

היום בחדשות

מיקרו

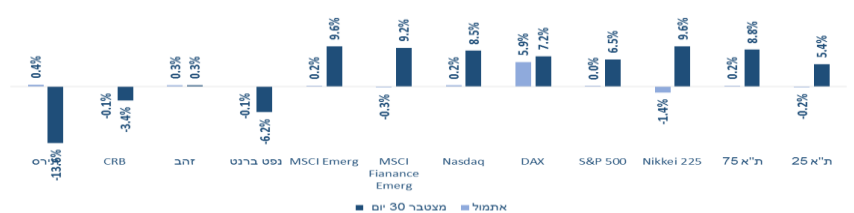
- **כונס הנכסים של סקילקס, עו"ד עדי פיגל, פרסם הבוקר הזמנה להציע הצעות לרכישת 869,129 מניות פרטנר שבבעלות סקילקס.** הזמנה זו פתוחה אך ורק בפני מציע אשר עומד בהגדרת "גורם ישראלי". עמדת כונס הנכסים הינה כי אין מקום למגבלה הקיימת ברישיון פרטנר על המניות המוצע וכי יש לבטל מגבלה זו כך שניתן יהיה להפוך את המניות למניות סחירות בבורסה, ובכלל זה מאחר ומגבלה זו נעדרת כל תכלית ואינה קיימת לדוגמה ברישיון שניתן לפלאפון. משרד התקשורת אינו מסכים לעמדה זו. מחיר המינימום של ההצעות לא יפחת ממחיר המשקף דיסקאונט של לכל היותר 7.5% משער הסגירה של מניות פרטנר ב-4.8. המועד האחרון להגשת ההצעות הינו יום ראשון, 07.08.2016 בשעה 9:00 בבוקר.
- **ע"פ גלובס, מטיטות חוק ההסדרים עולה שמשרד האוצר רוצה להרחיב את רפורמת השוק הסיטונאי כך שגם מיזם הסיבים האופטיים של חברת החשמל יוכל להשתמש בתשתיות של בזק והוט.** כוונת האוצר היא להביא לכך שכל חברת תקשורת תוכל להשתמש בתשתיות של כל חברה אחרת, כך שתיאורטית גם בזק תוכל להשתמש בתשתיות של הוט ולהיפך, ושתיהן יוכלו להשתמש בתשתיות החפורות של מיזם הסיבים או של חברות הסלולר, היכן שיש להן כאלה. קוראים לזה "עקרון ההדדיות".
- **ע"פ דה מרקר, מטיטות חוק ההסדרים ל-2017-2018 עולה כי בתוך פחות משנה תפעל בישראל פלטפורמת טלוויזיה רב-ערוצית מסחרית שלישית, שתהווה תחרות משמעותית יותר לדואופול של הוט ויס.** בטיטה שולבו רפורמות מרחיקות לכת בשוק הטלוויזיה, שנועדו להגביר את התחרות בו, כאשר פוטנציאל החיסכון המשקי שינבע מהן מוערך על ידי האוצר בהיקף של עד 2 מיליארד ₪. השינויים כוללים בין השאר הפרטת מערך "עידן+" ושינויים רגולטוריים בקשר לערוצי הספורט וערוצי הברודקאסט (2 ו-10) שנועדו להסיר חסמים בפני התחרות.
- **ע"פ גלובס, גרומים בשוק מעריכים כי בעלי המניות של גולן מבינים שלא תהיה להם ברירה אלא למכור את החברה, אחרת בסוף נובמבר הם יהיו חייבים לשלם לסלקום 600 מיליון שקל.** האפשרויות הן מכירת החברה להוט; או לקבוצת משקיעים שמוביל גיל שרון, שמתואם עם איש העסקים חזי בצלאל (אקפסון); או לקבוצה שנמצאת ברקע, ואותה מוביל איש העסקים עודד קובו.
- **ע"פ דה מרקר, הפיקוח על הביטוח במשרד האוצר פועל להגדלת התחרות בתחום ביטוחי הבריאות.** הפיקוח יאפשר מעתה לכל קבוצה שתתפוז בכך לפעול במשותף לרכישת ביטוח בריאות קבוצתי. ביטוחי הבריאות הקבוצתיים נרכשים כיום על ידי שני גורמים - קופות החולים (הביטוחים המשלימים), ומעסיקים שרוכשים ביטוח קבוצתי עבור העובדים שלהם. הניסיון מוכיח כי ביטוחי הבריאות הקבוצתיים הם הגורם התחרותי ביותר בתחום ביטוחי הבריאות, שכן עד כה הצטיינו הביטוחים הקבוצתיים גם בתנאים טובים יותר מהביטוחים הפרטיים שנמכרים על ידי חברות הביטוח, וגם במחירים זולים לאין ערוך. לפיכך, הפיקוח יאשר רק את קיומן של קבוצות שיוכחו שהן מעניקות ערך מוסף למבוטחים שלהן - כלומר רק הצעות ביטוח זולות או טובות יזכו לקבל אישור.
- **ע"פ גלובס, קרן פימי פועלת לביצוע מימוש רווחי של חלק מאחזקותיה בחברת אורבסיז קומרס בבורסה בת"א.** מדובר בהצעת מכר שצפויה לצאת לפועל בחודשים הקרובים ושבה ייקחו חלק גם יתר בעלי המניות באורבסיז קומרס - גד זאבי וחברת הספנות צים (המחזיקים בכ-25% ממניות החברה כ"א). אורבסיז קומרס היא חברה פרטית הפועלת בתחום הלוגיסטיקה הימית. לפני כשלוש שנים רכשה פימי מידי צים זאבי 50.3% ממניות החברה תמורת 106.5 מיליון שקל, בעסקה ששיקפה לאורבסיז שווי של 213 מיליון שקל. הצעת המכר, שעתידיה להתבצע על בסיס דוחות הרבעון השני צפויה לשקף לחברה שווי של 400-450 מיליון שקל.

מאקרו

- **מגמה מעורבת במסחר באסיה:** בורסת טוקיו עולה לאחר שלושה ימים של ירידות, ומזנקת ב-1.5%, הונג קונג עולה ב-0.5%, בורסת שנחאי יורדת ב-0.5% וסינגפור נסחרת ללא שינוי. ביפן, המשקיעים דרוכים לקראת החלטת הריבית ביום שישי והמדיניות המוניטרית. בינתיים מתפרסמות ספקולציות שונות לגבי התמריצים המוניטריים והפיסקליים שעשויים להשיק הבנק המרכזי והממשלה. לגבי המדיניות הפיסקלית, הבוקר דווח ביפן כי ראש הממשלה שינוז אבה עשוי להכריז בשבוע הבא על תוכנית תמריצים ארוכת טווח בהיקף של כ-27 טריליון ין מעל צפי האנליסטים בשוק לחבילה בהיקף של כ-20 טריליון ין.
- **בורסות וול סטריט נסגרו במגמה מעורבת** על רקע נתוני מכירות בתים חזקים מהצפוי שפורסמו בארה"ב ולקראת החלטת הריבית של הבנק הפדרלי היום. מדד S&P 500 נסגר בעלייה של פחות מ-0.1%, מדד דאו ג'ונס נסוג ב-0.1% ומדד נאסד"ק טיפס ב-0.2% ונסגר ברמתו הגבוהה ביותר השנה.
- **היום כאמור צפוי הפד להותיר את ריבית אוגוסט על כנה,** אך המשקיעים ינסו לראות האם הטון של חברי הבנק המרכזי השתנה וינסו לדלות רמזים לגבי המועד הבא של העלאת הריבית.
- **ישראל: ברבעון ב' המכירות ברשתות השינוק עלו ב-3.9% בחישוב שנתי, זאת לעומת 5.4% ברבעון א'.** רשתות המזון דיווחו על גידול של 6.2% במכירות ברבעון ב' לאחר גידול של 6.8% ברבעון א'. הצריכה הפרטית ממשיכה להתרחב בקצב מתון, ונתמכת על ידי עלייה בשכר הריאלי (כ-4% בקצב שנתי) ורמת תעסוקה גבוהה. בקרוב יתכן שהקלות במס הכנסה על שכבות הביניים גם תתמוך בביקושים המקומיים. אנו צופים צמיחה של 1.5% ברבעון ב'.
- **נתונים שצפויים להתפרסם:** גרמניה, סנטימנט הצרכנים של GfK. בריטניה, תמ"ג לרבעון שני. ארה"ב, נתוני משכנתאות, הזמנות מוצרים ברי קיימא, נתוני מלאי דלקים והחלטת ריבית.

ביצוע מדדים עיקריים ומחירי סחורות

ביצוע מדדים עיקריים בארץ ובעולם				מדדי אג"ח			
מדד	שינוי מאתמול (bps)	תשואה	מרווח	מדד	שינוי מאתמול (bps)	תשואה	מרווח
US2	-	0.75%	-	US10	-1	1.57%	-
IIGov2*	2	0.16%	-59*	IIGov10*	1	1.72%	15*
תל בונד 60**	4	1.20%	143**	שקל**	2	2.52%	178**
IBOXXIG***	1		75***	IBOXXHY***	6		402***
* מרווח מול ארה"ב; ** מרווח מול ממשלתי מקביל; *** מדד אג"ח קונצרני בארה"ב (מדורג = IG, לא מדורג = HY)							
דולר/₪	3.84	-0.11%	יורו/₪	4.22	-0.16%	יורו/דולר	1.10
							יין/₪
							3.63
							-1.29%



* ראו גילוי נאות בקובץ המצ"ב