

דוח חוב 2Q 19 - אחים ואחיות כללי

פירוט חוב רגיל

שיעור מקופה	שווי נייר	שער	כמות	תיאור סוג חוב	תאור נייר	מספר נייר
1.39%	₪28,288,697	147.21	19,216,559.00	חוב רגיל	גב ים אגח ו	7590128
0.95%	₪19,448,276	116.54	16,688,069.00	חוב רגיל	פועלים הנפקות התחיבות יד	1940501
0.90%	₪18,386,327	155.02	11,860,616.00	חוב רגיל	מכתשים אגן אגח ב	1110915
0.85%	₪17,321,502	116.07	14,923,324.00	חוב רגיל	הנפקת מזרחי אגח 43	2310191
0.81%	₪16,589,610	135.70	12,225,210.00	חוב רגיל	נכסים ובנין אגח ד	6990154
0.65%	₪13,316,911	112.91	11,794,271.00	חוב רגיל	בזק אגח 6	2300143
0.64%	₪12,977,766	107.61	12,060,000.00	חוב רגיל	מזרחי הנפקות 40	2310167
0.63%	₪12,850,260	105.33	12,200,000.00	חוב רגיל	אלה פקדון אגח ב	1142215
0.58%	₪11,859,840	102.24	11,600,000.00	חוב רגיל	מזרחי הנפקות אגח 42	2310183
0.56%	₪11,334,400	103.04	11,000,000.00	חוב רגיל	אגוד הנפ אגח י	1154764
0.55%	₪11,302,964	129.45	8,731,529.10	חוב רגיל	גזית גלוב אגח ד	1260397
0.53%	₪10,816,860	107.66	10,047,241.00	חוב רגיל	מגדל הון אגח ד	1137033
0.50%	₪10,168,786	102.59	9,912,063.11	חוב רגיל	תחנת כוח אשדוד אנרגיה	84666732
0.49%	₪10,059,880	107.02	9,400,000.00	חוב רגיל	מז טפ הנפק 45	2310217
0.49%	₪10,049,247	124.07	8,099,659.00	חוב רגיל	שופרסל ו'	7770217
0.48%	₪9,850,383	117.88	8,356,280.00	חוב רגיל	לאומי שטר הון נדחה סדרה 200	6040141
0.48%	₪9,736,597	116.09	8,387,111.20	חוב רגיל	אלוני חץ אגח 8	3900271
0.47%	₪9,631,243	123.33	7,809,327.00	חוב רגיל	גזית גלוב אגח יא	1260546
0.47%	₪9,513,668	103.48	9,193,726.00	חוב רגיל	דלק קבוצה אגח 31	1134790
0.46%	₪9,467,667	104.36	9,072,122.17	חוב רגיל	עזריאלי אגח ב	1134436
0.46%	₪9,290,909	124.43	7,466,775.97	חוב רגיל	מליסרון אגח יג	3230224
0.44%	₪9,064,857	109.34	8,290,522.00	חוב רגיל	אלוני חץ אגח ט	3900354
0.44%	₪8,974,679	102.45	8,760,058.00	חוב רגיל	לאומי אגח 177	6040315
0.43%	₪8,832,177	105.17	8,398,000.00	חוב רגיל	אשטרום קב אגח ג	1140102
0.43%	₪8,752,440	143.98	6,078,927.62	חוב רגיל	שפיר - דרך ארץ כביש 6 6.7	90141407
0.41%	₪8,433,525	108.41	7,779,287.21	חוב רגיל	עזריאלי אגח ג	1136324
0.40%	₪8,160,137	108.31	7,534,057.00	חוב רגיל	לאומי אגח 178	6040323
0.38%	₪7,730,965	112.72	6,858,557.00	חוב רגיל	נכסים ובנין אגח ו	6990188
0.34%	₪6,847,750	105.35	6,500,000.00	חוב רגיל	אלדן תחבו אגח ה	1155357
0.34%	₪6,836,343	402.14	1,700,000.00	חוב רגיל	ICLIT 6 3/8 05/31/38	72378748
0.32%	₪6,517,027	99.60	6,543,200.00	חוב רגיל	גב ים אגח ח	7590151
0.30%	₪6,073,068	108.81	5,581,350.69	חוב רגיל	ויה מאריס 2 - פלמחים	99999987
0.30%	₪6,038,900	102.65	5,883,000.00	חוב רגיל	פרטנר אגח ז	1156397
0.29%	₪5,954,400	99.24	6,000,000.00	חוב רגיל	פונטפארק א' 3.38%	1142371
0.28%	₪5,811,418	130.49	4,453,534.89	חוב רגיל	פועלים הנפקות התחיבות 10	1940402
0.28%	₪5,712,405	101.62	5,621,339.21	חוב רגיל	אלבר סד' טו' 23	1138536

מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ

0.28%	₪5,678,640	107.55	5,280,000.34	חוב רגיל	הנפקת עזריאלי אגח ד'	1138650
0.26%	₪5,383,000	107.66	5,000,000.00	חוב רגיל	גזית גלוב אגח יג	1260652
0.26%	₪5,284,870	103.19	5,121,494.54	חוב רגיל	מ. ישיר אגח-6רמ	1145606
0.24%	₪4,897,953	102.52	4,777,558.10	חוב רגיל	תחנת כוח אשדוד אנרגיה	84666730
0.24%	₪4,867,769	96.06	5,067,425.52	חוב רגיל	תמר פטרו אגח ב	1143593
0.23%	₪4,788,657	109.43	4,376,000.00	חוב רגיל	אלקטרה אגח ה	7390222
0.23%	₪4,700,760	109.32	4,300,000.00	חוב רגיל	מניבים ריט אגחב	1155928
0.23%	₪4,672,800	106.20	4,400,000.00	חוב רגיל	חברת נמלי ישראל אגח א	1145564
0.23%	₪4,634,540	107.78	4,300,000.00	חוב רגיל	שופרסל אגח ז	7770258
0.23%	₪4,592,280	104.37	4,400,000.00	חוב רגיל	גב-ים אג"ח א' רמ	1151141
0.22%	₪4,535,028	142.58	3,180,689.90	חוב רגיל	סופרגז אגח ל.ס	1106822
0.22%	₪4,507,475	107.50	4,193,000.00	חוב רגיל	עזריאלי אגח ה	1156603
0.22%	₪4,480,768	95.22	4,705,700.31	חוב רגיל	תמר פטרו אגח א	1141332
0.21%	₪4,365,134	105.54	4,136,000.00	חוב רגיל	צור אגח י	7300171
0.21%	₪4,261,031	105.70	4,031,250.00	חוב רגיל	שלמה החזקות אגח טז	1410281
0.20%	₪4,122,834	105.14	3,921,280.37	חוב רגיל	דלק תמלוגים אגחא	1147479
0.20%	₪4,118,168	131.15	3,140,044.16	חוב רגיל	חברה לישראל אגח 7	5760160
0.20%	₪4,029,958	151.71	2,656,356.03	חוב רגיל	דרך הים התפלה	39065
0.20%	₪3,978,743	103.12	3,858,362.51	חוב רגיל	מ. ישיר אגח-7רמ	1153071
0.19%	₪3,813,941	107.91	3,534,372.00	חוב רגיל	חברה לישראל אגח 10	5760236
0.19%	₪3,805,417	112.80	3,373,597.00	חוב רגיל	נכסים ובנין אג ז	6990196
0.19%	₪3,790,721	118.46	3,200,001.24	חוב רגיל	מליסרון אגח ה	3230091
0.18%	₪3,764,627	100.99	3,727,722.11	חוב רגיל	בתי זיקוק לנפט אגח ט	2590461
0.18%	₪3,668,978	99.41	3,690,753.80	חוב רגיל	בזן אגח ו	2590396
0.18%	₪3,663,990	111.03	3,300,000.00	חוב רגיל	מגדל הון אגח ז	1156041
0.18%	₪3,576,000	89.40	4,000,000.00	חוב רגיל	מויניאן אגח ב	1143015
0.17%	₪3,451,118	113.30	3,046,000.00	חוב רגיל	ביג אגח יב	1156231
0.16%	₪3,166,295	101.73	3,112,450.00	חוב רגיל	מזרחי טפחות הנפקות 39	2310159
0.14%	₪2,852,653	106.05	2,689,913.05	חוב רגיל	אלבר טז 2.25%	1139823
0.14%	₪2,839,622	105.68	2,687,000.00	חוב רגיל	רבוע נדלן אגח ו	1140607
0.14%	₪2,786,085	106.32	2,620,471.00	חוב רגיל	ביג אגח י	1143023
0.12%	₪2,445,301	153.00	1,598,235.67	חוב רגיל	נתיבי גז אגח א-רמ	1103084
0.11%	₪2,269,916	101.20	2,243,000.00	חוב רגיל	סילברסטין אגח א 3.38%	1145598
0.10%	₪2,140,334	112.61	1,900,661.00	חוב רגיל	לאומי התח נד יד	6040299
0.10%	₪2,109,122	114.14	1,847,837.70	חוב רגיל	אמות אגח ב	1126630
0.09%	₪1,848,183	105.64	1,749,510.68	חוב רגיל	פועלים הנפ אגח 34	1940576
0.09%	₪1,785,333	446.33	400,000.00	חוב רגיל	ALVGR 3 3/8 09/29/49	71433536
0.09%	₪1,758,782	374.21	470,000.00	חוב רגיל	Charter Communications Operati	71674584
0.08%	₪1,723,569	366.72	470,000.00	חוב רגיל	International bonds: T Inc&AT	71611149
0.08%	₪1,721,988	382.66	450,000.00	חוב רגיל	Demeter Investments, 5.625%	71788202
0.08%	₪1,710,321	371.81	460,000.00	חוב רגיל	Citigroup Inc 3,875%	71570378
0.08%	₪1,684,802	358.47	470,000.00	חוב רגיל	Viacom, 3.125%	71623466
0.08%	₪1,680,992	365.43	460,000.00	חוב רגיל	Sydney Airport Finance, 3.625%	71959563
0.08%	₪1,677,042	390.01	430,000.00	חוב רגיל	Hewlett Packard Enterprise, 4	71848949

0.08%	₪1,676,447	360.53	465,000.00	חוב רגיל	Walgreens Boots Alliance, 3.45	71935423
0.08%	₪1,654,104	363.54	455,000.00	חוב רגיל	Morgan Stanley, FRN 24oct2023	71829030
0.08%	₪1,640,098	356.54	460,000.00	חוב רגיל	Goldman Sachs, 2.3% 13dec2019	71846091
0.08%	₪1,627,073	357.60	455,000.00	חוב רגיל	Ford Motor Credit Company, 3.2	71761258
0.08%	₪1,606,531	361.02	445,000.00	חוב רגיל	General Motors 3,7% Financial	71932305
0.08%	₪1,590,226	353.38	450,000.00	חוב רגיל	GT 5 05/31/26	71792543
0.08%	₪1,585,008	372.94	425,000.00	חוב רגיל	Gap, 5.95% 12apr2021	71244057
0.07%	₪1,517,647	379.41	400,000.00	חוב רגיל	Expedia, 4.5% 15aug2024	71420202
0.07%	₪1,351,550	109.95	1,229,240.31	חוב רגיל	ארפורט אגח ז	1140110
0.06%	₪1,253,096	118.94	1,053,553.00	חוב רגיל	לאומי שה נד 300	6040257
0.06%	₪1,180,440	129.79	909,500.06	חוב רגיל	כללביט אגח א	1097138
0.05%	₪1,085,431	127.53	851,118.00	חוב רגיל	מנורה מבטחים אגח א	5660048
0.05%	₪986,857	101.49	972,410.79	חוב רגיל	(עזריאלי אגח ג)פדיון לקבל	1136324
0.05%	₪919,882	116.76	787,840.00	חוב רגיל	מליסרון סד' ו' 4.90% 2016/2023	3230125
0.04%	₪761,469	131.72	578,096.99	חוב רגיל	אס.פי.סי אל-עד אגח 4	1094747
0.03%	₪659,926	113.52	581,330.00	חוב רגיל	גזית גלוב אגח ב	1260603
0.02%	₪489,984	102.08	480,000.00	חוב רגיל	לאומי שה נד 301	6040265
0.02%	₪470,220	159.02	295,698.55	חוב רגיל	חברה להתפלת מי אשקלון D.I.V	1097997
0.02%	₪461,758	104.34	442,551.50	חוב רגיל	אלביט מערכות אגח א	1119635
0.02%	₪443,568	133.82	331,466.00	חוב רגיל	הראל הנפקות אגח א	1099738
0.02%	₪326,422	127.03	256,964.66	חוב רגיל	דוראד אנרגיה משיכה 33	11898422
0.01%	₪274,387	102.10	268,750.00	חוב רגיל	(שלמה החזקות אגח טז)פדיון לקבל	1410281
0.01%	₪266,223	126.53	210,403.04	חוב רגיל	דוראד אנרגיה 33 - הלואה	11898421
0.01%	₪258,728	129.50	199,789.68	חוב רגיל	דוראד מ 11-הלואה	11898511
0.01%	₪255,506	130.77	195,386.05	חוב רגיל	דוראד מ 3 - הלואה	11898503
0.01%	₪255,209	129.04	197,775.48	חוב רגיל	דוראד מ 15-הלואה	11898515
0.01%	₪253,839	130.48	194,542.74	חוב רגיל	דוראד מ 7-הלואה	11898507
0.01%	₪248,225	129.50	191,679.21	חוב רגיל	דוראד מ 12-הלואה	11898512
0.01%	₪246,770	102.82	239,999.66	חוב רגיל	(הנפקת עזריאלי אגח ד)פדיון לקבל	1138650
0.01%	₪246,556	127.90	192,772.57	חוב רגיל	דוראד מ 17-הלואה	11898517
0.01%	₪241,350	129.70	186,082.93	חוב רגיל	דוראד אנרגיה 4-הלואה	11896140
0.01%	₪212,543	103.52	205,315.30	חוב רגיל	(אמות אגח ב)פדיון לקבל	1126630
0.01%	₪206,885	127.06	162,824.30	חוב רגיל	דוראד אנרגיה 11-הלואה	11898230
0.01%	₪206,020	127.90	161,078.96	חוב רגיל	דוראד אנרגיה 7-הלואה	11898170
0.01%	₪201,371	129.80	155,139.76	חוב רגיל	דוראד אנרגיה 5 - הלואה	11896150
0.01%	₪177,835	127.64	139,325.31	חוב רגיל	דוראד אנרגיה 14-הלואה	11898140
0.01%	₪135,059	125.39	107,711.07	חוב רגיל	דוראד אנרגיה 32 - הלואה	11898420
0.01%	₪132,268	125.26	105,594.63	חוב רגיל	דוראד אנרגיה 23-הלואה	11898330
0.01%	₪126,297	125.39	100,723.03	חוב רגיל	דוראד אנרגיה 19-הלואה	11898290
0.01%	₪114,481	127.41	89,852.40	חוב רגיל	דוראד אנרגיה 13-הלואה	11898130

0.01%	₪103,192	126.82	81,369.18	חוב רגיל	דוראד אנרגיה 9 - הלואה	11898190
0.00%	₪92,244	125.15	73,706.40	חוב רגיל	דוראד אנרגיה 20-הלואה	11898300
0.00%	₪87,084	127.90	68,087.70	חוב רגיל	דוראד אנרגיה 6-הלואה	11896160
0.00%	₪81,531	128.27	63,562.00	חוב רגיל	דוראד אנרגיה 8-הלואה	11898180
0.00%	₪77,543	127.38	60,875.64	חוב רגיל	דוראד מ 27-הלואה	11898527
0.00%	₪75,620	129.96	58,187.28	חוב רגיל	דוראד אנרגיה הלואה 2	11896120
0.00%	₪59,024	134.34	43,936.22	חוב רגיל	דוראד אנרגיה 3-הלואה	11896130
0.00%	₪58,299	131.35	44,384.56	חוב רגיל	דוראד אנרגיה 12-הלואה	11898120
0.00%	₪55,709	134.55	41,404.11	חוב רגיל	דוראד מ 2 - הלואה	11898502
0.00%	₪55,423	131.40	42,179.19	חוב רגיל	דוראד מ 14-הלואה	11898514
0.00%	₪51,521	125.14	41,170.49	חוב רגיל	דוראד אנרגיה 30-הלואה	11898400
0.00%	₪49,336	126.13	39,115.19	חוב רגיל	דוראד אנרגיה 26-הלואה	11898360
0.00%	₪47,913	130.36	36,754.22	חוב רגיל	דוראד אנרגיה 17-הלואה	11898270
0.00%	₪45,875	127.56	35,963.36	חוב רגיל	דוראד אנרגיה 21-הלואה	11898310
0.00%	₪45,134	112.84	39,999.76	חוב רגיל	(מליסרון אגח ה)פדיין לקבל	3230091
0.00%	₪41,569	128.85	32,261.84	חוב רגיל	דוראד אנרגיה 18-הלואה	11898280
0.00%	₪30,795	125.64	24,510.49	חוב רגיל	דוראד אנרגיה 28-הלואה	11898380
0.00%	₪29,965	106.56	28,120.00	חוב רגיל	סלקום אגח ו	1125996
0.00%	₪29,064	130.50	22,271.36	חוב רגיל	דוראד אנרגיה 16-הלואה	11898160
0.00%	₪25,450	125.13	20,338.74	חוב רגיל	דוראד אנרגיה 24-הלואה	11898340
0.00%	₪24,675	125.88	19,601.61	חוב רגיל	דוראד אנרגיה 25-הלואה	11898350
0.00%	₪24,074	130.49	18,448.57	חוב רגיל	דוראד אנרגיה 10-הלואה	11898200
0.00%	₪23,916	132.85	18,002.45	חוב רגיל	דוראד מ 6 - הלואה	11898506
0.00%	₪20,056	125.14	16,026.52	חוב רגיל	דוראד אנרגיה 31-הלואה	11898410
0.00%	₪17,326	125.52	13,803.01	חוב רגיל	דוראד אנרגיה 29-הלואה	11898390
0.00%	₪14,343	132.77	10,803.16	חוב רגיל	דוראד מ 9 - הלואה	11898509
0.00%	₪11,819	132.19	8,940.73	חוב רגיל	דוראד מ 5 - הלואה	11898505
0.00%	₪11,625	126.94	9,157.52	חוב רגיל	דוראד אנרגיה 22-הלואה	11898320
27.66%	₪564,274,835		475,444,901			סך הכל

פירוט מנפיק חוב רגיל

שיעור מקופה	שווי נייר	תיאור סוג חוב	תאור מנפיק
2.72%	₪55,385,284	חוב רגיל	מזרחי טפחות הנפ
1.71%	₪34,805,724	חוב רגיל	גב ים
1.51%	₪30,868,614	חוב רגיל	לאומי
1.44%	₪29,320,935	חוב רגיל	עזריאלי קבוצה
1.38%	₪28,125,993	חוב רגיל	נכסים ובנין
1.33%	₪27,107,876	חוב רגיל	פועלים
1.32%	₪26,977,133	חוב רגיל	גזית גלוב
0.92%	₪18,801,454	חוב רגיל	אלוני חץ

מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ

0.90%	18,386,327 ₪	חוב רגיל	מ.א. תעשיות
0.74%	15,066,738 ₪	חוב רגיל	תחנת כוח אשדוד אנרגיה
0.72%	14,683,787 ₪	חוב רגיל	שופרסל
0.71%	14,480,850 ₪	חוב רגיל	מגדל
0.69%	14,046,647 ₪	חוב רגיל	מליסרון
0.65%	13,316,911 ₪	חוב רגיל	בזק
0.63%	12,850,260 ₪	חוב רגיל	אלה פקודונות
0.56%	11,334,400 ₪	חוב רגיל	אגוד
0.50%	10,103,025 ₪	חוב רגיל	דרך הים התפלה
0.47%	9,513,668 ₪	חוב רגיל	דלק קבוצה
0.46%	9,348,537 ₪	חוב רגיל	תמר פטרוליום
0.43%	8,832,177 ₪	חוב רגיל	אשטרם
0.43%	8,752,440 ₪	חוב רגיל	שפיר פרוייקטים
0.42%	8,565,058 ₪	חוב רגיל	אלבר
0.39%	7,932,109 ₪	חוב רגיל	חברה לישראל
0.36%	7,433,605 ₪	חוב רגיל	בתי זיקוק
0.34%	6,847,750 ₪	חוב רגיל	אלדן תחבורה
0.34%	6,836,343 ₪	חוב רגיל	כיל
0.31%	6,237,203 ₪	חוב רגיל	ביג
0.30%	6,038,900 ₪	חוב רגיל	פרטנר
0.29%	5,954,400 ₪	חוב רגיל	פננטפארק
0.26%	5,284,870 ₪	חוב רגיל	מימון ישיר סדרה 6
0.24%	4,867,299 ₪	חוב רגיל	דוראד אנרגיה
0.23%	4,788,657 ₪	חוב רגיל	אלקטרה
0.23%	4,700,760 ₪	חוב רגיל	מניבים
0.23%	4,672,800 ₪	חוב רגיל	נמלי ישראל
0.23%	4,592,280 ₪	חוב רגיל	גב ים נגב
0.22%	4,535,419 ₪	חוב רגיל	שלמה החזקות
0.22%	4,535,028 ₪	חוב רגיל	סופר גז
0.21%	4,365,134 ₪	חוב רגיל	צור
0.20%	4,122,834 ₪	חוב רגיל	דלק תמלוגים
0.20%	3,978,743 ₪	חוב רגיל	מימון ישיר 7
0.18%	3,576,000 ₪	חוב רגיל	מויניאן
0.14%	2,839,622 ₪	חוב רגיל	רבוע כחול נדל"ן
0.12%	2,445,301 ₪	חוב רגיל	נתיבי גז אגח א-רמ
0.11%	2,321,665 ₪	חוב רגיל	אמות
0.11%	2,269,916 ₪	חוב רגיל	סילברסטיין
0.09%	1,785,333 ₪	חוב רגיל	Allianz
0.09%	1,758,782 ₪	חוב רגיל	Charter Communications Operating
0.08%	1,723,569 ₪	חוב רגיל	AT&T
0.08%	1,721,988 ₪	חוב רגיל	Demeter Investments
0.08%	1,710,321 ₪	חוב רגיל	CITIGROUP INC
0.08%	1,684,802 ₪	חוב רגיל	Viacom,
0.08%	1,680,992 ₪	חוב רגיל	Sydney Airport Finance
0.08%	1,677,042 ₪	חוב רגיל	Hewlett Packard Enterprise
0.08%	1,676,447 ₪	חוב רגיל	Walgreens Boots Alliance
0.08%	1,654,104 ₪	חוב רגיל	Morgan Stanley's
0.08%	1,640,098 ₪	חוב רגיל	Goldman Sachs

0.08%	₪1,627,073	חוב רגיל	Ford Motor
0.08%	₪1,606,531	חוב רגיל	GENERAL MOTORS CO
0.08%	₪1,590,226	חוב רגיל	GT
0.08%	₪1,585,008	חוב רגיל	Gap
0.07%	₪1,517,647	חוב רגיל	Expedia Inc
0.07%	₪1,351,550	חוב רגיל	איירפורט סיטי
0.06%	₪1,180,440	חוב רגיל	כלל עסקי ביטוח
0.05%	₪1,085,431	חוב רגיל	מנורה מב החזקות
0.04%	₪761,469	חוב רגיל	א.ס.פ.י.סי.אל-עד
0.02%	₪470,220	חוב רגיל	התפלה אשקלון
0.02%	₪461,758	חוב רגיל	אלביט מערכות
0.02%	₪443,568	חוב רגיל	הראל השקעות
0.00%	₪29,965	חוב רגיל	סלקום

27.66%	₪564,274,835		סך הכל
---------------	---------------------	--	---------------

פירוט קבוצת לווים חוב רגיל

שיעור מקופה	שווי חוב רגיל	קבוצת לווים
12.09%	₪246,550,325	ללא קבוצת לווים
4.03%	₪82,237,748	קבוצת אלשטיין
2.72%	₪55,385,284	קבוצת מזרחי
1.93%	₪39,423,960	קבוצת עזריאלי
1.32%	₪26,977,133	קבוצת כצמן
1.09%	₪22,202,057	קבוצת עידן עופר
1.04%	₪21,123,119	קבוצת ורטהיים-חץ
0.69%	₪14,106,722	קבוצת תשובה
0.69%	₪14,046,647	קבוצת ליאורה עופר
0.43%	₪8,832,177	קבוצת אשטרום
0.42%	₪8,565,058	קבוצת אלעזרא
0.30%	₪6,038,900	קבוצת סבן
0.23%	₪4,788,657	קבוצת אלקו/זלקינד
0.22%	₪4,535,419	קבוצת שמלצר
0.21%	₪4,365,134	קבוצת שניידמן
0.14%	₪2,839,622	קבוצת מוטי בן משה
0.07%	₪1,351,550	קבוצת חיים צוף
0.02%	₪461,758	קבוצת מיכאל פדרמן
0.02%	₪443,568	קבוצת המבורגר
27.66%	₪564,274,835	

פירוט חשיפה ענפית חוב רגיל

שיעור מקופה	שווי חוב רגיל	תאור ענף
9.09%	₪185,401,150	נדל"ן ובינוי
6.36%	₪129,700,697	בנקים
1.48%	₪30,127,193	שרותים
1.40%	₪28,489,342	כימיה, גומי ופולסטיק
1.39%	₪28,358,349	השקעה ואחזקות
1.34%	₪27,367,642	חיפוש נפט וגז - אנרגיה
1.12%	₪22,747,620	תקשורת ומדיה
0.95%	₪19,325,685	תשתיות
0.93%	₪18,912,276	ביטוח
0.83%	₪17,003,347	שרותים פיננסיים
0.72%	₪14,683,787	מסחר
0.66%	₪13,471,371	חיפוש נפט וגז
0.63%	₪12,850,260	אג"ח מובנות
0.43%	₪8,832,177	בינוי פרויקטים
0.10%	₪2,088,831	ביטחוניות
0.08%	₪1,723,569	ציד תקשורת
0.08%	₪1,606,531	מתכת ומוצרי בניה
0.08%	₪1,585,008	אופנה והלבשה
27.66%	₪564,274,835	

פירוט חשיפה גיאוגרפית חוב רגיל

שיעור מקופה	שווי חוב רגיל	תיאור מדינת חשיפה
26.36%	₪537,634,873	ישראל
1.05%	₪21,451,650	ארצות הברית
0.09%	₪1,785,333	גרמניה
0.08%	₪1,721,988	הולנד
0.08%	₪1,680,992	אוסטרליה
27.66%	₪564,274,835	סך הכל

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

אנרגיה

פירוט חשיפה למנפיקים בתחום האנרגיה, הגז והנפט:

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	₪7,433,605	₪4,597,813	₪12,031,418	0.6%	1.0%
נתיבי גז אגח א-רמ	₪2,445,301	₪0	₪2,445,301	0.1%	0.3%
סופר גז	₪4,535,028	₪0	₪4,535,028	0.2%	0.6%
דוראד אנרגיה	₪4,867,299	₪0	₪4,867,299	0.2%	0.7%
פז נפט	₪0	₪5,119,031	₪5,119,031	0.2%	0.0%
דלק קידוחים יהש	₪0	₪2,373,293	₪2,373,293	0.1%	0.0%
תמר פטרוליום	₪9,348,537	₪0	₪9,348,537	0.4%	1.3%
ישראלמקו נגב 2 שותפות מוגבלת	₪0	₪2,496,148	₪2,496,148	0.1%	0.0%
אלון חברת הדלק לישראל	₪3,530,343	₪0	₪3,530,343	0.2%	0.5%
דלק ואבנר(תמר בונד)	₪4,122,834	₪0	₪4,122,834	0.2%	0.6%
קבוצת דלק	₪9,513,668	₪481,694	₪9,995,362	0.5%	1.3%
רציו מימון	₪0	₪480,303	₪480,303	0.0%	0.0%
סה"כ	₪45,796,613	₪15,548,282	₪61,344,896	2.81%	6.33%

פירוט חשיפה לבנקים:

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

מנפיק	שווי חשיפה חוב	שווי חשיפה אקוויטי	חשיפה כוללת	% מהנכסים	% מהחוב
בנק הפועלים	₪27,107,876	₪14,188,412	₪41,296,288	1.9%	3.7%
בנק מזרחי טפחות	₪55,385,284	₪7,495,866	₪62,881,150	2.9%	7.7%
בנק לאומי לישראל	₪30,868,614	₪11,075,556	₪41,944,169	1.9%	4.3%
הבינלאומי הראשון הנפקות	₪0	₪3,025,971	₪3,025,971	0.1%	0.0%
בנק דיסקונט לישראל	₪0	₪9,108,975	₪9,108,975	0.4%	0.0%
בנק איגוד	₪11,334,400	₪2,230,573	₪13,564,973	0.6%	1.6%
בנק דקסיה	₪0	₪5,048,254	₪5,048,254	0.2%	0.0%
סה"כ	₪124,696,174	₪52,173,607	₪176,869,781	8.10%	17.23%

מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ

פירוט חוב בהשגחה מיוחדת

שיעור מקופה	ביטחונות	תשלום קרן קרוב	דירוג	תשואה לפדיון	מח"מ	שווי נייר	שער	כמות	תיאור סוג חוב	תאור נייר	מספר נייר
0.14%	ללא ביטחונות		CCC	6.630%	4.21	₪ 2,873,600	89.80	3,200,000	חוב בהשגחה מיוחדת	בי קומיונק אגח 3	1139203
0.13%	קיים	06/2022		8.460%	4.04	₪ 2,565,600	85.52	3,000,000	חוב בהשגחה מיוחדת	חלל תקשורת טז 5.95%	1139922
0.07%	קיים	03/2020	A+	7.140%	2.29	₪ 1,432,482	96.68	1,481,674	חוב בהשגחה מיוחדת	סטורברי אגח ב	1145432
0.17%	ללא ביטחונות		N/R	26.150%	1.68	₪ 3,530,343	90.88	3,884,458	חוב בהשגחה מיוחדת	אלון דלק אגח א	11015673
0.51%						₪ 10,402,025		11,566,132			

פירוט מנפיק בהשגחה מיוחדת

שיעור מקופה	שווי אקוויטי	שווי נייר	תיאור סוג חוב	תאור מנפיק
0.14%	54,956.27	2,873,600.00	חוב בהשגחה מיוחדת	בי קומיונקיישנס
0.126%	468,769.28	2,565,600.00	חוב בהשגחה מיוחדת	חלל תקשורת
0.070%	-	1,432,482.42	חוב בהשגחה מיוחדת	סטורברי
0.173%	-	3,530,343.04	חוב בהשגחה מיוחדת	אלון דלק
0.51%		₪ 10,402,025		

פירוט קבוצת לווים חוב בהשגחה מיוחדת

שיעור מקופה	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	קבוצת לווים
0.07%	₪ 1,432,482	ללא קבוצת לווים
0.27%	₪ 5,439,200	קבוצת יורוקום
0.17%	₪ 3,530,343	קבוצת ויסמן
0.51%	₪ 10,402,025	

פירוט חשיפה ענפית חוב בהשגחה מיוחדת

שיעור מקופה	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	תאור ענף
0.07%	₪ 1,432,482	נדל"ן ובינוי
0.44%	₪ 8,969,543	תקשורת ומדיה
0.51%	₪ 10,402,025	סך הכל

פירוט חשיפה גיאוגרפית חוב בהשגחה מיוחדת

שיעור מקופה	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	תיאור מדינת חשיפה
0.51%	₪ 10,402,025	ישראל
0.51%	₪ 10,402,025	

פירוט חוב מסופק

שיעור מקופה	ביטחונות	תשלום קרן קרוב	דירוג	תשואה לפדיון	מח"מ	שווי נייר	שער	כמות	תיאור סוג חוב	תאור נייר	מספר נייר
0.00%	ללא ביטחונות			0.000%	3.21	20,704 ₪	195.95	10,566	חוב מסופק	צ"מ אגח A1-רמ	6510044
0.00%	ללא ביטחונות			17.170%	1.07	5,960 ₪	321.91	1,851	חוב מסופק	צ"מ אגח ד-רמ אחים ואחיות	65100696
0.00%	ללא ביטחונות		D	0.000%	0	0 ₪	0.00	161,266	חוב מסופק	קאר אנד גו אג"ח 59%	1088210
0.00%	ללא ביטחונות			0.000%	0	0 ₪	0.00	16,076	חוב מסופק	מפ פלד אג' ל.ס	3980018
0.00%	ללא ביטחונות			0.000%	0	0 ₪	0.00	21,987	חוב מסופק	פלדה אג' 1000פ.ל.ס	3980042
0.00%						26,664 ₪		211,745	חוב מסופק		

פירוט מנפיק חוב מסופק

שיעור מקופה	שווי אקוויטי	שווי נייר	תיאור סוג חוב	תאור מנפיק
0.00%	-	26,664 ₪	חוב מסופק	צ"מ
0.00%	-	-	חוב מסופק	ח"אג קאר אנד גו 59%
0.00%	-	-	חוב מסופק	מפ פלד אג' ל.ס
0.00%	0 ₪	26,664 ₪		סך הכל

פירוט קבוצת לווים חוב מסופק

שיעור מקופה	שווי חוב מסופק	קבוצת לווים
0.00%	26,664 ₪	קבוצת עידן עופר
0.00%	26,664 ₪	

פירוט חשיפה גיאוגרפית חוב מסופק

שיעור מקופה	שווי חוב מסופק	תיאור מדינת חשיפה
0.00%	26,664 ₪	ישראל
0.00%	26,664 ₪	

צעדים שננקטו

אלון דלק

להלן עיקרי ההסדר: • הזרמה של 40 מ' ש"ח ע"י הבעלים. • התחייבות להזרמה של 120 מ' ש"ח עד לתאריך 1/10/2017. במידה וההזרמה לא תצא לפועל, מניות החברה יועברו למחזיקי אג"ח. • במידה וההזרמה של 120 מ' ש"ח 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' ש"ח 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
 2. מנגד, גם מחירי הדלק חזרו לעלות אולם נשמר המרווח הגולמי היחסי
 3. סביבת מחירי דלק פחות תנודתית מבעבר
 4. מחירי הברזל עלו והשפל ותומכים בקצב גריטות גבוה של אוניות ישנות
 5. שיעור האוניות העומדות ירד בחדות
 6. שיפור בנתוני הצמיחה העולמיים
 7. בשנתיים האחרונות שיעור הגידול בביקושים גבוה משיעור הגידול בהיצע לאחר מספר שנים בהם זה לא היה המצב
 8. מגמה של קונסולידציה והתגברות בריתות בענף
- 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 נישא בהם לצים כדאיות כלכלית: הודו-סין, מערב אפריקה, אמריקה הלטינית. נטישת קווי סחר הפסדים כגון סין-צפון אירופה והחוף המערבי של ארה"ב בהם אין לצים יתרון יחסי. דגש על דיגיטציה 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%.

בי קום

הודיעה הרשות לני"ע על החלטתה לא להכיר בחברות בזק כיח' מניבה אחת. המשמעות הינה כי בזק תצטרך לרשום בדוחות הפחתות של 1.5 מיליארד ₪ וזאת עוד לפני ההחלטה בנוגע להכרה/אי הכרה בנכס המס מיס העומד על 1.15 מיליארד ₪. בעקבות הודעת הרשות, ביקום הוציאה הודעה כי בהתאם להודעת הרשות, סך ההפחתות הצפויות בביקום צפויות לעמוד על 700-800 מ"ש"ח. ככל הנראה סכום זה לוקח בחשבון הפחתה מלאה בנכס המס של יס והפחתות נוספות בפלאפון ובזק בינ"ל בהערכות השווי המעודכנות של ביקום להן. כנגזרת, ביקום הודיעה על החלטת הדירקטוריון להפסיק תשלומים לנושים הפיננסיים (בעלי אג"ח ב' וג') עד שיגובשו הסכמות ביניהם להנהלת החברה. נזכיר שוב כי אנו לא סבורים שאינטרנט זהב מהווה הזדמנות השקעה (אקוויטי+חוב). בכובע של בזק סביר שההודעה תמשיך להכביד על מניית בזק. מבחינת ביקום – בקופת ביקום מזומנים בסך 558.4 מ"ש"ח נכון ל-30.9.18 (מתואם דיבידנד מבזק מה-10.10.18 ומתואם תשלום ריבית לאג"ח ג' מה-31.11.18). בנוסף, לביקום כרית ביטחון של 40 מ"ש"ח לתשלום ריבית לאג"ח ג' ומזומנים שנכנסו מגיוס ההון האחרון בינואר '19 בסך 118 מ"ש"ח. כך שסך הכול קופת המזומנים של ביקום הנוכחית עומדת סביב 716 מ"ש"ח (לפני הוצאות שוטפות כגון הוצאות מטה). ה-LTV הנוכחי של ביקום עומד על 87.9% בהתבסס על מחיר בזק הנוכחי (2.92 ₪). ה-LTV של ביקום בהתבסס על מחיר השוק הנוכחי של ביקום ג' (88 אג') עומד על 78.4%. בהתאם, מחיר השוק הנוכחי של ביקום ג' גזר למניית בזק מחיר של 2.1 ₪, כ-70% משווי מניית בזק הנוכחי. מעבר, כרגע ה-NAV של ביקום חיובי סביב 340 מ"ש"ח ולביקום יתרת מזומנים מספיקה לשירות החוב לשנתיים הקרובות. כמו כן, נזכיר כי עומדת בפני ביקום האפשרות למכור בשוק 1.34% ממניות בזק ולגייס הון נוסף בביקום עד לדילול אינטרנט זהב ל-35%. במחיר השוק הנוכחי של בזק אפשרות 1 יכולה להניב סביב 100 מ"ש"ח והאפשרות השנייה סביב 235 מ"ש"ח במחיר השוק הנוכחי של ביקום (13.1 ₪). עם זאת, כפי שצינו ביקום מפסיקה תשלומים עד להתבהרות המצב מול בעלי האג"ח כך שהיינו זהירים עם החשיפה לניירות או הגדלת החזקות (ככל שיווצר עניין בניירות על הצפי לירידות אחרי ההודעה הבוקר). בכל מקרה מכל שרשרת בזק נראה כי ההחזקה בביקום ג' עדין הכי מעניינת מכל ניירות הקבוצה כמובן בהינתן רמת הסיכון הנוכחית של החברה והקבוצה ולקיחה בחשבון כי ההודעה מהבוקר תפגע בניירות ביקום.

חלל תקשורת

לאור כניסת יורוקום לכינוס נכסים מניות החברה הינן כיום בבעלות כונס הנכסים אשר ככל הידוע מנסה לאתר רוכש למניות אלה. לחברת חלל בקופה כ-80 מיל' דולר כאשר כל צרכי הקמת לוויין עמוס 17 מומנו מראש כך שלחברה רמת נזילות חזקה המספיקה לה להמשיך ולפעול ללא מחזור חוב (תחת הנחת אי הקמת עמוס 8) עד סוף 2022 כך שלחברה אין כל לחץ מידי על האיתנות הפיננסית שלה. יכולת הפירעון של המלא של כל סדרות האג"ח מותנית בעיקר ביכולתה של החברה לעמוד בתכנית העסקית שלה לגבי לוויין עמוס 17 להגיע תוך 4 עד 5 שנים לשיעור תפוסה של 70% המשקף רמת אביטדה של כ-50 מיל' דולר. עד עתה דווחה החברה על חוזה אחד בלבד עבור לוויין מה שמעלה את החשש בשוק מפני יכולתה של החברה לעמוד בתכנית העסקית שלה, וכתוצאה מכך שלוש מבין סדרות האג"ח של החברה (ט, טז ו-יז) נסחרות בתשואה דו ספרתית. סדרה טז' מגובה בשעבוד ראשון על לוויין עמוס 17 ושעבוד שני על לוויין עמוס 3, כאשר הפירעון שלה אמור להתבצע על ידי מחזור חוב, המותנה בביצועי הלוויין. אנו מעריכים כי סדרה זו תוכל להיפרע במלואה (בין השאר דרך פריסה שונה של החוב) גם אם החברה תתקשה לעמוד ביעדי התכנית העסקית שלה במלואן. עם זאת, כל עוד החברה לא תוכל לגבות את הצהרותיה על בטחונה ביכולתה לעמוד בתכנית העסקית בדיווח על חוזים חדשים, בשלב הנוכחי לא ניתן לשלול לחלוטין תרחישים פסימיים יותר.

סטרוברי

סטרוברי פועלת בתחום הנדל"ן המניב, נכסיה משמשים כמוסדות רפואיים (בעיקר בתי אבות סיעודיים), בבעלותה כ- 67 נכסים מניבים באילינוי ואינדיאנה, ארה"ב. במהלך 2018 החברה ביצעה עסקה לרכישה של 15 נכסים נוספים. לחברה תיק נזיל בסך 6 מ' דולר ומזומנים מוגבלים בסך 9 מ' דולר אשר 2 מ' דולר מתוכם מיועדים לתשלום ריבית האג"ח. לחברה פירעון קרן אג"ח א' ביוני 2019 בהיקף של כ 56 מ' ש כ 15 מ' דולר ו FFO שנתי בהיקף של כ 36 מ' דולר (כ 18 מ' דולר בחצי שנה). לכן להערכתנו לחברה לא תהיה בעיה לפרוע את האג"ח בשנה הקרובה. לחברה תלות מהותית בבעל שליטה ובחברות הקשורות אליו אשר שוכרת את מרבית נכסי ה BVI. כמו כן, קיים חוסר שקיפות בדוחות לגבי חברות התפעול בבעלות בעל השליטה ומצבן הפיננסי דבר המקשה על ניתוח המצב האמיתי של חברת ה BVI. נכון למועד הדוח, לחברה מינוף גבוה וגמישות פיננסית נמוכה. עם זאת, תזרים המזומנים שמציגה החברה מספיק לה לפירעון תשלומי ריבית (בנקים ואג"ח) וכן תשלומי קרן אג"ח בשנתיים הקרובות (לא כולל תשלום בולט של סדרה ב' ב 2022). לחברה 2 סדרות אג"ח: אגח א' – ללא שעבוד, אגח ב' – מובטחת בשעבוד על 26 נכסים בשווי כולל של 157 מ' דולר (LTV= 63%). להערכתנו, תשואת האג"ח בשוק הולמת את הסיכון. האג"חים הינם ראויים להחזקה וקיימת עדיפות לאג"ח ב' על פני אג"ח א'.