

סקירה חודשית*

נורית דרור

שוק המניות

חודש ספטמבר בשוק ההון, עמד בצילם של פיגועי הטרור בארה"ב ובשוק המניות נרשמו ירידות שערים חדות. בעשרת הימים הראשונים של החודש ירדו השערים בכ- 3.5%, אך לאחר ה- 11 בספטמבר פקדו את כל שווקי ההון בעולם ירידות חדות, וגם מדד המניות בבורסה בת"א ירד במשך שבועיים בכ-10.5% נוספים. רק בשבוע האחרון התהפכה המגמה ושערי המניות עלו בכ- 3.5% וקיזזו חלק מהירידות. בסיכום חודשי ירד מדד המניות הכללי בכ- 10%.

מחזור המסחר היומי הממוצע במניות, בבורסה ומחוצה לה, שהסתכם בכ- 279 מיליון ש"ח, היה גבוה בכ-19% מהמחזור שנרשם באוגוסט, גידול הנובע ממחזורים ערים בימים שלאחר פיגועי הטרור בארה"ב. חלקן של מניות היתר במסחר במניות ירד החודש והסתכם בכ- 9% מהמחזור בלבד, לעומת ממוצע של כ- 13% מאז תחילת השנה. חלקן של העסקאות המתבצעות מחוץ לבורסה ירד החודש לכ- 8%, לעומת ממוצע של כ- 12% מאז תחילת השנה.

לירידות השערים החדות תרמו פיגועי הטרור בארה"ב ובעקבותיהם ירידות השערים בנאסד"ק, שהסתכמו בכ- 17%. בנוסף השפיעו, פרסום אזהרות רווח לקראת הדו"חות הכספיים לרבעון השלישי, ופרסום מדד המחירים לצרכן לחודש אוגוסט, אשר עלה בכ- 0.3%, ובעקבותיו הודעת נגיד בנק ישראל על אי שינוי בריבית הנומינלית בחודש אוקטובר, זה החודש השני ברציפות.

ירידות שערים נרשמו בכל המדדים הענפיים, כאשר בלטו מניות חברות הביטוח, שירדו בכ- 16.7% ומניות חברות המסחר והשירותים וחברות ההשקעה שירדו בכ- 13%.

מדד ת"א- 25 ירד החודש בכ- 12.3%, מדד ת"א-100 ירד בכ- 12.5%, מדד התל-טק ירד בכ- 16.1% ומדד היתר רשם ירידה של כ- 0.5% בלבד.

גיוס הון / חברות חדשות

השפל בשוק הראשוני נמשך, והחודש לא בוצעו הנפקות לציבור.

ב- 3 הקצאות פרטיות גוייס סכום של כ- 62 מיליון ש"ח, מזה כ- 46 מיליון ש"ח בהקצאת אג"ח להמרה שביצעה "אלרוב" למשקיעים שונים.

בספטמבר הגיעו למימוש סופי 2 סדרות של כתבי אופציה סחירים למניות שמימושן הזרים ל"סקופ" ול"דור כימיקלים" כ- 16 מיליון ש"ח. 7 סדרות נוספות פקעו ללא כל הזרמת הון לחברות.

שוק הנגזרים

אופציות וחוזים עתידיים על מדד ת"א – 25

בחודש ספטמבר נרשמה פעילות ערה בנגזרים. מחזור המסחר היומי הממוצע באופציות על מדד ת"א-25, שהסתכם בכ- 134 אלף יחידות, לעומת כ- 104 אלף יחידות בממוצע מתחילת השנה, היה הגבוה ביותר מאז נובמבר אשתקד.

מחזור המסחר במונחי נכס בסיס (משוקלל דלתא), הסתכם החודש בכ- 83 מיליארד ש"ח, גבוה פי 10.2 ממחזור המסחר במניות מדד ת"א-25.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות, הסתכם בכ- 6,780 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ- 21 מיליארד ש"ח.

* כל נתוני התשואה בסקירה זו במונחים נומינליים.

אופציות דולריות

באופציות הדולריות נרשמה עליה חדה במחזורי המסחר, ובממוצע נסחרו כ- 46 אלף יחידות ליום לעומת כ- 20 אלף יחידות בממוצע מתחילת השנה. מחזור זה הינו הגבוה ביותר שנרשם מאז השקתן של האופציות. יצויין כי ביום 11 בספטמבר, יום פיגועי הטרור בארה"ב, נסחרו כ- 83 אלף אופציות – שיא כל הזמנים.

סה"כ נסחרו כ- 740 אלף אופציות ומחזור המסחר במונחי נכס הבסיס הסתכם בכ- 32 מיליארד ש"ח לעומת כ- 20 מיליארד ש"ח בחודש אוגוסט.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות הדולריות הסתכם בכ- 4,200 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ- 22.6 מיליארד ש"ח.

שוק איגרות החוב

מדד איגרות החוב עלה בספטמבר ב- 0.8% והשלים עליה של כ- 9.4% מתחילת השנה.

גם החודש, בדומה לחודשים יולי ואוגוסט, נרשמו עליות שערים באיגרות החוב הצמודות למדד ולמט"ח, וירידות שערים באיגרות החוב הלא צמודות. שערי איגרות החוב צמודות המט"ח עלו בכ- 2.6% עקב פיחות השקל בכ- 2.2% ושערי איגרות החוב צמודות המדד עלו בכ- 1.1%. מאידך, באיגרות החוב הלא צמודות נרשמו ירידות של כ- 0.1%.

בספטמבר נמשכה הפעילות הערה באיגרות החוב ומחזור המסחר היומי הממוצע, שהסתכם בכ- 776 מיליון ש"ח, שיא כל הזמנים, היה גבוה בכ- 67% מהמחזור הממוצע מאז תחילת השנה. עיקר העליה במחזור המסחר באיגרות חוב החודש, נרשמה באיגרות החוב הממשלתיות צמודות המדד.

בקרנות הנאמנות השקליות נשבר השיא שנרשם בחודש שעבר, והפדיונות נטו עלו החודש והסתכמו בכ- 5.1 מיליארד ש"ח. מאידך, בקרנות האג"ח נרשם גיוס נטו בסך כ- 1.2 מיליארד ש"ח, הגבוה ביותר מזה יותר משנה.

שעור העסקאות מחוץ לבורסה הסתכם בכ- 22% מסך המחזור, השעור הנמוך ביותר שנרשם מאז אוקטובר 2000.

גיוס הון

הממשלה גייסה סכום של כ- 3.3 מיליארד ש"ח, בדומה לחודש שעבר. מזה, כ- 2.3 מיליארד ש"ח באיגרות חוב לא צמודות מסוג "שחר" ו"גילון" וכ- 1.0 מיליארד ש"ח באיגרות חוב צמודות מדד מסוג "גליל".

סך הפדיונות של איגרות חוב ממשלתיות הסתכם בכ- 4.8 מיליארד ש"ח, דהיינו עודף פדיונות של כ- 1.5 מיליארד ש"ח.

מלווה קצר מועד

שערי מלווה קצר מועד עלו בספטמבר בכ- 0.5%, בדומה לחודש עבר, והשלימו עליה של כ- 5.6% מתחילת השנה. התשואה השנתית לפדיון הגיעה בסוף החודש לכ- 6.5%.

במק"מ נרשמה עליה חדה במחזורי המסחר, ומחזור המסחר היומי הממוצע, שהסתכם בכ- 324 מיליון ש"ח, שיא כל הזמנים, היה גבוה בכ- 81% מהמחזור הממוצע מאז תחילת השנה.

יתרות המק"מ שבידי הציבור הסתכמו בסוף החודש בכ- 35.1 מיליארד ש"ח לעומת כ- 33.0 מיליארד ש"ח בסוף אוגוסט.

ידיעות שונות

1. הצעת רכש

נכסים ייזום ופיתוח (נ.י.פ.) בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 30.9.2001 בעקבות הצעת רכש למניות החברה ע"י נצבא החזקות 1995 בע"מ.

איגרות חוב של החברה ימשיכו להסחר בבורסה.

2. איחוד הון

2.1 ת.א.ת תעשיות בע"מ

הון המניות של החברה אוחד, בהליך של הפחתת הון מניות, עם השלמת הצעת הרכש למניות הרגילות בנות 1 ש"ח של החברה ע"י החברה עצמה.

כל מניות החברה רשומות כמניות בנות 5 ש"ח ע"נ החל מ- 5.9.2001.

2.1 בנק דיסקונט למשכנתאות בע"מ

הון המניות של החברה אוחד, תוך ביטול זכויות היתר של מניות היסוד וללא פיצוי.

כל מניות החברה הינן מאותו סוג, שוות בזכויותיהן לכל דבר ועניין, החל מ- 10.9.2001.