

## הסקירה השבועית של ספונסר – 15.03.2020

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

### ניתוח מדדים

**סקירה שבועית** – שבוע המסחר בת"א ננעל במגמה שלילית במדדים המובילים, מדד ת"א 35 ות"א 125 ירדו ב-18.66% ו-19.27% בהתאמה. שבוע מסחר היסטורי והיסטרי ננעל בבורסה של ת"א עם שיאים שליליים והיסטוריים במדדים המובילים שצנחנו בחדות לאורך כל השדרה, מדדי המניות, אגרות החוב הקונצרניות והממשלתיות. תשואות השנה שעברה נמחקו כמעט לחלוטין בשבוע מסחר אחד בן 4 ימי מסחר בלבד לרגל חופשת פורים שהתרחשה ביום ג' האחרון.

מהכותרות הבולטות השבוע נציין את: סאמיט אשר השלימה בתחילת השבוע את הצעת הרכש של סאמיט גרמניה. רני צים תקים קמפוס תעסוקה ורפואה בסמוך לעראבה וסכנין. אל על ממשיכה להיות במוקד הסערה על מספר אזהרות רווח השבוע ומעבר למתכונת חירום עם פיטורין של 1000 עובדים ועוד 4000 שיצאו לחופשה ללא תשלום. לייבפרסון מציעה עזרה של שירות מרחוק בחינם לעסקים קטנים. פתאל נפגעת קשה מהמשבר וצופה ירידה של 10% בהכנסות של רבעון 1. מג'יק פרסמה דוחות עם צמיחה שנתית של 10% ברווח הנקי ל 28.2 מיליון דולר. חברת בוני התיכון מקדמת פרויקטים של פינני בינוי בשכונת נווה דוד בחיפה. ספאנטק מציגת שיש גידול בביקוש למוצרי החברה, לחברה יש חומרי גלם ל 5-6 שבועות של עבודה בלבד בשל קשיי אספקה. יצחק תשובה בלחץ מכר 70% מההחזקות באלעד מגורים החדשה לישראל קנדה בתמורה ל 205 מיליון שקלים. אספן גרופ מממשת נכסים בגרמניה בתמורה ל 625 מיליון שקלים. אייביאיי בית השקעות הפסידו כ 20 מיליון שקלים בתיק הנוסטר. קמהדע מצטרפת לטרנד הקורונה, תחל בפיתוח טיפול מבוסס נוגדנים כנגד נגיף הקורונה. פוקס מסכמת שנה חזקה עם גידול של 30% בהכנסות ורווח נקי של 241 מיליון שקלים. קומפיוגן מודיעה על הנפקה ציבורית של 75 מיליון דולר במניות רגילות. אנרג'יקס פרסמה השבוע דוחות חזקים עם גידול של 40% בהכנסות ב 2019. טוב שהם נזכרו, מעלות מכניסה את דירוגי אגרות החוב של דלק קבוצה עם השלכות שליליות. קופיקס מסכנת רבעון עם רווח של מיליון שקלים לאחר 10 רבעונים רצופים של הפסד. מטריקס מסכמת את 2019 עם עליה של 13.5 מיליון שקלים בהכנסות ל 3.6 מיליארד שקלים.

מהמניות הבולטות במדד ת"א 125 נציין את באטמ ואופקו אשר עלו 3.5% ו 0.36% בהתאמה. בלטו בירידות שערים דלק קבוצה, פתאל החזקות ונאוויטס אשר ירדו 80.5%, 55.6% ו 45.9% בהתאמה. מכלל מניות השוק נציין את אמ.אר.פי, אנגל שלמה וספאנטק אשר עלו 13.9%, 8.6% ו 6.8% בהתאמה. מנגד מניות מירלנד, כיטוב פארמה ותמר פטרוליום השילו מערכן 50%, 49.3% ו 48.9% בהתאמה.

בסיכום שבועי מדד ת"א 35 ירד ב-18.66%, מדד ת"א 90 ירד ב-21.38%, מדד הבנקים ירד ב-15.82%, מדד הנדל"ן ירד ב-24.56%, מדד הנפט וגז ירד ב-42.71% ומדד הביומד ירד ב-21.13%. בשוק המט"ח, הדולר התחזק השבוע ב 4.8% וקעת (שישי) נסחר ברמה של 3.6550 ש"ח לדולר.

**מדד המעו"ף – תחזית טכנית** – מדד ת"א 35 ירד ב-18.66% בשבוע החולף וסיים את המסחר ברמה של 1251.56 נקודות. שבוע המסחר הגרוע ביותר לפחות שאני זוכר ב 15-17 שנה האחרונות עבר על מדד המעו"ף עם צניחה חופשית חסרת מעצורים וזה ב 4 ימי מסחר בלבד. מהבחינה הטכנית בגרף השבועי לא צריך להיות גאון גדול ולראות שחזרנו השנה 7 שנים לאחור לרמות מחירים של 2013. אזור תמיכה של השנים אחרונות נשבר השבוע ברצועה של 1380-1346 נקודות שהחזיק את השוק בכל אירועי השפל של 2016-2018. בגלל התנדדותיות הקיצונית שידעת להגיע ל 2 הכיוונים אומר שאפשרי לראות בדיקה של אזור השבירה בשבוע הבא אך הנחה כללית נשארתי, כל עוד השוק מתחת לרמה זו הוא באיתות שלילי ארוך טווח. אינדיקטורים הגיעו לרמות קיצון שלא נראו מ 2008 בגרף השבועי. לפסימיים אציין שאזור של 1170/80 זוהי התמיכה הקרובה מתחת לשפל השבועי (1200).

**מדד ת"א 90** – המדד ממשיך בסקירה גם השבוע לאחר שנחתך בצורה חזקה מאוד בשבוע המסחר האחרון. מהבחינה הטכנית הוא חזק יותר ממדד המעו"ף והוא אפילו לא בודק את השפל של חודש דצמבר 2018 בוא נצחו בורסות העולם בחדות. אזור תמיכה על הגרף ברמה אופקית נמצאים ברמה של 1030/50 נקודות ו 975-980 נקודות. חשוב להבין שבתנדדותיות הנוכחית בטח שהמרווח קונה מוכר של המדד הוא מעל 1% שהתמיכה יכולה להיות בטווח מחירים מסוים עם המון תנדודתיות.

**מדד ת"א בנקים** – לא בכל שנה יוצא לראות ירידה של קרוב ל 26% אחוז במדד הבנקים מתחילת שנה ובקצב מהיר כל כך. בניגוד למדדים אחרים בגרף היומי אפשר לראות פתיחה בהיסטריה ונרות ירוקים וזה אומר שיש קונים בתוך היום שמנצלים את הפאניקה וקלוט את הסחורה. טכנית המדד נסחר ברמות מחיר שלפני שנתיים. התנגדות במדד אזור של 2000 נקודות תמיכה קרובה 1780-1800.

**שקל-דולר** – הדולר הציג השבוע תנודתיות קיצונית בהתאם לנעשה בשוק המניות ועם מכירת חיסול של השקל שעד לפני מספר שבועות היה מהמטבעות החזקים בעולם. טכנית הפריצה של 3.50 דולר לשקל הביאה לטיסה חסרת מעצורים עד לגבוה של מספר חודשים קרוב מאוד ל 3.70! הערכה טכנית היא שרגיעה בתנודתיות בשווקים תביא לתנועה צידית/תיקון בדולר של המהלך האחרון שהיה חזק בכל קנה מידה וברמה היסטורית.

**מדד ה S&P500** – התנודתיות השבוע העלתה הילוך גם בארה"ב לאחר שורת הגבלות של הממשל ואיסור כניסה של אירופאים עד לסיום החודש. מהבחינה הטכנית המדד אומנם ירד בחדות ונעל אמש (חמישי) את אחד הימים הקיצוניים בשנים האחרונות הוא עדיין לא מגיע לשפל של דצמבר 2018 וזה מראה על עוצמת העליות של השוק בשנה האחרונה מהשפל האחרון שבעיקר מגיע ממניות הטכנולוגיה בעוד לא מעט סקטורים מציגים חולשה לא מעט זמן. טכנית, כל התמיכות בגרף היומי נשברו כולל ממוצע 200 ארוך הטווח. התמיכה הקרובה נמצאת בשפל האחרון ברמה של 2400-2350 נקודות שנבדקה בחוזים העתידיים בשעות הלילה (חמישי).

**מדד ה-DAX** – המדד רשם שבוע מסחר שלילי במיוחד במהלכו צנח בכ- 21% והשלים ירידה של כ-33% מהשיא שנרשם לפני חודש. בעוצמת מימוש חריפה, כמעט ובלתי אפשרי להעריך מתי והיכן תעצור, אך ניתן לסמן אזור ביקוש היסטורי שעשוי להוות אזור חשוב ולבלום את הגל הנוכחי. רצועת תמיכה זו שוכנת בטווח 8,300-8,700 נקודות. מדובר כמובן בטווח מחירים רחב, בהתאם לתנודתיות במדד.

**נפט ברנט** – הנפט רשם את שבוע המסחר הגרוע ביותר מאז מלחמת המפרץ בשנת 1991 וצנח ביותר מ-22% על רקע החשש מירידה בביקוש בעקבות התפשטות הקורונה ולאחר שסעודיה החליטה להיכנס למלחמת מחירים מול רוסיה. הצניחה נרשמה בפתיחת שבוע המסחר ובהמשך נרשמה התייצבות במחיר סביב 35 דולר. טכנית הנפט ירד לאזור "תמיכה" היסטורי סביב 35 דולר. במונחי גרף חודשי, הנפט לא ירד מתחת לאזור זה מאז שנת 2004 ולכן הצפי שגם הפעם יתייצב מעל אזור זה, למרות מלחמת המחירים בין רוסיה לסעודיה. במידה וירשום תיקון מעל 40 דולר לחבית, אזור 45 מהווה פתח גאפ ושם יבחן מחדש. במידה ויזלוג מתחת לאזור 33 דולר, הכיוון יהיה לאזור 27 דולר, השפל שנרשם בתחילת 2016 לאחר ירידה ממושכת בעקבות עודף היצע בשוק.

**זהב** – הזהב נחשב לחוף מבטחים בזמנים של משבר וחשש מעלית מחירים ואכן הזהב השיג תשואה עודפת מתחילת החודש ועלה בכ- 1.5% מול ירידה של כ-16% במדד ה-S&P500, אולם במהלך השבוע הזהב התממש בכ- 4.9% כאשר מרבית הירידה נרשמה ביום המסחר האחרון (ה'). קיימות מספר סיבות אפשריות כמו ירידה בביקוש מצד סין, אפשרות שרוסיה תמכור עתודות כדי לשמור על ערך המטבע וכו'. טכנית הזהב נסחר עדיין במגמה חיובית במבנה של שיאים ושפלים עולים כאשר אזור 1,545 דולר מהווה אזור תמיכה בעוד שאזור 1,690 סומן כהתנגדות נקודתית. סגירה מעל אזור זה תביא להמשך התנועה העולה לעבר רמות השיא משנת 2011 סביב 1,900 דולר לאונקיה.

## **ניתוח מניות**

**דלק קבוצה (1084128)** – מניות החברה נסחרות במדד ת"א 35. למי שרוצה לראות איך נראת מפולת ואובדן אמון מוחלט כך נראה כך נראה גרף יומי של המניה. ירידה של קרוב ל 80% בשבוע, לא יותר ממדהים.

**פתאל החזקות (1143429)** – מניות החברה נסחרות במדד ת"א 35. עוד מקרה קיצון של משבר הקורונה, סגירת הגבולות וכתוצאה מכך סוג של יום הכיפורים של ענף התיירות. המניה שמפוזרת לא רק במדינת ישראל אלא באירופה, צנחה השבוע בחדות בעקבות המשבר העולמי לרמות שפל ומתחת למחיר ההנפקה. מיותר לציין שהסיכון במניה אדיר בטח בגלל הצלילה באגרות החוב של החברה, כמו גם התנודתיות.

**אלוני חץ (390013)** – מניות החברה נסחרות במדד ת"א 35. מהמניות החזקות ומוערכות בשוק המקומי, המניה החלה ליפול רק בשבוע המסחר האחרון וכמעט ולא נפגעה בשבועיים שקדמו לכך בהן גם ירד השוק. טכנית, הירידה מתחת ל 5450/550 נקודות נתנה את הטריגר השלילי וירידות חדות בחסות סחף בלתי רגיל בשוק.

לתחזית המלאה באתר ספונסר, שם תוכלו לצפות גם בגרפים השונים שמלווים את התחזיות השונות אנא לחצו כאן:

[http://www.sponser.co.il/Content\\_Nituach.aspx?ContentId=13](http://www.sponser.co.il/Content_Nituach.aspx?ContentId=13) ניתוח מדדים:

[http://www.sponser.co.il/Content\\_Nituach.aspx?ContentId=14](http://www.sponser.co.il/Content_Nituach.aspx?ContentId=14) ניתוח מניות:

סקירה זו נועדה על מנת לעזור לאנשים לקבל ראיית מבט אישית של צוות ספונסר לגבי השוק ולגבי כיוונים אפשריים שלו אך המנתחים אינם יכולים להיות בטוחים בהתבצעות התרחישים המועלים כמו שאין שום דבר בטוח בשוק ההון בכלל. לגבי כל המניות שהוזכרו לעיל אין באמור הנ"ל המלצה או ייעוץ לקנות או למכור או לבצע כל פעולה אחרת במניות שהוזכרו, כותב השורות עלול להחזיק בחלק מהמניות המדוברות. כל העושה פעולה, עושה זאת על סמך שיקול דעתו בלבד.