

הסקירה השבועית של ספונסר - 21.12.2014

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 תנוודתי במיוחד בעקבות המשבר ברוסיה, במגמה שלילית. מדד הבנקים הוביל את הירידות לאחר פרסומים על חובות ענק של כ- 5 מיליארד ש"ח של אליעזר פישמן למערכת הבנקאית. במדד ת"א 100 בלטו לרעה מניות כלכלית ירושלים ומבני תעשייה של פישמן, שירדו בכ- 23% ו- 15% בהתאמה כל אחת. מנגד, מניות אלרום ישראל ואופקו עלו בכמעט 10% כל אחת. מכלל מניות הבורסה בלטו לרעה מניות סינרג'י כבלים שירדו בכ- 39%, ומניות גלוב אקספלוורישן וג'רוסולם השקעות שירדו בכ- 24% כל אחת. מנגד, מניות אפליי ואראסאל עלו בכ- 19% במוצע כל אחת. מחזורי המסחר התחזקו משמעותית על רקע המשבר העולמי ועמדו על כ- 1.8 מיליארד ש"ח ליום במוצע, למעט יום ראשון.

באפיק הסולידי, נרשמה השבוע מגמה שלילית. מדדי התל בונד ירדו בכ- 0.6% במוצע בסיכום שבועי. אגרות החוב הממשלתיות נסחרו גם הן במגמה שלילית. שערי אגרות החוב הצמודות למדד (הגלילים) ירדו בכ- 1.1% במח"מ (משך חיים ממוצע) הארוך. מדדי אגרות החוב השקליות (השחרים) ירדו בכ- 0.35% במח"מ הארוך. בסיכום שבועי מדד המעו"ף ירד ב- **0.40%**, מדד ת"א ירד ב- **1.09%**, מדד הבנקים ירד ב- **3.07%**, מדד הנדל"ן 15 רשם השבוע ירידה של **2.05%**, מדד נפט וגז ירד ב- **0.66%** ומדד הביומד סיים כמעט ללא שינוי. בשוק המט"ח, הדולר נחלש ככאחז מול השקל ונסחר כרגע (שישי) ברמה של 3.917 ש"ח לדולר.

מדד המעו"ף – תחזית טכנית – מדד המעו"ף ירד בכ- 0.4% בסיכום השבוע החולף, וסיים את המסחר ביום חמישי, ברמה של 1482 נקודות. כפי שניתן לראות בגרף היומי המצורף, מדד המעו"ף נסחר בתנוודתיות גבוהה לאור המשבר הנקודתי ברוסיה. המדד נתמך באזור 1455 נקודות שכעת מהווה תמיכה, אולם רק פריצה של השיא הקודם ברמה של 1495 נקודות תהווה איתות קניה מחדש, כשהיעד הבא נמצא ברמה של 1520 נקודות.

שקל-דולר – המטבע האמריקאי עשה סיבוב פרסה לאחר שנגע ברמת 4 ש"ח לדולר, ונסחר כרגע (שישי) ברמה של 3.917 ש"ח לדולר. אתמול (חמישי), המסחר בוול סטריט ננעל בעליות שערים חדות במיוחד, לאחר שפורסם כי בבנק המרכזי צופים כי הריבית בשנתיים הקרובות תעלה בשיעור קטן ממה שהיה צפוי עד כה. הפדרל ריזרב הודיע לפני סגירת המסחר כי "יהיה סבילני" בכל הנוגע להידוק המדיניות המוניטרית. בבנק המרכזי צופים כי הריבית בסוף 2015 תעמוד על 1.125%, 25 נקודות בסיס פחות מהתחזית הקודמת; עוד צופים בבנק כי הריבית בסוף 2016 תעמוד על 2.5%, פחות מהתחזית הקודמת שהייתה 2.87%. מדד המחירים לצרכן בארה"ב הראה את הירידה החדה ביותר מזה 6 שנים: ירד ב-0.3% בחודש נובמבר, זאת לעומת הקונצנזוס שעמד על (-0.1%). ירידה דומה לא נרשמה בארה"ב מאז חודש דצמבר 2008 (קרדיט ל- iFOREX). מהבחינה הטכנית, ניתן לראות בגרף השבועי המצורף שאכן הדולר עלה חזק מאוד בשבועות האחרונים בהמשך לצפי שלנו, וכעת נתקל ברמת התנגדות קשה סביב 4 ש"ח לדולר, ורק במקרה של פריצה של רמה זו יתקבל איתות קניה מחדש.

מדד הדקס DAX - 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 נתקל שוב ברמת ההתנגדות הקשה סביב רמת 10000 הנקודות ואז הגיע המשבר ברוסיה ששלח את המדד לירידות שערים חדות, מהן התאושש ביומיים האחרונים והוא צפוי לחזור לבחון את ההתנגדות העיקשת, ורק פריצה שלה תהווה איתות קניה.

מדד הבנקים – מדד הבנקים הרס בשבוע המסחר האחרון את מבנה המחירים העולה שהחל להפתח. המדד נעל את שבוע המסחר בנמוך שבועי לאחר פתיחת שבוע חיובית. טכנית המדד חזר להסחר שוב מתחת לרצועת התמיכה סביב 1265 נקודות, אי חזרה מעל לרצועת התמיכה יכולה להביא למימוש עמוק יותר במדד ולאזורי הנמוך השנתי סביב אזור 1205 נקודות.

מדד ת"א 75 – המדד אכזב השבוע בגדול וקבע ביום שלישי נמוך שנתי חדש ברמה של 830 נקודות. למרות הציפיות שלי לתיקון עולה לקראת סיום השנה, ראינו את המדד נכשל פעמיים בשבועיים האחרונים סביב 870 נקודות וחוזר שוב לרמות הנמוכות על הגרף. טכנית, ייתכן שנראה ניסיון עליה נוסף במדד ל שבוע וחצי האחרונים של השנה אולם החולשה במדד גבוהה מאוד בשלב זה.

מדד הנדל"ן 15 – מדד הנדל"ן נועל שבוע סמוך לאזור תמיכה סביב 390 נקודות. בגרף המצורף ניתן לראות עד כמה ההתנגדות סביב 404 קשה ולמרות מסחר מעל רמה זו פעמיים בחודש האחרון המדד נכשל לפרוץ אותה באופן ברור. טכנית, יציאה ברורה מהדשדוש שנוצר תביא למהלך של כ 12 נקודות לאותו הכיוון אותו כמובן ניתן לסחור עם תעודות סל.

ניתוח מניות

רמי לוי (1104249) – חברה, רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 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. 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 – שבוע המסחר השלילי בלם את המהלך העולה לו ציפיתי השבוע. מצד אחד ניתן לראות בזאת חוזק שהמניה לא חזרה לנמוך השנתי ושברה אותו, מצד שני המניה בונה תבנית של דגל יורד לטווח הקצר. טכנית נעלה מתחת ל 14000 יכולה להמשיך את המומנט השלילי במניה ומנגד מעל אזור הטריגר של שבוע שעבר סביב 15300 יכול להגיע תיקון עולה. למעקב לשבוע שבועיים הקרובים.

לאומי (604611) – בנק לאומי לישראל בע"מ, עוסק בפעילות בנקאית פיננסית וריאלית מגוונת בישראל ובעולם. הבנק מאורגן ב-4 קווי עסקים: הבנקאות העסקית, הבנקאות המסחרית, הבנקאות הפרטית והבנקאות הקמעונאית. חלק מהשירותים הפיננסיים ניתנים באמצעות חברות בנות בתחומי כרטיסי האשראי, שוק ההון, משכנתאות, חתמות ועוד.

ניתוח טכני – מניה נסחרת חלש מאוד בתקופה האחרונה ולמרות התיקון העולה האחרון, המניה החזירה את כולו ונעלה את השבוע בנמוך שבועי. טכנית, כפי שניתן לראות בגרף המצורף המניה מגיעה לאזורי השפל השנתי שהן רמות תמיכה משמעותיות ברצועה של 1290/77 נקודות, על פניו נראה שזה עניין של זמן עד לשבירה וירידה נוספת של כ 100 נקודות.

שופרסל (777037) – החברה, שופרסל בע"מ, פועלת בשני תחומי פעילות עיקריים, קמעונאות: שיווק קמעונאי בתחום המזון ומוצרים אחרים. נדל"ן מניב: שופרסל פועלת בתחום זה הן במישרין באמצעות השכרת נדל"ן מסוגים שונים הכולל מרכזים מסחריים ונכסים אחרים. מניות החברה נסחרות במדד ת"א 75.

ניתוח טכני – המניה נשאר איתנו בסקירה גם לשבוע המסחר הקרוב, למרות ירידות חדות ומימושים במניות השורה השנייה, מניות החברה הפגינו עוצמה יחסית ושמרו על רמות מחירים גבוהות יחסית. כפי שצינתי בשבוע שעבר מעל אזור של 900-908 נקודות קיים פוטנציאל לתבנית W ויעד עולה לאזור של 980 נקודות.

חברה לישראל (576017) – החברה הינה חברת אחזקות, כאשר בין אחזקותיה העיקריות אפשר למצוא את כיל, צים, בזן, טואר, כמו כן פועלת החברה בתחום האנרגיה והמים בארץ ובעולם.

ניתוח טכני – ניתן לראות כי לאחרונה המניה הייתה בתנועה יורדת ולמעשה כמעט חיסלה כמחצית מהתיקון העולה האחרון. עם זאת נראה כי המניה נעצרה ברמת 180000 אופקית, ואכן ראינו תיקון עולה נאה מרמת תמיכה זו. התנועה העולה המתקנת כעת עדיין שרירה במניה, כאשר התנגדות מהותית להמשך תנועה עולה נמצא בתחום תחתית תבנית שנשברה ובממוצע 200 בתוך טווח המחירים 196000-197750. יכולת פריצה ונעילה מעל אזור זה כפי שראינו ביום המסחר האחרון, מאשר למעשה איתות חיובי נוסף. כעת רמת 200000 אופקית היא התנגדות קרובה. אזור הפריצה עולה כעת לתמיכה קרובה.

בזק (230011) – החברה, הינה חברת התקשורת הישראלית, המתמחה בארבעה תחומי פעילות עיקריים. תקשורת פנים ארצית נייחת, תקשורת סלולארית, בזק בינלאומי וטלוויזיה רב ערוצית.

ניתוח טכני – ניתן לראות כי לאחרונה המניה נמצאת בתנועה עולה ברורה ואף קבעה שיאים חדשים. בשלב זה המניה פרצה תבנית מחירים וכן אופקית 675, ולכן כל עוד המניה נמצאת מעל לרמה זו היא תחת איתות חיובי עדיין. השבוע נבדקה התמיכה למעלה, ובוצע היפוך על התמיכה. כעיקרון איתות חיובי נוסף יתקבל רק ביכולת פריצת השיא האחרון ברמת 745.

דלק קבוצה (1084128) – החברה הינה חברת ניהול אחזקות בתחומי הגז והנפט, הזיקוק, תחנות דלק, פיננסים, התפלה ותחנות כח. הפעילויות מתפרסות בארץ ובחו"ל.

ניתוח טכני – ניתן לראות כי המניה עברה בשבועות האחרונים מימוש לא קטן לחברה בסדר גודל שכזה, עם זאת ניתן לראות כי השבוע הגיעה המניה לתחתית תמיכת תבנית מחירים והתהפכה שם ולמעשה יצא איתות לתיקון עולה בשלב זה. כעת, רמת 115000 עולה לתמיכה קרובה ואילו רמת 121130 הינה התנגדות קרובה.

על רגל אחת

עזריאלי קבוצה (1119478) – מניות החברה נסחרות במדד ת"א 25. מבט מהיר על הגרף מראה כי המניה שוב קרובה לרמת השיא באזור 13000, כצפוי, ולכן איתות חיובי נוסף יתקבל רק ביכולת נעילה מעל רמה זו. אזור 12500 עולה כעת לתמיכה קרובה.

פרוטארום (1081082) – מניות החברה השבוע, פרצו תבנית מחירים עולה, אולם עם זאת, יש לנו התנגדות על רמת 11000 בשלב זה ולכן רק יכולת נעילה מעל רמה זו, יאשר איתות חיובי נוסף. התמיכה הקרובה כעת עולה לרמת הפריצה האחרונה באזור 10700.

שטראוס (746016) – מניות החברה נסחרות במדד ת"א 25. מבט טכני מראה כי המניה לאחר מימוש מחירים לא קטן, ותמיכה לאחרונה על אופקית מהותית על אזור 6100 והיפוך מעליה. מעל לאזור תמיכה זה המניה ניסתה לאחרונה לפתח תחילת מהלך מתקן עולה אולם פרט לדשדוש מעל לתמיכה לא צלח מהלך מתקן משמעותי. ביום המסחר האחרון, שוב הגיעה המניה בסמוך לתמיכת 6100, ולכן האיתות הבא יתקבל בשבירה או בהיפוך על רמה זו.

דלק קידוחים יה"ש (475020) - יחידות ההשתתפות נסחרות במדד ת"א 25. טכנית ניתן לראות כי המניה עדיין במסלול יורד כללי ובתבנית יורדת. השבוע המניה נתנה היפוך באזור 1700 אופקי ופתחה תיקון עולה, עם זאת איתות להמשך תיקון עולה יתקבל רק ביכולת נעילה מעל רמת ההתנגדות הקרובה החשובה הנקובה ברמת 1775.

יואל (583013) - מניות החברה נסחרות במדד ת"א 100. ניתן לראות לאחרונה מימוש דיי עמוק במניה, ובימים האחרונים, ראינו בלימה והיפוך על רמת 13140. מנגד ההתנגדות נקובה ברמת 14000, ובינתיים יש לנו תנועה צידית בתחום הנ"ל. יציאה יאשר איתות בגובהה הדשדוש הנוכחי כאמור.

אבוג'ו (1105055) - מניות החברה הנסחרות במדד ת"א 100, נמצאים לאחר מהלך יורד חד ועמוק. עם זאת ראינו לאחרונה היפוך והתייצבות מעל רמת 3400 שהיא כעת התמיכה החשובה במונחי נעילה. ראינו לאחרונה בנוסף, תיקון עולה עד להתנגדות באזור 4212, ופריצה כאן נכשלה והמניה שוב חזרה לרדת. נראה כי כעת תמיכת 3780 על אמצע בולינגר היטה שוב את הכף ובסבירות יש מצב שנראה שוב את רמת ההתנגדות 4212 בקרוב.

אבנר יה"ש (268011) - יחידות ההשתתפות נסחרות במדד ת"א 25. טכנית המניה באיתות שלילי ותחת מימוש מתקדם לאחרונה. אזור 20-318 שנשבר לאחרונה מהווה כעת אזור התנגדות חשוב ורק יכולת פריצתו, יאשר איתות חיובי חוזר ויציאה לתיקון עולה משמעותי, מעבר לתיקון שראינו השבוע.

כיל (281014) - מניות החברה שנסחרות במדד המעוף וגם בחו"ל, נמצאים בתנועת תיקון עולה שהתחזקה השבוע. המניה השבוע, פרצה קו מהלך יורד לטווח הבינוני, באזור 2800 ולכן התמיכה הקרובה עולה לעבר רמה זו. איתות המשך חיובי יתקבל ביכולת נעילה מעל רמת 2913 אופקית.

פורמולה מערכות (256016) - מניות החברה הנסחרות במדד ת"א 100, נמצאים במימוש מחירים לאחרונה. בשלב זה המניה מתקרבת לאזור תמיכה 8500-8650, ושם למעשה ייקבע איתות חשוב להמשך, בינתיים ראינו דשדוש מעל לאזור תמיכה זה. נראה כהכנה להיפוך מעלה.

בריינסוויי (1100718) - מניית ייתר 50 זו נמצאת בתנועת תיקון עולה בתוך תבנית עולה שהתמיכה כעת נקובה על 3550 ואילו ההתנגדות הקרובה בתוך התבנית העולה נמצאת ברמת 3870. ככלל כל עוד המניה בתוך התבנית העולה, התיקון העולה שריר וקיים.

פועלים (662527) - מניות הבנק נסחרים במדד ת"א 25, השבוע ראינו מימוש חד לאחר התיקון העולה הצפוי, והנעילה השבוע מתחת לרמת 1900 מבהירות על איתות שלילי בשלב זה, כל עוד המניה מתחת לרמה זו. הסיבה הפונדמנטלית לחולשה היא בין היתר הוראת החמרה במצבת הביטחונות שכנראה תצא לפועל בזמן הקרוב.

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

ניתוח מדדים: http://www.sponser.co.il/Content_Nituach.aspx?ContentId=13

ניתוח מניות: http://www.sponser.co.il/Content_Nituach.aspx?ContentId=14

מניות על רגל אחת: http://www.sponser.co.il/Content_Nituach.aspx?ContentId=15

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.