

סקירה חודשית*

נורית דרור

שוק המניות

החודש מאי התאפיין בתנודתיות בשערי המניות.

החודש נפתח בעליות שערים של כ- 2.2%. לאחר מכן החלו שערי המניות לרדת, ירידה שנמשכה שבועיים והסתכמה בכ- 3.0%. בשבוע שלאחר מכן התהפכה המגמה ושערי המניות עלו בכ- 3.0%. לקראת סוף החודש התחדשו ירידות השערים ובסיום חודשי מדד המניות הכללי נשאר כמעט ללא שינוי.

מחזור המסחר היומי הממוצע במניות, בבורסה ומחוצה לה, הסתכם בכ- 244 מיליון ש"ח, גבוה במעט מהמחזור בחודש הקודם. חלקן של מניות היתר במסחר במניות רשם החודש עליה, לאחר שלושה חודשים רצופים של ירידה, והוא היווה 14% מהמחזור, לעומת כ- 10% באפריל וכ- 23% בממוצע לשנת 2000.

הגורמים להם היתה השפעה שלילית, היו: המתיחות הבטחונית והפיגועים, המשך פרסום אזהרות רווח ע"י חברות נסחרות, פרסום הדו"חות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2001, וכן פרסום מדד המחירים לצרכן לחודש אפריל, אשר עלה ב-0.9%. הגורמים בעלי ההשפעה החיובית, היו: הציפיות להשגת הסכם הפסקת אש עם הפלשתינאים, והציפיות לקראת הודעת נגיד בנק ישראל על הורדת הריבית הנומינלית ב- 0.2% בחודש יוני.

מגמה מעורבת נרשמה במדדים הענפיים, כאשר מניות חברות החשמל והאלקטרוניקה עלו בכ- 6% ומניות הבנקים למשכנתאות עלו בכ- 3%. מנגד, ירדו מניות הבנקים ושותפיות הנפט בכ- 4%, ומניות חברות הביטוח בכ- 3%.

מדד ת"א-25 ירד החודש בכ- 2.2% ומדד ת"א-100 ירד בכ- 1.1%. לעומת זאת, עלה מדד היתר בכ- 2.9% ומדד התל-טק בכ- 0.9%.

גיוס הון / חברות חדשות

בשוק הראשוני, בוצעו 3 הנפקות. לראשונה מאז ספטמבר אשתקד, הנפיקה בבורסה חברה חדשה, "גמול", אשר גייסה כ- 70 מיליון ש"ח במניות ואיגרות חוב להמרה.

2 חברות ותיקות הנפיקו כתבי אופציה בהנפקת זכויות, ללא תמורה.

2 חברות חדשות הגישו בקשה לרישום ניירות ערך למסחר בבורסה על בסיס דו"חות כספיים ליום 31.12.2000, אך בפועל לא פירסמו תשקיף.

בסוף החודש פורסמו 6 תשקיפים שעל פיהם יגויסו בשוק המניות במהלך חודש יוני כ- 575 מיליון ש"ח.

ב- 3 הקצאות פרטיות גויסו כ- 197 מיליון ש"ח, מזה כ- 185 מיליון ש"ח בהקצאה שביצעה "טואר" למשקיעים שונים.

החודש הגיעו למועד המימוש הסופי 5 סדרות של כתבי אופציה סחירים. מימוש כתבי אופציה של "אבנר" ו"גן-שמואל" הזרים לחברות כ- 39 מיליון ש"ח ו- 9 מיליון ש"ח, בהתאמה. 2 סדרות פקעו ללא כל הזרמת הון לחברה.

הפרטה

המדינה מכרה את יתרת אחזקותיה (כ- 23%) ב"שקם", למר יהודה שנהב ולאילקו רשתות שיווק. הכנסות המדינה מהמכירה הסתכמו בכ- 20 מיליון ש"ח.

* כל נתוני התשואה בסקירה זו במונחים נומינליים.

שוק הנגזרים

אופציות וחוזים עתידיים על מדד ת"א – 25

בחוודש מאי, הסתכם מחזור המסחר היומי הממוצע באופציות על מדד ת"א-25, בבורסה ומחוצה לה, בכ- 109 אלף יחידות, לעומת כ- 117 אלף יחידות באפריל, אך בדומה למחזור הממוצע בשנת 2000.

מחזור המסחר במונחי נכס בסיס (משוקלל דלתא), הסתכם החודש בכ- 98 מיליארדי ש"ח, גבוה פי 11.5 ממחזור המסחר במניות מדד ת"א-25.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות, הסתכם בכ- 8,028 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ- 21 מיליארד ש"ח לעומת כ- 19 מיליארד ש"ח באפריל.

אופציות דולריות

באופציות הדולריות הסתכם מחזור המסחר היומי הממוצע בכ- 17 אלף יחידות בלבד, נמוך בכ- 32% מהשיא שנרשם בחודש אפריל.

סה"כ נסחרו כ- 353 אלף אופציות, ומחזור המסחר במונחי נכס הבסיס הסתכם בכ- 15 מיליארד ש"ח לעומת 20 מיליארד ש"ח בכל אחד מהחודשיים הקודמים.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות הדולריות הסתכם בכ- 4,200 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ- 15.1 מיליארד ש"ח.

שוק איגרות החוב

מדד איגרות החוב עלה במאי בכ- 1.6% והשלים עליה של כ- 6.4% מתחילת השנה.

באיגרות החוב הצמודות נרשמו החודש עליות. בלטו, איגרות החוב צמודות המדד אשר עלו בכ- 2.1%. איגרות החוב צמודות המט"ח עלו בכ- 0.6%, למרות ייסוף השקל בשיעור של כ- 0.1% במהלך החודש. באיגרות החוב הלא צמודות, נרשמה החודש עליה בשיעור של כ- 0.8%.

מחזור המסחר היומי הממוצע באיגרות חוב הסתכם בכ- 339 מיליון ש"ח בלבד, לעומת כ- 383 מיליון ש"ח באפריל, וכ- 303 בממוצע אשתקד. יצוין כי עיקר הירידה במחזור המסחר החודש, נרשמה באיגרות חוב ממשלתיות לא צמודות.

שיעור העסקאות מחוץ לבורסה היה גבוה והסתכם בכ- 28% מסך המחזור, בדומה לחודש קודם, לעומת כ- 24% בממוצע לשנת 2000.

גיוס הון

הממשלה גייסה סכום של כ- 2.1 מיליארד ש"ח, הנמוך ביותר מתחילת השנה. מזה, כ- 1.8 מיליארד ש"ח באיגרות חוב לא צמודות מסוג "שחר וגילון" וכ- 0.3 מיליארד ש"ח באיגרות חוב צמודות מדד מסוג "גליל". יצוין כי החודש, לראשונה, הנפיקה הממשלה סדרה של איגרת חוב לא צמודה, נושאת ריבית קבועה, מסוג "גילון", שמשך תקופת הפדיון שלה הינו 10 שנים.

סך הפדיונות של איגרות חוב ממשלתיות הסתכם בכ- 2.4 מיליארד ש"ח, דהיינו, עודף פדיונות של כ- 0.3 מיליארד ש"ח.

בנוסף, "פועלים הנפקות", גייסה במאי כ- 620 מיליון ש"ח בהנפקת איגרות חוב, רובן לא צמודות.

כמו כן, פקעה סדרת כתבי אופציה לאיגרות חוב של "חלל". שיעור המימוש שנרשם היה נמוך, כ- 2%, והזרים לחברה כ- 1.4 מיליון ש"ח.

מלווה קצר מועד

שערי מלווה קצר מועד עלו במאי בכ- 0.6%, והתשואה השנתית לפדיון הגיעה בסוף החודש לכ- 6.7%.

מחזור המסחר היומי הממוצע במק"מ, בבורסה ומחוצה לה, שהסתכם בכ- 157 מיליון ש"ח, היה גבוה בכ- 17% לעומת המחזור שנרשם באפריל, אך נמוך בשיעור דומה מהממוצע בשנת 2000.

יתרות המק"מ שבידי הציבור הסתכמו בסוף החודש בכ- 31.0 מיליארד ש"ח, בדומה לחודש קודם.

ידיעות שונות

1. מחיקת חברה – הצעת רכש

עופר פיתוח והשקעות בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 13.5.2001 בעקבות הצעת רכש למניות החברה ע"י אחים עופר השקעות בע"מ.

2. מינויים בבורסה

דירקטוריון הבורסה אישר פה אחד את מינויו של יו"ר הדירקטוריון, פרופ' יאיר אורגלר, לתקופת כהונה שנייה בת חמש שנים.