

סקירה חודשית*

נורית דרור

שוק המניות

בחוודש מאי נרשמו עליות שיעורים ברוב ימי המסחר ומדד המניות עלה בכ- 3.9%, לאחר ארבעה חודשים רצופים של ירידות. מתחילת השנה ירד מדד המניות בכ- 12.2%.

מחזור המסחר היומי במניות, בבורסה ומחוצה לה, הסתכם בכ- 228 מיליון ש"ח לעומת כ- 244 מיליון ש"ח באפריל. חלקן של מניות היתר ירד והן היוו כ- 9% מהמחזור, לעומת כ- 13% בממוצע מתחילת השנה. כמו כן, חלקן של העסקאות המתבצעות מחוץ לבורסה ירד החודש לשפל של כ- 2%, לעומת ממוצע של כ- 11% אשתקד.

לעליות השערים תרמו עליות השערים בנאסד"ק, בשיעור של כ- 3%, במחצית הראשונה של החודש. בנוסף, תרמו פרסום נתוני הצמיחה לרבעון הראשון של השנה ופרסום הדו"חות הכספיים של חברות התעשייה וההשקעות הבורסאיות, שהציגו שיפור בתוצאותיהן ברבעון זה.

כמו כן, השפיעו פרסום מדד המחירים לצרכן לחודש אפריל, שעלה ב- 1.5% ובעקבותיו הודעת נגיד בנק ישראל על עליה של 1.0% בריבית הנומינלית.

מדד התל-טק עלה בכ- 3.8%, מדד ת"א-100 עלה בכ- 2.8% ומדד ת"א-25 עלה בכ- 1.5%. מאידך, ירד מדד היתר בכ- 1.0%. הפער בין עליית המדד הכללי של שערי המניות לבין עליית מדדי ת"א-25 ות"א-100, מוסבר בכך שהעליה החדה במחיר "טבע" בשיעור של 21% החודש, מוצאת ביטוי מלא במדד המניות הכללי, ללא מגבלת מקסימום.

מגמה מעורבת נרשמה במדדים הענפיים, כאשר חברות התעשייה עלו בכ- 10.2% (בזכות מניית "טבע"), הבנקים למשכנתאות עלו בכ- 6.7% ואילו חברות הביטוח, הבנקים המסחריים ושותפויות הנפט ירדו בכ- 2.0%, בממוצע.

בקרנות הנאמנות המנייתיות גויסו נטו כ- 0.4 מיליארד ש"ח לעומת כ- 0.7 מיליארד ש"ח בממוצע בחודשים מרץ-מאי.

גיוס הון/חברות חדשות

"אורכית" - חברה דואלית נוספת נרשמה החודש למסחר בבורסה בתל-אביב והצטרפה לשלוש חברות שנרשמו מתחילת השנה. ביחד עם "אורכית" מגיע מספר החברות הדואליות ל-18.

בשוק המניות גייסו הון 4 חברות ותיקות. "אורדן" הנפיקה לציבור אג"ח להמרה בתמורה של כ-49 מיליון ש"ח, מזה כ- 50% נרכשו ע"י משקיעים מוסדיים, ו-3 חברות נוספות גייסו באמצעות זכויות כ- 29 מיליון ש"ח.

כמו כן בוצעו החודש 2 הקצאות פרטיות, במסגרתן גויסו כ- 368 מיליון ש"ח. בלטה ההקצאה שביצעה "אלרון", לבעלי מניות המיעוט ב"אלביט" במסגרת מיזוגה בחברה, בסך כ- 263 מיליון ש"ח.

הפרטה

המדינה מכרה את יתרת מניותיה ב"ליברטי" ל"אלקו החזקות" תמורת כ- 18 מיליון ש"ח.

שוק הנגזרים

* כל נתוני התשואה בסקירה זו במונחים נומינליים.

אופציות וחוזים עתידיים על מדד ת"א – 25

באופציות על מדד ת"א-25 נרשמה ירידה במחזור המסחר היומי, שהסתכם בכ- 102 אלף יחידות לעומת כ-137 אלף יחידות בממוצע מתחילת השנה.

מחזור המסחר במונחי נכס בסיס (משוקלל דלתא), הסתכם החודש בכ- 83 מיליארד ש"ח, גבוה פי 8.5 ממחזור המסחר במניות מדד ת"א-25.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות הסתכם בכ- 6,760 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ- 17.4 מיליארד ש"ח.

אופציות דולריות

באופציות הדולריות נרשמה פעילות ערה ומחזור המסחר היומי הסתכם בכ- 57 אלף יחידות, יותר מכפליים מהמחזור היומי ב-2001. תרמה לכך, התנדטיות הרבה בשער הדולר במהלך החודש.

סה"כ נסחרו כ- 1,200 אלף אופציות ומחזור המסחר, במונחי נכס הבסיס, הסתכם בכ- 59 מיליארד ש"ח.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות הדולריות הסתכם בכ- 4,895 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ- 32 מיליארד ש"ח.

באופציות על שער האירו הסתכם המחזור היומי בכאלף יחידות ליום לעומת כ- 1,350 יחידות בממוצע מתחילת השנה.

שוק איגרות החוב

מדד איגרות החוב עלה במאי בכ- 0.5%, תוך כדי מחזורי מסחר נמוכים.

באיגרות החוב הלא צמודות התמתנו החודש הירידות והסתכמו בכ- 1.0%. מאידך, איגרות החוב צמודות המדד עלו בכ-1.5% לאחר ירידה של כ- 0.1% באפריל ואיגרות החוב צמודות המט"ח עלו בכ- 0.5%, בעקבות פיחות השקל ביחס לדולר, בשיעור דומה.

מחזור המסחר היומי באיגרות חוב הסתכם בכ- 620 מיליון ש"ח והיה נמוך בכ- 33% מהמחזור שנרשם באפריל. עיקר הירידה במחזורי המסחר החודש נרשמה באיגרות חוב ממשלתיות לא צמודות. שיעור העסקאות מחוץ לבורסה הסתכם בכ- 9% מסך המחזור, לעומת כ- 14% מתחילת השנה.

בקרנות הנאמנות השקליות ובקרנות האג"ח התמתנו הפדיונות והסתכמו בכ- 2.0 ו- 0.7 מיליארד ש"ח בהתאמה, לעומת כ- 2.8 ו- 2.4 מיליארד ש"ח באפריל.

גיוס הון

החודש גייסה הממשלה כ-2.4 מיליארד ש"ח באמצעות הנפקת איגרות חוב, לעומת כ- 3 מיליארד ש"ח לחודש, בממוצע מתחילת השנה. מזה, כ- 1.4 מיליארד ש"ח באיגרות חוב לא צמודות מסוג "גילון" ו"שחר" וכ-1.0 מיליארד ש"ח באיגרות חוב צמודות מדד מסוג "גליל".

סך הפדיונות של איגרות החוב הממשלתיות הסתכם בכ- 5.0 מיליארד ש"ח, דהיינו, עודף הפדיונות הסתכם בכ-2.6 מיליארד ש"ח.

ב-3 הנפקות לציבור של איגרות חוב צמודות למדד ע"י חברות, גויסו כ- 745 מיליון ש"ח. בלטה ההנפקה שביצעה "חברת החשמל" בסכום של כ- 523 מיליון ש"ח, מזה כ- 68% נרכשו ע"י משקיעים מוסדיים. בהנפקת איגרות חוב צמודות לדולר גייסה "גזית גלובל" כ- 134 מיליון ש"ח. בכל ההנפקות נרשם חיתום יתר.

מלווה קצר מועד

שערי מלווה קצר מועד עלו במאי בכ- 0.4%. התשואה השנתית לפדיון המשיכה לעלות והגיעה בסוף החודש לכ- 6.7%.

מחזור המסחר היומי במק"מ עלה מעט והסתכם בכ- 378 מיליון ש"ח, שיא כל הזמנים, לעומת כ- 315 מיליון ש"ח במוצע מתחילת השנה.

יתרות המק"מ שבידי הציבור עלו והסתכמו בסוף החודש בכ- 38.5 מיליארד ש"ח, לעומת כ- 36.7 מיליארד ש"ח בסוף אפריל.

ידיעות שונות

1. מחיקת חברות

אדגר השקעות ופיתוח בע"מ

אג"ח להמרה של החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 11.5.2002 עקב פדיון מוקדם. מניות החברה נמחקו מן הרישום בבורסה כבר ב- 31.1.2002 בעקבות הצעת רכש למניות החברה ע"י "צור שמיר אחזקות בע"מ".

אלביט בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 19.5.2002 בעקבות מיזוג החברה ב"אלרון תעשייה אלקטרונית בע"מ".

2. עדכון מדדי ת"א-75 ות"א-100

בעקבות השלמת מיזוג "אלביט" ב"אלרון", נגרעו מניות "אלביט" מרשימת מניות ת"א-75 ות"א-100 החל מיום א', ה-19 במאי 2002. לרשימת מניות ת"א-75 ות"א-100 לא תיוסף מניה אחרת במקום המניה שנגרעה וזאת עד למועד העדכון הקרוב של רשימת המניות במדדים, בתחילת יולי 2002.

ברשימת מניות ת"א-75, ת"א-100, תל-טק ותל-טק 15 תמשיך להכלל מניית "אלרון" לאחר האיחוד.

3. שינויים בסיווג ענפי

החל מיום ה- 7.5.2002 שונה הסיווג הענפי של "ויטה-פרי הגליל", מענף השקעה ואחזקות לענף תעשייה, תת ענף - מזון וטבק.