



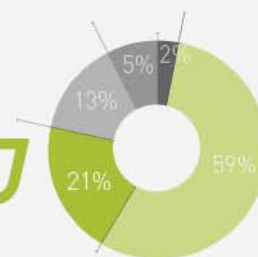
סיכום חודש אוגוסט 2013

"אופקו" ביצעה רישום כפול ותצורף באוקטובר למדד ת"א-25;
שתי חברות ביצעו הנפקה ראשונית של מניות בבורסה;
מדד ת"א-ביומד זינק ב-11%;
המשך יצירות בקרנות הכספיות

נורית דרור – יחידת המחקר

שוק המניות

- המסחר במניות באוגוסט הסתכם במגמה מעורבת.
- בסיכום חודשי ירד מדד ת"א-25 ב-2.1% ומתחילת השנה ירד ב-0.6%, וזאת לאחר עלייה של כ-9% בכל שנת 2012. יצוין כי בהשפעת התדרדרות המצב בסוריה, ירד המדד בכ-4.3% עד ה-27 באוגוסט ובימי המסחר האחרונים שלאחר מכן התהפכה המגמה ונרשמו עליות שערים.
- מדד ת"א-ביומד זינק החודש ב-11% והשלים עלייה של כ-24% מתחילת השנה.
- מדדי ת"א בלוטק-50, ת"א-75 ומדד יתר המניות וההמירים עלו באוגוסט בכ-1%-3%, מנגד ירדו מדד ת"א-ביטוח בכ-5%, ומדד ת"א נדל"ן-15 בכ-2.5%.
- מתחילת השנה 2013 עלו מרבית מדדי המניות ובראשם מדד ת"א-תקשורת שעלה החודש בכ-2% והוא בולט בעלייה של כ-33% מתחילת השנה, ואחריו מדד ת"א יתר-50 שעלה בכ-26% השנה. המדדים שירדו השנה מלבד ת"א-25 הם מדדי ת"א-טכנולוגיה ות"א-בנקים, שירדו אף הם בשיעור של עד כ-1% מתחילת 2013.
- באוגוסט עלה המחזור היומי במניות (בבורסה ומחוצה לה) והסתכם בכ-1.25 מיליארד שקל, לעומת מחזור ממוצע בסך כ-1.1 מתחילת השנה וגם בשנת 2012.
- חברת **אופקו** שמניותיה נסחרות בבורסת NYSE ביצעה רישום כפול ומניותיה החלו להסחר בתל-אביב ב-21 באוגוסט. אופקו הינה חברה אמריקנית המשקיעה בחברות מחקר ופיתוח בתחומי הביו-פארמה והדיאגנוסטיקה, ומיזגה לתוכה בסוף אוגוסט את חברת הביומד הדואלית "פרולור". מניות החברה ששווין כ-10.5 מיליארד שקל תתווספנה באוקטובר, במסגרת "המסלול המהיר", למדדי ת"א-25 ות"א בלוטק-50.
- בשוק המניות הראשוני גויסו באוגוסט, החודש השני לפגרת הקיץ, כ-390 מיליון שקל בלבד באמצעות הנפקות והקצאות פרטיות של מניות בת"א. כ-340 מיליון שקל גויסו בשמונה הנפקות לציבור ובשתי הנפקות זכויות, כ-50 מיליון שקל גויסו בחמש הקצאות פרטיות.
- בלטה בגודלה החודש הצעת מכר ראשונה למניות **איי.די.איי ביטוח** בשווי כ-204 מיליון שקל ע"י חברת האם "ישיר איי.די.איי".
- חברת **מנדלסון תשתיות**, שאיגרות החוב שלה נסחרות זה מכבר בבורסה, ביצעה באוגוסט הנפקה ראשונה של מניות בסך כ-75 מיליון שקל. מניות החברה צורפו במסגרת המסלול המהיר למדד יתר-50 החל מ-25.8.2013.



- בסיכום מתחילת השנה גויסו בתל-אביב כ-4.3 מיליארד שקל בהנפקות והקצאות פרטיות של מניות, לעומת כ-3.4 מיליארד שקל שגויסו בכל שנת 2012. כ-48% מגיוס ההון מתחילת השנה בוצע ע"י חברות נדל"ן.
- 12 חברות פרסמו החודש תשקיפי מדף, על בסיס הדו"חות הכספיים לרבעון הראשון של 2013. מתחילת השנה התפרסמו 73 תשקיפי מדף המהווים מסגרת לגיוס הון בשנתיים הקרובות.

שוק איגרות החוב והמק"מ

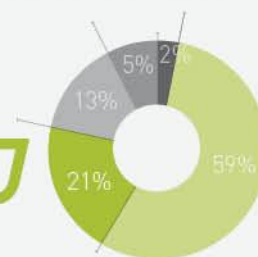
- המסחר בשוק איגרות החוב באוגוסט, בדומה לשוק המניות, הסתכם במגמה מעורבת במדדים המובילים.
- איגרות חוב חברות צמודות המדד ירדו החודש בכ-0.3% ומתחילת השנה עלו בכ-5.5%. יצוין כי מדד תל-בונד תשואות, הכולל אג"ח חברות צמודות מדד בדירוג (A) עד(BBB-), עלה ב-0.3% באוגוסט והשלים עלייה של כ-5% מאז הושק בפברואר השנה.
- איגרות החוב הממשלתיות לסוגיהן ירדו החודש בממוצע בכ-1%, כאשר מתחילת השנה עלו איגרות החוב הממשלתיות שקליות בכ-1.5% ואיגרות החוב צמודות המדד עלו בכ-0.2% בלבד.
- איגרות חוב חברות צמודות המט"ח עלו החודש ב-0.2%, חרף עלייה חדה יותר של 1.3% בשער הדולר ביחס לשקל. מתחילת השנה עלו איגרות חוב אלה ב-1%.
- המחזור היומי באיגרות חוב (בבורסה ומחוצה לה) הסתכם בכ-3.7 מיליארד שקל באוגוסט. המחזור היומי באיגרות חוב מתחילת 2013 מגיע לכ-4.5 מיליארד שקל והוא גבוה בכ-10% מהמחזור היומי בשנה הקודמת.
- המחזור היומי במק"מ (בבורסה ומחוצה לה) הסתכם בכ-0.5 מיליון שקל באוגוסט. מתחילת השנה הסתכם המחזור במק"מ בכ-0.6 מיליארד שקל ביום, בדומה למחזור הממוצע בשנת 2012.
- באוגוסט גייס האוצר כ-5.2 מיליארד שקל ברוטו בהנפקות אג"ח, כ-73% מהסכום גויס באמצעות אג"ח שקלי וכ-27% באמצעות אג"ח צמוד מדד. החודש לא נרשמו פדיונות של אג"ח ממשלתי, כלומר סך הגיוס נטו באוגוסט הסתכם בכ-5.2 מיליארד שקל ובכ-19.4 מיליארד שקל מתחילת 2013, לעומת כ-20 מיליארד שקל בכל שנת 2012.
- הסקטור העסקי גייס באוגוסט כ-2.7 מיליארד שקל:
 - ב-16 הנפקות לציבור של אג"ח גויסו כ-2.5 מיליארד שקל, כ-74% מהסכום באמצעות אג"ח צמוד מדד והיתר באמצעות אג"ח לא-צמוד. בלטה בגודלה החודש הנפקה שביצעה הנדל"ן **מליסרון** (כ-663 מיליון שקל).
 - החברה הדואלית **בי קומיוניקיישנס** גייסה כ-178 מיליון שקל בהקצאה פרטית של אג"ח לא צמוד למשקיעים מוסדיים בארץ.
- מתחילת השנה גייס הסקטור העסקי כ-24.6 מיליארד שקל בהנפקות והקצאות פרטיות של אג"ח, לעומת כ-39.7 מיליארד שקל בכל שנת 2012 (הסכום אשתקד כולל כ-7 מיליארד שקל בגין הנפקה והקצאות של אג"ח "חשמל" מגובה בערבות מדינה. כ-45% מהסכום גויס השנה ע"י חברות נדל"ן).

נתונים עיקריים - ריכוז

13

אוגוסט
2013

קירה חודשית



1-8/2013	2012	2011	(במיליוני שקלים)	
1,110	1,077	1,727	מניות והמירים	מחזור מסחר יומי (בבורסה ומחוצה לה)
4,523	4,099	3,771	אג"ח	
4,262	3,391	5,092	מניות והמירים(1)	גיוס הון בתל-אביב
24,554	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 באוגוסט. בממוצע מתחילת השנה נסחרו כ-185 אלף יחידות ביום - מחזור נמוך בכ-20% מהמחזור הממוצע בשנת 2012.
- באופציות הדולריות נסחרו כ-39 אלף יחידות ביום בממוצע באוגוסט. בממוצע מתחילת השנה נסחרו כ-40 אלף יחידות ביום - מחזור גבוה בכ-13% מהמחזור הממוצע בשנת 2012.

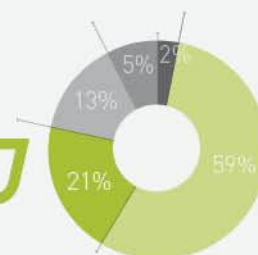
תעודות סל

- באוגוסט הנפיקה תכלית מורכבות תעודת סל אחת מורכבת משילוב של מדדי מניות מקומיים בלבד.
- 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. 72 מהתעודות הן מורכבות - 59 משולבות מדדים ו-13 ממונפות. **בנוסף נסחרות בבורסה 28 סדרות של תעודות מטבע** שנקראו עד יוני "תעודות פיקדון" ונכללו בשוק איגרות החוב, והחל מיולי הן נקראות "תעודות מטבע" ונכללות בשוק תעודות הסל.
- הציבור רכש באוגוסט תעודות סל על מדדי מניות מקומיים בסך נטו של כ-0.1 מיליארד שקל. מתחילת 2013 רכש הציבור תעודות סל על מדדי מניות מקומיים בסך נטו של כ-2.2 מיליארד שקל, סכום גבוה בכ-66% מסך הרכישות נטו בכל 2012.
- הציבור רכש באוגוסט תעודות מטבע (עד יולי - "תעודות פיקדון") בסך כ-0.8 מיליארד שקל. מתחילת השנה רכש הציבור תעודות מטבע בסך נטו של כ-8.7 מיליארד שקל, סכום הגבוה בכחצי מסך הרכישות בכל שנת 2012.
- הציבור מכר באוגוסט תעודות סל על מדדי אג"ח בסך כ-0.3 מיליארד שקל. מתחילת השנה רכש הציבור תעודות סל על מדדי אג"ח בסך נטו של כ-0.9 מיליארד שקל, לעומת כ-1.2 מיליארד שקל בכל שנת 2012.

13

אוגוסט
2013

קירה חודשית



- הציבור רכש באוגוסט תעודות סל על מדדי מניות בינלאומיים בהיקף של כ-0.3 מיליארד שקל נטו, ומתחילת 2013 בסך כ-5.3 מיליארד שקל, סכום הגבוה ביותר מכפליים מסך הרכישות בכל שנת 2012.
- מחזור המסחר היומי בתעודות סל על מניות באוגוסט היווה כ-20% ממחזור המסחר במניות בדומה לממוצע בשנת 2012.

קרנות נאמנות

- בקרנות הכספיות התמתנו היצירות באוגוסט ועדיין הסתכמו בסכום רחב היקף בסך כ-1.1 מיליארד שקל נטו. סך היצירות נטו בקרנות אלה מגיע לכ-21 מיליארד שקל מתחילת השנה, 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 נבלמו באוגוסט יצירות הענק שאפיינו אותן מאז אוקטובר 2012 והסתכמו בכ-0.6 מיליארד שקל נטו. סך היצירות נטו בקרנות אלה מתחילת השנה מגיע לכ-18 מיליארד שקל, לאחר שבלטו ביצירות בסכום דומה בסיכום שנת 2012.
- בקרנות השקליות נרשמו באוגוסט יצירות נטו בסך של כ-0.4 מיליארד שקל, בדומה לסך הפדיונות נטו בקרנות אלה מתחילת 2013, לאחר יצירות בסך כ-0.7 מיליארד שקל נטו בכל שנת 2012.
- בקרנות המנייתיות נרשמו יצירות נטו בסך כ-0.1 מיליארד שקל באוגוסט ובסך כ-1.4 מיליארד שקל מתחילת השנה.
- בקרנות המשקיעות בחו"ל לא נרשמה גם החודש פעילות מהותית בדומה למגמה מתחילת השנה, וזאת בשונה מרכישות ענק של תעודות סל על מדדים בינלאומיים, ע"י הציבור, בכ-5.3 מיליארד שקל מתחילת השנה.



13

אוגוסט
2013

קירה חודשית



נתונים
עיקריים -
פירוט

1-8/2013	אוגוסט 2013	
		1. ערך שוק (מיליארדי שקלים)
630.8		א. מניות והמירים (ללא תעודות סל)
784.6		ב. איגרות חוב (ללא תעודות סל)
125.3		ג. מילווה קצר מועד
		2. מחזורי מסחר יומי ממוצע* (מיליוני שקלים)
1,110	1,251	א. מניות והמירים (כולל תעודות סל)
4,523	3,676	ב. איגרות חוב (כולל תעודות סל)
639	491	ג. מילווה קצר מועד
		3. נגזרים ממוצע יומי (באלפי יחידות)
185	174	א. אופציות וחוזים על מדד ת"א-25
42	40	ב. אופציות וחוזים על מט"ח
		4. גיוס הון וחברות חדשות
5	3	א. מספר "חברות מניות חדשות" בבורסה
		ב. היקף ההנפקות וההקצאות (מיליוני שקלים)
4,645	410	ב.1. מניות והמירים**
4,262	392	מזה: גיוס הון בישראל
24,554	2,657	ב.2. איגרות חוב לא ממשלתיות**
1,736	0	מזה: איגרות חוב נ.ש.ר ו"רצף מוסדיים"
45,948	5,193	ב.3. איגרות חוב ממשלתיות ברוטו
19,357	5,193	ב.4. איגרות חוב ממשלתיות נטו
		5. שינוי נומינלי במדדי שערים
-0.6%	-2.1%	א. ת"א-25
3.1%	-1.1%	ב. ת"א-100
22.2%	0.9%	ג. "יתר"
3.1%	3.0%	ד. ת"א בלוטק-50
0.9%	-0.9%	ה. איגרות-חוב ממשלתיות
3.5%	-0.9%	ו. תל-בונד 60
519		6. מספר חברות שמוניתינהן רשומות***
40,050	1,947	7. גיוס נטו בקרנות נאמנות (מיליוני שקלים)
1,423	116	א. קרנות מניות
18,035	562	ב. קרנות איגרות חוב
-19	360	ג. קרנות שקליות
20,905	1,102	ד. קרנות כספיות
-255	-188	ה. קרנות חו"ל
-39	-5	ו. קרנות שונות

* כולל עסקאות מחוץ לבורסה.

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

*** לא כולל 9 מנפיקות תעודות סל.