

סקירה חודשית*

נרית דרו

שוק המניות

בחודש אוקטובר, בדומה לחודש שעבר, נרשמו ירידות שיערים מלוות במחזורי מסחר נמוכים. בשבוע המסחר הראשון ירדו שיערי המניות בכ- 2.7% ואח"כ נרשמה בשעריהן תנודתיות רבה. בסיכום חודשי ירדו שיערי המניות בכ- 2.5% והשלימו ירידה חדה של כ- 21.7%, מתחילת השנה.

מחזור המסחר היומי במניות הסתכם בכ- 169 מיליון שקל בלבד, בדומה לספטמבר והיה נמוך בכ- 27% מהמחזור הממוצע מתחילת השנה. חלקן של מניות היתר עלה החודש והיווה כ- 17% מהמחזור וחלקן של העסקאות המתבצעות מחוץ לבורסה עלה אף הוא והיווה כ- 12% מסך העסקאות.

ירידות השערים בתחילת החודש הושפעו מירידות השערים בנאסד"ק בשיעור של כ- 4.5%, בשבוע המסחר הראשון. הפיגועים שארעו במהלך החודש והחשש מאי אישור התקציב, הביאו לירידות שיערים במהלך החודש. כמו כן, השפיע מדד המחירים לצרכן לחודש ספטמבר, שעלה בכ- 0.4% ובעקבותיו הודעת נגיד בנק ישראל על אי שינוי בריבית הנומינלית, חודש שלישי ברציפות.

מדד ת"א-25 ירד בכ- 5.5%, מדד ת"א-100 ירד בכ- 4.4%, מדד התל-טק ירד בכ- 5.1% ומדד היתר ירד בכ- 4.1%. הירידה המתונה יחסית של מדד המניות הכללי, בכ- 2.5%, נובעת מעלייה של כ- 8% במניית טבע, שמשקלה במדד הכללי מגיע ל- 22% ואינו מוגבל ל- 9.5% (גבול המשקל המירבי במדדים האחרים).

מגמה מעורבת נרשמה במדדי המניות הענפיים, כאשר שותפויות הנפט ירדו בכ- 11.0%, מניות חברות ההשקעה והאחזקות ירדו בכ- 9.9% ומניות חברות המסחר והשירותים ירדו בכ- 8.8%. מאידך, מדד חברות הביטוח עלה בכ- 4.9%.

בקרנות הנאמנות המנייתיות נבלמו בספטמבר הפדיונות (נטו), כמעט לחלוטין.

גיוס הון/חברות חדשות

חברת רדויז'ן נרשמה החודש למסחר בבורסה בתל-אביב והיא החברה השביעית, מתחילת השנה, המבצעת רישום הכפול. בסך הכל מגיע מספר החברות הדואליות ל-20.

בשוק הראשוני בוצעו שתי הנפקות. בלטה הנפקת זכויות של החברה הדואלית, טאואר, בסך כ- 97 מיליון שקל. כמו כן, בוצעו החודש שלוש הקצאות פרטיות, במסגרתן גויסו כ- 222 מיליון שקל. טאואר ביצעה הקצאה פרטית בסך כ- 217 מיליון שקל למשקיעים אסטרטגים בפרוייקט Fab 2. מתחילת השנה גייסה החברה למעלה מחצי מיליארד שקל, באמצעות הנפקות והקצאות פרטיות.

החודש פקעו, ללא מימוש, שתי סדרות של כתבי אופציה למניות דניה סיבוס.

שוק הנגזרים

אופציות וחוזים עתידיים על מדד ת"א-25

באופציות על מדד ת"א-25 גדל מחזור המסחר היומי והסתכם בכ- 105 אלף יחידות לעומת כ- 93 אלף יחידות בספטמבר.

מחזור המסחר במונחי נכס בסיס (משוקלל דלתא), הסתכם החודש בכ- 81 מיליארד שקל, גבוה פי 13 ממחזור המסחר במניות מדד ת"א-25.

המספר המקסימלי של חשבונות באופציות הסתכם בכ- 6,105 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ- 15.1 מיליארד שקל.

* כל נתוני התשואה בסקירה זו במונחים נומינליים.

מחזור המסחר היומי באופציות הדולריות הסתכם בכ- 38 אלף יחידות והיה נמוך בכ- 23% מהמחזור בספטמבר ומהמחזור הממוצע מתחילת השנה.

סה"כ נסחרו כ- 865 אלף אופציות ומחזור המסחר, במונחי נכס הבסיס, הסתכם בכ- 41 מיליארד שקל.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות הדולריות הסתכם בכ- 4,450 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ- 26 מיליארד שקל.

החודש מלאה שנה למסחר באופציות על שער האירו, מאז השקתן בנובמבר אשתקד ונסחרו כ- 1,630 יחידות ביום, בדומה לממוצע מתחילת השנה.

שוק איגרות החוב

מדד איגרות החוב עלה באוקטובר בכ- 0.2%, עקב עליה של כ- 0.4% במדד איגרות החוב צמודות המדד ובמדד איגרות החוב הלא צמודות. לעומת זאת, ירד מדד איגרות החוב צמודות המט"ח בכ- 1.8%, בעקבות ייסוף של כ- 2.2% בשער הדולר, במהלך החודש.

מחזור המסחר היומי באיגרות חוב הסתכם בכ- 605 מיליון שקל, בדומה לחודש הקודם והיה נמוך בכ- 22% מהמחזור הממוצע מתחילת השנה.

בקרנות הנאמנות השקליות התמתנו הפדיונות (נטו) והסתכמו בכ- 740 מיליון שקל לעומת כ- 905 מיליון שקל בספטמבר. בקרנות האג"ח התחזקו הפדיונות (נטו) והסתכמו בכ- 935 מיליון שקל לעומת כ- 815 מיליון שקל בחודש שעבר.

גיוס הון

הממשלה גייסה כ- 4.1 מיליארד שקל באמצעות הנפקת איגרות חוב, רובן לא צמודות, כפליים מהגיוס בספטמבר. מזה, כ- 2.2 מיליארד שקל באיגרות חוב לא צמודות מסוג "גילון" ו"שחר" וכ- 1.9 מיליארד שקל באיגרות חוב צמודות מדד מסוג "גליל". יציין כי עקב העליה בתשואות האג"ח הלא צמודות מתחילת השנה, צומצם החודש משקלן והוא היווה 54% מסך גיוס ההון באמצעות אג"ח לעומת כ- 66% בממוצע מתחילת השנה.

פדיונות איגרות החוב, לא כולל ריבית, הסתכמו בכ- 680 מיליון שקל. כלומר, הגיוס נטו הסתכם בכ- 3.4 מיליארד שקל לעומת כ- 1.2 מיליארד שקל בספטמבר.

בסקטור העסקי גייסה **חברת החשמל** כ- 409 מיליון שקל, בהקצאה פרטית של איגרות חוב צמודות למדד, למשקיעים מוסדיים. מתחילת השנה גייסה החברה כ- 1.5 מיליארד שקל בהנפקות והקצאות פרטיות של איגרות חוב צמודות למדד.

מלווה קצר מועד

שערי מלווה קצר מועד עלו באוקטובר בכ- 0.7%, והשלימו עליה של כ- 3.4% מתחילת השנה. התשואה השנתית לפדיון הגיעה בסוף החודש ל-9.3%, בדומה לספטמבר.

מחזור המסחר היומי במק"מ שהסתכם בכ- 389 מיליון שקל, לעומת כ- 339 מיליון שקל בממוצע מתחילת השנה, היווה מחזור שיא.

יתרות המק"מ שבידי הציבור הסתכמו בסוף אוקטובר בכ- 42 מיליארד שקל, לעומת כ- 41 מיליארד שקל בסוף ספטמבר.

1.1 הצעות רכש

סינטק טכנולוגיות מתקדמות בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 27.10.2002, בעקבות הצעת רכש למניות החברה על ידי "פורמולה מערכות (1985) בע"מ".

תום אחזקות בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 28.10.2002, בעקבות הצעת רכש למניות החברה על ידי החברה עצמה.

1.2 אי עמידה בכללי השימור

עצמון מרצפות ושיש בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 6.10.2002 בעקבות החלטת דירקטוריון הבורסה מיום 1.8.2002, בגין אי עמידה בכללי השימור.

1.3 חברה בפירוק

מפעלי פלדה מאוחדים בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 29.10.2002 בעקבות החלטת דירקטוריון הבורסה מיום 2.5.2002, בגין פירוק החברה.