

13

יוני
2013

קירה חודשית



187343

סיכום חודש יוני 2013

חברת ביומד חדשה "קדימהסטם" הנפיקה בבורסה
מחזורי שיא באג"ח ובאופציות הדולריות
תעודות סל ראשונות על מדד תל-בונד תשואות
ושעות המסחר הארכו החל מ-16 ביוני

נורית דרור – יחידת המחקר, המחלקה הכלכלית

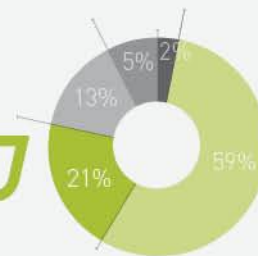
שוק המניות

- המסחר במניות ביוני הסתכם בירידות שערים במרבית מדדי המניות המובילים.
- בסיכום חודשי ירד מדד ת"א-25 ב-3.4% ובסיכום המחצית הראשונה של השנה עלה בפחות מחצי אחוז, לאחר עלייה של כ-9% בשנת 2012.
- במסגרת העדכון החצי-שנתי של מדדי הבורסה, מניות הבנק "הבינלאומי" וחברת הביטוח "מגדל" הצטרפו למדד ת"א-25 ואילו מניות חברות ההיי-טק "איזיציפ" ו"מלאנוקס" נגרעו ממנו.
- בכל המדדים המובילים נרשמו החודש ירידות שערים של עד כ-5%, כאשר מדד ת"א-ביטוח בלט ביוני בירידה של כ-7%, ואילו מדד ת"א-תקשורת היה היחיד שעלה החודש בכ-3%.
- בסיכום המחצית הראשונה של 2013 עלו מרבית מדדי המניות ובראשם מדד ת"א יתר-50 שעלה בכ-22% ואחריו מדדי ת"א נדל"ן-15 ותל-דיב שעלו בכ-14%. מאידך, מדדי ת"א-טכנולוגיה ות"א בלוטק-50 ירדו מתחילת השנה בכ-4%.
- המחזור היומי במניות (בבורסה ומחוצה לה) הסתכם בכ-1.2 מיליארד שקל ביוני, לעומת כ-1.1 מיליארד שקל ביום במוצע במחצית הראשונה של השנה ובכל שנת 2012.
- בשוק המניות הראשוני גויסו ביוני כ-1.4 מיליארד שקל באמצעות הנפקות והקצאות פרטיות של מניות בת"א. כ-1.2 מיליארד שקל גויסו בשבע הנפקות לציבור ובשלוש הנפקות זכויות. בלטו בגודלן החודש שלוש הנפקות לציבור שביצעו חברות הנדל"ן **גזית גלוב** (כ-0.5 מיליארד שקל) **אמות** (כ-0.3 מיליארד שקל) ו**אלוני חץ** (כ-0.2 מיליארד שקל).
- כ-21 מיליון שקל גויסו בהנפקה ראשונית שביצעה חברת הביוטכנולוגיה **קדימהסטם**. כיום נסחרות בבורסה 57 חברות ביומד, ששווין הכולל מגיע לכ-15.5 מיליארד שקל.
- בסיכום המחצית הראשונה של השנה גויסו בתל-אביב כ-3.6 מיליארד שקל בהנפקות והקצאות פרטיות של מניות, סכום גבוה בכ-68% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. כ-56% מגיוס ההון מתחילת השנה בוצע ע"י חברות נדל"ן.
- ביוני רשמה חברת הביומד **קמהדע** את מנייתה למסחר בבורסת ה-NASDAQ והנפיקה מניות לציבור בארה"ב בשווי של כ-218 מיליון שקל. כיום נסחרות בת"א 43 חברות שמניותיהן נסחרות גם בארה"ב, ובנוסף 6 חברות שמניותיהן נסחרות גם באירופה.

13

יוני
2013

קירה חודשית



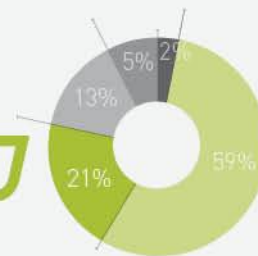
שוק איגרות החוב והמק"מ

- המסחר בשוק איגרות החוב ביוני הסתכם במגמה מעורבת במדדים המובילים.
- איגרות החוב הלא-ממשלתיות צמודות המדד שירדו החודש בכ-0.2% עדיין בולטות בעלייה של כ-4% בסיכום המחצית הראשונה של השנה. יצוין כי מדד תל-בונד תשואות הכולל אג"ח חברות צמודות מדד בדירוג (A) עד(-BBB), עלה ב-0.9% ביוני והשלים עלייה של כ-3.3% מאז הושק בפברואר השנה.
- איגרות החוב הממשלתיות צמודות המדד ירדו החודש בכ-1.0% ובסיכום המחצית הראשונה של 2013 נותרו ללא שינוי. איגרות החוב הממשלתיות שקליות מסוג "שחר" נותרו החודש ללא שינוי ובסיכום מתחילת השנה עלו בכ-2%.
- איגרות החוב הלא-ממשלתיות צמודות המט"ח ירדו ב-0.7% ביוני, במקביל לירידה חדה יותר של 1.8% בשער הדולר ביחס לשקל. מתחילת השנה עלו איגרות חוב אלה ב-0.2% בלבד.
- המחזור היומי באיגרות חוב (בבורסה ומחוצה לה) המשיך לעלות ביוני והסתכם בכ-5.8 מיליארד שקל – גבוה בכ-6% מהשיא שנרשם בחודש הקודם. המחזור היומי באיגרות חוב במחצית הראשונה של 2013 מגיע לכ-4.8 מיליארד שקל והוא גבוה בכ-18% מהמחזור היומי בשנה הקודמת.
- המחזור היומי במק"מ (בבורסה ומחוצה לה) הסתכם בכ-0.8 מיליון שקל ביוני, נמוך בכ-8% מהמחזור בחודש הקודם. מתחילת השנה היה המחזור במק"מ כ-0.7 מיליארד שקל ביום - גבוה בכ-11% מהמחזור הממוצע בשנת 2012.
- ביוני גייס האוצר כ-5.7 מיליארד שקל ברוטו בהנפקות אג"ח, כ-66% מהסכום גויס באמצעות אג"ח שקלי וכ-34% באמצעות אג"ח צמוד מדד. החודש נרשמו פדיונות של אג"ח ממשלתי צמוד מדד בסך כ-5.4 מיליארד שקל, כלומר סך הגיוס נטו ביוני הסתכם בכ-0.3 מיליארד שקל ובכ-8.5 מיליארד שקל בסיכום המחצית הראשונה של 2013, כפליים מסך הגיוס נטו בתקופה המקבילה אשתקד.
- הסקטור העסקי גייס ביוני כ-2.5 מיליארד שקל ב-13 הנפקות לציבור של אג"ח, כ-75% מהסכום גויס באמצעות אג"ח צמוד מדד והיתר באמצעות אג"ח לא-צמוד. בלטה בגודלה החודש הנפקת אג"ח צמוד מדד שביצעה חברת הנדל"ן **גזית גלוב** בסך כ-0.9 מיליארד שקל.
- בסיכום המחצית הראשונה גייס הסקטור העסקי כ-19.6 מיליארד שקל בהנפקות והקצאות פרטיות של אג"ח, לעומת כ-22.5 מיליארד שקל בתקופה המקבילה אשתקד. כ-42% מהסכום גויס השנה ע"י חברות נדל"ן.

13

יוני
2013

קירה חודשית



נתונים עיקריים - ריכוז

1-6/2013	2012	2011	(במיליוני שקלים)	
1,104	1,077	1,727	מניות	מחזור מסחר יומי (בבורסה ומחוצה לה)
4,839	4,099	3,771	אג"ח	
3,612	3,391	5,092	מניות(1)	גיוס הון בתל-אביב
19,564	39,678	40,645	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.

שוק הנגזרים

- באופציות על מדד ת"א-25 נסחרו כ-174 אלף יחידות ביום בממוצע ביוני, המחזור הנמוך ביותר מאז ספטמבר אשתקד. בממוצע מתחילת השנה נסחרו כ-193 אלף יחידות ביום - מחזור נמוך בכ-18% מהמחזור הממוצע בשנת 2012.
- באופציות הדולריות נרשמה גם ביוני פעילות ערה ונסחרו כ-49 אלף יחידות ביום - מחזור הגבוה בכ-23% לעומת המחזור הממוצע מתחילת השנה. ב-20 ביוני נרשם מחזור שיא, באופציות הדולריות, בהיקף של 203,276 יחידות.
- בממוצע מתחילת השנה נסחרו כ-41 אלף יחידות ביום - מחזור גבוה בכ-17% מהמחזור הממוצע בשנת 2012.

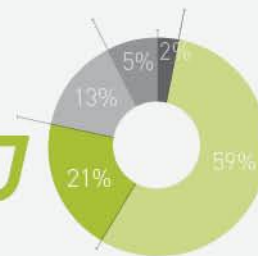
תעודות סל

- ביוני הונפקו לראשונה 4 תעודות סל על מדד איגרות החוב "תל-בונד תשואות", שהושק בפברואר 2013, בשווי כולל של כ-150 מיליון שקל. המדד כולל 62 סדרות של אג"ח חברות צמוד מדד בריבית קבועה בדירוג (BBB-) עד (A). שווי איגרות החוב הכלולות במדד מגיע לכ-44.4 מיליארד שקל.
- בנוסף הונפקו שתי תעודות מורכבות שהן שילוב של מדדים ושלוש תעודות סל על מדד מניות בינ"ל.

13

יוני
2013

קירה חודשית



- כיום נסחרות 462 סדרות של תעודות סל - 277 תעודות סל על מדדי מניות מקומיים ובינ"ל ו-185 תעודות סל על מדדי אג"ח מקומיים, מק"מ וסחורות.
- הציבור מכר ביוני תעודות סל על מדדי מניות מקומיים בסך נטו של כ-0.2 מיליארד שקל. בסיכום המחצית הראשונה של 2013 רכש הציבור תעודות סל על מדדי מניות מקומיים בסך נטו של כ-2.1 מיליארד שקל, סכום גבוה בכ-66% מסך הרכישות נטו בכל 2012.
- הציבור רכש ביוני תעודות סל על מדדי אג"ח בסך כ-0.1 מיליארד שקל. בסיכום המחצית הראשונה של 2013 רכש הציבור תעודות סל על מדדי אג"ח בסך נטו של כ-0.9 מיליארד שקל, לאחר רכישות בסך כ-1.2 מיליארד שקל בכל שנת 2012.
- הציבור רכש ביוני תעודות סל על מדדי מניות בינלאומיים בהיקף של כ-0.6 מיליארד שקל נטו, ומתחילת 2013 בסך כ-4 מיליארד שקל, סכום הגבוה בכ-71% מסך הרכישות בכל שנת 2012.
- מחזור המסחר היומי בתעודות סל על מניות ביוני היווה כ-20% ממחזור המסחר במניות ובתעודות סל על אג"ח היווה כ-14% מהמחזור באג"ח לא ממשלתי, בדומה לממוצע בשנת 2012.

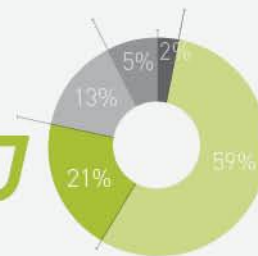
קרנות נאמנות

- בקרנות הכספיות התגברו היצירות ביוני והסתכמו בסכום ענק של כ-4.3 מיליארד שקל נטו. קרנות אלה בולטות השנה עם יצירות נטו בסך כ-16.6 מיליארד שקל, לאחר יצירות בסך כ-0.3 מיליארד שקל בלבד בסיכום שנת 2012, וזאת בין היתר בעקבות הוראת בנק ישראל שלא לגבות דמי משמרת ממחזיקים בקרנות אלה.
- בקרנות האג"ח התמתנו היצירות ביוני והסתכמו בכ-1.3 מיליארד שקל נטו. סך היצירות נטו בקרנות אלה מגיע לכ-15.1 מיליארד שקל, לאחר שבלטו גם אשתקד ביצירות ענק בסך כ-17.6 מיליארד שקל בסיכום שנת 2012.
- בקרנות השקליות נרשמו ביוני יצירות נטו בסך של כ-0.3 מיליארד שקל. וזאת לאחר הפדיונות שאפיינו אותן מתחילת השנה והסתכמו בכ-1.3 מיליארד שקל. סך הפדיונות נטו בקרנות אלה מגיע לכ-1 מיליארד שקל בסיכום המחצית הראשונה של 2013, לאחר יצירות בסך כ-0.7 מיליארד שקל נטו בכל שנת 2012.
- בקרנות המנייתיות נרשמו יצירות נטו בסך כ-0.1 מיליארד שקל ביוני ובסך כ-1 מיליארד שקל בסיכום מתחילת השנה, ואילו בקרנות המשקיעות בחו"ל לא נרשמה גם החודש פעילות מהותית בדומה למגמה מתחילת השנה.

13

יוני
2013

קירה חודשית



נתונים
עיקריים -
פירוט

1-6/2013	יוני 2013	
		1. ערך שוק (מיליארדי שקלים)
620.7		א. מניות והמירים (ללא תעודות סל)
840.9		ב. איגרות חוב (ללא תעודות סל)
124.3		ג. מילווה קצר מועד
		2. מחזורי מסחר יומי ממוצע* (מיליוני שקלים)
1,104	1,194	א. מניות והמירים (כולל תעודות סל)
4,839	5,807	ב. איגרות חוב (כולל תעודות סל)
705	767	ג. מילווה קצר מועד
		3. נגזרים ממוצע יומי (באלפי יחידות)
193	174	א. אופציות וחוזים על מדד ת"א-25
43	52	ב. אופציות וחוזים על מט"ח
		4. גיוס הון וחברות חדשות
1	1	א. מספר "חברות מניות חדשות" בבורסה
		ב. היקף ההנפקות וההקצאות (מיליוני שקלים)
3,971	1,636	ב.1. מניות והמירים**
3,612	1,412	מזה: גיוס הון בישראל
19,564	2,518	ב.2. איגרות חוב לא ממשלתיות**
0	0	מזה: איגרות חוב נ.ש.ר ו"רצף מוסדיים"
34,587	5,731	ב.3. איגרות חוב ממשלתיות ברוטו
8,480	281	ב.4. איגרות חוב ממשלתיות נטו
		5. שינוי נומינלי במדדי שערים
0.4%	-3.4%	א. ת"א-25
2.1%	-3.3%	ב. ת"א-100
17.5%	0.2%	ג. "יתר"
-3.8%	-4.0%	ד. ת"א בלוטק-50
1.0%	-0.5%	ה. איגרות-חוב ממשלתיות
2.7%	-0.6%	ו. תל-בונד 60
521		6. מספר חברות שמוניתינהן רשומות***
31,654	5,746	7. גיוס נטו בקרנות נאמנות (מיליוני שקלים)
1,001	127	א. קרנות מניות
15,117	1,335	ב. קרנות איגרות חוב
-996	340	ג. קרנות שקליות
16,617	4,252	ד. קרנות כספיות
-54	-303	ה. קרנות חו"ל
-31	-5	ו. קרנות שונות

* כולל עסקאות מחוץ לבורסה.

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

*** לא כולל 9 מנפיקות תעודות סל.