

היום בחדשות

מיקרו

כל - ע"פ דה מרקר, למרות הגידול הצפוי בהשקעות בפרויקטים של תשתית והקושי היחסי לממן אותם בסביבת המחירים הנוכחית, כיל מתכוונת לבצע רכישות קטנות ולהיכנס לשיטופי פעולה עם חברות בתחום החקלאות המדייקת. מטרתה היא להיות מסוגלת לספק חבילת מוצרים ושירותים לחקלאים — הנשענים יותר ויותר על ביג דאטה, כדי להשתמש בתשומות כמו מים, דשנים וחומרי הדברה בצורה יעילה, חסכונית וידידותית לסביבה ולהגדיל את היבול ליחידת שטח. כיל תעשה מאמץ להשתלב בתחום החקלאות הדיגיטלית, כפי שעשו לפנייה חברות דשנים וכימיה אחרות ולא להישאר בעמדה של ספקית סחורות בלבד.

ע"פ כלכליסט, בצל ההסתעפות בפרשת בזק, בית ההשקעות פסגות מסלים את תביעותיו מדירקטוריון החברה, ותובע להדיח לצמיתות את שאול אלוביץ' מראשות הדירקטוריון. בית ההשקעות דורש מדירקטוריון בזק "לפעול באופן אקטיבי למינוי של היו"ר הזמני דוד גרנות לתפקיד יו"ר דירקטוריון קבוע". משמעות הדברים היא סילוקו של אלוביץ' מתפקידו כיו"ר בזק גם אחרי מכירת השליטה בחברה. כפועל יוצא מהחקירה, מסבירים בפסגות, "הוטלו מגבלות על יו"ר דירקטוריון החברה שאול אלוביץ' שמונעות ממנו לעסוק בעניינים הנוגעים למשרד התקשורת". הקשיים האלה, מסבירים בפסגות, מחייבים להדיח את אלוביץ' באופן סופי. בפסגות מדגישים כי 73.62% ממניות בזק מוחזקות בידי הציבור, ואף שמתנהלים מגעים למכירת השליטה בבזק "הרי שגם אם מבנה השליטה בחברה עשוי להשתנות, אנו עדיין סבורים כי ראוי שיו"ר חברה מסוג זה יהיה יו"ר בלתי תלוי ונעדר זיקה לבעל השליטה". לדרישה של פסגות היו השלכות על חופש הפעולה של נתי סידוף בבזק, אם איש העסקים אכן ירכוש בסופו של דבר את השליטה בחברה. ההחלטות שיקבל דירקטוריון בזק עשויות להקשות על סידוף להביא למינוי יו"ר דירקטוריון מטעמו - בפרט אם המוסדיים יתקשו שלחברים בלתי-תלויים יהיה רוב בדירקטוריון של בזק. בפסגות לא מעוניינים להמתין לאסיפה השנתית של בזק בחודש מאי, ודורשים לכנס את הדירקטוריון מיד כדי לדון במינוי של גרנות ליו"ר קבוע.

ע"פ דה מרקר, הבנקים הנושים של יורוקום תקשורת — דיסקונט, הפועלים והבינלאומי — הצביעו באסיפת נושים בעד הצעת הרכישה של סידוף. אם סידוף אכן ישתלט על יורוקום תקשורת, הוא ירכוש ארבעה נכסים מרכזיים שלה: אינטרנט זהב (55%) השולטת בבזק; חלל תקשורת (55%), אנליטי אנרגיה (15.3%) ופרויקט הנדל"ן מידטאון בתל אביב (37.5%). עד יום חמישי גם יתר הנושים של קבוצת יורוקום, ובהם נושי יורוקום נדל"ן, צפויים להצביע בעד הצעת סידוף, שלאחר מכן תוגש לאישור בית המשפט המחוזי בתל אביב. עד שבית המשפט יאשר את ההצעה, קיים סיכוי תיאורטי שקבוצה אחרת, שכוללת את האחים צחי וחונוני והמיליארדר הברזילאי אלי הורן, תגיש הצעה מחייבת שתהיה טובה משמעותית מזו של סידוף.

ע"פ כלכליסט, האטה לא מבוטלת נרשמה ברבעון השלישי בהיקף האשראי שהעמידו המערכת הבנקאית וחברות כרטיסי האשראי לרכישת כלי רכב, כך עולה מהדיווח שפרסם אתמול בנק ישראל. בהתאם לנתונים היקף האשראי צמח ברבעון השלישי לעומת הרבעון השני ב-1.4%, זאת לעומת קצב צמיחה ממוצע של 4.6% מדי רבעון בארבעת הרבעונים שקדמו לו. כך לדוגמה ברבעון השני של 2017 שיעור הצמיחה עמד על 5.3%. סף האשראי מסתכם לסוף הרבעון השלישי בכ-13.5 מיליארד שקל, כאשר 84% הוא אשראי שמקורו בבנקים והיתרה - בשלוש חברות כרטיסי האשראי. גם מהסתכלות על הבנקים ועל חברות כרטיסי האשראי בנפרד עולה כי בקרב זהו הרבעון בו שיעור הצמיחה באשראי היה הנמוך מאז החלו בבנק ישראל לעקוב ולאסוף נתונים בנושא. זאת כאשר בחברות האשראי אף נרשמה לראשונה ירידה של 1.5%. ברבעונים הקודמים שיעור הצמיחה הממוצע בתיק האשראי לכלי רכב בקרב חברות האשראי עמד על כ-4.7%. במערכת הבנקאית נרשם ברבעון השלישי שיעור צמיחה של 2%, וגם כאן מדובר שיעור הצמיחה הנמוך מאז החל המעקב, כאשר ברבעונים הקודמים שיעור הצמיחה הממוצע עמד על כ-4.6%.

מאקרו

המסחר בבורסות אסיה מתנהל בירידות. טוקיו מאבדת 0.9% מערכה, הונג קונג יורדת ב-0.3%, סינגפור יורדת ב-0.3%, סיאול נחלשת ב-0.8% וסידני נסחרת בירידות קלות של 0.04%. בורסת שנחאי סגורה לרגל השנה הסינית החדשה.

ישראל: ההשלכות המאקרו כלכליות של עסקת ייצוא הגז למצרים: היצוא של מדינת ישראל צפוי לגדול ל-1.5 מיליארד דולר לשנה החל מ-2020, או 0.5% במונחי תוצר. מכיוון שמרכיב היבוא בהפקת הגז הטבעי, נמוך יחסי, כמעט כל היצוא מהווה גידול בתוצר. צפויה תרומה חד פעמית של כ-0.4% בצמיחה בשנת 2020 ואחר כך לא צפויה השפעה על הצמיחה במשך תקופת הייצוא. לגבי החשבון השוטף, צפויה השפעה דומה, התפתחות אשר תתרום למעמדה של ישראל. ההשפעה על שוק המט"ח צפויה להיות מצומצמת יותר. הרווח מייצוא הגז עבור Noble Energy יישאר בדולרים וסביר להניח שלא יישאר בישראל. מרכיב המיסוי ותמלוגים גם יישאר בדולרים במסגרת "קרן עושר" של המדינה. חלקו של מרכיב הרווח עבור השותפים הישראלים צפוי להגיע לשוק המט"ח וישפיע על ייסוף בשקל. מדובר בהיקף לא משמעותי של כ-600 מיליון דולר לשנה (מתוך סך הייצוא של 1.5 מיליארד), או 50 מיליון דולר לחודש. כזכור, בנק ישראל רוכש היום 1.5 מיליארד דולר מדי שנה כדי לנטרל את השפעת הגז הטבעי על החשבון השוטף.

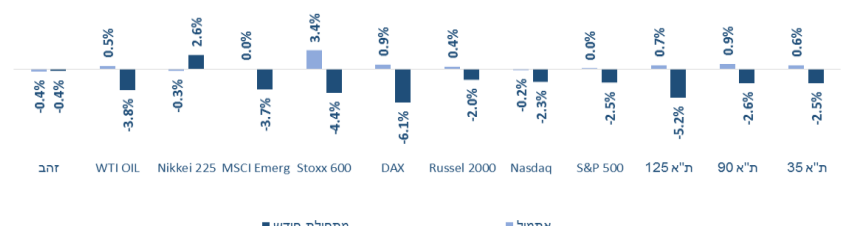
נתונים שצפויים להתפרסם: גרמניה, מדד המחירים ליצרן, מכרז אג"ח לשנתיים ומדד הסנטימנט הכלכלי (ZEW). גוש האירו, מפגש שרי האוצר של הגוש. אנגליה, ישראל, הציפיות לאינפלציה מהמקורות השונים, הייצור התעשייתי ומדדי פדיון לכל ענפי המשק. ארה"ב, מכרז אג"ח לשנתיים.

ביצוע מדדים עיקריים ומחירי סחורות

מדדי אג"ח			ביצוע מדדים עיקריים בארץ ובעולם	
מרווח	שינוי מאתמול (bps)	תשואה	מתחילת חודש	אתמול
-	1	2.23%	US2	
-	0	2.67%	US5	
-	0	2.90%	US10	
*-197	-2	0.26%	IIGov2	
*-167	-3	1.00%	IIGov5	
*-103	-2	1.87%	IIGov10	
**128	1	0.77%	תל בונד 60**	
**156	-2	2.38%	שקל***	
***86	0		IBOXXIG***	
***118	0		IBOXXHY***	

0.28%	106.89	יין/דולר	-0.22%	1.24	יירו/דולר	-0.60%	4.34	יורו/ם	-0.30%	3.51	דולר/ם
-------	--------	----------	--------	------	-----------	--------	------	--------	--------	------	--------



\* מרווח מול ארה"ב; \*\* מרווח מול ממשלתי מקביל; \*\*\* מדד אג"ח קונצרני בארה"ב (מדורג ב-IIG, לא מדורג ב-HY)

\*ראו גילוי נאות בקובץ המצ"ב