



## نکاتی از گزارش تحولات صنایع بورسی در نیمه نخست سال ۱۳۹۵

موسسه عالی آموزش و پژوهش مدیریت و برنامه ریزی

- **رشد شاخص تولید فعالیت‌های صنعتی و معدنی بورسی** در فصل اول و فصل دوم سال ۱۳۹۵ به ترتیب ۳.۱ و ۵.۶ درصد و در مجموع نیمه نخست این سال، **۴.۳ درصد** بوده است.
- **رشد شاخص فروش فعالیت‌های صنعتی و معدنی بورسی** در فصل اول و فصل دوم سال ۱۳۹۵ به ترتیب ۷.۶ و ۱۲.۷ درصد و در مجموع نیمه نخست سال، **۱۰.۳ درصد** بوده است.

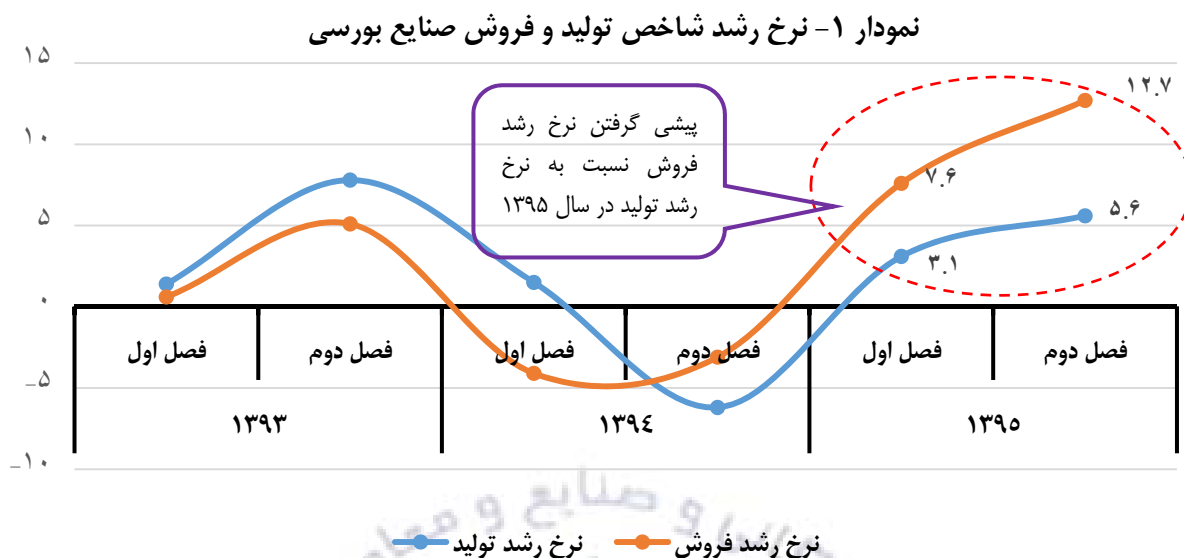
جدول ۱- وضعیت تولید و فروش فعالیت‌های صنعتی و معدنی بورسی طی شش ماهه نخست سال ۱۳۹۵

فروش				تولید				شرح				
نیمه نخست ۱۳۹۵		فصل دوم ۱۳۹۵		فصل اول ۱۳۹۵		نیمه نخست ۱۳۹۵			فصل اول ۱۳۹۵		فصل دوم ۱۳۹۵	
شاخص	نرخ رشد	شاخص	نرخ رشد	شاخص	نرخ رشد	شاخص	نرخ رشد		شاخص	نرخ رشد	شاخص	نرخ رشد
۱۰۲.۵	۱۰.۳	۱۱۰	۱۲.۷	۹۵	۷.۶	۹۵.۵	۴.۳	۹۷.۴	۵.۶	۹۳.۶	۳.۱	کل فعالیت‌های صنعتی و معدنی بورسی
۱۳۴.۶	۲۹.۲	۱۴۳	۵۳.۳	۱۲۶.۳	۹.۷	۱۷۰.۹	۲۷	۱۸۱.۹	۴.۶	۱۵۹.۹	۱۰.۶	فعالیت‌های معدنی بورسی
۱۰۱.۵	۹.۷	۱۰۹	۱۱.۸	۹۴.۱	۷.۵	۹۳.۷	۳.۹	۹۵.۴	۴.۷	۹۲	۳	فعالیت‌های صنعتی بورسی
۱۰۴.۶	۵.۵	۱۰۸.۵	۴.۱	۱۰۰.۷	۶.۹	۹۵.۵	-۰.۶	۹۵.۱	-۲.۶	۹۵.۹	۱.۵	فعالیت‌های صنعتی بجز خودرو
۹۳.۷	۱۸.۳	۱۰۰	۲۰	۸۷.۵	۱۶.۵	۹۱.۲	۹.۷	۹۳.۸	۱۱.۹	۸۸.۶	۷.۵	فعالیت‌های صنعتی بجز پالایش

- در قیاس با سال پایه ۱۳۹۰، سطح شاخص تولید صنایع بورسی در نیمه نخست سال ۱۳۹۵ برابر با ۹۵.۵ و سطح شاخص فروش ۱۰۲.۵ بوده که نشان می‌دهد **بعد از گذشت پنج سال، سطح تولید به ارقام سال ۱۳۹۰ نزدیک شده** و بهبود جزئی در رشد شاخص فروش، اتفاق افتاده است!
- شاخص تولید فعالیت‌های صنعتی بورسی در نیمه نخست سال ۱۳۹۵ به ۹۳.۷ رسیده که ۳.۹ درصد نسبت به مدت مشابه سال قبل رشد یافته که **خودرو** سهم غالب را در رشد مثبت آن داشته است؛ به گونه‌ای که **بدون احتساب خودرو، رشد تولید این صنایع در مدت مذکور به منفی ۰.۶ می‌رسد.**
- شاخص فروش فعالیت‌های صنعتی بورسی در نیمه نخست سال ۱۳۹۵ به رقم ۱۰۱.۵ رسیده که ۹.۷ درصد نسبت به مدت مشابه سال ۱۳۹۴ افزایش یافته است. فاصله شاخص فروش فعالیت‌های صنعتی از شاخص تولید در مقایسه با شش ماهه نخست سال قبل افزایش یافته که می‌تواند نشانه‌ای از افزایش فاصله میان عرضه و تقاضای صنعت باشد.

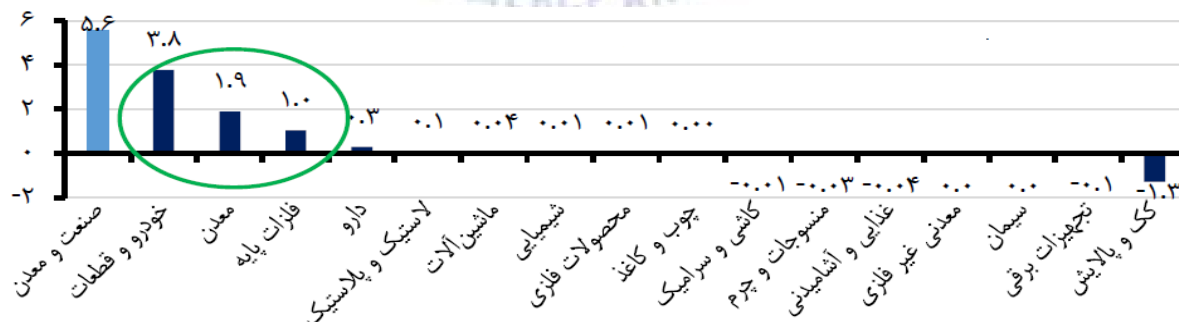


- در نیمه نخست سال ۱۳۹۵، رشد شاخص فروش بیش از شاخص تولید بوده که نشان دهنده افزایش تقاضا است.



- شاخص تولید فعالیت‌های معدنی بورس در نیمه نخست سال ۱۳۹۵، ۲۷ درصد نسبت به مدت مشابه سال قبل رشد داشته که عامل اصلی آن فعالیت‌های استخراج معدن و فلزات پایه بوده است. رشد فروش این فعالیت‌ها نیز در مدت مذکور، ۲۹.۲ درصد بوده است. یکی از دلایل رشد شاخص فروش و تولید این فعالیت‌ها، ناشی از افزایش صادرات در فعالیت های معدنی عنوان شده است.
- فعالان صنعتی و معدنی بورس پیش‌بینی کرده‌اند که شاخص تولید و شاخص فروش در سال ۱۳۹۵ به ترتیب با رشدهای ۵.۴ درصد و ۹.۵ درصد در مقایسه با سال ۱۳۹۴ همراه شود که نشانه ای از بهبود انتظارات بنگاه های صنعتی و معدنی بورس است.
- در میان فعالیت های صنعتی و معدنی، از رشد ۵.۶ درصدی شاخص تولید این فعالیت ها در تابستان ۱۳۹۵، بیشترین سهم متعلق به خودرو و قطعات (با سهم ۳.۸ واحد درصدی)، معدن (۱.۹ واحد درصد)، فلزات پایه (۱ واحد درصد) بوده است (نمودار ۲).

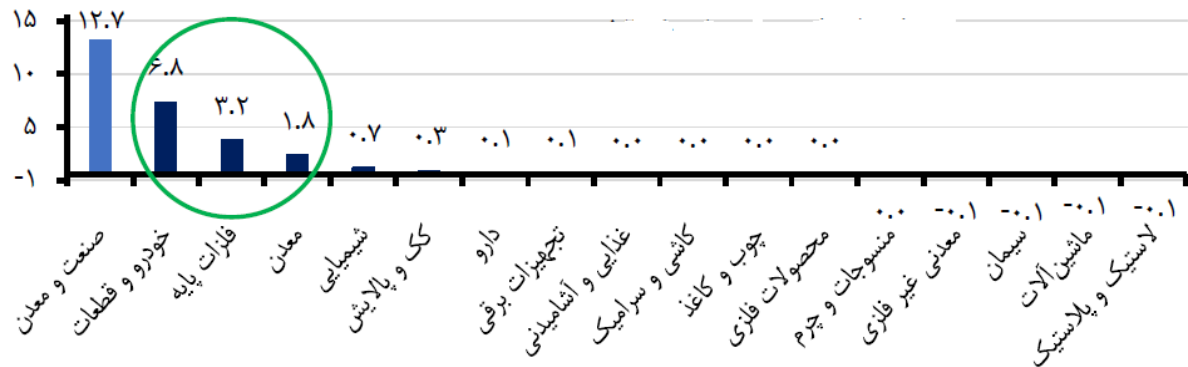
نمودار ۲- سهم فعالیت های صنعتی و معدنی بورسی در رشد تولید فصل دوم ۱۳۹۵ نسبت به مدت مشابه سال قبل



- رشد ۱۲.۷ درصدی فروش فعالیت‌های صنعتی و معدنی نیز در تابستان ۱۳۹۵ بیش از هر چیز ناشی از فعالیت های خودرو و قطعات (با سهم ۶.۸ واحد درصدی)، فلزات پایه (با سهم ۳.۲ واحد درصدی)، معدن (با سهم ۱.۸ واحد درصدی) بوده است (نمودار ۳).



نمودار ۳- سهم فعالیت های صنعتی و معدنی بورسی در رشد فروش فصل دوم ۱۳۹۵ نسبت به مدت مشابه سال قبل



- بر اساس اطلاعات شرکت های بورسی، در فصل دوم سال ۱۳۹۵، اکثر صنایع رشد مثبت تولید و فروش را تجربه کرده اند (جدول ۲). به طوری که از ۱۵ رشته فعالیت صنعتی، ۸ رشته فعالیت با رشد مثبت تولید و ۱۰ رشته فعالیت با رشد مثبت فروش مواجه شده اند. اما همچنان برخی رشته فعالیت ها مانند صنایع معدنی غیر فلزی و ساختمانی رشد منفی را تجربه کرده اند، این صنایع بیشتر تحت تاثیر رکود بخش ساختمان قرار دارند که انتظار می رود بخش ساختمان در فصول آتی با بهبود نسبی مواجه شده و این صنایع از جمله سیمان، کاشی و سرامیک از رکود خارج شوند.
- جدول ۲- نرخ رشد شاخص تولید و فروش به تفکیک رشته فعالیت های صنعتی و معدنی (درصد)

نرخ رشد شاخص فروش		نرخ رشد شاخص تولید		فعالیت های صنعتی و معدنی
فصل دوم	فصل اول	فصل دوم	فصل اول	
۰.۷	-۱۳.۴	-۱.۲	-۱۴.۵	غذایی و آشامیدنی
-۶.۱	-۹	-۴۳.۲	-۲۸.۸	منسوجات
۱۸.۸	۳۴.۱	۰.۴	۱۷.۱	چوب و کاغذ
۱.۳	-۶.۵	-۶.۹	-۱.۴	کک و پالایش
۴.۹	۱۳	۰.۱	۱۳.۷	شیمیایی
۳.۷	۵.۸	۹.۱	۱.۷	دارو
-۱۲.۲	۶.۱	۶.۷	-۱۸.۹	لاستیک و پلاستیک
۱۰.۸	۲.۸	-۳	-۳۴.۱	کاشی و سرامیک
-۵.۸	-۹	-۳.۵	-۹.۶	سیمان
-۱۴.۵	-۱۸.۴	-۱۵.۹	-۱۱	معدنی غیر فلزی
۱۹.۳	۳۹	۷	۱۳	فلزات پایه
۷.۳	۴۸.۵	۱۶.۶	۱.۱	محصولات فلزی
۲۰.۷	۷.۴	-۲۵.۷	-۱۰.۶	تجهیزات برقی
-۲۲.۲	-۲۸.۶	۶.۷	-۲۷.۷	ماشین آلات
۴۸.۲	۱۹.۷	۳۲.۵	۵.۷	خودرو و قطعات



معاونت بررسی های اقتصادی

- شاخص تولید فعالیت‌های صنعتی و معدنی بورس شامل غذایی و آشامیدنی، منسوجات، کاشی و سرامیک، کک و پالایش، سیمان، تجهیزات برقی و صنایع معدنی غیر فلزی در هر دو فصل اول و دوم سال ۱۳۹۵ با **رشد منفی** شاخص تولید مواجه شده‌اند و تجربه دو فصل متوالی **رشد منفی تولید** می‌تواند **رکود** در این فعالیت‌ها تلقی شود.
- تولید و فروش کالاهای واسطه‌ای و مصرفی طی دو فصل ابتدایی سال ۱۳۹۵ رشد مثبت داشته‌اند. **رشد مثبت تولید کالاهای مصرفی از ناحیه کالاهای مصرفی با دوام** بوده است که می‌تواند ناشی از بهبود انتظارات مصرف‌کننده باشد.
- به نظر می‌رسد رشد منفی **شاخص تولید کالاهای سرمایه‌ای** که از سال ۱۳۹۴ تا کنون ادامه داشته، در دو فصل ابتدای سال ۱۳۹۵ تا حدی بهبود یافته است. نرخ رشد شاخص فروش این کالاها نیز **پس از تجربه چهار فصل متوالی مقادیر منفی، سرانجام در بهار و تابستان ۱۳۹۵ مثبت** شده است.

