

היום בחדשות

מיקרו

- < ע"פ דה מרקר, שבוע אחרי שירוקום תקשורת הגישה לבית המשפט הסדר נושים מוצע הכולל את כניסתו של נתי סידוף כמשקיע לחברה - בנק מזרחי טפחות הודיע אתמול לבית המשפט על התנגדות נחרצת להסדר. לטענת הבנק, יורוקום מנסה ליצור מצג של הסדר, ואולם אין, נכון להיום, ולראשיתו של הסדר. הבנק מבקש להשעות את המשא ומתן ולקיים קיים את הדיון בבקשה הדחופה שהגיש בתחילת החודש למנותו ככונס נכסים זמני על שני נכסים שמשועבדים ליורוקום נדל"ן כנגד חוב של כ-250 מיליון שקל.
- < ע"פ כלכליסט, שופרסל צפויה לתת השבוע על הסכם שיתוף פעולה עם חברת התיירות גולבר, שבאמצעותו תרחיב פעילותה גם לתחום התיירות. במסגרת ההסכם תציע שופרסל חופשות בחו"ל במחירים מופחתים לחברי המועדון שלה באמצעות גולבר. העסקה אמורה להניב לשופרסל עמלה מכל עסקה ולהעצים את פעילות גולבר עם חשיפתה לכ-1.8 מיליון בתי אב החברים במועדון הלקוחות של שופרסל. מנכ"ל שופרסל איציק אברכהן אמר כי "תחת מטרית הפיננסים יש לנו תוכנית להקים פעילות תיירות. אנחנו בשלבים אחרונים של הערכות ונשאר לסיים את הפרק המסחרי. שופרסל תהיה סוכנות תיירות אינטרנטית, וברצפת המכירה של שופרסל הלקוחות יקבלו הצעה איכותית משת"פ בינינו לחברה מצטיינת בשירותי תיירות."
- < ע"פ גלובס, במסגרת הדיונים על ההפרדה, החליטו פרטנר וסלקום לפנות לחברת ייעוץ חיצונית כדי שתייעץ להן איך להתמודד עם המצב שנוצר בשוק. הן שכרו את חברת הייעוץ OXERA שהמליצה על מודל שהיא קוראת לו 'הפרדה פונקציונלית' - מדובר בהפרדה בין המקטע הקמעונאי למקטע הסינונאי. זה מודל שבשורה התחתונה נועד להפריד בין בנק לחברת תשתיות, לבין בנק לחברת שירותים, שבה כל הקבוצה ממוזגת. היועצים מסבירים כי המודל יאפשר יצירת תחרות אפקטיבית, כאשר בשלב השני, לאחר כינונה של תחרות אפקטיבית, ניתן יהיה לבטל את משטר ההפרדה האופקית הקיים כיום, בכפוף למנגנוני הגנה תחרותיים שימנעו מבזק לסכל את התחרות וזאת בדומה למודל הקיים במדינות מערביות אחרות. על עף האמור, ההערכות הן כי הסיכוי ששר התקשורת איוב קרא או שר האוצר משה כחלון, יעזו לגעת בהפרדה המבנית בתקופה הנוכחית, כל עוד מתקיימות חקירות ובדיקות על הקשר שבין נתניהו לאלוביץ', הוא נמוך מאוד.
- < ע"פ כלכליסט, כחלק מהתרחבות פרויקט תשתית הסיבים העצמאית החליט מנכ"ל פרטנר, איציק בבנישתי, על שינוי ארגוני שבמסגרתו פרויקט הסיבים של החברה, Partner Fiber, ינוהל כפעילות עצמאית שתהיה במרכז הפעילות של חברת התקשורת. כחלק מהשינוי, פעילות הסיבים הועברה מיחידה בתוך חטיבת טכנולוגיות המידע לחטיבה ייעודית חדשה תחת ניהולו של נח הקר, שניהל עד כה את פעילות הרגולציה.

מאקרו

- < המסחר בבורסות אסיה מתנהל בעליות שערם לאחר שאמש הגיעה לסיומה השבתת הממשל בארה"ב ובעקבות החלטת הבנק המרכזי של יפן להותיר את הריבית ברמה שלילית. טוקיו מזנקת ב-1.3%, הונג קונג עולה ב-0.4%, שנחאי מתחזקת ב-0.6%, סינגפור עולה ב-0.4%, סיאול מוסיפה 1% לערכה וסידני עולה ב-0.8%.
- < הבנק המרכזי של יפן הותיר את הריבית ברמה שלילית בהתאם לתחזיות הכלכלנים. המשקיעים ימתינו למסיבת העיתונאים של נגיד הבנק כדי לחפש סימנים להעלאת ריבית עתידית במדינה ולהפסקת מדיניות ההרחבה הכמותית.
- < המסחר בוול סטריט ננעל בעליות שערם לאחר שהסנאט אישר את הפסקת השבתת שירותי הממשל הפדרלי. דאו ג'ונס עלה ב-0.5%, S&P 500 עלה ב-0.8% ונאסד"ק הוסיף 1% לערכו. צ'אק שומר, מנהיג הדמוקרטים בסנאט אמר כי שני הצדדים הגיעו להסכם שיאפשר את מימון השירותים הפדרליים לשלושה שבועות נוספים. הדמוקרטים מעוניינים להסדיר בתקופה זו את מעמדם של "חולמים" - מהגרים שהגיעו לארה"ב כילדים ומגנים במסגרת התוכנית הפדרלית(DACA (Deferred Action for Childhood Arrivals program). הדמוקרטים יגישו הצעת חוק שתאפשר את המשך התוכנית.
- < ישראל: בשנת 2017 החוב הממשלתי ירד ל-59.4% במונחי תוצר, זה הפעם הראשונה שהרמה ירדה מתחת ל-60% אשר מהווה הקריטריון של אמנת מאסטרייכט. בשנת 2017 החוב הציבורי (כולל גופים ציבוריים לא ממשלתיים) ירד ל-61.1% מ-62.4% בשנת 2016. בעשור האחרון החוב הציבורי ירד ב-11 נקודות האחוז. בשנת 2017 ישראל נהנתה מגרעון נמוך מהמתוכנן על רקע הכנסות חד פעמיות ענק, למרות מדיניות פסיקאלית מרחיבה בצד ההוצאות. בכל זאת, הירידה בחוב הממשלתי יתקבל בחיוב בקרב חברות הדירוג בעולם, אך לפי הערכתנו, יידרש המשך שיפור פיסקאלי ורגיעה מסוימת בתחום הגאופוליטי לפני שהן ישקלו העלאת דירוג של ישראל.
- < לפי דו"ח הציבות הפיננסי של בנק ישראל (מחצית ב' 17), הסיכונים הפיננסיים הם: היפוך המגמה בפעילות הריאלית במשק כתוצאה מזעזוע כלכלי בעולם או כתוצאה מאירועים גאופוליטיים, ירידה חדה במחירי הדיר במשק, שינוי חד בעקום הריביות הארוכות בעולם, והיפוך המגמה בשווקים הפיננסיים העולמיים. שוק הדיר, המינוף של משקי הבית ושוק הנכסים הם התחומים העיקריים בהם קיים חשיפה לסיכון עבור המשק הישראלי. יחד עם זאת, במחצית השנייה של 2017 הפוטנציאל לפגיעה של המשק עקב הסיכונים האלה נותר בינוני, בדומה למחצית הראשונה של השנה.
- < נתונים שצפויים להתפרסם: גרמניה וגוש האירו, מדד הסנטימנט הכלכלי ZEW. אנגליה, הזמנות תעשייתיות. ישראל, יצוא שירותים וארה"ב, מלאי נפט שבועי.

ביצוע מדדים עיקריים ומחירי סחורות

ביצוע מדדים עיקריים בארץ ובעולם				מדדי אג"ח			
				מרווח	שינוי מאתמול (bps)	תשואה	
US2	2.07%	-1	-				
US5	2.44%	-1	-				
US10	2.64%	-2	-				
IIGov2	0.19%	-1	*-187				
IIGov5	0.78%	3	*-167				
IIGov10	1.65%	1	*-99				
תל בונד 60**	0.68%	2	**114				
שקלי**	2.11%	-2	**150				
IBOXXIG***		0	***88				
IBOXXHY***		0	***120				

ת"א 35	1.4%	0.3%	4.5%	1.0%	6.0%	2.2%	0.4%	7.3%	0.6%	1.3%	4.5%	4.2%	1.2%	0.5%	3.3%	0.5%	7.4%	2.3%	0.4%	6.5%	-0.6%	2.6%	0.4%	זהב
ת"א 90	1.4%	0.3%	4.5%	1.0%	6.0%	2.2%	0.4%	7.3%	0.6%	1.3%	4.5%	4.2%	1.2%	0.5%	3.3%	0.5%	7.4%	2.3%	0.4%	6.5%	-0.6%	2.6%	0.4%	WTI OIL
ת"א 125	1.4%	0.3%	4.5%	1.0%	6.0%	2.2%	0.4%	7.3%	0.6%	1.3%	4.5%	4.2%	1.2%	0.5%	3.3%	0.5%	7.4%	2.3%	0.4%	6.5%	-0.6%	2.6%	0.4%	Nikkei 225
ת"א 125	1.4%	0.3%	4.5%	1.0%	6.0%	2.2%	0.4%	7.3%	0.6%	1.3%	4.5%	4.2%	1.2%	0.5%	3.3%	0.5%	7.4%	2.3%	0.4%	6.5%	-0.6%	2.6%	0.4%	MSCI Emerg
ת"א 125	1.4%	0.3%	4.5%	1.0%	6.0%	2.2%	0.4%	7.3%	0.6%	1.3%	4.5%	4.2%	1.2%	0.5%	3.3%	0.5%	7.4%	2.3%	0.4%	6.5%	-0.6%	2.6%	0.4%	Stoxx 600
ת"א 125	1.4%	0.3%	4.5%	1.0%	6.0%	2.2%	0.4%	7.3%	0.6%	1.3%	4.5%	4.2%	1.2%	0.5%	3.3%	0.5%	7.4%	2.3%	0.4%	6.5%	-0.6%	2.6%	0.4%	DAX
ת"א 125	1.4%	0.3%	4.5%	1.0%	6.0%	2.2%	0.4%	7.3%	0.6%	1.3%	4.5%	4.2%	1.2%	0.5%	3.3%	0.5%	7.4%	2.3%	0.4%	6.5%	-0.6%	2.6%	0.4%	Russel 2000
ת"א 125	1.4%	0.3%	4.5%	1.0%	6.0%	2.2%	0.4%	7.3%	0.6%	1.3%	4.5%	4.2%	1.2%	0.5%	3.3%	0.5%	7.4%	2.3%	0.4%	6.5%	-0.6%	2.6%	0.4%	Nasdaq
ת"א 125	1.4%	0.3%	4.5%	1.0%	6.0%	2.2%	0.4%	7.3%	0.6%	1.3%	4.5%	4.2%	1.2%	0.5%	3.3%	0.5%	7.4%	2.3%	0.4%	6.5%	-0.6%	2.6%	0.4%	S&P 500
ת"א 125	1.4%	0.3%	4.5%	1.0%	6.0%	2.2%	0.4%	7.3%	0.6%	1.3%	4.5%	4.2%	1.2%	0.5%	3.3%	0.5%	7.4%	2.3%	0.4%	6.5%	-0.6%	2.6%	0.4%	ת"א 125
ת"א 125	1.4%	0.3%	4.5%	1.0%	6.0%	2.2%	0.4%	7.3%	0.6%	1.3%	4.5%	4.2%	1.2%	0.5%	3.3%	0.5%	7.4%	2.3%	0.4%	6.5%	-0.6%	2.6%	0.4%	ת"א 125

דולר/₪	3.42	-0.09%	יורו/₪	4.19	-0.04%	יורו/דולר	1.23	-0.04%	יין/דולר	111.09	0.16%
--------	------	--------	--------	------	--------	-----------	------	--------	----------	--------	-------

*ראו גילוי נאות בקובץ המצ"ב