

הסקירה השבועית של ספונסר – 22.03.2020

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 – שבוע המסחר בת"א ננעל במגמה שלילית במדדים המובילים, מדד ת"א 35 ות"א 125 ירדו ב-1.68% ו-2.76% בהתאמה. שבוע מסחר עם תנודתיות שיא עבר על השוק המקומי ובסופו של השבוע הגיע תיקון משמעותי שמחק את מרבית ירידות השערים במדדים המובילים.

מהכותרות הבולטות השבוע נציין בעיקר את עונת הדוחות שצוברת תאוצה: פז נפט פרסמה בתחילת השבוע על הפחתת ערך של 540-570 מיליון שקלים בעקבות הירידה במחירי הנפט. מניבים ריט מדווחת על רווח שנתי של 79.5 מיליון שקלים לעומת 11 מיליון בלבד ב-2018. אלביט מערכות זכתה בחוזה לאספקה של מערכות ארטילריה בגובה של 200 מיליון דולר. קסטרו ופוקס הוציאו את מרבית עובדי הקבוצה לחופשה ללא תשלום בעקבות נגיף הקורונה והסגר על מרכזי הקניות והקניונים. גזית גלוב פרסמה דוחות ומאשרת תוכנית רכישה של אג"ח בגובה של עד 750 מיליון שקלים. דן מלונות השכירה מלונות למדינה לטובת שיכון חולי ונדבקים בקורונה. קבוצת דיסקונט מסכמת את שנת 2019 עם עליה של 13% ברווח הנקי. הבינלאומי מציגה גידול של 18% ברווח הנקי ב-2019. ענבר גרופ חברה למסחר בשוק ההון הציגה מספר אזהרות רווח בשבוע המסחר האחרון. תדיראן מציגה רווח של 70.5 מיליון שקלים ב-2019, גידול של 17.1% בהשוואה ל-2018. חילן מציגה גידול של 15.9% ברווח הנקי ב-2019. חברת האשראי החוץ בנקאית שוהם ביזנס תבצע רכישה חוזרת של אג"ח בהיקף של עד 75 מיליון שקלים. פמס מציגה עליה של 27% בהכנסות ב-2019. בזק הפסידה 1.09 מיליארד שקלים ב-2019 עם ירידה של 4.2% בהכנסות, החברה דיווחה מוקדם יותר השבוע על ביקוש שיא לשירותי הטלפון והאינטרנט של החברה בעקבות המשבר. בנק הפועלים מכשיר את הקרקע וכבר ברבעון 4 מפריש עבור הפסדי אשראי בעקבות משבר הקורונה.

מהמניות הבולטות במדד ת"א 125 נציין את דלק קבוצה, רציו יה"ש וחברה לישראל אשר עלו 201.3%, 29.3% ו-27.9% בהתאמה. בלטו בירידות שערים פתאל החזקות, גילת ואיסתא אשר ירדו 39.5%, 34.9% ו-31.6% בהתאמה. מכלל מניות השוק נציין את קרדן ישראל, סייפ טי גרופ וקדימהסטם אשר עלו 104.5%, 44.4% ו-37.5% בהתאמה. מנגד מניות ענבר גרופ, מירלנד ופונטפארק השילו מערכן 67.5%, 66.7% ו-51.4% בהתאמה.

בסיכום שבועי מדד ת"א 35 ירד ב-1.68%, מדד ת"א 90 ירד ב-5.83%, מדד הבנקים ירד ב-6.1%, מדד הנדל"ן ירד ב-11.37%, מדד הנפט וגז עלה ב-12.7% ומדד הביומד ירד ב-5.36%. בשוק המט"ח, הדולר נחלש השבוע ב-1.7% וכעת (שישי) נסחר ברמה של 3.5950 ש"ח לדולר.

מדד המעו"ף – תחזית טכנית – מדד ת"א 35 ירד ב-1.68% בשבוע החולף וסיים את המסחר ברמה של 1230.31 נקודות. שבוע המסחר נפתח באופטימיות בעקבות נעילה חיובית מאוד בארה"ב אולם בהמשך ראינו את הלחץ הפאניקה בשוק עם תנודתיות שהמשיכה להיות גבוהה מאוד. מהבחינה הטכנית שבוע של סימני בלימה בשוק עם בלימה סביב רמה של 1180-1200 נקודות במדד וסגירה אופטימית ביום חמישי האחרון. אזורי התנגדות בגרף היומי נמצאים ברמה של 1275, 1237/40 ו-1300 נקודות גבוה שבועי. דגשים, חשוב יהיה לראות ירידה בתנודתיות בעיקר בימי הירידות לראות שהלחץ בשוק יורד לאט לאט וכל הכסף שרצה לברוח כבר ברח בפאניקה.

מדד ת"א 90 – המדד שנפגע הכי קשה פרט למדד הנפט וגז (הוא גם עלה בהתאם) בשבועות האחרונים. טכנית, המדד ניסה להבלם כל השבוע ורק ביום המסחר האחרון הוציא נר חזק מעלה מנמוך תקופתי וסגירה גבוה יומי. נמוכים שבועיים ברמה של 932/8 תמיכה קרובה. התנגדות 1020/35 נקודות גבוהים של ימים ג-ד האחרונים.

מדד ת"א בנקים – הבנקים המשיכו להסחר תחת לחץ בשבוע המסחר האחרון ואם לא עליה של כ-8% בימים חמישי היו סוגרים שבוע נוסף של ירידה דו ספרתית. טכנית המדד מנסה להבלם בטווח הקצר אזור של 1660/8 נמוכים של רביעי חמישי תמיכה לטווח הקצר, חשוב לראות יומיים רצופים של עלו שערים בכדי לקבל גל מתקן במדד שחזר בשבועיים שנתיים אחורה.

שקל-דולר – שבוע דרמתי ביותר בדולר שקל התקיים בימים האחרונים. בתחילת השבוע נודע על ביקוש עז לדולרים בעקבות חיזוק בטוחות ועליה של ריבית הבין בנקאית לרמה של 10-15 אחוז. הדולר המשיך להאמיר והגיע לאזורים של 3.86/8 דולר לשקל בימים שלישי ורביעי רמות מחירים שלא נראו מאז סוף 2016 תחילת 2017. נגיד בנק ישראל ניצל את יתרות המט"ח לספק נזילות והרגיע את השוק כשהדולר מוחק את כל עליה השבועית והוא סוגר בירידה את שבוע המסחר ביחס לשבוע הקודם. טכנית המטבע יצא מאיזון, כל עוד מעל 3.55/6 חיובי טווח קצר, הערכה שלי שנשאר מעל הרמות האלה בתקופה הקרובה וסיכוי לא רע לראות רמות מעט גבוהות יותר מהרמות האלה.

מדד ה S&P500 – התנודתיות השבוע המשיכה להיות גבוהה מאוד אולם נרגעה מעט ביומיים האחרונים כשהשוק נסחר יום עולה ויום יורד. ביום חמישי האחרון ננעל המסחר בעליות קלות כשהשוק סוגר בסוג של שיווי משקל יומי. טכנית, המדד הגיע השבוע לאזורי השפל של חודש דצמבר 2018 ונכון לכתובת שורות אלא מחזיק מעל 2350 על בסיס סגירה למרות קביעת שפל שבועי ברמה של 2280 נקודות ביום רביעי האחרון. יום שישי פקיעה משולשת בארה"ב, חוזים, מדדים ומניות לכן צפי לתנודתיות, חשוב יהיה לראות יום עולה נוסף מזה שבועיים של מסחר והכי חשוב לעבור בצורה שפויה את יום שני שהפך ליום הכי מטורף בשוק לפחות בשבועיים שלושה האחרונים.

ניתוח מניות

דלק קבוצה (1084128) – מניות החברה נסחרות במדד ת"א 35. לאחר מפולת שבוע שעבר עם ירידה של 80% בשבוע מסחר אחד, השבוע עלתה המניה 200%! והיא המניה עם התשואה הכי חזק בשוק בשבוע המסחר האחרון. איך זה נראה על הגרף? הרבה פחות דרמתי ממה שזה נראה.

עזריאלי קבוצה (1119478) - מניות החברה נסחרות במדד ת"א 35. המניה נפגעה קשה בירידות האחרונות וירדה מרמות של 28000 נקודות לשפלים קצת מעל 19000 נקודות. טכנית, המניה שדרה עוצמה השבוע והחזיקה מעל השפל של חודש מאי 2019 סביב רמה של 19400 נקודות כשגם לאזור של 20000 נקודות ישנה משעות טכנית מהעבר המעט רחוק יותר. מי שמחפש את קבוצת מרכזי הקניות (ולא רק) הגדולה בישראל מקבל מחירים נוחים סביב הרמות האלה.

פנס (315010) – מניות החברה נסחרות במדד ת"א 90. המניה חזרה ברוורס השבוע עד לאזור התמיכה האופקי החזק מהשנתיים האחרונות סביב 8400-8000 נקודות והחזיקה מעמד יפה תחת הלחץ. ביום המסחר האחרון המניה זינקה בחדות בעיקר בזכות דוחות טובים ואווירת שוק יחסית טובה. חזרה מעל 10000/300 נקודות תהיה חיובית בטווח הקצר להמשך תיקון עולה במניה.

פוקס (1087022) – מניות החברה נסחרות במדד ת"א 90. המניה נפגעה קשות מהתקופה האחרונה עם חנויות שסגורות ורוב עובדים שיצאו לחל"ת, וגם המניה ירדה מעל 50% מהשיא לשפלים האחרונים. טכנית המניה ירדה מתחת ל 11500 שיא אחרון שנפרץ וירדה עד לשיא קודם ברמה של 8700 נקודות שהחזיק על בסיס סגירה שבועית ויומית למרות שפל שבועי ברמה של 8000 נקודות. להערכת טווח קצר חזרה מעל 10000 תהיה חיובית להמשך תיקון עולה.

ביג (1097260) – מניות החברה נסחרות במדד ת"א 90. מניות החברה עברו מפולת של 50% מהשיא לשפלים האחרונים בפחות מחודש קלנדר (בימי מסחר זה הרבה פחות) טכנית המניה חוזרת לרמות השפל של 2018 ולמי שחושב שסוף העולם אינו מגיע יש לו אזורי כניסה טובים מאוד בראייה ארוכה.

הראל השקעות (585018) - מניות החברה נסחרות במדד ת"א 35. המניה ירדה מעל 50% משיא ברבעון הרביעי של השנה שעברה והחלה מומנט שלילי עוד לפני המשבר הנוכחי בשוק. בשבוע המסחר האחרון ראינו בלימה דווקא סביב 1400 נקודות שהחזיקה לטווח הקצר, יציאה מעל 1630/45 נקודות יכולה להכניס תיקון עולה רק לריצה האחרונה של המניה מאזור של 2500 ל 1400 שפל של השבועיים האחרונים.

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

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.