

הסקירה השבועית של ספונסר – 17.06.2012

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

ניתוח מדדים

סקירה שבועית – הבורסה בת"א סיכמה שבוע מסחר שלילי למרות שפתחה בעלייה קלה ביום ראשון, וזאת בעיקר בגלל ירידות שערים חדות בימים רביעי וחמישי. המדדים המובילים סגרו בירידות שערים של כ- 3% בממוצע כשמדד הגז ונפט הגדיל לעשות כשירד בכ- 5% בהובלת מניות גוליבר וגבעות שצנחו בכ- 13% ו- 26% בהתאמה. במדד ת"א 100, בלטו לשלילה מניות קרדן אן וי, פוטומדקס, גבעות ובזק שירדו בכ- 12% בממוצע כל אחת ומעל כולם מניית בי קומיוניקיישנס שצנחה בכ- 20% והשלימה ירידה של 75% מתחילת השנה! מנגד, בצד החיובי נציין את מניות גילת ופורמולה שעלו בכ- 7% בממוצע כל אחת.

באפיק הסולידי נרשמה השבוע מגמה מעורבת. מדדי התל בונד ירדו בכ- 0.9% בממוצע שמדד תל בונד 40 בלט בירידה חדה של כ- 1.1%. אגרות החוב הממשלתיות נסחרו במגמה חיובית. שערי אגרות החוב הצמודות למדד (הגלילים) עלו בכ- 0.25% במח"מ (משך חיים ממוצע) הארוך ומדדי אגרות החוב השקליות (השחרים) עלו בכ- 0.4% במח"מ הארוך. מחזורי המסחר היו ממוצעים לתקופה האחרונה ועמדו על כמיליארד ₪ ליום למעט יום חמישי בו נרשם מחזור גבוה בעקבות עדכון המדדים. בסיכום שבועי מדד המעו"ף ירד ב- 3.66%, מדד ת"א 75 ירד ב- 1.64%, מדד הבנקים ירד ב- 3.80%, מדד הנדל"ן 15 רשם השבוע ירידה של 2.76% ומדד נפט וגז רשם ירידה של 4.86%. בשוק המט"ח הדולר היציג רשם, עד כה, ירידה שבועית של 0.5% לרמה של 3.86 ש"ח לדולר.

תחזית – מדד המעו"ף ירד בכ- 3.7% במהלך השבוע החולף בעיקר בעקבות המצב באירופה והבחירות הקרובות ביוון, וסגר ברמה של 1049 נקודות. ניתן לראות בגרף היומי המצורף כי המדד נתקל בתחילת השבוע בהתנגדות קשה באזור 1100 הנקודות וכעת הוא שוב חוזר לבחון את רמת התמיכה החשובה הקרובה באזור 1040 הנקודות כשבמידה והמדד יירד מתחת לרמה זו הוא יבקר באזור החשוב ביותר לטווח הארוך ברמה של 1000 נקודות.

שקל-דולר – המטבע האמריקאי נחלש מול השקל בשבוע החולף ונסחר כעת סביב רמה של 3.86 ש"ח לדולר לאחר שאמש (חמישי) המסחר בוול סטריט המשיך להיות תנודתי. למרות נתוני מאקרו מאכזבים מכיוון אירופה ומארה"ב, ניכר שיש אופטימיות מסוימת בשווקים שהסיבה העיקרית היא הציפייה הגדולה לתכנית נוספת של רכישות אג"חים מצד ברננקי וה"פד". וול סטריט סגרה אתמול את יום המסחר בעליות שערים נאות על רקע דיווח כי בנקים מרכזיים נערכים לביצוע פעולה מתואמת להגדלת הנזילות במערכת הפיננסית והגשת סיוע לכלכלות מתקשות בגוש השבוע הבא. השוק "ממתין" לראות מה יהיו תוצאות הבחירות ביוון שיתקיימו ביום ראשון כאשר ענן אי-הוודאות לגבי הישארותה או פרישתה של יוון מגוש האירו עדיין קיים. לאחר סיום הבחירות יפגשו מנהיגי האיחוד האירופי בוועידה להערכת המצב החדש. מבחינת נתוני המאקרו, מדד המחירים לצרכן ירד בצורה מפתיעה, עובדה שגורמת לעוד תקווה לתכנית תמריצים חדשה. נתוני האבטלה השבועיים בארה"ב עלו מעל הצפוי ונראה שחוסן הכלכלה של שתי היבשות ממשיך לאכזב. (קרדיט ל- iFOREX). מהבחינה הטכנית, הדולר נמצא במגמה עולה בשבועות האחרונים ופריצה של רמת ההתנגדות הקרובה ברמה של 3.90 ש"ח לדולר תהווה איתות טכני חיובי משמעותי עם יעדים גבוהים לטווח הבינוני. בטווח הקצר, הדולר צריך להשאר מעל התמיכה ברמה של 3.83 ש"ח לדולר.

מדד יתר 50 – בתחילת שבוע המסחר המדד אכן סגר את הגאפ הפתוח סביב 373 נקודות כשהוא מגיע לאזור התנגדות סביב 375 נקודות. בהמשך השבוע ובעיקר ביום המסחר האחרון נכנע המדד למגמה השלילית בבורסה כשהוא התממש בחדות אולם תיקן חלק גדול מהירידה בסיכום יום המסחר האחרון. טכנית ניתן לראות בגרף שלא רק 375 הינו אזור התנגדות אלא כל הרצועה של 375-382 ולכן זהירות נדרשת סביב אזורים אלה.

מדד נדל"ן 15 – המדד ממשיך להתנהג כמו שכתבנו בסקירות האחרונות כשבתחילת שבוע המסחר בדק את אזור ההתנגדות סביב 282 נקודות וחזר לרדת בהמשך השבוע. המדד ירד בחדות בכל ימי המסחר וחזר לאזור התמיכה סביב 267 נקודות שם נבלם ביום המסחר האחרון. שבירה של הרמה שצוינה ליעל תשלח את המדד לתיקון עמוק יותר בטווח הקצר, סוחרים אגרסיביים יחפשו לקחת תיקון עולה עם סטופ קצר.

מדד DAX גרמניה - 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 העולם במהלך יום המסחר בישראל בטרם נפתח המסחר בארה"ב. כפי שניתן לראות בגרף היומי המצורף מדד המניות הגרמני ממשיך להיסחר במגמה יורדת ברורה בתוך שרוול שלילי וכרגע לא נראה שהמגמה תשתנה בתקופה הקרובה. רק עלייה מעל רמת 6400 הנקודות תסמן מהלך חיובי לכיוון איזור 7000 הנקודות.

זהב – למרות המימוש בסיום שבוע המסחר הקודם, הזהב חזר לטפס השבוע וחזר לרמות הגבוהות של התקופה האחרונה ולאזור קשה לטווח הקצר סביב 1620/40 דולרים לאונקיה נעילה מעל אזור זה ייתן את היעד הבא בזהב סביב 1680/90 דולרים.

ניתוח מניות

רמי לוי (1104249) - החברה, רשת חנויות רמי לוי שיווק השיקמה 2006 בע"מ, עוסקת בשיווק קמעונאי בתחום המזון בישראל. רוב החנויות אותן מפעילה קבוצת רמי לוי פועלות בשיטת הדיסקאונט, קרי מכירה במחירים זולים לצרכן הפרטי. החנויות מציעות מגוון מוצרים כגון: מזון, פירות וירקות, טואלטיקה וניקוי, קוסמטיקה וכן הלבשה וטקסטיל. בנוסף, בחלק מן החנויות נמכרות תרופות אשר ניתן לשווקן ללא מרשם רופא. קבוצת רמי לוי גם משווקת מוצרי מזון וניקוי בסיטונאות למרכולים קטנים, מוסדות ומסעדות באזור ירושלים וכן משווקת מוצרי מזון, ניקוי וכלי בית באמצעות זכיינים בסניפיה השונים.

ניתוח טכני – המניה לתה בתחילת שבוע המסחר לאזור של +12000 לאחר נגיעה באזור התמיכה ברמת 11500 נקודות. בהמשך השבוע נכנעה המניה למגמה השלילית בשוק כשהסגירה שלה בדיוק על רצועת התמיכה ב 11400/500 שהוזכרה בשבוע שעבר. סוחרים אגרסיביים יחפשו לונג לטווח הקצר סביב אזור זה עם יעד לגבוה של שבוע המסחר האחרון כיעד קצר טווח.

בזן (2590248) – החברה, בתי זקוק לנפט בע"מ, עוסקת בשלושה תחומי פעילות: זיקוק; רכישת נפט גולמי וחומרי ביניים, זיקוקם והפרדתם למוצרים שונים. כמו כן, עוסקת בתי זיקוק במכירת מוצרי דלק מוגמרים ומוצרי ביניים ללקוחותיה בארץ ובח"ל, וכן מספקת שירותי חשמל וקיטור ושירותי תשתית. פולימרים: ייצור פוליאיתילן ופוליפרופילן, שהם חומרי הגלם העיקריים בתעשיית הפלסטיק. ארומאטיים: ייצור חומרים ארומאטיים, אשר משמשים כחומרי גלם בייצור מוצרים אחרים.

ניתוח טכני – המניה שלא הצליחה לייצר מהלך עולה בשבוע שעבר, שברה השבוע אזור תמיכה חזק מאוד סביב 195/6 נקודות ונתנה איתו מכירה לטווח הקצר. המניה ירדה מהתמיכה כ 5% וכבר קרובה לאזור תמיכה נוסף סביב 185/2 כך ששוב ניתן לחשוב על תיקון עולה במידה ומאמינים בשוק לטווח הקצר.

גזית גלוב (126011) החברה, גזית-גלוב בע"מ, עוסקת במישרין ובאמצעות חברות בנות ברכישה, פיתוח וניהול נכסים מניבים צפון אמריקה, אירופה וישראל. קבוצת גזית גלוב מתמקדת בעיקר בענף המרכזים המסחריים מעוגני סופרמרקטים. בנוסף פועלת גזית גלוב בענף הדיור המוגן ובענף מבני משרדים רפואיים בארה"ב. כמו כן, פועלת גזית גלוב לאיתור ומימוש הזדמנויות עסקיות בדרך של רכישת נכסים ו/או חברות הפועלות בתחומי עיסוקה ו/או בתחומים משיקים, באזורי פעילותה ובאזורים אחרים.

ניתוח טכני – למרות מגמה שלילית בשוק המניה מצליחה לשמור על אזור אופקי חזק מאוד סביב 3650 נקודות. סוחרים אגרסיביים המאמינים בהמשך תיקון עולה בשוק יחפשו לונג עם סטופ קצר. מנגד שורטיסטים ימתינו לשבירת תמיכה כדי לחבר לשורט.

בזק (230011) החברה, וחברות הבנות שלה, עוסקות ב-4 תחומי פעילות עיקריים. תקשורת פנים ארצית נייחת, רדיו-טלפון נייד, תקשורת בינלאומית, וטלוויזיה רב ערוצית.

ניתוח טכני – מראה כי המניה, שנמצאת תחת מימוש בשבועות האחרונים, התייצבה לאחרונה מעל תמיכה רוחבית ברמת 400, ופתחה בתיקון עולה אגרסיבי בשלב זה. כעת, עם סיום השבוע הנוכחי, עדיין רמת 515 מהווה רמת התנגדות מהותית להמשך התיקון העולה ומנגד, רמת 466, מהווה תמיכה חשובה לטווח הקצר, תמיכה שלא החזיקה מעמד ולכן אפשר לומר כי המניה מקבלת אתות שלילי חוזר, ורמת 466 הופכת כעת להתנגדות. רמת 400 ממשיכה להיות התמיכה החשובה כעת, ונראה שלשם המניה הולכת כעת.

דלק קבוצה (1084128) החברה הינה חברת אחזקות ופועלת בארץ ובחול. תחומי עיסוק: זיקוק, תחנות דלק, אנרגיה, נדלן, רכב, פיננסים, ביטוח וכן ביוכימיה.

ניתוח טכני – מראה כי המניה שנשחרת במדד ת"א 25, נמצאת עדיין מתחת קו מהלך יורד ראשי באזור- 77500, כאשר בשלב זה המניה החלה בנסיגה מתחת לתנגדות זו. לאחרונה, אף שברה המניה את תמיכת ההתכנסות, כלומר את קו המהלך העולה של המניה, ולכן קיבלה אתות שלילי נוסף לאחרונה, גם רמת 63000, נשברה והמניה הגיעה לתמיכת 60000 המהווה תמיכה חשובה בשלב זה. ביום המסחר האחרון, ננעלה המניה מתחת לרמת 60000, ולמעשה, זהו אתות שלילי נוסף. חוסר יכולת של המניה ביום המסחר הבא לנעול מעל 60000 יאשר בברור המשך יורד במניה.

על רגל אחת

טבע (629014) - המניה הינה מניית ארביטראז היא נקבעת בחו"ל ולכן הניתוח הטכני מתבסס על גרף חול. המנייה נמצאת כעת במסגרת תיקון עולה למגמה השלילית של החודשים האחרונים במניה. ניתן לראות כי כל אזור 46-47 הוא תחום התנגדות מהותי ביותר במיוחד בגרף השבועי ולכן רק סיום מעליו, קרי, סיום מעל קווי מגמה מהותיים ברמות אלה יאשר איתות חיובי מהותי, דבר שכרגע לא מתקיים. זאת ועוד, תמיכת 42.6 דולר נשברה לאחרונה וכעת גם המניה נמצאת מתחת לרמת 40 דולר. כל עוד שהמניה נמצאת מתחת לרמת 40 דולר במונחי נעילה, היא עדיין שלילית. רק יכולת פריצת רמת 40 דולר יאשר יעד על רמת ההתנגדות הבאה, על 42.6 דולר.

אפריקה (611012) - המניה שנמצאת תחת מהלך של מימוש לאחרונה, לאחר שהגיעה עד להתנגדות חשובה באזור, 1630. כעת המניה נתמכת בדיוק על תמיכת קו מהלך עולה ראשי מאז החל התיקון העולה במניה, שבינתיים כמעט וחוסל כולו. השבוע ניתן איתות לסיום התיקון העולה, מעל רמת התמיכה העולה הראשית ונראה כי כיוון המניה שוב לאזור 1200 לפחות.

הוט (510016) - המניה שנסחרת תחת מדד ת"א 25, השבוע פתחה בתיקון עולה אגרסיבי למהלך היורד שלה לאחרונה. ניתן לראות כי המניה מסיימת את השבוע בכישלון פריצת, התנגדות חשובה ברמת 3785. רק פריצה ברמה זו ונעילה מעל 'י' אשר המשך תיקון עולה. הערכתנו שהובאה בשבוע שעבר כי המניה לא תוכל לפרוץ, פגעה בול, והיא קיבלה היפוך באזור התנגדות זה. התמיכה הקרובה כעת נמצאת ברמת, 3233 שהוא גם סגירת גאפ פתוח.

ישראל (232017) - יחידות ההשתתפות, נסחרות במדד ת"א 25. מבט טכני מראה כי המניה נמצאת תחת איתות שלילי, כאשר ביום המסחר האחרון אף נשברה תמיכת רמת 47. חוסר יכולת ביום המסחר הבא לחזור אל מעל רמת 47 שהיא ההתנגדות כעת, יאשר איתות שלילי ברור נוסף.

כיל (281014) - מניות החברה נסחרות במדד ת"א 25. טכנית, ניתן לראות כי, המניה ממשיכה להיסחר רוחבית, בתחום ממוצע 50 (נכון להיום על 4058), לתמיכת 3800. רק יציאה ברורה מתחום זה יאשר איתות מהותי במניה.

כל הגרפים בסקירה זו הופקו באמצעות תוכנות - sponser charts <http://finance.sponser.co.il/pps/index.php> ובורסה גרף לניתוח טכני - www.bursagraph.com סקירה זו נועדה על מנת לעזור לאנשים לקבל ראיית מבט אישית של צוות ספונסר לגבי השוק ולגבי כיוונים אפשריים שלו אך כותב ההודעה אינו יכול להיות בטוח בהתבצעות התרחישים המועלים כמו שאין שום דבר בטוח בשוק ההון בכלל. לגבי כל המניות שהוזכרו לעיל אין באמור בהודעה זו המלצה או יעוץ לקנות או למכור או לבצע כל פעולה אחרת במניות שהוזכרו, כותב השורות עלול להחזיק בחלק מהמניות המדוברות. אין בסקירה זו משום המלצה לקנות את הנייר או למכרו והעושה זאת פועל על סמך שיקול דעתו בלבד. אין באמור לעייל משום יעוץ או המלצה לקנייה או מכירה של ני"ע ו/או מכשירים פיננסים.