

## סקירה חודשית\*

נורית דרור

### שוק המניות

בחודש אוקטובר נרשמה תנועתיות בשערי המניות, המלווה במחזורי מסחר נמוכים. במחצית הראשונה של החודש עלו שערי המניות בכ- 4.2%, ואילו בהמשך נרשמה תנועתיות, ושערי המניות ירדו בכ- 2.6%. בסיכום חודשי עלו שערי המניות בכ- 1.5%.

מחזור המסחר היומי הממוצע במניות, בבורסה ומחוצה לה, הסתכם בכ- 232 מיליון ש"ח, לעומת כ- 260 מיליון ש"ח בממוצע מתחילת השנה. חלקן של מניות היתר במסחר במניות היווה כ- 9% מהמחזור, בדומה לחודש הקודם, לעומת כ- 12% בממוצע מתחילת השנה.

לעליות השערים, בעיקר במחצית הראשונה של החודש, תרמו עליות השערים בנאסד"ק, שהסתכמו בכ- 12.8%, פרסום מדד המחירים לצרכן לחודש ספטמבר, אשר עלה בכ- 0.2%, ובעקבותיו הודעת נגיד בנק ישראל על הורדת הריבית הנומינלית לחודש נובמבר בכ- 0.2%, לאחר חודשיים בהם לא חל שינוי בשער הריבית.

לירידות השערים במחצית השניה של החודש, תרמו ההתנקשות בשר התיירות, התגברות פיגועי הטרור ופרסום אזהרות רווח המלוות את תחילתו של גל פרסום הדו"חות הכספיים לרבעון השלישי של השנה.

מגמה מעורבת נרשמה במדדים הענפיים, כאשר בלטו מניות חברות הביטוח שעלו בכ- 12% ומנגד, שותפויות הנפט והבנקים המסחריים ירדו בכ- 5%, ו- 3.5%, בהתאמה.

מדד ת"א-25 ומדד ת"א-100 עלו בכ- 2.5%, ואילו מדד התל-טק ומדד היתר ירדו בכ- 1.2%.

### גיוס הון / חברות חדשות

2 חברות חדשות, הנסחרות בנאסד"ק, נרשמו באוקטובר למסחר בבורסה בת"א - "אודיוקודס" ו"וויריאנט", ובכך הגיע ל- 15 מספר החברות שניצלו את מסלול הרישום הכפול.

בשוק הראשוני לא בוצעו הנפקות, ואילו ב-6 הקצאות פרטיות גוייס סכום של כ- 527 מיליון ש"ח. בלטו החודש ההקצאה שביצעה "כימיקלים לישראל", שגייסה כ- 324 מיליון ש"ח בהקצאת איגרות חוב להמרה, למשקיעים מוסדיים, רובם זרים, וכן ההקצאה שביצעה "בנק דיסקונט", אשר גייס כ- 139 מיליון ש"ח בהקצאה פרטית של כ- 5% ממניותיו.

החודש הגיעה למימוש סופי סדרה אחת של כתבי אופציה סחירים למניות, שמימושה הזרים ל"דנקנר" כ- 16 מיליון ש"ח. 3 סדרות נוספות פקעו ללא כל הזרמת הון לחברות.

### שוק הנגזרים

#### אופציות וחוזים עתידיים על מדד ת"א – 25

בחודש אוקטובר נרשמה ירידה בפעילות ומחזור המסחר היומי הממוצע באופציות על מדד ת"א-25, שהסתכם בכ- 114 אלף יחידות לעומת כ- 108 אלף יחידות בממוצע מתחילת השנה, היה נמוך בכ- 15% מהמחזור בחודש שעבר.

מחזור המסחר במונחי נכס בסיס (משוקלל דלתא), הסתכם החודש בכ- 84 מיליארד ש"ח, גבוה פי 10.5 ממחזור המסחר במניות מדד ת"א-25.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות, הסתכם בכ- 6,500 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ- 20 מיליארד ש"ח.

\* כל נתוני התשואה בסקירה זו במונחים נומינליים.

## אופציות דולריות

גם באופציות הדולריות נרשמה ירידה חדה בפעילות, ומחזור המסחר היומי הממוצע, שהסתכם בכ- 32 אלף יחידות לעומת שיא של כ- 46 אלף אופציות ליום בחודש שעבר, היה גבוה בכ- 40% מהמחזור הממוצע מתחילת השנה.

סה"כ נסחרו כ- 600 אלף אופציות, ומחזור המסחר במונחי נכס הבסיס הסתכם בכ- 26 מיליארד ש"ח.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות הדולריות הסתכם בכ- 3,700 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ- 20 מיליארד ש"ח.

## שוק איגרות החוב

מדד איגרות החוב ירד החודש, לראשונה מזה יותר משנה, בכ- 0.2%.

החודש, נרשמו ירידות שערים באיגרות החוב הצמודות למדד ולמט"ח ועליות שערים באיגרות החוב הלא צמודות. שערי איגרות החוב צמודות המט"ח ירדו בכ- 1.4% עקב ייסוף השקל בכ- 1.7% במהלך החודש, ושערי איגרות החוב צמודות המדד ירדו בכ- 1.1%. מאידך, איגרות החוב הלא צמודות רשמו עליה של כ- 1.7%.

באוקטובר נרשמה ירידה חדה במחזורי המסחר באיגרות חוב, ומחזור המסחר היומי הממוצע הסתכם בכ- 650 מיליון ש"ח, לעומת שיא של כ- 776 מיליון ש"ח בחודש שעבר וממוצע של כ- 500 מיליון ש"ח מתחילת השנה. עיקר הירידה במחזורי המסחר החודש נרשמה באיגרות חוב ממשלתיות בלתי צמודות, הנושאות ריבית משתנה, מסוג "גילון".

בקרנות הנאמנות השקליות התהפכה המגמה, לאחר חודשיים בהם נרשמו פדיונות שיא, נרשם החודש גיוס נטו של כ- 0.7 מיליארד ש"ח. מאידך, בקרנות האג"ח, נרשמו פדיונות נטו בסך כ- 0.5 מיליארד ש"ח, הסכום הגבוה ביותר זה למעלה משנה.

שעור העסקאות מחוץ לבורסה הסתכם בכ- 28% מסך המחזור, לעומת כ- 26% בממוצע מתחילת השנה.

## גיוס הון

הממשלה גייסה סכום של כ- 3.4 מיליארד ש"ח, זה החודש הרביעי ברציפות. מזה, כ- 2.0 מיליארד ש"ח באיגרות חוב לא צמודות מסוג "גילון" ו"שחר", וכ- 1.4 מיליארד ש"ח באיגרות חוב צמודות מסוג "גליל".

סך הפדיונות של איגרות חוב ממשלתיות הסתכם בכ- 4.6 מיליארד ש"ח, דהיינו עודף הפדיונות נטו הסתכם בכ- 1.2 מיליארד ש"ח.

## מלווה קצר מועד

שערי מלווה קצר מועד עלו באוקטובר בכ- 0.7%, והשלימו עליה של כ- 6.2% מתחילת השנה. התשואה השנתית לפדיון הגיעה בסוף החודש לכ- 6.2%.

מחזור המסחר היומי הממוצע הסתכם בכ- 292 מיליון ש"ח, לעומת שיא של כ- 324 מיליון ש"ח בספטמבר וממוצע של כ- 190 מיליון ש"ח מתחילת השנה.

יתרות המק"מ שבידי הציבור הסתכמו בסוף החודש בכ- 33.5 מיליארד ש"ח, לעומת כ- 35.1 מיליארד ש"ח בסוף ספטמבר.

## ידיעות שונות

### 1. מחיקת חברות

#### 1.1 אי עמידה בכללי השימור

##### **דרלון בע"מ**

על פי החלטות דירקטוריון הבורסה מיום 2.8.2001, נמחקו מניות החברה מן הרישום למסחר בבורסה ב- 3.10.2001, עקב אי עמידה בכללי השימור.

#### 1.2 הצעות רכש

##### **יפ-אורה בע"מ**

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 7.10.2001 בעקבות הצעת רכש למניות החברה ע"י חברה ישראלית לקרור והספקה בע"מ וכלל תעשיות והשקעות בע"מ.

##### **דור אנרגיה (1988) בע"מ**

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 24.10.2001 בעקבות הצעת רכש למניות החברה ע"י "אלון" חברת הדלק לישראל בע"מ.

### 2. מחיקת ניירות ערך - הצעת רכש

##### **אנגל מרכזי מסחר בע"מ**

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 3.10.2001 בעקבות הצעת רכש למניות החברה ע"י הגורם השני בע"מ. לחברה שתי סדרות של איגרות חוב להמרה הממשיכות להיסחר.

### 3. שינויים בסיווג ענפי

החל מיום ה- 28.10.2001 שונה הסיווג הענפי של החברות הבאות, מענף נדל"ן ובינוי לענף השקעה ואחזקות:

קרן פלד השקעות בע"מ;

חייל אחזקות (1965) בע"מ;

אלירם אחזקות בע"מ;