

סקירה חודשית*

נורית דרור

שוק המניות

בשבוע המסחר הראשון של שנת 2002 נמשכה המגמה החיובית, שהחלה בשבוע האחרון של דצמבר 2001, עם הורדת הריבית ב-2% ע"י בנק ישראל. מדד המניות הכללי עלה בשבוע הראשון בכ-5%, והשלים בכך עליה של כ-17.5% מאז הורדת הריבית, אך לאחר מכן, התהפכה המגמה ושערי המניות ירדו, תוך כדי תנודתיות, בכ-6%. בסיכום חודשי ירד מדד המניות הכללי בכ-1.3%.

בשבוע המסחר הראשון נרשמו מחזורים גבוהים במיוחד והמחזור היומי הסתכם בכ-450 מיליון ש"ח ואילו בהמשך החודש ירד המחזור באופן חד והסתכם בממוצע בכ-270 מיליון ש"ח בלבד. בסיכום חודשי, נרשם מחזור יומי של כ-333 מיליון ש"ח לעומת כ-270 מיליון ש"ח בממוצע לשנת 2001. חלקן של מניות היתר היווה כ-16% מהמחזור לעומת כ-13% בממוצע בשנת 2001, ואילו חלקן של העסקאות המתבצעות מחוץ לבורסה ירד החודש לכ-4%, לעומת ממוצע של כ-11% אשתקד.

ירידות שערים נרשמו בכל המדדים הענפיים. הירידות החדות ביותר נרשמו בשותפויות הנפט ובמניות הבנקים למשכנתאות, שירדו בכ-9.5% ו-5.6% בהתאמה.

מדד ת"א-25 ירד בכ-1.3%, מדד ת"א-100 ומדד התל-טק ירדו בכ-2.2%, ומדד היתר ירד בכ-0.2% בלבד.

בקרנות הנאמנות המנייתיות גויסו כ-2.6 מיליארד ש"ח, בדומה לגיוסים שנרשמו בחודש הקודם.

גיוס הון / חברות חדשות

שתי חברות דואליות נוספות נרשמו החודש למסחר בבורסה: "בי.א.אס" ו"קומפיוג'ן".

החודש בוצעה רק הנפקה אחת, שהיתה הראשונה שבוצעה ע"י חברה שנרשמה למסחר בבורסה בת"א במסגרת הרישום הכפול. החברה הדואלית "טואר", גייסה כ-106 מיליון ש"ח באמצעות איגרות חוב להמרה וכתבי אופציה. כמו כן, בוצעו החודש 8 הקצאות פרטיות, במסגרתן גויסו סכום של כ-320 מיליון ש"ח. בלטה הקצאת אג"ח להמרה של "מכתשים אגן", במסגרתה גויסו כ-136 מיליון ש"ח ממשקיעים מוסדיים.

שוק הנגזרים

אופציות וחוזים עתידיים על מדד ת"א – 25

בשבוע המסחר הראשון הסתכם המחזור היומי 175 אלף יחידות ואילו בהמשך החודש ירד המחזור והסתכם בממוצע בכ-130 אלף יחידות. בסיכום חודשי, נרשם מחזור יומי של כ-147 אלף יחידות לעומת כ-110 אלף יחידות בממוצע אשתקד, המחזור הגבוה ביותר שנרשם באופציות על מדד ת"א-25 מאז נובמבר 2000.

מחזור המסחר במונחי נכס בסיס (משוקלל דלתא), הסתכם החודש בכ-157 מיליארד ש"ח, גבוה פי 10.7 ממחזור המסחר במניות מדד ת"א-25.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות, הסתכם בכ-7,617 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ-27 מיליארד ש"ח.

* כל נתוני התשואה בסקירה זו במונחים נומינליים.

אופציות דולריות

באופציות הדולריות נרשמה עליה בפעילות עקב פיחות השקל בכ- 4.2%, בחודש ינואר. מחזור המסחר היומי, שהסתכם בכ- 50 אלף אופציות לעומת כ- 25 אלף אופציות בממוצע אשתקד, היה הגבוה ביותר שנרשם מאז השקתן.

סה"כ נסחרו כ- 1,155 אלף אופציות, ומחזור המסחר במונחי נכס הבסיס הסתכם בכ- 53 מיליארד ש"ח.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות הדולריות הסתכם בכ- 6,099 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ- 31 מיליארד ש"ח.

בינואר, חודש המסחר השני באופציות וחוזים עתידיים על שערי האירו, נסחרו כ- 1,075 יחידות ביום לעומת כ- 680 יחידות בחודש שעבר.

שוק איגרות החוב

מדד איגרות החוב עלה בינואר בכ- 1.9%, תוך כדי מחזורי מסחר גדולים.

עליות שערים נרשמו בכל סוגי איגרות החוב. בלטו איגרות החוב צמודות המט"ח, שעלו בכ- 3.8% בעקבות פיחות השקל בכ- 4.2% במהלך החודש. איגרות החוב צמודות המדד עלו בכ- 2.0% ואיגרות החוב הלא צמודות עלו החודש בכ- 1.4%.

בינואר נרשמו מחזורי שיא באיגרות חוב, בעקבות הורדת הריבית בחודש שעבר. בשבוע המסחר הראשון נרשם מחזור בסך כ- 1.4 מיליארד ש"ח ליום ואילו לאחר מכן, הסתכם המחזור היומי בכ- 1 מיליארד ש"ח. בסיכום חודשי נרשם מחזור מסחר יומי בסך כ- 1.1 מיליארד ש"ח לעומת כ- 550 מיליון ש"ח בממוצע לשנת 2001. מחזור זה הינו הגבוה ביותר שנרשם בבורסה. עיקר העליה במחזורי המסחר באיגרות חוב החודש נרשמה באיגרות חוב ממשלתיות צמודות מדד מסוג "גליל".

בקרנות האג"ח נרשם החודש גיוס שיא של כ- 9.8 מיליארד ש"ח ואילו הקרנות השקליות גייסו, נטו, כ- 0.5 מיליארד ש"ח בלבד.

שעור העסקאות מחוץ לבורסה הסתכם בכ- 16% מסך המחזור, לעומת כ- 25% בממוצע לשנת 2001.

גיוס הון

הממשלה גייסה סכום של כ- 5.4 מיליארד ש"ח. מזה, כ- 3.6 מיליארד ש"ח באיגרות חוב לא צמודות מסוג "גילון" ו"שחר" וכ- 1.5 מיליארד ש"ח באיגרות חוב צמודות מדד מסוג "גליל".

סך הפידינות של איגרות חוב ממשלתיות הסתכם בכ- 2.4 מיליארד ש"ח, דהיינו, גיוס נטו הסתכם בכ- 2.7 מיליארד ש"ח.

בהנפקה לציבור שביצעה "פועלים הנפקות" גוייסו כ- 400 מיליון ש"ח באמצעות כתבי התחייבות נדחים, לא צמודים. בנוסף, בוצעו 5 הקצאות פרטיות של איגרות חוב, רובן צמודות מדד, למשקיעים מוסדיים, בהיקף של כ- 505 מיליון ש"ח.

בנוסף לגיוס ההון בבורסה, בוצעו מספר הקצאות פרטיות של איגרות חוב לא סחירות, רובן צמודות מדד, באמצעותן גוייסו כ- 1.2 מיליארד ש"ח.

החודש הגיעה למימוש סופי סדרה של כתבי אופציה סחירים לשטרי הון נדחים, שהנפיק "בנק הפועלים" בסוף שנת 2001 ומימושה הזרים לבנק כ- 250 מיליון ש"ח.

מלווה קצר מועד

שערי מלווה קצר מועד עלו בינואר בכ- 0.3%. התשואה השנתית לפדיון הגיעה בסוף החודש לכ- 4.1%.

מחזור המסחר היומי הסתכם החודש בכ- 292 מיליון ש"ח, בדומה למחזור שנרשם בחודש דצמבר אשתקד.

יתרות המק"מ שבידי הציבור הסתכמו בסוף החודש בכ- 36.0 מיליארד ש"ח, לעומת כ- 35.6 מיליארד ש"ח בסוף דצמבר 2001.

ידיעות שונות

1. השקת מדדים חדשים

ב-1 בינואר 2002, השיקה הבורסה מדדים חדשים כדלקמן:

מדד "יתר 150"

במדד נכללות 150 מניות ה"יתר" בעלות שווי השוק הגבוה ביותר, מבין 350 המניות הסחירות בבורסה. המדד מחושב ומפורסם ע"י הבורסה מדי יום, בתום המסחר. הרכב המדד יעודכן בתחילת השנה ובאמצעה, והמשקל המרבי של מניה יחידה במדד לא יעלה על 9.5%.

אג"ח

שלושה מדדים חדשים לאג"ח מסוג "שחר" (ריבית קבועה), בהתאם לטווחי הפדיון: עד שנתיים, בין שנתיים לחמש שנים ומעל חמש שנים.

שני מדדים לאג"ח מסוג "גילון" (ריבית משתנה) בהתאם לטווחי הפדיון: עד חמש שנים ומעל חמש שנים. חישוב המדדים מתבצע במתכונת בה מחושבים כיום מדדי אג"ח צמודות. המדדים מתעדכנים מדי יום בסוף המסחר, בהתאם להשתנות הטווח לפדיון.

2. עדכון מדד תל-טק

הוחלט לצרף את חברת "קמטק" למדד תל-טק, החל מיום ג', 1 בינואר 2002.

3. מחיקת חברה

מלון נהר הירדן בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 15.1.2002 בעקבות הצעת רכש למניות החברה ע"י מליבו ישראל בע"מ.

4. מחיקת ני"ע

אדגר השקעות ופיתוח בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 31.1.2002 בעקבות הצעת רכש למניות החברה ע"י צור שמיר אחזקות בע"מ.

לחברה איגרות חוב להמרה הממשיכות להסחר.

5. שינויים בסיווג ענפי

החל מיום ה- 3.1.2002 שונה הסיווג הענפי של "רומטק אלקטרוניקה בע"מ", מענף השקעה ואחזקות לתת ענף מחשבים בענף מסחר ושרותים.