

סיכום שוק ההנפקות הציבוריות

רבעון שלישי 2017*

* לא כולל הצעות רכש, החלפות, אג"ח מובנות והנפקות פרטיות

הנתונים נכונים לתאריך 27.09.2017

מחבר:

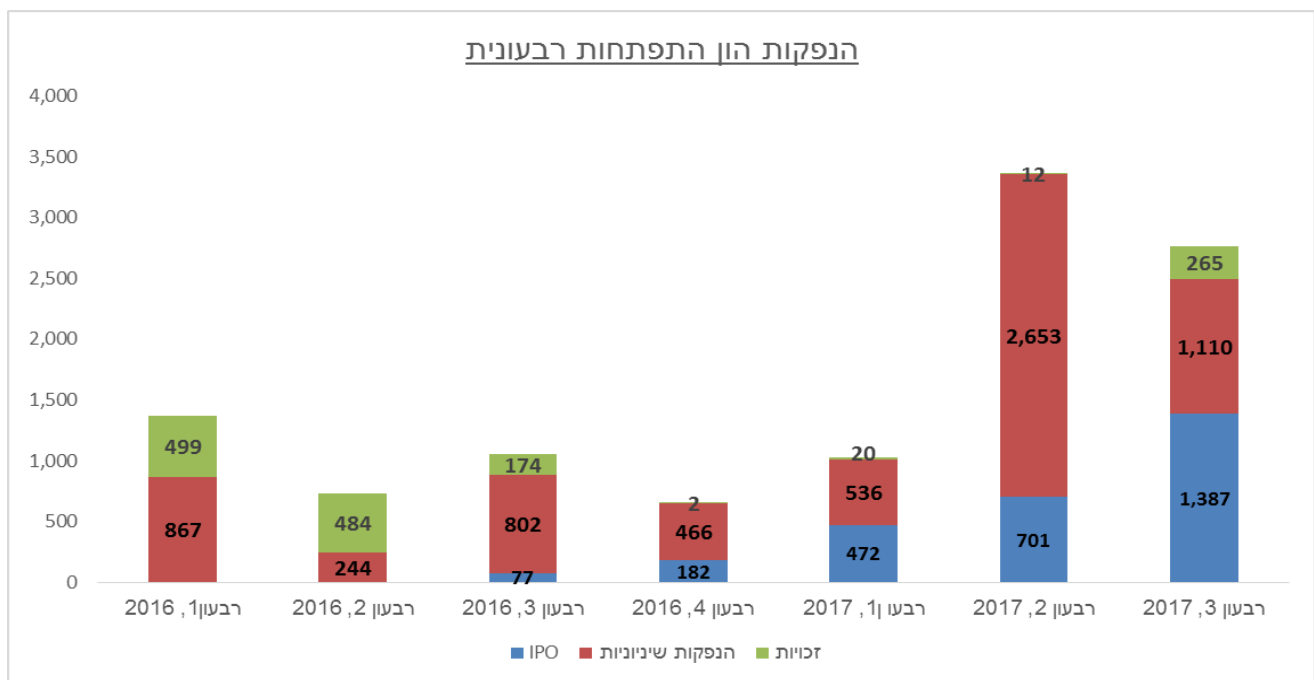
לילך גראוס, סמנכ"ל
tilach@rosario-capital.co.il
שרון פרידריך, מנהלת הנפקות
sharon.f@rosario-capital.co.il

סיכום שוק ההנפקות הציבוריות לרבעון השלישי של שנת 2017 היקף הגיוסים ברבעון השלישי של שנת 2017 - הסתכם בכ-20 מיליארד ש"ח

ברבעון השלישי של שנת 2017 גייסו החברות סכום כולל של כ-20 מיליארד ש"ח (כולל הנפקות זכויות והקצאות פרטיות), ירידה של כ-4% מהרבעון המקביל של 2016, בו גייסו החברות סכום כולל של כ-24 מיליארד ש"ח ועלייה קלה ביחס לרבעון השני של 2017 בו גויס סכום כולל של כ-17 מיליארד ש"ח. מרבית הסכום, כ-17 מיליארד ש"ח גויס באיגרות חוב והיתרה כ-2.8 מיליון גויסו במסלול הוני.

גיוסי הון

סך גיוסי הון (הנפקות של מניות וזכויות) ברבעון השלישי לשנת 2017 הסתכם ב-2.8 מיליארד ש"ח. היקף גיוסי הון דרך הנפקות מניות שניוניות הסתכם בכ-1.1 מיליארד ש"ח אשר בוצעו ב-17 הנפקות, לעומת 18 הנפקות שניוניות בהיקף של כ-802 מיליון ש"ח ברבעון המקביל של 2016 ו-38 הנפקות בהיקף של כ-2.5 מיליארד ש"ח ברבעון השני של 2017. במהלך הרבעון בוצעו 6 הנפקות ראשוניות IPO בהיקף כולל של כ-1.4 מיליארד ש"ח. הסכומים הגדולים גויסו ע"י חברת תמר פטרוליום שגייסה סכום של כ-700 מיליון ש"ח, חברת או.פי. סי אנרגיה גייסה כ-400 מיליון ש"ח. כ-265 מיליון ש"ח גויסו באמצעות הנפקות זכויות. עיקר הסכום גויס ע"י חברת איירפורט סיטי (כ-260 מיליון ש"ח).

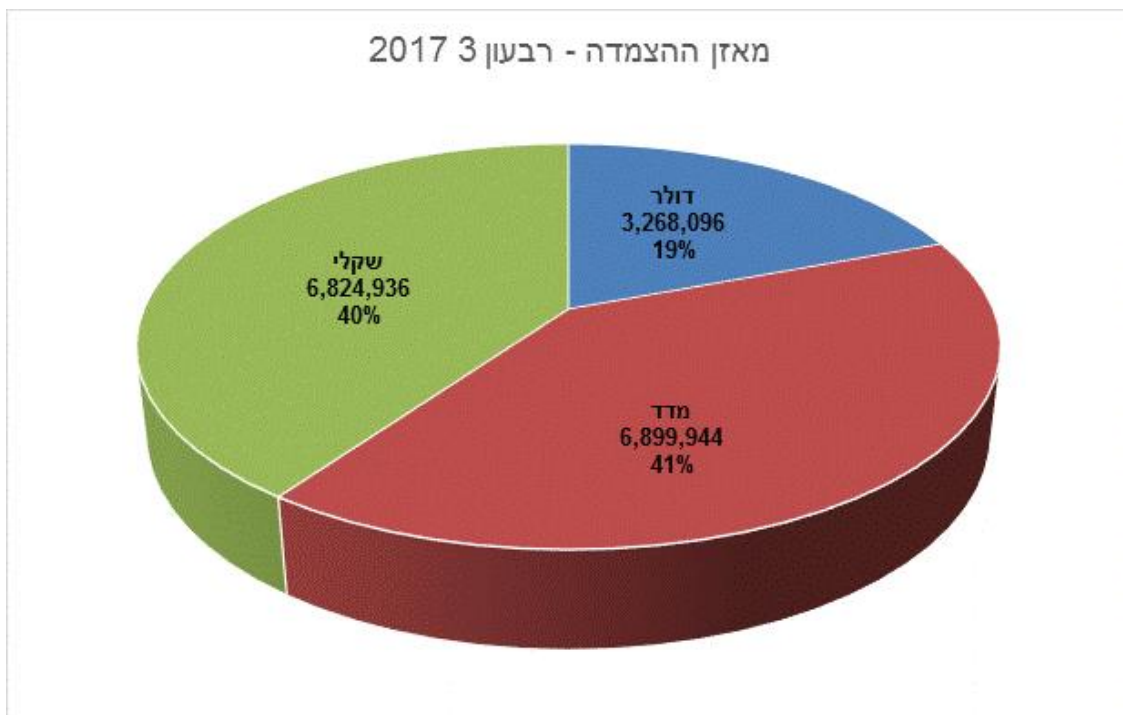


הנפקות אגרות חוב

היקף גיוסי החוב הכולל ברבעון זה הסתכם בכ- 17 מיליארד ₪ ב-68 גיוסים. מתוך סכום זה רק כ-240 מיליון ₪ (ב-9 הנפקות שונות) גויסו במסגרת של הרחבות פרטיות של סדרות אג"ח סחירות. ברבעון זה חברה אחת (חברת וונטייז) הנפיקה סדרה של אג"ח להמרה בהיקף כספי של כ-14.4 מיליון ₪ במהלך הרבעון היו הנפקות של סדרות אג"ח ציבוריות בהיקף כספי של כ-16.6 מיליארד ₪. היקף הגיוסים הכולל (פרטי וציבורי) עלה בשיעור של כ-55% ביחס להיקף הגיוס ברבעון הקודם שעמד על כ-11 מיליארד ₪ (ב-38 הנפקות שונות) ומהווה ירידה מול היקף הגיוס ברבעון המקביל ב-2016 שעמד על כ-22.5 מיליארד ₪ ב-76 הנפקות. ברבעון זה הונפקו 37 סדרות חדשות של אג"ח בהיקף של כ-13.2 מיליארד ₪ המהווים כ-78% מגיוסי החוב לרבעון. ברבעון זה היו 30 הרחבות של סדרות קיימות בהיקף כולל של כ-3.6 מיליארד ₪.

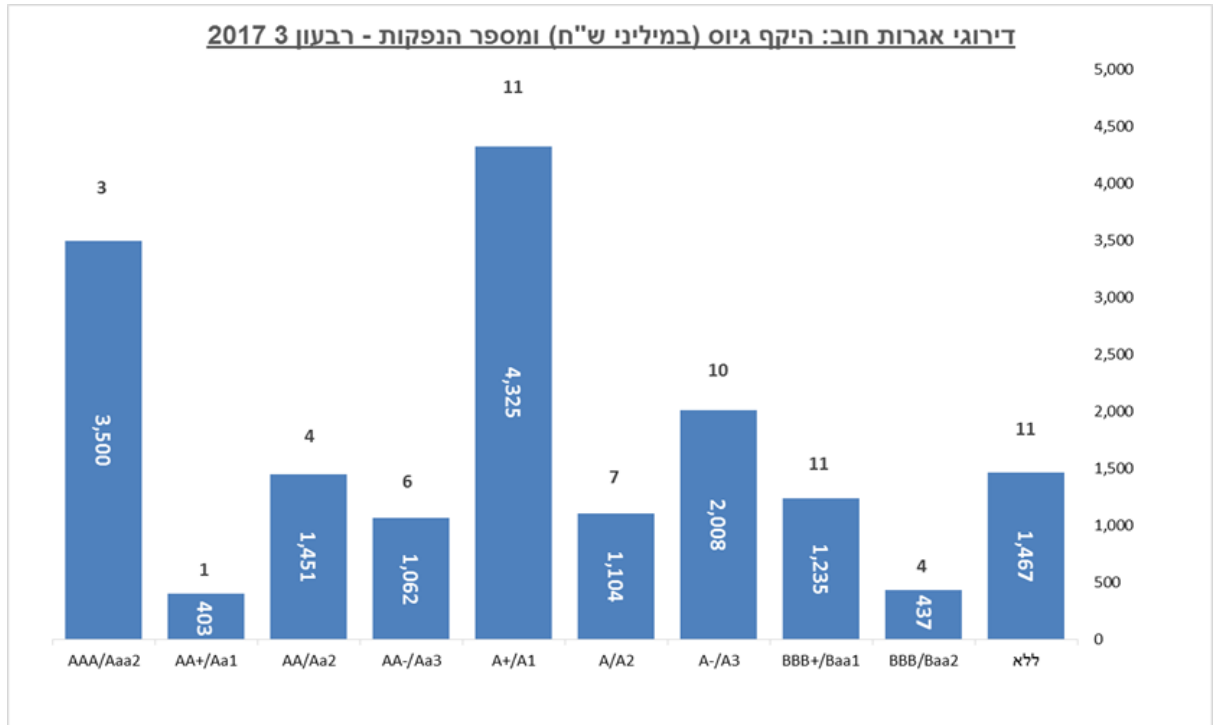
מאזן ההצמדה של אגרות החוב

מניתוח אפיקי ההצמדה של הנפקות החוב לרבעון, ניתן לראות כי מרבית הגיוסים נעשו באמצעות 2 אפיקי הצמדה: מדד ושקלי. האפיק המדדי הוביל עם 19 גיוסים בהיקף של כ-6.9 מיליארד ₪. כמחצית הסכום גויסה על ידי בנק מזרחי. באפיק השקלי הונפקו במהלך הרבעון 42 סדרות בהיקף של כ-6.8 מיליארד ₪. בנוסף ברבעון זה, בוצעו הנפקות צמודות דולר בהיקף של כ-3.3 מיליארד ₪. מתוכם, חברת תמר פטרוליום הנפיקה בהיקף של 2.3 מיליארד ₪.



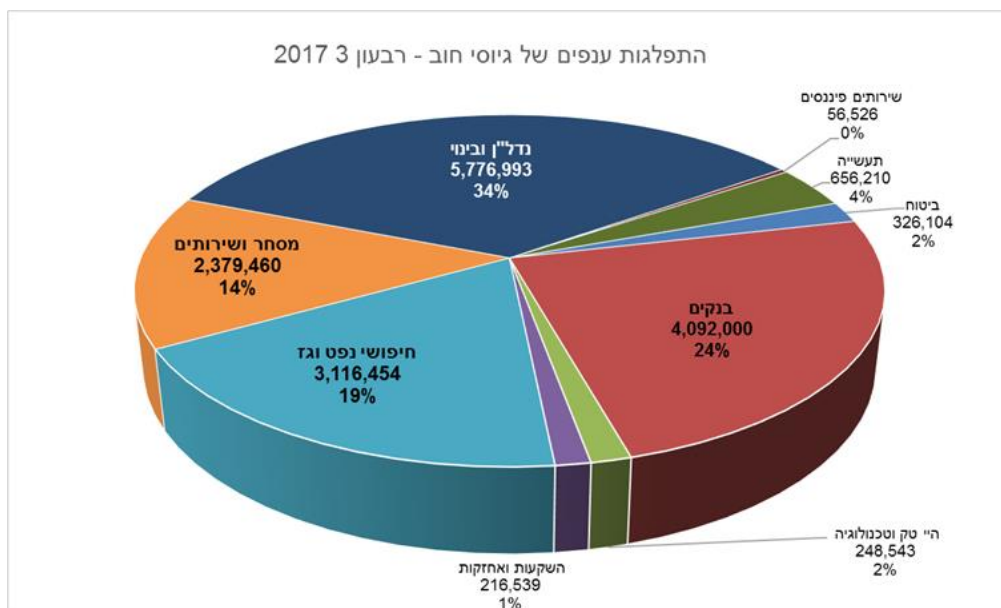
גיוסי אגרות חוב על פי דירוגים

בדומה למגמה ברבעונים הקודמים גם ברבעון זה מרבית הגיוסים בוצעו על ידי חברות בעלות דירוג אשראי גבוה.



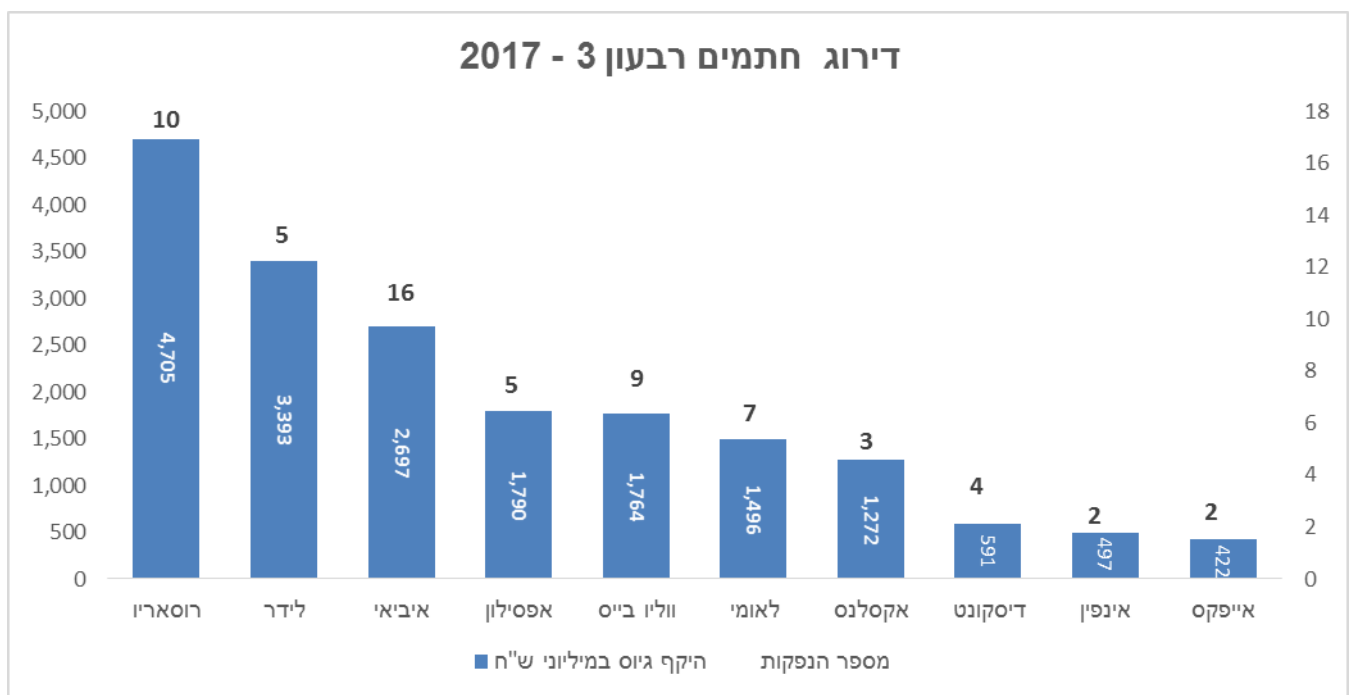
גיוסי הון וחוב על פי ענפים

מניתוח גיוסים לפי ענפים ניתן לראות כי ענף הנדל"ן ממשיך להיות המגייס הגדול ביותר ולאחריו ענף הבנקאות.



ניתוח פעילות החתמים (ללא הנפקת זכויות, אג"ח מובנות, הנפקות והקצאות פרטיות)

ברבעון השלישי לשנת 2017 הובילה רוסאריו גיוסים בהיקף כספי של למעלה מ- 4.7 מיליארד ש"ח ב-10 הנפקות שונות. לידר גייסה בהיקף כולל של כ-3.4 מיליארד ש"ח ב-5 הנפקות, איביאי גייסה כ-2.7 מיליארד ש"ח ב-16 הנפקות שונות, אפסילון הובילה גיוסים בהיקף כולל של כ-1.8 מיליארד ש"ח ב-5 הנפקות, מיד אחרים ווליו בייס בהיקף גיוס של כ-1.7 מיליארד ש"ח עם 9 הנפקות ולאומי עם היקף כולל של כ-1.5 מיליארד ש"ח שגיוסו ב-7 הנפקות שונות.



אודות רוסאריו:

רוסאריו שירותי חיתום היא מחברות החיתום ובנקאות ההשקעות המובילות בישראל. החברה עוסקת בייזום וליווי הנפקות ציבוריות ופרטיות, חיתום, שרותי מיזוגים ורכישות, שרותי ברוקראז' אקסקלוסיביים, מחלקת אנליזה, ליווי עסקאות מימון וכן מפעילה מחלקה המתמחה בטיפול בחברות ביומד. רוסאריו קפיטל מייצגת בלעדית בישראל את רשת המיזוגים והרכישות Oaklins. רוסאריו קפיטל מנהלת על ידי מר ליאור פייס ונמצאת בבעלות מייסד החברה, ראובן אבלגון, בנק מזרחי טפחות ומנהלים בחברה.

רוסאריו מפרסמת מדי יום למאות מנייים מייל הנפקות מפורט, הכולל את כל נתוני ההנפקות בשלבים השונים ואת תוצאות המכרזים האחרונים