

12

דצמבר
2012

קירה חודשית



סיכום חודש דצמבר 2012

מדד ת"א-פיננסים מוביל בעליות שערים,
גיוסים ערים בשוק איגרות החוב
והמשך יצירות ענק בקרנות האג"ח

נורית דרור – יחידת המחקר, המחלקה הכלכלית

שוק המניות

- המסחר במניות בבורסה בתל-אביב, בדצמבר, התאפיין בתנודתיות רבה והסתכם במגמה מעורבת במדד המניות המובילים.
- מדד ת"א-25 עלה ב-1% בשבועיים הראשונים של החודש, המשך לעליות השערים מאמצע נובמבר. לאחר מכן התהפכה המגמה ובסיכום חודשי ירד המדד ב-3.6%. בסיכום שנת 2012 עלה מדד ת"א-25 בכ-9%.
- מדד ת"א פיננסים בלט החודש בעלייה של 3.4% ובסיכום שנתי בעלייה של 23%.
- מדדי ת"א בלוטק-50 ות"א-תקשורת ירדו החודש בכ-7%-8%. בסיכום שנתי, עלה מדד ת"א בלוטק-50 בכ-16% ואילו מדד ת"א תקשורת צנח בכ-33%.
- המחזור היומי במניות בדצמבר הסתכם בכ-1.2 מיליארד שקל – גבוה בכ-30% מהמחזור בחודש הקודם. בסיכום שנת 2012 הסתכם המחזור היומי במניות בכ-1.1 מיליארד שקל ביום, מחזור הנמוך בכ-38% לעומת השנה הקודמת.
- בדצמבר רשמה חברת הביומד **רדהיל ביופארמה** את מנייתה למסחר בבורסת ה-NASDAQ. כיום נסחרות בת"א 44 חברות שמניותיהן נסחרות גם בארה"ב, ובנוסף 6 חברות שמניותיהן נסחרות גם באירופה.
- בשוק המניות הראשוני גויסו בדצמבר כ-385 מיליון שקל בלבד:
 - כ-175 מיליון שקל גויס בשש הנפקות לציבור והנפקת זכויות אחת. בלטו בגודלן החודש הנפקות לציבור של **נפטא** שגייסה כ-103 מיליון שקל בהנפקת אג"ח להמרה ושל השותפות המוגבלת **מודיעין** שגייסה כ-56 מיליון שקל.
 - כ-210 מיליון שקל גויסו בארבע הקצאות פרטיות. מרבית הסכום כ-182 מיליון שקל - גויסו ע"י **רב** במסגרת עסקת מיזוג עם "רביב" בדרך של החלפת מניות.
- בסיכום שנת 2012 גויסו כ-3.4 מיליארד שקל בשוק המניות בתל-אביב לעומת כ-5.1 מיליארד שקל בשנה הקודמת.

12

דצמבר
2012

קירה חודשית



שוק איגרות החוב והמק"מ

- המסחר בשוק איגרות החוב בדצמבר הסתכם בעליות שערים במרבית המדדים.
- איגרות החוב הממשלתיות צמודות המדד והשקליות בלטו החודש בעלייה של כ-1.7% וכ-1.0% בהתאמה. בסיכום שנת 2012 עלו איגרות החוב הממשלתיות בכ-8%.
- איגרות החוב הלא-ממשלתיות צמודות המדד נותרו החודש כמעט ללא שינוי ובסיכום שנת 2012 עלו בכ-10.3%.
- איגרות החוב הלא ממשלתיות צמודות המט"ח ירדו החודש בכ-0.9% וזאת במקביל להיחלשות הדולר בכ-2% מול השקל בדצמבר. איגרות חוב אלה עלו בכ-7.3% בסיכום שנת 2012 במקביל להיחלשות הדולר בכ-2.3% ביחס לשקל.
- המחזור היומי באיגרות חוב הסתכם בכ-4.0 מיליארד שקל בדצמבר. בסיכום שנתי הסתכם המחזור היומי באיגרות חוב בכ-4.1 מיליארד שקל ביום – גבוה בכ-10% לעומת המחזור בשנת 2011.
- במק"מ חלה עלייה חדה בפעילות בדצמבר לעומת החודש הקודם, והמחזור היומי שהסתכם בכ-714 מיליון שקל ביום היה גבוה בכ-55% לעומת המחזור בנובמבר. בסיכום שנת 2012 הסתכם המחזור היומי במק"מ בכ-634 מיליון שקל ביום.
- בדצמבר גייס האוצר כ-4.4 מיליארד שקל ברוטו בהנפקות אג"ח. כ-68% מהסכום גויס באמצעות אג"ח שקלי וכ-32% באמצעות אג"ח צמוד מדד. החודש לא נרשמו פדיונות אג"ח ממשלתי. כלומר, סך הגיוס נטו הסתכם בכ-4.4 מיליארד שקל בדצמבר.
- הגיוס הממשלתי ברוטו בשנת 2012 הסתכם בכ-82.3 מיליארד שקל והיה הגבוה זה יותר מעשרים שנה. היקף ההנפקות נטו עלה אף הוא בשיעור חד עקב עלייה בגירעון התקציבי, והסתכם בכ-22 מיליארד שקל בשנת 2012 לעומת כ-3 מיליארד שקל בשנה הקודמת.

נתונים עיקריים - ריכוז

2012	2011	2010	(במיליוני שקלים)	
1,077	1,727	2,040	מניות	מחזור מסחר יומי
4,099	3,771	3,268	אג"ח	
3,391	5,092	12,776	מניות(1)	גיוס הון בתל-אביב
39,678	40,645	42,929	אג"ח לא ממשלתי(2)	

(1) - כולל הקצאות פרטיות ומימוש אופציות; לא כולל גיוס הון בחו"ל.

(2) - כולל איגרות חוב חברות, מובנות, תעודות פיקדון, אג"ח נ.ש.ר, רצף מוסדיים ומימוש אופציות; לא כולל הקצאות פרטיות לחברות בנות.

12

דצמבר
2012

קירה חודשית



- הסקטור העסקי גייס בדצמבר כ-5 מיליארד שקל בהנפקות והקצאות פרטיות של אג"ח.
 - כ-3.9 מיליארד שקל גויסו החודש ב-13 הנפקות לציבור של אג"ח, רובו צמוד מדד. בלטו בגודלן הנפקות שביצעו **גזית גלוב** (1 מיליארד שקל) ו**פז נפט** (כ-0.6 מיליארד שקל). מימוש כתבי אופציה לאג"ח הזרים ל**נצבא** כ-0.2 מיליארד שקל.
 - כ-0.5 מיליארד שקל גויסו בשלוש הקצאות פרטיות של אג"ח, בהן הקצאה של **כלביט** בסך כ-0.3 מיליארד שקל.
 - כ-0.4 מיליארד שקל גויסו בהקצאה פרטית של אג"ח למשקיעים מוסדיים (ב"רצף מוסדיים") ע"י החברה הלא-בורסאית **נתיבי גז**.
- בסיכום שנת 2012 גייסו החברות כ-39.5 מיליארד שקל באמצעות אג"ח – נמוך במעט מהסכום שגויס בשנה הקודמת.

שוק הנגזרים

- באופציות על מדד ת"א-25 נסחרו בדצמבר כ-200 אלף יחידות ביום בממוצע, מחזור הנמוך בכ-17% מהמחזור בנובמבר. בסיכום שנתי נסחרו כ-234 אלף יחידות ביום, מחזור נמוך בכ-34% לעומת המחזור הממוצע בשנת 2011.
- באופציות הדולריות נרשמה החודש עלייה בפעילות, במקביל להיחלשות הדולר ביחס לשקל בכ-2%, ונסחרו כ-42 אלף יחידות בממוצע ביום, מחזור הגבוה בכ-17% מהמחזור בחודשיים הקודמים. בסיכום שנת 2012 נסחרו כ-35 אלף יחידות ביום, מחזור הנמוך בכ-18% לעומת המחזור הממוצע בשנת 2011.

תעודות סל

- בשוק תעודות הסל לא הונפקו בדצמבר סדרות חדשות.
- מחזור המסחר היומי בתעודות סל בדצמבר היווה כ-21% ממחזור המסחר במניות וכ-13% מהמחזור באג"ח לא ממשלתי. בסיכום שנת 2012 היווה מחזור המסחר היומי בתעודות סל כ-20% ממחזור המסחר במניות וכ-14% מהמחזור באג"ח לא ממשלתי, לעומת כ-23% וכ-18% בהתאמה בשנת 2011.
- הציבור רכש בדצמבר תעודות סל על מדדי מניות מקומיים בהיקף של כ-1.5 מיליארד שקל נטו ובסיכום שנת 2012 רכש תעודות סל על מדדי מניות מקומיים בסך כ-1.2 מיליארד שקל. בנוסף הציבור רכש תעודות סל על מדדי מניות בינלאומיים בסך נטו של כ-0.6 מיליארד שקל בדצמבר ובסך כ-2.4 מיליארד שקל בכל שנת 2012.
- הציבור מכר נטו תעודות סל על מדדי אג"ח ומדדי סחורות בסך כ-0.3 מיליארד שקל בדצמבר, ובסיכום שנת 2012 רכש נטו תעודות סל על מדדים אלה בסך כ-1.2 מיליארד שקל.

12

דצמבר
2012

קירה חודשית



קרנות נאמנות

- בדצמבר נמשכו היצירות בקרנות האג"ח והסתכמו בכ-2.8 מיליארד שקל נטו. בסיכום שנת 2012 בולטות קרנות האג"ח ביצירות נטו בסך כ-17.6 מיליארד שקל.
- מאידך, בקרנות הכספיות נרשמו פדיונות ענק בסך כ-2.1 מיליארד שקל ובסיכום שנתי הסתכמו היצירות בקרנות אלה בכ-0.3 מיליארד שקל בלבד.
- בקרנות המנייתיות לא נרשמה החודש פעילות מהותית וסך הפדיונות נטו בקרנות אלה מגיע לכ-1.3 מיליארד שקל בשנת 2012.
- בקרנות חו"ל נרשמו יצירות נטו בסך כ-135 מיליון שקל בדצמבר ובסך כ-2.5 מיליארד שקל בסיכום שנת 2012.

החלטות דירקטוריון

דירקטוריון הבורסה אישר **השקת מדד תל-בונד HY-Balance** (שם זמני).

במדד החדש יכללו כ-70 איגרות חוב קונצרניות צמודות מדד, בריבית קבועה, בדירוג (BBB-) ועד (A) שהונפקו על-ידי כ-50 מנפיקים שונים ובשווי שוק של כ-45 מיליארד שקל. השקת המדד מתוכננת לפברואר הקרוב.

מצ"ב קישור להחלטות הדירקטוריון (עמוד 7) -

http://maya.tase.co.il/bursa/report.asp?report_cd=786132



12

דצמבר
2012

קירה חודשית



1-12/2012	דצמבר 2012	
		1. ערך שוק (מיליארדי שקלים)
603.9		א. מניות והמירים (ללא תעודות סל)
819.8		ב. איגרות חוב (ללא תעודות סל)
117.1		ג. מילווה קצר מועד
		2. מחזורי מסחר יומי ממוצע (מיליוני שקלים)
1,077	1,245	א. מניות והמירים (כולל תעודות סל)
4,099	4,014	ב. איגרות חוב (כולל תעודות סל)
634	714	ג. מילווה קצר מועד
		3. נגזרים ממוצע יומי (באלפי יחידות)
234	200	א. אופציות וחוזים על מדד ת"א-25
38	44	ב. אופציות וחוזים על מט"ח
		4. גיוס הון וחברות חדשות
3	0	א. מספר "חברות מניות חדשות" בבורסה
		ב. היקף ההנפקות וההקצאות (מיליוני שקלים)
4,049	473	ב.1. מניות והמירים*
3,391	386	מזה: גיוס הון בישראל
39,678	4,965	ב.2. איגרות חוב לא ממשלתיות*
5,806	380	מזה: איגרות חוב נ.ש.ר ו"רצף מוסדיים"
82,341	4,408	ב.3. איגרות חוב ממשלתיות ברוטו
22,242	4,408	ב.4. איגרות חוב ממשלתיות נטו
		5. שינוי נומינלי במדדי שערים
9.2%	-3.6%	א. ת"א-25
7.2%	-3.7%	ב. ת"א-100
6.0%	-1.0%	ג. "יתר"
15.6%	-8.0%	ד. ת"א בלוטק-50
7.9%	1.3%	ה. איגרות-חוב ממשלתיות
8.5%	0.5%	ו. תל-בונד 60
	549	6. מספר חברות שמניותיהן רשומות
		7. גיוס נטו בקרנות נאמנות (מיליוני שקלים)
19,800	884	א. קרנות מניות
-1,342	47	ב. קרנות איגרות חוב
17,604	2,822	ג. קרנות שקליות
650	15	ד. קרנות כספיות
337	-2,129	ה. קרנות חו"ל
2,524	135	ו. קרנות שונות
27	-6	

נתונים
עיקריים -
פירוט

* כולל מימושי אופציות: לא כולל הקצאות לחברות בנות ותעודות סל.