

סקירה חודשית*

נורית דרור

שוק המניות

מגמת המסחר בחודש ספטמבר הושפעה מסיום חופשת הקיץ ובשוק המניות התאפיין המסחר בתנודות שערים ובעליה במחזורי המסחר.

מדד המניות הכללי, עלה החודש בכ-2.1% והשלים עליה של כ-31.4% מתחילת השנה.

עליה בפעילות נרשמה החודש ומחזור המסחר היומי הסתכם בכ-317 מיליון שקל, לעומת כ-255 מיליון שקל בחודש הקודם. חלקן של מניות היתר עלה לכ-10% מהמחזור וחלקן של העסקאות המתבצעות מחוץ לבורסה עלה אף הוא והיווה כ-8% מסך העסקאות.

לירידות השערים במהלך החודש תרמו ההסלמה במצב הבטחוני, אי וודאות כלכלית לאור הגדלת יעד הגירעון הממשלתי, ובמישור המדיני - לגבי חילופי תפקידים בראשות הפלשתינית.

מאידך, גברה ההשפעה החיובית של פירסום הדו"חות הכספיים למחצית השנה הראשונה של 2003, שהצביעו על שיפור ברווחיות הסקטור הפיננסי וחברות התעשייה הבורסאיות. כמו כן, השפיעו פרסום מדד המחירים לצרכן לחודש אוגוסט, שעלה ב-0.2% בלבד ובעקבותיו הודעת נגיד בנק ישראל על הורדת הריבית הנומינלית לחודש אוקטובר ב-0.4%.

מדד ת"א-25 עלה החודש בכ-4.3%, מדד ת"א-100 עלה בכ-3.8%, מדד היתר עלה בכ-1.7%, ואילו מדד התל-טק בלט עם עליה של כ-7.2%.

בכל המדדים הענפיים נרשמה עליה, כאשר בלטו הבנקים למשכנתאות עם עליה של כ-5.5% וחברות ושותפויות הנפט אשר עלו בכ-4%. לעומת זאת, עלו חברות התעשייה בכ-1.2% בלבד.

בקרנות המנייתיות נרשמו החודש פדיונות בסך כ-0.3 מיליארד שקל, לעומת כ-0.1 מיליארד שקל באוגוסט.

גיוס הון

בשוק הראשוני נמשכה ההאטה, ובסה"כ בוצעו שלוש הנפקות זכויות בתמורה כוללת של כ-19 מיליון שקל - רובם גיוסו ע"און אגרו.

בנוסף, בשתי הקצאות פרטיות גויסו כ-64 מיליון שקל - רובם, בהקצאה פרטית שביצעה **גזית גלובל** לחב' האם "גזית אינק". ולשמונה עשרה משקיעים מוסדיים.

שוק הנגזרים

אופציות וחוזים עתידיים על מדד ת"א-25

באופציות על מדד ת"א-25 הסתכם המחזור היומי בכ-100 אלף יחידות, בדומה לחודש אוגוסט, לעומת כ-119 אלף יחידות מתחילת השנה.

מחזור המסחר במונחי נכס בסיס (משוקלל דלתא), שהסתכם בכ-85 מיליארד שקל, לעומת כ-78 מיליארד שקל בחודש אוגוסט, היה גבוה פי 7.2 ממחזור המסחר במניות מדד ת"א-25.

המספר המקסימלי של חשבונות באופציות הסתכם בכ-6,330 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ-17.5 מיליארד שקל, לעומת כ-18.9 מיליארד שקל בחודש הקודם.

* כל נתוני התשואה בסקירה זו במונחים נומינליים.

אופציות דולריות

על אף התנודתיות בשער הדולר מול השקל, נרשמה החודש ירידה נוספת בפעילות ובסה"כ נסחרו כ-32 אלף יחידות ביום, לעומת כ-37 אלף יחידות בממוצע מתחילת השנה.

סה"כ נסחרו כ-665 אלף אופציות, ומחזור המסחר, במונחי נכס הבסיס, הסתכם בכ-30 מיליארד שקל.

המספר המקסימלי של חשבונות לקוחות באופציות הדולריות הסתכם בכ-3,180 ושווי החוזים הפתוחים המקסימלי, במונחי נכס בסיס, הסתכם בכ-19.7 מיליארד שקל.

באופציות על שער האירו נרשמה בספטמבר עליה חדה בפעילות, ומחזור המסחר היומי הסתכם בכ-1,510 יחידות – גבוה בכ-30% מהמחזור בחודש הקודם.

שוק איגרות החוב

מדד איגרות החוב עלה בספטמבר בכ-1.5% והשלים עליה של כ-11% מתחילת השנה. איגרות החוב הלא צמודות בלטו עם עליה של כ-2%, איגרות החוב צמודות המדד עלו בכ-1.2%, ואילו איגרות החוב צמודות המט"ח רשמו יציבות ואף ירדו מעט.

מחזור המסחר היומי עלה והסתכם בכ-683 מיליון שקל, לעומת כ-585 מיליון שקל באוגוסט. עיקר העליה במחזורי המסחר באיגרות חוב החודש, נרשמה באיגרות החוב הממשלתיות הלא צמודות. חלקן של העסקאות המתבצעות מחוץ לבורסה ירד והיווה כ-5% בלבד מסך העסקאות, לעומת כ-8% בממוצע מתחילת השנה.

החודש, זינקו היצירות בקרנות השקליות והסתכמו בכ-3 מיליארד שקל – יותר מפי 2.5 סכום היצירות באוגוסט, והגבוה ביותר שנרשם מאז מאי 2001.

בקרנות המשקיעות בחו"ל נרשמו יצירות בסך כ-0.2 מיליארד ש"ח - גבוה בכ-20% לעומת החודש הקודם, ואילו בקרנות האג"ח נרשמו יצירות בסך כ-0.1 מיליארד שקל, לאחר פדיונות בסכום דומה, באוגוסט.

גיוס הון/חברות חדשות

הממשלה הנפיקה בספטמבר אג"ח בסך כ-2.7 מיליארד שקל, כ-63% מהן לא צמודות (מסוג "שחר" ו"גילון") והשאר צמודות למדד (מסוג "גליל").

פדיונות איגרות החוב, לא כולל ריבית, הסתכמו בכ-5.2 מיליארד שקל. כלומר, עודף הפדיונות הסתכם בכ-2.5 מיליארד שקל, לעומת גיוס אפסי בחודש אוגוסט.

החודש בוצעה הנפקה של חברת אג"ח חדשה – **אקסלנס-בשן**. החברה גייסה כ-240 מיליון שקל, באמצעות איגרות חוב צמודות לדולר. בנוסף, גייסו **אי.די.בי פתוח וחברת החשמל** 180 ו-135 מיליון שקל, בהתאמה, בהקצאות פרטיות של איגרות חוב צמודות מדד, למשקיעים מוסדיים.

מלווה קצר מועד

שערי מלווה קצר מועד עלו בספטמבר בכ-0.7% והשלימו עלייה של כ-6.6% מתחילת השנה. התשואה השנתית לפדיון ירדה והגיעה בסוף החודש לכ-5.4%, לעומת כ-6% בסוף אוגוסט.

מחזור המסחר היומי נותר החודש ללא שינוי והסתכם בכ-567 מיליון שקל, לעומת כ-460 מיליון שקל בממוצע מתחילת השנה.

יתרות המק"מ שבידי הציבור עלו והסתכמו בכ-54.4 מיליארד שקל בסוף ספטמבר, לעומת כ-52.9 מיליארד שקל בסוף אוגוסט.

ידיעות שונות

1. מחיקת חברות מניות

קרן פלד השקעות בע"מ

בתום שנה מהמועד בו הושעה המסחר במניות החברה (עקב אי פרסום דוחות כספיים), ועפ"י החלטת דירקטוריון הבורסה מיום 3.7.2003, נמחקו מניות החברה מן הרישום למסחר בבורסה ב-2.9.2003.

נאות אביב בע"מ

מניות החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב-15.9.2003, בעקבות הצעת רכש למניות החברה על ידי "רמת אביבים בע"מ".

2. מחיקת חברות אג"ח

בולוס גד תיירות ומלונאות בע"מ

איגרות חוב של החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב-24.9.2003 עקב מינוי מפרק לחברה.

כרמל-אגוד למשכנתאות והשקעות בע"מ

איגרות חוב של החברה הגיעו לפדיון ונמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב-30.9.2003.

3. מחיקת ניירות ערך

שחר המילניום (1991) בע"מ

אג"ח סדרה א' של החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב-14.9.2003 עקב אי עמידה בכללי השימור (שווי החזקות הציבור נמוך מ-1.6 מיליון שקל).

לחברה מניות הממשיכות להיות רשומות למסחר בבורסה.

נגה השקעות בטכנולוגיות בע"מ

אג"ח סדרה א' של החברה נמחקו מן הרישום למסחר בבורסה ב-14.9.2003 עקב אי עמידה בכללי השימור (שווי החזקות הציבור נמוך מ-1.6 מיליון שקל).

לחברה מניות הממשיכות להיות רשומות למסחר בבורסה.

4. שינוי שם חבר בורסה

שמו של חבר הבורסה **אופק ניירות ערך והשקעות בע"מ** שונה ל-**פסגות אופק בית השקעות בע"מ**.