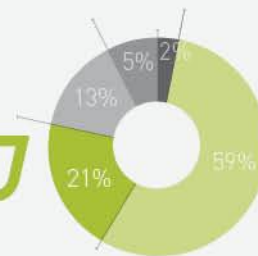


13

יולי
2013

קירה חודשית



סיכום חודש יולי 2013

עליות שערים במניות בהובלת חברות התקשורת;
חברת האינטרנט "סומוטו" ביצעה הנפקה ראשונה בבורסה;
החל המסחר באופציות שבועיות על מדד ת"א-25 ונסחרו כ-9 אלף
יחידות ביום בממוצע;
המשך יצירות ענק בקרנות הכספיות ובקרנות האג"ח

נורית דרור – יחידת המחקר

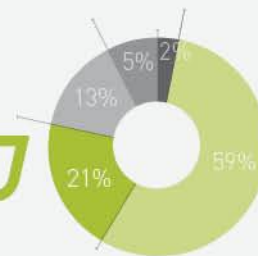
שוק המניות

- המסחר במניות ביולי הסתכם בעליות שערים בכל מדדי המניות המובילים.
- בסיכום חודשי עלה מדד ת"א-25 ב-1.1% ומתחילת השנה עלה ב-1.5%, לאחר עלייה של כ-9% בכל שנת 2012.
- בכל המדדים המובילים נרשמו החודש עליות שערים של עד כ-5%, כאשר מדד ת"א-תקשורת זינק ביולי בכ-18% והשלים עלייה של כ-30% מתחילת השנה.
- מתחילת השנה 2013 עלו מרבית מדדי המניות ובראשם מדד ת"א יתר-50 שעלה בכ-26%, ואחריו מדדי תל-דיב ונדל"ן-15 שעלו בכ-22% וכ-19% בהתאמה. מדדי ת"א-טכנולוגיה ות"א בלוטק-50 עלו החודש בכ-4% ומתחילת השנה נותרו כמעט ללא שינוי.
- ביולי, החודש הראשון לפגרת הקיץ, הסתכם המחזור היומי במניות (בבורסה ומחוצה לה) בכ-1 מיליארד שקל והוא נמוך בכ-9% לעומת המחזור הממוצע במחצית הראשונה של השנה. בסיכום מתחילת השנה נסחרו מניות בהיקף של כ-1.1 מיליארד שקל ביום, בדומה למחזור הממוצע בכל שנת 2012.
- בשוק המניות הראשוני גויסו ביולי כ-260 מיליון שקל בלבד באמצעות הנפקות והקצאות פרטיות של מניות בת"א. כ-180 מיליון שקל גויסו בשש הנפקות לציבור ובארבע הנפקות זכויות. בין המנפיקות החודש, חברת האינטרנט **סומוטו** שביצעה הנפקה ראשונה בבורסה וגייסה כ-20 מיליון שקל מהציבור. כ-80 מיליון שקל גויסו בשש הקצאות פרטיות.
- שלוש חברות ביוטכנולוגיה חדשות השלימו החודש את הכנסת עסקיהן לתוך חברות בורסאיות ללא כל פעילות עסקית.
- בדרך זו נכנסו לבורסה מתחילת 2013 שבע חברות חדשות, חמש מתוכם חברות היי-טק, אחת נדל"ן ואחת העוסקת בשירותים פיננסיים.
- בסיכום מתחילת השנה גויסו בתל-אביב כ-3.9 מיליארד שקל בהנפקות והקצאות פרטיות של מניות, לעומת כ-3.4 מיליארד שקל שגויסו בכל שנת 2012. כ-52% מגיוס ההון מתחילת השנה בוצע ע"י חברות נדל"ן.

13

יולי
2013

קירה חודשית



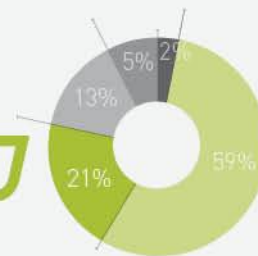
שוק איגרות החוב והמק"מ

- המסחר בשוק איגרות החוב ביולי, בדומה לשוק המניות, הסתכם בעלויות שערים בכל המדדים המובילים.
- איגרות החוב הלא-ממשלתיות צמודות המדד בלטו בעלייה של כ-1.7% החודש ובעלייה של כ-6% מתחילת השנה. יצוין כי מדד תל-בונד תשואות, הכולל אג"ח חברות צמודות מדד בדירוג (A) עד (BBB-), עלה ב-1.3% ביולי והשלים עלייה של כ-5% מאז הושק בפברואר השנה.
- איגרות החוב הממשלתיות צמודות המדד עלו בכ-1.3% ביולי וגם מתחילת 2013. איגרות החוב הממשלתיות שקליות מסוג "שחר" עלו החודש בכ-0.4% ומתחילת השנה עלו בכ-2.5%.
- איגרות החוב הלא-ממשלתיות צמודות המט"ח עלו ב-0.6% ביולי, חרף ירידה חדה יותר של 1.4% בשער הדולר ביחס לשקל. מתחילת השנה עלו איגרות חוב אלה ב-0.8% בלבד.
- המחזור היומי באיגרות חוב (בבורסה ומחוצה לה) הסתכם בכ-3.6 מיליארד שקל ביולי. המחזור היומי באיגרות חוב מתחילת 2013 מגיע לכ-4.6 מיליארד שקל והוא גבוה בכ-13% מהמחזור היומי בשנה הקודמת.
- המחזור היומי במק"מ (בבורסה ומחוצה לה) הסתכם בכ-0.4 מיליון שקל ביולי. מתחילת השנה היה המחזור במק"מ כ-0.7 מיליארד שקל ביום - גבוה במעט מהמחזור הממוצע בשנת 2012.
- ביולי גייס האוצר כ-6.2 מיליארד שקל ברוטו בהנפקות אג"ח, כ-74% מהסכום גויס באמצעות אג"ח שקלי וכ-26% באמצעות אג"ח צמוד מדד. החודש לא נרשמו פדיונות של אג"ח ממשלתי, כלומר סך הגיוס נטו ביולי הסתכם בכ-6.2 מיליארד שקל ובכ-14.2 מיליארד שקל מתחילת 2013, לעומת כ-6.5 מיליארד שקל בתקופה המקבילה אשתקד.
- הסקטור העסקי גייס ביולי כ-2.3 מיליארד שקל:
 - ב-13 הנפקות לציבור של אג"ח גויסו כ-1.5 מיליארד שקל, כ-70% מהסכום באמצעות אג"ח צמוד מדד והיתר באמצעות אג"ח לא-צמוד. בלטו בגודלן החודש הנפקות שביצעו חברות הנדל"ן **מירלנד** (כ-240 מיליון שקל), **רבוע כחול נדל"ן** (כ-195 מיליון שקל) וכן **דיסקונט השקעות** (כ-224 מיליון שקל).
 - בשש הקצאות פרטיות של אג"ח צמודות מדד למשקיעים מוסדיים גויסו כ-0.7 מיליארד שקל. מרבית הסכום, כ-0.4 מיליארד שקל גויסו ע"י **בתי זיקוק**.
 - מימוש סופי של כתבי אופציה לאג"ח הזרים **לנצבא** כ-123 מיליון שקל.
- מתחילת השנה גייס הסקטור העסקי כ-21.9 מיליארד שקל בהנפקות והקצאות פרטיות של אג"ח, לעומת כ-26.7 מיליארד שקל בתקופה המקבילה אשתקד. כ-43% מהסכום גויס השנה ע"י חברות נדל"ן.

13

יולי
2013

קירה חודשית



נתונים עיקריים - ריכוז

1-7/2013	2012	2011	(במיליוני שקלים)	
1,089	1,077	1,727	מניות	מחזור מסחר יומי (בבורסה ומחוצה לה)
4,648	4,099	3,771	אג"ח	
3,870	3,391	5,092	מניות(1)	גיוס הון בתל-אביב
21,897	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-154 אלף יחידות ביום בממוצע ביולי. בממוצע מתחילת השנה נסחרו כ-187 אלף יחידות ביום - מחזור נמוך בכ-20% מהמחזור הממוצע בשנת 2012. ב-3 ביולי הושק המסחר באופציות שבועיות וחוזים עתידיים שבועיים על מדד ת"א-25. ביולי נסחרו בממוצע יומי כ-8,800 אופציות שבועיות.
- באופציות הדולריות נסחרו כ-34 אלף יחידות ביום - לעומת כ-50 אלף יחידות בממוצע בחודשיים הקודמים. בממוצע מתחילת השנה נסחרו כ-40 אלף יחידות ביום - מחזור גבוה בכ-14% מהמחזור הממוצע בשנת 2012.

תעודות סל

- ביולי הונפקו שלוש תעודות סל חדשות על מדדי מניות בארה"ב.
- כיום נסחרות **461 סדרות של תעודות סל** - 276 תעודות סל על מדדי מקומיים ובינ"ל ו-185 תעודות סל על מדדי אג"ח מקומיים, מק"מ וסחורות. 71 מהתעודות הן מורכבות - 58 משולבות ומדדים ו-13 ממונפות. **בנוסף נסחרות בבורסה 28 סדרות של תעודות מטבע** שנקראו עד יולי - "תעודות פיקדון", והחל מיולי הועברו לשוק תעודות סל.
- הציבור רכש ביולי 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-2.1 מיליארד שקל, סכום גבוה בכ-66% מסך הרכישות נטו בכל 2012.
- הציבור רכש ביולי תעודות סל על מדדי אג"ח בסך כ-0.2 מיליארד שקל. מתחילת השנה רכש הציבור תעודות סל על מדדי אג"ח בסך נטו של כ-1.2 מיליארד שקל, סכום הנמוך בכ-7% בלבד מסך הרכישות בכל שנת 2012.

13

יולי

2013

קירה חודשית



- הציבור רכש ביולי תעודות סל על מדדי מניות בינלאומיים בהיקף של כ-1 מיליארד שקל נטו, ומתחילת 2013 בסך כ-5.4 מיליארד שקל, סכום הגבוה ביותר מכפליים מסך הרכישות בכל שנת 2012.
- מחזור המסחר היומי בתעודות סל על מניות ביולי היווה כ-24% ממחזור המסחר במניות לעומת כ-20% בממוצע בשנת 2012.

קרנות נאמנות

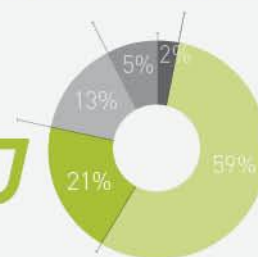
- בקרנות הכספיות נמשכו יצירות הענק ביולי והסתכמו בכ-3.2 מיליארד שקל נטו. קרנות אלה בולטות השנה עם יצירות נטו בסך כ-19.8 מיליארד שקל, לאחר יצירות בסך כ-0.3 מיליארד שקל בלבד בכל שנת 2012, וזאת בין היתר בעקבות הוראת בנק ישראל שלא לגבות דמי משמרת ממחזיקים בקרנות אלה.
- בקרנות האג"ח התגברו היצירות ביולי והסתכמו בכ-2.4 מיליארד שקל נטו. סך היצירות נטו בקרנות אלה מתחילת השנה מגיע לכ-17.5 מיליארד שקל, לאחר שבלטו ביצירות בסכום דומה בסיכום שנת 2012.
- בקרנות השקליות נרשמו ביולי יצירות נטו בסך של כ-0.6 מיליארד שקל. סך הפדיונות נטו בקרנות אלה מגיע לכ-0.4 מיליארד שקל מתחילת 2013, לאחר יצירות בסך כ-0.7 מיליארד שקל נטו בכל שנת 2012.
- בקרנות המנייתיות נרשמו יצירות נטו בסך כ-0.3 מיליארד שקל ביולי ובסך כ-1.3 מיליארד שקל מתחילת השנה, ואילו בקרנות המשקיעות בחו"ל לא נרשמה גם החודש פעילות מהותית בדומה למגמה מתחילת השנה.



13

יולי
2013

קירה חודשית



נתונים
עיקריים -
פירוט

1-7/2013	יולי 2013	
		1. ערך שוק (מיליארדי שקלים)
627.3		א. מניות והמירים (ללא תעודות סל)
790.1		ב. איגרות חוב (ללא תעודות סל)
125.3		ג. מילווה קצר מועד
		2. מחזורי מסחר יומי ממוצע* (מיליוני שקלים)
1,089	1,009	א. מניות והמירים (כולל תעודות סל)
4,648	3,618	ב. איגרות חוב (כולל תעודות סל)
661	421	ג. מילווה קצר מועד
		3. נגזרים ממוצע יומי (באלפי יחידות)
187	154	א. אופציות וחוזים על מדד ת"א-25
42	36	ב. אופציות וחוזים על מט"ח
		4. גיוס הון וחברות חדשות
2	1	א. מספר "חברות מניות חדשות" בבורסה
		ב. היקף ההנפקות וההקצאות (מיליוני שקלים)
4,235	264	ב.1. מניות והמירים**
3,870	258	מזה: גיוס הון בישראל
21,897	2,333	ב.2. איגרות חוב לא ממשלתיות**
1,736	134	מזה: איגרות חוב נ.ש.ר ו"רצף מוסדיים"
40,755	6,168	ב.3. איגרות חוב ממשלתיות ברוטו
14,181	6,168	ב.4. איגרות חוב ממשלתיות נטו
		5. שינוי נומינלי במדדי שערים
1.5%	1.1%	א. ת"א-25
4.3%	2.1%	ב. ת"א-100
21.2%	3.1%	ג. "יתר"
0.1%	4.0%	ד. ת"א בלוטק-50
1.8%	0.8%	ה. איגרות-חוב ממשלתיות
4.5%	1.7%	ו. תל-בונד 60
	518	6. מספר חברות שמוניותיהן רשומות***
38,103	6,449	7. גיוס נטו בקרנות נאמנות (מיליוני שקלים)
1,307	306	א. קרנות מניות
17,473	2,356	ב. קרנות איגרות חוב
-379	617	ג. קרנות שקליות
19,803	3,186	ד. קרנות כספיות
-67	-13	ה. קרנות חו"ל
-34	-3	ו. קרנות שונות

* כולל עסקאות מחוץ לבורסה.

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

*** לא כולל 9 מנפיקות תעודות סל.