

סקירה חודשית*

נרית דרור

שוק המניות

בחודש יולי נרשמה תנודתיות רבה בשערי המניות, אך בסיכום חודשי נותר מדד המניות הכללי ללא שינוי.

מחזור המסחר היומי במניות, בבורסה ומחוצה לה, הסתכם בכ- 235 מיליון ש"ח לעומת כ- 200 מיליון ש"ח ביוני. חלקן של מניות היתר היווה כ- 14% מהמחזור בדומה לחודש שעבר, ואילו חלקן של העסקאות המתבצעות מחוץ לבורסה עלה לכ- 7%, לעומת כ- 4% בחודש יוני ובממוצע מתחילת השנה.

לתנודות השערים תרמו אישור התוכנית הכלכלית ותקציב הממשלה לשנת 2003, ירידות השערים בנאסד"ק - בשיעור של כ- 9%, והתחדשות הפיגועים. כמו כן השפיעו פרסום מדד המחירים לצרכן לחודש יוני, שעלה ב- 1.3% ובעקבותיו הודעת נגיד בנק ישראל על אי שינוי בריבית הנומינלית בחודש יולי.

מדד ת"א-100 עלה בכ- 1.3% ומדד ת"א-25 עלה בכ- 2.0%. מאידך ירדו מדד היתר והתל-טק בכ- 2.9% וכ- 5.6%, בהתאמה.

מגמה מעורבת נרשמה במדדים הענפיים, כאשר הבנקים המסחריים והבנקים למשכנתאות עלו בכ- 3.3% וחברות ההשקעה והאחזקות עלו בכ- 2.7%. מנגד, שותפויות הנפט ירדו בכ- 12.2%, חברות החשמל והאלקטרוניקה ירדו בכ- 4.6% וחברות הכימיה ירדו בכ- 3.0%.

בקרנות הנאמנות המנייתיות הסתכמו הפדיונות נטו (לא כולל קרנות המשקיעות בחו"ל) בכ- 0.9 מיליארד ש"ח, לעומת כ- 1.2 מיליארד ש"ח בחודש הקודם.

גיוס הון/חברות חדשות

"מאינד סי.טי.אי" - חברה דואלית נוספת נרשמה החודש למסחר בבורסה בתל-אביב והצטרפה לחמש חברות שנרשמו מתחילת השנה. סך הכל מגיע מספר החברות הדואליות ל-20.

בשוק הראשוני לא בוצעו הנפקות ואילו בשתי הקצאות גוייסו כ- 7 מיליון ש"ח בלבד.

שוק הנגזרים

אופציות וחוזים עתידיים על מדד ת"א - 25

באופציות על מדד ת"א-25 נרשמה עליה בפעילות ומחזור המסחר היומי, שהסתכם בכ- 130 אלף יחידות, היה גבוה בכ- 32% מהמחזור שנרשם ביוני.

מחזור המסחר במונחי נכס בסיס (משוקלל דלתא), הסתכם החודש בכ- 106 מיליארד ש"ח, גבוה פי 10.5 ממחזור המסחר במניות מדד ת"א-25.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות הסתכם בכ- 6,640 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ- 17.2 מיליארד ש"ח.

* כל נתוני התשואה בסקירה זו במונחים נומינליים.

אופציות דולריות

באופציות הדולריות נרשמה ירידה בפעילות ומחזור המסחר היומי הסתכם בכ- 39 אלף יחידות בלבד, לעומת כ- 61 אלף יחידות בחודש יוני.

סה"כ נסחרו כ- 865 אלף אופציות ומחזור המסחר, במונחי נכס הבסיס, הסתכם בכ- 41 מיליארד ש"ח.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות הדולריות הסתכם בכ- 4,005 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ- 22 מיליארד ש"ח.

באופציות על שער האירו נסחרו ביולי כ- 1,455 יחידות ביום, לעומת כ- 1,565 יחידות בממוצע מתחילת השנה.

שוק איגרות החוב

מדד איגרות החוב עלה ביולי בכ- 1.1% וקיזז את מרבית הירידה שנרשמה ביוני. בסיכום מתחילת השנה ירד מדד איגרות החוב בכ- 0.8%.

בלטו החודש איגרות החוב הלא צמודות, שעלו בכ- 2.6%. מאידך, איגרות החוב צמודות המט"ח ירדו בכ- 1.6%, בעקבות ייסוף השקל ביחס לדולר, בשיעור של כ- 1.7%, ואילו איגרות החוב הממשלתיות צמודות המדד רשמו עליה קלה של כ- 0.5%.

מחזור המסחר היומי באיגרות חוב הסתכם בכ- 790 מיליון ש"ח, לעומת כ- 850 מיליון ש"ח בחודש יוני. עיקר הירידה במחזורי המסחר החודש נרשמה באיגרות החוב הממשלתיות הלא צמודות, מסוג "שחר", ובאיגרות החוב הממשלתיות צמודות למדד, מסוג "גליל". שיעור העסקאות מחוץ לבורסה הסתכם בכ- 9% מסך המחזור, לעומת כ- 12% בממוצע מתחילת השנה.

בקרנות האג"ח ובקרנות הנאמנות השקליות התמתנו הפדיונות והסתכמו בכ- 2.0 ו- 1.1 מיליארד ש"ח בהתאמה, לעומת פדיונות בסך כ- 2.9 ו- 3.9 מיליארד ש"ח ביוני.

גיוס הון

החודש גייסה הממשלה, בדומה לחודש שעבר, כ- 2.9 מיליארד ש"ח באמצעות הנפקת איגרות חוב, מזה, כ- 1.6 מיליארד ש"ח באיגרות חוב לא צמודות מסוג "גילון" ו"שחר" וכ- 1.3 מיליארד ש"ח באיגרות חוב צמודות מדד מסוג "גליל". יציין, כי ביולי חודשה הנפקת סדרה קיימת של אג"ח מסוג "שחר", שהונפקה לאחרונה ביוני אשתקד. מדובר באיגרת חוב שמועד פדיונה הוא 5 שנים, כאשר טווח הזמן הקצר יאפשר לאוצר להקטין את תשלומי הריבית בעתיד.

סך הפדיונות של איגרות החוב הממשלתיות, לא כולל ריבית, הסתכם בכ- 0.1 מיליארד ש"ח בלבד. דהיינו, גיוס הנטו הסתכם בכ- 2.8 מיליארד ש"ח.

ב-2 הקצאות פרטיות של איגרות חוב צמודות מדד, גייסו "חברת החשמל" ו"אשנב" כ- 188 ו- 25 מיליון ש"ח בהתאמה, ממשקיעים מוסדיים.

מלווה קצר מועד

שערי מלווה קצר מועד עלו ביולי בכ- 0.9%, והתשוואה השנתית לפדיון הגיעה בסוף החודש לכ- 8.9%.

מחזור המסחר היומי במק"מ ירד והסתכם בכ- 310 מיליון ש"ח – נמוך בכ- 19% מהשיא שנרשם ביוני.

יתרות המק"מ שבידי הציבור הסתכמו בסוף יולי בכ- 39.9 מיליארד ש"ח, לעומת כ- 39.1 מיליארד ש"ח בסוף יוני.

ידיעות שונות

1.1 אי עמידה בכללי השימור

על פי החלטות דירקטוריון הבורסה מיום 23.5.2002, נמחקו מניות החברות שלהלן מן הרישום למסחר בבורסה ב-24.7.2002, עקב אי עמידה בכללי השימור:

- **קיטאל החזקות ופיתוח בינלאומי בע"מ** (*)
- **חוף אלמוג אילת בע"מ**
- **מיטבית הולדינג (1992) בע"מ**
- **אוליצקי כריה (1990) בע"מ**

(*) לחברה סדרה של איגרות חוב להמרה הממשיכה להסחר.

1.2 הצעות רכש

קומסופט טכנולוגיות בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב-1.7.2002, בעקבות הצעת רכש למניות החברה ע"י "ניו-אפליקום בע"מ".

נכסי אזורים בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב-8.7.2002, בעקבות הצעת רכש למניות החברה ע"י "גנדן החזקות בנדל"ן (2000) בע"מ".

לחברה סידרה של איגרות חוב הממשיכה להסחר, לפיכך מסווגת החברה מעתה כחברת אג"ח בלבד.

סהר פיתוח והשקעות בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב-9.7.2002, בעקבות הצעת רכש למניות החברה ע"י "פז חברת נפט בע"מ".

לחברה סידרה של איגרות חוב להמרה הממשיכה להיסחר.

רמגור השקעות בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב-28.7.2002, בעקבות הצעת רכש למניות החברה ע"י "דאשרם בע"מ" ו"משקיענית בע"מ".

עקב השינוי שחל בפעילותן של החברות הבאות, שונה הסיווג הענפי שלהן, החל מיום שני, 1 ביולי 2002, כמפורט להלן:

מס'	החברה	ענף נוכחי	ענף חדש
1	כרמל איגוד	בנקים למשכנתאות	השקעה ואחזקות
2	אומגה	מסחר ושרותים- שירותים פיננסיים	השקעה ואחזקות
3	אמיליה	מסחר ושרותים- שירותים פיננסיים	השקעה ואחזקות
4	ארלדן	נדל"ן ובינוי	השקעה ואחזקות
5	הירשזון-ברק	נדל"ן ובינוי	השקעה ואחזקות
6	סולוג	תעשייה – טכסטיל	מסחר ושרותים-מסחר
7	כדורי (מילניום)	תעשייה – מתכת	השקעה ואחזקות
8	פויכטונגר השקעות	תעשייה – חשמל ואלקטרוניקה	השקעה ואחזקות
9	חסין אש	תעשייה – מוצרי בניה	השקעה ואחזקות
10	עצמון	תעשייה – מוצרי בניה	השקעה ואחזקות
11	אורלייט	תעשייה – כימיה ופלסטיק	תעשייה – השקעות בתעשייה ושונות
12	פז חן	תעשייה – השקעות בתעשייה ושונות	השקעה ואחזקות
13	אורדן	השקעה ואחזקות	תעשייה – השקעות בתעשייה ושונות
14	אנג'ל אירופה	השקעה ואחזקות	נדל"ן ובינוי
15	בראק הולדינגס	השקעה ואחזקות	נדל"ן ובינוי
16	ג.א.פ החזקות	השקעה ואחזקות	נדל"ן ובינוי
17	דרבן	השקעה ואחזקות	נדל"ן ובינוי
18	נדלנס	השקעה ואחזקות	נדל"ן ובינוי
19	גילת סאטקום ^(*)	תעשייה – עץ ונייר	מסחר ושרותים - שרותים

(*). החל מיום שלישי, 9 ביולי 2002.