مستوىً أدنى من المعتمد حسب 67% من المقاولات.

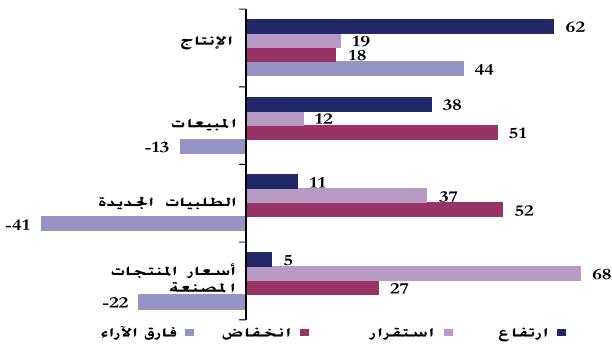
وخلال الأشهر الثلاثة المقبلة، يتوقع 58% من المقاولات استقرار النشاط. وبالنسبة للمبيعات، يرى 45% من المصنعين أنها سترتفع مقابل 35% منهم يرتفعون استقرارها.



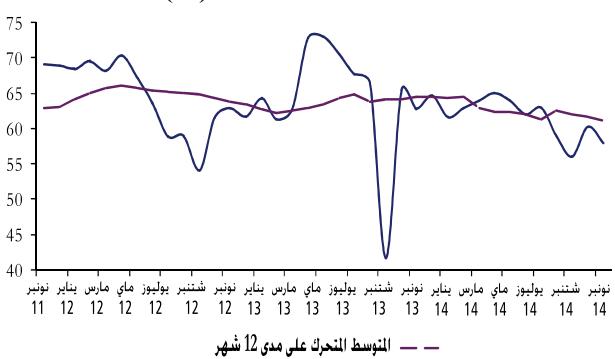
## رسم بياني 9 : تطور نسبة استخدام الطاقة الإنتاجية الكاملة في الصناعات الكيماوية وشبها الكيماوية (%)



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

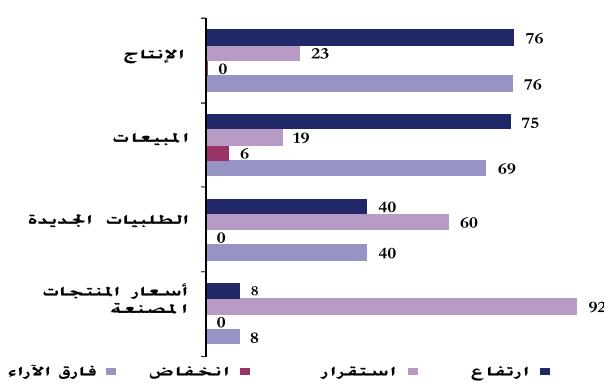


رسم بياني 11: تطور نسبة استخدام الطاقة الإنتاجية الكاملة في صناعات الميكانيك والتعدين (%)

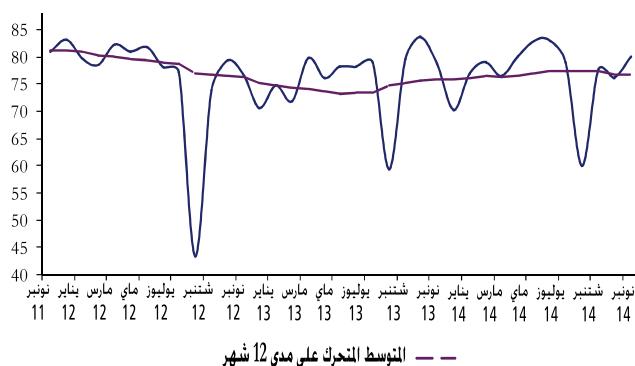


## الصناعات الكهربائية والإلكترونية

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



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



خلال شهر نونبر من المحتمل أن يكون الإنتاج قد تزايد، ارتباطاً بنموه في الفرع الثانوي "صناعة الآلات والأجهزة الإلكترونية". وفي هذا السياق، شهدت نسبة استخدام الطاقة الإنتاجية ارتفاعاً بواقع 4 نقط لتصل إلى 80%.

وعلى مستوى المبيعات، من المحتمل أن تكون قد ارتفعت حسب 75% من المصنعين، ارتباطاً بتحسين المبيعات الداخلية والخارجية على حد سواء.

وبخصوص الطلبيات، يحتمل أن تكون الطلبيات المستلمة قد استقرت حسب 60% من المقاولات، مما يعكس استقرار الطلبيات الواردة من السوق الداخلية وكذا السوق الخارجية. وفي ما يتعلق بدفعات الطلبيات، فقد بقيت في مستواها المعتاد حسب تقديرات 55% من المصنعين ودون مستواها المعتاد برأي 34% منهم.

وخلال الأشهر الثلاثة المقبلة، تتوقع 59% من المقاولات انخفاض الإنتاج والمبيعات.

## ورقة تقنية حول استقصاء الظرفية

الاستقصاء الشهري للظرفية الصناعية لبنك المغرب، الذي حصل على تأشيرة لجنة تنسيق الدراسات الإحصائية (رقم: 03-07-06-19). 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 التوفير على معطيات قصيرة تسمح بتقدير 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 تغيرات موسمية.

بنك المغرب

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

الهاتف: 04 37 57 41 (212)

الفاكس: 11/12 37 57 41 5 (212)

الموقع الإلكتروني: [www.bkam.ma](http://www.bkam.ma)

الإيداع القانوني: 2007/0028