

עודכן ב- 23/02/2007 06:02

בלונדון התלהבו מהחברות הישראליות

נציגי הבורסה, הממשלה, רשות ני"ע והחברות הגדולות בבורסה הצליחו להלהיב את הבריטים. יוסי רוזן סיפר על בית הזיקוק, מודי בן ש"ך על התרחבות פז לחו"ל, ארז ויגודמן גיוון עם מקס ברנר וארז מלצר דיבר על השקעות ברוסיה. אנליסט בכיר: "זה אירוע שמסדר הצלחה. הישראלים מבינים מה המשקיעים רוצים והם עושים עבודה טובה יותר"

מאת אפרת נוימן

לונדון

כבר שבע שנים עורכת הבורסה הישראלית כנס משקיעים שנתי בלונדון. מעין "רוד-שואו" קטן שבו מציגות חברות ישראליות גדולות את מרכולתן למשקיעים ואנליסטים בריטים. השנה הכנס התקיים בעיתוי מוצלח במיוחד - נתוני המשק משתפרים והבורסה בתל אביב שוברת שיאים ומפלטטת עם רמה של 1,000 נקודות. גם מצב הרוח בסיטי של לונדון מרומם אחרי שמדד הפוטסי 100 נגע השבוע בשיא שהושג בנובמבר 2000.

אולם הכנסים של בלומברג בסיטי של לונדון התמלא ביום רביעי בבוקר במהירות במאות לובשי חליפות אפורות ושחורות. בנקאי השקעות, נציגי קרנות של שווקים מתעוררים ואנליסטים באו לשמוע את נציגי החברות הישראליות ולהתערבב עם הקולגות. בין המוזמנים היו גם לא מעט דוברי עברית וחובשי כיפות. בכנסים מסוג זה המצגות של בכירי החברות והמשק אינן לב העניין - כולם עסוקים ב"מינגלינג", שיחות מסדרון קצרות והחלפת כרטיסי ביקור.

"כבר כמעט אין גמגומים"

"מדובר בפירוש באירוע שמציג הצלחה, אירוע bullish" - אמר לאחר שלב המצגות ארנון רובינשטיין, אנליסט בכיר בבית ההשקעות שור קפיטל, שהשתתף בכל הכנסים בשבע השנים האחרונות. "אחרי שבע שנים החברות הגיעו לבשלות. אם בעבר אמרו נציגי החברות כי הם בכיוון הנכון, הפעם הם באו עם תוצאות ואמרו: 'תראו מה עשינו'."

"באופן כללי, החברות מציגות יותר ניסיון, המצגות יותר משופשפות, כבר אין כמעט גמגומים, האנגלית יותר טובה ורואים שהשקיעו מחשבה וזמן. הישראלים מבינים כיום מה המשקיעים רוצים - והם עושים עבודה טובה יותר כדי להביא אותם", פירט רובינשטיין.

רובינשטיין מסכים שהתדמית של החברות הישראליות קצת השתפרה בלונדון לאור ההנפקות החדשות והמוצלחות של מוטי זיסר ואליעזר פישמן. את זיסר הוא מתאר ככריזמטי: "מי שפגש אותו, מת עליו. הרבה משקיעי שווקים מתעוררים השקיעו בו". לדבריו, בתקופה האחרונה הצליחו להתבלט גם חברות ישראליות קטנות יותר, כמו מ.ט.י וירלס (שכונתה השבוע בעיתונות הבריטית "חברה קטנה אך אטרקטיווית"), דמאטק, לידקום ופולימר לוגיסטיק.

"אחד החידושים שאני רואה השנה בכנס זה חברות בעלות תחומי פעילות שונים מבעבר" אומר וויל מאנל - מנהל מחלקת המחקר לשווקי אירופה, המזרח התיכון ואפריקה בבנק HSBC ומשתתף קבוע בכנס המשקיעים השנתי של הבורסה בלונדון. "כיום רואים חברות אנרגיה ונדל"ן שלא ראינו כאן לפני חמש שנים. זה משקף את ההתפתחות של התעשייה

הישראלית". לגבי שוק ההון הישראלי, אומר מאנל כי המצב הכלכלי אמנם יותר טוב - אבל גם המחירים גבוהים יותר. "מבחינה זו, היה יותר קל לאתר מציאות לפני ארבע שנים".

"מרגישים שהשנה יש יותר אופטימיות באוויר", אומר עו"ד נמרוד רוזנבלום ממשרד עורכי הדין הישראלי אפשטיין-רוזנבלום-מעוז, שעבד עד לאחרונה בפירמת עורכי דין גדולה בלונדון. "פגשתי כאן מכרים שעובדים בבתי השקעות זרים ומסתבר שהם מכירים היטב את המספרים של העסקות הישראליות שצפויות השנה בלונדון", הוא מספר ומוסיף כי ההנפקות האחרונות של חברת הקניונים של מוטי זיסר והנדל"ן ברוסיה של קבוצת פישמן הצליחו לשפר את התדמית של החברות הישראליות בלונדון והביאו להתעניינות גם בהנפקה הקרבה של דלק נדל"ן.

העניין של מייקל מוקטה בכנס מלמד על הרב-גוניות של המשתתפים. מוקטה עובד בחברת הביטוח Norwich Union והוא בא לכנס במטרה למצוא חברות טכנולוגיה ישראליות לשדרוג המערכות של הארגון. העובדה שבין החברות הישראליות שמציגות אין נציגות של מה שהוא מחפש לא מפריעה לו: "אם יש לנו שיתוף פעולה בטכנולוגיה עם בלגיה, אין סיבה שלא יהיה גם שיתוף כזה עם ישראל. אני יהודי וזה חשוב לי. הגעתי כדי ליצור קשרים שדרכם אוכל להגיע לחברות המתאימות".

אחרי שלב ההתקהלות, העוגות, נאומי השגריר ונציגי עיריית לונדון, הבורסה, רשות ני"ע והממשלה - התחילו המצגות של החברות המשתתפות: בנק הפועלים, דיסקונט, פז, החברה לישראל, אפריקה ישראל, שטראוס עלית, גזית גלוב ואורמת. מי שהצליח לרכז תשומת לב מיוחדת הוא יוסי רוזן, מנכ"ל החברה לישראל - לאחר שיומיים קודם לכן זכתה החברה שבניהולו, בשיתוף עם קבוצת פדרמן, בשליטה על בית הזיקוק בחיפה לפי שווי של 1.6 מיליארד דולר.

באולם שליד רוזן אפשר היה למצוא את נציג המתחרים במכרז על בית הזיקוק - ארז מלצר, מנכ"ל אפריקה ישראל שפרשה ברגע האחרון מהמרוץ. מלצר, שהעדיף לא להתייחס למכרז, ברך בקצרה את רוזן. אבל רוזן מצא בכנס גם את המתחרה החדש שלו - מודי בן ש"ך, מנכ"ל חברת פז שמחזיקה החל באוגוסט בשליטה על בית הזיקוק באשדוד.

רוזן דיבר על כך שהמחיר בהנפקה היה סביר, על ההפתעה מהפרישה של אפריקה ישראל ועל הציפיות הגבוהות מבית הזיקוק, כמו גם התוכניות להתרחב בחו"ל. גם בן ש"ך דיבר על התוכניות של פז להתרחב לחו"ל: "אם נצליח לשכפל את ההצלחה בפז, נצליח גם בחוץ". מנכ"ל פז דיבר על תחזיות החברה, בעיקר בנוגע לחנויות הנוחות ילו: 300 חנויות נוחות עד 2010 (לעומת 162 כיום) והכנסות של 240 מיליון דולר מהחנויות (לעומת 70 מיליון דולר ב-2006). הוא הזכיר גם תחזית ל-340 תחנות דלק עד 2010, לעומת 260 כיום.

בעניין האחזקה ביצרנית השבבים טאואר, אמר רוזן: "היו קשיים בעבר אבל בשנה שעברה הצלחנו לגייס כסף כדי להשלים את ההשקעות. למרות ירידה בביקושים בשוק השבבים לא סבלנו, מכיוון שכיוונו את טאואר להיות בוטיק שבבים - חברה שעובדת בעבור לקוחות ספציפיים ויש לה הסכמים ארוכי טווח למוצרים ספציפיים".

אפריקה: "יצירתיות בעסקים מסורתיים"

מנכ"ל אפריקה ישראל מלצר דיבר על הנכסים של החברה, הציג תמונות של פרויקטים ולא פסח גם על שווי השוק שצמח משמעותית בשנה האחרונות ומסתכם כבר ביותר מ-4 מיליארד דולר. "הבנו שכדי למשוך משקיעים זרים להשקעה בחברות שהן לא בנקים, צריך לעשות כמה דברים", הסביר מלצר וסיפר על התרחבות החברה בשנים האחרונות. לדבריו, משקיעים זרים רבים הגיעו לאפריקה ישראל: "החזון שלנו הופך למציאות, עם חדשנות ויצירתיות גם בעסקים מסורתיים".

אפריקה שבשליטת לב לבייב פועלת גם בתחום הנדל"ן ברוסיה. נראה כי ציפיות המשקיעים להצפת ערך מהנפקת פעילות זו היא אחת הסיבות לעליות החדות במניה בשנה האחרונה. מלצר אמר כי החברה מבינה את השוק ברוסיה. ביוני 2006 כבר תיכננה אפריקה להנפיק

את פעילות הנדל"ן במזרח-אירופה - אבל ביטלה את התוכניות לאור החולשה בשווקים. מלצר נשאל מתי צפויות שתי הנפקות הנדל"ן בלונדון (של הנדל"ן ברוסיה ומזרח-אירופה), והשיב: "אנחנו חברה ציבורית - ולכן איני יכול להוסיף". אחרי כמה שניות הוסיף בחיך: "במיוחד כשמשה טרי באזור".

שטראוס: "מקס ברנר יצר באז"

בשביל ארז ויגודמן, מנכ"ל קבוצת שטראוס, הכנס שימש הזדמנות להציג למשקיעים זרים את הפנים והסמל החדש והססגוני של החברה - לאחר שוויתרה לפני כמה שבועות על השם "עלית". אבל ויגודמן בא לדבר על יותר מלוגו והרחיב במיוחד על עסקי הקפה של החברה והמיקוד בשווקים המתעוררים.

תחום פעילות נוסף שויגודמן הרחיב לגביו הוא מותג השוקולד מקס ברנר. "החנות בניו יורק יוצרת הרבה באז", סיפר וגרם לאנשים לחייך עם הצגת סרטון פרסומת מגרה ונוטף שוקולד של מקס ברנר בניו יורק. כמו אפריקה ישראל, גם לשטראוס היה עיתוי גרוע עם תוכניות ההנפקה בלונדון. בקיץ 2006 תיכננה שטראוס הנפקה בלונדון - עורכי הדין כבר עבדו במרץ, אבל זה לא קרה. בשוק מעריכים, עם זאת, כי בשלב זה אין לשטראוס תוכניות להמשיך עם ההנפקה בלונדון.

אף מלה על נתניהו

הנציגות הרשמית בכנס כללה את יו"ר רשות ניירות ערך משה טרי ואת שר האוצר אברהם הירשזון, שמבקר לראשונה בבריטניה מאז נבחר לתפקיד לפני כשנה. הירשזון נאם בפני המשתתפים על הכלכלה הישראלית - "חזקה מאי פעם" - על ההישגים הודות ליישום של רפורמות והפרטות, ולא הזכיר אפילו במלה את שר האוצר הקודם בנימין נתניהו. "המשאב שלנו הוא האנשים ונמשיך לדאוג שישראל תהיה בחזית של הכלכלה העולמית", סיכם שר האוצר את נאומו. גם טרי השמיע נאום צפוי למדי על כך שרשות ני"ע הוכיחה עצמה ככלב שמירה מוצלח.

כל הזכויות שמורות, "הארץ" ©

סגור חלון