

דוח חוב Q3 20 - אחים ואחיות כללי

פירוט חוב רגיל

שיעור מקופה	שוי נייר	שער	כמות	תאור נייר	מספר נייר
1.06%	22 ₪,218,621.82	135.05	16,452,145.00	גב ים אגח ו	7590128
0.63%	13 ₪,345,596.00	110.66	12,060,000.00	מזרחי הנפקות 40	2310167
0.60%	12 ₪,539,444.66	153.05	8,193,038.00	אדמה אגח ב	1110915
0.59%	12 ₪,347,620.00	101.21	12,200,000.00	אלה פקדון אגח ב	1142215
0.56%	11 ₪,816,419.00	104.40	11,318,409.00	הנפקת מזרחי אגח 43	2310191
0.55%	11 ₪,565,200.00	99.70	11,600,000.00	מזרחי הנפקות אגח 42	2310183
0.54%	11 ₪,413,766.85	105.61	10,807,467.90	אשטרום קב אגח ג	1140102
0.52%	11 ₪,023,189.94	111.00	9,930,801.75	פועלים הנפקות התחיבות יד	1940501
0.52%	10 ₪,908,700.00	99.17	11,000,000.00	אגוד הנפ אגח י	1154764
0.51%	10 ₪,736,481.73	106.86	10,047,241.00	מגדל הון אגח ד	1137033
0.46%	₪ 9,700,800.00	103.20	9,400,000.00	מזרחי טפחות הנפקות 45	2310217
0.46%	₪ 9,579,012.05	108.29	8,845,703.25	בזק אגח 6	2300143
0.45%	₪ 9,447,627.13	102.66	9,202,831.80	תחנת כוח אשדוד אנרגיה	84666732
0.44%	₪ 9,187,729.86	109.95	8,356,280.00	לאומי שטר הון נדחה סדרה 200	6040141
0.41%	₪ 8,610,909.65	141.75	6,074,715.80	שפיר - דרך ארץ כביש 6.7 6	90141407
0.40%	₪ 8,472,603.41	117.68	7,199,696.98	שופרסל ו'	7770217
0.39%	₪ 8,246,416.42	110.52	7,461,469.80	אלוני חץ אגח ט	3900354
0.39%	₪ 8,161,482.00	95.10	8,582,000.00	ביג אגח טו	1162221
0.39%	₪ 8,128,494.10	107.89	7,534,057.00	לאומי אגח 178	6040323
0.38%	₪ 7,968,222.74	98.70	8,073,174.00	גזית גלוב אגח יב	1260603
0.36%	₪ 7,605,463.02	100.60	7,560,102.41	עזריאלי אגח ב	1134436
0.36%	₪ 7,577,140.86	445.71	1,700,000.00	Israel Chemicals, 6.375% may203831	72378748
0.33%	₪ 6,937,608.71	110.29	6,290,333.40	אלוני חץ אגח 8	3900271
0.31%	₪ 6,553,073.70	111.39	5,883,000.00	פרטנר אגח ז	1156397
0.31%	₪ 6,505,195.57	116.09	5,603,579.61	מליסרון אגח יג	3230224
0.28%	₪ 5,887,386.07	107.30	5,486,846.29	נכסים ובנין אגח ו	6990188
0.27%	₪ 5,672,881.93	105.70	5,366,964.93	ויה מאריס 2 - פלמחים	99999987
0.27%	₪ 5,598,000.00	93.30	6,000,000.00	פונטפארק א' 3.38%	1142371
0.24%	₪ 5,090,446.02	103.73	4,907,400.00	גב ים אגח ח	7590151
0.24%	₪ 5,000,640.80	104.18	4,800,000.77	הנפקת עזריאלי אגח ד'	1138650
0.24%	₪ 4,965,009.60	113.46	4,376,000.00	אלקטרה אגח ה	7390222
0.23%	₪ 4,945,000.00	115.00	4,300,000.00	שופרסל אגח ז	7770258
0.23%	₪ 4,758,000.00	91.50	5,200,000.00	אלדן תחבו אגח ה	1155357
0.22%	₪ 4,665,000.00	93.30	5,000,000.00	גזית גלוב אגח יג	1260652
0.22%	₪ 4,659,480.00	108.36	4,300,000.00	מניבים ריט אגח חב	1155928
0.22%	₪ 4,620,000.00	105.00	4,400,000.00	חברת נמלי ישראל אגח א	1145564
0.21%	₪ 4,514,994.99	102.58	4,401,437.89	תחנת כוח אשדוד אנרגיה	84666730

מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ

0.21%	₪ 4,501,094.40	106.56	4,224,000.00	גב-ים אג"ח א' רמ	1151141
0.21%	₪ 4,440,387.00	105.90	4,193,000.00	עזריאלי אגח ה	1156603
0.21%	₪ 4,343,000.00	101.00	4,300,000.00	אגוד הנפ אגח יב	1160167
0.20%	₪ 4,227,163.80	99.02	4,269,000.00	ביג אגח טז	1168442
0.20%	₪ 4,203,816.00	98.22	4,280,000.00	ביג אגח יז	1168459
0.20%	₪ 4,179,000.00	99.50	4,200,000.00	ישרס אגח יח	6130280
0.20%	₪ 4,140,040.00	96.28	4,300,000.00	הפניקס אגח 5	7670284
0.20%	₪ 4,136,580.00	98.49	4,200,000.00	גב ים אגח ט	7590219
0.20%	₪ 4,134,800.00	103.37	4,000,000.00	אזורים אגח 13	7150410
0.19%	₪ 4,090,410.00	96.70	4,230,000.00	אפי נכסים אגח י	1160878
0.19%	₪ 3,930,000.00	98.25	4,000,000.00	כיל אגח ז	2810372
0.18%	₪ 3,795,000.00	115.00	3,300,000.00	מגדל הון אגח ז	1156041
0.17%	₪ 3,649,097.79	105.01	3,475,000.28	גזית גלוב אגח יא	1260546
0.17%	₪ 3,645,837.00	88.40	4,124,250.00	בזן אגח י	2590511
0.17%	₪ 3,484,800.32	90.00	3,872,000.36	צור אגח י	7300171
0.16%	₪ 3,385,771.34	107.77	3,141,664.04	חברה לישראל אגח 10	5760236
0.16%	₪ 3,288,968.84	113.74	2,891,655.39	נכסים ובנין אג ז	6990196
0.15%	₪ 3,196,691.71	109.32	2,924,160.00	ביג אגח יב	1156231
0.15%	₪ 3,109,988.60	90.79	3,425,474.83	בתי זיקוק לנפט אגח ט	2590461
0.14%	₪ 3,021,231.83	91.49	3,302,253.61	בזן אגח ו	2590396
0.14%	₪ 2,921,457.39	93.11	3,137,640.84	דלק תמלוגים אגחא	1147479
0.13%	₪ 2,788,737.11	100.20	2,783,170.77	מ. ישיר אגח-6רמ	1145606
0.13%	₪ 2,787,200.44	144.97	1,922,604.98	דרך הים התפלה	39065
0.13%	₪ 2,775,402.30	103.29	2,687,000.00	רבוע נדלן אגח ו	1140607
0.13%	₪ 2,774,552.23	124.60	2,226,767.44	פועלים הנפקות התחייבות 10	1940402
0.12%	₪ 2,629,563.96	102.44	2,566,930.85	ביג אגח י	1143023
0.11%	₪ 2,281,872.00	104.10	2,192,000.00	או פי סי אגח ב	1166057
0.11%	₪ 2,253,240.00	102.42	2,200,000.00	אנרג'יקס אגח א	1161751
0.10%	₪ 2,154,989.31	96.20	2,240,113.63	בי קומיונק אגח 3	1139203
0.10%	₪ 2,094,728.49	145.30	1,441,657.60	נתיבי גז אגח א-רמ	1103084
0.10%	₪ 2,016,791.39	106.11	1,900,661.00	לאומי התח נד יד	6040299
0.09%	₪ 1,976,916.24	100.24	1,972,183.00	מ. ישיר אגח-7רמ	1153071
0.09%	₪ 1,932,540.18	123.09	1,570,022.08	חברה לישראל אגח 7	5760160
0.09%	₪ 1,826,091.71	94.70	1,928,291.14	אלבר סד' טו' 23	1138536
0.08%	₪ 1,769,817.43	384.74	460,000.00	Sydney Airport Finance 3.625%	71959563
0.08%	₪ 1,768,698.21	380.37	465,000.00	Walgreens Boots Alliance 3.45	71935423
0.08%	₪ 1,760,076.15	391.13	450,000.00	Demeter Investments, 5.625%	71788202
0.08%	₪ 1,747,420.66	436.86	400,000.00	ALVGR 3 3/8 09/29/49	71433536
0.08%	₪ 1,746,843.30	379.75	460,000.00	3,875% Citigroup Inc	71570378
0.08%	₪ 1,732,091.05	402.81	430,000.00	.Hewlett Packard Enterprise 4	71848949
0.08%	₪ 1,725,358.25	367.10	470,000.00	Charter Communications Operati	71674584
0.08%	₪ 1,602,230.79	352.14	455,000.00	Morgan Stanley, FRN 24oct2023	71829030
0.07%	₪ 1,576,669.08	346.52	455,000.00	Ford Motor Credit Company, 3.2	71761258

מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ

0.07%	₪	1,551,669.97	348.69	445,000.00	General Motors Financial 3,7%	71932305
0.07%	₪	1,528,495.81	339.67	450,000.00	GT 5 05/31/26	71792543
0.07%	₪	1,472,995.75	368.25	400,000.00	Expedia, 4.5% 15aug2024	71420202
0.06%	₪	1,334,015.70	108.29	1,231,891.86	אמות אגח ב	1126630
0.06%	₪	1,329,220.60	101.32	1,311,903.47	פועלים הנפ אגח 34	1940576
0.04%	₪	899,962.02	100.00	899,962.02	(שופרסל ו')פדיון לקבל	7770217
0.03%	₪	720,873.87	100.20	719,435.00	צומת אנרגיה 3	29993889
0.03%	₪	559,741.06	123.02	455,000.05	כלביט אגח א	1097138
0.02%	₪	518,130.85	109.61	472,704.00	מליסרון סד' ו' 4.90% 2016/2023	3230125
0.02%	₪	370,610.81	102.90	360,166.00	סילברסטין אגח א 3.38%	1145598
0.02%	₪	355,501.05	148.84	238,847.79	ויאידי אגח 0706 ל"ס	1097997
0.02%	₪	323,034.49	47.98	673,207.32	הלואה ל ELOAN אי-לון	40210416
0.01%	₪	297,066.97	123.92	239,724.80	דוראד אנרגיה משיכה 33	11898422
0.01%	₪	281,083.69	127.20	220,977.74	הראל הנפקות אגח א	1099738
0.01%	₪	242,261.80	123.42	196,290.55	דוראד אנרגיה 33 - הלואה	11898421
0.01%	₪	235,446.77	126.32	186,389.15	דוראד מ 11-הלואה	11898511
0.01%	₪	232,335.18	127.46	182,280.86	דוראד מ 3 - הלואה	11898503
0.01%	₪	232,242.80	125.87	184,510.05	דוראד מ 15-הלואה	11898515
0.01%	₪	230,860.56	127.20	181,494.15	דוראד מ 7-הלואה	11898507
0.01%	₪	225,888.90	126.32	178,822.75	דוראד מ 12-הלואה	11898512
0.01%	₪	224,389.84	124.77	179,842.78	דוראד מ 17-הלואה	11898517
0.01%	₪	219,623.52	126.51	173,601.71	דוראד אנרגיה 4-הלואה	11896140
0.01%	₪	201,474.59	102.12	197,292.00	צומת אנרגיה 2	29993795
0.01%	₪	198,166.99	95.96	206,509.99	צומת אנרגיה 1	29993642
0.01%	₪	188,283.86	123.95	151,903.07	דוראד אנרגיה 11-הלואה	11898230
0.01%	₪	187,497.73	124.77	150,274.69	דוראד אנרגיה 7-הלואה	11898170
0.01%	₪	183,218.50	126.59	144,733.79	דוראד אנרגיה 5 - הלואה	11896150
0.01%	₪	162,405.83	103.07	157,568.00	(מליסרון סד' ו' 4.90% 2016/2023)פדיון לקבל	3230125
0.01%	₪	161,838.58	124.51	129,980.39	דוראד אנרגיה 14-הלואה	11898140
0.01%	₪	122,915.09	122.32	100,486.50	דוראד אנרגיה 32 - הלואה	11898420
0.01%	₪	120,500.01	122.32	98,512.11	דוראד אנרגיה 23-הלואה	11898330
0.01%	₪	108,391.11	115.35	93,967.15	דוראד אנרגיה 19-הלואה	11898290
0.00%	₪	104,186.97	124.29	83,825.71	דוראד אנרגיה 13-הלואה	11898130
0.00%	₪	93,910.05	123.71	75,911.45	דוראד אנרגיה 9 - הלואה	11898190
0.00%	₪	81,754.19	98.68	82,847.78	בי קומיונק אגח ד	1161298
0.00%	₪	79,310.84	115.34	68,762.65	דוראד אנרגיה 20-הלואה	11898300
0.00%	₪	79,254.90	124.77	63,520.80	דוראד אנרגיה 6-הלואה	11896160
0.00%	₪	74,028.45	124.84	59,298.66	דוראד אנרגיה 8-הלואה	11898180
0.00%	₪	70,570.36	124.26	56,792.50	דוראד מ 27-הלואה	11898527
0.00%	₪	68,794.70	126.73	54,284.46	דוראד אנרגיה הלואה 2	11896120
0.00%	₪	53,349.45	128.84	41,407.52	דוראד אנרגיה 12-הלואה	11898120
0.00%	₪	50,941.33	131.88	38,627.03	דוראד מ 2 - הלואה	11898502
0.00%	₪	50,324.80	127.89	39,350.07	דוראד מ 14-הלואה	11898514

0.00%	₪	49,334.65	120.36	40,989.24	דוראד אנרגיה-3-הלוואה	11896130
0.00%	₪	46,985.77	122.33	38,409.03	דוראד אנרגיה-30-הלוואה	11898400
0.00%	₪	44,895.66	123.03	36,491.64	דוראד אנרגיה-26-הלוואה	11898360
0.00%	₪	43,848.79	127.88	34,289.01	דוראד אנרגיה-17-הלוואה	11898270
0.00%	₪	41,754.47	124.45	33,551.20	דוראד אנרגיה-21-הלוואה	11898310
0.00%	₪	37,884.29	125.87	30,097.95	דוראד אנרגיה-18-הלוואה	11898280
0.00%	₪	28,025.16	122.56	22,866.48	דוראד אנרגיה-28-הלוואה	11898380
0.00%	₪	26,599.42	128.02	20,777.55	דוראד אנרגיה-16-הלוואה	11898160
0.00%	₪	23,209.39	122.32	18,974.32	דוראד אנרגיה-24-הלוואה	11898340
0.00%	₪	22,456.28	122.80	18,286.87	דוראד אנרגיה-25-הלוואה	11898350
0.00%	₪	21,695.74	129.18	16,794.97	דוראד מ 6 - הלוואה	11898506
0.00%	₪	20,847.57	121.13	17,211.15	דוראד אנרגיה-10-הלוואה	11898200
0.00%	₪	18,290.24	122.33	14,951.56	דוראד אנרגיה-31-הלוואה	11898410
0.00%	₪	15,766.83	122.44	12,877.19	דוראד אנרגיה-29-הלוואה	11898390
0.00%	₪	13,018.46	129.17	10,078.55	דוראד מ 9 - הלוואה	11898509
0.00%	₪	10,727.42	128.61	8,341.05	דוראד מ 5 - הלוואה	11898505
0.00%	₪	10,607.34	124.16	8,543.28	דוראד אנרגיה-22-הלוואה	11898320
0.00%	₪	2,246.94	219.00	1,026.00	כרמל משכנתאות 93/09 4%	171025109
21.52%	₪	452,825,390		403,443,664		סך הכל

פירוט מנפיק חוב רגיל

תאור מנפיק	שווי נייר	שיעור מקופה	שווי אקוויטי
בנק מזרחי טפחות	₪ 61,681,961.94	2.93%	₪ 7,463,616.40
גב ים	₪ 31,445,647.84	1.49%	₪ 859,320.00
ביג	₪ 22,418,717.47	1.07%	₪ 3,072,633.20
לאומי	₪ 19,333,015.35	0.92%	₪ 7,235,384.00
עזריאלי קבוצה	₪ 17,046,490.82	0.81%	₪ 3,165,417.00
גזית גלוב	₪ 16,282,320.53	0.77%	₪ 1,797,447.96
אלוני חץ	₪ 15,184,025.13	0.72%	₪ 3,283,694.30
פועלים	₪ 15,126,962.77	0.72%	₪ 7,285,779.00
מגדל ביטוח הון	₪ 14,531,481.73	0.69%	₪ -
שופרסל	₪ 14,317,565.43	0.68%	₪ 3,292,380.00
תחנת אשדוד אנרגיה	₪ 13,962,622.12	0.66%	₪ -
אדמה	₪ 12,539,444.66	0.60%	₪ -
אלה פקדונות	₪ 12,347,620.00	0.59%	₪ -
כיל	₪ 11,507,140.86	0.55%	₪ 5,322,013.20
אשטרם קבוצה	₪ 11,413,766.85	0.54%	₪ -
בתי זיקוק	₪ 9,777,057.43	0.46%	₪ 3,760,290.18
בזק	₪ 9,579,012.05	0.46%	₪ 6,578,271.36
נכסים ובנין	₪ 9,176,354.91	0.44%	₪ -
כביש 6	₪ 8,610,909.65	0.41%	₪ -
ויה מאריס	₪ 8,460,082.37	0.40%	₪ -
מליסרון	₪ 7,185,732.25	0.34%	₪ 2,013,310.00
פרטנר	₪ 6,553,073.70	0.31%	₪ 2,172,849.12
פנטפארק	₪ 5,598,000.00	0.27%	₪ -

מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ

₪	2,682,410.50	0.25%	₪	5,318,311.52	חברה לישראל
₪	4,035,540.00	0.24%	₪	4,965,009.60	אלקטרה
₪	-	0.23%	₪	4,758,000.00	אלדן תחבורה
₪	-	0.22%	₪	4,659,480.00	מניבים ריט
₪	-	0.22%	₪	4,620,000.00	נמלי ישראל
₪	-	0.21%	₪	4,501,094.40	גב ים נגב
₪	-	0.21%	₪	4,413,380.55	דוראד
₪	622,412.80	0.20%	₪	4,179,000.00	ישרס
₪	2,733,779.16	0.20%	₪	4,140,040.00	הפניקס
₪	-	0.20%	₪	4,134,800.00	אזורים
₪	2,865,420.10	0.19%	₪	4,090,410.00	אפי נכסים
₪	-	0.17%	₪	3,484,800.32	צור
₪	-	0.14%	₪	2,921,457.39	דלק תמלוגים
₪	-	0.13%	₪	2,788,737.11	מימון ישיר הנפקות (סדרה 6)
₪	388,139.20	0.13%	₪	2,775,402.30	רבוע כחול נדל"ן
₪	572,281.20	0.11%	₪	2,281,872.00	או.פי.סי אנרגיה
₪	4,141,410.00	0.11%	₪	2,253,240.00	אנרג'יקס
₪	-	0.11%	₪	2,236,743.50	בי קומיונקיישנס
₪	-	0.10%	₪	2,094,728.49	נתיבי הגז הטבעי לישראל בעמ
₪	-	0.09%	₪	1,976,916.24	מימון ישיר הנפקות (סדרה 7)
₪	-	0.09%	₪	1,826,091.71	אלבר
₪	-	0.08%	₪	1,769,817.43	Sydney Airport Finance
₪	-	0.08%	₪	1,768,698.21	Walgreens Boots Alliance
₪	-	0.08%	₪	1,760,076.15	Demeter
₪	-	0.08%	₪	1,747,420.66	Allianz
₪	-	0.08%	₪	1,746,843.30	CITIGROUP INC
₪	-	0.08%	₪	1,732,091.05	Hewlett Packard Enterprise
₪	-	0.08%	₪	1,725,358.25	Charter Communications Operating
₪	-	0.08%	₪	1,602,230.79	Morgan Stanley
₪	1,146,311.34	0.07%	₪	1,576,669.08	Ford Motor
₪	1,333,831.39	0.07%	₪	1,551,669.97	GENERAL MOTORS
₪	-	0.07%	₪	1,528,495.81	Goodyear Tire & Rubber
₪	-	0.07%	₪	1,472,995.75	Expedia Inc
₪	960,070.72	0.06%	₪	1,334,015.70	אמות
₪	-	0.05%	₪	1,120,515.45	צומת אנרגיה
₪	1,225,758.00	0.03%	₪	559,741.06	כלל עסקי ביטוח
₪	-	0.02%	₪	370,610.81	סילברסטין נכסים
₪	-	0.02%	₪	355,501.05	ויאיד
₪	-	0.02%	₪	323,034.49	ELOAN(P2P)
₪	2,953,042.95	0.01%	₪	281,083.69	הראל השקעות
		21.52%			
			₪ 452,825,390		

פירוט קבוצת לווים חוב רגיל

שיעור מקופה	שווי חוב רגיל	קבוצת לווים
7.33%	₪ 154,206,682.48	ללא קבוצת לווים
2.93%	₪ 61,681,961.94	קבוצת מזרחי
2.82%	₪ 59,440,662.58	קבוצת אלשטיין
1.26%	₪ 26,602,509.81	קבוצת עידן עופר
1.07%	₪ 22,418,717.47	קבוצת נפתלי
0.89%	₪ 18,771,280.83	קבוצת אלוני חץ
0.81%	₪ 17,046,490.82	קבוצת עזריאלי
0.77%	₪ 16,282,320.53	קבוצת כצמן
0.69%	₪ 14,531,481.73	קבוצת אליהו
0.56%	₪ 11,815,755.55	קבוצת בי-קום
0.54%	₪ 11,413,766.85	קבוצת אשטרום
0.39%	₪ 8,250,453.67	קבוצת שניידמן
0.34%	₪ 7,185,732.25	קבוצת ליאורה עופר
0.24%	₪ 4,965,009.60	קבוצת אלקו/זלקינד
0.20%	₪ 4,179,000.00	קבוצת אייזנברג שלמה
0.20%	₪ 4,134,800.00	קבוצת הרשי פרידמן
0.14%	₪ 2,921,457.39	קבוצת תשובה
0.13%	₪ 2,775,402.30	קבוצת מוטי בן משה
0.10%	₪ 2,094,728.49	חברות ממשלתיות
0.09%	₪ 1,826,091.71	קבוצת אלעזרא
0.01%	₪ 281,083.69	קבוצת המבורגר
21.52%	₪ 452,825,390	

פירוט חשיפה ענפית חוב רגיל

שיעור מקופה	שווי חוב רגיל	תאור ענף
6.90%	₪ 145,269,302.16	נדלן ובינוי - נדלן מניב
4.73%	₪ 99,491,014.15	פיננסי - בנקים
1.60%	₪ 33,650,176.04	אנרגיה חיפוש גז ונפט - אנרגיה
1.57%	₪ 32,975,059.92	נדלן ובינוי - חברות בינוי ופרוייקטים
1.30%	₪ 27,343,779.54	תעשייה - כימיה, גומי ופלסטיק
1.01%	₪ 21,272,422.63	פיננסי - ביטוח
0.95%	₪ 20,094,187.50	מסחר ושירותים - תקשורת ומדיה
0.68%	₪ 14,317,565.43	מסחר ושירותים - מסחר
0.65%	₪ 13,768,121.44	השקעה ואחזקות - השקעה ואחזקות
0.59%	₪ 12,434,108.50	פיננסי - שירותים פיננסיים
0.59%	₪ 12,347,620.00	מוצרים מובנים
0.47%	₪ 9,826,904.89	מסחר ושירותים - שירותים
0.15%	₪ 3,128,339.05	טכנולוגיה - תעשיות ביטחוניות וכבדות
0.14%	₪ 2,921,457.39	אנרגיה חיפוש גז ונפט - חיפוש גז ונפט
0.11%	₪ 2,253,240.00	טכנולוגיה - קלינטק
0.08%	₪ 1,732,091.05	טכנולוגיה - אלקטרוניקה ואופטיקה
21.52%	₪ 452,825,390	

מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ

פירוט חשיפה גיאוגרפית חוב רגיל

שיעור מקופה	שווי חוב רגיל	תיאור מדינת חשיפה
20.28%	₪ 426,874,412.43	ישראל
0.98%	₪ 20,673,663.02	ארצות הברית
0.08%	₪ 1,769,817.43	אוסטרליה
0.08%	₪ 1,760,076.15	שוויץ
0.08%	₪ 1,747,420.66	גרמניה
21.52%	₪ 452,825,389.69	

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'יז. 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	₪ 9,777,057	₪ 3,760,290	₪ 13,537,348	0.6%	1.5%
תמר פטרוליום	₪ 6,853,930	₪ 0	₪ 6,853,930	0.3%	1.1%
דוראד אנרגיה	₪ 4,413,381	₪ 0	₪ 4,413,381	0.2%	0.7%
פז נפט	₪ 0	₪ 2,122,064	₪ 2,122,064	0.1%	0.0%
אלון חברת הדלק לישראל	₪ 1,725,230	₪ 0	₪ 1,725,230	0.1%	0.3%
דלק קידוחים יהש	₪ 0	₪ 1,001,928	₪ 1,001,928	0.0%	0.0%
ישראלמקו נגב 2 שותפות מוגב	₪ 0	₪ 934,000	₪ 934,000	0.0%	0.0%
רציו מימון	₪ 0	₪ 172,617	₪ 172,617	0.0%	0.0%
סה"כ	₪ 22,769,597	₪ 7,990,899	₪ 30,760,496	1.46%	3.51%

פירוט חשיפה לבנקים:

אנו רואים את חמשת הבנקים הגדולים (פועלים, לאומי, מזרחי, דיסקונט, הבינלאומי) כלוים 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 מזרחי טפחות	₪ 61,681,962	₪ 7,463,616	₪ 69,145,578	3.3%	9.5%
בנק לאומי לישראל	₪ 19,333,015	₪ 7,235,384	₪ 26,568,399	1.3%	3.0%
בנק הפועלים	₪ 15,126,963	₪ 7,285,779	₪ 22,412,742	1.1%	2.3%
בנק דיסקונט לישראל	₪ 0	₪ 4,359,247	₪ 4,359,247	0.2%	0.0%
הבינלאומי הראשון הנפקות	₪ 0	₪ 4,275,604	₪ 4,275,604	0.2%	0.0%
סה"כ	₪ 96,141,940	₪ 30,619,631	₪ 126,761,571	6.02%	14.82%

מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ

פירוט חוב בהשגחה מיוחדת

מספר נייר	תאור נייר	תיאור סוג חוב	כמות	שער	שווי נייר	מח"מ	תשואה ברוטו	דירוג	ביטחונות	שיעור מקופה
1143593	תמר פטח אגח ב	חוב בהשגחה מיוחדת	4,423,541.00	80.70	3,569,797.59 ₪	4.93	9.140%	A1	יש בטחונות	0.17%
1141332	תמר פטח אגח א	חוב בהשגחה מיוחדת	4,102,600.81	80.05	3,284,131.95 ₪	4.72	9.110%	A1	יש בטחונות	0.16%
1139922	חלל תקשורת טז 5.95%	חוב בהשגחה מיוחדת	3,000,000.00	79.44	2,383,200.00 ₪	2.98	10.990%	N/R	יש בטחונות	0.11%
110156731	אלון דלק אגח א' לוס (אחים)	חוב בהשגחה מיוחדת	3,532,902.87	48.83	1,725,229.52 ₪	0.74	0.000%	N/R	ללא ביטחונות	0.08%
1143015	מויניאן אגח ב	חוב בהשגחה מיוחדת	1,894,458.00	82.30	1,559,138.93 ₪	2.3	12.820%	A3	ללא ביטחונות	0.07%
1094747	אס.פי.סי אל-עד אגח 4	חוב בהשגחה מיוחדת	309,031.82	118.67	366,728.06 ₪	14.35	999.000%	BBB	ללא ביטחונות	0.02%
סך הכל			17,262,535		12,888,226.05					0.61%

פירוט מנפיק בהשגחה מיוחדת

שיעור מקופה	שווי אקוויטי	שווי נייר	תאור מנפיק
0.33%	-	6,853,929.54 ₪	תמר פטרוליום
0.11%	187,462.46 ₪	2,383,200.00 ₪	חלל תקשורת
0.08%	-	1,725,229.52 ₪	אלון דלק
0.07%	-	1,559,138.93 ₪	מויניאן לימיטד
0.02%		366,728.06 ₪	אס.פי.סי אל-עד
0.61%	187,462	12,888,226.05	

פירוט קבוצת לווים חוב בהשגחה מיוחדת

שיעור מקופה	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	קבוצת לווים
0.40%	8,413,068.47 ₪	ללא קבוצת לווים
0.11%	2,383,200.00 ₪	קבוצת יורוקום
0.08%	1,725,229.52 ₪	קבוצת ויסמן
0.02%	366,728.06 ₪	קבוצת תשובה
0.61%	12,888,226.05	

פירוט חשיפה ענפית חוב בהשגחה מיוחדת

שיעור מקופה	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	תאור ענף
0.33%	6,853,929.54 ₪	אנרגיה חיפושי גז ונפט - חיפושי גז ונפט
0.11%	2,383,200.00 ₪	מסחר ושירותים - תקשורת ומדיה
0.09%	1,925,866.99 ₪	נדלן ובינוי - נדלן מניב
0.08%	1,725,229.52 ₪	מסחר ושירותים - מסחר
0.61%	12,888,226.05	

פירוט חשיפה גיאוגרפית חוב בהשגחה מיוחדת

מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ

פירוט חוב מסופק

מספר נייר	תאור נייר	תיאור סוג חוב	כמות	שער	שווי נייר	מח"מ	תשואה ברוטו	דירוג	ביטחונות	שיעור מקופה
6510044	צ"מ אגח A1-רמ	חוב מסופק	10,566.00	183.23	19,360.43	2.35	123.700%	N/R	ללא ביטחונות	0.00%
1088210	קאר אנד גו אג"ח 59%	חוב מסופק	161,265.92	0.00	0.16	0	5.000%	D	ללא ביטחונות	0.00%
3980018	מפ פלד אג"ח 1 ל.ס	חוב מסופק	16,075.58	0.00	-	0	3.000%	N/R	ללא ביטחונות	0.00%
3980042	פלדה אג"ח 1000 ל.ס	חוב מסופק	21,986.77	0.00	-	0	3.000%	N/R	ללא ביטחונות	0.00%
סך הכל			209,894		19,360.59					0.00%

פירוט מנפיק חוב מסופק

תאור מנפיק	שווי נייר	שווי אקוויטי	שיעור מקופה
צ"מ	19,360.43	-	0.001%
הסדרי חוב	0.16	0.63	0.00%
מפעלי פלדה	-	-	0.000%
	19,360.59		0.00%

פירוט קבוצת לווים חוב מסופק

קבוצת לווים	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	שיעור מקופה
קבוצת עידן עופר	19,360.43	0.00%
ללא קבוצת לווים	0.16	0.00%
	19,360.59	0.00%

פירוט חשיפה ענפית חוב מסופק

תאור ענף	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	שיעור מקופה
תובלה	19,360.43	0.00%
חברות בפירוק	0.16	0.00%
	19,360.59	0.00%

פירוט חשיפה גיאוגרפית חוב מסופק

תיאור מדינת חשיפה	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	שיעור מקופה
ישראל	19,361	0.00%
	19,360.59	0.00%

צעדים שננקטו

אלון דלק

ביום 15 במאי 2019 חתמה החברה על הסכם למכירת מלוא אחזקותיה בחברת ישראל קנדה לקרן קיסטון בכפוף למספר תנאים מתלים. סך התמורה לחברת אלון חברת הדלק צפויה להסתכם ל-148.9 מ' ש. התקופה שנקבעה בהסכם המכר לצורך השלמת התנאים פקעה ביום 11 בנובמבר, לאחר מכך התקופה להשלמת התנאים הוארכה בשנית. כאמור העסקה טרם הושלמה סופית ועסקת המכירה לא באה לידי ביטוי בדוחות הכספיים ליום 30/09/2019. בדוחות הכספיים ליום 30/09/2019 ישראל קנדה מופיעה תחת "נכסים המסווגים כמוחזקים למכירה". במודל הנחנו כי שווי המניות של ישראל קנדה הינו לפי שווי עסקת המכירה לקרן קיסטון. במידה ותושלם עסקת המכירה של ישראל קנדה הנכס היחיד שיוותר לאלון חברת הדלק הינו האחזקה ב-79.6% ממניות אלון גז. המניה של אלון גז ירדה ב-42% בשנה האחרונה. כפועל יוצא חלה ירידה בשערוך של האג"ח של אלון חברת הדלק. נכון להיום השערוך הינו 65.1 אג' (מבוסס על דוחות 30/09/2019), אולם מחיר המניה של אלון גז משתנה על בסיס יומי)

צים

לאחר 3 רבעונים ראשונים חזקים מאוד בשנת 2017, סביבת השוק חזרה להיות בעייתית והחל מרבעון 4 2017 החברה הציגה תוצאות ירודות משמעותית. מחצית 1 EBITDA של 48.7 מ' \$ ביחס ל- EBITDA של 127.5 במחצית ראשונה 2017. נציין כי ההירדרדות בתוצאות הינה רוחבית לכל ענף התובלה הימית. צים ממשיכה להציג תוצאות תפעוליות מעל הממוצע הענפי ושומרת על נתח השוק שלה. נציין לחיוב את כניסתה של צים לברית עם 2 החברות הגדולות (CMA ו- MEARSK) בענף אשר אמורה להפחית עלויות ולשפר מרווחים החל מרבעון 3 2018. החל מרבעון 3 2017 תעריפי התובלה חזרו לרדת בחדות בעוד מחירי הדלק נסקו. ברבעון 3 2018 חזרו כבר מחיר התובלה לרמה של 2017, יחד עם זאת מחירי הדלק נותרו גבוהים וחלה עלייה במחירי הצ'ארטר (80% מהצי של צים בחכירה). הסיבה לירידה בתעריפים הינה עדיין עודף קיבולת עולמי. הצפי לשנה הקרובה הינו כי הביקושים ידביקו את הגידול בקיבולת. הצפי לשנת 2019 הינו גידול בביקושים של 5.6%, יחד עם זאת מלחמת סחר בין סין לארה"ב מעיבה על תחזיות אלו. החברה מצליחה לגלגל חלק מעליית הדלק ללקוחות (בדומה לשאר הענף). החל משנת 2020 נכנסת תקנה חדשה המחייבת שימוש בדלק דל – גופרית יקר יותר. צפי לגידול בעלויות אשר מקווים כי יגולגל ללקוחות. לחברה צורכי שירות חוב גבוהים יחסית של כ-200 מ' \$ בשנת 2019. יתרת הנזילות של החברה נכון לסוף רבעון 2 / 2018 הינה כ-160 מ' \$. קצב ה- EBITDA כרגע אינו צפוי לתמוך בצורכי החברה בשנה הקרובה. זאת בהתחשב בקובנט הנזילות המינימלי של 125 מ' \$. החברה במגעים עם הבנקים המלווים למימון מחדש של חלות החוב השוטפת ולכן לא ביקשה וויבר על הקובנט עד כה. החברה קיבלה וויבר על קובנטים אחרים. נמשיך לעקוב אחרי החברה

מוניאן

מוניאן פועלת בעיקר במנהטן, ניו יורק בתחום הנדל"ן המניב המיועד למשרדים, מסחר מלונאות ומגורים. כמו כן, לחברה פרויקטים יזמיים ופעילות משמעותית נוספת בתחום מתן הלוואות. בבעלות החברה מצבת נכסים איכותית הממוקמת באזורי ביקוש במנהטן, ולאחרונה גם בברוקלין. מח"מ החוזים של השוכרים בנכסים המניבים של החברה מסתכם בכ-8.5 שנים. לבעלי החברה ולצוות הניהולי Track record בייזום, השבחה וניהול נכסים, הכולל ניסיון והתמודדות בעת תקופות של מחזורי עסקים שליליים. לחברה מינוף יחסית נמוך וגמישות פיננסית רבה. על מנת להתמודד עם הפירעונות הצפויים השנה, בלי להזדקק למחזור אגח, נדרשת החברה להחזיר הלוואות שנתנה. החברה פרסה בפנינו את שלושת הלוואות המרכזיות שהחזר שלהן צפוי לאפשר לה זאת כאשר הביעה בטחונה ביכולתה לעשות כן. כך, נראה שלחברה יש כלים להתמודד עם הפירעונות הצפויים השנה, אך על רקע המשבר הנוכחי זה לא וודאי. מטרת מכירת הנכס לבעל השליטה הינה הקטנת חשיפת החברה להפרת קובנט כלפי מחזיקי האג"ח וכן הקטנת החשיפה של החברה לתחום המלונאות. המלון HGI הינו נכס מאוד ממונף באזור ה-86% (לאחר ששווי המלון ירד מ-250 מ' דולר ל-230 מ' דולר ברבעון ראשון 2020) כמו כן התרומה של המלון ל EBITDA של החברה הייתה שלילית במהלך החציון הראשון של 2020. על כן היחס של חוב פיננסי נטו מתואם ל EBITDA מתואם הושפע לרעה מהפעילות המלונאית כתוצאה ממשבר הקורונה. בעזרת מהלך זה החברה צפויה להציג שיפור משמעותי בעמידה בתניה של חוב פיננסי נטו מתואם ל EBITDA מתואם, היום היחס עומד על 16.58 כאשר ההפרה הינה ביחס 17! המידע הינו פומבי אבל להערכתנו לאחר המהלך היחס יעמוד באזור ה-15.

תמר פטרו

תמר פטרוליום הינה חברה הפועלת ברמת מינוף גבוהה ביותר הנ"ל חושף את החברה לתרחישים שליליים בהתפתחות מאגר תמר תחת תרחיש הבסיס שלנו החברה תזדקק למחזור חוב ב-2025 כאשר לאור רמת המינוף הגבוהה לא יהיה בטוח כי יהיה ביכולתה לעשות כן. כמו כן, אין כל ביטחון שמימוש השעבוד על מאגר תמר בנקודה זו יאפשר פירעון מלא של החוב, לאור רמת המינוף הגבוהה. אנו ממליצים לסווג את סדרות האג"ח של החברה תחת השגחה מיוחדת

חלל תקשורת

חברת חלל פרסמה אתמול בלילה את הדוח הכספי שלה לרבעון השני וכנראה היתה לה סיבה טובה לכך שכן אין הרבה נקודות אור בדוח. תוצאות הפעילות:

- גידול של כ- 4% בהכנסות על רקע תחילת פעילות עמוס 17, אך עדיין מדובר על קצב הכנסות זניח מעמוס 17 של כ- 2.4 מיל' דולר ברבעון, כאשר החברה מציינת כי משבר הקורונה מקשה על חתימת חוזים חדשים הן בעמוס 17 והן בעמוס 4. יתרה מכך, בנקודות השמיים האחרות חלה ירידה בהכנסות: בעמוס 3+7 חלה ירידה של כ- 4% בהכנסות על רקע הפחתת מחיר למספר מצומצם של לקוחות מזרח אירופאיים. בעמוס 4 חלה ירידה של כ- 9% בהכנסות על רקע צמצום שירותים ידוע עליו הודיעה לפני מספר חודשים אותו לקוח בטחוני אשר החודש אף הודיע על כוונתו להפסיק לחלוטין את השימוש בלוויין החל מספט' 2020.
- למרות הגידול בהכנסות הרווח הגולמי של החברה ירד ל- 4.5 מיל' דולר לעומת 8.0 מיל' דולר ברבעון המקביל על רקע הגידול בעלויות הביטוח והפחת בעקבות תחילת הפעילות של עמוס 17 אשר כרגע מפסיד גולמית והירידה בהכנסות לווני עמוס 3 ו- 4. עזיבת הלקוח הביטחוני בעמוס 4 הביאה את החברה לרישום הפרשה לירידת ערך לווין עמוס 4 בסך של 3.4 מיל' דולר, אשר בצוותא עם הירידה בגולמי הביאה את החברה לרשום הפסד נקי של כ- 9 מיל' דולר לעומת הפסד נקי של כ- 3 מיל' דולר במקביל. עם זאת, מבחינה תזרימית התמונה מעט אופטימית יותר כאשר החברה רושמת הרבעון תזרימים מפעילות שוטפת בסך של כ- 8.5 מיל' דולר, זהה לרבעון המקביל. בקופת החברה כיום כ- 120 מיל' דולר. נקודות נוספות: • החברה מציינת כי המשך פגיעת הקורונה ו/או המשך עליית תשואות האג"ח שלה (גידול בשיעורי ההיוון בהן נבחרים שווי הלוויינים) עשויים להמשיך לשחוק את ההון העצמי של החברה ולהרע את היחסים הפיננסיים של החברה, לרבות הפרת אמות מידה פיננסיות עוד מציינת החברה כי ללא שיפור בפעילות ובתשואות יכולת הגיוסים ומחזור החובות העתידיים של החברה עלול להפגע אור הנ"ל קבלה החברה החלטה לשיפור מבנה ההון כאשר החברה עדיין בוחנת חלופות שונות לביצוע. הצבר הנוכחי בעמוס 17 עומד על 42 מיל' דולר. הצבר אינו כולל את החוזה החדש עליו דווחה החברה לאספקת רוחב פס לווני בסך של 71 מיל' דולר ל- 10 שנים (לא כולל שירותי ציוד בסך של 21 מיל' דולר) אשר ייכנס לתוקף רק לאחר הודעת הלקוח על חתימת הסכם למימון העסקה. • החברה בוחנת את הארכת הסכם השכירות של עמוס 7 עם אסיה סאט עד לתום חיי עמוס 3 (סביר שבמסגרת הסכם עם יס התחייבה לנסות לעשות כן). אם לא תצליח בכך תצמצם לחלק מהלקוחות את השירותים כאשר הלוויין עמוס 3 צפוי לעבוד בתפוסה מלאה. במקרה זה, החסכון מעלויות החכירה צפוי לפצות על הירידה בהכנסות ללא פגיעה ברווחיות. • החברה מדווחת במסגרת המכרז לתדר 5 שפורסם על ידי משרד התקשורת ישנה חפיפה תדרית חלקית בין התדרים שהוקצו לדור 5 בסלולאר לבין תחום תדר ה- band C של הלוויין עמוס 17. במסגרת מסמכי המכרז נכלל מסמך לא פומבי המחייב את הזוכים להגן על קליטת שידורים לוויינים אך, לטענתם בשל טעות משרד התקשורת, החברה לא נכללה ברשימת הגורמים אשר אסור להפריע לשירותי התקשורת הלוויינית שלהם. ככל שהנושא לא יתוקן תחנת הקליטה של החברה בנוה אילן עלוה לסבול מהפרעות קרקעיות בתחום חפית התדרים. בנוסף, מציינת החברה כי פריסת שירותי דור 5 באפריקה, עלולה לגרום להפרעות קרקעיות בתדר C-Band של החברה ויתר מפעילי הלוויין הגולים באפריקה
- ההליך המשפטי מול שואל ואור אלוביץ נמשך. בשלב זה, אין באפשרות החברה להעריך את תוצאותיו והשלכותיו של ההליך, אם בכלל, עליה
- החברה קבלה ברבעון הקודם תביעה מהממשלה בסך של 72 מיל' שם בגין תקבול ביטוח בסך של 21 מיל' דולר אותו קבלה החברה בגין דגרגרציה של ביצועי המצבר של עמוס 3 ב- 2013. החברה מעריכה שרוב הסיכויים שהתביעה תדחה ולא בצעה כל הפרשה בגינה

יש להתייחס לפרוטוקולי פורום החוב כחלק בלתי נפרד מזוה.