

179912

## סיכום חודש אוקטובר 2012: עליות שערים בשוקי המניות והאג"ח, התגברות רכישות הציבור בתעודות סל מנייתיות ובקרנות האג"ח

נורית דרור – יחידת המחקר, המחלקה הכלכלית

### חדשות

עם הגידול במספר חברות ההיי-טק הבורסאיות ובמסגרת מיצוב הבורסה כמרכז לחברות ההיי-טק, נפתחו ב-1 בנובמבר 2012 שני ענפים חדשים: טכנולוגיה וביומד, בהם רוכזו כל חברות ההיי-טק הנסחרות בבורסה. במסגרת זו בוצע שינוי בסיווג הענפי של 138 חברות ההיי-טק הבורסאיות.

לפרטים נוספים אודות השינוי:

[http://www.tase.co.il/TASE/NewsandEvents/PRArchive/2012/PR\\_20121017.htm](http://www.tase.co.il/TASE/NewsandEvents/PRArchive/2012/PR_20121017.htm)

### שוק המניות

- המסחר במניות בבורסה בתל-אביב, באוקטובר, התאפיין בתנודתיות רבה והסתכם בעליות שערים במרבית המדדים המובילים.
- מדד ת"א-25 עלה בכ-2% באוקטובר וכעת הוא גבוה בכ-12% מהרמה בה היה בתחילת השנה.
- עליות שערים בולטות החודש אפיינו את מדדי ת"א פיננסים ות"א נפט וגז שעלו במוצע בכ-13% באוקטובר.
- מנגד מדד ת"א בלוטק-50 ירד בכ-3% החודש, לאחר שבלט בעלייה של כ-25% מתחילת השנה.
- באוקטובר חלה עלייה בפעילות במניות, חודש שני ברציפות, והמחזור היומי במניות הסתכם בכ-1.3 מיליארד שקל באוקטובר - גבוה בכ-12% מהמחזור בחודש הקודם וגבוה בכ-19% מהמחזור הממוצע במניות מתחילת השנה.
- בשוק המניות הראשוני גויסו כ-245 מיליון שקל:
  - ❖ כ-80 מיליון שקל גויסו בשתי הנפקות זכויות ובשתי הנפקות לציבור. מהם כ-39 וכ-29 מיליון שקל גויסו ע"י החברות **אשד ואקסלנז ביוסינס** באמצעות זכויות.
  - ❖ כ-165 מיליון שקל גויסו בחמש הקצאות פרטיות - מהם כ-100 מיליון שקל בהקצאה פרטית של אג"ח להמרה למשקיעים מוסדיים בארץ שביצעה החברה הדואלית **טאואר**.

### 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 בעלייה של כ-3.2%, כאשר איגרות החוב הממשלתיות צמודות המדד והממשלתיות שקליות מסוג "שחר" עלו בכ-1.1%.
- איגרות החוב הלא-ממשלתיות צמודות המט"ח, שבלטו בעלייה של כ-8% מתחילת השנה, ירדו החודש בכ-0.7% וזאת במקביל להיחלשות הדולר בכ-0.9% מול השקל באוקטובר.

- באיגרות חוב נבלמה הירידה בפעילות שאפיינה את המסחר בהן בחודשיים הקודמים, והמחזור היומי הסתכם בכ-4.1 מיליארד שקל באוקטובר והיה גבוה בכ-17% מהמחזור בספטמבר ודומה למחזור הממוצע מתחילת השנה.
- גם במק"מ נרשמה החודש עלייה בפעילות והמחזור היומי הסתכם בכ-820 מיליון שקל באוקטובר, גבוה בכ-44% מהמחזור בחודשיים הקודמים וגבוה בכ-32% מהמחזור מתחילת השנה.
- באוקטובר גייס האוצר סכום של כ-7 מיליארד שקל ברוטו בהנפקות אג"ח, כ-70% מהסכום גויס באמצעות אג"ח לא צמוד וכ-30% באמצעות אג"ח צמוד מדד. מנגד, נרשמו החודש פדיונות בסך כ-4.5 באג"ח ממשלתי לא צמוד מסוג "שחר". כלומר סך הגיוס נטו הסתכם בכ-2.5 מיליארד שקל באוקטובר.
- הסקטור העסקי גייס באוקטובר כ-1.1 מיליארד שקל בלבד בהנפקות והקצאות פרטיות של אג"ח:
  - כ-0.7 מיליארד שקל גויסו בשתי הנפקות לציבור של אג"ח צמוד מדד ע"י החברות **שיכון ובינוי** (כ-537 מיליון שקל) ו**אלבר** (כ-165 מיליון שקל).
  - כ-0.3 מיליארד שקל גויסו בשלוש הקצאות פרטיות של אג"ח למשקיעים מוסדיים. מרבית הסכום גויס ע"י החברות **שלמה החזקות וריט**, שכל אחת מהן הקצתה אג"ח צמוד מדד בסך כ-115 מיליון שקל למשקיעים מוסדיים.
  - מימוש של שתי סדרות של כתבי אופציה לאג"ח, הזרים החודש כ-83 מיליון שקל לחברות. מרבית הסכום – כ-67 מיליון שקלים – הוזרמו ל**שלמה החזקות**.

## נתונים עיקריים - ריכוז

1-10/2012	2011	2010	(במיליוני שקלים)	
1,072	1,727	2,040	מניות	מחזור מסחר יומי ממוצע
4,104	3,771	3,268	אג"ח	
2,874	5,092	12,776	מניות <sup>(1)</sup>	גיוס הון בישראל
31,541	40,645	42,929	אג"ח לא ממשלתיות <sup>(2)</sup>	

<sup>(1)</sup> כולל הקצאות פרטיות ומימוש אופציות; לא כולל גיוס הון בחו"ל.

<sup>(2)</sup> 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 ונסחרו כ-270 אלף יחידות ביום בממוצע באוקטובר, לעומת מחזור של כ-200 אלף יחידות ביום ברבעון השלישי של השנה ולעומת כ-238 אלף אופציות ביום מתחילת השנה.
- באופציות הדולריות נסחרו כ-35 אלף יחידות בממוצע ביום באוקטובר, בדומה למחזור הממוצע מתחילת השנה.

## מוצרי מדדים

- בשוק מוצרי המדדים לא הונפקו באוקטובר, חודש שלישי ברציפות, תעודות סל חדשות.
- מחזור המסחר היומי במוצרי המדדים, באוקטובר, היווה כ-17% ממחזור המסחר במניות וכ-11% מהמחזור באג"ח לא ממשלתיות, לעומת כ-20% ו-15%, בהתאמה, מתחילת השנה.
- באוקטובר רכש הציבור תעודות סל על מדדי מניות מקומיים בהיקף של כ-930 מיליון שקל נטו, לאחר מכירות בסך כ-2.2 מיליארד שקל מתחילת השנה, ורכש תעודות סל על מדדי מניות בינלאומיים בסך נטו של כ-150 מיליון שקל באוקטובר ובסך כ-1.3 מיליארד שקל מתחילת 2012.
- כמו כן, הציבור רכש תעודות סל על מדדי אג"ח ומדדי סחורות בהיקף של כ-200 מיליון שקל נטו באוקטובר וכ-1.6 מיליארד שקל מתחילת השנה.

## קרנות נאמנות

- באוקטובר התגברו היצירות בקרנות האג"ח והסתכמו בכ-2.8 מיליארד שקל נטו. בסיכום מתחילת השנה בולטות קרנות האג"ח ביצירות נטו בסך כ-11 מיליארד שקל.
- בקרנות הכספיות נרשמו פדיונות בסך כ-0.5 מיליארד שקל באוקטובר, לאחר שישה חודשים רצופים בהם נרשמו בקרנות אלה יצירות. סך היצירות נטו בקרנות אלה מגיע לכ-2.5 מיליארד שקל מתחילת השנה.
- בקרנות חו"ל נרשמו באוקטובר פדיונות, לראשונה השנה, בסך כ-90 מיליון שקל ולאחר יצירות נטו בסך כ-2.4 מיליארד שקל מתחילת השנה.
- בקרנות השקליות הסתכמו הפדיונות נטו בסך של כ-0.3 מיליארד שקל באוקטובר, בדומה לחודש הקודם. סך היצירות בקרנות אלה מתחילת השנה מגיע לכ-0.7 מיליארד שקל בלבד.
- בקרנות המנייתיות המשקיעות בישראל לא נרשמה החודש פעילות מהותית וזאת לאחר פדיונות בהיקף של כ-1.4 מיליארד שקל מתחילת השנה.

## נתונים עיקריים - פירוט

1-10/2012	אוקטובר 2012	
		<b>1. ערך שוק (מיליארדי שקלים)</b>
625.6		א. מניות והמירים (ללא מוצרי מדדים)
796.1		ב. איגרות חוב (ללא מוצרי מדדים)
105.5		ג. מלווה קצר מועד
		<b>2. מחזורי מסחר יומי ממוצע (מיליוני שקלים)</b>
1,072	1,255	א. מניות והמירים (כולל מוצרי מדדים)
4,104	4,122	ב. איגרות חוב (כולל מוצרי מדדים)
643	821	ג. מלווה קצר מועד
		<b>3. נגזרים ממוצע יומי (באלפי יחידות)</b>
238	269	א. אופציות וחוזים על מדד ת"א-25
37	36	ב. אופציות וחוזים על מט"ח
		<b>4. גיוס הון וחברות חדשות</b>
3	0	א. מספר "חברות מניות חדשות" בבורסה
		ב. היקף ההנפקות וההקצאות (מיליוני שקלים)
3,441	247	ב.1. מניות והמירים*
2,874	245	מזה: גיוס הון בישראל
31,541	1,064	ב.2. איגרות חוב לא ממשלתיות*
4,407	0	מזה: איגרות חוב נ.ש.ר ו"רצף מוסדיים"
71,019	7,029	ב.3. איגרות חוב ממשלתיות ברוטו
13,331	2,516	ב.4. איגרות חוב ממשלתיות נטו
		<b>5. שינוי נומינלי במדדי שערים</b>
11.8%	2.1%	א. ת"א-25
10.0%	2.1%	ב. ת"א-100
3.1%	7.1%	ג. "יתר"
20.9%	(3.3%)	ד. בלוטק-50
6.1%	1.1%	ה. איגרות-חוב ממשלתיות
7.6%	1.9%	ו. תל-בונד 60
	555	<b>6. מספר חברות שמניותיהן רשומות</b>
15,175	1,890	<b>7. גיוס נטו בקרנות נאמנות (מיליוני שקלים)</b>
(1,420)	(19)	א. קרנות מניות
11,110	2,828	ב. קרנות אג"ח
690	(297)	ג. קרנות שקליות
2,477	(524)	ד. קרנות כספיות
2,281	(90)	ה. קרנות חו"ל
37	(8)	ו. קרנות שונות

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