

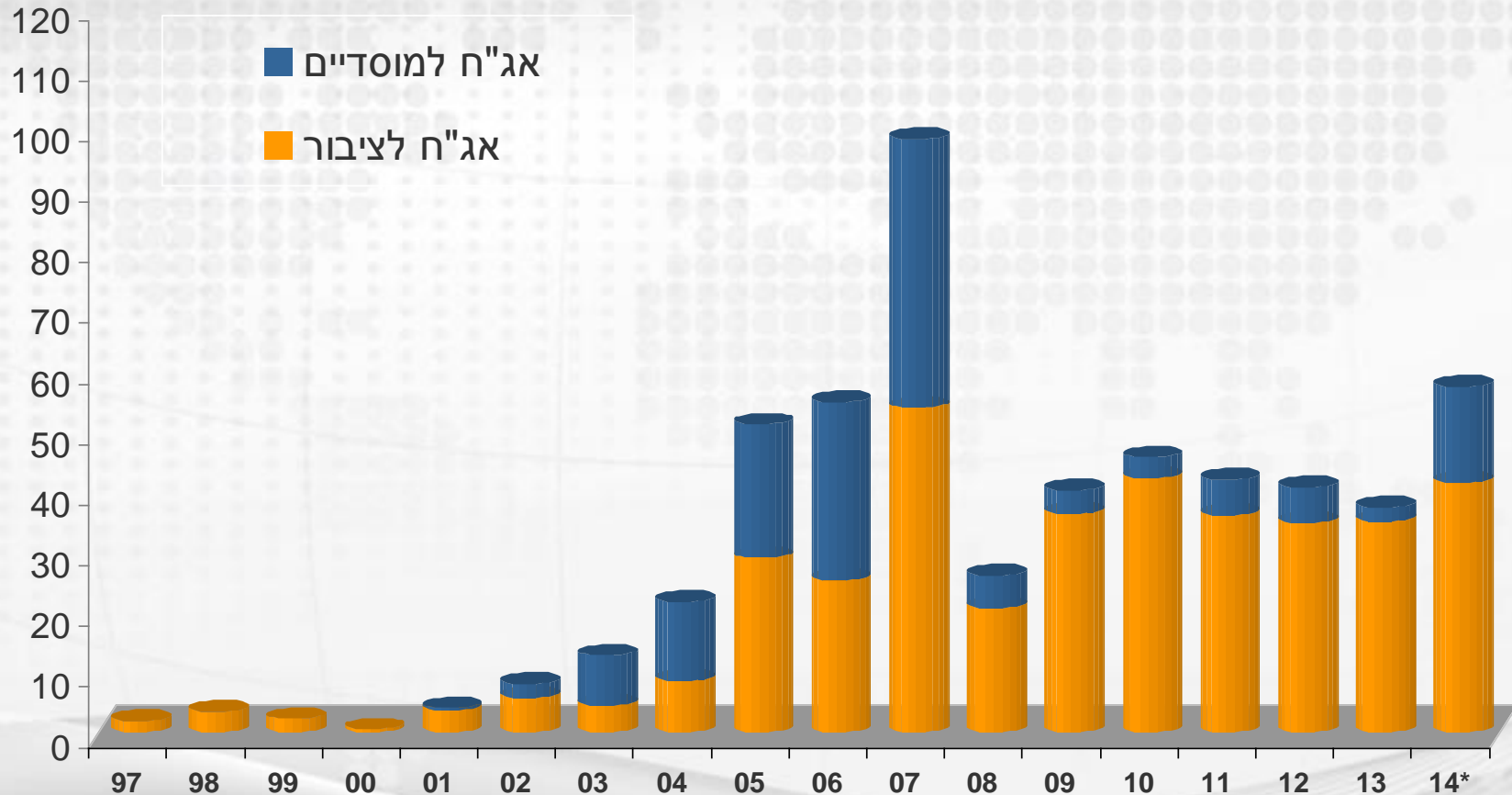
הוועידה השנתית למימון תאגידי של DC Finance

מימון הפירמה באמצעות הנפקת אג"ח

דרורית וילנאי
מנהלת יחידת הנפקות
המחלקה הכלכלית
נובמבר, 2014

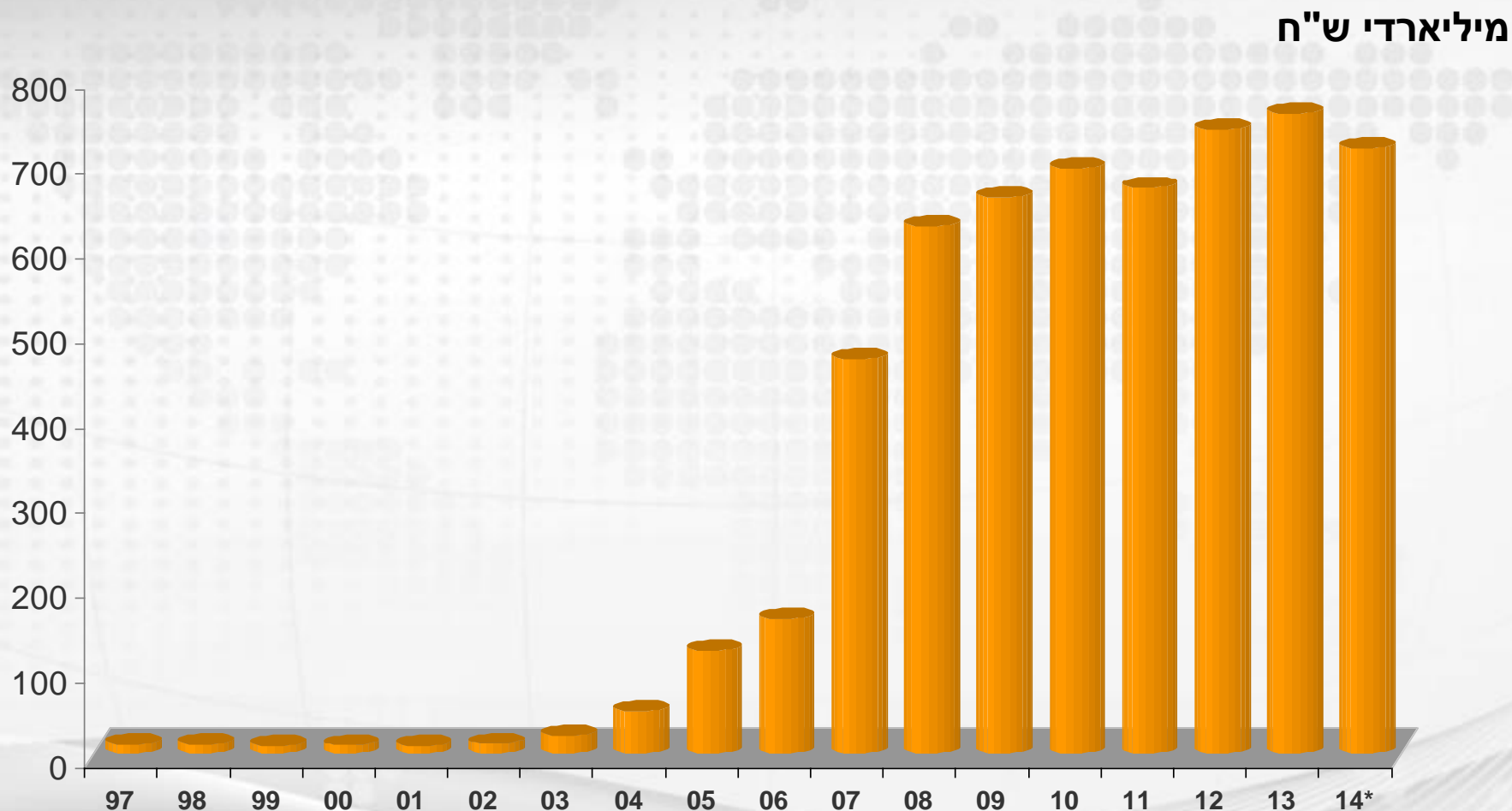
גיוס אג"ח לא ממשלתיות

מיליארדי ש"ח



* אומדן.

מחזור מסחר יומי ממוצע באג"ח לא ממשלתיות



* נכון לסוף אוקטובר

** לא כולל תעודות סל על מדדי אג"ח, תעודות מטבע, ואג"ח מובנות.

גיוס הון – אג"ח חברות

מיליארדי ש"ח



■ אג"ח חברות

■ רצף מוסדיים

מס' הנפקות

אג"ח חברות - גיוס הון (לפי ענפים והצמדה)

2013 עד 1-10/14, נתונים במיליארדי ש"ח

1-10/2014				2013				מיון לפי ענפים והצמדה
ב- %	סה"כ	אג"ח לא צמודות	אג"ח צמודות מדד	ב- %	סה"כ	אג"ח לא צמודות	אג"ח צמודות מדד	
37%	12.4	6.0	6.4	51%	17.4	3.1	14.3	נדל"ן
29%	9.5	1.9	7.6	12%	4.0	0.1	4.0	בנקים
12%	3.9	1.6	2.4	18%	6.2	1.6	4.7	מסחר ושרותים
9%	3.0	2.9	0.1	7%	2.4	0.8	1.6	תעשייה
5%	1.6	1.5	0.2	6%	2.1	0.8	1.3	השקעות
8%	2.7	2.3	0.4	6%	1.8	1.2	0.6	אחר
100%	33.2	16.1	17.1	100%	33.9	7.5	26.4	סה"כ

מדדי האג"ח העיקריים בבורסה (נתונים במיליארדי ש"ח)

שם המדד	תיאור המדד	מס' הסדרות	שווי שוק	תעודות סל	קרנות מחקות	סה"כ תעודות סל וקרנות מחקות
תל-בונד 20	20 אג"ח חברות הצמודות למדד, בריבית קבועה, בעלות שווי השוק הגדול ביותר. הושק ב- 2/07.	20	57	5.7	1.7	7.3
תל-בונד 40	40 אג"ח חברות הצמודות למדד, בריבית קבועה, בעלות שווי השוק הגדול ביותר, שלא נכללו בתל-בונד 20. הושק ב- 2/08.	40	55	2.6	0.2	2.8
תל-בונד 60	מדד תל-בונד 20 + מדד תל-בונד 40. הושק ב- 2/08.	60	112	3.0	0.6	4.2
תל-בונד צמודות יתר	כל אג"ח חברות הצמודות למדד, בריבית קבועה, שבמאגר האג"ח ושלא יכללו במדד תל בונד 60. הושק ב- 5/12.	106	53	3.6	0.6	4.2
תל-בונד צמודות	כל אג"ח חברות הצמודות למדד, בריבית קבועה, הכלולות במאגר התל-בונד. הושק ב- 5/12.	166	165	0.8	0.8	1.6

מדדי האג"ח העיקריים בבורסה – המשך (נתונים במיליארדי ש"ח)

שם המדד	תיאור המדד	מס' הסדרות	שווי שוק	תעודות סל	קרנות מחקות	סה"כ תעודות סל וקרנות מחקות
תל-בונד צמודות בנקים	כל אג"ח חברות הצמודות למדד, בריבית קבועה, שהנפיקו בנקים שבמאגר האג"ח. הושק ב- 5/12.	43	63	0.4	0.2	0.6
תל-בונד שקלי	כל אג"ח חברות הלא צמודות, בריבית קבועה, הכלולות במאגר האג"ח. הושק ב- 12/09.	57	39	2.2	1.7	3.9
תל-בונד ריבית משתנה	כל אג"ח חברות, בריבית משתנה, הכלולות במאגר האג"ח. הושק ב- 11/14.	17	13	--	--	--
תל-בונד תשואות	כל האג"ח שנכללות במאגר בדירוג BBB- עד דירוג A- . הושק ב- 2/13.	62	43	2.0	0.9	2.8
תל-בונד מאגר	כל האג"ח חברות הכלולות במאגר התל-בונד. הושק ב- 3/14.	257	233	0.4	0.2	0.6

שווי שוק מינימלי לסדרה לכניסה למדד:
220 מיליון שקל.

דירוג מינימלי לאיגרות החוב:

כל המדדים פרט לתל בונד מאגר ותל בונד תשואות: לפחות (A-) בדירוג "מעלות" או (A3) בדירוג "מידרוג".

במדדים תל בונד מאגר ותל בונד תשואות: לפחות (BBB-) בדירוג "מעלות" או (Baa3) בדירוג "מידרוג".

כללי רישום למסחר של אג"ח

- הון עצמי – 24 מיליון שקל או אחת מהחלופות הבאות:
 - הון עצמי – 16 מיליון שקל ודרוג מקומי (BBB-) או (Baa3) לפחות.
 - דירוג מקומי (A-) לפחות או דירוג בינלאומי (BBB-) לפחות.
 - שווי הסדרה של איגרות החוב – 200 מיליון שקל.
 - לחברה בורסאית: שווי מניות נסחרות – 200 מיליון שקל.
- שווי הסדרה – 36 מיליון שקל.
- פיזור מזערי של החזקות הציבור – 35 מחזיקים בסדרת איגרות החוב, כאשר שווי ההחזקה לכל מחזיק 200 אלף שקל.

תודה רבה!

דרורית וילנאי, מנהלת יחידת ההנפקות

076-8160-421

drority@tase.co.il