

סקירה חודשית* נרית דרור

שוק המניות

בחוודש נובמבר נרשמו עליות שערים חדות ומדד המניות הכללי עלה בכ- 8.9%, לאחר ירידה של כ- 22% בעשרת החודשים הראשונים של השנה. עליות שערים נרשמו ברוב ימי המסחר החודש, למעט שבוע המסחר השני בו ירדו שערי המניות בכ- 2.4%.

מחזור המסחר היומי במניות, שהסתכם בכ- 240 מיליון שקל לעומת כ- 231 מיליון שקל בממוצע מתחילת השנה, היה גבוה בכ- 42% מהמחזור בחודש אוקטובר. חלקן של מניות היתר היווה כ- 17% מהמחזור, בדומה לחודש קודם, וחלקן של העסקאות המתבצעות מחוץ לבורסה, נשאר אף הוא ללא שינוי והיווה כ- 12% מסך העסקאות.

לעליות השערים החודש תרמו, עליות השערים בנאסד"ק בשעור של כ- 11.2%, ההודעה על הקדמת הבחירות לכנסת (שפורסמה ב-5 בנובמבר), והסכמתה של עיראק לכניסת פקחי האו"מ לתחומה.

מאידך, ירידות השערים בשבוע המסחר השני של החודש הושפעו מהתגברות גל פיגועי הטרור. כמו כן, השפיע מדד המחירים לצרכן לחודש אוקטובר, שעלה ב- 0.6% ובעקבותיו הודעת נגיד בנק ישראל על אי שינוי בריבית הנומינלית, חודש רביעי ברציפות.

מדד ת"א-25 עלה בכ- 12.2%, מדד ת"א-100 עלה בכ- 11.5% ומדד היתר עלה בכ- 3.0% בלבד. מדד התל-טק המושפע מהעליות בנאסד"ק, עלה בכ- 14.5%.

עליות שערים נרשמו בכל המדדים ענפיים, למעט שותפויות הנפט וחברות הנדל"ן שרשמו יציבות. בלטו, מניות חברות ההשקעה והאחזקות שעלו בכ- 16.4%, מניות חברות החשמל והאלקטרוניקה שעלו בכ- 14.0% ומניות הבנקים למשכנתאות וחברות המסחר והשירותים שעלו בכ- 12.0%.

בקרנות הנאמנות המנייתיות נרשמו החודש פדיונות (נטו) בסך כ- 130 מיליון שקל.

גיוס הון

במסגרת תהליך ההפרטה גייסה בנובמבר ממשלת ישראל כ- 344 מיליון שקל, במכירת 6% ממניות בנק לאומי, באמצעות אופציות רכישה לציבור. התמורה העתידית ממימוש האופציות שהונפקו, צפויה להסתכם בכ- 225 מיליון שקל.

החודש בוצעו 9 הקצאות פרטיות בסך כ- 2.2 מיליארד שקל, כאשר את מרבית הסכום, כ- 2.1 מיליארד שקל, גייסה טבע באמצעות הנפקת אג"ח להמרה למשקיעים מוסדיים, בחו"ל. יצויין כי ב-3 השנים האחרונות גייסה החברה, בדרך זו, סכום של כ- 5.6 מיליארד שקל.

שוק הנגזרים

* כל נתוני התשואה בסקירה זו במונחים נומינליים.

אופציות וחוזים עתידיים על מדד ת"א-25

באופציות על מדד ת"א-25 נרשמה עליה קלה במחזורי המסחר, ובסה"כ נסחרו כ-112 אלף יחידות ביום, לעומת כ-105 אלף יחידות באוקטובר.

מחזור המסחר היומי במונחי נכס בסיס (משוקלל דלתא), הסתכם בכ-78 מיליארד שקל, גבוה פי 10 ממחזור המסחר במניות מדד ת"א-25.

המספר המקסימלי של חשבונות באופציות הסתכם בכ-5,750 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ-15.9 מיליארד שקל.

אופציות דולריות

באופציות הדולריות נרשמה ירידה בפעילות ומחזור המסחר היומי, שהסתכם בכ-33 אלף אופציות, היה נמוך בכ-31% מהמחזור הממוצע מתחילת השנה.

סה"כ נסחרו כ-660 אלף אופציות ומחזור המסחר, במונחי נכס הבסיס, שהסתכם בכ-31 מיליארד שקל, היה נמוך בכ-24% מהמחזור בחודש הקודם.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות הדולריות הסתכם בכ-4,595 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ-22.5 מיליארד שקל.

באופציות על שער האירו נרשמה עליה בפעילות ומחזור המסחר היומי, שהסתכם בכ-1,970 יחידות לעומת כ-1,670 בממוצע מתחילת השנה, היה גבוה בכ-21% מהמחזור באוקטובר.

שוק איגרות החוב

מדד איגרות החוב עלה בנובמבר בכ-2.1% ובכך קיזז את ירידות השערים שנרשמו בסיכום עשרת החודשים הראשונים של השנה. העליה בנובמבר נובעת מעליה של כ-3.8% במדד איגרות החוב הלא צמודות. מדד איגרות החוב צמודות המדד עלה בכ-1.6%. מאידך, מדד איגרות החוב צמודות המט"ח ירד בכ-2.3%, בעקבות ייסוף של כ-2.6% בשער הדולר, במהלך החודש.

מחזור המסחר היומי באיגרות חוב הסתכם בכ-574 מיליון שקל, לעומת כ-605 מיליון שקל באוקטובר.

בקרנות הנאמנות השקליות נבלמה מגמת הפדיונות ולראשונה מאז תחילת השנה, הן גייסו כ-121 מיליון שקל, נטו. בקרנות האג"ח התמתנו הפדיונות והסתכמו בכ-415 מיליון שקל, כמחצית הפדיונות באוקטובר, ובקרנות המשקיעות בחו"ל הסתכמו הפדיונות בכ-90 מיליון שקל, בלבד.

גיוס הון

הממשלה גייסה בנובמבר כ-4.3 מיליארד שקל באמצעות הנפקת איגרות חוב. לראשונה מאז יוני 2000, רוב גיוס ההון התבצע באמצעות איגרות חוב צמודות מדד, כ-2.4 מיליארד שקל. כ-1.9 מיליארד שקל נוספים גויסו באמצעות איגרות חוב לא צמודות, מסוג "גילון" ו"שחר".

פדיונות איגרות החוב (ללא ריבית) הסתכמו בכ-1.9 מיליארד שקל. כלומר, הגיוס נטו הסתכם בכ-2.4 מיליארד שקל לעומת כ-3.4 מיליארד שקל באוקטובר.

מלווה קצר מועד

שערי מלווה קצר מועד עלו בנובמבר בכ- 1.0% והשלימו עליה של כ- 4.5% מתחילת השנה. התשואה השנתית לפדיון ירדה והגיעה בסוף החודש ל-8.6% לעומת כ- 9.3% בסוף אוקטובר.

בנובמבר נשבר השיא שנקבע בחודש קודם, והמחזור היומי הסתכם בכ- 491 מיליון שקל ליום, גבוה בכ-40% מהמחזור הממוצע מתחילת השנה.

יתרות המק"מ שבידי הציבור הסתכמו בסוף נובמבר בכ- 43 מיליארד שקל, לעומת כ- 42 מיליארד שקל בסוף ספטמבר.

ידיעות שונות

מחיקת חברות

1.1 הצעות רכש

חברה ישראלית לספנות והספקה בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 17.11.2002, בעקבות הצעת רכש למניות החברה על ידי "נימפיאה א.א. בע"מ".

מלונות ים סוף בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 18.11.2002, בעקבות הצעת רכש למניות החברה על ידי "א.פ.י. השקעות ונכסים בע"מ", מר יואב פפושדו ומר אבנר פפושדו.

1.2 אי עמידה בכללי השימור

קיטאל בע"מ

בעקבות הצעת רכש לאג"ח להמרה סדרה ב' של החברה, הסתכם שווי החזקות הציבור בנייר בכ-0.79 מיליון שקל, נמוך מ- 1.6 מיליון שקל כנדרש בכללי השימור.

איגרות החוב של החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 12.11.2002, בגין אי עמידה בכללי השימור. מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר, עקב אי עמידה בכללי השימור, ב- 24.7.2002.

1.3 מחיקת חברת אג"ח

בתי זיקוק נפט בע"מ

איגרות החוב של החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב- 26.11.2002 עקב פידין ביום 25.11.2002.