

סקירה חודשית*

נורית דרור

שוק המניות

בחודש ינואר נרשמו ירידות שערים בשערי המניות, שלוו במחזורי מסחר נמוכים.

בשבוע הראשון של החודש ירדו שערי המניות בכ- 6.5%, לאחר מכן התהפכה המגמה ושערי המניות עלו בכ- 4.2%. במחצית השניה של החודש התחדשו ירידות השערים ובסיכום חודשי נרשמה ירידת שערים בשיעור של כ- 8.0%.

מחזור המסחר היומי הממוצע במניות, בבורסה ומחוצה לה, הסתכם החודש בכ- 318 מיליון ש"ח בלבד, המחזור הנמוך ביותר מאז אוקטובר 1999. חלקו של מחזור המסחר במניות היתר ירד החודש והסתכם בכ- 15% מסך המחזור לעומת כ- 18% בחודש הקודם וכ- 23% בממוצע לשנת 2000.

הגורמים שהשפיעו לשלילה החודש היו המשך חוסר הוודאות בתחום הפוליטי והמדיני על רקע הבחירות לראשות הממשלה, הורדת הדירוג של בנק ההשקעות מריל לינץ' לשוק המניות הישראלי וירידות השערים בנאסד"ק בתחילת החודש.

השפעות חיוביות החודש, היו לפרסום מדד המחירים לצרכן לחודש דצמבר, אשר ירד ב-0.1% והודעת נגיד בנק ישראל על הורדת הריבית בשיעור של 0.3%.

החודש נרשמו ירידות שערים ברוב ענפי המסחר, כאשר מניות חברות התעשייה ושותפויות הנפט ירדו בכ- 10.5%, מניות חברות הביטוח ירדו בכ- 7% ומניות הבנקים ירדו בכ- 5%. מאידך, רשמו החודש מניות חברות החשמל והאלקטרוניקה עליה של כ- 3%.

מדד ת"א-25 ירד החודש בכ- 10.1%, מדד ת"א-100 ירד בכ- 8.9% ומדד היתר ירד בכ- 0.6% בלבד. מדד התל-טק רשם החודש עליה של כ- 3.7%.

גיוס הון / חברות חדשות

3 חברות חדשות נרשמו החודש למסחר בבורסה במסגרת הרישום הכפול: "סאיטקס", "טאואר" ו"קריסטל פתרונות".

חולשת השוק המשני השפיעה גם על השוק הראשוני והחודש לא בוצעו הנפקות לציבור. ב- 11 הקצאות פרטיות גויס החודש סכום של כ- 490 מיליון ש"ח, מזה כ- 280 מיליון ש"ח בהקצאה שביצעה "טאואר" לבעלת השליטה, "החברה לישראל", ולמשקיעים שונים.

כמו כן, לראשונה נכללה החודש הקצאה פרטית של איגרות חוב להמרה לא צמודות, בהקצאה שביצעה "קרדן" למשקיעים מוסדיים בסכום של כ- 84 מיליון ש"ח.

* כל נתוני התשואה בסקירה זו במונחים נומינליים.

שוק הנגזרים

אופציות וחוזים עתידיים על מדד ת"א – 25

בחודש ינואר נרשמה ירידה בפעילות באופציות על מדד ת"א-25 ומחזור המסחר היומי הממוצע, בבורסה ומחוצה לה, הסתכם בכ- 100 אלף אופציות לעומת כ- 116 אלף אופציות בחודש הקודם.

מחזור המסחר במונחי נכס בסיס (משוקלל דלתא), הסתכם החודש בכ- 108 מיליארד ש"ח – גבוה פי 8.5 ממחזור המסחר במניות מדד ת"א-25, בדומה ליחס הממוצע בשנת 2000.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות הסתכם בכ- 8,140 בדומה לחודש שעבר. שווי החוזים הפתוחים המקסימלי במונחי נכס בסיס הסתכם בחודש ינואר בכ- 22 מיליארד ש"ח.

בחוזים עתידיים על מדד ת"א-25 נרשמה החודש עליה בפעילות ומחזור המסחר הסתכם בכ- 14 אלף חוזים לעומת כ- 8 אלף חוזים בחודש הקודם. מספר החוזים הפתוחים המקסימלי הסתכם בכ- 10,460 – גבוה בכ- 43% מנתוני החודש הקודם.

אופציות דולריות

באופציות הדולריות נרשמה החודש עליה במחזורי המסחר, כאשר נסחרו בממוצע כ- 19 אלף אופציות ליום לעומת כ- 13 אלף אופציות בממוצע לשנת 2000.

סה"כ נסחרו החודש כ- 130 אלף אופציות, ומחזור המסחר במונחי נכס הבסיס הסתכם בכ- 18 מיליארד ש"ח.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות הדולריות הסתכם החודש בכ- 4,140 – גבוה בכ- 28% לעומת חודש קודם. שווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ- 12 מיליארד ש"ח.

שוק איגרות החוב

בחודש ינואר עלה מדד איגרות החוב בכ- 1.3%.

עליות שערים נרשמו החודש בכל אפיקי איגרות החוב, כאשר איגרות החוב צמודות המט"ח עלו בכ- 2.9% בעקבות פחות השקל בשיעור של כ- 2.4% במהלך החודש, איגרות החוב צמודות המדד עלו בכ- 1.2% ואילו איגרות החוב הלא צמודות עלו בכ- 1.0% בלבד.

מחזור המסחר היומי הממוצע באיגרות חוב, בבורסה ומחוצה לה, רשם החודש עליה והסתכם בכ- 348 מיליון ש"ח, גבוה בכ- 10% מהמחזור שנרשם בחודש הקודם ובכ- 15% מהממוצע בשנת 2000.

שעור העסקאות מחוץ לבורסה הסתכם החודש בכ- 26% מסך המחזור, לעומת כ- 30% בחודש קודם וכ- 24% בממוצע לשנת 2000.

גיוס הון

בחודש ינואר גייסה הממשלה סך של 2.7 מיליארד ש"ח באיגרות חוב לא צמודות מסוג "שחר" ו"גילון", ואילו סך הפדיונות של איגרות חוב ממשלתיות הסתכם בכ- 1 מיליארד ש"ח. דהיינו, גיוס ההון נטו החודש היה חיובי לראשונה מזה 4 חודשים והסתכם בכ- 1.7 מיליארד ש"ח.

מלווה קצר מועד

שערי מלווה קצר מועד עלו החודש בכ- 0.7% והתשואה השנתית לפדיון הגיעה בסוף החודש לכ- 7.2%.

מחזור המסחר היומי הממוצע במק"מ, בבורסה ומחוצה לה, הסתכם החודש בכ- 163 מיליון ש"ח – גבוה בכ- 15% לעומת חודש קודם, אך נמוך בכ- 16% מהממוצע בשנת 2000.

יתרות המק"מ שבידי הציבור הסתכמו בסוף החודש בכ- 30.6 מיליארד ש"ח, בדומה לסוף חודש קודם.

ידיעות שונות

1. גרעת מניות משוב מחשבים בע"מ ("החברה") ממדדי ת"א-75 ות"א-100

בהמשך להודעת פורמולה מערכות בע"מ בדבר הצעת רכש מלאה לרכישתן של כל מניות משוב מחשבים בע"מ, החל מיום א', ה- 7 בינואר 2001, ניגרעו מניות החברה מרשימת מניות ת"א-100 ומרשימת מניות ת"א-75.

לרשימת ת"א-100 ולרשימת ת"א-75 לא תיוספ מניה אחרת במקום המניה שנגרעה וזאת עד למועד העדכון הקרוב של רשימת המניות במדדים.

2. עדכון רשימת המניות במדד ת"א-25, ת"א-75 ות"א-100

להלן השינויים בהרכב המדדים החל מיום 1.2.2001:

א. מדד ת"א-25

(1) מתווספות: אלביט מערכות, ריבוע כחול.

(2) נגרעות: ניס.

ב. מדד ת"א-75

(1) מתווספות: סאיטקס, ניס, מטאלינק, לאומי משכנתאות, טאואר, גזית גלוב, מנורה החזקות 1, מג'יק, אלקטרוניקס.

(2) נגרעות: גב ים 5, לירז, אורביט, אינוונטק, ישראלקו יהש, מבטח שמיר אחזקות, אלביט מערכות (שעברה לת"א-25).

לתשומת לבכם, רשימת מניות ת"א-100 מורכבת מרשימת מניות מדד ת"א-25 בצרוף רשימת מדד ת"א-75.

במדד ת"א-בנקים לא חל שינוי.

3. מחיקת חברות

3.1 הצעות רכש:

י. זהבי חרושת מרצפות בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 9.1.2001 בעקבות הצעת רכש למניות החברה ע"י אבינועם זהבי אחזקות בע"מ וחנה בן עזר אחזקות בע"מ.

יהודה רשתות פלדה בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 28.1.2001 בעקבות הצעת רכש למניות החברה ע"י די.בי.אי.סי. אינטרנשיונל ניהול ומימון בע"מ.

3.2 מחיקת חברת אג"ח:

מפעלי ים המלח בע"מ

איגרות החוב של החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 31.1.2001 עקב פדיון סופי מוקדם. (מניות החברה נמחקו מהרישום למסחר ב- 2.4.2000).