

היום בחדשות

מיקרו

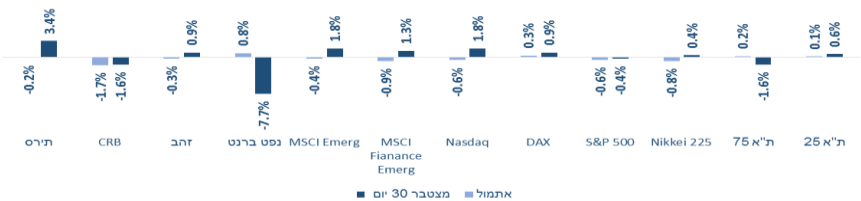
- **בנק דיסקונט הודיע הבוקר על "מהלך של גיוס הון בדרך של הנפקה אחידה לציבור של מניות ו/או כתבי אופציה למניות.** עיתוני הגיוס, היקפו ותנאיו יקבעו בהתאם לתנאי השוק בסמוך למועד ההנפקה. גיוס ההון נעשה על רקע הצמיחה המואצת בתיק האשראי של הבנק ונועד לאפשר את מימוש פוטנציאל הצמיחה העסקית, הגדלת הרווחיות ושיפור יחס היעילות והתשואה על ההון". (נציין כי לידר הנפקות מקבוצת לידר שוקי הון הינה חלק הקונסורציום המפיצים בהנפקה).
- **שותפויות לווייתן.** ה- Financial times מדווח כי **הירדנים לוחצים על ממשלת ישראל ומתנים את החתימה על חוזה ייצוא הגז ממאגר ללויתן לידרן, במתן ייצוא תוצרת ירדנית בשווי מיליארד דולר בשנה.** על פי ג'אוווד ענעני, המשנה לראש ממשלת ירדן לכלכלה ולתעשייה, עסקת הגז בין ירדן וישראל בשלביה הסופיים, ויש הסכמות על מרבית מהתנאים, אולם הנציגים הירדנים שמובילים את המשא ומתן, הציגו לנציגים הישראלים בקשה לייצא סחורות בשווי 1 מיליארד דולר או כרבע ממה שמייצאת ישראל בעצמה מידי שנה לגדה המערבית.
- **ע"פ גלובס, בנק דיסקונט יוצא במהלך מרוכז למכירת 5 נכסים ב-100 מיליון שקל בקירוב.** לאחר שבשנתיים האחרונות ביצע הבנק תהליך מימוש נכסים נקודתי, בימים אלה החל הבנק במהלך למכירת כמה נכסים בעת ובעונה אחת בתל אביב, בירושלים, בחיפה ובהרצליה - והוא מתכוון להשלים את המכירה בתוך 6-8 שבועות. הנכס הגדול ביותר שמוכר הבנק הוא 70% מבניין משרדים ברחוב לילנבלום בת"א, שבו שכן חלק ממטה הבנק, וכולו צפוי להתפנות עד סוף השנה.
- **ע"פ דה מרקר, אתמול הוגשה תביעה לבית המשפט המחוזי בלוד נגד טבע וסיטיגרופ.** בתביעה נטען כי להנהלת טבע היה די זמן לאמת את הנתונים שהציגו לה בעלי החברה המקסיקנית שרכשה ב-2.3 מיליארד דולר - והיא יכולה הייתה להבין עוד קודם לכן אם הונו אותה, כפי שהיא טוענת כעת. התובעים טוענים כי העובדה שטבע, שמנסה כעת לבטל את העסקה, מאשימה את המוכרים, פרננדו וליאופולדו דה חוסו עבדאללה אספיוסוה, בכך שהציגו לה מצגי שווא לפני הרכישה ולפני השלמת העסקה, אינה פוטרת את הנהלת טבע מהאחריות למהלך.
- **ע"פ כלכליסט, שפיר הנדסה בשליטת משפחת שפירא, מעוניינת לרכוש את אפריקה תעשיות מאפריקה ישראל ומחזיקי האג"ח שלה.** בעלי השליטה בשפיר קיימו מספר פגישות בחצי השנה האחרונה עם מנהלי אפריקה, נדב גרינשפון ואברהם נובורוצקי, לקידום הרכישה. המגעים הגיעו לשלב מתקדם, אך לפני כשלושה שבועות החליטו מחזיקי האג"ח של החברה-האם, אפריקה ישראל, שמנהלים מו"מ להסדר חוב, לשכור את שירותיו של בנקאי השקעות כדי שימכור את השליטה בחברה-האם, או לחילופין את השליטה בחברות-הבנות (אפריקה נכסים, דניה סיבוס, אפריקה מגורים ואפריקה תעשיות) בנפרד. גם כשהמכר ייצא לדרך צפויה שפיר להיות המתמודדת המרכזית על רכישת אפריקה תעשיות. עם זאת, שפיר תתנה את הרכישה בהסדר חוב ומחיקה של חלק מחובות החברה-הבת נגב קרמיקה.
- **ע"פ דה מרקר, יצחק תשובה ויקיר גבאי מתכננים להגדיל את פעילות הנדל"ן הפרטית המשותפת שלהם בתחום הדיור להשכרה בארה"ב.** השותפים בוחנים בימים אלה הנפקה של פעילות נדל"ן זאת בבורסת יורונקסט בפריז לפי שווי של כמיליארד דולר, ולגייס באמצעותה כמה מאות מיליוני דולרים שיזרמו לחברה המשותפת. תשובה וגבאי מקיימים מגעים גם עם גופים ישראליים ובינלאומיים במטרה להכניס אותם כשותפים, ולאחר מכן להנפיק את הפעילות המשותפת.

מאקרו

- **המסחר בבורסות אסיה מתנהל בירידות שערים** לקראת העימות שיערך הלילה בין הילרי קלינטון לדונלד טראמפ ועל רקע הירידה החדה במחירי הנפט ביום שישי שלא תומחרה בביצועי המדדים באסיה בסוף השבוע. טוקיו יורדת ב-0.6%, הונג קונג מאבדת 0.7%, שנחאי משילה מערכה 0.7%, סידני יורדת ב-0.1% וסיאול נחלשת ב-0.3%.
- **היום לא צפויה הפתעה בריבית, אך עדכון תחזית המאקרו של בנק ישראל עשוי להשפיע על שוק האג"ח.** ראשית, לא צפוי שינוי בשימוש ב- forward guidance ("המדיניות המוניטרית תיוותר מרחיבה למשך זמן רב") וגם המשפט "הוועדה המוניטרית סבורה שהסיכונים להשגת יעד האינפלציה נותרו גבוהים" יישמר בהודעה. אנו מעריכים כי בנק ישראל יעדכן את תחזית הצמיחה לשנה זו ל- 2.7% (מ- 2.4%), ישמור על תחזית אינפלציה של 1% שנה קדימה וידחה את תחזית מועד העלאת הריבית הראשונה לראשית 2018.
- **נמשכת המגמה החזקה בשוק המשכנתאות.** לפי הערכות במערכת הבנקאית, חודש ספטמבר יסתיים עם משכנתאות חדשות ב-5.2-5.5 מיליארד שקל. זאת, לעומת ממוצע של 5.2 מיליארד שקל בשנה האחרונה, ו-5.5 מיליארד שקל בחודשים יולי ואוגוסט. בבנקים מציינים כי אמנם ישנה עלייה בהתחלות בנייה, אך היא עדיין לא מדביקה את הקצב של הגידול בביקוש, ולכן נתוני המשכנתאות ממשיכים להיות גבוהים.
- **נמשכת המגמה השלילית ביצוא הסחורות, שעיקרה ביצוא לארה"ב, בריטניה וסין.** מדינות אלו מהוות כשליש מהיקף יצוא הסחורות הישראלי, שאין ילומים. יצוא הסחורות ירד בכ-5.7% והסתכם בכ-28 מיליארד דולר במחצית הראשונה של 2016, מתוך יצוא הסחורות שאין ילומים ירד בכ-5.2% והסתכם בכ-24 מיליארד דולר בלבד, לעומת 25.3 מיליארד דולר ב-2015, כך עולה מבדיקה שערכו כלכלני מכון היצוא. המגמה נובעת מהירידה החדה ביצוא בענפים הרכיזיים (תרופות, רכבים אלקטרוניים וכימיקלים). בהשוואה לתקופות מקבילות בין השנים 2010-2016 נמצא כי זוהי הרמה הנמוכה ביותר שנרשמה ביצוא הסחורות (ללא ילומים) בשש השנים האחרונות.
- **נתונים שצפויים להתפרסם היום:** ישראל, ריבית בסיס לחודש אוקטובר ופדיון ברשתות שיווק - אוגוסט 2016. גרמניה, סקר ה- IFO למצב העסקים. גוש האיר, דראגי ינאם היום ב 18:00. ארה"ב, מכירות בתים חדשים.

ביצוע מדדים עיקריים ומחירי סחורות

ביצוע מדדים עיקריים בארץ ובעולם				מדדי אג"ח			
מדד	תשואה	שינוי מאתמול (bps)	מרווח	מדד	תשואה	שינוי מאתמול (bps)	מרווח
US2	0.75%	0	-	תל בונד 60**	1.52%	0	157**
US10	1.61%	0	-	שקל**	2.71%	-2	192**
IIGov2*	0.13%	0	-62*	IBOXXIG***		1	77***
IIGov10*	1.72%	-2	11*	IBOXXHY***		5	387***
* מרווח מול ארה"ב; ** מרווח מול ממשלתי מקביל; *** מדד אג"ח קונצרני בארה"ב (מדורג = IG, לא מדורג = HY)							
דולר/ש"ח	3.76	0.03%	יורו/ש"ח	4.22	0.18%	יורו/דולר	1.12
יורו/ש"ח	0.15%	יין/ש"ח	3.73	0.10%			



* ראו גילוי נאות בקובץ המצ"ב