

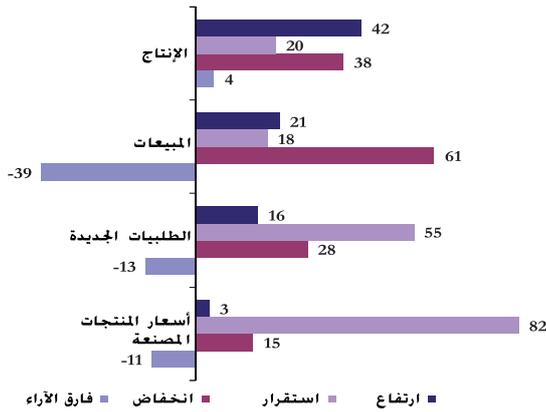
الاستقصاء الشهري حول الظرفية الصناعية



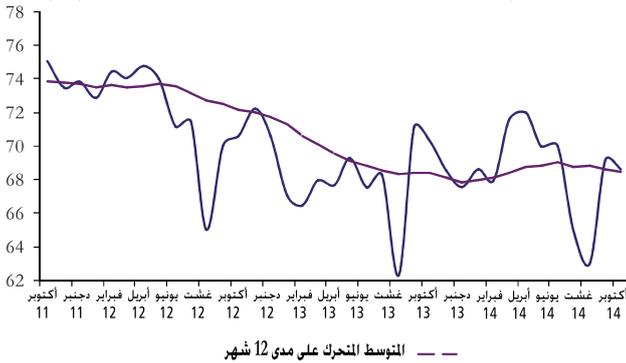
الناتج الخاصة بشهر أكتوبر 2014 - عدد 94

نظرة عامة

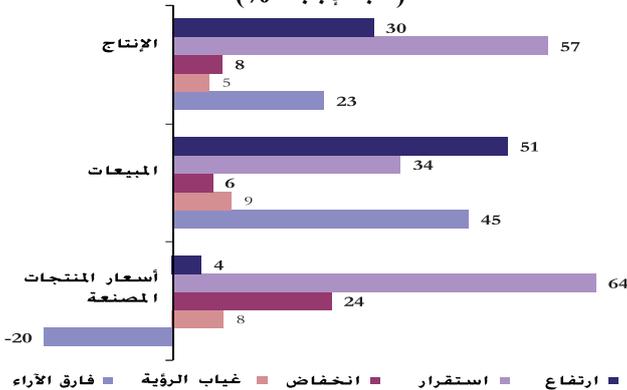
رسم بياني 1 : أبرز النتائج (نسبة الإجابات %)



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



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



تشير نتائج الاستقصاء الشهري للظرفية الخاص بشهر أكتوبر، الذي تميز بالاحتفال بعيد الأضحى، إلى شبه استقرار النشاط. نتيجة بالأساس لارتفاع الإنتاج في فرع «الصناعة الكيماوية وشبه الكيماوية» وانخفاضه في الصناعة الغذائية.

في هذه الظروف، بلغت نسبة استخدام الطاقات نفس مستواها المسجل في الشهر السابق، أي 69%. بعد ارتفاعها في شتنبر 2014. ويعكس هذا التطور التزايد الملاحظ في الصناعة «الكيماوية وشبه الكيماوية»، والاستقرار في «النسيج والجلد» والانخفاض في الفروع الأخرى.

وقد تكون المبيعات تراجعت في جميع الفروع، نتيجة لتدنيها في السوق المحلية. أما في السوق الأجنبية، فقد استقرت. وحسب فروع النشاط، قد يكون انخفاض المبيعات المسجل في الصناعة «الكيماوية وشبه الكيماوية» همّ مجموع الفروع الثانوية باستثناء «الصناعة الكيماوية» التي عرفت فيها المبيعات ارتفاعا. وفي ما يتعلق بالصناعات «الميكانيكية والتعدين»، من المحتمل أن تكون المبيعات في السوق المحلية قد تراجعت في جميع الفروع الثانوية، بينما قد تكون ارتفعت في السوق الأجنبية خاصة بالنسبة «لتحويل المعادن» و«صناعة السيارات».

وفي ما يخص الطلبات الجديدة، قد تكون انخفضت خلال شهر أكتوبر في جميع الفروع. ويعزى هذا التطور إلى تدني الطلبات الصادرة عن السوق المحلية، بينما قد تكون تلك الواردة من السوق الأجنبية استقرت. وفي هذه الظروف، يحتمل أن تكون دفاتر الطلبات نزلت إلى دون مستواها العادي.

وبالنسبة للأشهر الثلاثة المقبلة، يتوقع أرباب المصانع على العموم تحسن الإنتاج والمبيعات في مجموع فروع النشاط.

نسبة الإجابة: 70%

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 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 (%)										
أكتوبر 2014					شتمبر 2014					
فارق الآراء	غياب الرؤية	انخفاض	استقرار	ارتفاع	فارق الآراء	انخفاض	استقرار	ارتفاع		
4		38	20	42	39		15	62	تطور الإنتاج	
23	5	8	57	30	28	19	11	31	مقارنة بالشهر السابق	
-13		28	55	16	-8		35	37	خلال الأشهر الثلاثة المقبلة	
									تطور الطلبات الجديدة	
									تطور المبيعات	
-39		61	18	21	14		35	15	مقارنة بالشهر السابق	
45	9	6	34	51	28	21	9	33	خلال الأشهر الثلاثة المقبلة	
									تطور أسعار المنتجات المصنعة	
-11		15	82	3	-9		23	63	مقارنة بالشهر السابق	
-20	8	24	64	4	-8	22	15	56	خلال الأشهر الثلاثة المقبلة	

أكتوبر 2014					شتمبر 2014					
فارق الآراء	غير معني	أدنى من العادي	عادي	أعلى من العادي	فارق الآراء	أدنى من العادي	عادي	أعلى من العادي		
-17	1	21	73	5	-29	0	36	57	7	
2	1	8	80	11	6	2	7	78	13	مستوى مخزون المنتجات المصنعة

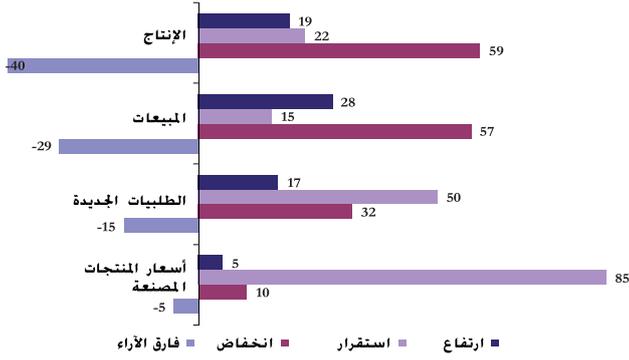
جدول 2: استقصاء بنك المغرب للظرفية الصناعية
النتائج حسب فروع النشاط

الصناعات الكهربية والإلكترونية					صناعات الميكانيك وتحويل المعادن					الصناعات الكيماوية وشبه الكيماوية					صناعات النسيج والجلد					الصناعات الغذائية						
فارق الآراء	غياب الرؤية	انخفاض	استقرار	ارتفاع	فارق الآراء	غياب الرؤية	انخفاض	استقرار	ارتفاع	فارق الآراء	غياب الرؤية	انخفاض	استقرار	ارتفاع	فارق الآراء	غياب الرؤية	انخفاض	استقرار	ارتفاع	فارق الآراء	غياب الرؤية	انخفاض	استقرار	ارتفاع		
9		26	40	34	5		36	24	40	38		25	11	63	-7		36	34	29	-40		59	22	19	مقارنة بالشهر السابق	
25	0	20	36	44	22	11	8	51	30	26	3	2	67	28	38	9	3	47	41	15	5	13	53	29	خلال الأشهر الثلاثة المقبلة	
-9		38	32	30	-19		41	37	22	-11		19	73	8	-4		28	47	25	-15		32	50	17	تطور الطلبات الجديدة	
																										تطور المبيعات
-15		44	26	30	-61		68	26	7	-46		66	14	20	-16		45	26	29	-29		57	15	28	مقارنة بالشهر السابق	
22	5	20	34	41	53	14	3	27	56	61	5	4	26	65	33	12	6	42	40	26	11	7	49	33	خلال الأشهر الثلاثة المقبلة	
																										تطور أسعار المنتجات المصنعة
-9		11	86	3	-49		50	49	1	-1		4	94	3	-6		11	84	5	-5		10	85	5	مقارنة بالشهر السابق	
-9	13	11	73	3	-21	8	31	51	10	-41	7	42	49	2	3	6	0	91	3	3	8	3	83	6		

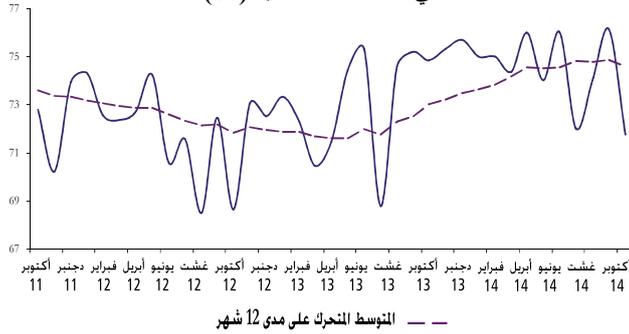
الصناعات الكهربية والإلكترونية					صناعات الميكانيك وتحويل المعادن					الصناعات الكيماوية وشبه الكيماوية					صناعات النسيج والجلد					الصناعات الغذائية					
فارق الآراء	غير معني	أدنى من العادي	أعلى من العادي	فارق الآراء	غير معني	أدنى من العادي	أعلى من العادي	فارق الآراء	غير معني	أدنى من العادي	أعلى من العادي	فارق الآراء	غير معني	أدنى من العادي	أعلى من العادي	فارق الآراء	غير معني	أدنى من العادي	أعلى من العادي	فارق الآراء	غير معني	أدنى من العادي	أعلى من العادي		
-21	0	51	19	30	-23	1	24	74	1	-16	0	18	80	2	-42	0	43	56	1	-11	2	12	81	5	مستوى دفتر الطلبات
37	2	0	61	37	11	2	11	65	22	4	1	3	89	7	-23	2	30	61	7	4	0	11	86	3	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 (%)



قد يكون الإنتاج انخفض حسب 59% من أرباب المصانع واستقر برأي 22% منهم. وفي هذه الظروف. يحتمل أن تكون نسبة استخدام الطاقات قد تراجعت بأربع نقاط لتصل إلى 72%.

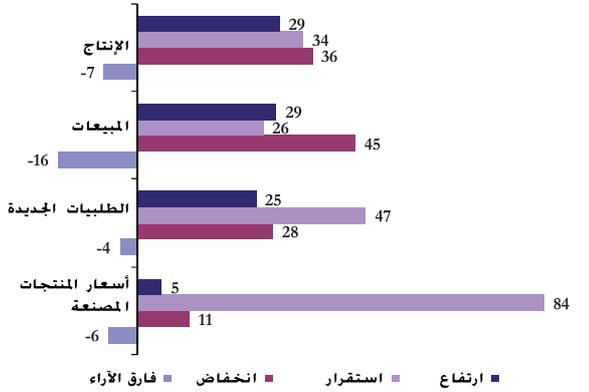
أما المبيعات. فقد تكون انخفضت حسب 57% من المقاولات. وحسب الوجهة. صرح 60% من أرباب المصانع بتدني المبيعات في السوق المحلية. وفي السوق الأجنبية. بما يرى 51% منهم أن المبيعات تزايدت و32% منهم أنها استقرت.

وفي ما يتعلق بالطلبات المتوصل بها خلال شهر أكتوبر. صرح نصف المقاولات باستقرارها و32% منهم بانخفاضها. هكذا. يحتمل أن تكون دفاتر الطلبات قد بلغت مستوى عاديا حسب 8 مقاولات من أصل 10.

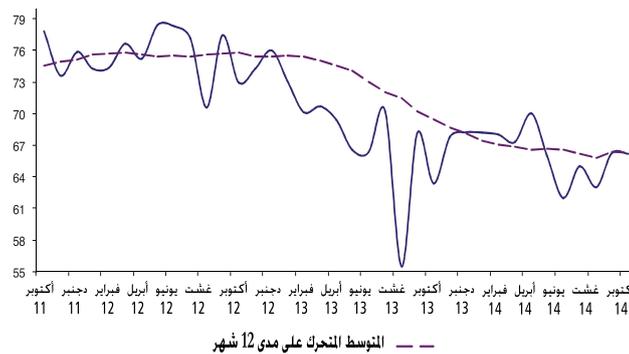
وفي الأشهر الثلاثة المقبلة. يتوقع 53% من أرباب المصانع استقرار الإنتاج و29% منهم ارتفاعه. وبلغت هذه الحصص على التوالي 49% و33% بالنسبة للمبيعات.

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 السابق. قد يكون الإنتاج انخفض حسب 36% من المقاولات واستقر برأي 34% منها. وفي الفرع الثانوي «صناعة النسيج». بلغت هذه الحصة 24% و65% على التوالي. وبالنسبة للفروع الثانوية الأخرى. تنقسم آراء المقاولات بين ارتفاع وانخفاض. هكذا. ظلت نسبة استخدام الطاقات مستقرة في 66%.

وفي ما يخص المبيعات. يحتمل أن تكون انخفضت حسب 45% من المقاولات وتصاعدت وفق 29% منها. وحسب الوجهة. قد تكون المبيعات في الخارج تدنت حسب 52% من المقاولات في حين قد تكون تلك الموجهة للسوق المحلية استقرت حسب 45% من المقاولات وانخفضت برأي 41% منها.

وبالنسبة للأشهر الثلاثة المقبلة. يتوقع ما يناهز نصف المقاولات استقرار الإنتاج و41% منها ارتفاعه. وفي ما يخص المبيعات. تنقسم آراء أرباب المصانع بين استقرار (42%) وارتفاع (40%).

الصناعات الكيماوية وشبه الكيماوية

من المحتمل أن يكون الإنتاج قد ارتفع خلال شهر أكتوبر حسب ثلثي أرباب المصانع وانخفض برأي 25% منهم. ونتج هذا الارتفاع الذي صرحت به أغلبية المقاولات، على الخصوص عن تحسن النشاط في الفرع الثانوي «التكويك وتكرير البترول». هكذا، تزايدت نسبة استخدام الطاقات مقارنة بالشهر الأخير لتصل إلى 69%. تشمل ارتفاعا في «التكويك وتكرير البترول» وانخفاضا في «صناعة المواد المعدنية الأخرى غير الفلزية».

وبالمقابل، قد تكون المبيعات انخفضت حسب مقاولتين من أصل 3 وتزايدت برأي 20% منها. وحسب الوجهة، قد تكون المبيعات الموجهة نحو السوق المحلية تراجعت مقارنة بالشهر السابق، بينما تنقسم آراء أرباب المصانع بين استقرار صادرات الفرع وانخفاضها.

وفي ما يتعلق بالطلبات المتوصل بها خلال شهر أكتوبر، صرح ما يناهز ثلاثة أرباع أرباب المصانع باستقرارها، لا سيما في الفروع الثانوية «التكويك والتكرير» و«الصناعة الكيماوية». وبخصوص مستوى دفاتر الطلبات، فقد صرح أغلب أرباب المصانع أنه عادي. أما الطلبات الصادرة عن الخارج، فقد ظل مستواها دون العادي حسب 58% من المقاولات.

وبالنسبة للأشهر الثلاثة المقبلة، يتوقع ما يناهز ثلثي أرباب المصانع استقرار الإنتاج والمبيعات فيما يتوقع ما يقارب الثلث ارتفاعه.

صناعات الميكانيك وتحويل المعادن

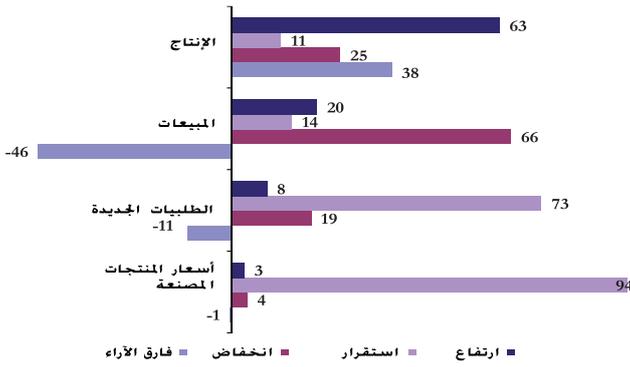
تنقسم تصريحات أرباب المصانع في هذا الفرع بين ارتفاع الإنتاج (40%) وانخفاضه (36%)، وحسب الفروع الثانوية، صرح أغلبهم بارتفاع الإنتاج في «التعدين» وانخفاضه في «صناعة السيارات». وبلغت نسبة استخدام الطاقات 58% في أكتوبر 2014.

أما المبيعات، فقد تكون انخفضت حسب 68% من المقاولات واستقرت برأي 26% منها. ويعزى تدني المبيعات الذي صرح به أغلب أرباب المصانع إلى تراجعها في السوق المحلية. أما في السوق الأجنبية، فقد استقرت حسب نصف المقاولات وارتفعت برأي 46% منها.

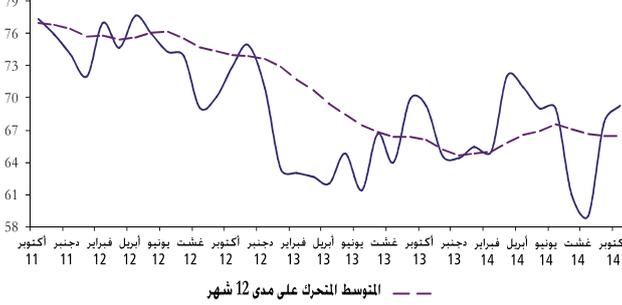
وبخصوص الطلبات المتوصل بها في أكتوبر، صرح 41% من المقاولات بانخفاضها و37% منها باستقرارها. وحسب المصدر، قد تكون الطلبات المتأتية من السوق المحلية انخفضت حسب نصف أرباب المصانع واستقرت برأي 25% منهم، بينما قد تكون تلك القادمة من الخارج استقرت وفق 71%. ومن جهتها، يحتمل أن تكون دفاتر الطلبات قد بلغت مستوى عادي حسب ثلاثة أرباع المقاولات.

وبالنسبة للأشهر الثلاثة المقبلة، يتوقع نصف المقاولات استقرار النشاط و30% منها ارتفاعه. أما المبيعات، فيتوقع 56% من أرباب المصانع ارتفاعها و27% منهم استقرارها.

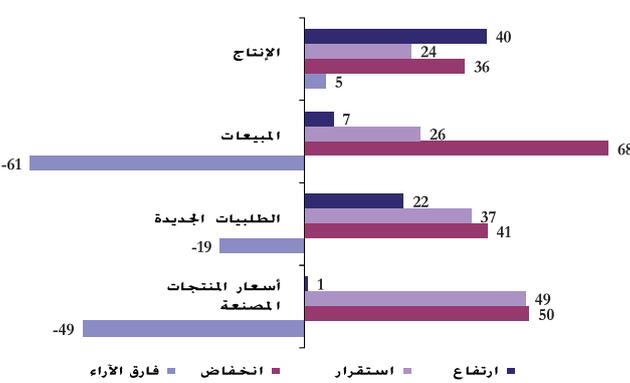
رسم بياني 8: أبرز مؤشرات الصناعات الكيماوية وشبه الكيماوية (نسبة الإيجابيات %)



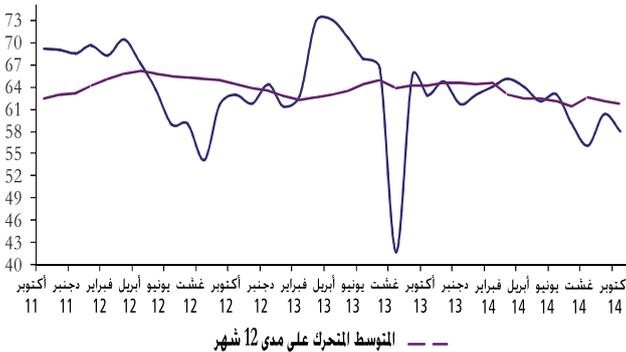
رسم بياني 9: تطور نسبة استخدام الطاقة الإنتاجية الكاملة في الصناعات الكيماوية وشبه الكيماوية (%)



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

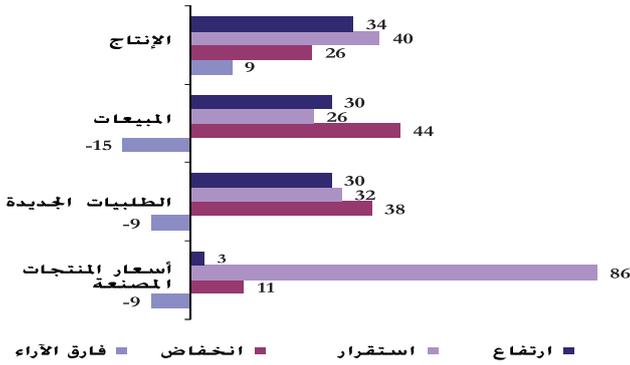


رسم بياني 11: تطور نسبة استخدام الطاقة الإنتاجية الكاملة في صناعات الميكانيك وتحويل المعادن (%)

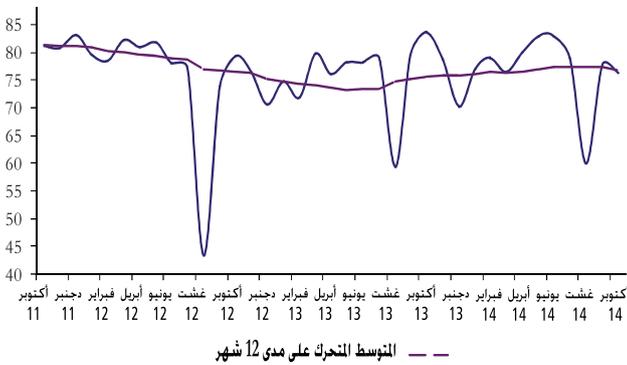


الصناعات الكهربائية والإلكترونية

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



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



خلال شهر أكتوبر، صرح 40% من المقاولات العاملة في هذا الفرع باستقرار الإنتاج و34% منها بارتفاعه. وبلغت نسبة استخدام الطاقات الإنتاجية 76%.

وبالنسبة للمبيعات، قد تكون انخفضت حسب 44% من أرباب المصانع وارتفعت برأي 30% منهم. وحسب الوجهة، تنقسم آراء أرباب المصانع بين ارتفاع المبيعات بالخارج (46%) وانخفاضها (45%). أما في السوق المحلية، فقد صرح 63% منهم باستقرارها و37% بتدنيها.

وفي ما يخص الطلبات، تفاوتت آراء أرباب المصانع حيث صرح 38% منهم بانخفاضها و32% منهم باستقرارها و30% بارتفاعها. وفي ما يتعلق بدفاتر الطلبات، يحتمل أن تكون بلغت مستوى أقل من العادي حسب 51% من أرباب المصانع ومستوى يفوق المعتاد برأي 30% منهم.

وبالنسبة للأشهر الثلاثة المقبلة، عبر أرباب المصانع عن تفاؤلهم في ما يخص تطور الإنتاج والمبيعات. هكذا، يتوقع 44% من المقاولات ارتفاع الإنتاج و36% منهم استقراره. أما في المبيعات، فقد بلغت هذه الحصص 41% و34% على التوالي.

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. 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 41 5 (212)

الفاكس: 11/12 37 57 41 5 (212)

الموقع الإلكتروني: www.bkam.ma

الإيداع القانوني: 2007/0028