

סקירה חודשית*

נורית דרור

שוק המניות

בחוודש פברואר נרשמו ירידות שערים ברוב ימי המסחר ובסיכום חודשי ירד מדד המניות הכללי בכ- 5.7%. מתחילת השנה מסתכמת ירידת המדד בכ- 6.9%, כאשר ירידות השערים שהחלו ב- 6 בינואר קיזזו את רוב עליית השערים שנרשמה בעקבות הורדת שעור הריבית הנומינלית בדצמבר אשתקד. מדד המניות הכללי בסוף פברואר גבוה בכ- 4% בלבד, לעומת רמתו ערב הורדת הריבית.

מחזור המסחר היומי במניות הסתכם בכ- 300 מיליון ש"ח, לעומת כ- 270 מיליון ש"ח בממוצע אשתקד.

לירידות השערים החודש תרמו ירידות השערים החדות בנאסד"ק, שהסתכמו החודש בכ- 10.5%, ההסלמה במצב הבטחוני בארץ ופרסום אזהרות רווח לקראת הגשת דו"חות כספיים לרבעון האחרון של שנת 2001. בנוסף, השפיע על השוק פרסום מדד המחירים לצרכן לחודש ינואר, שעלה בכ- 1.1% ובעקבותיו הודעת נגיד בנק ישראל על עליה של 0.6% בריבית הנומינלית.

ירידות שערים נרשמו בכל המדדים הענפיים. הירידות החדות ביותר נרשמו בחברות ההשקעה ובחברות החשמל והאלקטרוניקה, שירדו בכ- 8.5%. מאידך, ירידות מתונות נרשמו בחברות הביטוח ובשותפיות הנפט, שירדו בכ- 1.5%.

מדד ת"א-25 ומדד ת"א-100 ירדו בכ- 6.0%, מדד היתר ירד בכ- 3.0% ומדד התל-טק רשם ירידה חדה של כ- 9.8%.

בקרנות הנאמנות המנייתיות נרשמה ירידה בגיוסים וסה"כ גוייסו כ- 0.8 מיליארד ש"ח, לעומת כ- 2.6 מיליארד ש"ח בינואר.

גיוס הון / חברות חדשות

בשוק המניות בוצעו 3 הנפקות. חברה חדשה, "פילת מדיה", שפוצלה מחברת "פילת" ונרשמה למסחר בת"א ובלונדון, גייסה כ- 23 מיליון ש"ח בהנפקת מניות לציבור בלונדון. שתי חברות ותיקות, "מבני תעשיה" ו"ניו קופל" גייסו כ- 202 ו-65 מיליון ש"ח, בהתאמה, באמצעות הנפקה לציבור של אג"ח להמרה. כמו כן בוצעו החודש 6 הקצאות פרטיות, במסגרתן גוייס סכום של כ- 282 מיליון ש"ח.

החודש הגיעה למימוש סופי סדרה של אופציות ליחידות השתתפות, באמצעות גייסה "אבנר" כ- 26 מיליון ש"ח. כמו כן, הגיעה למימוש סופי סדרה של אופציות למניות, באמצעות גייסה "חייל" כ- 6 מיליון ש"ח. 2 סדרות נוספות של אופציות למניות, פקעו ללא הזרמת הון לחברות.

בסוף החודש פורסמו 4 תשקיפים החותמים את ההנפקות על בסיס הדו"חות הכספיים לספטמבר 2001, במסגרתם יגוייסו במהלך חודש מרץ כ- 150 מיליון ש"ח.

שוק הנגזרים

אופציות וחוזים עתידיים על מדד ת"א – 25

באופציות על מדד ת"א-25 נרשמה החודש יציבות ומחזור המסחר היומי הסתכם בכ- 145 אלף, לעומת כ- 110 אלף יחידות בשנת 2001.

מחזור המסחר במונחי נכס בסיס (משוקלל דלתא), הסתכם החודש בכ- 119 מיליארד ש"ח, גבוה פי 10.4 ממחזור המסחר במניות מדד ת"א-25.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות, הסתכם בכ- 7,098 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ- 23 מיליארד ש"ח.

* כל נתוני התשואה בסקירה זו במונחים נומינליים.

אופציות דולריות

באופציות הדולריות נשבר השיא, שנרשם בחודש שעבר, ומחזור המסחר היומי הסתכם בכ- 71 אלף יחידות. יצוין, כי ב- 12 בפברואר נרשם המחזור הגבוה ביותר מאז השקתן של האופציות הדולריות ונסחרו כ- 119 אלף אופציות. מחזורי המסחר הגבוהים באופציות הדולריות הם תוצאה של התנודתיות הרבה בשער הדולר במהלך החודש.

סה"כ נסחרו כ- 1,352 אלף אופציות, ומחזור המסחר במונחי נכס הבסיס הסתכם בכ- 63 מיליארד ש"ח.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות הדולריות הסתכם בכ- 6,454 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ- 35 מיליארד ש"ח.

בפברואר, חודש המסחר השלישי באופציות על שער האירו, נמשכה מגמת העליה בפעילות ומחזור המסחר היומי הסתכם בכ- 2,170 יחידות לעומת כ- 1,075 יחידות בינואר.

שוק איגרות החוב

מדד איגרות החוב ירד בפברואר בכ- 0.3%, תוך כדי מחזורי מסחר גדולים.

איגרות החוב הלא צמודות ירדו בכ- 0.5% ואיגרות החוב צמודות המדד ירדו בכ- 0.2%. מאידך, איגרות החוב צמודות המט"ח עלו בכ- 0.5%, בדומה לשעור פחות השקל ביחס לדולר במהלך החודש.

מחזור המסחר היומי באיגרות חוב הסתכם בכ- 1 מיליארד ש"ח, לעומת כ- 550 מיליון ש"ח בממוצע בשנת 2001, אך נמוך בכ- 10% מהשיא שנרשם בחודש שעבר.

שעור העסקאות מחוץ לבורסה הסתכם בכ- 16% מסך המחזור, לעומת כ- 25% בממוצע לשנת 2001.

בקרנות האג"ח נרשם החודש גיוס של כ- 3.3 מיליארד ש"ח לעומת שיא של כ- 9.8 מיליארד ש"ח בינואר, ואילו בקרנות השקליות נרשמו החודש פדיונות נטו בסך כ- 1.4 מיליארד ש"ח.

גיוס הון

הממשלה גייסה סכום של כ- 4.2 מיליארד ש"ח. מזה, כ- 2.8 מיליארד ש"ח באיגרות חוב לא צמודות מסוג "גילון" ו"שחר" וכ- 1.4 מיליארד ש"ח באיגרות חוב צמודות מדד מסוג "גליל".

לראשונה גייסה הממשלה כ- 110 מיליון ש"ח באמצעות מכרז למכירת איגרות חוב לא צמודות, בריבית קבועה, מסוג "שחר", בתמורה לאיגרות חוב צמודות למדד מסוג "גליל".

סך הפדיונות של איגרות חוב ממשלתיות הסתכם בכ- 1.3 מיליארד ש"ח, דהיינו, סה"כ גוייסו נטו כ- 2.9 מיליארד ש"ח.

בהנפקה לציבור שביצעה "מבני תעשייה" גוייסו כ- 276 מיליון ש"ח באמצעות איגרות חוב צמודות למדד וכ- 100 מיליון ש"ח באמצעות איגרות חוב צמודות לאירו. כ- 50% מהיחידות נרכשו ע"י משקיעים מוסדיים וכ- 30% ע"י חברת בת.

בנוסף, בהקצאה פרטית שביצעה "אשנב" למשקיעים מוסדיים, גוייסו כ- 53 מיליון ש"ח באמצעות איגרות חוב צמודות למדד.

בסוף החודש פורסמו 2 תשקיפים שעל פיהם יגוייסו במהלך חודש מרץ כ- 210 מיליון ש"ח.

מלווה קצר מועד

שערי מלווה קצר מועד עלו בפברואר בכ- 0.06% בלבד. התשואה השנתית לפדיון הגיעה בסוף החודש לכ- 4.7%. מחזור המסחר היומי הסתכם החודש בכ- 245 מיליון ש"ח, לעומת כ- 207 מיליון ש"ח בממוצע אשתקד, והיה נמוך בכ- 17% מהמחזור שנרשם בינואר.

יתרות המק"מ שבידי הציבור הסתכמו בסוף החודש בכ- 36.3 מיליארד ש"ח, בדומה ליתרות בסוף ינואר.

ידיעות שונות

1. שינויים במועדי מסחר הפתיחה באג"ח, במק"מ וב"יתר"

להלן השינויים במועדי המסחר, החל ב- 3 בפברואר 2002:

- 1.1 שלב מסחר הפתיחה באג"ח, בכתבי אופציה לאג"ח ובמק"מ יחל בשעה 10:05 במקום בשעה 10:45.
- 1.2 שלב מסחר הפתיחה במניות ה"יתר" ובניירות הערך ההמירים למניות יחל בשעה 10:30 במקום בשעה 10:15.

2. מחיקת חברות

פן-דור תעשיות בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 13.2.2002 בעקבות הצעת רכש למניות החברה ע"י גרלם בע"מ.

טיוגה טכנולוגיות בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 21.2.2002 בעקבות מחיקת ניירות הערך של החברה מן המסחר בנאסד"ק.