

סקירה חודשית*

נורית דרור

שוק המניות

חודש פברואר התאפיין בתנודתיות בשערי המניות, בדומה לחודשים קודמים, כאשר החודש היו מחזורי המסחר נמוכים במיוחד.

במחצית הראשונה של החודש עלו שערי המניות בכ- 3.4%, ואילו במחצית השנייה התהפכה המגמה ושערי המניות ירדו בכ- 3.0%. בסיכום חודשי עלה מדד המניות הכללי בכ- 0.3% בלבד.

מחזור המסחר היומי הממוצע במניות, בבורסה ומחוצה לה, הסתכם בכ- 231 מיליון ש"ח, המחזור הנמוך ביותר שנרשם בבורסה מאז פברואר 1999 ונמוך בכ- 50% ממחזור המסחר היומי הממוצע בשנת 2000. מניות יתר היוו כ- 13% מהמחזור, לעומת כ- 15% בחודש הקודם וכ- 23% בממוצע לשנת 2000.

עליות השערים בפברואר הושפעו מהציפיות להקמתה של ממשלת אחדות בעקבות חילופי ראש הממשלה, פרסום מדד המחירים לצרכן לחודש ינואר, אשר ירד ב-0.6% והודעת נגיד בנק ישראל על הורדת הריבית הנומינלית ב-0.2% בחודש מרץ. לירידות השערים תרמו הירידות החדות בבורסות בארה"ב, שהסתכמו החודש בכ- 22%, פרסום אזהרות רווח ע"י חברות נסחרות ופרסום הדו"חות הכספיים לשנת 2000 וכן המשך המתיחות הבטחונית והפיגועים.

מגמה מעורבת נרשמה במדדים הענפיים, כאשר מניות חברות הכימיה עלו בכ- 10%, בעיקר בזכות העליה החדה במניית "טבע", שמשקלה במדד משמעותי מאוד, מניות הנפט עלו בכ- 8% ומניות חברות הביטוח עלו בכ- 5%. מנגד, ירדו מניות חברות החשמל והאלקטרוניקה בכ- 15%.

מדד ת"א-25 עלה החודש בכ- 2.0% ומדד ת"א-100 עלה בכ- 0.8%. לעומת זאת, ירדו מדד היתר בכ- 4.9% ומדד התל-טק בכ- 11.8%.

גיוס הון / חברות חדשות

2 חברות נרשמו למסחר בבורסה במסגרת הרישום הכפול: "פאראדיים" והחברה הזרה "פוליקום". בכך הגיע מספר החברות החדשות שנרשמו לבורסה במסגרת הרישום הכפול ל- 8.

גם בפברואר נמשכה ההאטה בשוק הראשוני ולא בוצעו הנפקות לציבור. 5 חברות חדשות הגישו בקשה לרישום ניירות ערך למסחר בבורסה על בסיס דו"חות כספיים ליום 30.9.2000, אך בפועל לא פירסמו תשקיף.

ב- 9 הקצאות פרטיות גויסו כ- 152 מיליון ש"ח, מזה 39 מיליון ש"ח בהקצאה שביצעה "שרם פודים קלנר" לבעלי עניין בחברה, 30 מיליון ש"ח בהקצאה פרטית של איגרות חוב להמרה ואופציות שביצעה "קרדן" למשקיעים מוסדיים ולחברת בת, וכ- 21 מיליון ש"ח בהקצאת איגרות חוב להמרה ע"י "בסר אירופה" ל"לידר".

החודש הגיעו למימוש סופי כתבי אופציה ליחידות ההשתתפות של "דליון", כ- 55% מהם מומשו והחברה גייסה כ- 0.9 מיליון ש"ח.

הפרטה

המדינה מכרה, ביחד עם שלושת הבנקים הגדולים, את מניותיה ב"אוצר השלטון המקומי בע"מ", ל- "Dexia Public Finance Bank". הכנסות המדינה מהמכירה הסתכמו בכ- 42 מיליון ש"ח.

שוק הנגזרים

אופציות וחוזים עתידיים על מדד ת"א – 25

בחודש פברואר נמשכה הירידה בפעילות באופציות על מדד ת"א-25 ומחזור המסחר היומי הממוצע, בבורסה ומחוצה לה, הסתכם בכ- 95 אלף אופציות לעומת כ- 100 אלף אופציות בחודש הקודם.

מחזור המסחר במונחי נכס בסיס (משוקלל דלתא), הסתכם החודש בכ- 83 מיליארדי ש"ח בלבד, גבוה פי 10.8 ממחזור המסחר במניות מדד ת"א-25.

* כל נתוני התשואה בסקירה זו במונחים נומינליים.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות, בחודש פברואר, הסתכם בכ- 7,700 ואילו שווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ- 22 מיליארד ש"ח בדומה לחודש ינואר.

אופציות דולריות

בחודש פברואר נסחרו בממוצע כ- 19 אלף אופציות ליום, בדומה לחודש קודם.

סה"כ נסחרו החודש כ- 360 אלף אופציות, ומחזור המסחר במונחי נכס הבסיס הסתכם בכ- 15 מיליארד ש"ח.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות הדולריות הסתכם החודש בכ- 4,465 – הגבוה ביותר מאז חודש אפריל אשתקד. שווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם החודש בכ- 14.5 מיליארד ש"ח.

שוק איגרות החוב

החודש עלה מדד איגרות החוב בכ- 0.9% לאחר עליה של כ- 1.3% בחודש ינואר.

באיגרות החוב הצמודות נרשמה החודש מגמה מעורבת, כאשר איגרות החוב צמודות המדד עלו בכ- 1.1% ואילו איגרות החוב צמודות המט"ח ירדו החודש בכ- 0.7%, בעקבות ייסוף השקל בשיעור של כ- 0.6% במהלך החודש. באיגרות החוב הלא צמודות, נרשמה החודש עליה בשיעור של כ- 1.1%.

מחזור המסחר היומי הממוצע באיגרות חוב רשם החודש שיא של 437 מיליון ש"ח, לעומת ממוצע של כ- 300 מיליון ש"ח ליום בשנת 2000, וכ- 350 מיליון ש"ח ליום בחודש הקודם. יצוין כי עיקר הגידול במחזורי המסחר באג"ח היה החודש באיגרות חוב ממשלתיות לא צמודות.

שעור העסקאות מחוץ לבורסה ירד במקצת והסתכם בכ- 22% מסך המחזור, לעומת כ- 26% בחודש הקודם וכ- 24% בממוצע לשנת 2000.

גיוס הון

הממשלה גייסה סך של 3.8 מיליארד ש"ח, מזה כ- 3.7 מיליארד ש"ח באיגרות חוב לא צמודות מסוג "שחר וגילון" וכ- 0.1 מיליארד ש"ח באיגרות חוב צמודות מדד מסוג "גליל". יצוין כי החודש, לראשונה מאז אוגוסט 2000, הנפיקה הממשלה איגרות חוב צמודות מדד.

סך הפדיונות של איגרות חוב ממשלתיות הסתכם בכ- 8.4 מיליארד ש"ח, דהיינו, עודף הפדיונות הגיע לשיא של כ- 4.6 מיליארד ש"ח.

החודש פקעו ללא מימוש כתבי האופציה לאג"ח של "בולוס תיירות".

מלווה קצר מועד

שערי מלווה קצר מועד עלו בפברואר בכ- 0.7%, בדומה לחודש ינואר, והתשוואה השנתית לפדיון הגיעה בסוף החודש לכ- 7.0%.

מחזור המסחר היומי הממוצע במק"מ, בבורסה ומחוצה לה, הסתכם בכ- 195 מיליון ש"ח, גבוה בכ- 20% לעומת חודש קודם, ודומה לממוצע בשנת 2000.

יתרות המק"מ שבידי הציבור הסתכמו בסוף החודש בכ- 30.7 מיליארד ש"ח, בדומה לחודש הקודם.

ידיעות שונות

1. מחיקת חברות

1.1 הצעות רכש:

קבוצת גלרן השקעות (1973) בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 11.2.2001 בעקבות הצעת רכש למניות החברה ע"י החברה עצמה.

אוניקו חברה להשקעות בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 26.2.2001 בעקבות הצעת רכש למניות החברה ע"י מפעלי פדרמן בע"מ ומפעלי פדרמן חברה לבניין (1962) בע"מ.

1.2 הפיכתה של קרן נאמנות סגורה לפתוחה:

אי.בי.אי סל ת"א 25

יחידות קרן הנאמנות נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 15.2.2001 בעקבות הפיכתה מקרן נאמנות סגורה לקרן נאמנות פתוחה.

2. שינויים בסיווג ענפי

מקור הפורמייקה בע"מ

בעקבות מכירת עסקי העץ ורכישת עסקי הדרכת המחשבים, ובהמשך להודעה על שינוי שם החברה לסיון הדרכה ומערכות בע"מ, החל ביום ב' 26.2.2001 שונה הסווג הענפי של החברה מענף תעשייה – עץ ונייר לענף מסחר ושירותים – מחשבים.