

לקובץ PDF לחץ כאן

[DateSent]

בנק הפועלים פרסם דוח ל-Q4.19

בנק הפועלים דיווח כצפוי על הפסד גדול ברבעון הרביעי של השנה. ההפסד עמד על 629 מיליון שח, ונובע מהפרשה של 1.0 מיליארד שח לסיום החקירה בארה"ב, מעליה משמעותית בהפרשות להפסדי אשראי בסכום של 876 שח המהווה קצב שנתי של 1.19%. מהאשראי לציבור, וכן מירידה קלה בהכנסות המימון. הבנק סיים את כל שנת 2019 עם תשואה על ההון של 4.6% בלבד, כאשר הבנק הצליח להוריד את המשקלות הכבדה של החקירה בארה"ב. הגיע להסכם שכר עם העובדים, וגם החל בביצוע הפרשות גבוהות להפסדי אשראי על רקע המשבר. הלימות ההון עומדת על 11.53%, כאשר מעבר לחלוקת מניות ישראלט כדיבידנד לא מובצעת חלוקה נוספת, וסביר שעל רקע המשבר לא יהיו חלוקות נוספות בזמן הקרוב. **הבנק מדווח עוד כי השפעות נוספות של המשבר הן הפסדי נוסטרו של כ 750 מיליון שח, ומנגד שיפור בתיק האקטוארי של 500 מיליון שח (נכון ליום פרסום הדוח).**

בזק פרסמה דוח ל-Q4.19

הכנסות הרבעון הסתכמו לכ-2.2 מיליארד שח, EBITDA הסתכם לכ-600 מיליון שח והפסד נקי הסתכם לכ-5 מיליון שח. התחזית שלנו לרבעון הניחה הכנסות של כ-2.2 מיליארד שח, EBITDA של כ-601 מיליון שח ורווח נקי של כ-17 מיליון שח. החברה לא פרסמה בשלב זה תחזית לשנת 2020, בשל חוסר הוודאות בנוגע להשליכות וזיכוס הקורונה. בזק תבחן פרסום התחזית עם פרסום התוצאות לרבעון הראשון של 2020, ככל שיתאפשר.

אלוני חץ פרסמה דוח ל-Q4.19

ההכנסות מדמי שכירות הסתכמו ברבעון בכ-228 מיליון ש"ח, צמיחה של כ-28% ביחס לרבעון המקביל. ה-FFO המיוחס לבעלי מניות החברה הסתכם ברבעון בכ-127 מיליון ש"ח, צמיחה של כ-13% ביחס לרבעון המקביל. ה-FFO למניה הסתכם הרבעון בכ-73 אגורות, גידול של כ-11% בהשוואה לרבעון המקביל. הרווח הנקי המיוחס לבעלים הסתכם ברבעון בכ-550 מיליון ש"ח, גידול של כ-320% בהשוואה לרבעון המקביל.

דירקטוריון החברה החליט על מדיניות דיבידנד לשנת 2020 לפיה ישולם דיבידנד בסך של 116 אגורות למניה בשנת 2020, שישולם ב-4 תשלומים רבעוניים של 29 אגורות למניה כל אחד. בהתאם למדיניות זו, באפריל 2020 ישולם דיבידנד בגין הרבעון הראשון של השנה (בסך כולל של 50 מיליון שח).

השפעת הקורונה על ספקיות המזון בישראל

ע"פ גלובס, במהלך השבועיים האחרונים חלה עלייה חריגה במכירות שוק מוצרי הצריכה לאור התפרצות הקורונה, כאשר מכירות האלכוהול גל ומגבונים החיטי בשבועיים האחרונים היו גבוהות משנת 2019 כולה. בהתאם לתזונו סטורנקס, בשבוע האחרון (8-14 במרץ) שוק מוצרי הצריכה בישראל רושם גידול של 45% לעומת אשתקד. הזינוק המרשים ביותר במכירות הינו בתחום טיפוח הפרט, עצמך בכ-80%, ומוצרים לבית, עצמך בכ-68%. היקף הגידול במכירות מזון לתקופה הסתכם לכ-40%. עוד עולה מנתוני סטורנקסט כי ערוץ המכירה הצומח ביותר הוא הדיסקאונט, הפארום והחתינות השונות. יחד עם זאת, על אף שבתחום הקמעונאות הספקים נהנים מצמיחה משמעותית, ספקיות המזון חוות פגיעה משמעותית במכירותיהן לשיוק המוסדי, ובפרט במכירות למלונות, בתי קפה, פאבים ומסעדות. כמעט לכל חברות המזון קיימת פעילות מהותית בתחום המוסדי, שיכולה לנוע בין 50%-15%, בתלות בגודל הספק.



חדשות בארץ ובעולם

ירידות חדות באסיה: המסחר בסיאול הופסק; הנפט עולה ב-9%

המסחר בבורסות אסיה מתנהל בירידות חדות והמסחר בדרום קוריאה הופסק יותר היום ל-20 דקות אחרי שמדד קוספי צנח ביותר מ-8%. טוקיו יורדת ב-1.6% אחרי שמוקדם יותר נרשמו עליות; סיאוול נפלת ב-7.3%; סידני יורדת ב-3.1% אחרי הורדת ריבית נוספת של הבנק המרכזי במדינה; הונג קונג יורדת ב-4.2%; שנחאי נחלשת ב-2.1% אחרי שבסין דווח כי לא נרשמו לראשונה מתחילת המשבר הדבקות מקוויט בקורונה וכל המקרים שהתגלו יובאו למדינה על ידי שבים מחו"ל. בפיליפינים צונחת הבורסה ביותר מ-13% אחרי שמוקדם יותר צנח המדד בבורסת מנילה ב-24%. בשוק הסחורות, הנפט מתאושש מהירידת החדות שנרשמו אתמול; נפט מסוג טקסס מתוק למסירה באפריל עולה ב-9% ל-22.2 דולר לחבית; נפט מסוג ברנט למסירה במאי עולה ב-3.3% ל-25.7 דולר לחבית.

דאו ג'ונס מתחת ל-20,000 נקודות; מחק את כל ראלי טראמפ

בורסות וול סטריט מחקו את כל העליות שרשמו מאז כניסתן של דונלד טראמפ לבית הלבן, על רקע חששות המשקיעים כי תמריצים כלכליים שעליהם הודיעו הממשל האמריקאי והבנק הפדרלי לא יספיקו כדי למנוע מהכלכלה הגדולה בעולם לשקוע במיתון. עם זאת, הירידות התמזגו משמעותית לקראת סגירת המסחר בניו יורק על רקע ההצבעה בסנאט האמריקאי על חבילת סיוע שאושרה בשבוע שעבר על ידי בית הנבחרים, ואשר כוללת בדיקות קורונה בחינם, חופשת מחלה בתשלום של עד שבועיים וסיוע נוסף על רקע התפרצות הקורונה. הצעת החוק אשרה בסנאט ברוב של 90 בעד ושמונה מתנגדים, ובכך נסללה הדרך להפיכתה לחוק בתחומתו של נשיא ארה"ב דונלד טראמפ. מדד דאו ג'ונס ירד אתמול ב-6.3% ונסגר מתחת לרמה של 20,000 נקודות בראשונה זה שלוש שנים, לאחר שבמהלך המסחר כבר צלל ביותר מ-10% תוך מחיקת כל העליות שרשם מאז השבעתו של דונלד טראמפ לנשיא ארה"ב ב-20 בינואר 2017. באותו היום נסגר המדד ברמה של 19,827.25 נקודות, ומאז נסק בקרוב ל-50% לשיא סגירה של 29,551.42 נקודות ב-12 בפברואר השנה. מדד נאסד"ק ירד אתמול ב-4.7% ומדד S&P 500 נסגר בירידה של 5.2%. והשלים בכך נפילה של 30% מהשיא שאילו טיפס בחודש שעבר.

בנק ישראל יקצה 15 מיליארד דולר להזרמת דולרים לבנקים

בנק ישראל הודיע אתמול כי יקצה 15 מיליארד דולר מיתרות המט"ח לעסקות החלף מול מערכת הבנקאות המקומית גם לטווחים של למעלה משבוע. כידוע, היתרות של בנק ישראל עלו בצורה ניכרת בשנים האחרונות בעקבות רכישות מט"ח של הבנק. בנק ישראל ימשיך להפעיל כלי זה כל עוד הלחצים לניזילות דולרית ימשיכו להיות גבוהים מאוד. הביקוש העצום במט"ח נובע בעיקר מגופים מוסדיים אשר נאלצים לסגור פוזיציות גידור במט"ח בעקבות ירידות חדות בשווקים בחו"ל. המשנה לנגיד, אנדרו אביר, אמר כי בנק ישראל ישקול גם רכישת אג"ח קונצרני, אם המצוקה בשוק תמשך אחרי התוכנית הפיסקאלית של הממשלה.

בנק ישראל: "רכישת אגרות חוב קונצרניות על השולחן"

"אנו עוקבים אחרי שוק האג"ח הקונצרני. הממשלה צריכה להעניק למגזר העסקי עזרה ריאלית. חלק מהמצוקה בשוק הזה נובעת מהאידאות לגבי המדיניות הממשלתית בנושא. הממשלה צריכה לתת זרימות אם נראה המשך של מצוקה בשוק הקונצרני אחרי התוכנית הפיסקאלית של הממשלה, אז בוודאי אנו רואים לקחת את האפשרות של רכישת אג"ח קונצרני בחשבון", את הדברים אלה אמר אתמול המשנה לנגיד בנק ישראל אנדרו אביר, בשיחה מיוחדת עם כלכליסט. השיחה התקיימה על רק המהומה המתחוללת בשוק האג"ח הקונצרני בעקבות משבר התפשטות נגיף הקורונה, שהקריס את הבורסות בעולם. בדומה למשבר הפיננסי של 2008, הנגיף גם הזניק את התשואות של אגרות החוב הקונצרניות. זו הפעם הראשונה שבבנק ישראל, או בכל רגולטור פיננסי ישראלי, מתייחסים לסוגיה מאז פרץ המשבר וקריסת אגרות החוב.

צפוי זינוק באבטלה

לשכת התעסוקה מדווחת על עלייה של 200 אלף בקשות לדמי אבטלה מתחילת חודש מרץ. בלשכת התעסוקה מעריכים שמספר המובטלים עלול להגיע ל-500 אלף עד 1.2 מיליון בעקבות משבר הקורונה.

התכווצות בפעילות בתעשייה בישראל

מדד מנהלי הרכש PMI ירד ב-4.8 נקודות בפברואר ל-45.3, רמה אשר משקפת התכווצות בפעילות. כל רכיבי המדד ירדו, בפרט רכיב התעסוקה (ירידה של 14.5 נקודות), תפוקת הייצור (-11) והזמנות בשוק המקומי (-7). חשוב להדגיש שבחודש מרץ צפויה ירידה חדה נוספת עם התקנות החדשות לגבי השבתה חלקית בפעילות במשק. ניתן להתעדד שבסין הפעילות בתעשייה חוזרת בהדרגה לפעילות.

נתונים שצפויים להתפרסם היום

אירופה- תפוקת ענף הבניה ארה"ב- מדד הייצור של פילדלפיה אסיה- החלטת הריבית ביפן ישראל- מדדי הפריון למשק

תשואות מדדים מובילים, סחורות ואגרות חוב

תחילת שנה	תחילת חודש	שינוי ב-% אתמול	מחיר אחרון	TEL AVIV Index
-29.78%	-26.21%	-6.70%	1181.97	TEL-AVIV 35
-35.91%	-33.00%	-6.07%	950.25	TEL-AVIV 90
-31.15%	-27.84%	-6.48%	1113.17	TEL-AVIV 125
תחילת שנה	תחילת חודש	שינוי ב-% אתמול	מחיר אחרון	US Index
-25.77%	-18.82%	-5.18%	2398.1	S&P 500
-22.10%	-18.34%	-4.70%	6989.84	NASDAQ
-40.59%	-32.87%	-10.42%	991.16	RUSSEL 2000
454.79%	90.60%	0.71%	76.45	VIX
תחילת שנה	תחילת חודש	שינוי ב-% אתמול	מחיר אחרון	EU Index
-32.75%	-25.55%	-3.77%	279.66	STOXX 600
-36.28%	-28.90%	-5.56%	8441.71	DAX
-32.64%	-22.62%	-4.05%	5080.58	FTSE 100
-37.19%	-29.14%	-5.94%	3754.84	CAC 40
תחילת שנה	תחילת חודש	שינוי ב-% אתמול	מחיר אחרון	ASIA Index
-30.03%	-21.71%	-1.04%	16552.8	NIKKEI 225
-22.53%	-16.47%	-2.03%	21839.1	HENG SENG
-12.57%	-9.10%	-1.50%	3581.6	CSI 300
-29.56%	-23.56%	0.00%	787.8	MSCI Emerging mkt
תחילת שנה	תחילת חודש	שינוי ב-% אתמול	מחיר אחרון	Future & Commodity
-61.43%	-47.92%	10.53%	23.61	WTI OIL
-2.28%	-6.52%	-0.23%	1482.61	GOLD
-32.40%	-27.68%	0.79%	12.0635	SILVER
-10.78%	-5.73%	1.10%	345.50	CORN
-12.26%	-5.17%	0.72%	838.75	SOYBEANS
תחילת שנה	תחילת חודש	שינוי ב-% אתמול	מחיר אחרון	Currency
9.39%	8.73%	-1.89%	3.7817	USD / ILS
6.69%	8.43%	-3.37%	4.1379	EURO / ILS
-2.46%	-0.82%	0.11%	1.094	EURO / USD
-0.13%	0.45%	-0.24%	108.5535	USD / JPY
-12.64%	-9.64%	0.15%	1.1587	GBP / USD
1.49%	1.07%	0.00%	7.0655	USD / CNY
מרווח	שינוי אתמול (bp)	תשואה	Bond	
-	0	0.53%	US 2 YEAR	
-	-4	0.81%	US 5 YEAR	
-	6	1.24%	US 10 YEAR	
-11	8	0.42%	ISRAEL GOV 2 YEAR	
13	9	0.94%	ISRAEL GOV 5 YEAR	
16	17	1.40%	ISRAEL GOV 10 YEAR	
340	24	4.22%	תל בונד 60	
751	-1	8.17%	תל בונד שקל	



לידר ושות' בית השקעות בע"מ מקבוצת לידר שוקי הון
רחוב הארבעה 21, תל אביב | טל: 03-6845757 | פקס: 03-6853003

לגילוי נאות לחץ כאן

ללקוחות כשירים בלבד

הסר | דוח כספאם

נשלח באמצעות תוכנת ActiveTrail