

סקירה חודשית*

שוק המניות

בחודש מאי, נרשמו עליות שיערים חדות, תוך תנודתיות וגידול ניכר במחזורי המסחר.

מדד המניות הכללי עלה במהלך עשרת הימים הראשונים של החודש בכ-6.4%. לאחר מכן, נרשמו ירידות שיערים של כ-7.4% במשך עשרה ימים נוספים. בשליש האחרון של החודש, התהפכה שוב המגמה, ובסיכום חודשי עלה מדד המניות הכללי בכ-9% והשלים עליה של כ-28% מתחילת השנה.

מחזור המסחר היומי זינק והסתכם בכ-538 מיליון שקל, לעומת כ-213 מיליון שקל במוצע מתחילת השנה, והיה הגבוה ביותר מאז מרץ 2000. יצוין, כי ביום ה-29 במאי, יום פקיעת האופציות על מדד ת"א-25, נרשם מחזור שיא והוא הסתכם בכ-1.6 מיליארד שקל.

חלקן של מניות היתר היווה כ-12% מהמחזור, וחלקן של העסקאות המתבצעות מחוץ לבורסה היווה כ-5% בלבד מסך העסקאות, בדומה לאפריל.

עליות השערים החדות לקראת סוף החודש, הושפעו מסיום השביתה במשק ואישור התוכנית הכלכלית, כולל ההסדר הנוגע לקרנות הפנסיה, בכנסת, ומאישור "מפת הדרכים" בממשלה.

בנוסף, השפיעו עליות השערים בנאסד"ק (כ-9%), ומדד המחירים לצרכן לחודש אפריל, אשר ירד ב-0.2%, ובעקבותיו הודיע נגיד בנק ישראל על הורדת הריבית הנומינלית ב-0.4%, החל מחודש יוני.

מאידך, לירידות השערים באמצע החודש גרמו גל הפיגועים, שבא בעקבות המגעים בנושא יישום "מפת הדרכים", ופרסום נתונים מאקרו כלכליים לגבי המשק, בהם שיעור האבטלה שעלה לשיא של כ-10.8%.

עליות שיערים חדות נרשמו בכל מדדי המניות. מדד ת"א-100 ומדד היתר עלו בכ-11%, מדד ת"א-25 עלה בכ-12% ומדד התל-טק רשם עליה של כ-14%.

בכל המדדים הענפיים נרשמו עליות, כאשר בלטו, הבנקים המסחריים עם עליה של כ-19% וחברות ההשקעה והאחזקות, שעלו בכ-14%. העליה הנמוכה ביותר נרשמה בענפי הנדל"ן והתעשייה, כ-6%-5% בלבד.

בקרנות המנייתיות נרשמו החודש יצירות בסך כ-490 מיליון שקל, הגיוס הגבוה ביותר מאז ינואר 2002.

גיוס הון

בשוק הראשוני גויסו כ-15 מיליון שקל, בלבד, בשתי הנפקות זכויות.

בנוסף, בוצעו החודש שתי הקצאות פרטיות בסך כ-97 מיליון שקל, מזה כ-61 מיליון שקל גויסו ע"י טאואר בהקצאה פרטית למשקיעים אסטרטגים בפרוייקט Fab 2, וכ-37 מיליון שקל גויסו ע"י שרם פודים קלנר בהקצאה פרטית לבעלי עניין.

שוק הנגזרים

אופציות וחוזים עתידיים על מדד ת"א-25

באופציות על מדד ת"א-25 נרשמה החודש פעילות ערה ומחזור המסחר היומי זינק לכ-191 אלף יחידות, לעומת כ-125 אלף יחידות באפריל, והיה המחזור החודשי הגבוה ביותר מאז השקתן.

מחזור המסחר במונחי נכס בסיס (משוקלל דלתא), שהסתכם בכ-130 מיליארד שקל, לעומת כ-78 מיליארד שקל בחודש אפריל, היה גבוה פי 8 ממחזור המסחר במניות מדד ת"א-25.

* כל נתוני התשואה בסקירה זו במונחים נומינליים.

המספר המקסימלי של חשבונות באופציות הסתכם בכ-6,690 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ-26.4 מיליארד שקל, לעומת כ-16.3 מיליארד שקל בחודש הקודם.

אופציות דולריות

על רקע התנודתיות בשער הדולר מול השקל, עלה המחזור היומי באופציות הדולריות והסתכם בכ-40 אלף יחידות, לעומת כ-37 אלף יחידות בממוצע מתחילת השנה. יצוין, כי עליה זו נרשמה על רקע האטה בפעילות, המאפיינת את המסחר בהן מאז החלת הרפורמה במס.

סה"כ נסחרו כ-685 אלף אופציות, ומחזור המסחר, במונחי נכס הבסיס, הסתכם בכ-31 מיליארד שקל.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות הדולריות הסתכם בכ-4,225 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ-18.8 מיליארד שקל.

באופציות על שער האירו נרשמה ירידה בפעילות ומחזור המסחר היומי, הסתכם בכ-1,650 יחידות לעומת כ-1,925 יחידות בממוצע מתחילת השנה.

שוק איגרות החוב

מדד איגרות החוב עלה במאי בכ-1.5% והשלים עליה של כ-7% מתחילת השנה. איגרות החוב צמודות המדד עלו בכ-1.9% ואיגרות החוב הלא צמודות רשמו עליה מתונה של כ-1.4%, בהמשך לעליה של כ-3.6% באפריל. מאידך, איגרות החוב צמודות המט"ח ירדו, מזה חודש שלישי ברציפות, בכ-2.3%, בעקבות ייסוף השקל בכ-3.1% ביחס לדולר במהלך החודש.

מחזור המסחר היומי, שהסתכם בכ-970 מיליון שקל, היה גבוה בכ-33% מהמחזור הממוצע מתחילת השנה. עיקר העליה במחזורי המסחר החודש נרשם באיגרות חוב ממשלתיות בלתי צמודות מסוג "שחר", ובאיגרות חוב ממשלתיות צמודות למדד מסוג "גליל".

חלקן של העסקאות המתבצעות מחוץ לבורסה נשאר גם החודש ללא שינוי והיווה כ-7% בלבד מסך העסקאות, לעומת כ-9% בממוצע מתחילת השנה.

בקרנות השקליות התחזקה המגמה ולאחר יצירות נטו בסך כ-1 מיליארד שקל בחודש אפריל, נרשמו החודש יצירות בסך כ-1.7 מיליארד שקל.

גיוס הון

הממשלה הנפיקה במאי אג"ח בסך כ-3.4 מיליארד שקל, כ-76% מהן לא צמודות (מסוג "שחר" ו"גילון") והשאר צמודות למדד (מסוג "גליל").

פדיונות איגרות החוב, לא כולל ריבית, הסתכמו בכ-1.2 מיליארד שקל. כלומר, הגיוס נטו הסתכם בכ-2.2 מיליארד שקל, לעומת כ-4.6 מיליארד שקל בחודש אפריל.

בנוסף, **חברת החשמל ואי.די.בי פתוח** גייסו כ-274 ו-244 מיליון שקל בהתאמה, בהקצאה פרטית של איגרות חוב צמודות מדד, למשקיעים מוסדיים.

מלווה קצר מועד

שערי מלווה קצר מועד עלו במאי בכ-0.5% והשלימו עליה של כ-3.4% מתחילת השנה. התשואה השנתית לפדיון עלתה והגיעה בסוף החודש לכ-7.3%, לעומת כ-6.8% בסוף אפריל.

מחזור המסחר היומי ירד והסתכם בכ-483 מיליון שקל, נמוך בכ-14% מהשיא שנרשם בחודש שעבר.

יתרות המק"מ שבידי הציבור עלו והסתכמו בכ-49.1 מיליארד שקל בסוף מאי, לעומת כ-43.7 מיליארד שקל בסוף אפריל.

ידיעות שונות

1. עדכון רשימות מדדי ת"א-75, ות"א-100

1.1 בעקבות איחוד מניות אפריקה ישראל 1 ואפריקה ישראל 0.1, נגרעו מניות אפריקה ישראל 1, שנמחקו מהרישום למסחר, מרשימת מניות ת"א-75 ות"א-100, החל מיום ב', ה-19 במאי 2003.

1.2 בעקבות השלמת הצעת רכש מלאה שהגישה כתר פלסטיק בע"מ למניות חברת ל.מ. ליפסקי בע"מ ומחיקתן מן הרישום למסחר בבורסה, נגרעו מניות החברה מרשימות מדדי ת"א-75 ות"א-100, החל מיום ד', ה-21 במאי 2003.

2. מחיקת חברות

מבטח שמיר פיננסים בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 5.5.2003, בעקבות הצעת רכש למניות החברה על ידי "מבטח שמיר אחזקות בע"מ".

מלון מצפה כנרת בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 21.5.2003, בעקבות הצעת רכש למניות החברה על ידי החברה Silver Lane Property Inc ומר מנדל שובל.

ל.מ. ליפסקי בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 28.5.2003, בעקבות הצעת רכש למניות החברה על ידי "כתר פלסטיק בע"מ".

עוז עתיד אינטרנשיונל בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 28.5.2003, בעקבות הצעת רכש למניות החברה על ידי "דנאל (אדיר יהושע) בע"מ" ו"ק. אופק אחזקות בע"מ".

3. איחוד הון

אפריקה ישראל להשקעות בע"מ

הון המניות של החברה אוחד, כך שכל מניה בת 1 ש"ח ע"נ פוצלה ל- 10 מניות בנות 0.1 ש"ח ע"נ כל אחת. האיחוד התבצע ללא פיצוי.

כל מניות החברה רשומות כמניות מאוחדות בנות 0.1 ש"ח ע"נ החל מ- 18.5.2003.