

סקירה חודשית*

נורית דרור

שוק המניות

מדד המניות הכללי ירד בחודש מרץ בכ- 6.2% והשלים ירידה של כ- 12.7% מתחילת השנה. יצוין כי בסוף החודש, ירד מדד המניות אל מתחת לרמה בה היה ערב הורדת הריבית, בדצמבר אשתקד.

מחזור המסחר היומי במניות הסתכם בכ- 250 מיליון ש"ח, לעומת 270 מיליון ש"ח בממוצע אשתקד, והיה נמוך בכ- 18% מהמחזור שנרשם בפברואר. חלקן של מניות היתר במסחר המשיך לרדת והן היוו כ- 9% מהמחזור, לעומת כ- 16% ו-12% בינואר ובפברואר, בהתאמה.

לירידות השערים החודש גרמו ההסלמה במצב הבטחוני בארץ ופרסום הדו"חות הכספיים לרבעון האחרון של שנת 2001.

כמו כן, השפיעו על שוק ההון פרסום מדד המחירים לצרכן לחודש פברואר, שעלה ב- 0.8% ובעקבותיו הודעת נגיד בנק ישראל על אי שינוי בריבית הנומינלית.

ירידות שערים נרשמו בכל המדדים הענפיים. הירידות החדות ביותר נרשמו בשותפויות הנפט, שירדו בכ- 11.7% ובבנקים המסחריים, שירדו בכ- 8.2%.

מדד ת"א-25 ומדד ת"א-100 ירדו בכ- 7.2% ו- 7.5% בהתאמה, מדד התל-טק ירד בכ- 4.1% ומדד היתר ירד בכאחוז אחד.

בקרנות הנאמנות המנייתיות גויסו נטו כ- 0.7 מיליארד ש"ח, בדומה לפברואר.

גיוס הון

בשוק המניות גויסו הון 4 חברות ותיקות. "אלרן" הנפיקה אג"ח להמרה בתמורה של כ- 90 מיליון ש"ח, מזה כ- 45% נרכשו ע"י חברה בת. בהנפקות של זכויות גייסו "ואלה" ו"משביר אופנה" כ- 34 ו- 12 מיליון ש"ח, בהתאמה, ו"בסר פרוייקטים" גייסה בהנפקה לציבור כ- 4 מיליון ש"ח. בהנפקות לציבור לא נרשם חיתום יתר ונקבע מחיר המינימום. כל ההנפקות, למעט "אלרן", לא הובטחו בחיתום.

6 הקצאות פרטיות בוצעו החודש, במסגרתן גויסו סכום של כ- 40 מיליון ש"ח.

שוק הנגזרים

אופציות וחוזים עתידיים על מדד ת"א – 25

באופציות על מדד ת"א-25 נרשמה החודש ירידה מתונה בפעילות ומחזור המסחר היומי הסתכם בכ- 131 אלף יחידות, לעומת כ- 144 אלף יחידות בפברואר.

מחזור המסחר במונחי נכס בסיס (משוקלל דלתא), הסתכם החודש בכ- 104 מיליארד ש"ח, גבוה פי 10 ממחזור המסחר במניות מדד ת"א-25.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות הסתכם בכ- 7,220 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ- 21 מיליארד ש"ח.

אופציות דולריות

* כל נתוני התשואה בסקירה זו במונחים נומינליים.

באופציות הדולריות נרשמה ירידה חדה בפעילות ומחזור המסחר היומי שהסתכם בכ- 46 אלף יחידות, היה נמוך בכ- 35% מהשיא שנרשם בפברואר.

סה"כ נסחרו כ- 878 אלף אופציות ומחזור המסחר, במונחי נכס הבסיס, הסתכם בכ- 41 מיליארד ש"ח.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות הדולריות הסתכם בכ- 4,672 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ- 27 מיליארד ש"ח.

באופציות על שער האירו נרשמה ירידה בפעילות, לראשונה מאז השקתן בדצמבר אשתקד, וסה"כ נסחרו כ- 1,125 יחידות ביום.

שוק איגרות החוב

מדד איגרות החוב ירד בחודש מרץ בכ- 1.6% וקיזז את כל עליית השערים שנרשמה מתחילת השנה.

איגרות החוב הלא צמודות ירדו בכ- 2.1% ואיגרות החוב צמודות המדד ירדו בכ- 1.9%. מאידך, איגרות החוב צמודות המט"ח עלו בכ- 3.2%, בעקבות פיחות השקל ב- 2% ביחס לדולר, בשבוע המסחר הראשון של החודש.

מחזור המסחר היומי באיגרות חוב הסתכם בכ- 732 מיליון ש"ח והיה נמוך בכ- 27% מהמחזור שנרשם בפברואר. שיעור העסקאות מחוץ לבורסה הסתכם בכ- 11% מסך המחזור, לעומת כ- 16% בחודשיים הראשונים של השנה.

בקרנות האג"ח התהפכה המגמה ונרשמו פדיונות נטו גדולים של כ- 4.2 מיליארד ש"ח, לעומת גיוס נטו בסך כ- 3.3 מיליארד ש"ח בפברואר. בקרנות השקליות נרשמו פדיונות נטו בסך כ- 1.5 מיליארד ש"ח, בדומה לחודש שעבר.

גיוס הון

החודש, בדומה לחודש שעבר, גייסה הממשלה כ- 4 מיליארד ש"ח. מזה, כ- 3 מיליארד ש"ח באיגרות חוב לא צמודות מסוג "גילון" ו"שחר" וכ- 1 מיליארד ש"ח באיגרות חוב צמודות מדד מסוג "גליל".

סך הפדיונות של איגרות החוב הממשלתיות הסתכם בכ- 4.4 מיליארד ש"ח ועודף הפדיונות הסתכם בכ- 0.4 מיליארד ש"ח. יצויין כי בארבעת החודשים הקודמים נרשם גיוס נטו של כ- 3 מיליארד ש"ח לחודש.

בשתי הנפקות לציבור גייסו חברות כ- 210 מיליון ש"ח באמצעות איגרות חוב צמודות למדד. "מעריב" גייסה כ- 162 מיליון ש"ח, מזה כ- 79% נרכשו ע"י חברת בת ו"קליל" גייסה כ- 50 מיליון ש"ח, מזה כ- 42% נרכשו ע"י משקיעים מוסדיים וכ- 30% ע"י חברת בת.

מלווה קצר מועד

שערי מלווה קצר מועד עלו במרץ בכ- 0.1% והתשוואה השנתית לפדיון הגיעה בסוף החודש לכ- 5.3%.

עליה חדה נרשמה בפעילות ומחזור המסחר היומי, שהסתכם בכ- 355 מיליון ש"ח, היה גבוה בכ- 46% מהמחזור בחודש פברואר והיווה שיא כל הזמנים.

יתרות המק"מ שבידי הציבור הסתכמו בסוף החודש בכ- 37.7 מיליארד ש"ח, לעומת כ- 36.3 מיליארד ש"ח בסוף פברואר.

ידיעות שונות

1. מחיקת חברה

תדיראן תעשיות קשר אלחוטי בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 7.3.2002, בעקבות מיזוגה עם תדיראן קשר בע"מ, שנרשמה למסחר במקומה.

2. שינויים במדדי הבורסה

עקב השלמת המיזוג, כמפורט בסעיף 1 לעיל, החל מיום ה-7.3.2002 נגרעו מניות "תדיראן תעשיות קשר אלחוטי" מרשימת מניות ת"א-75, ת"א-100, תל-טק ותל-טק 15.

לרשימות מדדי המניות הנ"ל התווספו מניות "תדיראן קשר", באותו יום, במקום המניות שנגרעו.

3. חברי בורסה

בהמשך להחלטת דירקטוריון הבורסה מיום 13 בדצמבר 2001, התקבל בנק ירושלים בע"מ כחבר בורסה, במקום חבר הבורסה ירושלים שוקי הון בע"מ, חברה בת של הבנק, החל ב-1.3.2002.