

סקירה חודשית*

נורית דרור

שוק המניות

חודש יולי התאפיין בעליות שערים בשוק המניות, כשבסיכום חודשי עלה מדד המניות הכללי בכ- 5.5%. עליה זו מהווה המשך לעליות השערים שנרשמו ברבעון השני של השנה והסתכמו בשיעור של כ-10%. עליות אלה קיזזו חלק מירידת השערים שנרשמה ברבעון הראשון של השנה, כך שבסיכום שבעת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו ירידות השערים בכ- 10%.

מחזור המסחר היומי הממוצע במניות, בבורסה ומחוצה לה, הסתכם בכ- 291 מיליון ש"ח, גבוה מעט מהמחזור בחודש הקודם. חלקן של מניות היתר במסחר במניות ירד החודש, והוא היווה כ- 10% מהמחזור, לעומת כ- 14% במאי וביוני וכ- 23% בממוצע לשנת 2000. חלקו של המסחר המתבצע מחוץ לבורסה הסתכם בכ- 15% בדומה לחודש מאי, לעומת כ- 9% בממוצע אשתקד.

לעליות השערים תרמו פרסום מדד המחירים לצרכן לחודש יוני, אשר עלה בכ- 0.3%, ובעקבותיו הודעת נגיד בנק ישראל על הורדת הריבית הנומינלית ב- 0.2% בחודש אוגוסט.

גורמים אלה גברו על השפעתם השלילית של הסלמת המצב הבטחוני בארץ, ירידות השערים בנאסד"ק שהסתכמו בכ- 6.2%, החרפת המיתון במשק והמשך פרסום אזהרות רווח ע"י החברות הנסחרות, לקראת הדוחות הכספיים לרבעון השני של השנה.

עליות השערים בשוק המניות גרמו להתעוררות בקרנות הנאמנות המנייתיות, והחודש נרשם בהן גיוס נטו של כ- 0.5 מיליארד ש"ח, הגבוה ביותר מזה למעלה משנה.

בכל המדדים הענפיים נרשמו עליות, למעט מניות חברות הביטוח, אשר ירדו בכ- 3.2% ומניות חברות הנדל"ן וחברות החשמל והאלקטרוניקה שרשמו יציבות. מבין העליות, בלטו חברות המסחר והשירותים, שעלו בכ- 7.7%.

מדד ת"א-25 עלה החודש בכ- 6.2%, מדד ת"א-100 עלה בכ- 5% ומדד היתר רשם עליה של כ- 3.6%. מאידך, ירד מדד התל-טק בכ- 4.7%.

גיוס הון / חברות חדשות

בשוק הראשוני, בוצעה הנפקה אחת ע"י חברה ותיקה, "אראל נט", שגייסה כ- 23 מיליון ש"ח בהנפקת זכויות.

גל שני של חברות ישראליות, שמניותיהן נסחרות בארה"ב, הגיע החודש לבורסה בת"א. במסגרתו נרשמו למסחר בבורסה 4 חברות חדשות: "פרטנר", "בריזקום", "מגל", ו"טיוגה", שהצטרפו ל- 9 חברות שניצלו זה מכבר את המסלול לרישום כפול. "פרטנר", בדומה ל"ריבוע הכחול" אשתקד, הצטרפה עם רישומה בתל-אביב למדד ת"א-25.

החודש בוצע מיזוג בדרך של הצעת חליפין בין "כלל תעשיות" ל"כלל אלקטרוניקה", במסגרתו הקצתה "כלל תעשיות" מניות בשווי כ- 409 מיליון ש"ח לבעלי מניות המיעוט בחברת הבת. ב- 4 הקצאות פרטיות נוספות גויסו כ- 25 מיליון ש"ח.

החודש הגיעו למימוש סופי 3 סדרות של כתבי אופציה סחירים. מימוש כתבי אופציה של "אדגר השקעות" הזרים לחברה כ- 23 מיליון ש"ח. 2 סדרות פקעו ללא כל הזרמת הון לחברות.

שוק הנגזרים

* כל נתוני התשואה בסקירה זו במונחים נומינליים.

אופציות וחוזים עתידיים על מדד ת"א – 25

בחודש יולי, הסתכם מחזור המסחר היומי הממוצע באופציות על מדד ת"א-25, בבורסה ומחוצה לה, בכ- 106 אלף יחידות, בדומה למחזור המסחר שנרשם ביוני ולממוצע אשתקד.

מחזור המסחר במונחי נכס בסיס (משוקלל דלתא), הסתכם החודש בכ- 102 מיליארד ש"ח, גבוה פי 9.3 ממחזור המסחר במניות מדד ת"א-25.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות, הסתכם בכ- 7,465 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ- 23 מיליארד ש"ח לעומת כ- 20 מיליארד ש"ח ביוני.

אופציות דולריות

גם באופציות הדולריות נרשמו מחזורי מסחר הדומים בהיקפם למחזורים שנרשמו ביוני ומחזור המסחר היומי הממוצע הסתכם בכ- 20 אלף יחידות, לעומת כ- 13 אלף יחידות בממוצע לשנת 2000.

סה"כ נסחרו כ- 445 אלף אופציות ומחזור המסחר במונחי נכס הבסיס הסתכם בכ- 19 מיליארד ש"ח.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות הדולריות הסתכם בכ- 3,675 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ- 16.6 מיליארד ש"ח.

שוק איגרות החוב

מדד איגרות החוב עלה ביולי בכ- 0.7% והשלים עליה של כ- 8.2% מתחילת השנה.

באיגרות החוב הצמודות, הן למדד והן למט"ח, נרשמו החודש עליות של כ- 1.3%. יצויין, כי החודש פוחת השקל בכ- 1.1% ובעקבותיו נרשמו עליות שערים באיגרות החוב צמודות המט"ח. מאידך, באיגרות החוב הלא צמודות נרשמו לראשונה מזה זמן רב ירידות, בשיעור שבין 0.4% באיגרות חוב קצרות מועד לבין 3.6% באיגרות חוב לטווח ארוך.

הרפיון בשוק איגרות החוב השקליות, התבטא גם, לראשונה מזה יותר משנה, בפדיונות של כ- 860 מיליון ש"ח בקרנות הנאמנות השקליות. לעומת זאת, בקרנות הנאמנות לאג"ח צמודות נרשם גיוס נטו של כ- 1.1 מיליארד ש"ח, הגבוה ביותר מזה למעלה משנה.

ביולי נמשכה הפעילות הערה באיגרות החוב ומחזור המסחר היומי הממוצע, שהסתכם בכ- 571 מיליון ש"ח, היה גבוה בכ- 7% מהשיא שנרשם בחודש הקודם. עיקר העליה במחזור המסחר החודש, נרשמה באיגרות חוב ממשלתיות לא צמודות, מסוג "שחר".

שעור העסקאות מחוץ לבורסה הסתכם בכ- 27% מסך המחזור, לעומת כ- 30% בחודש הקודם וכ- 24% בממוצע לשנת 2000.

גיוס הון

הממשלה גייסה סכום של כ- 3.6 מיליארד ש"ח, לעומת כ- 1.7 מיליארד ש"ח ביוני. מזה, כ- 2.7 מיליארד ש"ח באיגרות חוב לא צמודות מסוג "שחר" ו"גילון" וכ- 0.9 מיליארד ש"ח באיגרות חוב צמודות מדד מסוג "גליל".

סך הפדיונות של איגרות חוב ממשלתיות הסתכם בכ- 3.6 מיליארד ש"ח וגיוס הנטו שנרשם הסתכם בכ- 60 מיליון ש"ח בלבד.

בנוסף, חברה ותיקה "לאומי מימון", גייסה ביולי כ- 1.4 מיליארד ש"ח בשתי הנפקות של איגרות חוב, רובן צמודות מדד.

מלווה קצר מועד

שערי מלווה קצר מועד עלו ביולי בכ- 0.5%, והתשואה השנתית לפדיון הגיעה בסוף החודש לכ- 6.4%.

במק"מ נרשמה עליה חדה בפעילות ומחזור המסחר היומי הממוצע, שהסתכם בכ- 206 מיליון ש"ח – הגבוה ביותר מאז אוקטובר אשתקד, היה גבוה בכ- 23% מהמחזור בחודש יוני.

יתרות המק"מ שבידי הציבור הסתכמו בסוף החודש בכ- 32.6 מיליארד ש"ח, לעומת כ- 31.2 מיליארד ש"ח בסוף יוני.

ידיעות שונות

1. עדכון רשימת מדד ת"א-25, ת"א-75 ות"א-100

להלן השינויים בהרכב המדדים החל מיום 1.8.2001:

א. מדד ת"א-25

(1) מתווספות: פרטנר, מבני תעשיה, בינלאומי 5.

(2) נגרעות: מתב, כלל אלקטרוניקה, אלרון.

ב. מדד ת"א-75

(1) מתווספות: מתב, כלל אלקטרוניקה*, אלרון, חברה לישראל סד' 1, גמול, הראל השקעות 1, נכסי אזורים, פארדיים.

(2) נגרעות: קווינקו, הזרע, ניו אפליקום, מר, מופת, איתוראן, ניסקו, מבני תעשייה (שעברה לת"א-25), בינלאומי 5 (שעברה לת"א-25).

רשימת מניות ת"א-100 מורכבת מרשימת מניות מדד ת"א-25 בצרוף רשימת מדד ת"א-75. במדד ת"א-בנקים לא חל שינוי.

* ביום 18.7.2001 נגרעו מניות כלל אלקטרוניקה מרשימת מניות ת"א-75, תל-טק 15 ותל-טק וזאת בשל המיזוג בין כלל תעשיות וכלל אלקטרוניקה. לרשימות מדדי המניות הנ"ל לא תיוסוף מניה אחרת במקום המניה שנגרעה וזאת עד למועד העדכון הקרוב של רשימות המניות במדד.

החל מ- 1.8.2001 מורכב מדד ת"א-75 מ- 73 מניות בלבד, עקב מחיקת מניות "טמבור" מהרישום למסחר בחודש אוגוסט, בעקבות הצעת רכש.

2. מחיקת חברות

2.1 מיזוג:

כלל תעשיות אלקטרוניקה בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 18.7.2001 בעקבות מיזוגה ב"כלל תעשיות", כחברה קולטת.

2.2 הצעת רכש:

תדיראן מוצרי צריכה בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 24.7.2001 בעקבות הצעת רכש למניות החברה ע"י Carrier HVACR Investments B.V. ונחשטן חברה להשקעות בע"מ.

3. איחוד הון

"לודז'יה רוטקס" השקעות בע"מ

הון המניות של החברה אוחד, כך שכל מניה בת 4 ש"ח ע"נ פוצלה ל- 4 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- 3.7.2001.

4. שינויים בסיווג ענפי

החל מיום א', 1.7.2001, שונה הסיווג הענפי של החברות הבאות, כמפורט להלן:

	החברה	ענף נוכחי	ענף חדש
1	מבטח פיננסים	ביטוח	מסחר ושירותים- שירותים פיננסיים
2	ציון החזקות	ביטוח	השקעות
3	דריה	מסחר ושירותים - שירותים	השקעות
4	דלק אנרגיה	מסחר ושירותים - שירותים	חיפושי נפט וגז
5	עבודי	מסחר ושירותים - שירותים	השקעות
6	פיננסיטק	מסחר ושירותים - שירותים	השקעות
7	בלנטין	מסחר ושירותים - שירותים	נדל"ן ובינוי
8	קומפי	מסחר ושירותים - שירותים	השקעות
9	ירדן	נדל"ן ובינוי	השקעות
10	אורזית	תעשיה - מזון	השקעות
11	לידר-טק	תעשיה - מזון	השקעות
12	פרדס	תעשיה - מזון	השקעות
13	א. ורדינון	תעשיה - טקסטיל	השקעות
14	לודז'יה	תעשיה - טקסטיל	השקעות
15	קומיוטק	תעשיה - חשמל ואלקטרוניקה	השקעות
16	מגם	תעשיה - כימיה ופלסטיק	השקעות
17	פלד השקעות	תעשיה - עץ ונייר	נדל"ן ובינוי
18	תממ	תעשיה - עץ ונייר	מסחר ושירותים - שירותים
19	ג'ולקס	תעשיה - תעשיות שונות	השקעות
20	דורות	השקעות	נדל"ן ובינוי
21	יסתא	השקעות	נדל"ן ובינוי
22	יעד	השקעות	נדל"ן ובינוי
23	מאיר עזרא	השקעות	תעשיה - מזון