

לקובץ PDF לחץ כאן

[DateSent]

קרן יורק מצטרפת למרוץ לפירמידה השבררית של בזק

ע"פ כלכליסט, מתעניינת חדשה ומפתיעה ברכישת בזק: קרן יורק האמריקאית, שביצעה כמה השקעות בעבר בישראל, בוחנת את רכישת השליטה בענקית התקשורת. נציגי הקרן קיימו באחרונה שיחות מול בכירי החברה ובנק ההשקעות אופנהיימ, שמלווה יחד עם מגדל שוק הון את תהליך מכירת 65% ממניות בי.קום, שמחזיקה במתלים, והחלו במגעים מול צדדים שלישיים - ההסדר ביניהם מבוטל. בן משה דורש בחזרה את הבחירה כי השווי הנכחי שלפיו נסחרת בי.קום, כ-708 מיליון שקל, אינו ריאלי מבחינתו וכי תגיש הצעה רק בשווי נמוך משמעותית ממנו.

המפקחת על הבנקים לאל: הקפיוא את ההלוואות לצרכנים במיזם עם שופרסל

ע"פ דה מרקר, המפקחת על הבנקים, חזרה בר, פותה אל מנכ"לית בנק דיסקונט ולמנכ"ל החברה הבת כאל בדרישה להקפיא את קידום מכירת ההלוואות במסגרת מיזם שופרסל פיננסים. החליטה הפיקוח על הבנקים להקפיא את פעילות המיזם מנעתי מכך שבבנק ישראל לא אהבו את הסרטון הפנים ארגוני שהופץ באחרונה לעובדי שופרסל. בסרטון נאמר כי במהלך שלושת החודשים האחרונים קיימה שופרסל פילוט, שבמסגרתו הוענקו באחד הסניפים יותר מ-80 הלוואות ללקוחות פרטיים. בחברה התגאו בכך שמדובר בגיוס הלוואות העוקפים גבוהים אך יותר מאשר בבנקים. ההלוואות הללו הוענקו לכלל לקוחות שופרסל, ולא רק ללקוחות המיזם שהשוקף כאל. בעקבות כך, בפיקוח על הבנקים רוצים לוודא שאשראי שנמכר על ידי שופרסל אכן עומד בכל הקריטריונים שהגדיר בנק ישראל עבור בנקים וגופים פיננסיים שמספקים אשראי לצבור.

סופית: בן משה נסוג מעסקת אפריקה ישראל

ע"פ כלכליסט, מוטי בן משה נסוג סופית מעסקת אפריקה ישראל ומאשים את מחזיקי האג"ח בפיוצוץ ההסדר. במכתב ששלח לנציגות המחזיקים כותב בן משה כי מאחר שהם העמידו תנאים להארכת מעמד התנאים המתלים, והחלו במגעים מול צדדים שלישיים - ההסדר ביניהם מבוטל. בן משה דורש בחזרה את הפיקוח שהשקיף לעסקה. המחזיקים יכנסו היום אסיפה במטרה להתחיל במגעים עם רוכשים חדשים, בראשם נתי סידוף ולארי מיזל.

שנה טובה בשוק החלב: המכירות של שלוש המחלבות הגדולות צמחו ב-4.4%

ע"פ דה מרקר, שלוש המחלבות הגדולות – תנובה, טרה ושטראוס הציגו ב-2018 צמיחה בשיעור של 4.4% במכירות, שהסתכמו ב-344 מיליון שקל במונחים כספיים – כך על פי נתוני סטורנקסט. בפירוט לפי מחלבות, עולה כי המכירות של שטראוס צמחו ב-5.5% (93 מיליון שקל); המכירות של תנובה עלו ב-3.7% (146 מיליון שקל), לאחר שנים של ירידה בהכנסות; והמכירות של טרה עלו ב-1.3% (16 מיליון שקל).

השינויים בענף הקמעונאות מגיעים גם למשכיר לצרכן: מצמצמת שטחי מסחר וסוגרת סניפים

השינויים בענף הקמעונאות שמשפיעים של שטחי המסחר של הקמעונאיות הגדולות מגיעים גם לרשת המשכיר לצרכן, החברה, שבניהול ובאליטת רמי שביט, מחייצלת ומצמצמת את פריסת שטחי המסחר שלה. הרשת עוברת בימים אלה את השטח שבו פעלה ב-8 השנים האחרונות במתחם גן העיר בתל אביב, ואת מחצית השטח שמשתרע על פני שתי קומות תתפוס רשת הפארם Be של שופרסל (לשעבר ניו-פארם), שתקיים בו סניף בשטח של כ-500 מ"ר. המשכיר מצמצמת את שטחי המסחר שלה גם במתחם הקריון של קבוצת קניוני עופר שבקרית ביאליק, שם תקטין הרשת את שטחה מגודל של 6,400 מ"ר לשטח של 3,000 מ"ר בלבד. לפי גורמים בענף, מי שעשויה להחליף את המשכיר בקריון היא רשת מקבוצת גוטסק (זארה) שבבעלות ג'ואי שוובל, בנוסף, המשכיר צפויה לעבור לצמצם שטחים גם באשדוד ולעבור מקניון לב אשדוד שצפוי להסירה, לחנות קטנה יותר בקריון הסי מול בשטח של 1,800 מ"ר.

חדשות בארץ ובעולם

המסחר בבורסות אסיה מתנהל בעליות שערים

המסחר בבורסות אסיה מתנהל בעליות שערים, על רקע אופטימיות לגבי שיחות הסחר בין ארה"ב לסין ובנקבות העליות שנרשמו אתמול בבורסות וול סטריט. טוקיו עולה ב-1.1%, הונג קונג עולה ב-2.5%, שנחאי עולה ב-1.2%, טאיפול עולה ב-1.9%, סידני עולה ב-0.9%. שיחות הסחר בין ארה"ב לסין ממשכות זה היום השלישי. לפי דיווחים, נשיא ארה"ב דונלד טראמפ נחוש בדעתו להשיג תוצאות במשא ומתן, אם כי בכירים אמרו כי ככל הנראה לא יושג הסכם והשיחות רק יתקדמו לסבב נוסף בדרג גבוה יותר. אתמול ציץ טראמפ בחשבון הטוויטר שלו כי השיחות "הולכות ממש טוב".

המסחר בבורסות וול סטריט ננעל בעליות שערים זה היום השלישי ברציפות

המסחר בבורסות וול סטריט ננעל בעליות שערים זה היום השלישי ברציפות, לאחר שנשיא ארה"ב דונלד טראמפ הביע שביעות רצון מהתקדמות שיחות הסחר בין ארה"ב לסין, שיימשכו גם היום. דאו S&P 500 עלה ב-1.1%; S&P 500 עלה 1% ומדד נאסד"ק עלה ב-1.1%. השיחות עם סין הולכות ממש טוב! ציץ אמש טראמפ, לאחר יומיים שבהם התקיימו מגעים בין נציגים מארה"ב ומסין בבייג'ינג. היה זה סבב ראשון של שיחות סחר בין ארה"ב לסין מאז שהסכימו טראמפ ועמיתו הסיני שי ג'ינפינג בחודש שבו, על הפסקת אש של 90 יום במלחמת הסחר בין שתי ההכללות הגדולות בעולם. השיחות, האחרונה שבה נרשם רצף עליות כזה ממושך היה בקיץ 2017. בסך הכל בשבעת ימי העליות האנרגיה האמריקאית, ויברג אמר לכתבים בבייג'ינג כי הדימויים הראשונים של השיחות "היו טובים". שר המסחר האמריקאי וילבור רוס הביע אתמול אופטימיות ואמר בראיון ל-CNBC כי "יש סיכוי טוב שגגיע להסדר סביר". בשיחות השתתף אתמול סגן נשיא סין, ליו הא, מה שמעיד כי הסינים עושים מאמצים להשיג תוצאה חיובית במגעים.

אשראי הצרכנים בארה"ב עלה בנובמבר מעבר למצופה

אשראי הצרכנים בארה"ב עלה בנובמבר מעבר למצופה. אשראי הצרכנים בארה"ב נותר גבוה בנובמבר, זה החודש השני ברציפות. כך לפי נתונים שפרסם אמש הבנק הפדרלי. האשראי גדל ב-22.1 מיליארד דולר בנובמבר לסכום מותאם עונתי של 3.98 טריליון דולר. היתה זו עליה חדה מהתחזיות, אך האטה קלה לעומת העליה של 25 מיליארד דולר שנרשמה באוקטובר, אשר היתה הקצב המהיר ביותר מזה 11 חודשים. בנובמבר היה החודש השלישי מבין ארבעת החודשים האחרונים שבו גדל אשראי הצרכנים ביותר מ-20 מיליארד דולר, דבר שלא קרה בארה"ב מזה ארבע שנים.

מחיר הנפט עלה זה היום השביעי ברציפות

מחיר הנפט עלה זה היום השביעי ברציפות, על רקע תקוות לקיצוץ תפוקה של מדינות אופ"ק. הפעם האחרונה שבה נרשם רצף עליות כזה ממושך היה בקיץ 2017. בסך הכל בשבעת ימי העליות האנרגיה של רצף השלוש השבועיים בלבד בצריכה הפרטית השנה. כבר בסוף 2019 מסתמנת התמתנות בעליות כאשר ההכנסות ממע"מ מקומי ברוטו (ללא החזרים) עלה ריאלית ב-1.2% בלבד לעומת הגבייה בדצמבר 2017. יחד עם זאת, הצריכה הפרטית עדיין נתמנת על ידי שוק עבודה הדוק ועליות השכר (4.3% y/y באוקטובר).

צפוי גרעון גבוה השנה

צפוי גרעון גבוה השנה. משרד האוצר צופה צמיחה של 3.1% השנה ומערך שהגרעון יגיע ל-50 מיליארד ₪, או כ-3.6% במונחי תוצר. כזכור, בדצמבר 18 האוצר דחה הצאות והחזיר מסיים במטרה להראות גרעון סביר בשנת 2018, זאת על חשבון הגרעון השנה. לפי הערכתנו, צפויה צמיחה מתונה יותר של 2.8% (על רקע השפעת ההתמתנות בסביבה הגלובלית) כאשר הגרעון צפוי להתקרב ל-4% תוצר, מה שידרוש התאמת פיסקאליית לאחר הבחירות, כולל העלאת מיסים.

סימני התמתנות מסיימת בצריכה הפרטית

סימני התמתנות מסיימת בצריכה הפרטית. מדד האמון הצרכני של פעלים ירד ב-1.1 נקודות בחודש דצמבר לאחר ירידה מצטברת של 2.3 נקודות בחודשיים הקודמים. עדיין מדובר ברמת אופטימיות גבוהה אך נמוכה יותר מהשיא ברבעון ג'. כנראה שמדובר בהשפעה שלילית עקב השחיקה בערכם של הנכסים הפיננסיים. גם הנגיד ירון התייחס לחשש להתמתנות בצריכה הפרטית השנה. בבק ישראל צופה גידול של 2.5% בלבד בצריכה הפרטית השנה. כבר בסוף 2019 מסתמנת התמתנות בעליות כאשר ההכנסות ממע"מ מקומי ברוטו (ללא החזרים) עלה ריאלית ב-1.2% בלבד לעומת הגבייה בדצמבר 2017. יחד עם זאת, הצריכה הפרטית עדיין נתמנת על ידי שוק עבודה הדוק ועליות השכר (4.3% y/y באוקטובר).

מוסדיים ממשכים לקנות מט"ח

מוסדיים ממשכים לקנות מט"ח. גופים מוסדיים ישראלים ממשיכים לרכוש מט"ח (1.2 מיליארד דולר נטו בנובמבר; 0.5 מיליארד רכישות של נכסים בחו"ל + 0.7 מיליארד הקטנת גידור) ולהדליף את שיעור החשיפה למט"ח (17.9% מסך הנכסים בגוב לעומת 17.3% לפני חודש ו-15.7% לפני שנה). חודש מרץ עד נובמבר גופים מוסדיים רכשו 8.8 מיליארד דולר, פעולה אשר תרמה לפחות מתון בשקל.

נתונים שצפויים להתפרסם היום

אירופה - בגרמניה המאזן המסחרי, מכרז אג"ח ל-10 שנים. בגוש האירו שיעור האבטלה. בבריטניה נגיד הבנק המרכזי קאריני נואם. ארה"ב - חברי ועדת השוק הפתוח בוסטיק ורוזנגרן נואמים, מלאי נפט גולמי, פרוטוקול גישת ועדת השוק הפתוח.

תשואות מדדים מובילים, סחורות ואגרות חוב

| תחילת שנה | תחילת חודש | שינוי ב-% אתמול | מחיר אחרון | TEL AVIV Index |
|-----------|------------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| 2.44% | 2.44% | 0.54% | 1499.56 | TEL-AVIV 35 |
| 2.27% | 2.27% | 1.59% | 1080.77 | TEL-AVIV 90 |
| 2.33% | 2.33% | 0.81% | 1364.19 | TEL-AVIV 125 |
| תחילת שנה | תחילת חודש | שינוי ב-% אתמול | מחיר אחרון | US Index |
| 1.71% | 1.71% | 0.70% | 2549.69 | S&P 500 |
| 2.84% | 2.84% | 1.26% | 6823.47 | NASDAQ |
| 4.21% | 4.21% | 1.78% | 1405.37 | RUSSEL 2000 |
| -15.81% | -15.81% | 0.09% | 21.4 | VIX |
| תחילת שנה | תחילת חודש | שינוי ב-% אתמול | מחיר אחרון | EU Index |
| 1.55% | 1.55% | -0.15% | 342.88 | STOXX 600 |
| 1.79% | 1.79% | -0.18% | 10747.81 | DAX |
| 1.23% | 1.23% | -0.39% | 6810.88 | FTSE 100 |
| -0.24% | -0.24% | -0.38% | 4719.17 | CAC 40 |
| תחילת שנה | תחילת חודש | שינוי ב-% אתמול | מחיר אחרון | ASIA Index |
| 0.95% | 0.95% | 0.82% | 20204.0 | NIKKEI 225 |
| 1.41% | 1.41% | 0.00% | 25836.4 | HENG SENG |
| 1.23% | 1.23% | -0.22% | 3047.7 | CSI 300 |
| 1.59% | 1.59% | 0.00% | 978.0 | MSCI Emerging mkt |
| תחילת שנה | תחילת חודש | שינוי ב-% אתמול | מחיר אחרון | Future & Commodity |
| 5.93% | 5.93% | 1.61% | 48.56 | WTI OIL |
| 0.01% | 0.01% | -0.51% | 1282.35 | GOLD |
| 0.34% | 0.34% | -0.47% | 15.5470 | SILVER |
| 0.00% | 0.00% | 0.33% | 376.75 | CORN |
| 3.06% | 3.06% | 1.03% | 909.5 | SOYBEANS |
| תחילת שנה | תחילת חודש | שינוי ב-% אתמול | מחיר אחרון | Currency |
| -1.19% | -1.19% | 0.04% | 3.7093 | USD / ILS |
| -1.23% | -1.23% | 0.42% | 4.2426 | EURO / ILS |
| -0.26% | -0.26% | 0.02% | 1.1438 | EURO / USD |
| -0.62% | -0.62% | -0.06% | 108.9725 | USD / JPY |
| 0.11% | 0.11% | 0.02% | 1.2767 | GBP / USD |
| -0.23% | -0.23% | 0.00% | 6.8598 | USD / CNY |
| מרווח | שינוי אתמול (bp) | תשואה | Bond | |
| - | 0 | 2.55% | US 2 YEAR | |
| - | -2 | 2.54% | US 5 YEAR | |
| - | -2 | 2.70% | US 10 YEAR | |
| -181 | -5 | 0.74% | ISRAEL GOV 2 YEAR | |
| -115 | -4 | 1.39% | ISRAEL GOV 5 YEAR | |
| -49 | -3 | 2.21% | ISRAEL GOV 10 YEAR | |
| 150 | -7 | 1.29% | תל בונד 60 | |
| 296 | 4 | 4.11% | תל בונד שקל | |

לידר ושות' בית השקעות בע"מ מקבוצת לידר שוקי הון
רוחב הארבעה 21, תל אביב | 70 | 03-6845757 | פקס: 03-6853003

לגילוי נאות לחץ כאן

הסר | דוח נכסאם

נשלח באמצעות תוכנת ActiveTrail