

עדכון הרכב מדדים פברואר 2022 – הוכן ע"י אורי טל-טנא עבור כלכליסט

סימולציה של עדכון הרכב מדדים פברואר 2022, נכון ל 6.1.

עדכון הרכב המדדים – פברואר 2022

המועד הקובע לעדכון הרכב המדדים של פברואר יתקיים ב 13.1. העדכון יתבסס על ממוצע מחירי המניות בין ה 2.1 ל 13.1. העדכון עצמו יכנס לתוקף בשלב נעילת המסחר של ה 3.2.

מדד תא-35

תנאי כניסה – דרוג 30 ומעלה מבין מניות מאגר רימון. תנאי יציאה – דרוג 40 ומטה מבין מניות מאגר רימון.

מניית פריגו יוצאת מהמדד לקראת מחיקתה מהמסחר.

שינויים בממד תא-35 אם העדכון היה מתבסס על נתוני ה 6.1

יוצאות			נכנסות		
הערה	מניה	דרוג	הערה	מניה	דרוג
לקראת מחיקה ממסחר	פריגו	-		קנון	28
עדיין לא סופי	אנרג'יקס	40	תלויה באנרג'יקס	דלק קידוחים	31

מניית קנון תכנס כמעט בודאות למדד (ותחליף אף פריגו שתצא מהמדד). כניסה של מניה שניה למדד תדרוש את אחד משני התנאים: אותה מניה תדרג 30 ומעלה מבין המניות העונות לתנאי המדד או שמניה מתוך המדד תדרג 40 ותצא ממנו (ואז המניה עם הדירוג הגבוה ביותר תכנס למדד ללא קשר לדירוג עצמו).

בעקבות החולשה במניות קלינטק ביום חמישי האחרון, נכון לסוף השבוע, אנרג'יקס מדורגת במקום ה 40 ממנו יוצאים מהמדד. כדי שיהיה לה סיכוי להישאר בממד עליה לעקוף את אלקו שמדורגת מעליה. הפער בין המניות מבחינת ערך השוק הקובע הוא 2.2%, אך כיוון שעברה מחצית מתקופת המדידה אנרג'יקס נדרשת לתשואת יתר כפולה לפחות מהפער כדי לעלות לדרוג ה 39. מנגד, אנרג'יקס יכולה לשפר את הדרוג שלה באמצעות הנפקת מניות מהירה.

דלק קידוחים מדורגת במקום ה 31 והיא תכנס למדד אם אנרג'יקס תצא ממנו. דלק קידוחים תהיה תלויה בעצמה אם תעלה בדרוג למקום ה 30 (זאת אם תעקוף את אלקטרה או מיטרוניקס) ואז היא תכנס למדד ללא תלות באנרג'יקס.

בתרחיש בו דלק קידוחים תדרג 30 ומעלה אנרג'יקס תדרש להנפקת מניות של לפחות 400 מיליון ש"ח כדי לעקוף את או.פי.סי ולהישאר בממד על חשבון או.פי.סי. אם דלק קידוחים תדרג 31 הנפקת מניות של כ 200 מיליון ש"ח צפויה להספיק לאנרג'יקס כדי להישאר בממד (תצטרך לעקוף את אלקו).

קעת בסבירות רבה אם אנרג'יקס לא תבצע הנפקה היא תצא מהמדד ודלק קידוחים תכנס אליו.

דגש, בניגוד למדדים אחרים, כניסה של דלק קידוחים ושל קנון למדד תלויה בהיצע של כ 65 מיליון ש"ח ויציאה של אנרג'יקס מהמדד תגרום לביקוש של כ 50 מיליון ש"ח – בגלל כמות הכסף הרבה שמנוהלת בקרנות סל על מדד תא-90.

מדד תא-90

תנאי כניסה – דרוג 80 ומעלה מבין מניות מאגר רימון שלא יכללו במדד תא-35.

תנאי יציאה – דרוג 100 ומטה מבין מניות מאגר רימון של יכללו במדד תא-35.

מדד תא-90 מכיל כעת 94 מניות והוא יחזור להכיל 90 מניות לאחר העדכון. הרכב המדד יקבע לפי תנאי הכניסה (דרוג 80 ומעלה) והחזרת הרכב המדד ל 90 מניות תוביל ליציאה של מניות למרות שהן מדורגות מעל לסף היציאה.

שינויים במדד תא-90 אם העדכון היה מתבסס על נתוני ה 6.1

יוצאות			נכנסות		
הערה	מניה	דרוג	הערה	מניה	דרוג
מעבר ל 35	קנון	-	מעבר ל 35	אנרג'יקס	5
מעבר ל 35	דלק קידוחים	-		פרשקובסקי	52
	בראק אן וי	-		תורפז	54
	ג'נסל	129		אאורה	65
	אוגווינד	128		אילקס מדיקל	72
	אקוואריוס מנוע	123		פולירם	73
	קומפיוג'ן	117	גבולית	נאוויטס	79
	אלומיי	109	גבולית	ויתניה	80
	אפולו פאוור	108			
	קרור	102			
	בונוס	99			
	אלוט	98			

הכניסה של פרשקובסקי, תורפז, אאורה, אילקס מדיקל, ופולירם ודאית. שלוש מניות מתמודדות על שני מקומות נוספים במדד: נאוויטס (דרוג 79), ויתניה (דרוג 80) ולוינשטיין הנדסה (דרוג 81). הסיכוי של נאוויטס להיכנס למדד מצויינים. לויתניה יתרון קל על פני לוינשטיין הנדסה, אך הוא יכול להסגר במהלך השבוע. סקופ לא נמצאת בתמונה של כניסה למדד בגלל הדיבידנד שהיא חלקה ואורמד שהייתה בעבר חזק בתמונת הכניסה למדד לא תכנס בעקבות הירידה החדה במחיר המניה בימים האחרונים.

תשע המניות עם ערך השוק הקובע הנמוך ביותר יצאו מהמדד (בנוסף לבראק אן וי). אם המחיר של אלוט או בונוס יזנק, או שהן יבצעו הנפקת מניות גדולה, יציאתן מהמדד תמנע, ואז בסבירות רבה ג'נריישן תאבד את מקומה במדד.

מדד תא-125

מדד תא-125 יורכב מהמניות שיכללו במדדי תא-35 ותא-90.

שינויים במדד תא-125 אם העדכון היה מתבסס על נתוני ה 6.1

יוצאות		נכנסות		
הערה	מניה	הערה	מניה	
	פריגו		פרשקובסקי	
	בראק אן וי		תורפז	
	ג'נסל		אאורה	
	אוגווינד		אילקס מדיקל	
	אקוואריוס מנוע		פולירם	
	קומפיוג'ן	גבולית	נאוויטס	
	אלומיי	גבולית	ויתניה	
	אפולו פאוור			
	קרור			
	בונוס			
	אלוט			

תנאי כניסה – דרוג 40 ומעלה מבין מניות מאגר רימון שלא יכללו במדד תא-125.

תנאי יציאה – דרוג 80 ומטה מבין מניות מאגר רימון של יכללו במדד תא-125.

תנאי כניסה במסלול המהיר – דרוג 50 ומעלה מבין מניות מאגר רימון שלא יכללו במדד תא-125.

מדד SME60 מכיל כעת 65 מניות. לאחר העדכון הוא יכיל 60 מניות. למדד תכנס כל מניה שתדורג 40 ומעלה מבין מניות הרימון שלא יכללו בתא-125. כמות היוצאות תקבע לפי כמות הנכנסות (כדי לצמצם את מספר המניות במדד חזרה ל 60).

שינויים במדד sme60 אם העדכון היה מתבסס על נתוני ה 6.1

יוצאות			נכנסות		
הערה	מניה	דרוג	הערה	מניה	דרוג
	מעבר ל 90	-		אלוט	8
	מעבר ל 90	-		בונוס	9
	מעבר ל 90	-		קרור	12
	מעבר ל 90	-		אפולו פאוור	18
	מעבר ל 90	-		אלומיי	19
	מעבר ל 90	-		שירותי בנק אוטו	20
	מעבר ל 90	-		קומפיוג'ן	27
החזקות ציבור	פמס	-		חנן מור	30
	על בד	111		אקוואריוס מנוע	33
	אנלייבקס	105		אוגווינד	38
	פורסייט	104	גבולית	ג'נסל	39
	ספאנטק	87	גבולית		
	פנורפליט	76			
	גלברנדס	74			
	רבל	71			
	מניף	70			
	פינג'י	68	גבולית		

גם מניות שיוצאות ממדד תא-90 צריכות לעמוד בתנאי הכניסה למדד (דרוג 40) כדי להיכנס אליו. נכון לסוף השבוע כל 9 המניות שצפויות לצאת ממדד תא-90 ועומדות בתנאי מאגר רימון עמדו בתנאי זה, אך העמידה של ג'נסל ואוגווינד – גבולית, ואם תהיה ירידה במחירן הן עלולות לצאת ישירות ממדד תא-90 למדד צמיחה ולא להיקלט במדד sme60. בנוסף, מניות שב"א וחנן מור צפויות להיכנס למדד. מניית אייקון גרופ התמודדה על כניסה למדד במסגרת המסלול המהיר, אך ירידה במחיר המניה בשבוע החולף הורידה אותה לדרוג 53, ולא סביר שהמניה תכנס למדד (נדרש דרוג 50 לכניסה במסלול המהיר). מעט מאחור נמצאת מניית טופ גאם (דרוג 42) שתכנס למדד אם מחירה יזנק.

כמות היוצאות מהמדד תהיה תלויה בכמות הנכנסות. בשלב זה מסתמן ש 9 המניות עם ערך השוק הקובע הנמוך ביותר יצאו מהמדד, אך מספר זה יכול להשתנות. 8 המניות הקטנות במדד יצאו ממנו כמעט בודאות. היוצאת השלישית תהיה אחת מהשלוש: פינג'י, בית שמש או אספן גרופ. בתרחיש בו מניית ג'נסל או אוגווינד לא יכנסו למדד כל השלוש ישארו בו. בתרחיש בו טופ גאם תכנס למדד שתיים מהשלוש יצאו ממנו.

מדד צמיחה

למדד צמיחה יכנסו מניות עם שיעור החזקות ציבור גבוה מ 15%, ערך שוק של החזקות ציבור מעל ל 40 מיליון ש"ח ומחיר מניה גבוה מ 50 אגורות (צריכה לעמוד בכל שלושת התנאים). מהמדד יצאו יכנסו מניות עם שיעור החזקות ציבור נמוך מ 10%, ערך שוק של החזקות ציבור נמוך מ 20 מיליון ש"ח ומחיר מניה נמוך מ 30 אגורות. תנאי הכניסה במסלול המהיר זהה לתנאי למניעת יציאה מהמדד.

שינויים במדד צמיחה אם העדכון היה מתבסס על נתוני ה 6.1

נכנסות		יוצאות	
מניה	הערה	מניה	הערה
בראק אן וי	מעבר מ תא90	פרשקובסקי	מעבר לתא-125
פמס	מעבר מ sme60	שירותי בנק אוטו	מעבר ל sme60
על בד	מעבר מ sme60	חנן מור	מעבר ל sme60
אנלייבקים	מעבר מ sme60	ג'י.פי גלובל	
פורסייט	מעבר מ sme60	פיט השקעות יהש	
ספאנטק	מעבר מ sme60	פארמוקן	
פּוּרפּליט	מעבר מ sme60	שמיים	
גלוברנדס	מעבר מ sme60	קנאשור	
רבל	מעבר מ sme60		
מניף	מעבר מ sme60		
פינרג'י	מעבר מ sme60		
אייקון גרופ	מסלול מהיר		
ארנה גרופ			
הכשרה התחדשות			
האב			
טורבוג'ן	מסלול מהיר		
סיפיה וויז'ן	מסלול מהיר		
טקטונה			
ספרינג			
נוסטרומו			
קונטיניואל	מסלול מהיר		
סייפ-טי גרופ			
פרידנזון			
אנדימד	גבולית		

הערכה – הבורסה לא תכניס את לוזון נדל"ן למדד בגלל שמיזוג הפעילות עדיין לא הושלם.

אם תחול ירידה במחיר של תיגי או איידנטי הן עלולות לצאת מהמדד.

מדדים נוספים:

מדד נדל"ן

שינויים במדד נדל"ן אם העדכון היה מתבסס על נתוני ה 6.1

יוצאות		נכנסות	
הערה	מניה	הערה	מניה
			ארנה גרופ
			הכשרה התחדשות

מדד נדל"ן מניב ישראל

שינויים במדד נדל"ן מניב ישראל אם העדכון היה מתבסס על נתוני ה 6.1

יוצאות		נכנסות	
הערה	מניה	הערה	מניה
			ארנה גרופ

מדד בניה

שינויים במדד בניה אם העדכון היה מתבסס על נתוני ה 6.1

יוצאות		נכנסות	
הערה	מניה	הערה	מניה
			הכשרה התחדשות

מדד גלובל בלוטק

שינויים במדד גלובל בלוטק אם העדכון היה מתבסס על נתוני ה 6.1

יוצאות		נכנסות	
הערה	מניה	הערה	מניה
	פיט השקעות יהש		האב
	פארמוקן		טורבוג'ן
	קנאשור		סיפיה וויז'ן
	שמיים		טקטונה
			ספרינג
			נוסטרומו
			קונטיניואל
			סייפ-טי גרופ
			גלילאו טק
		גבולית	אנדימד

מדד טק עילית

שינויים בממד טק עילית אם העדכון היה מתבסס על נתוני ה 6.1

נכנסות		יוצאות	
מניה	הערה	מניה	הערה
האב		תיגי	ערך שוק
סיפיה וויז'ן		קבסיר	ערך שוק
טקטונה			
ספרינג			
נוסטרומו			
שרין טכנו			
טראקנט			
ביומיט פוד יהש			
ביו דבש			
שלוש 3 דיאם			
די אן אי בימד			

מדד תא טכנולוגיה

שינויים בממד תא טכנולוגיה אם העדכון היה מתבסס על נתוני ה 6.1

נכנסות		יוצאות	
מניה	הערה	מניה	הערה
האב		פיט השקעות יהש	
טורבוג'ן		שמיים	
סיפיה וויז'ן			
טקטונה			
ספרינג			
נוסטרומו			
קונטיניואל			
סייפ-טי גרופ			
גלילאו טק			

מדד קלינטק

שינויים בממד קלינטק אם העדכון היה מתבסס על נתוני ה 6.1

נכנסות		יוצאות	
מניה	הערה	מניה	הערה
טורבוג'ן			
נוסטרומו			

מדד ביומד

שינויים בממד ביומד אם העדכון היה מתבסס על נתוני ה 6.1

נכנסות		יוצאות	
מניה	הערה	מניה	הערה
אנדימד	גבולית	פארמוקן	
		קנאשור	

שינויים במדד סקטור באלאנס אם העדכון היה מתבסס על נתוני ה 6.1

יוצאות		נכנסות	
הערה	מניה	הערה	מניה
	פריגו		ריטיילורס
	בראק אן וי		ורדיס
	אוגווינד		נאייקס
	אלומיי		אלקטרה נדלן
	אלוט		תורפז
	גילת		פרשקובסקי
	ראדא		אאורה
			מספנות ישראל

שינויים במדד תל דיב אם העדכון היה מתבסס על נתוני ה 6.1

יוצאות		נכנסות	
הערה	מניה	הערה	מניה
	מליסרון		פועלים
	ביג		מזרחי
	מיטרוניקס		הראל השקעות
	דלק קבוצה		מנורה מבטחים
	בז"ן		סנו
	אינרום		יוחננוף
			אלטשולר שחם גמל
			לוינשטיין נכסים
			דוניץ
			פריורטק
			לוינשטיין הנדסה
			פלרם
			טיב טעם
			מיטב דש
			טלסיס
			מור השקעות
			נורסטאר
			צמח המרמן
			תמר פטרוליום
			אמת