

מספר נייר	תיאור נייר	כמות	שער	שווי נייר	שיעור מקופה
7590128	גב ים אגח ו	19,713,813.00	0.00	28,723,026 ₪	1.32%
6040315	לאומי אגח 177	25,857,667.00	101.47	26,237,775 ₪	1.20%
1940501	פועלים הנפקות התחיבות יד	18,141,374.00	118.31	21,463,060 ₪	0.99%
1110915	מכתשים אגן אגח ב	11,860,616.00	149.30	17,707,900 ₪	0.81%
2310191	הנפקת מזרחי אגח 43	14,923,324.00	117.30	17,505,059 ₪	0.80%
6990154	נכסים ובנין אגח ד	12,225,210.00	139.00	16,993,042 ₪	0.78%
2300143	בזק אגח 6	14,742,839.00	112.47	16,581,271 ₪	0.76%
1260397	גזית גלוב אגח ד	12,473,613.00	129.46	16,148,339 ₪	0.74%
2310167	מזרחי הנפקות 40	12,060,000.00	103.80	12,518,280 ₪	0.57%
3900271	אלוני חץ אגח 8	10,483,889.27	115.68	12,127,763 ₪	0.56%
2310183	מזרחי הנפקות אגח 42	11,600,000.00	100.21	11,624,360 ₪	0.53%
3230224	מליסרון אגח יג	9,329,971.71	123.86	11,556,103 ₪	0.53%
1134436	עזריאלי אגח ב	10,584,142.93	101.13	10,703,744 ₪	0.49%
1137033	מגדל הון אגח ד	10,047,241.00	105.74	10,623,953 ₪	0.49%
1260546	גזית גלוב אגח יא	8,677,031.00	120.40	10,447,145 ₪	0.48%
1142215	אלה פקדון אגח ב	10,000,000.00	102.11	10,211,000 ₪	0.47%
6040141	לאומי שטר הון נדחה סדרה 200	8,356,280.00	119.75	10,006,645 ₪	0.46%
1132828	סלקום אגח ח	9,449,323.84	103.74	9,802,729 ₪	0.45%
7770217	שופרסל ו	8,099,659.00	0.00	9,775,478 ₪	0.45%
2310217	מז טפ הנפק 45	9,400,000.00	102.02	9,589,880 ₪	0.44%
1134790	דלק קבוצה אגח 31	9,193,726.00	102.38	9,412,537 ₪	0.43%
6990188	נכסים ובנין אגח ו	8,230,268.03	114.04	9,385,798 ₪	0.43%
1136324	עזריאלי אגח ג	8,751,698.10	104.14	9,114,018 ₪	0.42%
3900354	אלוני חץ אגח ט	8,290,522.00	105.85	8,775,518 ₪	0.40%
1940402	פועלים הנפקות התחיבות 10	6,680,302.80	130.86	8,741,844 ₪	0.40%
6040323	לאומי אגח 178	7,534,057.00	105.83	7,973,293 ₪	0.37%
90141407	שפיר - דרך ארץ כביש 6.7	5,507,108.62	0.00	7,853,137 ₪	0.36%
1145606	מ. ישיר אגח-6רמ	7,583,730.00	100.88	7,650,467 ₪	0.35%
6040299	לאומי התח נד יד	6,400,661.00	113.83	7,285,872 ₪	0.33%
1138536	אלבר סדי טו' 23	6,870,675.20	100.18	6,883,042 ₪	0.32%
99999987	ויה מאריס 2 - פלמחים	6,264,228.17	105.23	6,591,847 ₪	0.30%
5760160	חברה לישראל אגח 7	4,710,066.75	131.98	6,216,346 ₪	0.29%
72378748	ICLIT 6 3/8 05/31/38	1,700,000.00	361.59	6,147,036 ₪	0.28%
1138650	הנפקת עזריאלי אגח ד'	6,000,000.00	102.30	6,138,000 ₪	0.28%
1142371	פננטפארק א' 3.38%	6,000,000.00	97.36	5,841,600 ₪	0.27%
1143593	תמר פטרו אגח ב	5,500,000.00	98.77	5,432,350 ₪	0.25%
1260652	גזית גלוב אגח יג	5,000,000.00	101.78	5,089,000 ₪	0.23%
1106822	סופרגז אגח ל.ס	3,592,913.73	141.21	5,073,553 ₪	0.23%
1141332	תמר פטרו אגח א	5,000,000.00	97.61	4,880,500 ₪	0.22%
39065	דרך הים התפלה	3,068,369.73	149.64	4,591,508 ₪	0.21%
1147479	דלק תמלוגים אגחא	4,400,000.00	103.32	4,546,080 ₪	0.21%

0.21%	₪4,494,402	116.57	3,855,539.06	נכסים ובנין אגז	6990196
0.20%	₪4,380,200	99.55	4,400,000.00	חברת נמלי ישראל אגח א	1145564
0.20%	₪4,369,200	99.30	4,400,000.00	צור אגח י	7300171
0.19%	₪4,198,441	106.91	3,927,080.00	חברה לישראל אגח 10	5760236
0.18%	₪4,014,394	122.39	3,280,001.75	מליסרון אגח ה	3230091
0.18%	₪3,825,563	98.47	3,885,004.00	בזן אגח ו	2590396
0.17%	₪3,805,450	96.85	3,929,220.75	בתי זיקוק לנפט אגח ט	2590461
0.17%	₪3,699,600	92.49	4,000,000.00	מויניאן אגח ב	1143015
0.17%	₪3,676,967	97.30	3,779,000.00	גב ים אגח ח	7590151
0.15%	₪3,314,304	102.70	3,227,169.91	אלבר טז 2.25%	1139823
0.15%	₪3,268,650	99.05	3,300,000.00	דה זראסאי אגח ד	1147560
0.15%	₪3,164,960	117.53	2,692,970.51	(גזית גלוב אגח ט)פדיון לקבל	1260462
0.14%	₪3,154,468	101.35	3,112,450.00	מזרחי טפחות הנפקות 39	2310159
0.14%	₪3,051,200	95.35	3,200,000.00	בי קומיונק אגח 3	1139203
0.13%	₪2,753,776	152.54	1,805,281.35	נתיבי גז אגח א-רמ	1103084
0.13%	₪2,740,740	102.00	2,687,000.00	רבוע נדלן אגח ו	1140607
0.13%	₪2,739,376	124.31	2,203,654.45	(גזית גלוב אגח ג)פדיון לקבל	1260306
0.12%	₪2,685,510	100.43	2,674,012.07	ביג אגח י	1143023
0.12%	₪2,628,600	87.62	3,000,000.00	חלל תקשורת טז 5.95%	1139922
0.12%	₪2,609,024	111.38	2,342,452.92	פרטנר אגח ג	1118827
0.11%	₪2,348,807	114.40	2,053,153.00	אמות אגח ב	1126630
0.10%	₪2,263,230	103.48	2,187,118.26	פועלים הנפ אגח 34	1940576
0.10%	₪2,249,056	100.27	2,243,000.00	סילברסטין אגח א 3.38%	1145598
0.10%	₪2,178,512	127.98	1,702,228.59	מנורה מבטחים אגח א	5660048
0.10%	₪2,161,024	101.35	2,132,239.00	פז נפט אגח ג	1114073
0.09%	₪2,022,000	105.36	1,919,134.84	בי קומיונק אגח ב	1120872
0.09%	₪1,925,695	101.99	1,888,121.70	מויניאן אגח א	1135656
0.08%	₪1,773,201	130.00	1,364,000.39	כללביט אגח א	1097138
0.08%	₪1,765,100	0.00	400,000.00	ALVGR 3 3/8 09/29/49	71433536
0.08%	₪1,740,687	370.36	470,000.00	Charter Communications Operati	71674584
0.08%	₪1,698,847	0.00	455,000.00	Morgan Stanley, FRN 24oct2023	71829030
0.08%	₪1,673,283	108.90	1,536,532.10	ארפורט אגח ז	1140110
0.08%	₪1,662,376	0.00	460,000.00	Goldman Sachs, 2.3% 13dec2019	71846091
0.08%	₪1,657,405	352.64	470,000.00	Viacom, 3.125%	71623466
0.08%	₪1,643,410	361.19	455,000.00	Ford Motor Credit Company, 3.2	71761258
0.07%	₪1,632,947	366.95	445,000.00	General Motors Financial 3,7%	71932305
0.07%	₪1,632,766	354.95	460,000.00	Citigroup Inc 3,875%	71570378
0.07%	₪1,624,939	382.34	425,000.00	Gap, 5.95% 12apr2021	71244057
0.07%	₪1,619,959	352.16	460,000.00	Sydney Airport Finance, 3.625%	71959563
0.07%	₪1,619,674	344.61	470,000.00	T Inc&International bonds: AT	71611149
0.07%	₪1,606,257	373.55	430,000.00	.Hewlett Packard Enterprise, 4	71848949
0.07%	₪1,603,938	0.00	450,000.00	Demeter Investments, 5.625%	71788202
0.07%	₪1,588,734	0.00	465,000.00	Walgreens Boots Alliance, 3.45	71935423
0.07%	₪1,541,294	0.00	450,000.00	GT 5 05/31/26	71792543
0.07%	₪1,511,159	101.99	1,481,674.00	סטרוברי אגח ב	1145432
0.07%	₪1,467,014	124.68	1,176,623.50	אמות אגח א	1097385

0.07%	₪1,462,505	365.63	400,000.00	Expedia, 4.5% 15aug2024	71420202
0.06%	₪1,399,682	118.96	1,176,623.50	(אמות אגח אפדיון לקבל	1097385
0.06%	₪1,290,181	122.46	1,053,553.00	לאומי שה נד 300	6040257
0.06%	₪1,289,663	100.09	1,288,544.16	(סלקום אגח חפדיון לקבל	1132828
0.05%	₪1,098,092	116.15	945,408.91	מליסרון סדי וי 4.90% 2016/2023	3230125
0.05%	₪1,047,381	132.02	793,350.10	5.7% אל-עד 4	1094747
0.05%	₪1,019,182	132.11	771,464.91	דקסיה ישראל אגח ב	1095066
0.05%	₪994,125	125.86	789,865.52	אלוני חץ אגח ו	3900206
0.04%	₪972,411	100.00	972,410.90	(עזריאלי אגח גפדיון לקבל	1136324
0.04%	₪937,678	105.94	885,103.07	אלביט מערכות אגח א	1119635
0.03%	₪593,147	134.21	441,954.34	הראל הנפקות אגח א	1099738
0.02%	₪540,223	158.34	341,179.11	חברה להתפלת מי אשקלון D.I.V	1097997
0.02%	₪508,155	125.40	405,227.55	BCRE אגח 1	1107168
0.02%	₪494,880	103.10	480,000.00	לאומי שה נד 301	6040265
0.02%	₪442,551	100.00	442,551.47	(אלביט מערכות אגח אפדיון לקבל	1119635
0.01%	₪315,481	115.31	273,593.88	דוראד אנרגיה משיכה 33	11898422
0.01%	₪264,630	0.00	213,342.57	דוראד אנרגיה הלוואה 16	400910161
0.01%	₪263,084	0.00	208,730.49	דוראד מ 3 - הלוואה	11898503
0.01%	₪262,862	124.49	211,150.88	דוראד מ 15-הלוואה	11898515
0.01%	₪261,296	125.75	207,790.31	דוראד מ 7-הלוואה	11898507
0.01%	₪258,145	115.24	224,006.39	דוראד אנרגיה 33 - הלוואה	11898421
0.01%	₪255,983	127.99	200,002.49	בינלאומי הנפקות אגח ג	1093681
0.01%	₪253,864	0.00	204,646.31	דוראד הלוואה 6	400091016
0.01%	₪253,437	0.00	205,794.99	דוראד אנרגיה הלוואה 21	400910162
0.01%	₪250,708	119.52	209,762.22	3 8102 נייר חדרה סד	6320071
0.01%	₪233,986	117.75	198,713.97	דוראד אנרגיה 4-הלוואה	11896140
0.01%	₪209,791	100.00	209,791.30	(מויניאן אגח אפדיון לקבל	1135656
0.01%	₪209,331	121.76	171,920.81	דוראד אנרגיה 7-הלוואה	11898170
0.01%	₪204,435	117.70	173,691.60	דוראד אנרגיה 11-הלוואה	11898230
0.01%	₪198,637	116.29	170,812.02	גלובל פינס 8 אגח 4	1108620
0.01%	₪195,203	0.00	165,637.05	דוראד אנרגיה 5 - הלוואה	11896150
0.01%	₪172,126	115.85	148,576.72	דוראד אנרגיה 14-הלוואה	11898140
0.01%	₪149,016	132.18	112,736.97	מנורה הון אגח א	1103670
0.01%	₪133,207	0.00	114,675.20	דוראד אנרגיה 32 - הלוואה	11898420
0.01%	₪130,662	116.16	112,484.15	דוראד אנרגיה 23-הלוואה	11898330
0.01%	₪128,423	119.64	107,340.95	דוראד אנרגיה 19-הלוואה	11898290
0.01%	₪116,482	121.55	95,830.16	דוראד אנרגיה 13-הלוואה	11898130
0.01%	₪113,991	124.01	91,921.19	דוראד אנרגיה 6-הלוואה	11896160
0.00%	₪107,099	123.36	86,818.62	דוראד אנרגיה 9 - הלוואה	11898190
0.00%	₪93,964	119.64	78,538.93	דוראד אנרגיה 20-הלוואה	11898300
0.00%	₪83,014	122.38	67,832.75	דוראד אנרגיה 8-הלוואה	11898180
0.00%	₪81,234	125.16	64,904.29	דוראד מ 27-הלוואה	11898527
0.00%	₪79,590	108.20	73,558.20	סלקום אגח ו	1125996
0.00%	₪77,839	125.24	62,151.83	דוראד אנרגיה הלוואה 2	11896120
0.00%	₪62,674	133.56	46,925.80	דוראד אנרגיה 3-הלוואה	11896130
0.00%	₪61,753	130.44	47,342.12	דוראד אנרגיה 12-הלוואה	11898120

0.00%	₪60,690	137.21	44,231.73	דוראד מ 2 - הלוואה	11898502
0.00%	₪58,933	130.88	45,028.39	דוראד מ 14-הלוואה	11898514
0.00%	₪50,915	116.16	43,832.00	דוראד אנרגיה-30הלוואה	11898400
0.00%	₪50,587	129.12	39,178.27	דוראד אנרגיה-17הלוואה	11898270
0.00%	₪48,667	116.84	41,652.66	דוראד אנרגיה-26הלוואה	11898360
0.00%	₪48,250	125.92	38,317.95	דוראד אנרגיה-21הלוואה	11898310
0.00%	₪44,467	111.17	39,999.71	(מליסרון אגח ה)פדיון לקבל	3230091
0.00%	₪43,714	0.00	34,384.94	דוראד אנרגיה-18הלוואה	11898280
0.00%	₪33,957	120.48	28,184.15	(מנורה הון אגח א)פדיון לקבל	1103670
0.00%	₪30,694	129.28	23,742.27	דוראד אנרגיה-16הלוואה	11898160
0.00%	₪30,370	116.38	26,095.13	דוראד אנרגיה-28הלוואה	11898380
0.00%	₪25,518	129.65	19,682.52	דוראד אנרגיה-10הלוואה	11898200
0.00%	₪25,164	116.16	21,663.48	דוראד אנרגיה-24הלוואה	11898340
0.00%	₪24,342	116.61	20,875.08	דוראד אנרגיה-25הלוואה	11898350
0.00%	₪19,821	116.16	17,063.36	דוראד אנרגיה-31הלוואה	11898410
0.00%	₪17,084	0.00	14,695.07	דוראד אנרגיה-29הלוואה	11898390
0.00%	₪15,266	132.32	11,537.04	דוראד מ 9 - הלוואה	11898509
0.00%	₪12,576	131.69	9,549.78	דוראד מ 5 - הלוואה	11898505
0.00%	₪12,253	125.59	9,756.22	דוראד אנרגיה-22הלוואה	11898320
26.12%	₪568,981,111		482,731,715		סך הכל

פירוט מנפיק חוב רגיל

שיעור מקופה	שווי נייר	תיאור מנפיק
2.50%	₪54,392,047	מזרחי טפחות הנפ
2.45%	₪53,288,646	לאומי
1.73%	₪37,588,821	גזית גלוב
1.49%	₪32,468,134	פועלים
1.49%	₪32,399,993	גב ים
1.42%	₪30,873,241	נכסים ובנין
1.24%	₪26,928,173	עזריאלי קבוצה
1.01%	₪21,897,405	אלוני חץ
0.81%	₪17,707,900	מ.א. תעשיות
0.77%	₪16,713,057	מליסרון
0.76%	₪16,581,271	בזק
0.51%	₪11,183,356	דרך הים התפלה
0.51%	₪11,171,981	סלקום
0.49%	₪10,623,953	מגדל
0.48%	₪10,414,787	חברה לישראל
0.47%	₪10,312,850	תמר פטרוליום
0.47%	₪10,211,000	אלה פקודונות
0.47%	₪10,197,346	אלבר
0.45%	₪9,775,478	שופרסל
0.43%	₪9,412,537	דלק קבוצה
0.36%	₪7,853,137	שפיר פרוייקטים

מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ

0.35%	₪7,650,467	מימון ישיר סדרה 6
0.35%	₪7,631,014	בתי זיקוק
0.28%	₪6,147,036	כיל
0.27%	₪5,841,600	פנטפארק
0.27%	₪5,835,087	מויניאן
0.24%	₪5,215,503	אמות
0.23%	₪5,073,553	סופר גז
0.23%	₪5,073,200	בי קומיונקיישנס
0.23%	₪4,913,066	דוראד אנרגיה
0.21%	₪4,546,080	דלק תמלוגים
0.20%	₪4,380,200	נמלי ישראל
0.20%	₪4,369,200	צור
0.15%	₪3,268,650	דה זראסאי גרופ
0.13%	₪2,753,776	נתיבי גז אגח א-רמ
0.13%	₪2,740,740	רבוע כחול נדל"ן
0.12%	₪2,685,510	ביג
0.12%	₪2,628,600	חלל תקשורת
0.12%	₪2,609,024	פרטנר
0.10%	₪2,249,056	סילברסטיין
0.10%	₪2,178,512	מנורה מב החזקות
0.10%	₪2,161,024	פז נפט
0.08%	₪1,773,201	כלל עסקי ביטוח
0.08%	₪1,765,100	Allianz
0.08%	₪1,740,687	Charter Communications Operating
0.08%	₪1,698,847	Morgan Stanley's
0.08%	₪1,673,283	איירפורט סיטי
0.08%	₪1,662,376	Goldman Sachs
0.08%	₪1,657,405	Viacom,
0.08%	₪1,643,410	Ford Motor
0.07%	₪1,632,947	GENERAL MOTORS CO
0.07%	₪1,632,766	CITIGROUP INC
0.07%	₪1,624,939	Gap
0.07%	₪1,619,959	Sydney Airport Finance
0.07%	₪1,619,674	AT&T
0.07%	₪1,606,257	Hewlett Packard Enterprise
0.07%	₪1,603,938	Demeter Investments
0.07%	₪1,588,734	Walgreens Boots Alliance
0.07%	₪1,541,294	GT
0.07%	₪1,511,159	סטרוברי
0.07%	₪1,462,505	Expedia Inc
0.06%	₪1,380,230	אלביט מערכות
0.05%	₪1,047,381	אלעד קנדה
0.05%	₪1,019,182	דקסיה ישראל
0.03%	₪593,147	הראל השקעות
0.02%	₪540,223	התפלה אשקלון
0.02%	₪508,155	BCRE
0.01%	₪255,983	בינלאומי
0.01%	₪250,708	נייר חדרה

0.01%	₪198,637	גלובל פיננס 8
0.01%	₪182,973	מנורה מב הון
26.12%	₪568,981,111	סך הכל

פירוט קבוצת לווים חוב רגיל

שיעור מקופה	שווי חוב רגיל	קבוצת לווים
8.73%	₪190,282,131	ללא קבוצת לווים
3.87%	₪84,220,694	קבוצת אלשטיין
3.26%	₪71,105,104	קבוצת ליאורה עופר
1.75%	₪38,111,529	קבוצת עזריאלי
1.73%	₪37,588,821	קבוצת כצמן
1.49%	₪32,468,134	קבוצת אריסון
1.24%	₪27,112,909	קבוצת ורטהיים- חץ
1.11%	₪24,283,071	קבוצת אלוביץ' שאול
1.11%	₪24,192,837	קבוצת עידן עופר
0.71%	₪15,546,220	קבוצת תשובה
0.47%	₪10,197,346	קבוצת אלעזרא
0.20%	₪4,369,200	קבוצת שניידמן
0.13%	₪2,740,740	קבוצת ויסמן
0.12%	₪2,609,024	קבוצת סבן
0.08%	₪1,673,283	קבוצת חיים צוף
0.06%	₪1,380,230	קבוצת מיכאל פדרמן
0.03%	₪593,147	קבוצת המבורגר
0.01%	₪255,983	קבוצת בינו
0.01%	₪250,708	קבוצת לן בלוטניק
26.12%	₪568,981,111	סך הכל

פירוט חשיפה ענפית חוב רגיל

שיעור מקופה	שווי חוב רגיל	קבוצת לווים
9.07%	₪197,515,415	נדל"ן ובינוי
6.72%	₪146,417,981	בנקים
1.90%	₪41,327,739	תקשורת ומדיה
1.24%	₪26,984,963	כימיה, גומי ופלסטיק
1.19%	₪25,937,211	השקעה ואחזקות
0.97%	₪21,107,139	שרותים
0.90%	₪19,576,716	תשתיות
0.78%	₪16,955,723	ביטוח
0.70%	₪15,257,167	שרותים פיננסיים
0.68%	₪14,858,930	חיפושי נפט וגז
0.68%	₪14,705,104	חיפושי נפט וגז - אנרגיה
0.48%	₪10,409,637	אג"ח מובנות

מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ

0.45%	₪9,775,478	מסחר
0.14%	₪3,023,639	ביטחוניות
0.07%	₪1,632,947	מתכת ומוצרי בניה
0.07%	₪1,624,939	אופנה והלבשה
0.07%	₪1,619,674	ציוד תקשורת
0.01%	₪250,708	עץ, נייר ודפוס
26.12%	₪568,981,111	סך הכל

פירוט חשיפה גיאוגרפית חוב רגיל

שיעור מקופה	שווי חוב רגיל	תיאור מדינת חשיפה
24.82%	₪540,744,788	ישראל
1.07%	₪23,247,327	ארצות הברית
0.08%	₪1,765,100	גרמניה
0.07%	₪1,619,959	אוסטרליה
0.07%	₪1,603,938	הולנד
26.12%	₪568,981,111	סך הכל

להלן זיווח על קשרים פיננסיים כפי שהוגדרו על ידי מיטב דש:

אנרגיה

חברת חשמל הנה לקוח עיקרי של נתג"ז. לקבוצת תשובה חשיפה משמעותית לתחום הגז בסל הנכסים ופגיעה בתחום הנה בעלת השלכות על איתנותה של הקבוצה.

מנפיק	שווי חשיפה חוב	שווי חשיפה אקוויטי	חשיפה כוללת	% מהנכסים	% מהחוב
בתי זיקוק	₪7,631,014	₪2,863,989	₪10,495,003	0.5%	1.1%
נתיבי גז אגח א-רמ	₪2,753,776	₪0	₪2,753,776	0.1%	0.4%
סופר גז	₪5,073,553	₪0	₪5,073,553	0.2%	0.7%
דוראד אנרגיה	₪4,913,066	₪0	₪4,913,066	0.2%	0.7%
פז נפט	₪2,161,024	₪5,338,888	₪7,499,912	0.3%	0.3%
תמר פטרוליום	₪10,312,850	₪0	₪10,312,850	0.5%	1.4%
ישראלקו נגב 2 שותפות מוגבלת	₪0	₪3,091,408	₪3,091,408	0.1%	0.0%
אלון חברת הדלק לישראל	₪4,732,051	₪0	₪4,732,051	0.2%	0.7%
דלק ואבנר(תמר בונד)	₪4,546,080	₪0	₪4,546,080	0.2%	0.6%
קבוצת דלק	₪9,412,537	₪402	₪9,412,939	0.4%	1.3%
סך הכל	₪51,535,951	₪11,294,687	₪62,830,637	2.88%	7.19%

מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ

חשיפה לבנקים

אנו רואים את חמשת הבנקים הגדולים (פועלים, לאומי, מזרחי, דיסקונט, הבינלאומי) כלווים בעלי השפעה מערכתית כוללת על תיק האשראי שכן התערערו משמעותית באחד מהם עשויה להשפיע על כלל המשק.

מנפיק	שווי חשיפה חוב	שווי חשיפה אקוויטי	חשיפה כוללת	% מהנכסים	% מהחוב
בנק הפועלים	₪32,468,134	₪ 15,496,000	₪ 47,964,134	2.2%	4.5%
בנק מזרחי טפחות	₪54,392,047	₪ 5,007,591	₪ 59,399,638	2.7%	7.6%
בנק לאומי לישראל	₪53,288,646	₪ 13,371,307	₪ 66,659,953	3.1%	7.4%
הבינלאומי הראשון הנפקות	₪255,983	₪ 2,578,492	₪ 2,834,475	0.1%	0.0%
בנק דיסקונט לישראל	₪0	₪ 7,855,105	₪ 7,855,105	0.4%	0.0%
בנק דקסיה	₪1,019,182	₪ 4,484,325	₪ 5,503,507	0.3%	0.1%
סך הכל	₪141,423,992	₪ 48,792,819	₪ 190,216,812	8.73%	19.76%

פירוט חוב בהשגחה מיוחדת

מספר נייר	תיאור נייר	כמות	שער	שווי נייר	מח"מ	תשואה לפדיון	דירוג	תשלום קרן	ביטחונות	% מקופה
1101567	אלון דלק אגח א מ	3,884,458	121.82	₪ 4,732,051	2.32	6.490%	NR	22/01/2020	מניות דלק US	0.22%
סך הכל		3,884,458		₪ 4,732,051						0.22%

פירוט מנפיק בהשגחה מיוחדת

תיאור מנפיק	שווי נייר	שווי אקוויטי	% מקופה
אלון דלק	₪ 4,732,051	₪ 0	0.22%
סך הכל	₪ 4,732,051	₪ 0	0.22%

פירוט קבוצת לווים בהשגחה מיוחדת

קבוצת לווים	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	% מקופה
קבוצת ויסמן	₪ 4,732,051	0.22%
סך הכל	₪ 4,732,051	0.22%

פירוט חשיפה ענפית בהשגחה מיוחדת

תיאור ענף	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	% מקופה
תקשורת ומדיה	4,732,051	0.22%
סך הכל	₪ 4,732,051	0.22%

פירוט חשיפה גאוגרפית בהשגחה מיוחדת

תיאור מדינת חשיפה	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	% מקופה
ישראל	4,732,051	0.22%
סך הכל	₪ 4,732,051	0.22%

פירוט חוב מסופק

מספר נייר	תאור נייר	כמות	שער	שווי נייר	מח"מ	תשואה לפדיון	דירוג	תשלום קרן קרוב	ביטחונות	שיעור מקופה
6510044	צים אגח A1-רמ	10,566.00	169.46	₪ 17,905	3.91	0.000%	NR		ללא	0.00%
65100694	צים אגח ד-רמ פסגות	2,438.56	294.47	₪ 7,181	1.28	26.530%	NR		ללא	0.00%
1088210	קאר אנד גו אג"ח 59%	161,265.92	0.00	₪ 0	0	0.000%	NR		ללא	0.00%
3980018	מפ פלד אג ל 0	16,075.58	0.00	₪ 0	0	0.000%	NR		ללא	0.00%
3980042	פלדה אג 1מפ100 ל 0	21,986.77	0.00	₪ 0	0	0.000%	NR		ללא	0.00%
סך הכל		212,333		₪ 25,086						0.00%

פירוט מנפיק חוב מסופק

תיאור מנפיק	שווי נייר	שווי אקוויטי	שיעור מקופה
מפ פלד אג ל 0	₪ 0	₪ -	0.00%
צים	₪ 25,086	₪ -	0.000%
סך הכל	₪ 25,086	₪ 0	0.00%

פירוט קבוצת לווים חוב מסופק

קבוצת לווים	שווי חוב מסופק	שיעור מקופה
קבוצת עידן עופר	₪ 25,086	0.00%
סך הכל	₪ 25,086	0.00%

פירוט חשיפה ענפית חוב מסופק

תיאור ענף	שווי חוב מסופק	שיעור מקופה
שירותים	₪ 25,086	0.00%
סך הכל	₪ 25,086	0.00%

פירוט חשיפה גיאוגרפית חוב מסופק

תיאור מדינת חשיפה	שווי חוב מסופק	שיעור מקופה
ישראל	₪ 25,086	0.00%
סך הכל	₪ 25,086	0.00%

צעדים שננקטו

אלון דלק

להלן עיקרי ההסדר: • הזרמה של 40 מ' נה ע"י הבעלים. • התחייבות להזרמה של 120 מ' נה עד לתאריך 1/10/2017. במידה וההזרמה לא תצא לפועל, מניות החברה יועברו למחזיקי אג"ח. • במידה וההזרמה של 120 מ' נה תושלם, מחזיקי האג"ח יקבלו 25% מהון המניות של החברה, ריבית על אג"ח תרד ב-0.7% ותעמוד על 4.9% ויתרת החוב שתהיה במועד ההשקעה תפרע בשנים 2018-2027. • פירעון מוקדם של 400 מ' נה למחזיקי אג"ח ובנק הפועלים (פרו ראטה), ללא קנס פירעון. • התחייבות למימוש נכסים עד 31/12/2018 (דור אלון ומפעיל כביש 6) ופירעון מוקדם מנדטורי ללא קנס. בדצמבר החברה מימשה את האחזקות בדור אלון תמורת 62 מלש"ח.

צים

ענף התובלה הימית שרוי מזה תקופה ארוכה במחזור עסקים שלילי

- במהלך 2017 ניתן לראות התאוששות מסוימת אשר נתמכת באינדיקטורים הבאים:
 1. מחירי התובלה הימית חזרו לעלות לטווח שבין 800 – 1000 לאחר שנגעו בשפל היסטורי חסר תקדים של מעט מעל 400 מנגד, גם מחירי הדלק חזרו לעלות אולם נשמר המרווח הגולמי היחסי
 2. סביבת מחירי דלק פחות תנודתית מבעבר
 3. מחירי הברזל עלו והשפל ותומכים בקצב גריטות גבוה של אוניות ישנות
 4. שיעור האוניות העומדות ירד בחדות
 5. שיפור בנתוני הצמיחה העולמיים
 6. בשנתיים האחרונות שיעור הגידול בביקושים גבוה משיעור הגידול בהיצע לאחר מספר שנים בהם זה לא היה המצב
 7. מגמה של קונסולידציה והתגברות בריתות בענף
 8. מנגד, עדיין קיימת עננה של עודף היצע אוניות משמעותי ובשנת 2018 קצב הגידול בהיצע צפוי לעלות על קצב הגידול בביקושים
- נזילות – נכון ליוני 2017 כ- 200 מל"ד (קובנט של מינימום 125 מל"ד)
- תוצאות בפועל ותחזית 2017 - EBITDA חיובית של 57 מל"ד ברבעון 1 ו 70 מל"ד ברבעון 2 משקפים קצב שנתי של 250 מל"ד ושיעור רווחיות של כ- 8% לשנת 2017. תזרים חופשי לאחר מס, השקעות ושירות חוב צפוי להיות מאופס גרוסו מודו.
- תחזית 2018 - בהנחה שתנאי השוק יוותרו זהים. EBITDA של 250 מל"ד ומנגד שימושים של 250 מל"ד הוצ' מימון (שירות חוב שנתי חריג בגובהו) מיסים כ- 20 מל"ד ו-Capex הכרחי של כ- 20 מל"ד, עדיין מאפשרים לחברה להתנהל באופן תקין מבחינת נזילות.
- השוואה לענף – מזה מספר רבעונים ברציפות שולי הרווח התפעולי של צים טובים יותר מהמוצע הענפי.
- אסטרטגיה ניהולית – התמקדות בצד החיסכון בהוצאות ועמידה ביעדי תקציב. התמקדות בשווקי נישה בהם לצים כדאיות כלכלית: הודו-סין, מערב אפריקה, אמריקה הלטינית. נטישת קווי סחר הפסדיים כגון סין-צפון אירופה והחוף המערבי של ארה"ב בהם אין לצים יתרון יחסי. דגש על דיגיטיזציה של מערך שירות הלקוחות וניטור המטען.
- שווי בטחונות – כזכור חלק קטן מהאחזקה שלנו הינו בסדרה המובטחת בשעבוד על אוניה ומכולות. יחס ה-LTV בה מוערך בכ-200%.