



אגודת התעשייה והייבוא



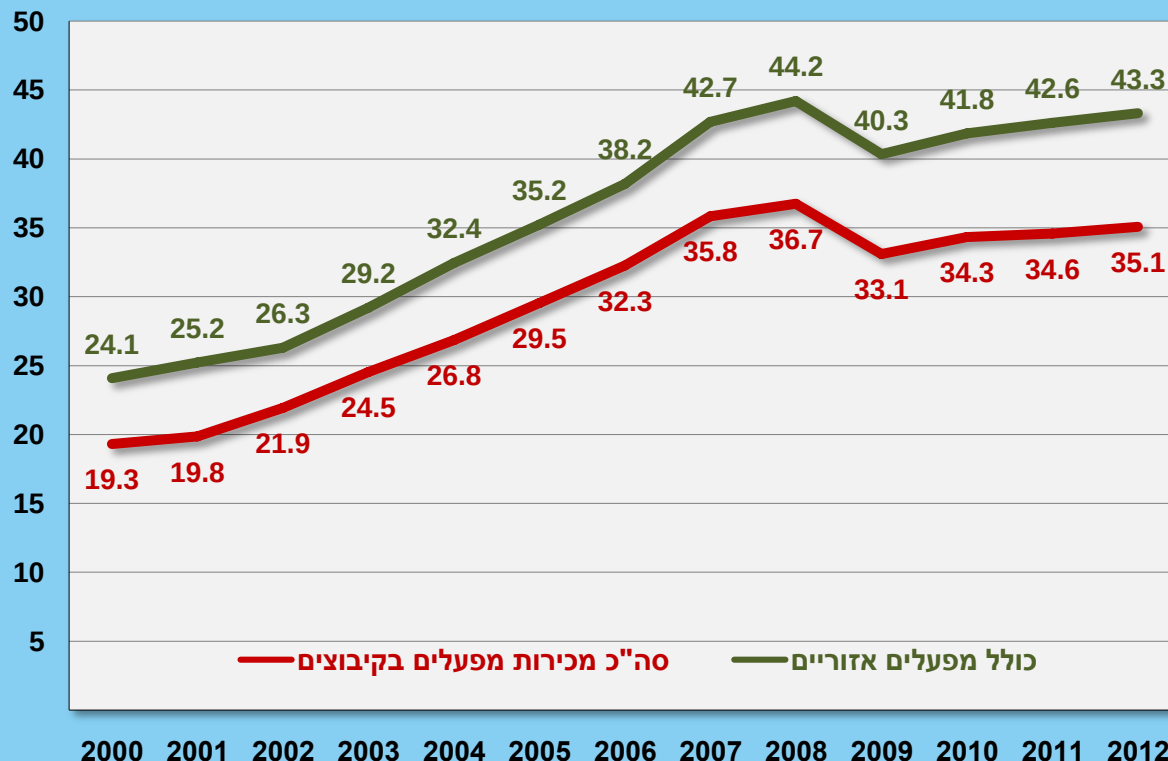
# סקירה שנתית 2012

## אגודת התעשייה והייבוא



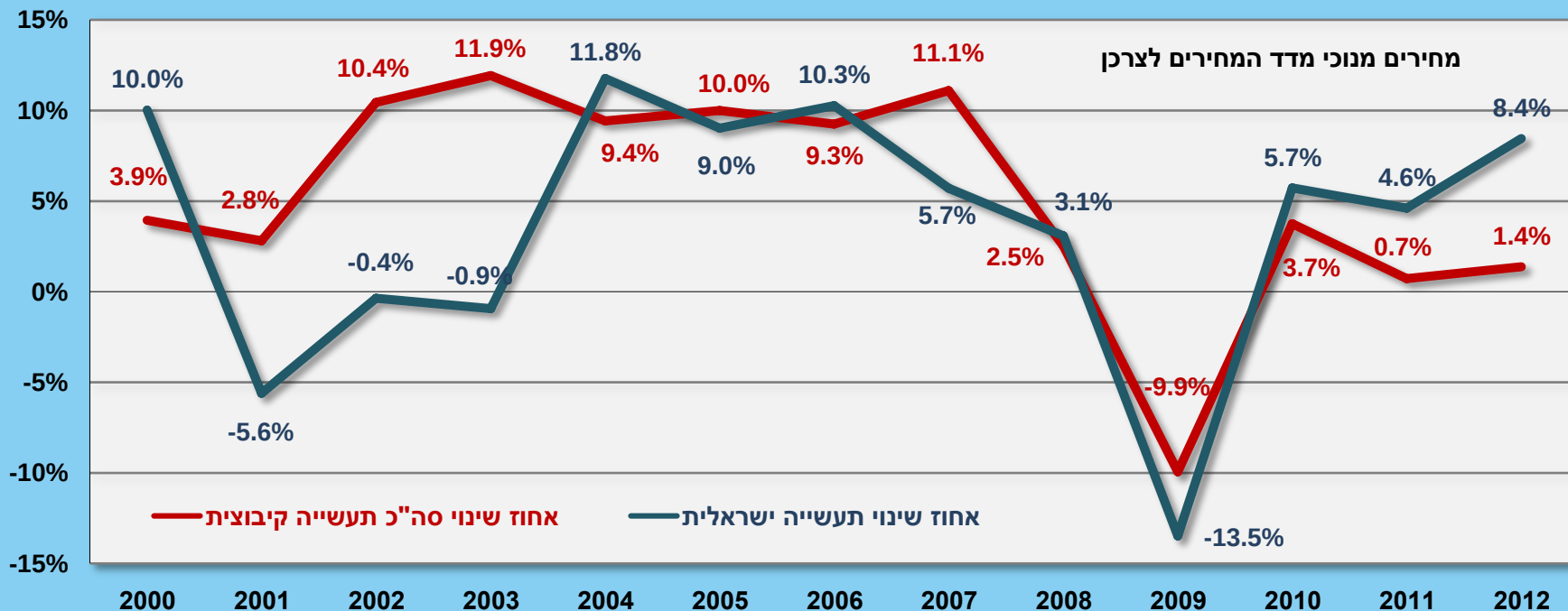


מיליארדי שקלים



בשנת 2012 הסתכמו מכירות התעשייה הקיבוצית ב-43 מיליארד ש"ח, מתוכם 35 מיליארד במפעלים בקיבוצים והשאר במפעלים האזוריים. שיעור הגידול במכירות המפעלים בקיבוצים עמד על 1.4% ביחס ל-2011.

ב-2012 נגרעו כמיליארד ש"ח מכירות עקב מכירת מלוא האחזקות של חברות קיבוציות לבעלות חיצונית מלאה.

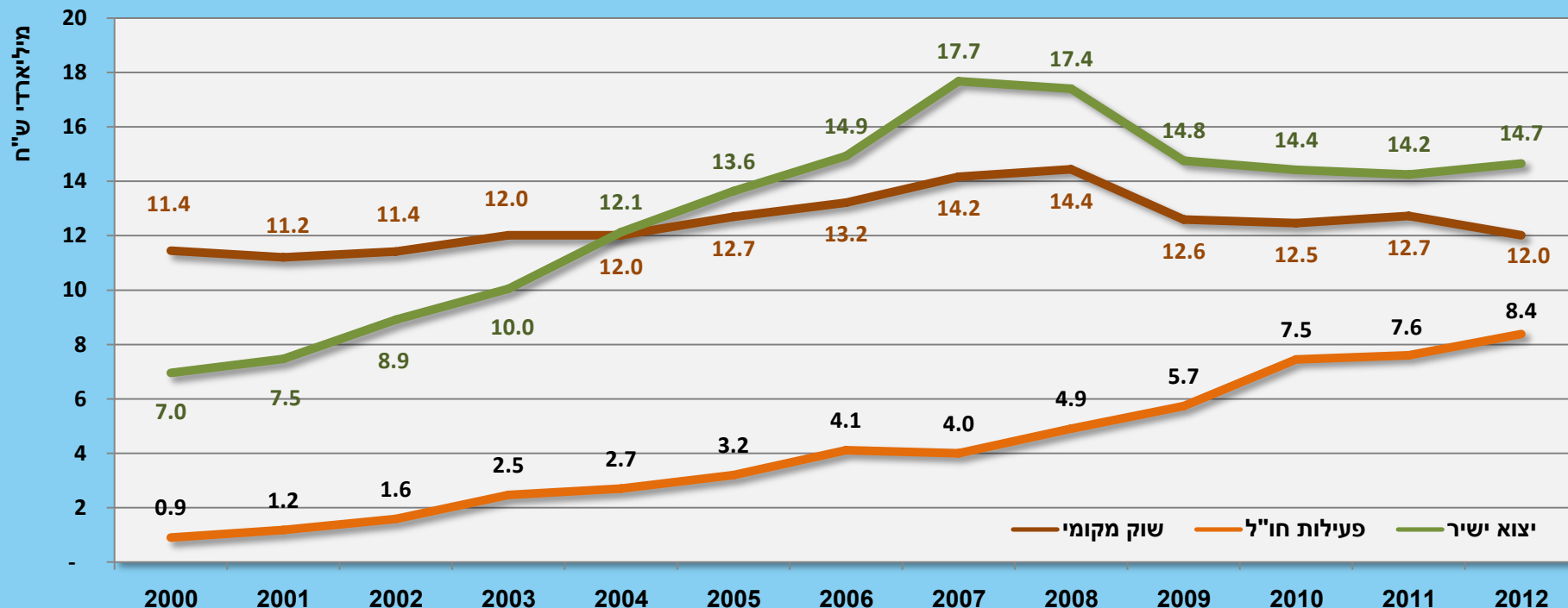


על פי דוח של המחלקה למחקר כלכלי בהתאחדות התעשיינים, עיקר הצמיחה בתעשייה הישראלית נגזרה מפעילותן של מספר חברות ענק, בעוד יתר התעשייה רשמה הרעה במצבה. מנועי הצמיחה העיקריים של התעשייה הישראלית ב-2012 היו מחשבים ומיכשור אלקטרואופטי, תרופות, כימיקלים ומוצרי נפט. ענפים אלו תרמו מעל 50% מהצמיחה. התעשייה הקיבוצית כמעט שאינה מצויה בענפים אלו. גם בהתחשב בעובדה זו, קצב התאוששות של התעשייה הקיבוצית מהמשבר הכלכלי האחרון איטי בהרבה מזו של כלל התעשייה הישראלית.

מאז שנת 2000 רשמה התעשייה הקיבוצית גידול מצטבר של 81.6% בפדיון, 7% בממוצע לשנה. פדיון התעשייה הישראלית גדל באותה התקופה ב-41.6% במצטבר, 3% בממוצע שנתי.

נתוני התעשייה הקיבוצית מושפעים מגריעת מפעלים בשל מכירתם לבעלות חיצונית מלאה. בניטרול הגריעה היו שיעורי הגידול בפדיון 4.5% בשנת 2012, 2.4% ו-6.0% לשנים 2011 ו-2010 בהתאמה.

# התפתחות המכירות לפי אפיקי השיווק



מאז שנת 2008 נרשמה יציבות בהיקף היצוא הישיר. המכירות לשוק המקומי ששמרו על יציבות יחסית בשנים 2009-2012, ירדו בשנת 2012 ב-5.6% (בניכוי חברות שנגרעו). הפעילות בחו"ל היא אפיק הצמיחה העיקרי של התעשייה הקיבוצית, היקפה צמח ב-10.2% בשנת 2012, וב-71.1% מצטבר משנת 2008.

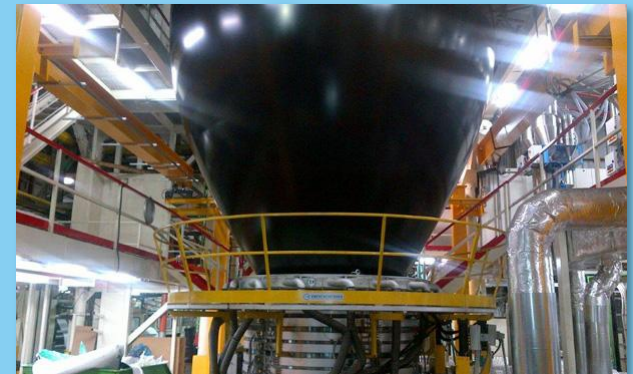


# הרווח התפעולי המצרפי

## מגמה רב שנתית



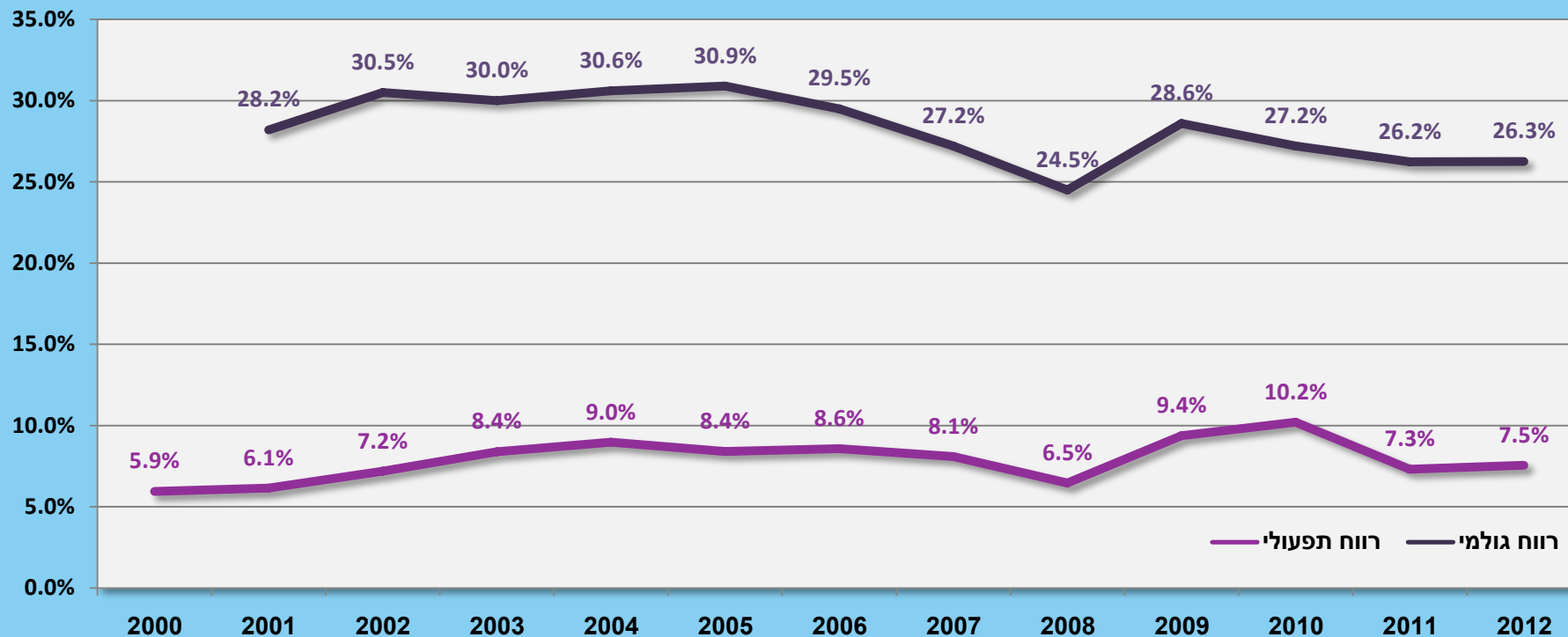
הרווח התפעולי המצרפי גדל בשנת 2012 ב-20%, לרמה של 3 מיליארד ש"ח. מאז שנת 2008 ניתן להבחין בתנודתיות גדולה של הרווח התפעולי המצרפי, הנובעת ברובה מהשפעתם של המפעלים הענקיים. בניכוי מפעלים בעלי פעילות חריגה נרשם בשנת 2012 גידול של 10% ברווח התפעולי. השיפור ברווחיות אפיין את רב הענפים למעט ענפי דפוס, נייר וקרטון ושונות שרשמו ירידה.



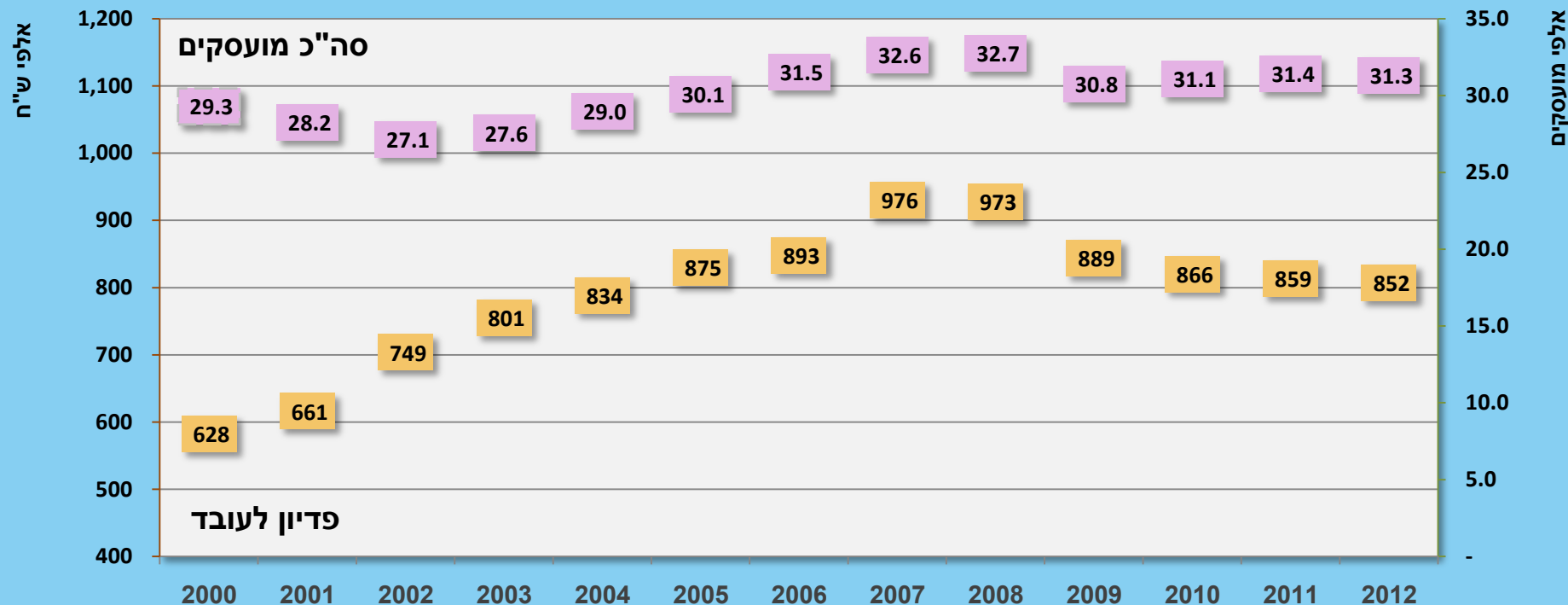


# שיעורי הרווח מסך המכירות

## מגמה רב שנתית

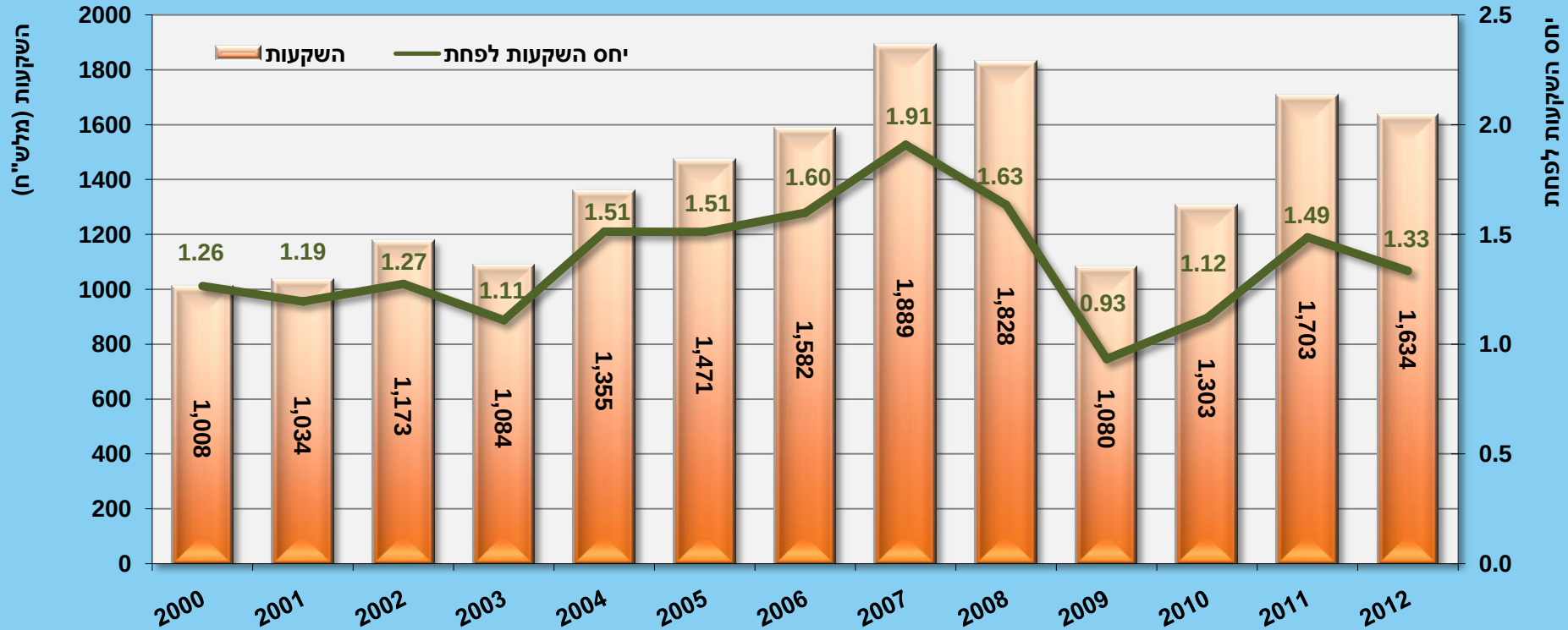


20% מהחברות סיימו את 2012 עם רווח תפעולי של יותר מ-10%.  
52% מהחברות סיימו את 2012 עם רווח תפעולי של פחות מ-6%.



בשנת 2012 נרשמה ירידה של 2% בפדיון לעובד, זאת בהמשך ליציבות בשנים 2010-11, וירידה בשנים 2008-2009. מדידה זו מתייחסת רק לעובדים בארץ. הגדלת היקף פעילות היצורית בחו"ל מחייבת יצירת מערכי בקרה וניהול שברובם יושבים בארץ. תרומתם של מנהלים אלה לפדיון שמקורו ביצור המקומי נמוכה יחסית ויכולה להוות הסבר חלקי לירידה בפדיון.

# השקעות ויחס השקעות לפחת



צמיחה בהשקעות מבטאת אופטימיות של החברות באשר לעתיד. בשנת 2012 נרשמה נסיגה של 10% בהיקף ההשקעות של התעשייה הקיבוצית. 15 חברות השקיעו מעל 20 מלש"ח, ירידה של 30% ביחס לשנת 2011.





# משקל המו"פ מסך המכירות (עפ"י מדגם חברות)



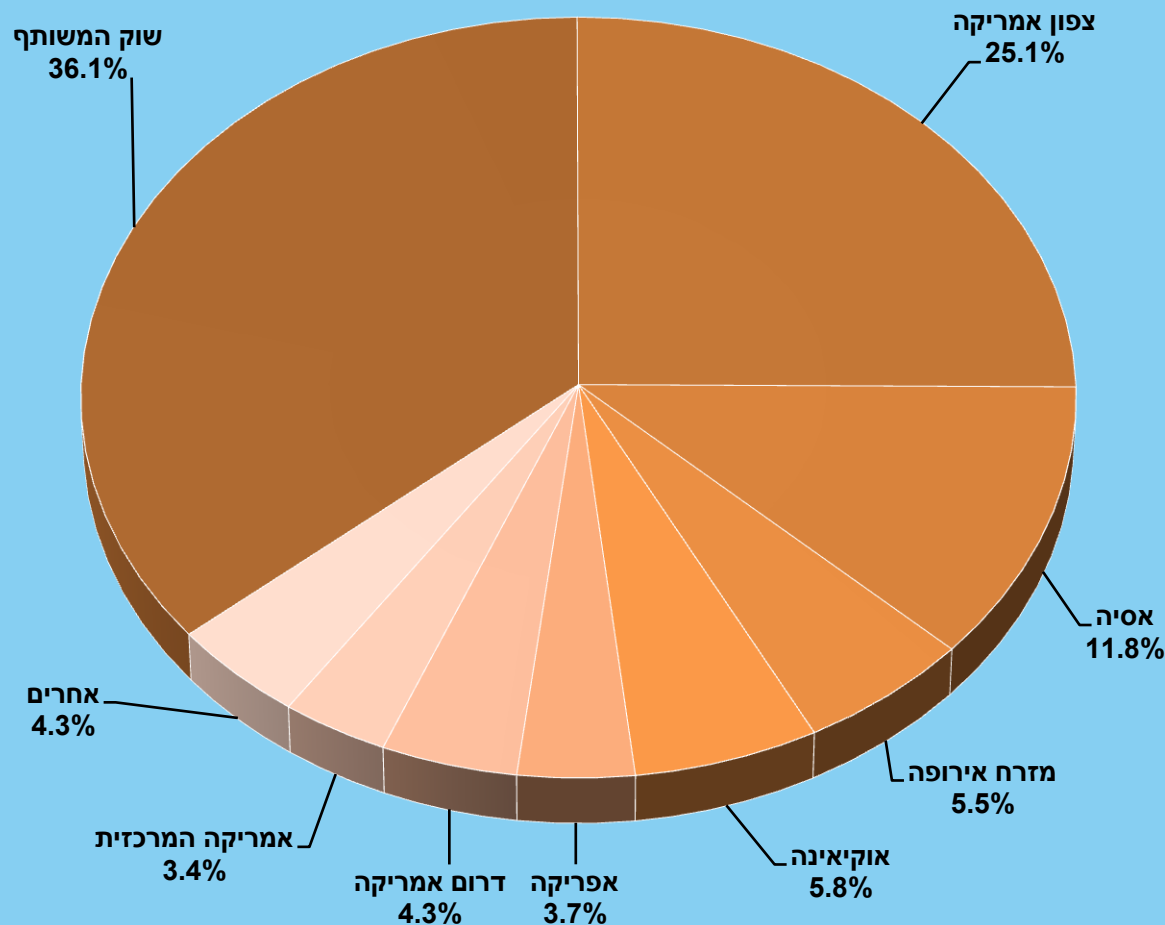
| שנה  | אחוז חברות המדווחות על הוצאות מו"פ | אחוז המו"פ מסך המכירות בקרב חברות המדווחות על פעילות מו"פ |
|------|------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| 2006 | 34%                                | 1.72%                                                     |
| 2007 | 37%                                | 1.75%                                                     |
| 2008 | 37%                                | 1.80%                                                     |
| 2009 | 41%                                | 1.97%                                                     |
| 2010 | 46%                                | 1.77%                                                     |
| 2011 | 49%                                | 2.14%                                                     |
| 2012 | 45%                                | 1.89%                                                     |



בשנת 2012 אושרו, על ידי המדען הראשי, תוכניות מו"פ ל-90 מפעלים, בהיקף של 152 מלש"ח. על פניו נראה שהיקף המו"פ המתבצע במסגרת התעשייה הקיבוצית גדול מזה המשתקף בנתונים. חברות רבות לא מביאות את פעילות המו"פ שלהן לביטוי במסגרת הדוחות הכספיים.

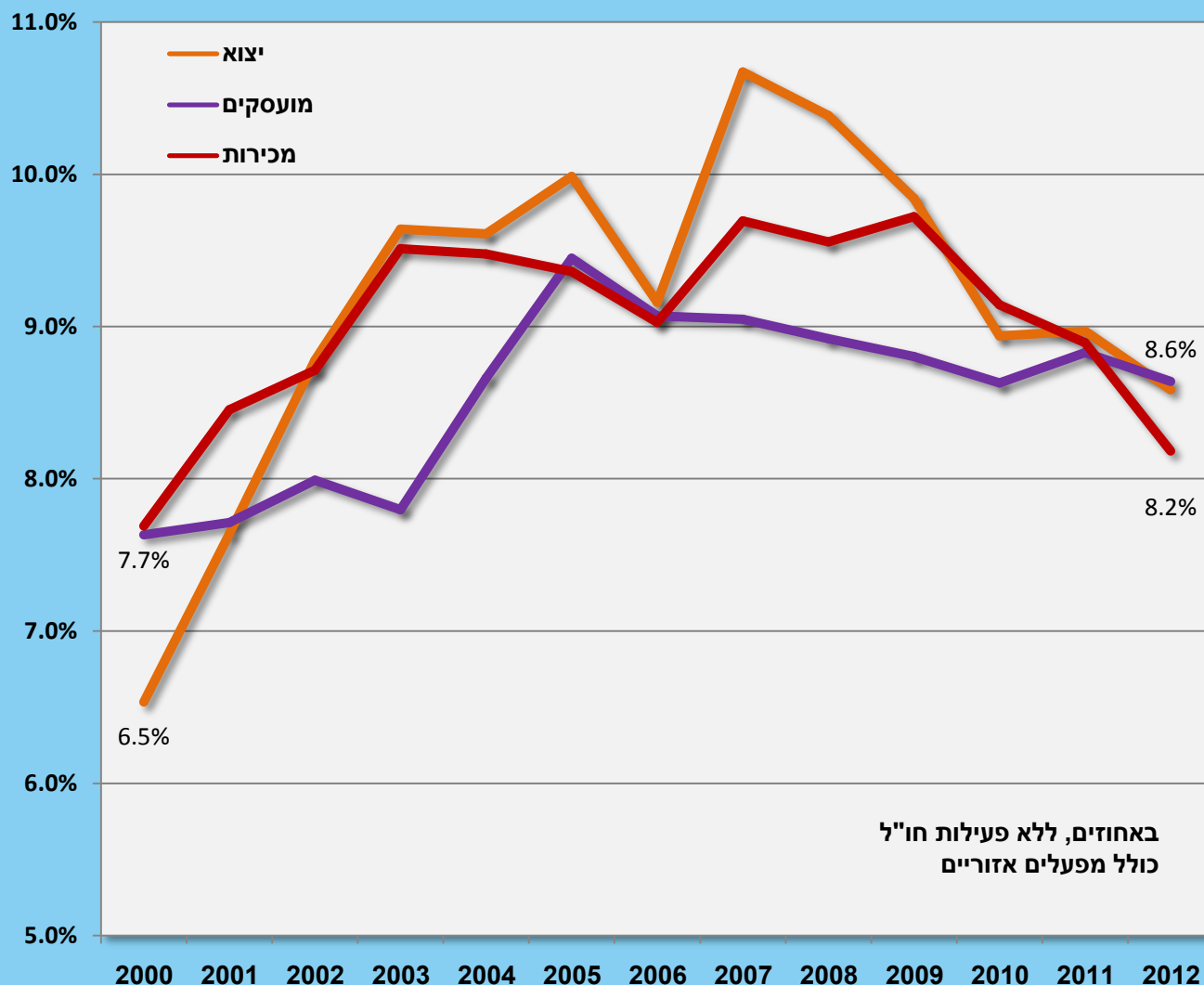
# התפלגות היצוא לפי יבשות

## התעשייה הקיבוצית 2012



ירידה בהיקף חוזי המכירה ללקוחות גדולים בצפון אמריקה, המשבר הכלכלי במדינות המפותחות, והגברת הפעילות במדינות מתפתחות, גורמים לשינויים ניכרים בהתפלגות היצוא הישיר של התעשייה הקיבוצית לפי יעדים.

# חלקה של התעשייה הקיבוצית מכלל התעשייה הישראלית

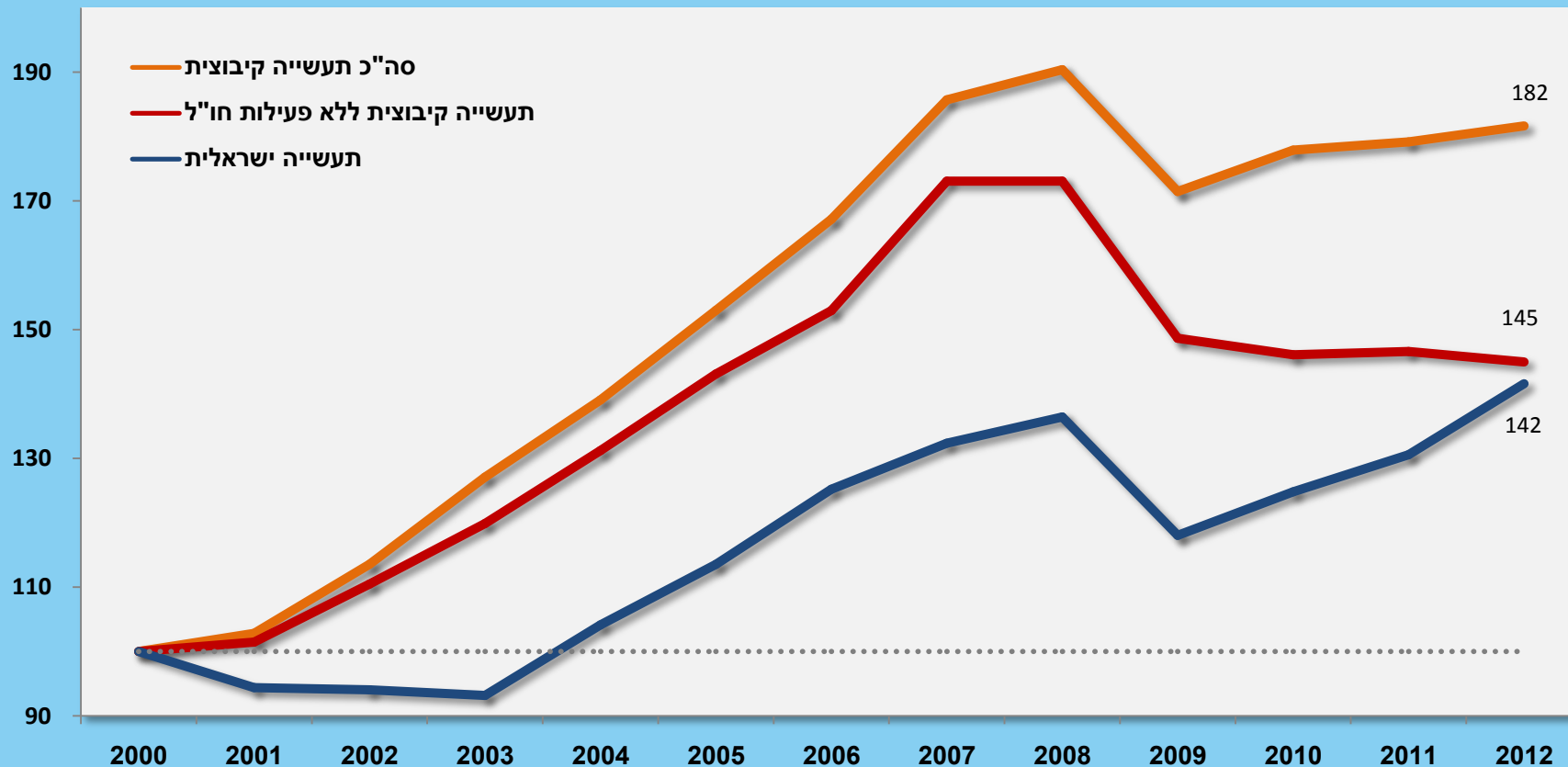


היותה של פעילות חו"ל אפיק  
הצמיחה העיקרי של התעשייה  
הקיבוצית, משתקפת גם  
במשקלה מסך התעשייה  
הישראלית, שנמצא במגמת  
ירידה.

# מדד מכירות תעשייה קיבוצית מול תעשייה ישראלית



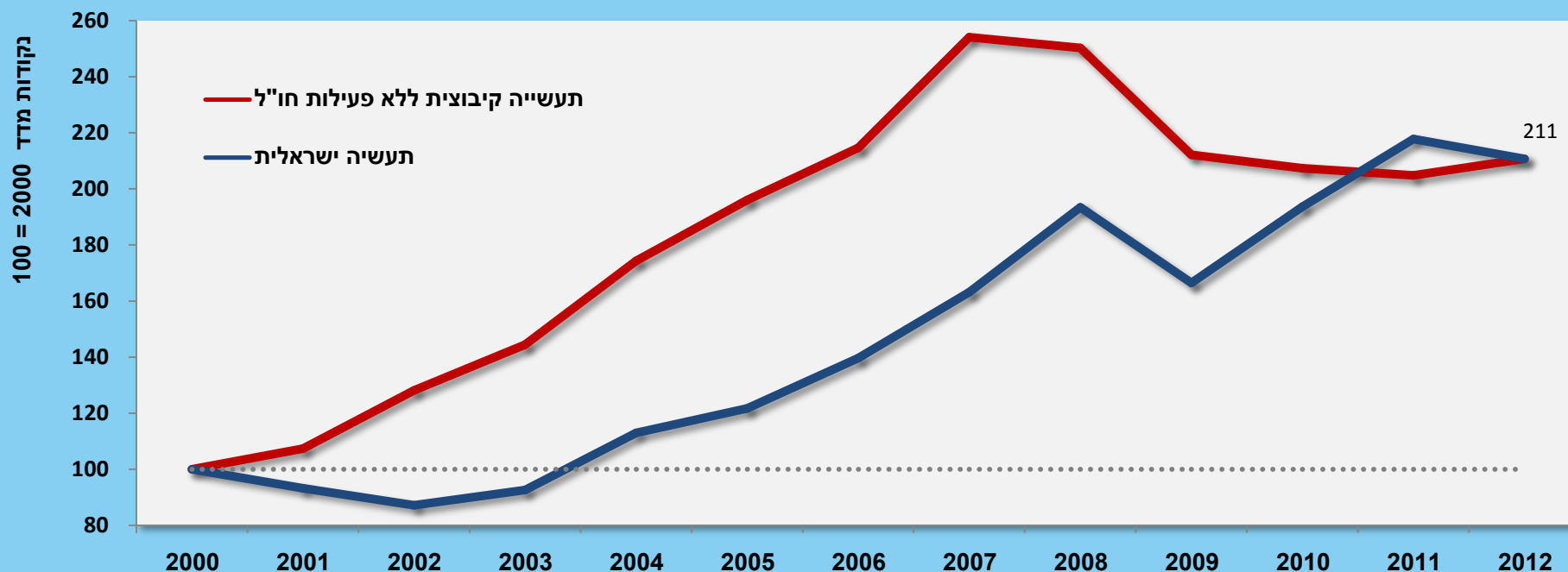
נקודות מדד 2000 = 100



בעוד שהתעשייה  
הישראלית חזרה לצמיחה  
מאז 2009, בתעשייה  
הקיבוצית ללא פעילות  
חו"ל נרשמה יציבות.



# מדד יצוא תעשייה קיבוצית מול תעשייה ישראלית



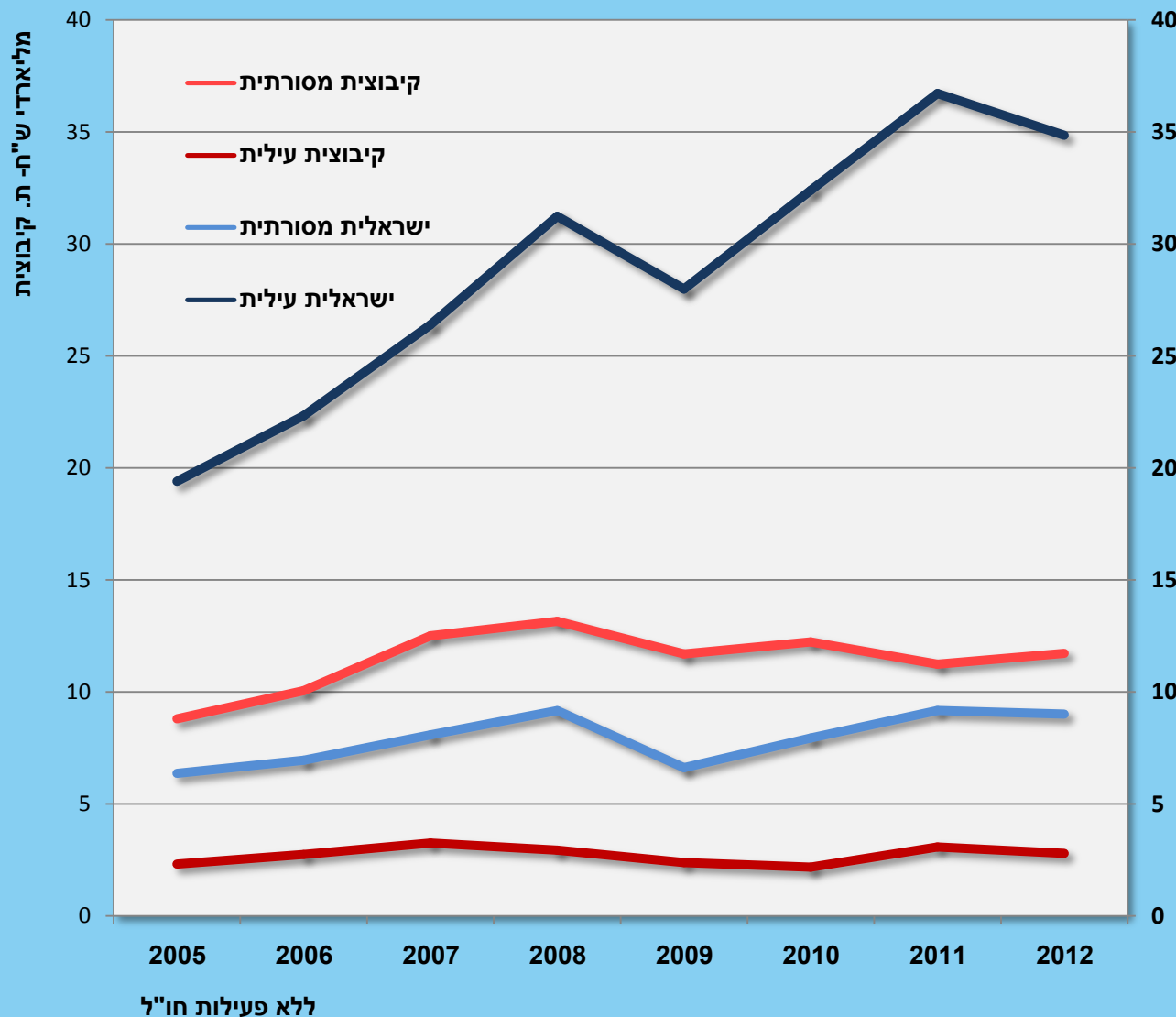
תמונת מדד היצוא משקפת את הסטגנציה ביצוא הישיר, וכן את משקלה הקטן של התעשייה הקיבוצית בענפים עתירי היצוא בתעשייה הישראלית: כימיה, תרופות והיי-טק.





# התפתחות היצוא לפי עוצמה טכנולוגית

## תעשייה ישראלית ותעשייה קיבוצית

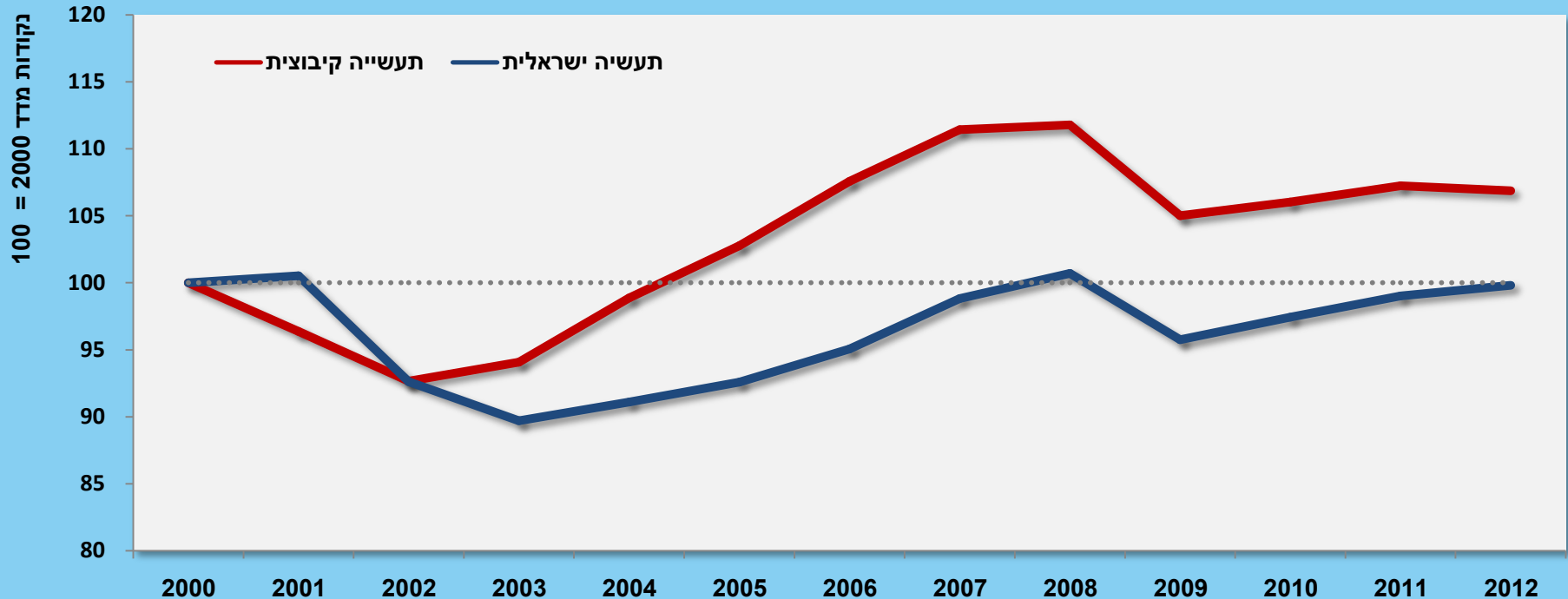


מיליארדי דולרים. ת. ישראלית



מנוע הצמיחה של היצוא הישראלי הוא תעשיות הטכנולוגיה העילית והעילית המעורבת. משקלם הקטן של ענפים אלה בתעשייה הקיבוצית מהווה חלק מההסבר להאטה בצמיחה שנרשמה בהיקפי היצוא הישיר שלה מאז שנת 2009.

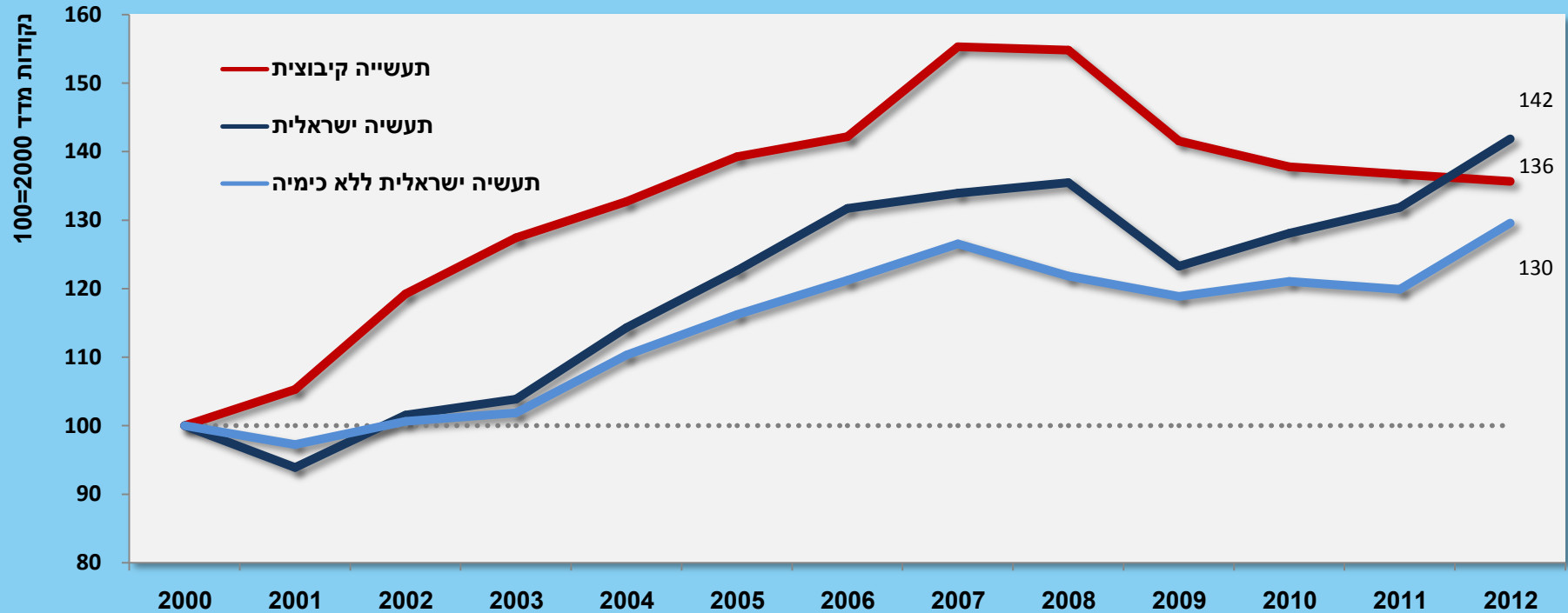
# מדד מועסקים תעשייה קיבוצית מול תעשייה ישראלית



מאז שנת 2003 ישנו מתאם גבוה בהתפתחות  
מדד העובדים של התעשייה הקיבוצית ושל  
התעשייה הישראלית.  
חלק מהגידול בכוח האדם בתעשייה הקיבוצית  
נעשה במסגרת פעילות חו"ל, ואינו בא לידי  
ביטוי בהשוואה זו.

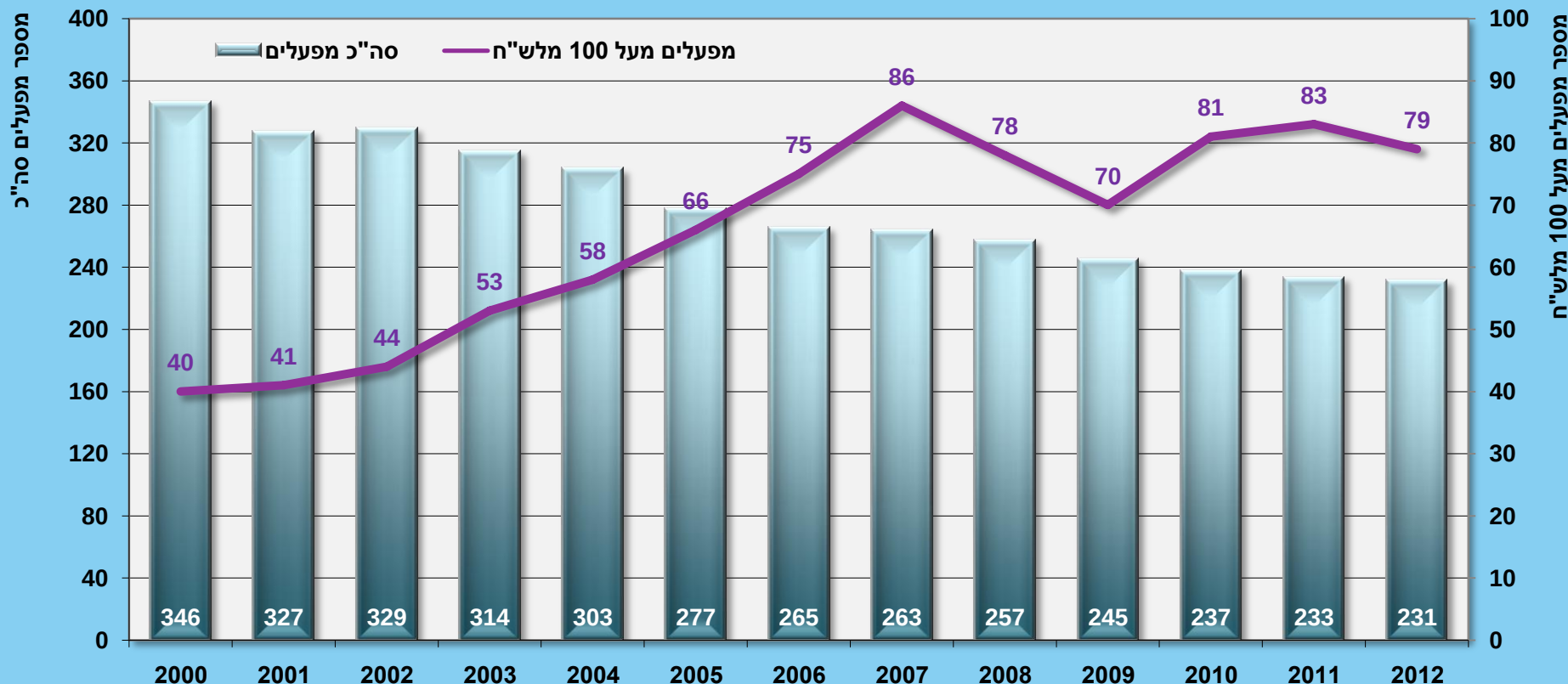


# מדד מכירות לעובד תעשייה קיבוצית מול תעשייה ישראלית



המתאם שאפיין את התפתחות הפדיון לעובד בתעשייה הקיבוצית ובתעשייה הישראלית נקטע בשנת 2008. מאז 2009 נמצא הפדיון לעובד בארץ של התעשייה הקיבוצית במגמת ירידה, ואילו בכלל התעשייה הישראלית במגמת עלייה. הפדיון לעובד בתעשיית הכימיה וזיקוק הנפט גבוה מאוד ומשפיע על הפדיון לעובד בכלל התעשייה הישראלית.



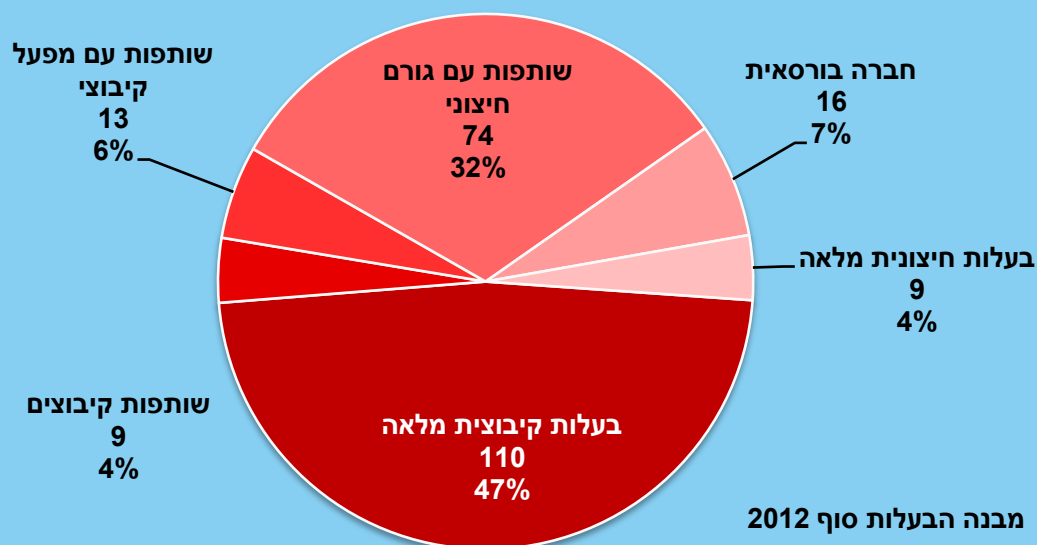


חלק לא מבוטל מההתחדשות של התעשייה הקיבוצית נעשה באמצעות רכישת חברות בנות. רכישות אלה אינן נרשמות כהגדלת מספר המפעלים. מנגד, מכירת מלוא הבעלות על מפעלים קיבוציים לגורמים חיצוניים, גורמת לגריעתם מהחישוב הכולל ולכן לירידה במספר המפעלים המדווח. היקף סגירת המפעלים הוא נמוך יחסית. מתוך 231 המפעלים הרשומים, 6 הינם חברות בת של מפעל קיבוצי אחר.



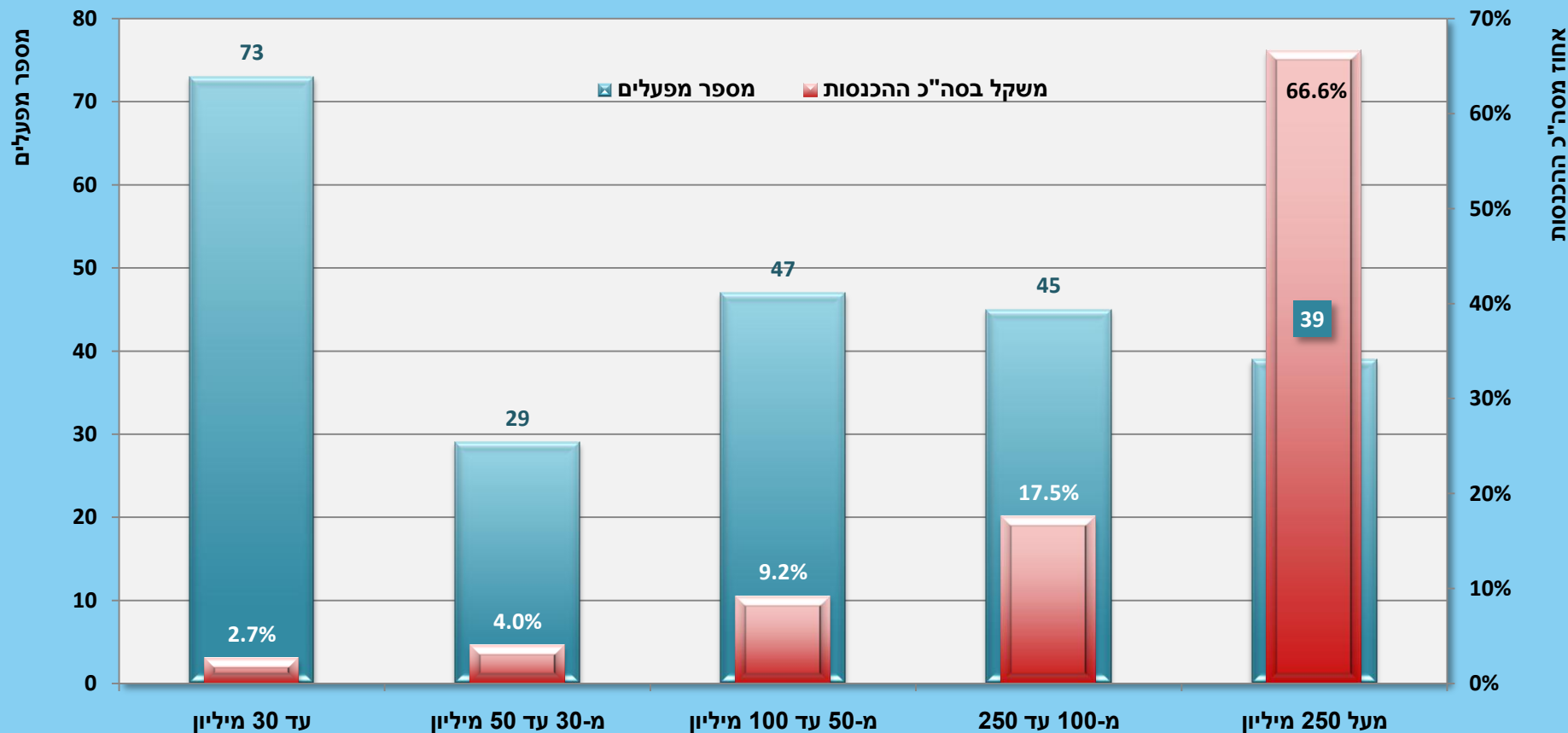


| השינוי                      | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | מצטבר |
|-----------------------------|------|------|------|------|------|------|-------|
| בעלות חיצונית מלאה          | 4    | 6    | 10   | 7    | 5    | 7    | 39    |
| הכנסת משקיע                 | 10   | 3    | 4    | 5    | 2    | 1    | 25    |
| מכירת גרעין השליטה          | 4    | 4    | 3    | 6    | 5    | 1    | 23    |
| נסגר                        | 1    | 1    | 1    | 2    |      | 2    | 7     |
| מכירה/ התמזגות למפעל קיבוצי | 1    | 1    | 1    | 2    |      | 1    | 6     |
| מפעל חדש                    | 2    |      | 2    |      | 2    |      | 6     |
| הוצאת שותף                  |      |      |      | 1    |      | 2    | 3     |
| הנפקה בבורסה                | 1    |      |      |      |      | 1    | 2     |



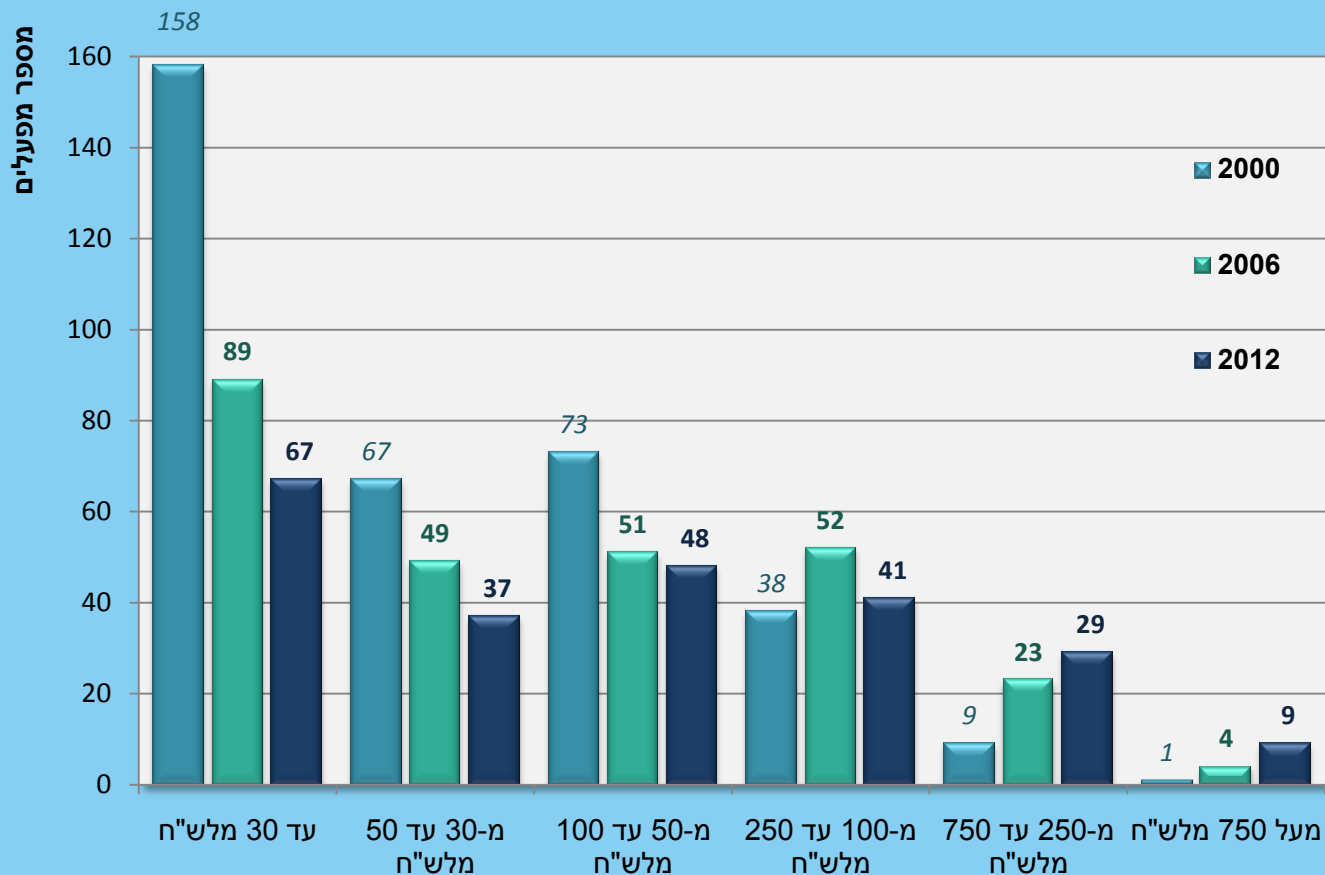
בכל שנה משנות 6%-9% מהחברות את מבנה הבעלות שלהן. שיעור החברות בבעלות משותפת עם גורם חיצוני עלה מ-31% בשנת 2006, ל-45% בשנת 2012. כאשר מכלילים בחישוב גם חברות בשליטה חיצונית מלאה עולה השיעור ל-48%.

# התפלגות המפעלים לפי היקף הכנסות



המפעלים הגדולים, מעל 100 מלש"ח, מהווים 36% מהמפעלים, ו-74% מההכנסות. 32% מהמפעלים הם בהיקף מכירות של 30 מלש"ח או פחות. בשנת 2002 היו 181 מפעלים מתחת ל-30 מלש"ח, ו-41 (12%) מפעלים מעל 100 מלש"ח. תרומתם להכנסות היתה 12% לקטנים, ו-55% לגדולים.

# השינוי בהתפלגות המפעלים לפי היקף הכנסות



קבוצת המפעלים שהיקף פעילותם 50-250 מלש"ח מושפעת מכניסת מפעלים קטנים שגדלו, ומאידך מיציאת מפעלים גדולים שגדלו. התוצאה המשתקפת של יציבות במספר המפעלים בטווח זה, מעידה על כך שמגמת הגידול נמשכת.



# הרווח הגולמי והתפעולי לפי היקף מכירות



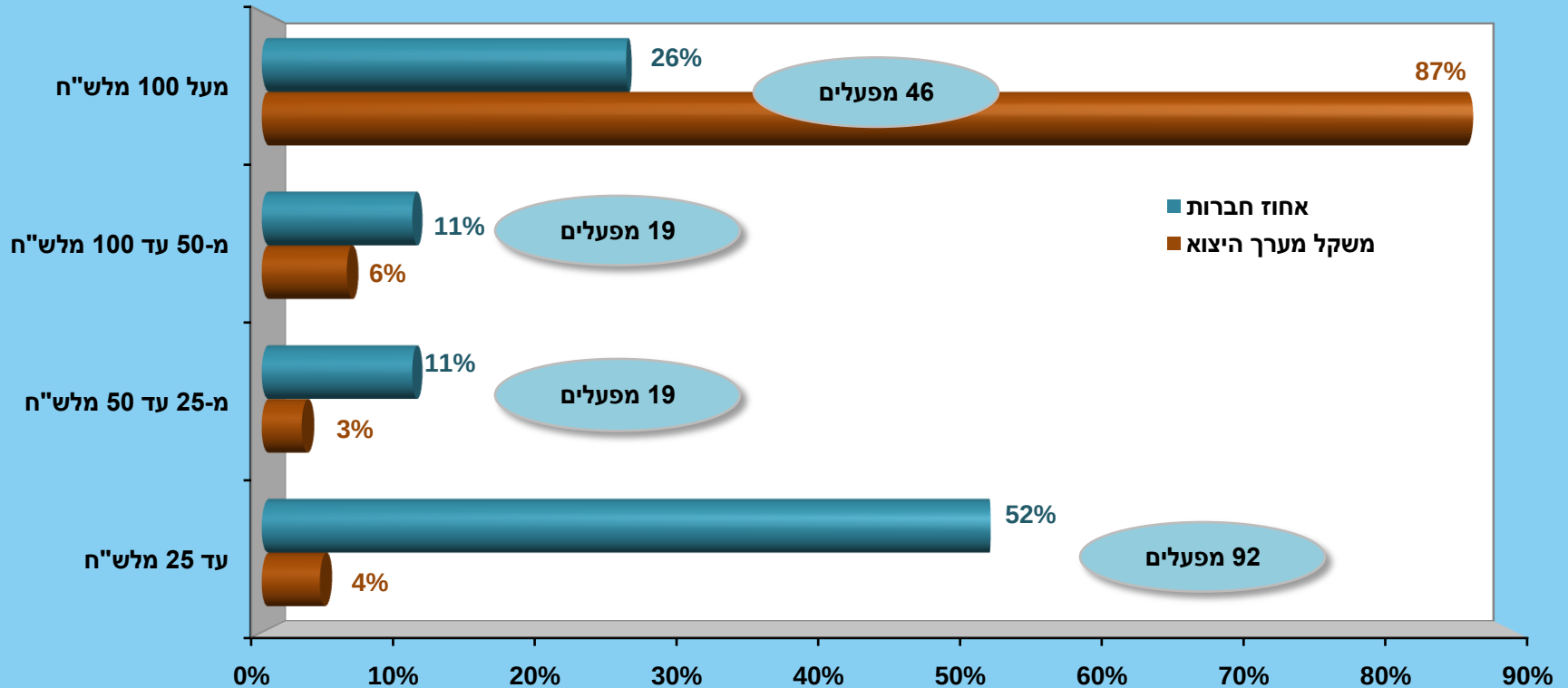
| רווח תפעולי                  |             | רווח גולמי                   |             | הכנסות      |                | הקבצת היקף המכירות  |
|------------------------------|-------------|------------------------------|-------------|-------------|----------------|---------------------|
| משקל הרווח<br>בהכנסות הקבוצה | מיליוני ש"ח | משקל הרווח<br>בהכנסות הקבוצה | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מספר<br>מפעלים |                     |
| 4.4%                         | 41          | 23.1%                        | 216         | 935         | 67             | עד 30 מיליון        |
| 5.0%                         | 70          | 23.4%                        | 329         | 1,406       | 37             | מ-30 עד 50 מיליון   |
| 5.4%                         | 175         | 20.6%                        | 665         | 3,226       | 48             | מ-50 עד 100 מיליון  |
| 8.4%                         | 519         | 25.3%                        | 1,558       | 6,152       | 41             | מ-100 עד 250 מיליון |
| 7.9%                         | 1,840       | 28.2%                        | 6,590       | 23,342      | 38             | מעל 250 מיליון      |
| 7.5%                         | 2,645       | 26.7%                        | 9,358       | 35,061      | 231            | סה"כ                |

מפעלים הקטנים והבינוניים - עד 100  
מלש"ח, שיעורי רווחיות נמוכים. ניתן  
להניח שרמת הרווח הנקי הנגזרת  
משיעורי הרווח התפעולי הנ"ל היא  
נמוכה ביותר.





# מפעלי התעשייה הקיבוצית לפי היקף יצוא



87% מהיצוא נעשה על ידי 26% מהחברות המייצאות, כל אחת יותר מ-100 מיליון ש"ח (כולל פעילות חו"ל).