

041012

סיכום חודש ספטמבר 2012: עליות שערים בשוקי המניות והאג"ח, חברה דואלית חדשה, שיא יומי במחזור באופציות על האירו

נורית דרור – יחידת המחקר, המחלקה הכלכלית

חדשות

- בתחילת ספטמבר הופעל מנגנון ממוחשב למיתון תנודות שערים. המנגנון נועד למתן תנודות חדות בשערי ניירות ערך בודדים הנגרמות עקב טעויות או פעילות חריגה. בכך מיישרת הבורסה קו עם בורסות מובילות בחו"ל, המיישמות מנגנונים דומים זה מכבר.

לפרטים נוספים על הפעלת הממתן:

http://www.tase.co.il/TASE/NewsandEvents/PRArchive/2012/PR_20120902.htm

שוק המניות

- המסחר במניות בבורסה בתל-אביב, בספטמבר, הסתכם בעליות שערים במרבית המדדים המובילים.
- מדד ת"א-25 עלה בכ-6% בספטמבר וכעת הוא גבוה בכ-10% מהרמה בה היה בתחילת השנה.
- מדדים שבלטו לחיוב החודש היו ת"א פיננסים ות"א נדל"ן-15 שעלו בכ-13% לאחר ירידה של כ-11.5% מתחילת השנה, ומדד ת"א תקשורת שעלה החודש בכ-10% וזאת לאחר ירידה חדה של כ-42% מתחילת 2012.
- מאידך, מדדי ת"א טכנולוגיה ות"א בלוטק-50 שבלטו עם עלייה של כ-31% וכ-27% בהתאמה מתחילת השנה, רשמו בספטמבר ירידה של כ-1.5%.
- בספטמבר, חרף חופשות החג, עלה המחזור היומי במניות והסתכם בכ-1.1 מיליארד שקל, גבוה בכ-30% מהמחזור בחודשיים הקודמים. המחזור הממוצע במניות מתחילת 2012, שהסתכם בכ-1.05 מיליארד שקל ביום, נמוך בכ-40% לעומת המחזור הממוצע בכל שנת 2011.
- באטם תקשורת**, שמניותיה נסחרות ברשימה הראשית בבורסה של לונדון, נרשמה למסחר בבורסה בתל-אביב, במסגרת הרישום הכפול ומניותיה החלו להיסחר בת"א ב-19 בספטמבר.
- בשוק המניות הראשוני גויסו כ-90 מיליון שקל בלבד:
- כ-33 מיליון שקל גויסו בארבע הנפקות בדרך של זכויות ובהנפקה אחת לציבור, מהם כ-23 מיליון שקל ע"י ארבע חברות ביומד. כ-56 מיליון שקל גויסו בארבע הקצאות פרטיות – מהם כ-46 מיליון שקל בהקצאה פרטית שביצעה **אידיאו גרופ**.
- בסיכום מתחילת השנה גויסו כ-2.6 מיליארד שקל – סכום הנמוך בכ-43% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.
- חברת הביומד הדואלית והאמריקנית – **פלוריסטם**, גייסה החודש מהציבור בארה"ב כ-143 מיליון שקל.

שוק איגרות החוב והמק"מ

- המסחר בשוק איגרות החוב החודש הסתכם, בדומה לשוק המניות, בעליות שערים במרבית המדדים.
- איגרות החוב הלא-ממשלתיות צמודות המדד בלטו החודש עם עלייה של כ-2.2%, כאשר איגרות החוב הממשלתיות צמודות המדד עלו בכ-1.0% ואילו איגרות החוב הממשלתיות השקליות רשמו החודש עלייה של עד כ-0.5%.
- איגרות החוב הלא-ממשלתיות צמודות המט"ח, שבלטו עם עלייה של כ-9% מתחילת השנה, ירדו החודש בכ-0.6% וזאת במקביל להיחלשות הדולר בכ-3% מול השקל בספטמבר.
- באיגרות חוב חלה ירידה בפעילות, חודש שני ברציפות, והמחזור היומי בהן הסתכם בכ-3.5 מיליארד שקל בספטמבר. מתחילת השנה נסחרו אגרות חוב בסך כ-4.1 מיליארד שקל ביום, מחזור הגבוה בכ-10% מהמחזור הממוצע בכל שנת 2011.
- גם במק"מ נרשמה החודש פעילות דלה והמחזור היומי הסתכם בכ-580 מיליון שקל בספטמבר, בדומה לחודש הקודם. מתחילת השנה נסחרו מק"מ בסך כ-623 מיליון שקל ביום – מחזור הנמוך בכ-47% מהמחזור הממוצע בשנת 2011.
- בספטמבר גייס האוצר סכום של כ-5.7 מיליארד שקל ברוטו בהנפקות אג"ח, לאחר גיוס של יותר מ-8 מיליארד שקל בכל אחד מהחודשים יוני-אוגוסט, כ-67% מהסכום גויסו באמצעות אג"ח לא צמודות וכ-33% באמצעות אג"ח צמודות מדד. החודש, לא נרשמו פדיונות באג"ח ממשלתיות.
- מתחילת השנה, על רקע הגירעון הגדל בתקציב הממשלה, גייסה הממשלה נטו כ-10.8 מיליארד שקל, וזאת לעומת גיוס נטו בסך כ-3 מיליארד שקל בכל שנת 2011.
- הסקטור העסקי גייס בספטמבר כ-2.5 מיליארד שקל, בהנפקות והקצאות פרטיות של אג"ח:
 - כ-0.8 מיליארד שקל גויסו בשתי הנפקות לציבור של אג"ח צמודות מדד ע"י חברות הנדל"ן – **מליסרון** (כ-531 מיליון שקל) ו**ונצבא** (כ-303 מיליון שקל).
 - כ-1.7 מיליארד שקל גויסו בשתי הקצאות פרטיות של אג"ח למשקיעים מוסדיים- רובם בהקצאת ענק שביצעה **חברת החשמל**, בסך כ-1.5 מיליארד שקל באמצעות הרחבת שתי סדרות של אג"ח, מגובות בערבות מדינה, שהחברה הנפיקה לראשונה ביולי.
- מתחילת השנה גייס הסקטור העסקי כ-30.4 מיליארד שקל באמצעות הנפקות והקצאות אג"ח, המהווים כ-75% מהסכום שגויס בכל שנת 2011.

נתונים עיקריים - ריכוז

1-9/2012	2011	2010	(במיליוני שקלים)	
1,051	1,727	2,040	מניות	מחזור מסחר יומי ממוצע
4,103	3,771	3,268	אג"ח	
2,630	5,092	12,776	מניות ⁽¹⁾	גיוס הון בישראל
30,397	40,645	42,929	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, בדומה למסחר במניות, חלה עלייה בפעילות לעומת החודש הקודם ונסחרו כ-205 אלף יחידות ביום במוצע בספטמבר. מתחילת 2012 נסחרו כ-234 אלף אופציות ביום – מחזור הנמוך בכ-35% מהמחזור הממוצע בשנת 2011.
- באופציות הדולריות נרשמה פעילות ערה, ונסחרו כ-42 אלף יחידות במוצע ביום בספטמבר – מחזור הגבוה בכ-20% מהמחזור הממוצע מתחילת השנה ודומה למחזור הממוצע בשנת 2011.
- באופציות על האירו נרשמה פעילות ערה וב-13.9.2012 נרשם מחזור שיא של כ-44.8 אלף יחידות. השיא הקודם נקבע בדיוק לפני שלוש שנים ועמד על כ-40.5 אלף יחידות. מחזור המסחר באופציות אלה בספטמבר הסתכם בכ-5.5 אלף יחידות ביום – גבוה ביותר מכפליים מהמחזור הממוצע מתחילת השנה ויותר מפי שלושה מהמחזור הממוצע אשתקד.

מוצרי מדדים

- בשוק מוצרי המדדים לא הונפקו בספטמבר, חודש שני ברציפות, תעודות סל חדשות.
- מחזור המסחר היומי במוצרי המדדים, בספטמבר, היווה כ-17% ממחזור המסחר במניות וכ-14% מהמחזור באג"ח לא ממשלתיות, לעומת כ-23% ו-18%, בהתאמה, בשנת 2011.
- הציבור מכר תעודות סל על מדדי מניות מקומיים בהיקף של כ-210 מיליון שקל נטו בספטמבר וכ-2.2 מיליארד שקל מתחילת השנה, ורכש תעודות סל על מדדי מניות בינלאומיים בסך נטו של כ-160 מיליון שקל בספטמבר וכ-1.2 מיליארד שקל מתחילת 2012.
- כמו כן, הציבור רכש תעודות סל על מדדי אג"ח ומדדי סחורות בהיקף של כ-120 מיליון שקל נטו בספטמבר וכ-1.4 מיליארד שקל מתחילת השנה.

קרנות נאמנות

- בקרנות הכספיות התגברו היצירות, חודש שלישי ברציפות, והסתכמו בכ-1.3 מיליארד שקל. מתחילת השנה נרשמו יצירות נטו בסך כ-3 מיליארד שקל בקרנות אלה, לאחר שבלטו עם יצירות בסך של כ-15.8 מיליארד שקל בסיכום שנת 2011
- בקרנות האג"ח ובקרנות המשקיעות בחו"ל נרשמו יצירות נטו בסך של כ-0.6 וכ-0.3 מיליארד שקל בהתאמה בספטמבר. בסיכום מתחילת השנה בולטות קרנות האג"ח עם יצירות נטו בסך כ-8.3 מיליארד שקל, לעומת פדיונות ענק בהיקף של כ-25 מיליארד שקל בכל שנת 2011. סך היצירות בקרנות חו"ל מגיע לכ-2.4 מיליארד שקל מתחילת השנה - הסכום הגבוה ביותר בקרנות אלה מאז שנת 2006.
- מאידך, בקרנות הקנייתיות המשקיעות בישראל נמשכו הפדיונות והסתכמו בכ-0.1 מיליארד שקל בספטמבר וכ-1.4 מיליארד שקל מתחילת השנה.

נתונים עיקריים - פירוט

1-9/2012	ספטמבר 2012	
		1. ערך שוק (מיליארדי שקלים)
608.8		א. מניות והמירים (ללא מוצרי מדדים)
785.9		ב. איגרות חוב (ללא מוצרי מדדים)
122.5		ג. מלווה קצר מועד
		2. מחזורי מסחר יומי ממוצע (מיליוני שקלים)
1,051	1,121	א. מניות והמירים (כולל מוצרי מדדים)
4,103	3,521	ב. איגרות חוב (כולל מוצרי מדדים)
623	582	ג. מלווה קצר מועד
		3. נגזרים ממוצע יומי (באלפי יחידות)
234	205	א. אופציות וחוזים על מדד ת"א-25
37	47	ב. אופציות וחוזים על מט"ח
		4. גיוס הון וחברות חדשות
3	1	א. מספר "חברות מניות חדשות" בבורסה
		ב. היקף ההנפקות וההקצאות (מיליוני שקלים)
3,194	262	ב.1. מניות והמירים*
2,630	89	מזה: גיוס הון בישראל
30,397	2,482	ב.2. איגרות חוב לא ממשלתיות*
4,326	95	מזה: איגרות חוב נ.ש.ר ו"רצף מוסדיים"
63,990	5,661	ב.3. איגרות חוב ממשלתיות ברוטו
10,815	5,661	ב.4. איגרות חוב ממשלתיות נטו
		5. שינוי נומינלי במדדי שערים
9.5%	6.1%	א. ת"א-25
7.8%	5.5%	ב. ת"א-100
(3.7%)	3.7%	ג. "יתר"
25.1%	(1.8%)	ד. בלוטק-50
5.0%	0.6%	ה. איגרות-חוב ממשלתיות
5.6%	2.4%	ו. תל-בונד 60
556		6. מספר חברות שמניותיהן רשומות
		7. גיוס נטו בקרנות נאמנות (מיליוני שקלים)
13,285	1,722	א. קרנות מניות
(1,401)	(120)	ב. קרנות אג"ח
8,282	590	ג. קרנות שקליות
987	(300)	ד. קרנות כספיות
3,001	1,284	ה. קרנות חו"ל
2,371	278	ו. קרנות שונות
45	(10)	

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