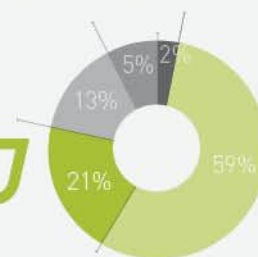


13

אפריל
2013

קירה חודשית



סיכום חודש אפריל 2013

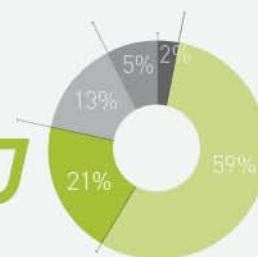
עליות שערים, מחזורים ערים והמשך גיוסים באג"ח והמשך יצירות רחבות היקף בקרנות האג"ח ובקרנות הכספיות

נורית דרור – יחידת המחקר, המחלקה הכלכלית

שוק המניות

- המסחר במניות באפריל התאפיין בתנודתיות רבה והסתכם במגמה מעורבת בשערי המניות המובילים.
- בסיכום חודשי ירד מדד ת"א-25 ב-2.5% ועלה בכ-1.7% בלבד מתחילת השנה, לאחר עלייה בכ-9% בשנת 2012.
- מדד ת"א תקשורת בלט החודש בעלייה של כ-6% ומדדי ת"א-ביומד ויתר-50 עלו החודש בכ-4%, ואילו מדד ת"א-נפט וגז ירד בכ-4%.
- בסיכום השליש הראשון של 2013 בלט מדד ת"א יתר-50 בעלייה של כ-16% ומדדי ת"א-תקשורת ותל-דיב בעלייה של כ-13%. לעומת זאת, מדדי ת"א-טכנולוגיה ובלוטק-50 ירדו בכ-5.5% וכ-3.5% בהתאמה.
- המחזור היומי במניות (בבורסה ומחוצה לה) הסתכם בכ-1.0 מיליארד שקל באפריל. בסיכום השליש הראשון של שנת 2013 היה המחזור כ-1.1 מיליארד שקל ביום, בדומה למחזור הממוצע בשנת 2012.
- באפריל לא התבצעו גיוסים בשוק המניות הראשוני. החודש גייסו החברות **אנרג'יקס** ו**פרו-סיד** כ-45 מיליון שקל, כל חברה, באמצעות מימוש סופי של כתבי אופציה.
- בסיכום השליש הראשון של 2013 גויסו בתל-אביב כ-1.6 מיליארד שקל בהנפקות והקצאות פרטיות של מניות, סכום גבוה במעט לעומת התקופה המקבילה אשתקד. כ-45% מגיוס ההון מתחילת השנה בוצע ע"י חברות נדל"ן.





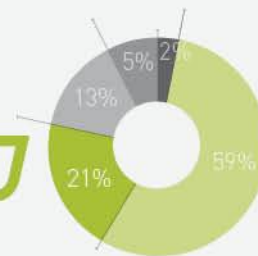
שוק איגרות החוב והמק"מ

- המסחר בשוק איגרות החוב החודש הסתכם בעליות שערים במרבית המדדים המובילים.
- איגרות החוב הממשלתיות שקליות מסוג "שחר" בלטו החודש בעלייה של 1.8% ואילו איגרות החוב השקליות מסוג "גילון" עלו ב-0.2% בלבד. בסיכום מתחילת השנה עלו איגרות החוב הממשלתיות לסוגיהן בכ-1%-2%.
- איגרות החוב הלא-ממשלתיות צמודות המדד עלו החודש ב-1.4% ובשליש הראשון של 2013 עלו ב-3.3%.
- מדד תל-בונד תשואות, שהושק במהלך פברואר וכולל אג"ח חברות צמודות מדד בדירוג (A) עד (BBB-), עלה ב-2.0% באפריל ומאז השקתו עלה ב-0.7%.
- איגרות החוב הלא-ממשלתיות צמודות המט"ח ירדו ב-0.5% בלבד באפריל, חרף ירידה חדה יותר של 1.5% בשער הדולר ביחס לשקל. מתחילת השנה נותרו שערי איגרות חוב אלה כמעט ללא שינוי.
- המחזור היומי באיגרות חוב (בבורסה ומחוצה לה) עלה והסתכם בכ-4.9 מיליארד שקל באפריל, לעומת כ-3.8 מיליארד שקל בממוצע בחודשיים הקודמים. המחזור היומי באיגרות חוב בשליש הראשון של 2013 מגיע לכ-4.4 מיליארד שקל והוא גבוה בכ-8% מהמחזור היומי בשנה הקודמת.
- המחזור היומי במק"מ (בבורסה ומחוצה לה) הסתכם בכ-564 מיליון שקל באפריל, נמוך מעט לעומת החודש הקודם. בשליש הראשון של השנה היה המחזור במק"מ כ-657 מיליון שקל ביום-גבוה במעט מהמחזור הממוצע בשנת 2012.
- באפריל גייס האוצר כ-5.9 מיליארד שקל ברוטו בהנפקות אג"ח, לעומת כ-5.3 מיליארד שקל בחודש הקודם, כ-73% מהסכום גויס באמצעות אג"ח שקלי וכ-27% באמצעות אג"ח צמוד מדד. החודש נרשמו פדיונות אג"ח ממשלתי שקלי בסך כ-2.3 מיליארד שקל ואג"ח ממשלתי צמוד מדד בסך כ-1.7 מיליארד שקל, כלומר סך הגיוס נטו הסתכם בכ-1.9 מיליארד שקל באפריל ובכ-4.7 בסיכום השליש הראשון של 2013, כמעט פי שניים סך הגיוס נטו בתקופה המקבילה אשתקד.
- הסקטור העסקי גייס באפריל כ-2.2 מיליארד שקל בהנפקות והקצאות פרטיות של אג"ח:
 - כ-1.1 מיליארד שקל גויסו החודש בשבע הנפקות לציבור של אג"ח, מרבית הסכום באג"ח צמוד מדד. בלטו בגודלן הנפקות שביצעו חברות ההנפקות של הבנקים הבינלאומי ואיגוד בסך כ-380 וכ-260 מיליון שקל, בהתאמה, וחברת הנדל"ן הזרה נורסטאר בסך כ-187 מיליון שקל.
 - כ-0.2 מיליארד שקל נוספים גויסו בשלוש הקצאות פרטיות של אג"ח באמצעות הרחבת סדרות סחירות. מרבית הסכום גויס באמצעות אג"ח צמוד מדד, למשקיעים מוסדיים.
 - כ-0.9 מיליארד שקל גויסו באמצעות שלוש הקצאות של אג"ח צמוד מדד למשקיעים מוסדיים, במסגרת "רצף מוסדיים". מרבית הסכום - כ-848 מיליון שקל - גויס ע"י החברה הממשלתית (לא-בורסאית) מקורות.
- בסיכום השליש הראשון של 2013 גייס הסקטור העסקי כ-13 מיליארד שקל בהנפקות והקצאות פרטיות של אג"ח, לעומת כ-16.6 מיליארד שקל בתקופה המקבילה אשתקד. כ-40% מהסכום גויס השנה ע"י חברות נדל"ן.

13

אפריל
2013

קירה חודשית



נתונים עיקריים - ריכוז

1-4/2013	2012	2011	(במיליוני שקלים)	
1,095	1,077	1,727	מניות	מחזור מסחר יומי (בבורסה ומחוצה לה)
4,420	4,099	3,771	אג"ח	
1,600	3,391	5,092	מניות(1)	גיוס הון בתל-אביב
12,967	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-200 אלף יחידות ביום בממוצע באפריל ובממוצע מתחילת השנה, מחזור נמוך בכ-13% מהמחזור הממוצע בשנת 2012.
- באופציות הדולריות נסחרו כ-35 אלף יחידות בממוצע ביום באפריל, בדומה לממוצע מתחילת השנה ולמחזור הממוצע בשנת 2012.

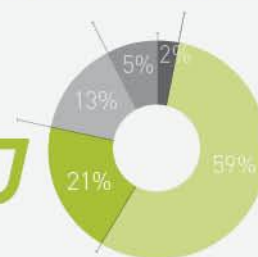
תעודות סל

- בשוק תעודות הסל הונפקו באפריל שלוש סדרות של תעודות סל על מדדי מניות בינ"ל.
- כיום נסחרות 448 סדרות של תעודות סל - 269 תעודות סל על מדדי מניות מקומיים ובינ"ל ו-179 תעודות סל על מדדי אג"ח מקומיים, מק"מ וסחורות.
- הציבור רכש באפריל תעודות סל על מדדי מניות בינלאומיים בהיקף של כ-0.4 מיליארד שקל נטו, ובסיכום השליש הראשון של 2013 רכש הציבור סלים על מדדי מניות בחו"ל בסך כ-3 מיליארד שקל, סכום הגבוה בכ-25% מסך הרכישות בכל שנת 2012. בנוסף הציבור רכש תעודות סל על מדדי מניות מקומיים בסך נטו של כ-0.2 מיליארד שקל באפריל וכ-1.7 מיליארד שקל בשליש הראשון של 2013, גבוה בכ-37% מסך הרכישות נטו בכל 2012.

13

אפריל
2013

קירה חודשית



- הציבור רכש תעודות סל על מדדי אג"ח בסך כ-0.2 מיליארד שקל באפריל וכ-0.8 מיליארד שקל בסיכום מתחילת 2013, לאחר רכישות בסך כ-1.2 מיליארד שקל בכל שנת 2012.
- מחזור המסחר היומי בתעודות סל על מניות באפריל היווה כ-23% 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 לעומת כ-14% בשנת 2012.

קרנות נאמנות

- בקרנות האג"ח התגברו היצירות באפריל והסתכמו בסכום גדול של כ-2.5 מיליארד שקל נטו החודש וכ-10.6 מיליארד שקל בסיכום השליש הראשון של 2013. קרנות אלה בלטו ביצירות ענק בסך כ-17.6 מיליארד שקל בסיכום שנת 2012.
- בקרנות הכספיות התמתנו היצירות החודש ועדיין הסתכמו בסכום רחב היקף בסך כ-1.8 מיליארד שקל נטו. קרנות אלה בולטות השנה עם יצירות נטו בסך כ-11.3 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 המנייתיות ובקרנות המשקיעות בחו"ל לא נרשמה גם החודש פעילות מהותית וסך היצירות בהן בסיכום מתחילת השנה מגיע לכ-0.6 ו-0.2 מיליארד שקל בהתאמה, ואילו בקרנות השקליות נבלמו הפדיונות שאפיינו אותן מתחילת השנה והסתכמו בכ-1.3 מיליארד שקל ברבעון הראשון של 2013, לאחר יצירות בסך כ-0.7 מיליארד שקל נטו בסיכום שנת 2012.

החלטות דירקטוריון

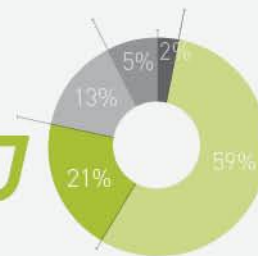
לראשונה הופעל בבורסה תהליך אשר במסגרתו ניתנת לציבור אפשרות להעיר לתיקונים המוצעים, בטרם אישורם ע"י הדירקטוריון. הפיילוט התייחס לתיקון הכללים לרישום למסחר של שותפויות מוגבלות. לצפייה בתוצאות התהליך:

http://maya.tase.co.il/bursa/report.asp?report_cd=811171

13

אפריל
2013

קירה חודשית



נתונים
עיקריים -
פירוט

1-4/2013	אפריל 2013	
		1. ערך שוק (מיליארדי שקלים)
625.3		א. מניות והמירים (ללא תעודות סל)
839.6		ב. איגרות חוב (ללא תעודות סל)
122.1		ג. מילווה קצר מועד
		2. מחזורי מסחר יומי ממוצע* (מיליוני שקלים)
1,095	1,001	א. מניות והמירים (כולל תעודות סל)
4,420	4,875	ב. איגרות חוב (כולל תעודות סל)
657	564	ג. מילווה קצר מועד
		3. נגזרים ממוצע יומי (באלפי יחידות)
200	199	א. אופציות וחוזים על מדד ת"א-25
38	36	ב. אופציות וחוזים על מט"ח
		4. גיוס הון וחברות חדשות
0	0	א. מספר "חברות מניות חדשות" בבורסה
		ב. היקף ההנפקות וההקצאות (מיליוני שקלים)
1,710	107	ב.1. מניות והמירים**
1,600	103	מזה: גיוס הון בישראל
12,967	2,184	ב.2. איגרות חוב לא ממשלתיות**
1,602	923	מזה: איגרות חוב נ.ש.ר ו"רצף מוסדיים"
23,315	5,924	ב.3. איגרות חוב ממשלתיות ברוטו
4,669	1,879	ב.4. איגרות חוב ממשלתיות נטו
		5. שינוי נומינלי במדדי שערים
1.7%	-2.5%	א. ת"א-25
3.2%	-1.6%	ב. ת"א-100
13.3%	2.0%	ג. "יתר"
-3.4%	-1.1%	ד. ת"א בלוטק-50
1.4%	1.5%	ה. איגרות-חוב ממשלתיות
2.5%	1.1%	ו. תל-בונד 60
	525	6. מספר חברות שמוניתיין רשומות***
21,477	4,398	7. גיוס נטו בקרנות נאמנות (מיליוני שקלים)
607	108	א. קרנות מניות
10,640	2,516	ב. קרנות איגרות חוב
-1,294	12	ג. קרנות שקליות
11,331	1,782	ד. קרנות כספיות
209	-13	ה. קרנות חו"ל
-16	209	ו. קרנות שונות

* כולל עסקאות מחוץ לבורסה.

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

*** לא כולל 9 מנפיקות תעודות סל.