

סקירה חודשית*

נורית דרור

שוק המניות

מגמת המסחר בחודש אוגוסט הושפעה מהיציאה לחופשת הקיץ ובשוק המניות נרשמה יציבות ומחזורי מסחר נמוכים.

מחזור המסחר היומי במניות, בבורסה ומחוצה לה, שהסתכם בכ- 178 מיליון שקל בלבד לעומת כ- 235 מיליון שקל ביולי, היה המחזור הנמוך ביותר שנרשם בבורסה מאז ינואר 1998. חלקן של מניות היתר עלה החודש והיווה כ- 16% מהמחזור, לעומת כ- 12% בממוצע מתחילת השנה. חלקן של העסקאות המתבצעות מחוץ לבורסה היווה כ- 8% מסך העסקאות לעומת כ- 5% בממוצע, מתחילת השנה.

לתנודות השערים החודש תרמו תנודות השערים בנאסד"ק והפיגועים שארעו בתחילת החודש. כמו כן השפיעו פרסום מדד המחירים לצרכן לחודש יולי, שעלה ב- 0.6% ובעקבותיו הודעת נגיד בנק ישראל על אי שינוי בריבית הנומינלית באוגוסט, חודש שני ברציפות. החודש פרסמו הדו"חות הכספיים למחצית השנה הראשונה של 2002. הפתיעו לטובה בתוצאותיהן חברות התעשייה היצואניות ומנגד הציגו הבנקים הרעה ברווחיות.

מדד ת"א-100 עלה בכ- 0.5% ומדד ת"א-25 ירד בכ- 0.2%. מדד התל-טק ירד ב-0.9% ומדד היתר ירד בכ- 1.5%.

מגמה מעורבת נרשמה במדדים הענפיים. בלטו, הבנקים למשכנתאות שעלו בכ- 8.3% וחברות ההשקעה שעלו בכ- 3.8%, ומנגד שותפויות הנפט שירדו בכ- 10.7% והבנקים המסחריים שירדו בכ- 3.5%.

בקרנות הנאמנות המשקיעות במניות ובמט"ח (לא כולל קרנות המשקיעות בחו"ל) פחתו הפדיונות נטו והסתכמו בכ- 0.4 מיליארד שקל, לעומת כ- 0.9 מיליארד שקל בחודש הקודם.

גיוס הון

בשוק הראשוני בוצעו ארבע הנפקות, במסגרתן גייסו חברות ותיקות כ- 127 מיליון שקל. מתוכם, כ- 92 מיליון שקל גייסה **מטריקס** בהנפקה לציבור של אג"ח להמרה והשאר גוייס בשלוש הנפקות זכויות. בנוסף, גייסה **גיבור נדל"ן** כ- 28 מיליון שקל בהקצאה פרטית.

ברבעון האחרון פרסמו שמונה חברות תשקיפים על בסיס דו"חות כספיים ל- 31.3.02, ואילו ארבע חברות ותיקות שביקשו לרשום ניירות ערך למסחר בבורסה, על בסיס דו"חות אלה, לא פירסמו תשקיפים.

שוק הנגזרים

אופציות וחוזים עתידיים על מדד ת"א – 25

באופציות על מדד ת"א-25 נרשמה ירידה בפעילות ומחזור המסחר היומי, שהסתכם בכ- 92 אלף יחידות, היה נמוך בכ- 29% מהמחזור שנרשם ביולי.

מחזור המסחר במונחי נכס בסיס (משוקלל דלתא), הסתכם החודש בכ- 71 מיליארד שקל, גבוה פי 11 ממחזור המסחר במניות מדד ת"א-25.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות הסתכם בכ- 6,235 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ- 16.7 מיליארד שקל.

אופציות דולריות

* כל נתוני התשואה בסקירה זו במונחים נומינליים.

גם באופציות הדולריות נרשמה ירידה בפעילות ומחזור המסחר היומי הסתכם בכ- 24 אלף יחידות בלבד, לעומת כ- 40 אלף יחידות בחודש יולי.

סה"כ נסחרו כ- 510 אלף אופציות ומחזור המסחר, במונחי נכס הבסיס, הסתכם בכ- 24 מיליארד שקל.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות הדולריות הסתכם בכ- 3,330 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ- 17 מיליארד שקל.

בסוף אוגוסט הושקו סדרות חדשות של אופציות דולריות לעשרה חודשים, עד סוף יוני 2003. עד כה נסחרו בבורסה סדרות של נגזרי דולר לתקופות של עד 6 חודשים.

באופציות על שער האירו נסחרו באוגוסט כ- 2,220 יחידות ביום, לעומת כ- 1,780 יחידות בממוצע מתחילת השנה.

שוק איגרות החוב

מדד איגרות החוב ירד באוגוסט בכ- 0.1% והשלים ירידה של 0.9% מתחילת השנה.

במדד איגרות החוב צמודות המט"ח לא חל שינוי, ואיגרות החוב צמודות המדד ואיגרות החוב הלא צמודות ירדו בכ- 0.1%.

מחזור המסחר היומי באיגרות חוב, שהסתכם בכ- 540 מיליון שקל, היה נמוך בכ- 30% לעומת המחזור בחודש שעבר. עיקר הירידה, במחזורי המסחר החודש, נרשמה באיגרות החוב הממשלתיות, הלא צמודות. שיעור העסקאות מחוץ לבורסה עלה והסתכם בכ- 13% מסך המחזור, לעומת כ- 9% ביולי.

בקרנות האג"ח התמתנו הפדיונות והסתכמו בכ- 1.1 מיליארד שקל לעומת כ- 2.0 מיליארד שקל ביולי. גם בקרנות הנאמנות השקליות התמתנו הפדיונות והסתכמו בכ- 0.6 מיליארד שקל לעומת 1.1 מיליארד שקל ביולי.

גיוס הון

החודש גייסה הממשלה כ- 3.4 מיליארד שקל באמצעות הנפקת איגרות חוב. מזה, כ- 2.2 מיליארד שקל באיגרות חוב לא צמודות מסוג "גילון" ו"שחר" וכ- 1.2 מיליארד שקל באיגרות חוב צמודות מדד מסוג "גליל".

סך הפדיונות של איגרות החוב הממשלתיות, לא כולל ריבית, הסתכם בכ- 2.6 מיליארד שקל בלבד. כלומר, הגיוס נטו הסתכם בכ- 0.8 מיליארד שקל בלבד, לעומת כ- 2.8 מיליארד שקל ביולי.

בשוק איגרות החוב הנפיקה חברה חדשה, **מירון**, איגרות חוב צמודות מט"ח (בשנה הראשונה הצמדה לאירו ולאחר מכן הצמדה לדולר) בסך 150 מיליון שקל, כאשר שלישי מהן נרכשו על ידי משקיעים מוסדיים.

כמו כן, בהקצאה פרטית למשקיעים מוסדיים של איגרות חוב צמודות למדד על ידי **חברת החשמל**, גוייסו כ- 21 מיליון שקל.

מלווה קצר מועד

שערי מלווה קצר מועד עלו באוגוסט בכ- 0.8%, והשלימו עליה של כ- 2.2% מתחילת השנה. התשואה השנתית לפדיון הגיעה בסוף החודש לכ- 8.8%, בדומה לחודש שעבר.

מחזור המסחר היומי במק"מ ירד והסתכם בכ- 290 מיליון שקל, לעומת כ- 333 מיליון שקל בממוצע מתחילת השנה. יתרות המק"מ שבידי הציבור הסתכמו בסוף אוגוסט בכ- 40.1 מיליארד שקל, לעומת כ- 39.9 מיליארד שקל בסוף יולי.

ידיעות שונות

עדכון רשימות מדדי ת"א-75, ת"א-100, תל-טק ותל-טק 15 1.

1.1 עקב מיזוג חברת **פאראדיים גיאופיסיקל בע"מ** בחברת **Paradigm Geotechnology B.V.** ומחיקתה מן הרישום למסחר בבורסה, נגרעו מניות החברה מרשימת מניות ת"א-75, ת"א-100, תל-טק ו- תל-טק 15, החל מיום ד', ה-14 באוגוסט 2002.

1.2 בעקבות השלמת הצעת רכש מלאה שהגיש **בנק לאומי לישראל בע"מ** למניות חברת **בנק לאומי למשכנתאות בע"מ** ומחיקתן מן הרישום למסחר בבורסה, נגרעו מניות החברה מרשימות מדדי ת"א-75 ות"א-100, החל מיום ה', ה-22 באוגוסט 2002.

לרשימות מדדי המניות הנ"ל לא תיוספנה מניות אחרות במקום המניות שנגרעו, וזאת עד למועד העדכון הקרוב של רשימות המניות במדדים.

מחיקת חברות/ניירות ערך 2.

2.1 הצעות רכש

הד ארצי בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 15.8.2002, בעקבות הצעת רכש למניות החברה על ידי "מעריב החזקות בע"מ".

תוסף קומפאונדס בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 21.8.2002, בעקבות הצעת רכש למניות החברה על ידי "נכסי מגידס ע.מ.ע. 2000 בע"מ".

בנק לאומי למשכנתאות בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 27.8.2002, בעקבות הצעת רכש למניות החברה על ידי "בנק לאומי לישראל בע"מ".

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

2.2 מיזוג

פאראדיים גיאופיסיקל בע"מ (חברה דואלית)

עפ"י החלטת דירקטוריון הבורסה מיום 22.8.02, נמחקו מניות החברה מן הרישום למסחר בבורסה ב- 27.8.2002, בעקבות מיזוגה בחברת Paradigm Geotechnology B.V.

איחוד הון 3.

ליפשיר בע"מ

הון המניות של החברה אוחד, כך שכל מניה בת 5 ש"ח ע"נ פוצלה ל- 5 מניות בנות 1 ש"ח ע"נ כל אחת. האיחוד התבצע ללא פיצוי.

כל מניות החברה רשומות כמניות מאוחדות בנות 1 ש"ח ע"נ החל מ- 5.8.2002.