

הסקירה השבועית של ספונסר – 01.05.2016

את הגרפים והניתוחים הטכניים המלאים ניתן למצוא באתר ספונסר תחת הקטגוריות "ניתוח מדדים", "ניתוח מניות" ו- "על רגל אחת".
באגף סקירה שבועית, www.sponser.co.il

ניתוח מדדים

סקירה שבועית – הבורסה בת"א נסחרה בשבוע המסחר החולף במגמה שלילית, מלווה בירידות שערים חדות במדדים המובילים. מדדי המעו"ף ות"א 100 ירדו בכ- 3.7% כל אחד, מדדי הביומד ות"א 75 נסחרו בצורה מתונה יותר, וירדו בכ- 0.6% כל אחד. במדד ת"א 100 בלטה לרעה מניית פריגו שצנחה בכ- 23%, לאחר שפרסמה על אזהרת רווח, פספסה את תחזיות האנליסטים, ובמקביל אף הודיעה על עזיבתו של מנכ"ל החברה ג'וזף פאפא לחברת וולייאנט. מנגד, מניית קנון עלתה בכ- 12%, לאחר שהודיעה כי בעלת השליטה תעמיד הלוואה בסך של עד 50 מיליון דולר ל קורוס (כ- 50%). מכלל מניות הבורסה בלטו לטובה מניות ספיץ' מודלס ותפרון שעלו בכ- 16% בממוצע כל אחת. מנגד, מניית מעיין וונצ'רס ירדה בכ- 36%. מחזורי המסחר היו נמוכים מהממוצע, ועמדו על כ- 700 מיליון ש"ח ליום בממוצע בגלל ימי חול המועד בחג הפסח.

באפיק הסולידי, נרשמה השבוע מגמה מעורבת עם נטייה לעליות שערים. מדדי התל בונד נסחרו בעליות של כ- 0.2% בממוצע כל אחד בסיכום שבועי. אגרות החוב הממשלתיות נסחרו במגמה מעורבת. שערי אגרות החוב הצמודות למדד (הגלילים) עלו במח"מ (משך חיים ממוצע) הארוך בכ- 0.3%. מדדי אגרות החוב השקליות (השחרים) ירדו בכ- 0.05% במח"מ הארוך.

בסיכום שבועי מדד המעו"ף ירד ב- **3.86%** מדד ת"א 75 ירד ב- **0.58%**, מדד הבנקים ירד ב- **2.31%**, מדד הנדל"ן 15 רשם השבוע ירידה של **1.36%**, מדד נפט וגז ירד ב- **1.86%** ומדד הביומד ירד ב- **0.57%** בסיכום שבועי. בשוק המט"ח, הדולר נחלש בכ- **1%** מול השקל, ונסחר כרגע (שישי) ברמה של 3.735 ש"ח לדולר.

מדד המעו"ף – תחזית טכנית – מדד המעו"ף ירד בשבוע החולף בכ- 3.8%, וסיים את המסחר ברמה של 1439 נקודות. ניתן לראות בגרף המצורף שמדד המעו"ף חזר לכיוון רמת התמיכה השוכנת באזור 1430 הנקודות אולם הוא צפוי לשבור אותה כלפי מטה ביום ראשון ולהמשיך דרומה אל עבר התמיכה הבאה, השוכנת ברמה של 1383 נקודות.

שקל-דולר – המטבע האמריקאי נחלש בכ- 1% מול השקל בסיכום השבוע החולף, ו נסחר כרגע (ראשון בבוקר) ברמה של 3.735 ש"ח לדולר. שלשום (שישי), וול סטריט נסחרה במגמה שלילית, וסיימה בירידות של כ- 0.5% בממוצע. בזירת המאקרו פורסמו נתוני הוצאה וההכנסה הפרטיים, שהצביעו על גידול של 0.1% בהוצאה הפרטית לעומת גידול של 0.4% בהכנסה הפרטית בחודש מארס. צפי האנליסטים היה לגידול של 0.2% ו- 0.3% בהתאמה. פורסם מדד ה- PMI של שיקגו שרשם קריאה של 50.4 נקודות באפריל, מתחת לצפי בשוק שעמד על 53.1 נקודות. עוד פורסם מדד סנטימנט הצרכנים של אוניברסיטת מישיגן. המדד ירד לרמה של 89 נקודות באפריל לעומת צפי לקריאה של 90.3 נקודות ולאחר קריאה של 89.7 נקודות בעדכון הקודם של המדד. מהבחינה הטכנית, ניתן לראות בגרף היומי המצורף שהדולר קרוב לשבירת רמה טכנית חשובה מאוד סביב איזור של 3.75 ש"ח לדולר. שבירה סופית צפויה לשלוח את המטבע האמריקאי למטה בצורה חדה נוספת.

מדד ה DAX הגרמני - מדד הדקס הגרמני כולל בתוכו את 30 החברות בעלות השווי הגבוה ביותר בגרמניה ביניהם BMW, מרצדס, אדיס, דויטשה בנק חברת התרופות מרק ועוד. הבורסה בפרנקפורט מהווה גורם חשוב ואינדיקטור עיקרי לכל השווקים בעולם במהלך יום המסחר בישראל ובטרם נפתח המסחר בארה"ב. כפי שניתן לראות בגרף היומי המצורף, המדד הגרמני התקפל כלפי מטה בשבוע האחרון, לאחר שהגיע עד רמה של 10500 נקודות. במידה והמדד יירד מרמה של 10000 נקודות, הוא צפוי להמשיך דרומה ליעד הבא השוכן ברמה של 9500 נקודות.

מדד הבנקים – מדד הבנקים הגיע לרמה של 1350 נקודות עוד בשבוע המסחר הקודם. בניגוד להערכה שלי, נכשל המדד בהתקדמות קדימה ויצא למימוש חזק מאוד ביום המסחר האחרון בחסות פקיעת אופציות סוערת. טכנית, אזור של 1290 תמיכה קרובה, אולם כל עוד המדד ייעצר מעל 1255 נקודות יעשה שפל עולה ברור לא כדאי להספיד אותו.

מדד ת"א 75 – מדד מניות השורה השנייה היה החזק ביותר ממדדי הבורסה בשלושת השבועות האחרונים. כפי שצינתי בשבוע שעבר המדד מגיע לאזור קשה מאוד סביב 790/800 נקודות ושם נכנע והתממש בחדשות בהתאם לשאר השוק. מבחינה הטכנית התיקון טועה לאחר גל עולה חזק מאוד ויפתח הזדמנויות להמשך הדרך, תמיכה קרובה קיימת סביב 772 נקודות.

מדד הנדל"ן 15 – מדד הנדל"ן התממש בחדות ביום המסחר האחרון לא לפני שהגיע כ 2.5 נקודות מהיעד אותו הצבתי בסקירות האחרונות ברמה של 440 נקודות. ביום המסחר האחרון של השבוע המדד התממש בחדות וירד קרוב ל 2% עם נר

מסחר דומיננטי מאוד, על פניו נראה שהגיעה העת לתיקון משמעותי במדד לאחר גל עולה בן חודשיים וחצי מאמצע פברואר ועד לסיום אפריל. תמיכה קרובה קיימת סביב 415 נקודות.

מדד S&P500 – בפעם הראשונה מזה שבועות רבים קבלנו מספר סימני חולשה מהותיים ממדד המניות המוביל בארה"ב. בגרף היומי השבוע ניתן לראות שיא יורד ראשון סביב 2100 נקודות. בגרף השבוע שאינו מצורף לסקירה ניתן לראות מזה 10 שבועות ביקור בנמוך של השבוע הקודם (זה קרה לראשונה השבוע). תמיכה קרובה על הגרף קיימת בנמוך השבועי הנוכחי סביב 2052 נקודות, נקודות חשובות נוספות קיימות ב 2034, 2022 ואזור של 2000 נקודות כך שלמעשה אנו באזורי קונים חזקים מאוד וגם תיקון ל 2000 נקודות הינו סביר בהחלט. יהיה מעניין לעקוב בשבועות הקרובים אם הרמזים שקבלנו השבוע הם סימנים לתיקון מהותי שבדרך, שכן בשלב זה מוקדם להעריך.

ניתוח מניות

דלק קבוצה (1084128) – החברה הינה חברת ניהול החזקות הפועלת במגוון תחומים בארץ ובחו"ל. הקבוצה פעולת בתחומי הגז והנפט, הזיקוק, תחנות דלק, פיננסים וביטוח, רכב, התפלה, תחנות כוח וביזימיה. מניות החברה נסחרות במדד ת"א 25. **ניתוח טכני** – מניות החברה נפגעו קשה מאוד בחודשים האחרונים בעיקר בגלל סאגת הגז מהמאגרים שברשותה וחברות בנות. מהצד הטכני המניה נסחרת מעל אזור של 66000 נקודות אולם אינה מצליחה להתקדם קדימה בצורה מהותית, אני מעריך שלמרות מימו שצפוי בתחילת השבוע נראה זחילה איטית כלפי מעלה, אזור של 70000/72000 התנגדות קרובה.

כיל (281014) – החברה עוסקת בהפקה של חמרי גלם ועיבודם על מנת להשביח מוצרי קצה של לקוחות החברה, בתחומי החקלאות, המזון והחומרים המורכבים. כיל פעולת ב 3 מגזרים עיקריים, דשנים, מוצרי תעשייה ומוצרי תכלית. מניות החברה נסחרות במדד ת"א 25 ובבורסה של ניו יורק תחת הסימול ICL. **ניתוח טכני** – 3 וחצי שנים רעות עברו על מניות החברה בגלל שינויים עולמיים בביקוש למוצריה. המניה נפלה מרמות של 4200 נקודות לאזור של 1450 בשפל שנקבע מוקדם יותר השנה. לאחרונה נראה שינוי, מניות החברה החלו לזוז בתנועה צידית והפסיקו לרדת ויצרו שפל עולה ברור מעל 1565 נקודות. המהלך העולה האחרון היה חזק מאוד מאזור של 1565 לרמה של 1890 נקודות בקירוב. טכנית, תיקון יורד במניה יהיה בריא הן למגמה העולה שנבנית והן לאפשרות של כסף חדש לחבור לנייר. תמיכה קרובה קיימת סביב 1760, 1720/30 לפי סרגל פיבונצ'י על המהלך העולה האחרון. התנגדות קיימת סביב 1900 סמוך לגבוה האחרון וממוצע 200.

בזק (230011) – החברה וחברות בנות שלה עוסקת ב 4 תחומי פעילות עיקריים. תקשורת פנים ארצית ניחת, תקשורת סלולרית, בזק בינלאומי (אינטרנט ושיחות לחו"ל) ושידורי טלוויזיה רב ערוצים באמצעות חברת יס. **ניתוח טכני** – החצי השנה האחרונה במניה דיי נעה בתנועה צידית בטווח מסחר רחב יחסית 918-795. למרות שיא חדש סביב 918 נקודות (לאחר פריצה של 880), לא ראינו המשכיות אלא התנגדות משולשת סיבב התנגדות הנ"ל. לאחרונה המניה אבדה גבוה וחזרה לאזור תחתית הטווח ביום המסחר האחרון. סוחרים אגרסיביים יחפשו אזור כניסה למניה עם סטופ ברור מתחת לרמת התמיכה, יש לשים לב ששבירה כלפי מטה לא תבשר טובות שכן נקבל גם שבירה של תמיכה מהותית וגם ירידה מתחת לממוצע 200.

על רגל אחת

אינרם (1132356) – מניות החברה נסחרת במדד ת"א 75. המניה נסחרת בשבועות האחרונים בטווח מסחר צר מאוד מתחת לאזורי השיא סביב 995-1000 נקודות. טווח המסחר הצר מגיע לאחר מהלך עולה ועצם זה שאין מימוש מחירים עמוק יכול להצביע על אפשרות למהלך העולה הבא. נעילה מעל אזור ההתנגדות שצוין לעיל יכול לפתוח מהלך עולה מחודש עם יעד ראשון סביב 1100 נקודות.

דלק רכב (829010) – המניה נסחרת מזה שלושה חודשים בקירוב בתוך משולש דובי. אזור תמיכה קיים סביב 3380 נקודות אשר שבירתו תוציא את התבנית אל הפועל עם יעד לאזור של 3000 נקודות. ביטול של התבנית יכול להתרחש גם בפריצה כלפי מעלה ורצוי של אזור 3600 נקודות אז נקבל יעד לאזור 3950 נקודות. למעקב לתקופה הקרובה.

בזן (2590248) – המניה נסחרת במגמה שלילית בחודשיים האחרונים, מאז שקבעה שיא תקופתי חדש קצת מעל 170 נקודות. טכנית המניה נדבקת לרמות תמיכה של השנה האחרונה סביב 133/4 נקודות ואינה מצליחה להתרומם. על פניו נראה ששבירה של התמיכה בלתי נמנעת ונראה רמות נמוכות יותר בתקופה הקרובה.

מגדל ביטוח (1081165) – עוד מניה שעברה מפולת ומתאוששת יפה מהשפל של פברואר האחרון. טכנית, המניה יצאה למימוש ביומיים האחרונים לאחר גל עליות נאה, כל ירידה לכיוון של 260/5 נקודות תהיה לאפשרות חבירה למניה, אני מעריך שאם לא יקרה אירוע מיוחד המניה יכולה לבקר באזורים של 320/40 בשבועות הקרובים.