

היום בחדשות

מיקרו

- **ע"פ כלכליסט, שר האנרגיה יובל שטייניץ פנה אתמול לרשות החשמל וביקש להיוועץ איתה בטרם יחליט שהגז הטבעי יהיה הדלק העיקרי להפעלת תחנות הכוח של חברת החשמל.** במכתב ששלח שטייניץ לרשות הוא מבקש "את עמדת הרשות לעניין הפעלה מינימלית של יחידות הייצור הפחמיות", זאת "לאחר הפסקתן של יחידות 1-4 בתחנת הכוח אורות רבין בחדרה, תוך מתן עדיפות בכל סדר זמן לייצור חשמל על ידי שריפה של גז טבעי". משמעות הדברים היא ששטייניץ שואף לכך שעד אמצע העשור הבא שתי תחנות הכוח הפחמיות של חברת החשמל יעברו ל"הדממה רטובה", כלומר הפעלה רק במקרי קיצון או בעצמות מאוד נמוכה של פחות מ-20% ורק כדי לשמר את יכולת הייצור של החברה.
- **ע"פ כלכליסט, חברת החשמל פרסמה בסוף השבוע קול קורא למפעלי תעשייה בבקשה לרכוש ממנה עודפי גז נוזלי שהצטברו בידיה.** המפעלים יוכלו באופן זה ליהנות ממחיר גז נמוך מזה של מאגר תמר. לפי חברת החשמל, המכירה היא פועל יוצא של הכרזת שר האנרגיה על מצב חירום במשק החשמל, כאשר בתקופת ההגבלות באספקת הגז משדה תמר (שתימשך כחודש לשם ביצוע עבודות תחזוקה שוטפות על אסדת ההפקה), חברת החשמל מחויבת להציע למכירה עודפי גז טבעי נוזלי (גט"ן) לצרכנים התעשייתיים המחוברים למערכת הולכת הגז. חברת החשמל חייבת למכור במחיר עלות, שהוא על פי ההערכות בין 5.5 ל-8 דולר ליחידת אנרגיה, תלוי במטען הגז הנוזלי שהיא רכשה מספק בינלאומי. גם אם המחיר ייצמד לרף העליון, מכירה סביב 7.5 או 8 דולר ליחידת אנרגיה מהווה הנחה יפה עבור מפעל תעשייתי ותיק שרכש בעבר בתמחור של 10 דולר ומעלה.
- **ע"פ כלכליסט, מחזיקי האג"ח של אפריקה ישראל מתקרבים לסגירה על מכירת החברה לאחים סיידיף.** הנושא היחיד שנותר במחלוקת הינו היקף ההנחה שיקבל סיידיף מהמחזיקים. סיידיף דורש הנחה של 100-150 מיליון שקל ואילו המחזיקים מוכנים להעניק הנחה של 30-50 מיליון שקל. על כל הנושאים האחרים שהיו במחלוקת, הקובנטים הסכם האג"ח, אפשרויות חלוקת הדיבידנדים ופערים אחרים, ישנה הסכמה עקרונית בין המחזיקים לחברה. היום צפויה פגישה מكرעת בין נציגויות מחזיקי האג"ח של אפריקה לנציגים של סיידיף לנסות לגשר על הפערים ולהגיע להסכם סופי לפני ראש השנה.
- **ע"פ גלובס, נציגי הציבור והגופים המוסדיים בחברת כלכלית ירושלים עשויים להפוך בחודש הבא לרוב בדירקטוריון החברה.** כך לפחות עולה ממכתב ששלח אתמול לחברה בית ההשקעות פסגות, ובו בקשה להעלות להצבעה את אלן גלמן כמועמד לתפקיד דירקטור בחברה. ב-18 באוקטובר תתכנס האסיפה השנתית של כלכלית ירושלים, שבה יתבקשו בעלי המניות לאשר מחדש את כהונתם של ששת הדירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים (דח"צים). נוסף על כך, תועלה להצבעה הצעת הדירקטוריון לתיקון תקנון החברה, שלפיה יכלול הדירקטוריון בין חמישה לתשעה דירקטורים, וזאת כאשר כוללים בספירה את שני הדח"צים שממונים מכוח חוק החברות. משמעות ההחלטה היא, כי אם יאושר הסעיף בתקנון, ניתן יהיה לבחור עד שבעה דירקטורים בלבד שאינם דח"צים. עם זאת, בזימון לאסיפה מופיע סעיף נוסף, הקובע כי זכותו של בעל מניה לבקש מהדירקטוריון לכלול נושא בסדר יומה של האסיפה, וזאת עד היום. על בסיס סעיף זה, הגיש פסגות את הבקשה לדירקטוריון, להוסיף לרשימת המועמדים לדירקטוריון את המועמד מטעמו אלן גלמן. על פי הזימון, הדירקטוריון רשאי שלא לקבל את הבקשה, אולם הוא יידרש למצוא לכך הסבר טוב במיוחד כדי לבסס את סירובו.

מאקרו

- **המסחר באסיה מתנהל בעליות בהמשך לסגירה החיובית בוול סטריט ביום שישי ולאחר שהתחזיות לעימות בין ארה"ב לצפון קוריה לא התממשו.** בורסת טוקיו סגרה היום לרגל יום הכבוד לקשישים. הונג קונג עולה ב-1.1% לערכה סיאול מזנקת ב-1.2% וסינגפור עולה ב-1% וסידיני עולה ב-0.5%. בסין פורסם הבוקר כי מחירי הבתים החדשים בסין עלו בחודש אוגוסט ב-0.2% לעומת החודש הקודם, התקררות מסוימת לאחר עלייה של 0.4% שנרשמה בחודש יולי, בורסת שנחאי מוסיפה 0.2%.
- **הנפט נסחר ביציבות.** נפט מסוג טקסס מתוק נסחר ברמה של 49.9 דולר לחבית ונפט מסוג ברנט עולה ב-0.2% ל-55.7 דולר לחבית.
- **ההאטה בצמיחה של המשק הישראלי.** ברבעון השני של השנה עלה התוצר המקומי ב-2.4% בחישוב שנתי זאת לעומת עלייה של 2.7% באומדן הראשון. המשק הישראלי ממשיך לצמוח בקצב סביר (לפי הפוטנציאל שלו), אך כנראה שהייסוף בשקל מעודד את היבוא (3.4% לעומת 1.1% בעדכון הקודם) על חשבון השימושים המקומיים, מה שממתן את התוצר (פוגע בערך המוסף של המשק). כזכור, בנק ישראל ציפה לעדכון האומדן הראשוני כלפי מעלה. צמיחה סביב 2.4% תומכת ביציבות בריבית לתקופה ממושכת. להערכתנו הצמיחה השנה תגיע ל-2.8%.
- **החוב החיצוני ברוטו של ישראל כאחוז מהתוצר ירד ל-26% ברבעון ב', זאת לעומת 26.3% ברבעון א' ו-28.5% לפני שנה.** השיפור ביחס חוב חיצוני לתוצר נבע בעיקר מהייסוף בשקל יחסית לעלייה בתוצר הנומינלי. מדובר בפרמטר חשוב ליציבות המשק עבור חברות הדרוג ומשקיעים זרים ולכן ירידה ביחס חוב חיצוני לתוצר גם תומך בעקיפין בייסוף בשקל.
- **נתונים שצפויים להתפרסם היום:** הלמ"ס תפרסם את נתוני הייצור התעשייתי ומדדי פדיון לכל ענפי המשק יולי 2017 ואת (שיעור אבטלה) נתונים מסקר כוח אדם - אוגוסט 2017. בגוש היורו יתפרסם מדד המחירים לצרכן לחודש אוגוסט עם צפי לעלייה של 0.3%.

ביצוע מדדים עיקריים ומחירי סחורות

מדדי אג"ח				ביצוע מדדים עיקריים בארץ ובעולם			
מרווח	שינוי מאתמול (bps)	תשואה					
-	0	1.38%	US2				
-	0	2.20%	US10				
*-129	-3	0.09%	IIGov2				
*-52	-5	1.68%	IIGov10				
115	0	1.01%	תל בונד 60				
169	-2	2.27%	שקל				
56	-1		IBOXXIG				
326	-1		IBOXXHY				
* מרווח מול ממשלתי מקביל; ** מרווח מול ארה"ב; *** קונצרני בארה"ב (מדורג = IG, לא מדורג = HY)							
-0.09%	3.18	יין/מ	0.27%	1.19	יורו/דולר	0.23%	4.21
						יורו/מ	-0.03%
						3.52	

* ראו גילוי נאות בקובץ המצ"ב

