

166145

פברואר 2011 – ארבע חברות ביומד חדשות, תנודתיות בשערי המניות, המשך גיוסים ערים באג"ח ופעילות ערה באופציות הדולריות

נורית דרור - יחידת המחקר, המחלקה הכלכלית

שוק המניות

- המסחר במניות בבורסה בתל-אביב התאפיין בתנודתיות והסתכם בירידות שערים. מדד ת"א-25, שעד ה-20 בחודש עלה בכ-3.3%, ירד בימי המסחר האחרונים של החודש, בהשפעת ההתפתחויות בלוב והעלייה במחירי הנפט. בסיכום חודשי ירד המדד בכ-0.2% ומתחילת השנה ירד בכ-3% לאחר עלייה של כ-15% בשנת 2010.
- ירידות שערים של עד כ-3% אפיינו את כל המדדים המובילים, למעט מדד חברות ושותפויות הנפט שעלה החודש בכ-2.4%.
- המחזור היומי במניות הסתכם בכ-2.2 מיליארד שקל בינואר - נמוך במעט לעומת החודש הקודם, אך גבוה מהמחזור הממוצע בשנת 2010.
- בשוק המניות הראשוני גויסו בפברואר כ-280 מיליון שקל בלבד, באמצעות שש הנפקות לציבור וחמש הנפקות זכויות. כ-130 מיליון שקל, מתוכם, גויסו ע"י ארבע חברות ביומד חדשות מתחום הביימוד. כיום נסחרות בבורסה 57 חברות מענף הביימוד בשווי כולל של כ-17 מיליארד שקל.
- לקראת סוף החודש פרסמו 15 חברות תשקיפי מדף – האחרונים על בסיס דו"חות כספיים לרבעון השלישי של 2010. תשקיפי מדף מהווים מסגרת לגיוסי הון בשנתיים הקרובות. כמו כן, שלוש חברות מו"פ חדשות נוספות, צפויות לבצע הנפקת מניות בחודש מרס.
- החודש פקעו 15 סדרות של כתבי אופציה למניות, ללא כל הזרמת הון לחברות.
- חברת המחשבים הישראלית **סימטרון**, שמניותיה נסחרות ב-NASDAQ, נרשמה למסחר בתל-אביב בסוף החודש והחלה להיסחר בתחילת חודש מרץ. בבורסה בתל-אביב. בבורסה בת"א נסחרות כיום 55 חברות דולריות.

שוק איגרות החוב והמק"מ

- המסחר בשוק איגרות החוב החודש התאפיין במגמה מעורבת, כאשר איגרות החוב הלא-ממשלתיות צמודות המדד עלו בכ-1.1%, איגרות החוב הממשלתיות צמודות המדד עלו ב-0.4% ואילו איגרות החוב הממשלתיות השקליות מסוג "שחר" ירדו החודש בכ-0.1%.
- בלטו לשלילה איגרות החוב הלא-ממשלתיות צמודות המט"ח, שירדו בכ-1.1% בעקבות התנודתיות בשער הדולר והיחלשותו לעומת השקל בכ-2.4% בסיכום חודשי.
- המחזור היומי באיגרות חוב עלה בפברואר והסתכם בכ-4 מיליארד שקל, גבוה בכ-20% מהמחזור הממוצע בשנת 2010. במק"מ, נמשכת הפעילות הערה, והמחזור היומי בפברואר שהסתכם בכ-1.3 מיליארד שקל – נמוך אמנם בכ-28% ממחזור השיא שנרשם בינואר, אך עדיין גבוה מהמחזור הממוצע ב-2010.
- הממשלה גייסה בפברואר, בבורסה, סכום של כ-5.4 מיליארד שקל - כ-73% מהסכום גויסו באמצעות אג"ח לא צמודות וכ-27% באמצעות אג"ח צמודות מדד. החודש, נרשמו פדיונות ענק של קרן איגרות חוב לא צמודות מסוג "שחר" בהיקף של כ-6.3 מיליארד שקל. כלומר, סך הפדיונות נטו הסתכם החודש בכ-0.9 מיליארד שקל, לאחר גיוס נטו בהיקף של כ-1.5 מיליארד שקל בינואר.
- הסקטור העסקי גייס בשוק האג"ח כ-2.8 מיליארד שקל:

- כ-2.2 מיליארד שקל מתוכם גויסו באמצעות אג"ח צמודות מדד וכ-0.6 מיליארד שקל באמצעות אג"ח לא צמודות (- מחציתן נושאות ריבית קבועה והשאר ריבית משתנה).
- 16 הנפקות של אג"ח חברות בוצעו החודש, כאשר ההנפקות הבולטות בגודלן היו של הבנקים **פועלים ומזרחי טפחות** בסך של כ-0.8 וכ-0.5 מיליארד שקל בהתאמה. עשר חברות נדל"ן גייסו החודש סכום כולל בהיקף של כ-1 מיליארד שקל.
- כ-100 מיליון שקל גויסו החודש בהנפקת תעודות פיקדון שקליות ע"י **קסם מטבעות**.

נתונים עיקריים - ריכוז

1-2/2011	2010	2009	(במיליוני שקלים)	
2,211	2,040	1,705	מניות	מחזור מסחר יומי ממוצע
3,777	3,268	4,082	אג"ח	
750	12,776	6,542	מניות ⁽¹⁾	גיוס הון בישראל
7,827	42,929	36,458	אג"ח לא ממשלתיות ⁽²⁾	

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

(2) - כולל אג"ח 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, בשונה משוק המניות, נרשמה עלייה בפעילות ונסחרו כ-325 אלף יחידות ביום, גבוה בכ-20% מהמחזור בינואר ובכ-10% מהמחזור הממוצע בשנת 2010.
- באופציות הדולריות, עקב התנודתיות הרבה בשער הדולר ביחס לשקל, נרשמה גם החודש פעילות ערה ונסחרו כ-46 אלף יחידות ביום - מחזור הגבוה בכ-40% לעומת המחזור הממוצע בשנתיים האחרונות.

מוצרי מדדים

- בשוק מוצרי המדדים התווספו בפברואר שבע תעודות סל חדשות. בין הסדרות, לראשונה, שתי תעודות סל על מדדי מניות חדשים - ת"א אנרגיה ות"א תקשורת, שהשיקה חברת הדירוג העולמית **S&P** והונפקו ע"י **הראל סל**.
- כיום נסחרות 417 סדרות של מוצרי מדדים, בהן 291 תעודות סל על מדדי מניות מקומיים ובינ"ל, 110 תעודות סל על מדדי אג"ח מקומיים ומק"מ ו-16 תעודות סל על סחורות.
- מחזור המסחר היומי במוצרי המדדים, בפברואר, היווה כ-18% ממחזור המסחר במניות וכ-19% ממחזור המסחר באג"ח חברות, בדומה, לממוצע שנת 2010.

קרנות נאמנות

בקרנות הנאמנות נרשמו החודש יצירות ברוב סוגי הקרנות. בלטו, חודש שני ברציפות, קרנות האג"ח והקרנות הכספיות עם יצירות בהיקף של כ-1.6 וכ-0.5 מיליארד שקל נטו, בהתאמה. יצוין כי קרנות האג"ח, המובילות עם יצירות בסך של כ-2.8 מיליארד שקל בחודשיים הראשונים של 2011, בלטו אשתקד עם יצירות בהיקף של כ-14 מיליארד שקל.

מאידך, בקרנות השקליות נרשמו החודש פדיונות נטו בהיקף של כ-600 מיליון שקל, לאחר יצירות בסך כ-450 מיליון שקל בחודש הקודם.

החלטות דירקטוריון

- שני מדדי הייטק חדשים יושקו בתחילת אפריל: **ת"א טכנולוגיה** אשר יכלול את כל המניות ברשימת הטכנולוגיה כולל אלקטרוניקה, ייצור וציוד תקשורת, מחשבים, קלינטק וחברות השקעה בהיי-טק, ו**בלוטק-50** (שם זמני) אשר יחליף את מדד תל-טק ויכלול את 50 המניות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר במדד ת"א-טכנולוגיה ובמדד ת"א-ביומד.
- 3 מדדים ענפיים:** ת"א – נפט וגז, ת"א – ביטוח, ות"א – תקשורת. בכל אחד מהמדדים ייכללו כל המניות העומדות בתנאי הסף של מאגר המניות למדדים, לאותו ענף, ללא הגבלה על מספר המניות הכלולות במדד.
- השקת אופציות על מניות בנק דיסקונט, בנק מזרחי טפחות ועל יחידות ההשתתפות של רציו, אבנר וישראמקו.** אופציות אלה מצטרפות לאופציות הקיימות על מניות בנק לאומי, בנק הפועלים, טבע וכ"ל. האופציות יושקו בכפוף לאישור רשות ניירות ערך.
- שינוי בכללי מדד תל דיב-20 והרחבתו למדד תל-דיב:** במדד יכללו כל המניות העומדות בתנאי הסף, מניות בעלות תשואת דיבידנד של 2% ומעלה ב-2 מתוך 3 השנים האחרונות, שווי אחזקות הציבור במניה הנכללת במדד במועד הקובע לא יפחת מ-300 מיליון ₪ ו-400 מיליון שקל למניה שאינה נכללת במדד במועד זה. המדד יעודכן פעם בשנה ב-15 למרץ.

פרטים מלאים של הודעות אלה ניתן לראות באתר הבורסה.

נתונים עיקריים - פירוט

	1-2/2011	פברואר 2011	
1.			ערך שוק (מיליארדי שקלים)
		785.3	א. מניות והמירים (ללא מוצרי מדדים)
		717.3	ב. איגרות חוב (ללא מוצרי מדדים)
		122.3	ג. מלווה קצר מועד
2.			מחזורי מסחר יומי ממוצע (מיליוני שקלים)
	2,211	2,158	א. מניות והמירים (כולל מוצרי מדדים)
	3,777	3,985	ב. איגרות חוב (כולל מוצרי מדדים)
	1,524	1,268	ג. מלווה קצר מועד
3.			נגזרים ממוצע יומי (באלפי יחידות)
	295	323	א. אופציות וחוזים על מדד ת"א-25
	49	48	ב. אופציות וחוזים על מט"ח
4.			גיוס הון וחברות חדשות
	4	4	א. מספר "חברות מניות חדשות" בבורסה
			ב. היקף ההנפקות וההקצאות (מיליוני שקלים)
	966	444	ב.1. מניות והמירים*
	750	293	מזה: גיוס הון בישראל
	7,827	2,832	ב.2. איגרות חוב לא ממשלתיות*
	2,568	3	מזה: איגרות חוב נ.ש.ר ו"רצף מוסדיים"
	11,072	5,428	ב.3. איגרות חוב ממשלתיות ברוטו
	631	-936	ב.4. איגרות חוב ממשלתיות נטו
5.			שינוי נומינלי במדדי שערים
	-2.8%	-0.2%	א. ת"א-25
	-2.8%	-1.1%	ב. ת"א-100

סקירה חודשית

הבורסה לניירות ערך

1-2/2011	פברואר 2011		
-1.5%	-0.2%		ג. "יתר"
0.2%	-2.8%		ד. תל-טק 15
-0.1%	0.1%		ה. איגרות-חוב ממשלתיות
1.7%	0.9%		ו. תל-בונד 60
	613		מספר חברות שמניותיהן רשומות
4,935	1,701		גיוס נטו בקרנות נאמנות (מיליוני שקלים)
412	61		א. קרנות מניות
2,838	1,563		ב. קרנות אג"ח
-158	-609		ג. קרנות שקליות
1,768	532		ד. קרנות כספיות
144	176		ה. קרנות חו"ל
-69	-22		ו. קרנות שונות

* כולל מימושי אופציות; לא כולל הקצאות לחברות בנות ומוצרי מדדים.