

المركز المصري للدراسات الاقتصادية

The Egyptian Center for Economic Studies

بارومتر الأعمال

يوليو ٢٠٠٠

العدد (٥)

Business Barometer

July 2000

Issue No. 5

الأداء والتوقعات لقطاعي الصناعة والتشييد في مصر

*Performance and Expectations of the Egyptian Manufacturing
and Construction Sectors*

The Egyptian Center for Economic Studies (ECES) is an independent, nonprofit, research institute. It was founded by leading members of Egypt's private sector in 1992. The objective of the Center is to promote economic development in Egypt by assisting policy makers in developing appropriate policy reforms based on international experience. In pursuit of this objective, ECES conducts applied policy research and disseminates its findings through a select series of publications, lectures, conferences, and roundtable discussions.

For more information, please contact:

The Egyptian Center for Economic Studies

The World Trade Center, 14th floor, 1191 Corniche El Nil, Cairo 11221, Egypt

Tel.: (2-02) 578-1202 Fax: (2-02) 578-1205

E-mail: ecses@ecses.org.eg

URL: www.ecses.org.eg

Members of ECES

Moustafa Khalil, ECES Honorary Chairman
Chairman, Arab International Bank

Ibrahim Shehata, ECES Honorary Chairman
Secretary General, ICSID, World Bank

Taher Helmy, ECES Chairman
Partner, Baker & McKenzie Law Firm

Galal El Zorba, ECES Vice Chairman
Chairman, Nile Clothing Co.

Mohamed L. Mansour, ECES Secretary General
*Chairman & CEO, Mantrac & Chairman,
Mansour Motor Group*

Omar Mohanna, ECES Honorary Treasurer
Chairman, Global Protection

Mounir Abdel Nour, *Managing Director, SEFIAA
Vitrac*

Assaad S. Assaad, *Chief Executive, Financial &
Investment Studies Office*

Ahmed Bahgat, *Chairman, International
Electronics Co.*

Shafik Boghdady, *Chairman, Fresh Food Co.*

Moataz El Alfi, *Chief Executive Officer, Kuwait
Food Co., S.A.K. (Americana)*

Farouk El Baz, *Director, Center for Remote
Sensing, Boston University, USA*

Mohamed El-Erian, *Executive Vice President, Pacific
Investment Management Company*

Adel El Labban, *Managing Director, United Bank of
Kuwait, London*

Ahmed El Maghraby, *Chairman, Accor Hotels*

Ahmed Ezz, *Chairman, Ezz Group*

M. Shafik Gabr, *Chairman and Managing Director,
Artoc Group for Investment and Development*

Ahmed Galal, *ECES Executive Director*

Hazem Hassan, *Chairman, KPMG Hazem Hassan
Management Consultants*

Magdi Iskander, *Former Director, Private Sector Development
Dept., The World Bank*

Ibrahim Kamel, *Chairman, Kato Aromatic Co.*

Mohamed F. Khamis, *Chairman, Oriental Weavers
Group*

Ayman Laz, *Chairman & Managing Director, ASKA
Financial Consultants*

Hatem N. Moustafa, *Chairman, Nimos Group*

Gamal Mubarak, *Executive Director, Med Invest
Associates, London*

Rachid Mohamed Rachid, *Chairman, Unilever of
Egypt*

Mohammed Sheta, *Chairman, International Group
for Investments (IGI)*

Mohamed Taymour, *Chairman, EFG-Hermes*

Raed H. Yehia, *Managing Director, Misr America
Carpet Mills*

Management

Ahmed Galal, *ECES Executive Director*

Business Barometer

July 2000

Issue No. 5

**A Publication of
The Egyptian Center for Economic Studies**

About the Business Barometer

In 1998, ECES published the first issue of the *Industrial Barometer*, reporting the results of a bi-annual survey to provide timely information about the direction of the Egyptian economy. From January 1998 until December 1999, the survey relied on a sample of 165 firms, fully drawn from the industrial sector. In this fifth edition of the survey, ECES is pleased to announce that the sample has been expanded to comprise the construction sector in addition to manufacturing, thus converting the former *Industrial Barometer* into the *Business Barometer*. Detailed information about the new sample can be found in the 'Methodology' section of the publication.

This edition of the *Business Barometer* reports the results of a stratified sample of 200 large manufacturing and construction firms. The survey covers their assessment of economic growth and the results of their operations in terms of their production, sales, inventories, prices, wages, employment and investment over the first six months of 2000. It also summarizes their expectations for overall future economic performance as well as their individual plans for the second half of the year.

The interpretations and comments expressed in this survey are those of the ECES team, and do not necessarily reflect those of the ECES Board of Directors.

ECES Business Barometer Team

Faika El-Refaie, Consultant

Rawia Mokhtar, Economist

Sarah N. Vellozzi, Editor

Survey conducted by:

Market Research & Development

M MARKET RESEARCH & DEVELOPMENT
MARKETEERS

Layout & Production:

GLOW

Overview

Overall, the survey results reveal that the majority of the respondents felt that the economy in the first half of 2000 either stagnated or did not perform as well as they expected in the previous survey. While they continue to be optimistic about the second half of the year, their expectations for higher growth have been largely reduced (Chart 1, Tables 1-3). Indeed, such evaluation was common among all sub-sectors without exception.

At the business level, firms reported a sharp reduction in production in response to slower sales at home and abroad. The majority stated that they maintained their selling prices at previous levels. Wages have been stable during this period, which could be interpreted as an attempt to avoid the cost of replacement of workers and the greater competitive pressure for skilled workers. In the second half of 2000, plans for production, investment and employment are being scaled down.

The general downturn of the first half of 2000 seems consistent with other economic indicators, especially with respect to the consumption of electricity and cement, as well as the decline in imports. This down turn can be traced to a number of external and internal factors. The most important of these, however, appears to be the liquidity shortage caused by the attempts to maintain a stable nominal exchange rate at a time of excess demand for foreign exchange. The recent modest flexibility in the exchange rate, the government's effort to pay its dues, and the recovery of tourism all suggest that the problem may be alleviated in the future.

The remainder of this issue of the Business Barometer elaborates these broad conclusions under four headings: the level of economic activity, prices and wages, and investment and employment, and constraints.

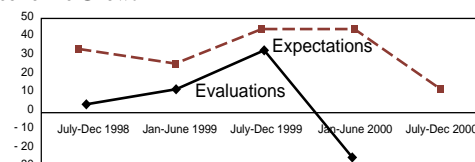
The Level of Economic Activity

Slow economic growth with low expectations for the future

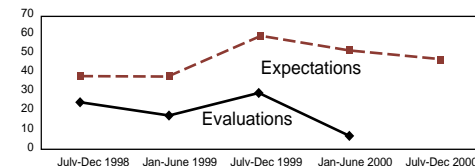
Keeping in mind that actual growth figures are not determined until the end of the year and are dependent on all key sectors in the economy, about 90 percent of the firms surveyed in the manufacturing and construction sectors characterized economic growth in the first half of 2000 as stagnant or declining. This assessment is consistent with the trends in such economic indicators as imports and consumption of electricity and cement

Chart 1: Trends in Business Survey Indicators, 1998-2000 (Net Balance)

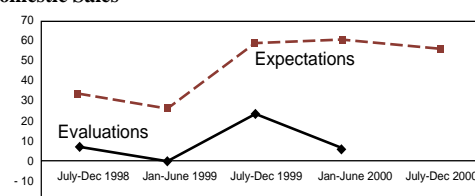
Economic Growth



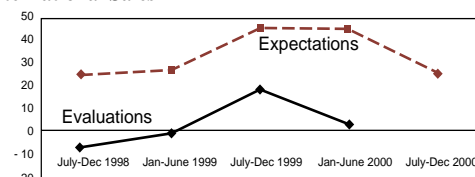
Production



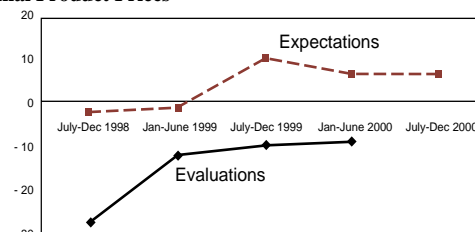
Domestic Sales



International Sales



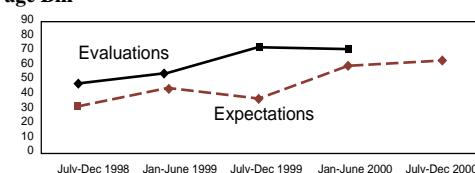
Final Product Prices



Input Prices



Wage Bill



during the same period (see below). Another indication of a period of lower growth is the modest drop in the number of newly authorized companies from 312 during August-December, 1999 to 296 during the period January-May, 2000.

Import Levels and Electricity and Cement Consumption

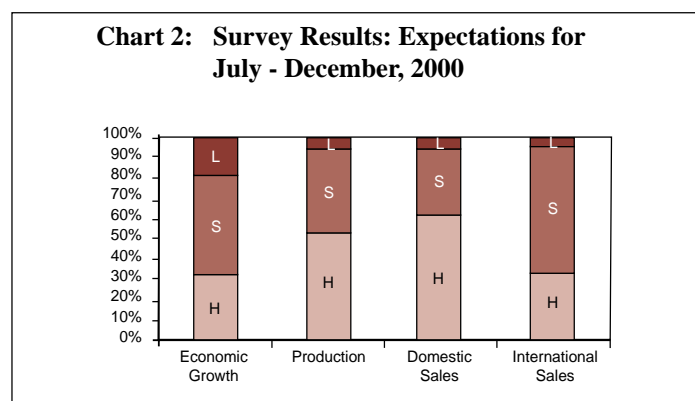
Indicator	Sept/Dec. 1999	Jan/Apr. 2000
Imports (US\$ million), Of which:	5166	4610
Capital goods	908	848
Intermediate goods	2280	1856
Industrial electricity consumption (Thousands of MWH)	8042	7507
Domestic consumption of cement (Thousands of tons)	9051	8375

Source: Ministry of Economy and Foreign Trade, *Monthly Statistical Digest*, July 2000.

For the second half of 2000, very few of the surveyed firms (less than 25 percent) expect economic growth to be higher (Charts 1-2).

Notable decline in production but optimistic expectations

As much as three quarters of the respondents in the sample reported that their production in the first half of 2000 was either the same or lower than in the previous 6 months. The paper and wood, cork and furniture industries were the only sub-sectors indicating an increase in production. While expectations of future production remain optimistic, at 53 percent, this view reflects a lower proportion of the respondents than in previous surveys. Basic metals; food; printing; non-metal products; and beverages and tobacco anticipated declining production over the coming six months.



Falling sales with less positive expectations for the future

In contrast to the upward trend of sales in 1999, the survey results show an appreciable decline in sales at home and abroad in the first half of 2000. Of the total sample, 135 firms reported that their sales in the first half of 2000 were stagnant or lower than before. This phenomenon has been felt more strongly by all exporting firms in the sample (115 firms).

At the sub-sector level, unlike the general decline in domestic and international sales, the wood, cork and furniture; paper; spinning and weaving; beverages and tobacco; and transport sub-sectors all reported higher access to international markets.

The expectations for the rest of the year are positive, although less so than previously reported. The majority of the respondents expect higher sales in the domestic market, with the exception of the spinning and weaving; basic metal; beverages and tobacco; and leather sub-sectors, which are expecting lower domestic sales. In contrast, 68 percent of the respondents in the sample (constituting the spinning and weaving; chemicals, transport, and leather industries) expect same or lower sales in the international market (Chart2).

These optimistic views probably reflect the increasing effort on the part of the government to activate the economy by settling accumulated arrears, easing the rigidity of the exchange rate, and taking practical measures to boost exports.

Declining inventory with virtually no change in capacity utilization

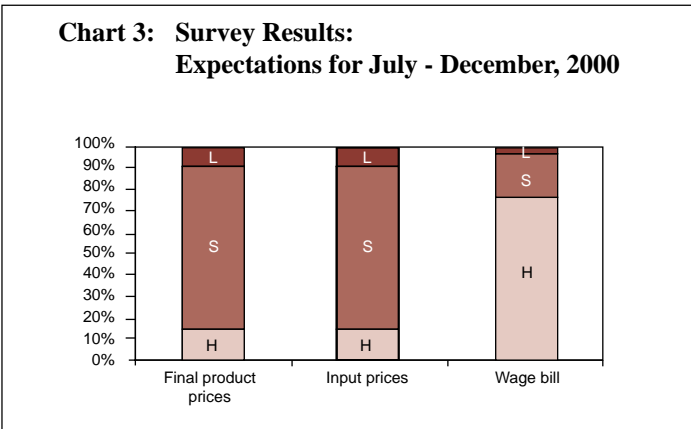
Most firms in the manufacturing sector used their inventory to meet demand in the first 6 months of 2000. (It should be noted that the construction sector has no significant inventory) Only 38 companies accumulated higher inventory during the period. These are concentrated in ready-made clothes and printing. Wood, cork and furniture; and rubber maintained their inventories at their previous levels.

At the same time, the majority of firms (81 percent) reported no increase in the utilization of their productive assets (see below).

Prices and Wages

Stagnant prices of final goods, with mild expectations of an upward trend

Despite low demand, less than one fifth of the respondents reported lower prices for their products in the first half of 2000, while 127 companies maintained the same level as before. A smaller number of firms accounting for only 6 percent of the respondents were able to raise their prices. This result reflects the unwillingness of firms to incur costs even in the face of declining demand in the hope of economic recovery down the road. It may also help to explain why the majority of firms (171) expect prices to remain constant over the second half of the year 2000 despite their expectations of increasing demand (Charts 1 & 3). The chemicals; building materials; ready-made clothes; and paper; wood, cork and furniture sub-sectors, however, expect higher prices for their products.



Rising input prices with favorable expectations for the next six months

The survey results reveal that 58 companies accounting for 29 percent of the sample (although representing 50 percent of the market of the sample) experienced higher prices of inputs during the period of January-June 2000. This result does not reflect the state of the economic activity in terms of local inputs. For imported inputs, however, it is possible that international prices may have gone up or that there has been an increase in the cost of securing imports as foreign exchange became relatively more scarce at times.

The expectations for input prices over the next six months are favorable to producers, however. As many as 167 firms (84 percent of the respondents) expressed the view that their input prices will remain stable, while only 16 percent expect them to increase.

Higher wages with continued pressure expected in the future

As far as the wage bill is concerned, the survey results indicate that 152 firms continued to face pressure to increase wages during the first half year of 2000. Furthermore, 134 firms are expecting a further rise in their wage bill (Chart 3). Given that they are not planning an increase in employment, as discussed below, this implies that they expect an increase in the wage pressure.

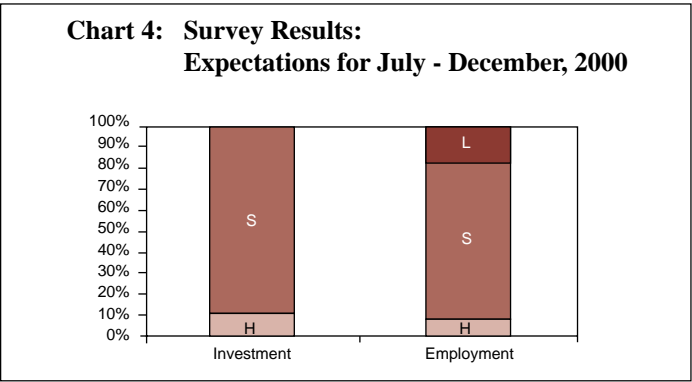
Investment and Employment

Significant declines in investment

In the previous survey, very few firms in the manufacturing sector had plans to increase their investment during the first half of 2000. The results of this survey, which includes the construction sector for the first time, exhibit a similar pattern, as 90 percent of the respondents have no plans to increase investment in the rest of the year. These plans reflect the high level of unused productive capacity, past investment, and the limited competitiveness in export markets.

No plans for increasing employment

As for employment, only 13 firms accounting for 6 percent of the sample are expecting to hire more labor in the second half of 2000. The rest of the firms are planning to keep the level of employment constant or even lower than before (Chart 4).



Constraints

In response to the questions about the constraints they faced in the last six months, both private and public sector firms cited market demand as the most severe. Public firms, however, listed the lack of a skilled work force as their second main constraint, while the private sector indicated that insufficient credit as a more pressing problem.

Table 1. Survey Results: Summary of Evaluations and Expectations for the Overall Business, Manufacturing, and Construction Sectors

Indicator	Business Sector					Manufacturing Sector					Construction Sector														
	Evaluation Jan. - June 2000		Expectation July - Dec. 2000			Evaluation Jan. - June 2000		Expectations July - Dec. 2000			Evaluation Jan - June 2000		Expectations July - Dec. 2000												
	Higher	Same	Lower	Net Balance ¹	Higher	Same	Lower	Net Balance ¹	Higher	Same	Lower	Net Balance ¹	Higher	Same	Lower	Net Balance ¹									
Economic growth	10	57	33	-24	31	50	19	12	10	55	35	-25	31	47	22	9	9	65	26	-17	31	66	3	28	
Output																									
Domestic sales	32	43	25	7	62	32	6	56	31	46	23	8	60	34	6	54	34	32	34	0	71	23	6	65	
International sales	22	59	19	3	32	64	4	28	23	57	20	3	32	63	5	27	20	67	13	7	29	65	6	23	
Production	28	51	21	7	53	41	64	48	27	55	18	9	50	45	5	45	34	32	34	0	71	23	6	65	
Inventory ³	23	53	24	-1	23	53	24	-1	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Level of capacity utilization ^{2,4}	19	64	17	2	19	63	18	1	17	69	14	3	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Prices																									
Final product prices	16	63	21	-5	14	77	9	6	17	65	18	-1	16	77	7	9	11	58	31	-20	9	77	14	-5	
Input prices	29	61	10	19	16	75	9	8	29	68	3	26	19	77	4	15	29	31	40	-11	3	66	31	-28	
Wage bill	76	21	3	73	67	31	2	66	73	25	2	71	65	34	1	64	91	6	3	88	77	20	3	74	
Inputs																									
Employment ⁴	...	...	...	...	6	76	18	-11	...	...	...	...	7	78	15	-8	...	...	...	...	3	69	28	-25
Investment ⁴	...	...	...	...	10	90	0	11	...	...	...	...	10	90	0	10	...	...	...	...	11	89	0	11

¹ 'Net balance' represents the percentage of respondents indicating an increase minus the percentage of respondents indicating a decrease.

² Higher = approaching full capacity; Same = normal capacity utilization; Lower = below capacity utilization

³ n/a: Not Applicable

⁴ ... : Not Available

Table 2. Survey Results: Summary of Evaluations of the Business Sector 1, 1, 2

Indicator	Evaluation July-December 1998				Evaluation January-June 1999				Evaluation July-December 1999				Evaluation January-June 2000			
	Higher	Same	Lower	Net Balance ³	Higher	Same	Lower	Net Balance ³	Higher	Same	Lower	Net Balance ³	Higher	Same	Lower	Net Balance ³
Economic growth	32	37	27	5	33	45	23	10	41	51	8	33	10	57	33	-24
Output																
Domestic sales	35	32	32	3	29	39	30	-1	39	46	15	24	32	43	25	7
International sales	21	26	28	-7	23	34	23	0	34	51	15	19	22	59	19	3
Production	44	38	18	26	37	44	19	18	40	51	9	31	28	51	21	7
Size of inventory	32	32	36	-4	25	37	37	-12	19	70	11	8	23	53	24	-1
Level of capacity utilization ⁴	28	49	23	5	18	57	25	-7	10	59	31	-21	19	64	17	2
Prices																
Final product prices	5	65	30	-25	17	59	24	-7	4	85	11	-7	16	63	21	-5
Input prices	33	41	26	7	37	49	14	23	14	82	4	10	29	61	10	19
Wage bill	64	26	10	54	63	33	4	59	77	22	1	76	76	21	3	73

¹ Numbers represent percent of total responses. Items may not add up to 100 percent due to omission by respondents.

² Until Dec. 1999, data represents the manufacturing sector only.

³ 'Net balance' represents the percentage of respondents indicating an increase minus the percentage of respondents indicating a decrease.

⁴ Higher = approaching full capacity; Same = normal capacity utilization; Lower = below capacity utilization

Table 3. Survey Results: Summary of Expectations By Business Sector^{1,2}

Indicator	Expectation January-June 1999				Expectation July-December 1999				Expectation January-June 2000				Expectation July-December 2000			
	Higher	Same	Lower	Net Balance ³	Higher	Same	Lower	Net Balance ³	Higher	Same	Lower	Net Balance ³	Higher	Same	Lower	Net Balance ³
Economic growth	42	39	16	26	53	38	9	44	45	54	1	44	31	50	19	12
Output																
Domestic sales	47	27	22	25	66	23	8	58	66	29	5	61	62	32	6	56
International sales	42	19	15	27	53	23	7	46	51	45	4	47	32	64	4	28
Production	54	30	16	38	67	27	6	61	57	39	4	53	53	41	6	48
Prices																
Final product prices	16	65	18	-2	19	72	9	10	11	84	5	6	14	77	9	6
Input prices	32	50	18	14	30	64	6	24	17	82	1	16	16	75	9	8
Wage bill	57	38	5	52	47	51	2	45	64	35	1	63	67	31	2	66
Inputs																
Employment	18	50	32	-14	17	55	28	-11	12	81	7	5	6	76	18	-11
Investment	28	67	0	28	30	70	0	30	11	89	0	11	10	90	0	11

¹ Numbers represent percent of total responses. Items may not add up to 100 percent due to omission by respondents.

² Until Dec. 1999, data represents the manufacturing sector only.

³ 'Net balance' represents the percentage of respondents indicating an increase minus the percentage of respondents indicating a decrease.

Methodology

Because of the lack of timely real-side data on the Egyptian economy, ECES created and conducted a bi-annual survey targeted to cover the most important sectors affecting economic activity. Aside from providing useful information on business sector views about past performance, it casts light on their expectations for future production, prices, employment, and investment. The survey is based on two samples of the largest firms in the manufacturing (165 firms) and the construction (35 firms) sectors, conducted biannually in June and December.

The manufacturing sector sample was selected by first calculating the value-added contribution of each major sub-sector using the following classifications of the Ministry of Planning: food; beverages and tobacco; spinning and weaving; ready-made clothes; cork, wood and furniture; paper and its products; printing; shoes; leather and leather products; rubber products; chemicals and chemical-related products; non-metal mining products; basic metal products; and transportation equipment. Based on these calculations, a number of public and private firms were chosen from each sub-sector so as to make the sample representing the sector. Finally, the sample was scaled down by selecting large firms across different sub-sectors on the basis of employment. Using this approach, the total number of companies reached 165.

The decision to include the construction sector was based on several observations. First, it was noticed that the government made great

effort to provide adequate infrastructure. This led to significant increase in the construction sector's share in economic activity from 4.94 percent of GDP in FY 89/1990 to 6 percent in FY 98/1999. Furthermore, the sector absorbs virtually 8 percent of total employment in the Egyptian economy. The sector's investment is rapidly expanding, with the private sector implementing over 80 percent of such investment.

The sample was chosen to encompass different specializations and count for the major part of employment in this sector. Employment in 35 biggest companies constituted over 23 percent of the total labor force in the sector in FY 98/1999.

The survey elicits responses from these two selected samples on current levels of activity in terms of production, sales in the domestic and international markets, inventories, the level of capacity utilization, the prices of final product and inputs, as well as wages, employment and investment. The survey also searches for the changing nature of constraints on business, as well as assessment of the overall economic growth (see questionnaire).

ECES would like to express its deep appreciation to all companies that participated in the completion of the questionnaires in due time, and would welcome any further comments or suggestions for further improvement.



Business Barometer
(Bi-annual Survey)

Enterprise name: _____ Respondent Name: _____
 Nature of Activity: _____ Specialization: _____ Position: _____
 Sector: Public Private Survey Period: _____
 Year of Foundation: _____ Date of interview: _____
 Number of Employees: _____

1. Relative to the last six months:

				%
is your production/ volume of activity	<input type="checkbox"/> higher	<input type="checkbox"/> normal	<input type="checkbox"/> lower	___
are your sales volume of activity in the domestic market:	<input type="checkbox"/> higher	<input type="checkbox"/> normal	<input type="checkbox"/> lower	___
are your sales volume of activity in the international market:	<input type="checkbox"/> higher	<input type="checkbox"/> normal	<input type="checkbox"/> lower	___
did prices for your products/ projects	<input type="checkbox"/> rise	<input type="checkbox"/> stay the same	<input type="checkbox"/> fall	___
did prices for your inputs/ building materials	<input type="checkbox"/> rise	<input type="checkbox"/> stay the same	<input type="checkbox"/> fall	___
did wages:	<input type="checkbox"/> rise	<input type="checkbox"/> stay the same	<input type="checkbox"/> fall	___
did your inventories: (If applicable)	<input type="checkbox"/> rise	<input type="checkbox"/> stay the same	<input type="checkbox"/> fall	___
has your capacity utilization been:	<input type="checkbox"/> approaching full capacity	<input type="checkbox"/> normal	<input type="checkbox"/> below normal	___

2. What is your sale/ Size of activity in Egyptian pound during: The year before this survey period _____
 The survey period _____

3. In the last six months, is the economy growing: faster at the same rate slower

4. Is your production currently constrained: yes no

If yes, please rank on a scale from 0 to 4 the following constraints to your production process, where 0 indicates not a constraint and 4 refers to severe constraints.

	0	1	2	3	4
Insufficient demand					
Insufficient capital					
Insufficient access to imports					
Insufficient skilled workforce					
Insufficient access to credit					
Other factors (please specify): _____					

5. In the next six months, do you expect:

				%
your production/ size of activity to:	<input type="checkbox"/> rise	<input type="checkbox"/> stay the same	<input type="checkbox"/> fall	___
your sales/ size of activity in the domestic market to:	<input type="checkbox"/> rise	<input type="checkbox"/> stay the same	<input type="checkbox"/> fall	___
your sales/ size of activity in international markets to:	<input type="checkbox"/> rise	<input type="checkbox"/> stay the same	<input type="checkbox"/> fall	___
prices for your products/ projects to:	<input type="checkbox"/> rise	<input type="checkbox"/> stay the same	<input type="checkbox"/> fall	___
prices for your inputs/ building materials	<input type="checkbox"/> rise	<input type="checkbox"/> stay the same	<input type="checkbox"/> fall	___
wages to:	<input type="checkbox"/> rise	<input type="checkbox"/> stay the same	<input type="checkbox"/> fall	___

6. In the next six months, are you planning to: increase your work force maintain it decrease it
 increase capital investment maintain it in case of an increase ___ %

7. In the next six months, do you expect the economy to grow: faster at the same rate slow

المركز المصرى للدراسات الاقتصادية هو مؤسسة بحثية مستقلة لا تهدف إلى الربح. وقد أنشئ بمبادرة من قيادات القطاع الخاص المصرى عام ١٩٩٢. بغرض دعم التنمية الاقتصادية فى مصر. وذلك بتقديم العون والمشورة لمتخذى القرار. عن طريق البحث عن أفضل السياسات المناسبة للإصلاح الاقتصادى اعتمادا على الخبرات الدولية. وفى إطار تحقيق هذا الهدف. يقوم المركز بإجراء أبحاث تطبيقية. كما يقوم بنشر هذه الأبحاث من خلال سلاسل مختارة من المطبوعات والمحاضرات والمؤتمرات وحلقات النقاش.

للحصول على مزيد من المعلومات يرجى المراسلة على العنوان التالى:

المركز المصرى للدراسات الاقتصادية

مبنى مركز التجارة العالمى- ١١٩١ كورنيش النيل. القاهرة ١١٢٢١ - جمهورية مصر العربية

تليفون: ١٢٠٢ ٥٧٨ (٢-٢٠) فاكس: ١٢٠٥ ٥٧٨ (٢-٢٠)

بريد اليكترونى: eces@eces.org.eg على الإنترنت: <http://www.eces.org.eg>

أعضاء المركز المصرى للدراسات الاقتصادية

حازم حسن - رئيس مجلس إدارة KPMG حازم حسن للخبرة
الاستشارية

رائد هاشم يحيى- عضو مجلس الإدارة المنتدب شركة مصر أمريكا
للسجاد

رشيد محمد رشيد- رئيس مجلس إدارة شركة يونيليفر مصر
شفيق بغدادى - رئيس مجلس إدارة شركة فريش للمواد الغذائية
عادل اللبان - العضو المنتدب - بنك الكويت المتحد - لندن

فاروق الباز - مدير مركز الاستشعار عن بعد - جامعة بوسطن -
الولايات المتحدة

مجدى إسكندر - مدير إدارة تنمية القطاع الخاص (سابقاً) - البنك
الدولى

محمد تيمور - رئيس مجلس إدارة المجموعة المالية - هيرمس القابضة
محمد شتا - رئيس مجلس إدارة المجموعة الدولية للاستثمار

محمد شفيق جبر - رئيس مجلس إدارة مجموعة شركات أرتوك
محمد العريان - العضو المنتدب - بيمكو

محمد فريد خميس - رئيس مجلس الإدارة مجموعة شركات
النساجون الشرقيون

معتز الألفى - العضو المنتدب - الشركة الكويتية للأغذية (أمريكانا)
منير عبد النور - رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب شركة فيتراك

للصناعات الغذائية

مصطفى خليل - رئيس مجلس إدارة المصرف العربى الدولى
(الرئيس الفخرى لمجلس إدارة المركز)

إبراهيم شحاتة - الرئيس الفخرى لمجلس إدارة المركز

ظاهر حلمى - شريك - مؤسسة بيكروماكنزى القانونية
(رئيس مجلس إدارة المركز)

جلال الزريه - رئيس مجلس إدارة شركة النيل للملابس الجاهزة
(نائب رئيس مجلس إدارة المركز)

محمد لطفى منصور - رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب لشركة
مانتراك ورئيس مجلس إدارة مجموعة منصور موتورز (الأمين
العام للمركز)

عمر مهنا - رئيس مجلس إدارة شركة جلوبال بروتكشن

إبراهيم كامل - رئيس مجلس إدارة شركة كاتو أروماتيك

أحمد بهجت - رئيس مجلس إدارة مجموعة شركات بهجت

أحمد جلال - المدير التنفيذي - المركز المصرى للدراسات الاقتصادية
أحمد عز - رئيس مجلس إدارة مجموعة العز

أحمد المغربى - رئيس مجلس إدارة شركة أكور للفنادق

أسعد سمعان أسعد - رئيس مكتب الدراسات المالية والاستثمارية
أيمن لاف - رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب - أسكا للخبرة المالية

جمال مبارك - المدير التنفيذي لشركة ميد إنفست للإستثمار -
لندن

حاتم نيازى مصطفى - رئيس مجلس إدارة شركة نيموس الزراعية

الإدارة:

أحمد جلال - المدير التنفيذي للمركز المصرى للدراسات الاقتصادية

بارومتر الأعمال

يوليو ٢٠٠٠

العدد (٥)

من مطبوعات
المركز المصري للدراسات الاقتصادية

عن بارومتر الأعمال

فى عام ١٩٩٨، قام المركز المصرى للدراسات الاقتصادية بنشر أول عدد من بارومتر الصناعة والمبنى على عرض نتائج المسح نصف السنوى الذى يقوم به المركز لإعطاء معلومات آنية عن اتجاهات الاقتصاد المصرى. وخلال الفترة من يناير ١٩٩٨ حتى ديسمبر ١٩٩٩ اعتمد المسح على عينة تتضمن ١٦٥ شركة من القطاع الصناعى. وفى هذا العدد الخامس، يسر المركز أن يعلن عن أن العينة المختارة قد تم توسيعها لتشمل أيضاً قطاع التشييد والبناء إلى جانب قطاع الصناعة. ومن ثم تحول بارومتر الصناعة السابق إلى بارومتر الأعمال. ولزيد من المعلومات عن العينة الجديدة، رجاء الرجوع إلى "المنهج" فى هذا العدد.

ويغضى هذا العدد من بارومتر الأعمال نتائج مسح يقوم على عينة مصنفة قطاعياً ومثلة تتكون من ٢٠٠ شركة كبيرة فى قطاعى الصناعة والتشييد والبناء. ويتضمن المسح تقييم هذه الشركات للنمو الاقتصادى ونتائج أعمالها بشأن الإنتاج، المبيعات، المخزون، الأسعار، تكلفة الأجور، العمالة، والاستثمار خلال الستة أشهر الأولى من عام ٢٠٠٠. كذلك يلخص العدد توقعات هذه الشركات للأداء الاقتصادى بشكل عام وكذلك خططها خلال النصف الثانى من العام.

وتعكس التفسيرات والآراء فى هذا العدد وجهات نظر فريق العمل بالمركز وهى ما قد لا تعكس بالضرورة وجهات نظر أعضاء مجلس الإدارة.

فريق العمل فى بارومتر الأعمال بالمركز

د. فائقة الرفاعى - مستشار إقتصادي

راوية مختار - إقتصادي

سارة فيلوزى - محرر

تصميم وطباعة

شركة (جلو)

GLOW

القائم بجمع بيانات الاستبيان

شركة بحوث وتنمية السوق (ماركتيرز)

MARKET RESEARCH & DEVELOPMENT
MARKETEERS

نظرة عامة

تكشف نتائج المسح عن أن أغلبية الشركات بالعينة ترى أن الاقتصاد المصرى قد واجه قدراً من الركود خلال النصف الأول من عام ٢٠٠٠ أو أنه قد نما بمعدلات أقل مما كان متوقعاً خلال المسح الأسبق. وبينما ظلت الشركات متفائلة بالنسبة للستة أشهر التالية من عام ٢٠٠٠، إلا أن توقعاتها جاءت أقل تفاؤلاً عن ذي قبل (الشكل ١، والجداول ١-٣). ويتفق فى هذا التقييم كافة القطاعات الفرعية دون استثناء.

وعلى مستوى الشركات نفسها تشير نتائج المسح إلى انخفاض شديد فى الإنتاج خلال النصف الأول من عام ٢٠٠٠ نتيجة لانخفاض المبيعات فى السوق المحلية وبالخارج. وأفادت معظم الشركات التى تضمنها المسح بأن أسعار مبيعاتها خلال الستة أشهر الأولى من العام بقيت على ما هى عليه نسبة للستة أشهر السابقة. كذلك ظلت الأجور عند مستوياتها السابقة ما يمكن تفسيره بمحاولة هذه الشركات تجنب تكلفة الإحلال للعمالة وكذا الضغوط التنافسية المتزايدة على العمالة الماهرة. وقد تقلصت خطط الشركات فيما يتعلق بمستويات الإنتاج والاستثمار والعمالة للنصف الثانى من عام ٢٠٠٠.

وهذا الانخفاض فى الأداء خلال النصف الأول من عام ٢٠٠٠ يبدو متسقاً مع المؤشرات الاقتصادية الأخرى. خاصة ما يتعلق باستهلاك القطاع الصناعى للكهرباء واستهلاك الأسمت وكذا الانخفاض فى الواردات. ويمكن إرجاع هذا الانخفاض إلى عوامل خارجية وأخرى داخلية. ولكن من أهم هذه العوامل مشكلة نقص السيولة التى أملت نفسها بسبب الرغبة فى الاحتفاظ باستقرار سعر الصرف الإسمى فى وقت ساد فيه فائض طلب على العملات الأجنبية. ويشير كل من الانتعاش فى السياحة، وجهود الحكومة لسداد المستحقات عليها، وكذا المرونة النسبية فى سياسة سعر الصرف التى تم البدء فى تطبيقها مؤخراً إلى أن المشكلة ستخف حدتها مستقبلاً.

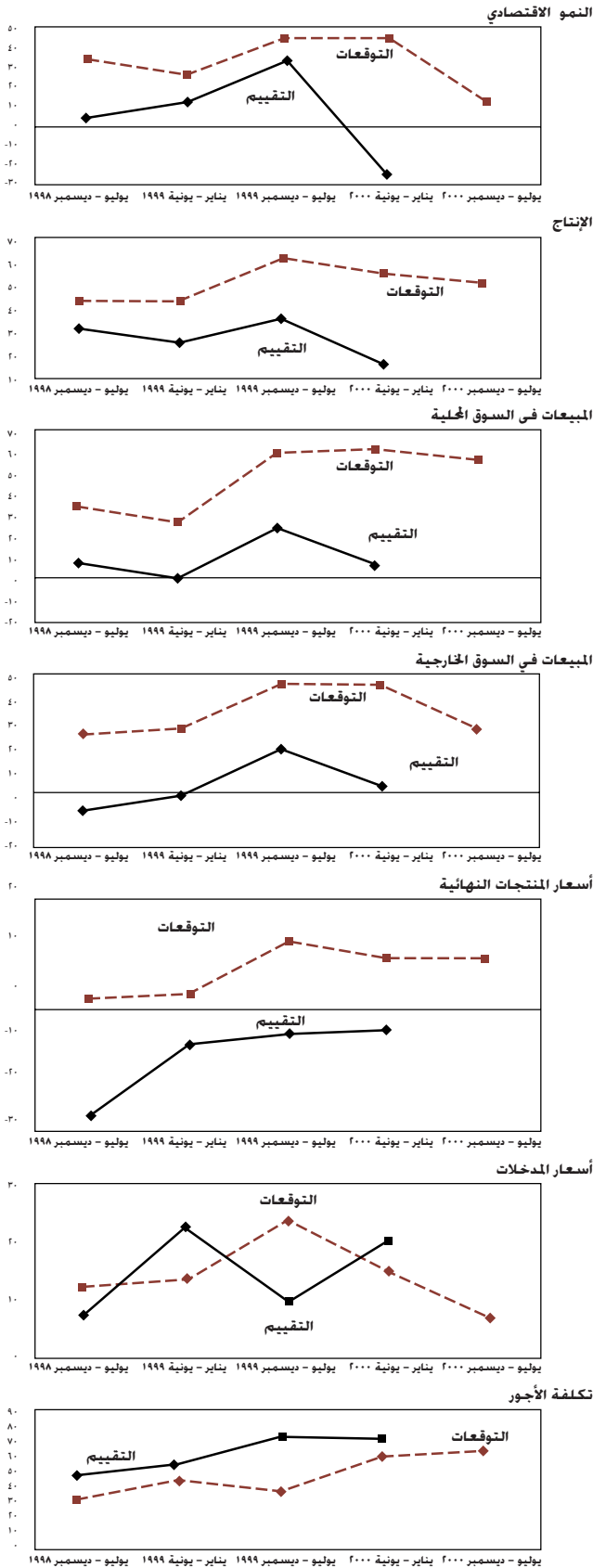
ويتناول الجزء التالى من هذا العدد "بارومتر الأعمال" هذه النتائج العامة بشئ من التفصيل تحت أربعة عناوين: مستوى النشاط الاقتصادى، الأسعار والأجور، الاستثمار والعمالة، والمعوقات.

مستوى النشاط الاقتصادى

نمو اقتصادى بطئ مع توقعات منخفضة

رغم أن النتائج الفعلية للنمو لن تتحدد حتى نهاية العام وسوف تعتمد على كيفية أداء كل القطاعات الرئيسية فى الاقتصاد المصرى، إلا أن تقييم نحو ٩٠٪ من الشركات العاملة فى قطاعى الصناعة والتشييد والبناء التى شملها المسح تصف النمو الاقتصادى للنصف

شكل (١): التطور فى مؤشرات الأعمال الرئيسية، ١٩٩٨ - ٢٠٠٠ (صافى الرصيد)



انخفاض في المبيعات مع توقعات متفائلة للطلب في المستقبل

على عكس الاتجاه التصاعدي للمبيعات في عام ١٩٩٩، تظهر نتائج المسح انخفاضاً ملموساً في المبيعات في السوق المحلية وبالأخص خلال النصف الأول من عام ٢٠٠٠. حيث أفادت ١٣٥ شركة بأن مبيعاتها كانت راكدة أو انخفضت عن ذي قبل. وقد شعرت بهذه الظاهرة بصورة أكبر تلك الشركات التي توجه إنتاجها أيضاً للتصدير. ويصل عددها إلى ١١٥ شركة.

وعلى مستوى القطاعات الفرعية، فعلى عكس الاتجاه العام في السوق المحلية والخارجية، أشارت صناعات الفحم والخشب والأثاث والورق والغزل والنسيج والمشروبات والدخان والنقل إلى زيادة مبيعاتها في الأسواق الخارجية.

أما التوقعات حتى نهاية عام ٢٠٠٠، فهي إيجابية، رغم أنها أقل من السابق. فأغلب الشركات تتوقع ارتفاعاً في مستوى مبيعاتها فيما عدا الغزل والنسيج، المعادن الأساسية، والمشروبات والدخان، والمنتجات الجلدية حيث تتوقع انخفاضاً في الطلب في السوق المحلية، وفي المقابل، تتوقع ٦٨٪ من الصناعات الممثلة في الغزل والنسيج، والكيمياويات، والنقل، والمنتجات الجلدية بقاء مبيعاتها على حالها أو أن تنخفض في الأسواق الخارجية (شكل ٢).

و تعكس هذه النظرة المتفائلة إلى حد كبير جهود الحكومة المتزايدة لتنشيط الاقتصاد وذلك من خلال تسوية المستحقات عليها، وإضفاء قدر من المرونة على سعر الصرف، واتخاذ خطوات عملية لدفع الصادرات.

انخفاض المخزون واستقرار في استخدام الطاقة الإنتاجية

استخدمت معظم الشركات في عينة قطاع الصناعة المخزون لديها لتلبية الطلب خلال النصف الأول من عام ٢٠٠٠ (لا يحتفظ قطاع التشييد بمستوى ملموس من المخزون). فقد أشارت ٣٨ شركة فقط تمثل أقل من ربع العينة في قطاع الصناعة، إلى تراكم المخزون لديها خلال الفترة، وتتركز هذه الشركات في صناعات الملابس الجاهزة والطباعة، حيث أفادت صناعات الفحم والخشب والأثاث والمطاط بأنها حافظت على مستويات المخزون لديها.

في نفس الوقت، أفادت أغلبية الشركات (١٦٢ شركة) بأنها لم ترفع من مستوى تشغيل أصولها الإنتاجية (أنظر أدناه).

الأسعار والأجور

ثبات أسعار المنتجات النهائية مع توقعات متواضعة لاتجاه تصاعدي بالرغم من انخفاض مستوى الطلب، لم تشر سوى خمس الشركات بالعينة إلى انخفاض في أسعار منتجاتها خلال النصف الأول من عام ٢٠٠٠، بينما حافظت ١٢٧ شركة على مستوى أسعارها دون

الأول من عام ٢٠٠٠ بالكساد أو الانخفاض. وهذا التقييم يتسق مع اتجاهات بعض المؤشرات الاقتصادية الأخرى مثل الواردات واستهلاك كل من الكهرباء والأسمنت (انظر أدناه). ومن المؤشرات الأخرى التي تعكس فترة نمو أبطأ النقص الطفيف في عدد الشركات الجديدة المرخص لها (والتي بلغت ٣١٢ شركة خلال الفترة أغسطس ديسمبر ١٩٩٩ مقابل ٢٩٦ شركة خلال الفترة يناير - مايو ٢٠٠٠).

الواردات والاستهلاك من الكهرباء والأسمنت

يناير/إبريل ٢٠٠٠	سبتمبر/ديسمبر ١٩٩٩	
٤٦١٠	٥١٦٦	الواردات (بالمليون دولار). منها
٨٤٨	٩٠٨	سلع رأسمالية
١٨٥٦	٢٢٨٠	سلع وسيطة
٧٥٠٧	٨٠٤٢	الاستهلاك الصناعي من الكهرباء (ألف وحدة MWH)
٨٣٧٥	٩٠٥١	الاستهلاك المحلي من الأسمنت (بالألف طن)

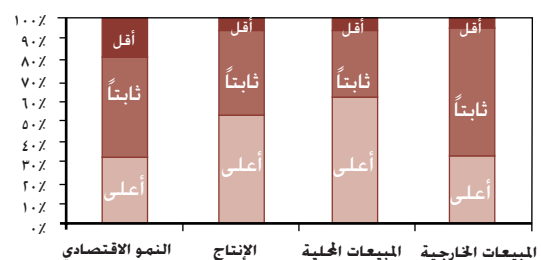
المصدر: وزارة الاقتصاد والتجارة الخارجية "النشرة الاقتصادية الشهرية" يوليو ٢٠٠٠.

أما بالنسبة للنصف الثاني من عام ٢٠٠٠، فنجد أن عدداً محدوداً من الشركات (أقل من ٢٥٪) يتوقع أن ينمو الاقتصاد بمعدل أعلى من السابق (الشكلين ١، ٢).

انخفاض ملحوظ في الإنتاج وإن كان مصحوباً بتفاوت في التوقعات

أشار نحو ثلاثة أرباع الشركات في العينة (٧٢٪ منها) إلى أن إنتاجها خلال النصف الأول من عام ٢٠٠٠ إما ظل على حاله أو انخفض نسبة للفترة المماثلة السابقة. وتمثل صناعات الورق والفحم والأخشاب والأثاث استثناء لهذا الاتجاه. وبينما ظلت توقعات الإنتاج في المستقبل متفائلة، حيث توقعت نحو ٥٣٪ من الشركات في العينة مستويات أعلى لإنتاجها، إلا أن هذه النسبة أقل بكثير مما كانت عليه في المسح الأسبق. وقد توقعت صناعات المعادن الأساسية والأغذية والطباعة والمنتجات غير المعدنية والمشروبات والدخان انخفاضاً في إنتاجها خلال الستة أشهر المقبلة.

شكل (٢): التوقعات للفترة يوليو - ديسمبر ٢٠٠٠



(الشكل ٣) في النصف الثاني من عام ٢٠٠٠. وأخذاً في الاعتبار أن هذه الشركات تعتمز الإبقاء على مستوى العمالة لديها على ما هو عليه أو حتى تخفيضه. كما سنرى لاحقاً. فإن ذلك يعني زيادة في متوسط أجر العامل في المستقبل.

الاستثمار والعمالة

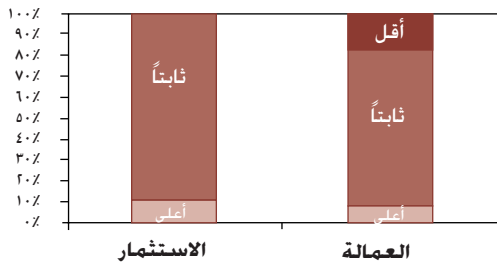
انخفاض ملموس في الاستثمار

تمت الإشارة في المسح السابق إلى أن عدداً قليلاً جداً من الشركات في قطاع الصناعة كان لديها خططاً لزيادة استثماراتها خلال النصف الأول من عام ٢٠٠٠. وتؤكد نتائج المسح الحالي. والذي يشمل للمرة الأولى قطاع التشييد والبناء. نفس الاتجاه. إذ أن ٩٠٪ من الشركات بالعينة ليس لديها خططاً لزيادة استثماراتها بشكل ملحوظ خلال الفترة حتى نهاية العام. وهذه الظاهرة يمكن إرجاعها إلى النسبة المرتفعة للطاقات الإنتاجية غير المستخدمة (الطاقات العاطلة) ومستويات الاستثمار المرتفعة خلال الفترة الماضية. والقدرة التنافسية المحدودة في أسواق التصدير.

لا زيادة في العمالة

أما فيما يتعلق بالعمالة. فنتوقع ١٣ شركة فقط (وهي تمثل ٦٪ من العينة) أن توظف عمالة أكثر خلال النصف الثاني من عام ٢٠٠٠. وتتوقع أغلبية الشركات (١٨٧ شركة) إبقاء مستوى العمالة لديها على ما هو عليه أو تخفيضه عن ذي قبل (الشكل ٤).

شكل (٤): التوقعات للفترة يوليو - ديسمبر ٢٠٠٠



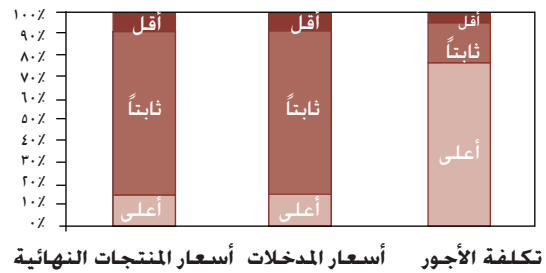
المعوقات

إستجابة للسؤال في الاستبيان عن المعوقات التي واجهتها الشركات خلال الستة أشهر الأخيرة. أعربت شركات القطاع العام والخاص على السواء عن أن النقص في الطلب يمثل أكثر المعوقات تأثيراً على أعمالها. ومع ذلك أشارت شركات القطاع العام إلى أن نقص العمالة الماهرة يشكل ثانياً أهم المعوقات بالنسبة لها. بينما كانت أكثر المشكلات حدة بالنسبة إلى شركات القطاع الخاص هي مشكلة عدم كفاية الإئتمان المتاح.

تغيير. ولم يتمكن سوى عدد ضئيل من الشركات (٦٪ فقط من العينة) من زيادة أسعارها. وتعكس هذه النتيجة عدم رغبة الشركات في تكبد تكاليف حتى وإن كان الطلب منخفضاً وذلك أملاً في انتعاش اقتصادي مستقبلاً.

وهو ما قد يساعد على تفسير توقع أغلبية الشركات (١٧١ شركة) بقاء أسعار منتجاتها على ما هي عليه خلال النصف الثاني من عام ٢٠٠٠ رغم توقعاتها بزيادة الطلب (الشكلين ١، ٣). وتتوقع صناعات الكيماويات ومواد البناء والملابس الجاهزة والورق والفحم والأثاث ارتفاع أسعار منتجاتها.

شكل (٣): التوقعات للفترة يوليو - ديسمبر ٢٠٠٠



ارتفاع في أسعار المدخلات مع توقعات إيجابية خلال الستة أشهر المقبلة

تظهر نتائج المسح أن ٥٨ شركة تمثل ٢٩٪ من العينة تستحوذ على ٥٠٪ من السوق بالعينة واجهت ارتفاعاً في أسعار مدخلاتها خلال الفترة يناير - يونيو ٢٠٠٠. وهذه النتيجة من الصعب تبريرها بالنسبة للمدخلات التي مصدرها السوق المحلية أخذاً في الحسبان حالة النشاط الاقتصادي. لكن من المحتمل أن تكون أسعار المدخلات المستوردة قد ارتفعت أو أن هناك زيادة في تكلفة تأمين الحصول عليها. خاصة مع ندرة النقد الأجنبي محلياً نسبة للطلب عليه في بعض الأوقات.

وبالرغم من ذلك فإن التوقعات تبدو إيجابية فيما يتعلق بأسعار المدخلات خلال الستة أشهر الأخيرة من عام ٢٠٠٠. إذ أن ١٦٧ شركة (تمثل ٨٤٪ من العينة) تتوقع استقراراً في أسعار المدخلات. بينما تتوقع نسبة ٢٦٪ من الشركات فقط مواجهة ارتفاع في أسعار المدخلات.

ارتفاع في الأجور مع استمرار الضغوط في المستقبل

وفيما يختص بتكلفة الأجور. تشير نتائج المسح إلى أن ١٥٢ شركة قامت برفع مستوى الأجور لديها في النصف الأول من عام ٢٠٠٠. بالإضافة إلى ذلك. توقعت ١٣٤ شركة زيادة أخرى في تكلفة أجورها

جدول (٢): نتائج الإستبيان: ملخص التقييم من جانب قطاع الأعمال^(١)

المؤشر	يناير - يونيو ٢٠٠٠		ديسمبر ١٩٩٩		يوليو - يونيو ١٩٩٩		يناير - يونيو ١٩٩٩		ديسمبر ١٩٩٨		يوليو - يونيو ١٩٩٨	
	أعلى	أقل	أعلى	أقل	أعلى	أقل	أعلى	أقل	أعلى	أقل	أعلى	أقل
النمو الاقتصادي	٢٤-	١٠	٣٣	٨	٥١	٤١	١٠	٢٣	٤٥	٣٣	٢٣	٣٢
الناجح												
المبيعات في السوق المحلية	٧	٢٥	٤٣	٣٢	٤٣	٣٩	-١	٣٠	٣٩	٢٩	٣٢	٣٥
المبيعات في السوق الدولية	٣	١٩	٥٩	٢٢	٥١	٣٤	صفر	٢٣	٣٤	٢٣	٢٦	٢١
الإنتاج	٧	٢١	٥١	٢٨	٥١	٤٠	١٨	١٩	٤٤	٣٧	٣٨	٤٤
حجم الخزون	-١	٢٤	٥٣	٢٣	٧٠	١٩	-١٢	٣٧	٣٧	٢٥	٣٢	٣٢
مستوى إستغلال الطاقة ؛	٢	١٧	٦٤	١٩	٥٩	١٠	-٧	٥٧	٥٧	١٨	٤٩	٢٨
الأسعار												
أسعار المنتج النهائي	-٥	٢١	٦٣	١٦	٨٥	٤	-٧	٢٤	٥٩	١٧	٦٥	٥
أسعار مستلزمات الإنتاج	١٩	١٠	٦١	٢٩	٨٢	١٤	٢٣	١٤	٤٩	٣٧	٤١	٣٣
الأجور	٧٣	٣	٢١	٧٦	٢٢	٧٧	٥٩	٤	٣٣	٦٣	٢٦	٦٤

١ قد لا تمثل المجموع ١٠٠٪ نتيجة لغياب في بعض الإجابات.

٢ الأرقام حتى ديسمبر ١٩٩٩ لقطاع الصناعة فقط.

٣ يمثل الفرق بين النسبة المئوية من الشركات التي أدلت بأعلى وتلك التي أدلت بأقل.

٤ أعلى: يقترب من الطاقة من الطاقة الكاملة، نفس المستوى؛ إستغلال الطاقة العادية. أدنى: أقل من إستغلال الطاقة العادية

جدول (٣): نتائج الإستبيان: التوقعات لقطاع الأعمال (١)

المؤشر	يناير - يونيو ١٩٩٩	يوليو - ديسمبر ١٩٩٩	يناير - يونيو ٢٠٠٠	يوليو - ديسمبر ٢٠٠٠
النمو الاقتصادي	٤٢	٥٣	٤٥	٤٤
النتائج				
المبيعات في السوق المحلية	٤٧	٦٦	٦٦	٦٢
المبيعات في السوق الدولية	٤٢	٥٣	٥١	٣٢
الإنتاج	٥٤	٦٧	٥٧	٥٣
الأسعار				
أسعار المنتج النهائي	١٦	١٩	١١	١٤
أسعار مستلزمات الإنتاج	٣٢	٣٠	١٧	١٦
الأجور	٥٧	٤٧	٦٤	٦٧
المدخلات				
العمالة	١٨	١٧	١٢	٦
الاستثمار	٢٨	٣٠	١١	١٠
أعلى ظلت ثابتة أقل الصافي ^٢	٣٩	٣٨	٥٤	٥٠
أعلى ظلت ثابتة أقل الصافي ^٣	١٦	٩	١	١٩
أعلى ظلت ثابتة أقل الصافي ^٢	٢٦	٤٤	٤٤	٣١
أعلى ظلت ثابتة أقل الصافي ^٣	٢٢	٥٨	٦١	٦٢
أعلى ظلت ثابتة أقل الصافي ^٢	١٩	٢٣	٤٥	٦٤
أعلى ظلت ثابتة أقل الصافي ^٣	١٦	٦١	٥٧	٥٣
أعلى ظلت ثابتة أقل الصافي ^٢	١٨	٧٢	٨٤	٧٧
أعلى ظلت ثابتة أقل الصافي ^٣	١٨	٦٤	٨٢	٧٥
أعلى ظلت ثابتة أقل الصافي ^٢	٥	٥١	٣٥	٣١
أعلى ظلت ثابتة أقل الصافي ^٣	٥	٤٥	٣٥	٣١
أعلى ظلت ثابتة أقل الصافي ^٢	٣٢	٥٥	٨١	٧٦
أعلى ظلت ثابتة أقل الصافي ^٣	٣٢	٧٠	٨٩	٩٠
أعلى ظلت ثابتة أقل الصافي ^٢	١٤	٣٠	١١	١٠
أعلى ظلت ثابتة أقل الصافي ^٣	١٤	٣٠	١١	١٠
أعلى ظلت ثابتة أقل الصافي ^٢	١٤	٣٠	١١	١٠
أعلى ظلت ثابتة أقل الصافي ^٣	١٤	٣٠	١١	١٠

١ قد لا تمثل الجامع ١٠٠٪ نتيجة لغياب في بعض الإجابات.

٢ الأرقام حتى ديسمبر ١٩٩٩ تمثل قطاع الصناعة فقط.

٣ يمثل الفرق بين النسبة المئوية من الشركات التي أدلت بأعلى وتلك التي أدلت بأقل.

المنهج

النشاط الاقتصادي من ٤٩٩٤٪ من الناتج المحلي الإجمالي في السنة المالية ١٩٩٠/٨٩ إلى ٦٠٪ في السنة المالية ١٩٩٩/٩٨. كما أن هذا القطاع يستوعب عمالة تقترب من ٨٠٪ من إجمالي القوة العاملة في الاقتصاد المصري. وتنمو الاستثمارات فيه بشكل ملموس، بقيام القطاع الخاص بتنفيذ أكثر من ٨٠٪ من هذه الاستثمارات. وقد اختيرت العينة لتشمل التخصصات المختلفة والعدد الأكبر من العمالة في هذا القطاع. وتمثل العمالة في أكبر ٣٥ شركة متنوعة التخصصات تشملها العينة ما يزيد عن ٢٣٪ من إجمالي العمالة في هذا القطاع في العام المالي ١٩٩٩/٩٨.

ويغطي الاستبيان المستخدم في العينتين الجوانب المتعلقة بالمستويات الراهنة للنشاط من حيث الإنتاج والمبيعات في السوق المحلية والأسواق الخارجية، والمخزون، ومستوى استغلال الطاقة الإنتاجية، وكذلك أسعار المنتجات النهائية

وأسعار المدخلات، وإجاهات الأجور، والتوظيف، والاستثمارات. كما يبحث الاستبيان طبيعة معوقات النشاط، بالإضافة إلى التساؤل حول تقييم النمو الاقتصادي في مجمله (انظر الإستیبيان). وقد صمم الاستبيان ليعكس تقييم رجال الأعمال للسنة أشهر الماضية وتوقعاتهم بالنسبة للسنة أشهر القادمة في كل جانب من الجوانب المشار إليها.

يود المركز المصري للدراسات الاقتصادية أن يعبر عن تقديره البالغ لجميع الشركات التي تعاونت معه وقامت باستيفاء الاستبيان الخاص بها وفي الوقت الملائم. ويسعد المركز تلقي أية اقتراحات أو ملاحظات من شأنها الإسهام في إثرائه وتحسينه.

في ضوء غياب البيانات الحديثة والأنية عن الجانب الحقيقي من الاقتصاد المصري، بدأ المركز المصري للدراسات الاقتصادية بإجراء مسح إحصائي نصف سنوي يستهدف تغطية أهم القطاعات المؤثرة في النشاط الاقتصادي. فبجانب توفير معلومات مفيدة عن وجهات نظر رجال الأعمال حول الأداء في الماضي، فهو يلقي الضوء على توقعاتهم في المستقبل عن الإنتاج، والأسعار، والعمالة، والاستثمار. ويعتمد المسح على عينتين من الشركات الكبيرة في قطاع الصناعة (١٦٥) شركة وقطاع التشييد والبناء (٣٥) شركة، ويتم إجراءه مرتين في يونية وديسمبر من كل عام.

وقد تم اختيار العينة في قطاع الصناعة بحساب القيمة المضافة لكل قطاع فرعي كخطوة أولى باستخدام التصنيف المتبع من جانب وزارة التخطيط: صناعات الأغذية، والمشروبات والدخان، والغزل والنسيج، والملابس الجاهزة، والأخشاب والأثاث، والورق ومنتجاته، والطباعة، والأحذية، والجلود والمنتجات الجلدية، ومنتجات المطاط، والكيمواويات والصناعات المرتبطة بها، وصناعات المنتجات التعدينية غير المعدنية، والمنتجات المعدنية الأساسية، وصناعات معدات النقل، واعتماداً على هذا الحساب، تم اختيار عدد من الشركات العامة والخاصة من كل قطاع فرعي حتى تكون العينة مثله للقطاع. وأخيراً تم تقليص العينة باختيار أكبر الشركات في كل قطاع فرعي على أساس مساهمتها في العمالة في القطاع الصناعي ككل. وعلى هذا الأساس بلغ إجمالي عدد الشركات ١٦٥ شركة.

وقد اعتمد قرار إضافة قطاع التشييد والبناء على عدد من الملاحظات. أولاً، لوحظ أن الحكومة قد أولت اهتماماً كبيراً لتوفير البنية الأساسية المناسبة، وقد أدى ذلك إلى ارتفاع مساهمة قطاع التشييد في



بارومتر الأعمال

(إستبيان نصف سنوي)

إسم المؤسسة: _____ إسم المسئول: _____
 نوع النشاط: _____ التخصص: _____ المنصب الوظيفي: _____
 قطاع: عام خاص فترة الإستبيان: _____
 سنة التأسيس: _____ تاريخ إستيفاء الإستمارة: _____
 عدد المشتغلين: _____

١- خلال الستة أشهر الماضية نسبة إلى الستة أشهر السابقة لها، هل:

النسبة	<input type="checkbox"/> أعلى	<input type="checkbox"/> في حدود المعتاد	<input type="checkbox"/> أقل
_____	<input type="checkbox"/> أعلى	<input type="checkbox"/> في حدود المعتاد	<input type="checkbox"/> أقل
_____	<input type="checkbox"/> أعلى	<input type="checkbox"/> في حدود المعتاد	<input type="checkbox"/> أقل
_____	<input type="checkbox"/> ارتفعت	<input type="checkbox"/> ظلت ثابتة	<input type="checkbox"/> انخفضت
_____	<input type="checkbox"/> ارتفعت	<input type="checkbox"/> ظلت ثابتة	<input type="checkbox"/> انخفضت
_____	<input type="checkbox"/> ارتفعت	<input type="checkbox"/> ظلت ثابتة	<input type="checkbox"/> انخفضت
_____	<input type="checkbox"/> ارتفعت	<input type="checkbox"/> ظلت ثابتة	<input type="checkbox"/> انخفضت
_____	<input type="checkbox"/> ارتفعت	<input type="checkbox"/> ظل ثابتاً	<input type="checkbox"/> انخفض
_____	<input type="checkbox"/> ارتفعت	<input type="checkbox"/> في حدود المعتاد	<input type="checkbox"/> أقل من المعتاد

كان إنتاجكم / حجم أعمالكم
 كانت مبيعاتكم / حجم أعمالكم في السوق المحلية
 كانت مبيعاتكم / حجم أعمالكم في السوق العالمية
 مستوى الأسعار لمنتجاتكم / لمشروعاتكم
 أسعار مستلزمات الإنتاج / مواد البناء
 الأجر
 كان مخزون السلع النهائية (إن وجد) قد
 كان استغلال الطاقة الإنتاجية

٢- ما هو حجم الأعمال السنوية بالجنيه المصرى خلال: _____ السنة السابقة لفترة الأداء: _____ فترة الأداء: _____

٣- ما هو تقديركم لنمو الإقتصاد القومى خلال الستة أشهر الماضية أسرع نفس المعدل أبطأ

٤- هل هناك عوامل تعوق الإنتاج لديكم؟ نعم لا

إذا كانت الإجابة نعم: برجاء تحديد شدة تأثير العوامل التالية على حجم النشاط. بحيث تتراوح الإجابة ما بين (صفر) في حالة عدم تأثير العامل موضوع البحث على عملية الإنتاج و(٤) في حالة أن العامل له تأثير بالغ.

٤	٣	٢	١	صفر	
					- عدم كفاية الطلب
					- عدم كفاية رأس المال
					- صعوبة الأستيراد أو الحصول على المواد المستوردة
					- عدم توفر العمالة المدربة
					- صعوبة الحصول على إئتمان
					- عوامل أخرى (يرجى توضيحها): _____

٥- ما هى توقعاتكم للستة أشهر القادمة بالنسبة للبيانات التالية؟

النسبة	<input type="checkbox"/> يرتفع	<input type="checkbox"/> يظل ثابتاً	<input type="checkbox"/> ينخفض
_____	<input type="checkbox"/> يرتفع	<input type="checkbox"/> يظل ثابتاً	<input type="checkbox"/> ينخفض
_____	<input type="checkbox"/> يرتفع	<input type="checkbox"/> يظل ثابتاً	<input type="checkbox"/> ينخفض
_____	<input type="checkbox"/> يرتفع	<input type="checkbox"/> يظل ثابتاً	<input type="checkbox"/> ينخفض
_____	<input type="checkbox"/> ترتفع	<input type="checkbox"/> تظل ثابتة	<input type="checkbox"/> تنخفض
_____	<input type="checkbox"/> ترتفع	<input type="checkbox"/> تظل ثابتة	<input type="checkbox"/> تنخفض

- إنتاجكم / أعمالكم. سوف
 - مبيعاتكم / أعمالكم في السوق المحلى. سوف
 - أعمالكم / مبيعاتكم في الأسواق العالمية. سوف
 - مستوى الأسعار لمنتجاتكم / لمشروعاتكم. سوف
 - أسعار مستلزمات الإنتاج / مواد البناء. سوف
 - الأجر. سوف

٦- خلال الستة أشهر القادمة، هل تتضمن خطة الشركة:

زيادة القوة العاملة الإبقاء على القوة العاملة تخفيض القوة العاملة
 زيادة الاستثمارات ثبات الاستثمارات النسبة في حالة الزيادة: %
 خلال الستة أشهر القادمة هل تتوقعون أن ينمو الإقتصاد القومى بمعدل: أسرع نفس المعدل أبطأ