

הסקירה השבועית של ספונסר – 02.03.2007

את הגרפים המצורפים לניתוחים ניתן למצוא באתר ספונסר www.sponser.co.il תחת המדורים "ניתוח מדדים" ו-"ניתוח מניות".

ניתוח מדדים

סקירת בורסה שבועית – שבוע מסחר תנודתי מאוד גם יחסית לשבועות האחרונים נרשם בבורסה המקומית תוך כדי ירידות חדות בניגוד לששת השבועות הקודמים בהם נרשמו עליות שערים, התנודתיות התבטאה כמו בשבוע שעבר בעיקר בתנועת המדד התוך-יומית כאשר הפעם המדדים הפליאו לעשות כשרשמו עליות וירידות של למעלה מ-2% תוך שעות ספורות לשני הכיוונים במהלכים תוך יומיים ובנוסף נרשם גם הבדל הגדול בין המדדים השונים כאשר בסיכום שבועי מדד המעו"ף ירד בכ-3.4%, מדד הבנקים ירד בכ-3.6% ואילו מדד הנדל"ן נותר כמעט ללא שינוי. השבוע הפחית נגיד בנק ישראל פעם נוספת את הריבית המוניטרית במשק בשיעור של כ-0.25% ושיעורה כיום עומד על 4% בלבד, הפחתה שיוצרת פער שלא היה כדוגמתו בעבר של 1.25% מול הריבית בארה"ב וכנראה מהווה את ההסבר לאיתנותו היחסית של השוק מול שאר שווקי העולם. הדרמה השבוע החלה בעקבות פרסום הודעה בסין לפיה ייבדקו פעולות מסוימות בשוק ההון הסיני וכתוצאה מכך הבורסה ירדה בכ-9% וגרמה לגל של ירידות בכל העולם וביניהם 4% בנאסד"ק ביום למחרת כדוגמא לאחר שגרינספאן גם פרסם במקביל כי לדעתו השוק האמריקאי עומד להכנס למיתון) וגם בישראל.

תחזית – מדד המעו"ף רשם כאמור ירידות חדות השבוע ואף ירד כמעט עד רמת התמיכה החשובה ב-950 נקודות כאשר רק ירידה וסגירה ברורה מתחתיה תהווה איתות מכירה לשוק המניות לטווח הבינוני. ביום חמישי הצליח המדד לסיים בדיוק על רמת התמיכה הנקודתית השוכנת ברמה של 965-966 נקודות ונראה ביום שני (לאחר חופשת פורים) אם יצליח לחזור כלפי מעלה או שמא יירד לרמות נמוכות יותר.

נאסד"ק – שבוע המסחר נפתח בירידות שערים קלות וביום שלילי המדד רשם ירידה של למעלה מ-4% בעקבות דברי הנגיד לשעבר, אלן גרינספאן, ובעקבות המימוש החד בשוק הסיני. בהמשך השבוע המדד המשיך לרדת עד לרמת התמיכה ב-2380 נקודות. כעת נמתין לבדוק אם התמיכה ב-2380 נקודות תחזיק מעמד שכן שבירה שלה תוביל להמשך המימוש אל עבר רמת ה-2300 נקודות.

S&P 500 – שבוע המסחר התאפיין בירידות שערים חדות כאשר ביום שלישי המדד צנח בכמעט 4% בהשפעת המימוש בשוק הסיני ודברי הנגיד לשעבר, ביום זה המדד שבר כלפי מטה את רמת התמיכה העולה וממוצע נע 50 אשר תמך במדד לאורך כל מהלך העליות. אורכו של הנר שהתקבל כתוצאה ממצניחה כך שטכנית קיימת אפשרות גבוהה לסיום המהלך העולה עם כי המדד עשוי לתקן לפני המשך המימוש. רמת ה-2300 נקודות סומנה כתמיכה מהותית ששבירתה תהווה איתות לתחילת תיקון עמוק יותר.

שקל-דולר – הדולר רשם השבוע עליות של כמעט כאחוז לאחר הורדת הריבית הצפויה של הנגיד שהבהיר כי הוא אינו מתכוון לתת לדולר להמשיך לרדת וזאת על מנת לשמור את האינפלציה בגדר היעד שהצהיר עליו השנה. הדולר הגיע כעת אל רמת התנגדות נקודתית ברמה של 4.23 ש"ח לדולר וישנו סיכוי סביר שיצליח לפרוץ אותה ואז יגיע לרמת המפתח מלמעלה 4.30 ש"ח לדולר ורק סגירה מעל רמה זו תהווה איתות קניה לטווח הבינוני-ארוך כשמלמטה יש לדולר רמת תמיכה חשובה בדמות רמת 4.18 ש"ח לדולר.

נפט – הנפט רשם עליה שבועית נאה לאחר התבססות ממושכת מעל רמת ה-58\$ כפי שנכתב בסקירה האחרונה, ואף ננעל מעל רמת ה-62\$ כאשר הצפי הוא המשך התנועה על עבר רמת ההתנגדות האופקית השוכנת ב-64\$. רמת ה-58\$ ממשיכה לשמש כרמת תמיכה.

מדד סין שנחאי SSEA – בשבוע שעבר הצגנו כי המדד לפני תיקון ואנו ממתינים לו בשפל עולה למהלך עליות נוסף בחדות כמעט 9 אחוז עם מחזור מסחר גבוה ולדעתנו נתן איתות יציאה לטווח הקצר. בימים שלאחר מכן נסחר המדד בתנודתיות גבוהה תוך כדי התייצבות ברמה הנוכחית. אי יכולת לחזור לרמות השיא ודשדוש ברמה הנוכחית יכול להוציא גל ירידות חזק למטה. איתות יציאה לטווח הארוך יהיה בשבירת רמת 2670 ואילו חזרה מעל השיא יכולה להוציא גל עליות נוסף. נזכיר שיש להפעיל סטופ ואו טריילינג פרופיט כדי להמנע מהפסדים.

לאומי (604611) - הבנק מאורגן ב- 4 קווי עסקים: בנקאות עסקית ובינלאומית, בנקאות קמעונאית, בנקאות מסחרית ובנקאות פרטית והשקעות. הבנק עוסק בכל מגוון הפעילויות הבנקאיות כולל: מתן הלוואות לרוכשי דירות ומימון קמעונאי (משכנתא), חיתום וניהול הנפקות ציבוריות ופרטיות, ביצוע הערכות כלכליות לחברות, ייעוץ לגבי ניירות ערך ונכסים פיננסיים, מסחר בניירות ערך, ניהול תיקי ניירות ערך, ניהול קרנות נאמנות, וכן ניהול קופות גמל וקרנות השתלמות. כפי שכתב בסקירה הקודמת, המניה שברה השבוע את רמת התמיכה האופקית ב- 1520 ולדעתנו סטופ היה צריך להיות מופעל. ביום המסחר האחרון חזרה המניה לבדוק את הרמה הנ"ל וסגרה בדיוק עליה, לדעתנו אי יכולת להמשיך תנועה מעל ההתנגדות שנוצרה ייתן איתות מכירה נוסף.
<http://www.sponser.co.il/ArticleDetails.asp?id=2472>

אורמת (260018) - החברה עוסקת באמצעות החברות הבנות שלה בתחום האנרגיה החלופית, בעיקר גיאותרמית. הקבוצה מפתחת, מתכנתת, מקימה, רוכשת, מחזיקה ומפעילה תחנות כוח המפיקות אנרגיה "רוקה" משדות גיאותרמיים, וכן מתכנתת ומקימה תחנות כוח המפיקות אנרגיה ממקורות אנרגיה חלופיות אחרות. לאחר השלמת יעד המשולש שניתן כאן בסקירה לפני כחודש וחצי (<http://www.sponser.co.il/ArticleDetails.asp?id=2510>) המניה יצאה לתיקון והשבוע לאחר הדוח החלש של חברת הבת אורמת טכנולוגיות אשר נסחרת בבורסה בניו יורק, התממשה המניה בחדות עם מחזורי מסחר גדולים תוך שבירת קו מגמה עולה מספטמבר האחרון ויצירת פערי מחירים כלפי מטה. לדעתנו המניה שלילית בשלב זה ויש להפעיל סטופ או טריילינג פרופיט כדי להמנע מהפסדים נוספים. תמיכה חשובה למניה שוכנת ברמת 4600.

אזורים (715011) - החברה פועלת בעיקר באמצעות חברות בת, בשני תחומי פעילות עיקריים: בניה למגורים בישראל (בניית דירות מגורים, מלונות דירות ודירות נופש), ונדל"ן מניב (השקעה, רכישה והקמה של נכסי דלא ניידים והשכרתם לשימושים עסקיים בארץ ובח"ל). בתחילת שנת 2006 מכרה החברה את עיקר פעילותה בחו"ל. בחודש ספטמבר מכרה אידיבי פיתוח את מלוא החזקותיה בחברה לבימלגרין קפיטל, שהפכה לבעלת השליטה בה. גרף שבועי (כל נר מסמל שבוע מסחר). המניה המשיכה את מגמת הירידות שפוקדת אותה וירדה השבוע בחדות כמעט 9 אחוז. לדעתנו המניה שלילית מאוד ובכניסה הקודמת שלנו יצאנו בסטופ בשבירת רמת 5700. מתנדים שליליים גם הם, רמת תמיכה קרובה קיימת סביב 4800-4850.

טבע - TEVA - מניית טבע התממשה לאורך כל שבוע המסחר בהשפעת המימוש החד במדדים המובילים ובסקטורים השונים. ביום שלישי המניה שברה את רמת ה- \$36 והמשיכה לרדת עד לסגירת הגאפ הפתוח ב- \$35 והתהפך חזרה לאחר שנתמך ע"י ממוצע נע 50 בליווי מחזור מסחר ער, התוצאה שהתקבלה היא נר היפוך אשר מצביע על אפשרות גבוהה לעלות חזרה אל רמת ה- \$36. מלמטה רמת ה- \$33 משמשת כרמת תמיכה.

אינטרט זהב - IGLD - מניית אינטרט זהב רשמה ביום שני שיא חדש בעקבות פרסום הדוחות, אולם המניה התהפכה ביום שלישי אל עבר רמת התמיכה הנקודתית ב- \$12.2. בהמשך השבוע המניה התבססה מעל רמה זו שמסתמנת כרמת תמיכה מהותית ששבירתה תהווה איתות לתחילת התיקון הטכני. רמת השיא ב- \$15.63 סומנה כהתנגדות.

נייס - NICE - נייס פרצה בשבוע שעבר אמת רמת השיא בליווי מחזור מסחר גבוה, אך בדומה לרוב מניות השוק גם נייס התממשה בחדות לאורך שבוע המסחר. ביום המסחר האחרון (חמישי) המניה פתחה את יום המסחר מתחת לרמת התמיכה ב- \$34 אך המניה רשמה היפוך תוך יומי וננעלה על רמת תמיכה זו, לכן נמתין לעליה חזרה מעל רמה זו שתביא להמשך התיקון אל עבר רמת השיא ב- \$37.

Real estate IShares - IYR - תעודת הסל העוקבת אחר הנדל"ן נסחרת במגמה עולה החל מחודש יוני 06, ביום המסחר האחרון (חמישי) המניה נתמכה ע"י קו המגמה העולה, אולם שברה את ממוצע נע 50 שתמך בנייר לאורך כל התנועה העולה לכן נמתין לסגירה חיובית מעל ממוצע זה אשר יאשר את סיום התיקון והמשך התנועה כלפי מעלה. סטופלוס סומן ברמת ה- \$85.

אלקטרה נדל"ן - מניית אלקטרה נדל"ן קיבלה לדעתנו איתות שלילי ראשון כשחצתה את רמת 7400 נקודות כלפי מטה ואישור לכך התקבל ביום חמישי לאחר ששברה סופית גם את רמת 7200 הנקודות שהיוותה תמיכה חשובה והפעם התנגדה למניה שלא הצליחה לחזור מעליה כאשר במקביל נתקלה בהתנגדות נוספת ע"י קו מגמה עולה (ראה גרף). כמו כן כל המתנדים שליליים.

כי"ל - מניית כי"ל נתקלה לפני כשבוע בפעם השלישית בהתנגדות חזקה השוכנת ברמת 2650 נקודות ולאחר כמה ימים "נשברה" והחלה לרדת יחד עם השוק עד שנתמכה ביומיים האחרונים ברמת התמיכה החלשה יחסית ברמת 2550 נקודות וסגרה מעליה. מכאן יכול לצאת מהלך עולה מתקן לירידות האחרונות אולם שבירה וסגירה מתחת לרמה זו תוביל את המניה לתמיכה הבאה החזקה השוכנת ברמת 2400 נקודות.

ג'יטיסי - מניית ג'יטיסי שברה ביום רביעי את רמת התמיכה ב 5200 נקודות וביום למחרת רמה זו כבר שימשה להתנגדות ולכן לדעתנו התקבל איתות יציאה במניה. המשקיעים לטווח ארוך יותר יכולים להמתין לתמיכה ע"י קו המגמה העולה מחודש יולי ושבירה שלו תהווה איתות שלילי גם לטווח הבינוני-ארוך. פריצה של קו המגמה היורד תהווה איתות כניסה מחודש למניה.

אפריקה - מניית אפריקה הפגינה עוצמה בימים האחרונים כאשר למרות הירידות היחסיות חדות בשוק הצליחה בכל יום מחדש לסגור מעל רמת 37000 הנקודות החשובות לטווח הקצר וזאת לאחר ששהתה מתחתיה בשלושת ימי המסחר האחרונים. טכנית איתות יציאה למי שבפנים יתקבל בסגירה מתחת לרמה זו כאשר סגירה מעל רמת השיא 38000 נקודות תהווה איתות כניסה מחודש למניה.

אלוני חץ – מניית אלוני חץ מתכנסת בכל החודשים האחרונים לרמת 2100 הנקודות הכל כך חשובה טכנית ונכון לכרגע היא מצליחה להחזיק את עצמה מעל רמת התמיכה וישנה אפשרות סבירה שתצא למהלך עולה מחודש. בסגירה מתחת לרמה זו יתקבל איתות יציאה מהמניה.

קרן במיקוד - מגדל אסטרטגיות ריבית מס' 5100334 - מהלך הירידות השבוע של שוקי ההון בארץ ובעולם, הביא אותנו לחפש קרנות נאמנות שדווקא עלו בשבוע האחרון.

אחת הבודדות היא "מגדל אסטרטגיות ריבית" קרן נאמנות שקלית פתוחה מבית מגדל שוקי הון. 80% מנכסי הקרן יושקעו באגרות חוב שקליות ממשלתיות. שאר נכסי הקרן יושקעו על ידי מנהל הקרן במטרה לנצל פערי ריבית באגחים השונים בין אם בישראל ובין מחוצה לה. הקרן עשויה להחזיק מעל 10% באגרות חוב זרות. למרות שהתשקיף מאפשר לה, הקרן אינה מחזיקה כלל במניות.

שכר מנהל הקרן: 1.1%

כיום 95% מנכסי הקרן נמצאים בעיקר במק"מים ובאגחים ממשלתיים, בשאר הנכסים מנהל הקרן מנסה לנצל עיוותי ריבית בשערי מטבע ואגח בחו"ל.

הקרן השיגה תשואה של 1.95% מתחילת השנה, תשואת 12 החודשים האחרונים 8.61% עם סטיית תקן 1.80 והשבוע השיגה תשואה חיובית של: 0.29%

על רגל אחת

וואלה (1080415) - ממשיכה איתנו במדור מהשבועות האחרונים <http://www.sponser.co.il/ArticleDetails.asp?id=2654> המניה שברה ביום המסחר האחרון את התמיכה האופקית ברמת 900 הנק' ולדעתנו סטופ היה צריך להיות מופעל. תמיכה קרובה נוספת נמצאת סביב רמת 845-840.

ביולייט (1095223) - ממשיכה איתנו במדור משבוע שעבר <http://www.sponser.co.il/ArticleDetails.asp?id=2489> המניה שברה ביום המסחר האחרון את רמת התמיכה ב-410 ולדעתנו סטופ היה צריך להיות מופעל. רמת תמיכה חזקה נוספת קיימת ב-370.

אלביט הדמיה (1081116) - כפי שכתבנו בשבוע שעבר (<http://www.sponser.co.il/ArticleDetails.asp?id=2661>) המניה עלתה בתחילת השבוע אך בסיכום שבועי ירדה כ-3.5 אחוזים. דעתנו ממשיכה להיות דשדוש/ ירידות כאשר בשבירה של השפל האחרון ב-16000 יקבל איתות מכירה.

בי קונטקט (1097450) - מניית יתר תנודתית עם מחזורי מסחר נמוכים-בינוניים. המניה סגרה את יום המסחר האחרון על רמת תמיכה אופקית סביב 158-160 שכבר תמכה מספר פעמים בעבר. לדעתנו שבירה של הרמה הנ"ל ייתן איתות מכירה למניה. עוד נציין שאנו מאמינים במניה לטווח בינוני- ארוך.

אאורה (373019) - ממשיכה איתנו במדור משבוע שעבר <http://www.sponser.co.il/ArticleDetails.asp?id=2651>. המניה המשיכה השבוע במגמה החיובית על אף המימוש בשוק ועלתה בסיכום שבועי כ-2.5 אחוז. לדעתנו כניסה אפשרית ברמת המחירים הנוכחית כאשר הסטופ ימוקם ברמת 322. גם השבוע המשיך בועז משעלי אחד מבעלי העניין לרכוש את מניות החברה.

לגנא הולדינגס (352013) - מאז איתות המכירה שלנו בשבירת 4250 <http://www.sponser.co.il/ArticleDetails.asp?id=2652> המשיכה המניה להתממש וירדה עוד כ-13 אחוז. רמת תמיכה אופקית חזקה קיימת ב-3600, לדעתנו כניסה תתאפשר בנר היפוך מעל הרמה הנ"ל בליווי מחזור מסחר.

ארד (1091669) - מניית יתר בעלת מחזורי מסחר בינוניים-גבוהים. המניה התממשה מרמות השיא ב-2500- תוך גידול במחזורי המסחר ומתקרבת לקו תמיכה אופקי ברמת 2000 נק' שהוא גם תיקון פיבו 38.2 למהלך האחרון. לדעתנו תמיכה בסביבות הרמה הנ"ל בליווי נר היפוך תיתן איתות כניסה למניה עם יעד ראשון בשיא.

ביאיר (1097229) - מניית יתר עם סחירות נמוכה- בינונית. לאחר שהעלנו אותה כאן במדור לפני כחודש וחצי יצאה המניה לגל עליות אשר נעצר ברמת 4800 נק'

<http://www.sponser.co.il/ArticleDetails.asp?id=2516>. המניה התממשה בשבועיים האחרונים בליווי מחזורי מסחר נמוכים, חזרה לרמת התמיכה ב-3800 והתהפכה לעליות ביום המסחר האחרון. לדעתנו קיימת אפשרות כניסה נוחה ברמת המחירים הנוכחית עם סטופ בסגירה ברורה מתחת ל-3800.

סיכום אירוח נציגי בי קונטקט בפורום אתר "ספונסר"

בתאריך 26.2.07 התארח מר ערן פפר, מנכ"ל בי-קונטקט, בפורום אתר "ספונסר" (www.sponser.co.il) במסגרת הפינה "מתארחים אצל ספונסר".
להלן סיכום המפגש:

ש. ספר לנו מעט על עצמך.

ת. אני בן 34 ומנהל את בי קונטקט במשך למעלה משלוש שנים. יזם בעל רקע בניהול, שיווק ומכירות הכולל ניסיון בתחום התקשורת של 8 שנים ובתחום הניהול והמכירות של למעלה מ-10 שנים.

ש. חברת בי-קונטקט רכשה לאחרונה את אתר "לילה" ואתר "מקושרים". צוטטת בביזפורטל כי: "מדובר בקפיצת מדרגה גדולה לתחום הסלולר בכלל ולחברת בי קונטקט בפרט. הממשק בין תוכן סלולרי לאתרי אינטרנט הוא העתיד בכל פעילות התוכן הסלולרי בישראל ובעולם". כיצד אתם רואים את הממשק בין אתרי האינטרנט לבין התוכן הסלולרי בא לידי ביטוי בשנים הבאות וכיצד ניתן להביא את הנ"ל לידי ביטוי ברווח?

ת. מכיוון שהשימוש של האינטרנט יוצא מהקופסא (PC) גם למכשיר הסלולרי, אנו רואים את החיבור בפלטפורמות הכרחי וחיוני בהתפתחות עולם התקשורת. הדור החדש הוא דור ה- דיגיטל נטיב (Digital Native), הכל סביבו דיגיטלי. אם בעבר היה "אוף ליין" ו"און ליין", כיום אין לכך יותר משמעות וכולנו כל הזמן מצויים "און ליין". הסלולר והאינטרנט הן שתי תעשיות אשר חלק גדול מהפרמטרים בהם הולכים ומתמזגים, בעיקר: התוכן, אמצעי המכירה שלהם, הזמינות שלהם וקהל היעד.

הדבר הראשון שאנו רואים הנו שיכפול התוכן הקיים באינטרנט לכיוון הסלולר- כמובן עם ההתאמות הנדרשות. הצרכן שהתרגל לקבל את התכנים באינטרנט מתחיל לדרוש אותו גם בסלולר, בין היתר באמצעות האינטרנט הסלולרי (גלישה ב-WAP וכו'), השירותים הנוספים שמתהווים כעת הנם שיתוף המידע/קבצים/תמונות/וידאו בין הסלולר לאינטרנט. בנוסף, הדבר החם הבא באינטרנט הנו ה-Web.2 והרשתות החברתיות, היום רוב האינטראקציה ברשתות החברתיות נעשות כאשר המשתמש נמצא מול מחשב ומחובר לאינטרנט. בעתיד יוכלו המשתמשים להעביר מסרים ישירות ובאופן מידי דרך הסלולר ובכך להעצים את החוויה ולהרגיש מחובר בכל מקום. כך לדג'- חבר ברשת חברתית יוכל לצלם/לכתוב דרך הסלולר ולעלות לאתר לו אליו הוא משתייך.

ש. מדוע בחרתם דווקא בשני האתרים האלו? האם היו אתרים נוספים על הפרק אשר המו"מ עימם לא הגיע לכדי מימוש? ת. למי שאינו מכיר, לילה הנו אתר מוביל בכל הקשור לתרבות הביילויים וחיי הלילה בישראל. לאתר גולשים לכ- 400 אלף גולשים ייחודיים בחודש ובו מועלות גלריות של תמונות, כ- 30,000 נוספות מדי חודש, מאירועים שונים בארץ המסוקרים על ידי צלמי האתר וצוות ההפקה. כמו כן, חברת לילה הוקמה במרץ 2002 והיא בעלת מלוא הזכויות של אתר האינטרנט הידוע בכתובת www.layla.co.il. לרבות DOMAIN זה. חברת לילה מספקת תכנים ייעודיים לצעירים בגילאי 16-30 ובעל מיליון לקוחות פוטנציאליים במגזר היהודי, הן באמצעות האתר והן באמצעות מגזין חודשי בשם לילה, תוך מתן דגש על תרבות הביילויים והפנאי הישראלי.

בנוסף מתמקדת לילה בתכנים המתקשרים לתחומי העניין של צעירים בגילאים האמורים, כגון: בילויים, מוסיקה, תרבות, אופנה, לייף סטייל וכו' והנה בעלת לקוחות מפרסמים מהמובילים בעולם בתחום הצריכה (כגון: סמסונג, קוקה קולה וכו') בי קונטקט רכשה את אתר זה משתי סיבות עיקריות: 1. מוצר משלים למגוון לקוחותינו בתחום הפרסום והשיווק. אנו נוכל להציע למגוון לקוחות רחב פתרון דיגיטלי (פרסום בסלולר ובאינטרנט) מה שאמור לייצר הכנסות נוספות לבי קונטקט. 2. אתר לילה הנו חלוץ בתחום הדיגיטאלי והעברת שידורים חיים על גבי הרשת והדור השלישי בארץ וכן היה בין הראשונים ומוביל בתחום קיטלוג תמונות. ע"פ מחקרים ואנליסטים בעולם שימוש במצלמה בסלולר הופך לדבר שבשגרה. יחד עם היכולות של לילה אנו רוצים לפתח פתרון שנוכל לעלות ולהוריד תמונות דרך הטלפון לאתר והפוך אתר מקושרים הנו אתר הרשתות החברתיות וקהילות ה- Web 2.0 המוביל בישראל. לאתר קהילת גולשים המונה כ- 225 אלף גולשים רשומים וכ-235 אלף יוניקס (כניסות של גולשים שונים) בחודש, כאשר לפי הדירוג ב-Alexa מקושרים ממוקם כאתר הישראלי מספר 12.

לפני תקופה קצרה יצאו מנהלי My Space בהצהרה שהם חייבים להיכנס לעולם הסלולר. אנו מאמינים שגולשים ירצו לעלות תכנים לרשת החברתית דרך המכשיר הסלולרי, מכיוון שהחוויה שהם יעברו הנה מיידית ולא יוכלו להעביר אותה כשיגיעו למחשב בבית או בעבודה. כמובן הגולשים ירצו לצרוך את התוכן לדוגמא ברכבת דרך הסלולר.

ש. לאור הרכישות הנ"ל ולאור העובדה שיש בקופת החברה כ- 10 מיליון ש"ח (סדר גודל, נכון לדו"ח האחרון). האם בכוונתכם לרכוש אתרי אינטרנט נוספים בארץ ו/או בחו"ל בקרוב? אם כן, אילו דברים עומדים על הפרק?

ת. חלק ממנועי הצמיחה שלנו יהיו רכישות של חברות הן בתחום הסלולר והן בתחום האינטרנט. כרגע אין שום דבר על הפרק.

ש. לסיכום השאלות בנוגע לתחום התוכן הסלולרי ושירותי הערך המוסף, בתחום הנ"ל חלה ירידה עקבית בהכנסות (בשנה וחצי האחרונות). עקב הרכישות, נראה שיש לכם תוכניות לתחום הנ"ל. מתי לדעתך נוכל לצפות לפירות ראשונים? כמו כן, מה הצפי שלכם לתחום לאור השינויים האחרונים?

ת. מרבית ההכנסות של בי-קונטקט בשנים האחרונות בתחום התוכן הגיעו ממכירת תכנים באופן ישיר לצרכן הסופי כגון: רינגטונים, טפטים, משחקים, אפליקציות וכו'.

בשנה האחרונה החלו המפעילים הסלולרים לשווק באופן אגרסיבי את המוצרים הנ"ל ונגסו בצורה משמעותית בהכנסות שלנו. החברה התאימה את עצמה לשינוי זה בכך שזיהתה בשוק גופים רבים אשר הנם בעלי תוכן מקורי אשר מחפשים דרכים לייצר הכנסות נוספות מאותם תכנים.

כיום בי קונטקט מספקת שירותי ניהול סלולרי לגופי מדיה כגון: זכייני טלוויזיה, ערוצי טלוויזיה, אתרי אינטרנט וכ"ו. שירות הניהול הנ"ל כולל: אפיון התכנים, המרה לקונספט סלולרי, שיווק המוצרים, בילינג (גביה) ושירות לקוחות. אנו עדים שגופי מדיה רבים משוועים להכנסות נוספות ואנו מספקים להם את התשובה- משכפלים להם את התוכן וכך הם מגדילים את ההכנסה שלהם וכמובן גם אנחנו. כמו כן, אנו צופים כי נגדיל את ההכנסות שלנו בתחום זה גם דרך האתרים שרכשנו.

ש. ספר לנו קצת על תחום אחר בו אתם עוסקים, תחום אספקת כלים שיווקיים ופרסומיים על גבי הרשתות הסלולריות. נדמה שתחום זה נמצא בחיתוליו בארץ. מה שונה בתחום הפרסום הנ"ל? מדוע שמפרסמים יבואו דווקא אליכם ולא למדיות אחרות/מקבילות?

ת. תחום הפרסום הסלולרי אכן נמצא בחיתוליו וכרגע אינו תופס נתח משמעותי מעוגת הפרסום למרות שהדבר הבא בעולם הפרסום הינו פרסום בסלולר. מדוע? כיוון שהמדיה הנ"ל הנה ממוקדת (הרבה יותר מהאינטרנט), מגיעה בדיוק לצרכן לכיס. אם מנהלים נכון את המדיה הסלולרית אנו נהיה עדים להצלחה אדירה לפרסום הסלולרי. לנו, בי קונטקט יש את הידע והניסיון המוכח (כ - 1,500 לקוחות עסקיים) כיצד להגיע ללקוח בלי "לעצבן" אותו ו/או בלי ספאם. לצורך זה יש לנו את אגף ניהול מועדון לקוחות שבו אנו דואגים כי כל בית עסק/חברה ינהל רשימה מדוייקת של הלקוחות שלו עם הפרמטרים הרלוונטים שמעניינים את הלקוח הסופי וכמובן אישור שהלקוח מסכים לקבל הודעה בסלולר ו/או במייל.

ש. לאן אתם צופים שהתחום הזה יתפתח בשנים הבאות וכמה תחום זה רווחי?
ת. כמו שלעולם הפרסום באינטרנט לקח זמן להתבגר ולהתפתח, אנו צופים שתחום זה יהווה נתח מרכזי בעולם הפרסום ונעשה את כל מה שביכולתנו להמשיך להוביל את תחום זה. אנו נראה בתקופה הקרובה מוצרים חדשים שיכנסו לשוק כגון: MMS ו-WAP: וכפי שמצוין בדוחות מגזר זה הוא רווחי.

ש. חלק שנראה כמהותי, עד כה "חסר" בדו"חות ומתייחס לחברת הבת בברזיל. חברת הבת זכתה במכרז לניהול ואספקת תוכן סלולרי עבור ענקית המדיה הברזילאית SBT, הנ"ל כולל הקמת אתר אינטרנט לחברה, ניהול מותג התוכן הסלולרי ועוד. מה פוטנציאל הרווח מהזכייה במכרז הנ"ל?
ת. קיים פוטנציאל וכשנפרסם את הדוחות הבאים תוכלו להסיק לבד. ללא ספק זכיייה משמעותית בעיני החברה הברזילאית ומיצובה בשוק הברזילאי.

ש. היכן אתה רואה את חברת הבת בשנים הקרובות?
ת. מתפתחת והופכת לשחקן משמעותי בשוק הברזילאי שמונה כיום כ-90 מיליון משתמשים סלולרים וגדל בקצב מהיר.

ש. האם אתם פועלים להרחיב את פעילותכם למדינות נוספות בדרום אמריקה, אירופה, סין, רוסיה וכו'??
ת. מנוע צמיחה נוסף של החברה הנו התפתחות בחו"ל. כשתהיה התפתחות נדווח על כך.

ש. האם יש לכם בארץ מתחרים? אם כן, מי הם?
ת. ישנם מספר מתחרים: 1. יוניסל - חברה בבעלות של קרדן 2. טיפקום - חברה בבעלות של פישמן.

ש. מדוע בחרתם ביעקב פרי לשמש כיו"ר החברה ואיזה ערך מוסף הוא מביא עמו?
ת. אנו רואים בפרי איש חזון בתחום התקשורת הסלולרית ומנהיגותו העסקית מהווה נכס לחברה, במיוחד לאור הרחבת פעילותנו הגלובלית. מאחר שפרי הביע נכונות להיות פעיל בחברה ולתרום לה מניסיונו הרב - הן בצד הניהולי והן בצד האסטרטגי - אנו רואים בהצטרפותו תרומה משמעותית להתקדמות וצמיחת החברה.

ש. האם בנוסף לתחום הסלולר בכוונתכם לנסות ולגייס אנשים נוספים בעלי שיעור קומה, לפעילות בחברה?
ת. אנו מאמינים שבכדי להוביל, חייבים לעבוד עם האנשים הטובים ביותר, בעלי ניסיון וחזון ולכן נשמח לצרף לשורותינו כל אדם שעונה על קריטריונים אלו.

ש. מה תוכניותיה של בי קונטקט לשנת 2007?
ת. לסיים את האינטגרציה בין כל הפעילויות של הסלולר והאינטרנט ולהמשיך להרחיב את הפעילות בארץ ובחו"ל.

ש. מה חזונה של החברה וראשיה והיכן אתם שואפים לעמוד בעוד 3-5 שנים?
ת. להיות שחקן בינלאומי המספק פתרון דיגיטאלי כולל בסלולר ובאינטרנט.

ש. אילו דברים יכולים לדעתך להכשיל את בי קונטקט מלהגיע למטרה?
ת. אנו נמצאים בשוק הנכון, בזמן הנכון, אם לא נעשה טעויות אין סיבה שהחברה לא תעמוד במשימה שלה.

ש. שאלת השאלות – לאור כל הנ"ל, כיום נסחרת "בי קונטקט" לפי שווי של כ- 35 מיליון ש"ח (סדר גודל), האם לדעתך חברת בי קונטקט נסחרת בחסר? מה לדעתך השווי הראוי לבי קונטקט?
ת. אם נבודד כל אחת מפעילויות החברה ונשווה אותן למה שקורה בשוק התשובה תהיה מאוד פשוטה. פעילות בי קונטקט בארץ (יש לבדוק לפי איזה שווי קרדן השקיעו ביוניסל - ע"פ פרסומים כ-7.5 מיליון דולר) פעילות ברזיל (חברות מהסוג שלנו נרכשו במיליוני דולרים) אתר לילה (מרקסטון רכשה את אתר Rest בכ- 16-20 מיליון ש"ח). מקושרים- כדאי לבדוק כמה שוות היום חברות מהסוג של מקושרים, אתר ה- Web.2 המוביל בארץ. כמה שווה חברה שיודעת לספק פתרון כולל בשני תחומים אלו כמו בי קונטקט????

ש. לפי תשובתך, ההערכה סולידית מביעה לשווי של כ-60 מיליון ש"ח, אתה לא חושב שזהו תג מחיר גבוה בשלב זה? לאיזה מחיר בשוק אתם מאמינים שתגיעו שנה קדימה?
ת. המשימה שלי היא להרחיב את פעילות החברה ולהגדיל את היקף המכירות והרווח. שוב יש לבחון חברות מהסוג שלנו הנסחרות בבורסות שונות בעולם כדי לאמוד את הפוטנציאל.

ש. מהו היתרון היחסי שיש לבי-קונטקט על מתחרותיה בתחום הן בישראל והן מחוצה לה, וכיצד יתרון זה עשוי לבוא לידי ביטוי בשורה התחתונה?
ת. היתרונות שלנו מתבטאים במספר פרמטרים: טכנולוגיה, ידע וניסיון מוכח בשוק מתפתח, כח אדם איכותי ומקצועי, וכמובן ניסיון רב בתחום הפרסום הסלולרי, כמו גם הראשוניות ביכולת לספק פתרון דיגיטלי כולל בתחום הסלולר והאינטרנט.

ש. לאור השוק הסלולרי הרווי כיום, אני רואה את חברות הסלולר הגדולות פרטנר, סלקום ופלאפון, מחפשות נישות הכנסה נוספות וכניסה אגרסיבית יותר לתחום בו פועלת בי קונטקט, אתה לא חושש מחברות הענק האלה משתלטות על השוק בו אתם פועלים במיוחד לאור מה שאמרת ששוק הסלולר ושוק האינטרנט משתלבים אחד בשני?
ת. חברות הסלולר מספקות תשתיות וחברות כמונו מייצרות כסף לא מבוטל לחברות הסלולר. חשוב לציין שאנו מספקים פתרון לכלל המשתמשים ללא תלות במפעיל הסלולרי להם הם קשורים. לדוגמא בסיסית הצבעה לתוכנית טלויזיה הפונה לקהל רחב שכולל אנשים ממפעילים סלולרים שונים.

לסיכום, ברצוננו לציין כי המפגש היה מהנה, מעניין מאוד ויצר עניין רב בפורום. אנו מודים לערן פפר, על שהואיל לבוא ולהתארח בפורום ומודים לכל חברי האתר, לאלו שעזרו ושלחו שאלות, לאלו שהיו נוכחים במפגש, לאלו ששאלו שאלות בזמן המפגש ולאלו שנבצר מהם להגיע וקוראים סיכום זה.

אנו ב"ספונסר" לא נחים לרגע וכבר מתכננים עבורכם את המפגש הבא.
לשאלות, בקשות, הארות או כל תגובה אחרת אנא שלחו מייל ל- mishpetan@sponser.co.il

כל הגרפים בסקירה זו הופקו באמצעות תוכנת בורסה גרף לניתוח טכני – www.bursagraph.com

שיהיה לכולנו שבוע מצוין.
סקירה זו נועדה על מנת לעזור לאנשים לקבל ראיית מבט אישית שלנו 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 ייעוץ 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 ייעוץ או המלצה לקנייה או מכירה של ני"ע ו/או מכשירים פיננסיים.