

סקירה חודשית*

נורית דרור

שוק המניות

בחוודש אוגוסט נרשמו בשוק המניות ירידות שערים ברוב ימי המסחר, שהסתכמו בכ- 4.2%, מלוות במחזורי מסחר נמוכים.

מחזור המסחר היומי הממוצע במניות, בבורסה ומחוצה לה, שהסתכם בכ- 234 מיליון ש"ח לעומת כ- 291 מיליון ש"ח ביולי, היה נמוך בכ- 50% מהמחזור הממוצע אשתקד. חלקן של מניות היתר במסחר במניות עלה החודש, והוא היווה כ- 13% מהמחזור, לעומת כ- 10% בחודש הקודם וכ- 23% בממוצע לשנת 2000. חלקו של המסחר המתבצע מחוץ לבורסה הסתכם בכ- 14% בדומה לחודשיים הקודמים, לעומת כ- 9% בממוצע אשתקד.

לירידות השערים תרמו ירידות השערים בנאסד"ק שהסתכמו בכ- 11%, הסלמה נוספת במישור הבטחוני, גל של אזהרות רווח ופרסום הדו"חות הכספיים לרבעון השני של שנת 2001, ופרסום מדד המחירים לצרכן לחודש יולי, אשר עלה ב- 0.4%, ובעקבותיו הודעת נגיד בנק ישראל על אי שינוי בריבית הנומינלית בחודש ספטמבר.

ירידות שערים נרשמו בכל המדדים הענפיים, למעט מניות חברות הביטוח, אשר עלו בכ- 2.0%. מבין הירידות, בלטו מניות חברות המסחר והשירותים, שירדו בכ- 9.1% ושותפויות הנפט שירדו בכ- 7.3%.

מדד ת"א-25 ירד החודש בכ- 5.8%, מדד ת"א-100 ירד בכ- 5.0%, מדד התל-טק ירד בכ- 4.0% ומדד היתר רשם ירידה של כ- 1.9%.

גיוס הון / חברות חדשות

בשוק הראשוני, בוצעו 4 הנפקות, מתוכן 2 לציבור, במסגרתן גייסו חברות ותיקות כ- 1.8 מיליארד ש"ח. עיקר הסכום, כ- 1.77 מיליארד ש"ח, גייסה "אופק פיננסים" (תאלי 25) בהנפקת תעודות סל, רובן נרכשו ע"י חברת בת.

בנוסף, בוצעו 6 הקצאות פרטיות, שבמסגרתן גוייס סכום של כ- 1.76 מיליארד ש"ח. בלטה הקצאה פרטית של אג"ח להמרה, שביצעה "טבע" למשקיעים מוסדיים בארה"ב, בתמורה לכ- 1.27 מיליארד ש"ח. כמו כן, הושלם מיזוג "פלאוור" (חברה שנסחרה בנאסד"ק) בחברת "אלווריון" ("בריזקום" לשעבר), במסגרתו הוקצו מניות "אלווריון" לבעלי מניות "פלאוור" בסכום של כ- 0.47 מיליארד ש"ח.

החודש הגיעו למימוש סופי 5 סדרות של כתבי אופציה סחירים למניות. מימושן הזרים ל"מתב", "גזית" ו"אלוני חץ" כ- 65,129 ו- 14 מיליון ש"ח בהתאמה. 2 סדרות פקעו ללא הזרמת הון לחברות.

שוק הנגזרים

אופציות וחוזים עתידיים על מדד ת"א – 25

בחוודש אוגוסט נרשמה ירידה חדה בפעילות ומחזור המסחר היומי הממוצע באופציות על מדד ת"א-25, בבורסה ומחוצה לה, הסתכם בכ- 83 אלף יחידות לעומת כ- 106 אלף יחידות ביולי, והיה הנמוך ביותר מאז חודש פברואר אשתקד.

מחזור המסחר במונחי נכס בסיס (משוקלל דלתא), הסתכם החודש בכ- 81 מיליארד ש"ח, גבוה פי 9.4 ממחזור המסחר במניות מדד ת"א-25.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות, הסתכם בכ- 6,940 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ- 20 מיליארד ש"ח לעומת כ- 23 מיליארד ש"ח ביולי.

* כל נתוני התשואה בסקירה זו במונחים נומינליים.

אופציות דולריות

באופציות הדולריות נרשמה יציבות ומחזור המסחר היומי הממוצע, שהסתכם בכ- 21 אלף יחידות לעומת כ- 13 אלף יחידות בממוצע לשנת 2000, היה דומה בהיקפו למחזורי המסחר בחודשיים הקודמים.

ה"כ נסחרו כ- 470 אלף אופציות ומחזור המסחר במונחי נכס הבסיס הסתכם בכ- 20 מיליארד ש"ח.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות הדולריות הסתכם בכ- 3,345 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ- 18.7 מיליארד ש"ח.

שוק איגרות החוב

מדד איגרות החוב עלב באוגוסט בכ- 0.3% והשלים עליה של כ- 8.5% מתחילת השנה.

גם החודש בדומה לחודש שעבר, נרשמו עליות שערים באיגרות החוב הצמודות למדד ולמט"ח, וירידות שערים באיגרות החוב הלא צמודות. עקב פיחות השקל בכ- 1.3% עלו שערי איגרות החוב צמודות המט"ח בשיעור דומה, ואילו איגרות החוב צמודות המדד עלו בכ- 0.5% בלבד. מאידך, באיגרות החוב הלא צמודות נרשמו ירידות של כ- 0.3%.

באוגוסט נרשמה עליה חדה בפעילות ומחזור המסחר היומי הממוצע הסתכם בכ- 748 מיליון ש"ח, שיא כל הזמנים. עיקר העליה במחזור המסחר באיגרות חוב החודש, נרשמה באיגרות החוב הממשלתיות הצמודות לדולר, מסוג "גלבווע".

בקרנות הנאמנות השקליות התחזקה המגמה, שהחלה בחודש שעבר, והפדיונות נטו, עלו החודש באופן ניכר והגיעו לשיא של כ- 4.4 מיליארד ש"ח. כמו כן, בקרנות הנאמנות לאג"ח צמודות, נרשם גיוס נטו בסך כ- 0.1 מיליארד ש"ח בלבד, לעומת כ- 1.1 מיליארד ש"ח ביולי.

שעור העסקאות מחוץ לבורסה הסתכם בכ- 26% מסך המחזור, בדומה לחודש הקודם, לעומת כ- 24% בממוצע לשנת 2000.

גיוס הון

הממשלה גייסה סכום של כ- 3.5 מיליארד ש"ח. מזה, כ- 2.5 מיליארד ש"ח באיגרות חוב לא צמודות מסוג "שחר" ו"גילון" וכ- 1.0 מיליארד ש"ח באיגרות חוב צמודות מדד מסוג "גליל". יצוין כי החודש, לראשונה מזה שנים רבות, הנפיקה הממשלה סדרה של איגרת חוב צמודה למדד המחירים לצרכן, מסוג "גליל", שמשך תקופת הפדיון שלה הינו 20 שנים.

סך הפדיונות של איגרות חוב ממשלתיות הסתכם בכ- 2.9 מיליארד ש"ח וגיוס הנטו שנרשם, הסתכם בכ- 0.6 מיליארד ש"ח.

מלווה קצר מועד

שערי מלווה קצר מועד עלו באוגוסט בכ- 0.5% והשלימו עליה של כ- 5.0% מתחילת השנה. התשואה השנתית לפדיון הגיעה בסוף החודש לכ- 6.2%.

במק"מ נרשמה עליה חדה בפעילות ומחזור המסחר היומי הממוצע, שהסתכם בכ- 245 מיליון ש"ח, הגבוה ביותר מאז חודש מאי אשתקד, היה גבוה בכ- 20% מהמחזור בחודש יולי.

יתרות המק"מ שבידי הציבור הסתכמו בסוף החודש בכ- 33.0 מיליארד ש"ח, לעומת כ- 32.6 מיליארד ש"ח בסוף יולי.

ידיעות שונות

מחיקת חברות – הצעות רכש

1. טמבור בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 12.8.2001 בעקבות הצעת רכש למניות החברה ע"י גרנית הכרמל השקעות בע"מ.

.2. שקם בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 14.8.2001 בעקבות הצעת רכש למניות החברה ע"י אלקו רשתות שיווק בע"מ.

.3. מגדלי שקל בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 27.8.2001 בעקבות הצעת רכש למניות החברה ע"י Hermon Peak Holdings S.A.