

סיכום חודש ינואר 2013

מדד ת"א-ביומד מוביל בעליות שערים,
מחזורי מסחר גבוהים וגיוסי הון ערים באג"ח
ויצירות ענק בקרנות הכספיות ובקרנות האג"ח

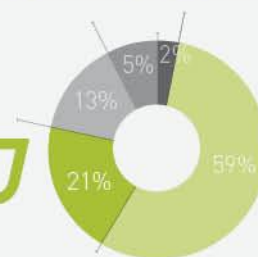
נורית דרור – יחידת המחקר, המחלקה הכלכלית

שוק המניות

- בינואר, התאפיין המסחר במניות בתנודתיות והסתכם במגמה מעורבת.
- בסיכום חודשי ירד מדד ת"א-25 בכ-0.7%, לאחר עלייה של כ-9% בשנת 2012.
- מדד ת"א-ביומד בלט בינואר בעלייה של כ-6%, לאחר עלייה של כ-10% בשנת 2012. מדדי ת"א-75 ות"א נדל"ן-15 רשמו החודש עליות שערים של עד כ-2% לאחר עלייה בכ-5% וכ-14% בשנה הקודמת.
- מדד ת"א-בנקים שבלט אשתקד בעלייה בשיעור של כ-23%, ירד החודש בכ-1.6% ואילו מדד ת"א תקשורת שצנח בכ-33% בשנת 2012 הוסיף וירד בכ-2.3% בינואר השנה.
- המחזור היומי במניות הסתכם בכ-1.1 מיליארד שקל בינואר, והיה נמוך בכ-10% מהמחזור בחודש הקודם, אך גבוה במעט מהמחזור הממוצע בשנת 2012.
- בשוק המניות הראשוני חלה עלייה בפעילות וגיוסי בינואר ע"י חברות נסחרות כ-630 מיליון שקל, הסכום החודשי הגבוה ביותר מאז מרץ 2012.
- כ-555 מיליון שקל גויס בארבע הנפקות לציבור וחמש הנפקות זכויות. כ-485 מיליון שקל מהם גויסו ע"י ארבע חברות נדל"ן, בהן הנפקת זכויות שביצעה **אזורים** בסך כ-250 מיליון שקל והנפקה לציבור של **ריט 1** בסך כ-137 מיליון שקל.
- כ-75 מיליון שקל גויסו בארבע הקצאות פרטיות. מרבית הסכום, כ-32 מיליון שקל, גויסו ע"י חברת הביומד **רדהיל ביופארמה** בשתי הקצאות פרטיות.

שוק איגרות החוב והמק"מ

- המסחר בשוק איגרות החוב החודש הסתכם במגמה מעורבת במדדים המובילים.
- איגרות החוב הלא-ממשלתיות צמודות המדד בלטו החודש בעלייה בכ-1.1%, לאחר שבלטו אשתקד בעלייה בכ-10.3%.
- איגרות החוב הממשלתיות שקליות מסוג "גילון" ואיגרות החוב הלא-ממשלתיות צמודות המט"ח עלו החודש בכ-0.5% ואילו איגרות החוב הממשלתיות צמודות המדד והשקליות מסוג "שחר" ירדו בכ-1.2% ובכ-0.7% בהתאמה.



- המסחר בשוק איגרות החוב התאפיין בפעילות ערה והמחזור היומי באיגרות חוב הסתכם בכ-5 מיליארד שקל בינואר, והיה גבוה בכ-24% מהמחזור בחודש הקודם וגבוה בכ-20% מהמחזור הממוצע בשנת 2012.
- המחזור היומי במק"מ הסתכם בכ-725 מיליון בינואר והיה גבוה אך במעט מהמחזור בחודש הקודם, אך גבוה בכ-15% מהמחזור הממוצע בשנת 2012.
- בינואר גייס האוצר כ-6 מיליארד שקל ברוטו בהנפקות אג"ח, כ-70% מהסכום גויס באמצעות אג"ח שקלי וכ-30% באמצעות אג"ח צמוד מדד. החודש נרשמו פדיונות אג"ח ממשלתי לא-צמוד בסך כ-5 מיליארד שקל, כלומר סך הגיוס נטו הסתכם החודש בכ-1 מיליארד שקל.
- החודש חידשה הממשלה, לאחר הפסקה בת שנה, את הנפקת האג"ח בארה"ב וגייסה 2 מיליארד דולר – מחצית הסכום באמצעות אג"ח דולריות ל-10.5 שנים והמחצית השנייה באמצעות אג"ח דולריות ל-30 שנה.
- הסקטור העסקי גייס בינואר כ-6.4 מיליארד שקל בהנפקות והקצאות פרטיות של אג"ח, הסכום החודשי הגבוה ביותר מאז פברואר 2012.
 - כ-5 מיליארד שקל גויסו החודש ב-18 הנפקות לציבור של אג"ח, כ-60% צמוד מדד והיתר אג"ח לא צמוד נושא ריבית קבועה. בלטו בגודלן הנפקות שביצעו בנק **מזרחי טפחות** (1.5 מיליארד שקל) ו**תעשייה אוירית** (כ-1.2 מיליארד שקל).
 - כ-1.1 מיליארד שקל גויסו בשש הקצאות פרטיות של אג"ח, בהן הקצאת אג"ח צמוד מדד של **מכתשים אגן** בסך כ-0.7 מיליארד שקל.
 - כ-0.3 מיליארד שקל גויסו בהקצאה פרטית של אג"ח הנסחרות ב"רצף מוסדיים" ע"י החברה הלא-בורסאית **מגדל ביטוח הון**.

נתונים עיקריים - ריכוז

1/2013	2012	2011	(במיליוני שקלים)	
1,127	1,077	1,727	מניות	מחזור מסחר יומי
4,980	4,099	3,771	אג"ח	
633	3,391	5,092	מניות(1)	גיוס הון בתל-אביב
6,361	39,678	40,645	אג"ח לא ממשלתי(2)	

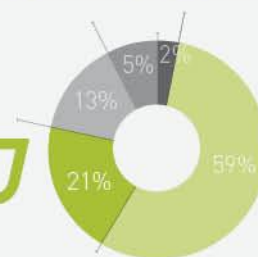
(1) - כולל הקצאות פרטיות ומימוש אופציות; לא כולל גיוס הון בחו"ל.

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

13

ינואר
2013

קירה חודשית



שוק הנגזרים

- באופציות על מדד ת"א-25 נסחרו כ-204 אלף יחידות ביום במוצע בינואר, בדומה למחזור בחודש הקודם ונמוך בכ-13% מהמחזור הממוצע בשנת 2012.
- באופציות הדולריות נסחרו כ-38 אלף יחידות במוצע ביום בינואר, נמוך בכ-9% מהמחזור בחודש הקודם אך גבוה בכ-7% מהמחזור הממוצע בשנת 2012.

תעודות סל

- בשוק תעודות הסל לא הונפקו בינואר סדרות חדשות.
- מחזור המסחר היומי בתעודות סל על מניות בינואר היווה כ-21% ממחזור המסחר במניות לעומת כ-20% בשנת 2012. לעומת זאת, מחזור המסחר בתעודות סל על אג"ח היווה כ-9% מהמחזור באג"ח לא ממשלתי, ירידה חדה לעומת כ-14% בשנת 2012.
- הציבור רכש בינואר תעודות סל על מדדי מניות בינלאומיים בהיקף של כ-1.2 מיליארד שקל נטו, כמחצית סך הרכישות בכל שנת 2012. בנוסף הציבור רכש תעודות סל על מדדי מניות מקומיים בסך נטו של כ-0.7 מיליארד שקל בינואר, לאחר רכישות בהיקף של כ-1.2 מיליארד שקל בכל שנת 2012.
- הציבור לא ביצע החודש שינוי מהותי בהחזקותיו בתעודות סל על מדדי אג"ח וזאת לאחר רכישות בסך כ-1.2 מיליארד שקל בכל שנת 2012.

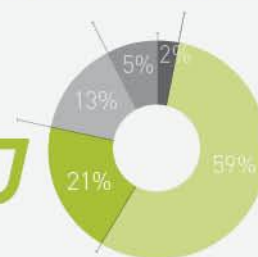
קרנות נאמנות

- בקרנות הכספיות נרשמו בינואר יצירות ענק בסך כ-4.2 מיליארד שקל נטו, בין היתר בעקבות הוראת בנק ישראל שלא לגבות דמי משמרת ממחזיקים בקרנות אלה. סך היצירות בינואר הינו הגבוה ביותר מאז אוגוסט 2011, וזאת לאחר פדיונות ענק בסך כ-2.1 מיליארד שקל בחודש הקודם ויצירות בסך כ-0.3 מיליארד שקל בלבד בסיכום שנת 2012.
- בקרנות האג"ח התגברו היצירות בינואר והסתכמו בכ-3.6 מיליארד שקל נטו, לאחר יצירות בסך כ-2.8 מיליארד שקל בדצמבר אשתקד. קרנות אלה בלטו ביצירות ענק בסך כ-17.6 מיליארד שקל בסיכום שנת 2012.
- בקרנות המנייתיות ובקרנות המשקיעות בחו"ל נרשמו החודש יצירות בסכום לא מהותי, ואילו בקרנות השקליות הסתכמו הפדיונות בכ-0.6 מיליארד שקל נטו בינואר לאחר יצירות בסך כ-0.7 מיליארד שקל נטו בסיכום שנת 2012.

13

ינואר
2013

קירה חודשית



נתונים
עיקריים -
פירוט

שנת 2012	ינואר 2013	
		1. ערך שוק (מיליארדי שקלים)
603.9	608.7	א. מניות והמירים (ללא תעודות סל)
819.8	822.5	ב. איגרות חוב (ללא תעודות סל)
117.1	119.1	ג. מילווה קצר מועד
		2. מחזורי מסחר יומי ממוצע (מיליוני שקלים)
1,077	1,127	א. מניות והמירים (כולל תעודות סל)
4,099	4,980	ב. איגרות חוב (כולל תעודות סל)
634	726	ג. מילווה קצר מועד
		3. נגזרים ממוצע יומי (באלפי יחידות)
234	204	א. אופציות וחוזים על מדד ת"א-25
38	39	ב. אופציות וחוזים על מט"ח
		4. גיוס הון וחברות חדשות
2	0	א. מספר "חברות מניות חדשות" בבורסה
		ב. היקף ההנפקות וההקצאות (מיליוני שקלים)
4,049	691	ב.1. מניות והמירים*
3,391	633	מזה: גיוס הון בישראל
39,678	6,361	ב.2. איגרות חוב לא ממשלתיות*
5,806	332	מזה: איגרות חוב נ.ש.ר ו"רצף מוסדיים"
82,341	6,043	ב.3. איגרות חוב ממשלתיות ברוטו
22,242	1,036	ב.4. איגרות חוב ממשלתיות נטו
		5. שינוי נומינלי במדדי שערים
9.2%	-0.7%	א. ת"א-25
7.2%	-0.2%	ב. ת"א-100
6.0%	4.2%	ג. "יתר"
15.6%	0.3%	ד. ת"א בלוטק-50
7.9%	-0.8%	ה. איגרות-חוב ממשלתיות
8.5%	0.1%	ו. תל-בונד 60
540	533	6. מספר חברות שמוניותיהן רשומות**
19,800	7,594	7. גיוס נטו בקרנות נאמנות (מיליוני שקלים)
-1,342	133	א. קרנות מניות
17,604	3,601	ב. קרנות איגרות חוב
650	-551	ג. קרנות שקליות
337	4,243	ד. קרנות כספיות
2,524	169	ה. קרנות חו"ל
27	-1	ו. קרנות שונות

* כולל מימושי אופציות; לא כולל הקצאות לחברות בנות ותעודות סל.
** לא כולל 9 מנפיקות תעודות סל.