

Emissionsmarkt Deutschland

Q2 2012



Agenda

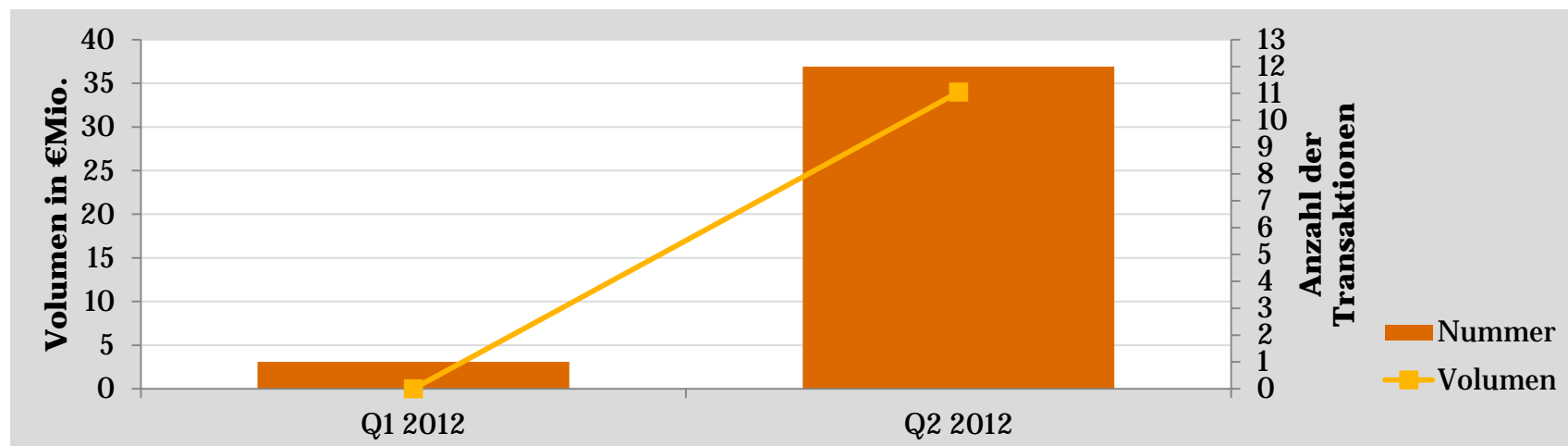
Emissionsmarkt Deutschland im Überblick	3
IPOs im Q2 2012	4
Anzahl und Volumen der Kapitalerhöhungen	5
Anzahl der Kapitalerhöhungen nach Sektoren	6
Volumenverteilung der Kapitalerhöhungen nach Sektoren (in Prozent)	7
Kapitalerhöhungen nach Sektoren	8
Volumen der Fremdkapitalemissionen nach Quartalen	9
Anleiheemissionsvolumen nach Börsenplätzen Q2/2012	10
Anleiheemissionsvolumen nach Börsenplätzen Q1/2012	11
Zinskuponentwicklung der Fremdkapitalemissionen nach Quartalen	12
Volumen Mittelstandsanleihen nach Quartalen	13
Zinskuponentwicklung der Mittelstandsanleihen nach Quartalen	14
Entwicklung Vdax Q2/2012	15
Entwicklung Vdax auf Jahresbasis	16

Emissionsmarkt Deutschland im Überblick

IPO	Anzahl Q2 – 2012	Volumen (€Mio.)	Anzahl Q1 – 2012	Volumen (€Mio.)
Deutsche Börse (Prime and General Standard)	1	3	0	0
Deutsche Börse (Entry Standard)	11	31	1	0
Deutsche Börse Total	12	34	1	0
Kapitalerhöhungen	Anzahl Q2 – 2012	Volumen (€Mio.)	Anzahl Q1 – 2012	Volumen (€Mio.)
Deutsche Börse (Prime and General Standard)	9	1.743	24	1.142
Deutsche Börse (Entry Standard)	12	42	7	23
Deutsche Börse Total	21	1.785	31	1.165
Fremdkapitalemissionen	Anzahl Q2 – 2012	Volumen (€Mrd.)	Anzahl Q1 – 2012	Volumen (€Mrd.)
Gesamt	199	60	118	124
Düsseldorf	86	13	52	63
Frankfurt	79	20	47	41
München	10	11	7	15
Berlin	4	3	3	1
Stuttgart	3	0	2	0
Sonstige	17	13	7	4

IPOs im Q2 2012

	IPOs Q2-2012	Emissions- erlös (€Mio.) Q2-2012	IPOs Q2-2011	Emissions- erlös (€Mio.) Q2-2011	IPOs Q1-2012	Emissions- erlös (€Mio.) Q1-2012
EU reguliert						
Deutsche Börse (Prime and General Standard)	1	3	9	947	0	0
Börsen reguliert						
Deutsche Börse (Entry Standard)	11	31	1	11	1	0
Deutschland Total	12	34	7	958	1	0



Quelle: Börse Frankfurt

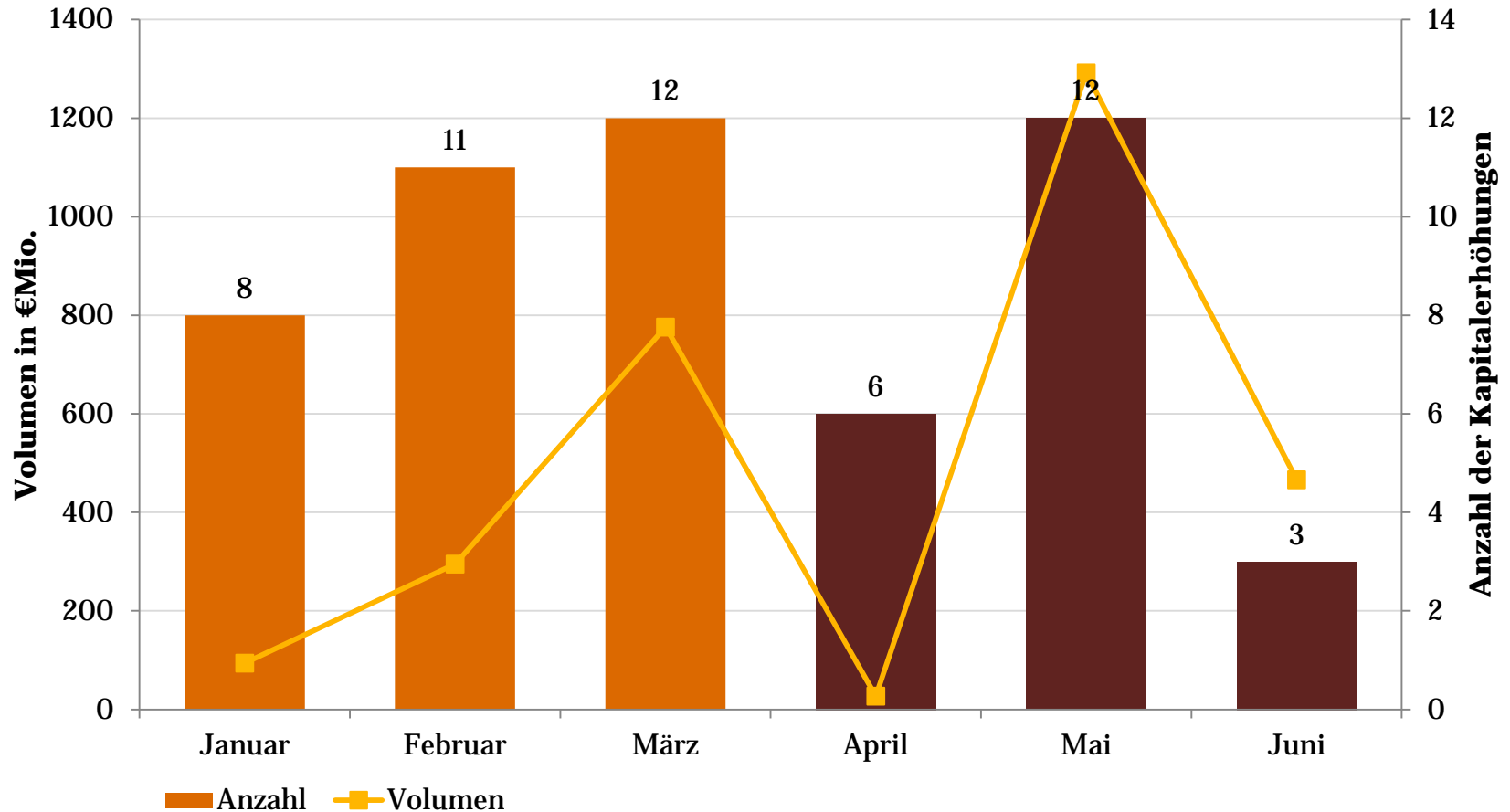
Emissionsmarkt Deutschland

PwC

Juli 2012

4

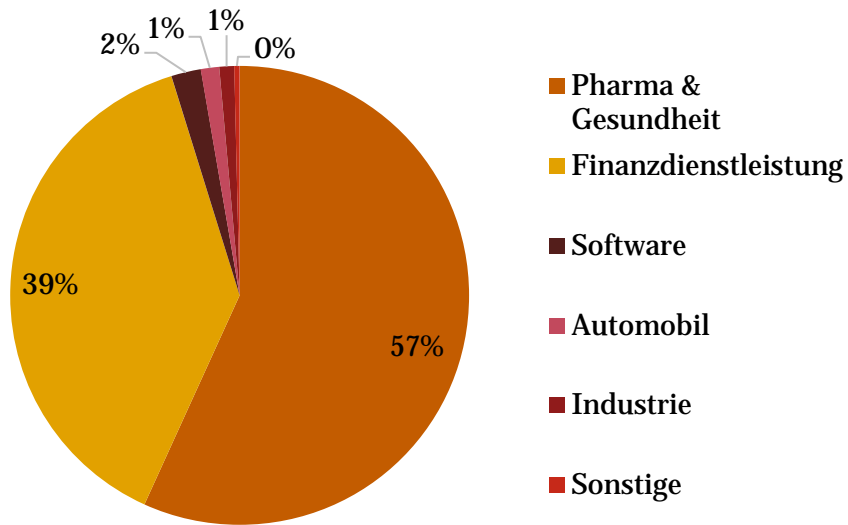
Anzahl und Volumen der Kapitalerhöhungen



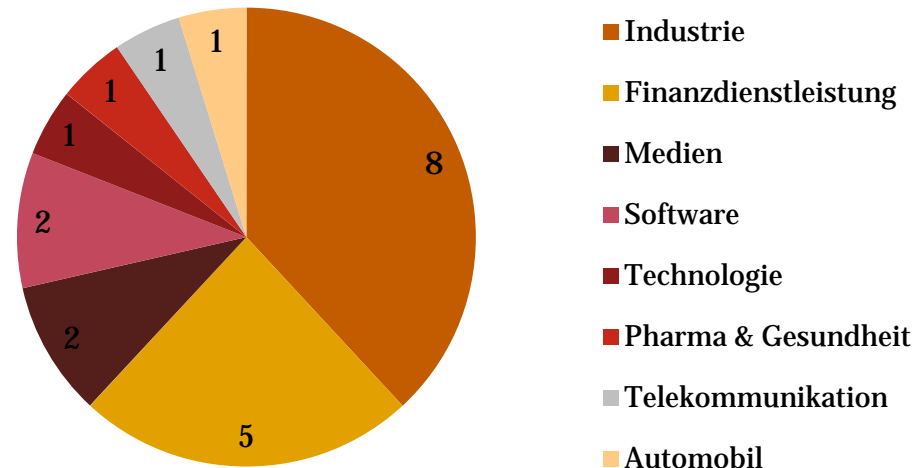
Kapitalerhöhungen nach Sektoren

Sektor	Q2 2012		Q1 2012	
	Anzahl	Volumen (in €Mio.)	Anzahl	Volumen (in €Mio.)
Finanzdienstleistung	5	686	7	223
Software	2	37	1	139
Automobil	1	23	1	14
Telekommunikation	1	0	2	6
Industrie	8	19	10	44
Pharma & Gesundheit	1	1.014	3	24
Medien	2	6	3	159
Technologie	1	0	–	–
Transport & Logistik	–	–	1	73
Banken	–	–	2	481
Energie & Rohstoffe	–	–	1	2
Summe	21	1.785	31	1.165

Volumenverteilung (in Prozent) und Anzahl der Kapitalerhöhungen nach Sektoren



Volumen in %



Anzahl in Stück

Kapitalerhöhung von Fresenius (1 Mrd. €) sorgt für Übergewichtung von Pharma & Gesundheit

Gesamtvolumen: €Mio. 1.785,79

Quelle: Börse Frankfurt
Emissionsmarkt Deutschland
PwC

Juli 2012

7

Volumen der Fremdkapitalemissionen nach Quartalen

Überblick	Q2 2012	Q1 2012
	€	€
Gesamtwert in Euro	59.959.645.008 €	123.958.620.070 €
Davon MTNs	36.087.253.252 €	55.221.833.208 €
Aufteilung auf Börsenplätze		
Düsseldorf	12.622.082.286 €	62.922.472.714 €
Frankfurt	19.896.293.722 €	41.255.821.855 €
München	11.078.930.000 €	14.639.470.000 €
Berlin	2.816.364.500 €	1.390.855.500 €
Stuttgart	371.674.500 €	100.000.000 €
Andere*	13.174.300.000 €	3.650.000.000 €
Devisen		
Ausländische Devisen in Euro Gegenwert	17.721.145.008 €	30.228.620.070 €
Davon USD Anleihen in Euro Gegenwert	11.795.803.536 €	20.701.795.362 €

Quelle: Bloomberg *keine Primärbörse ermittelbar

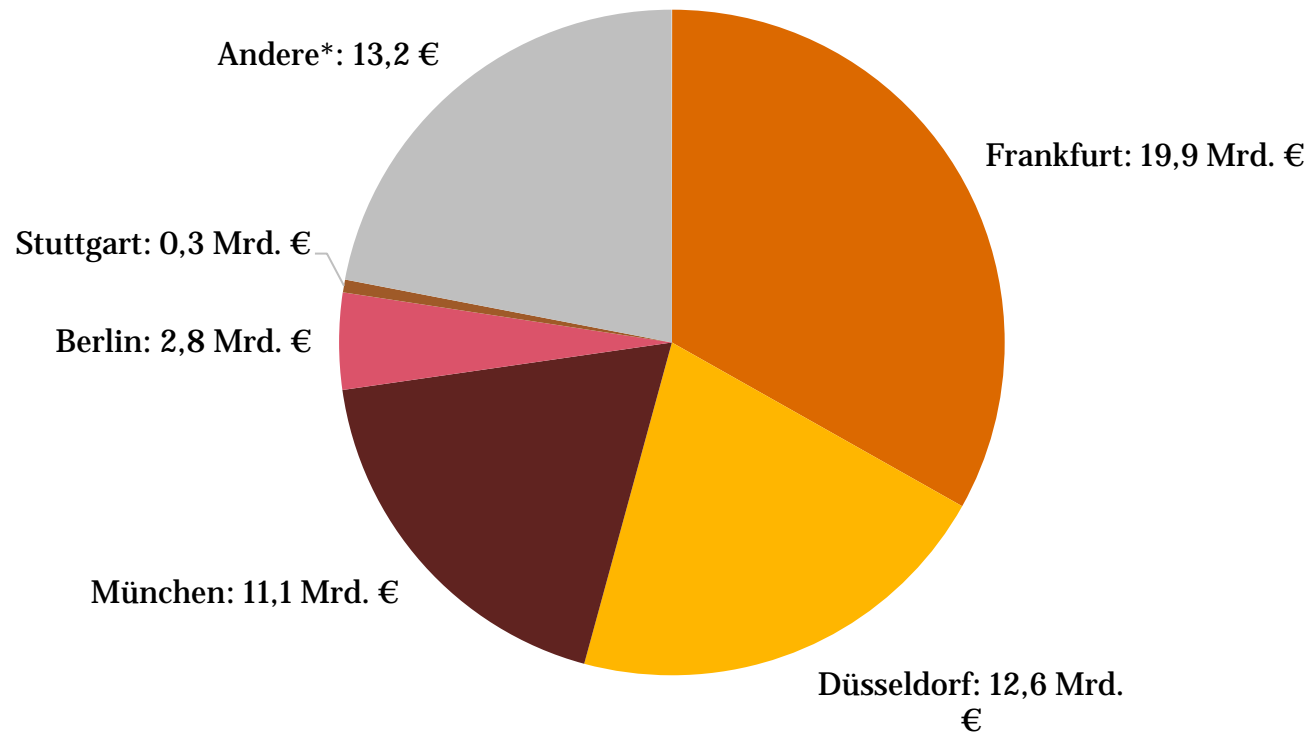
Emissionsmarkt Deutschland

PwC

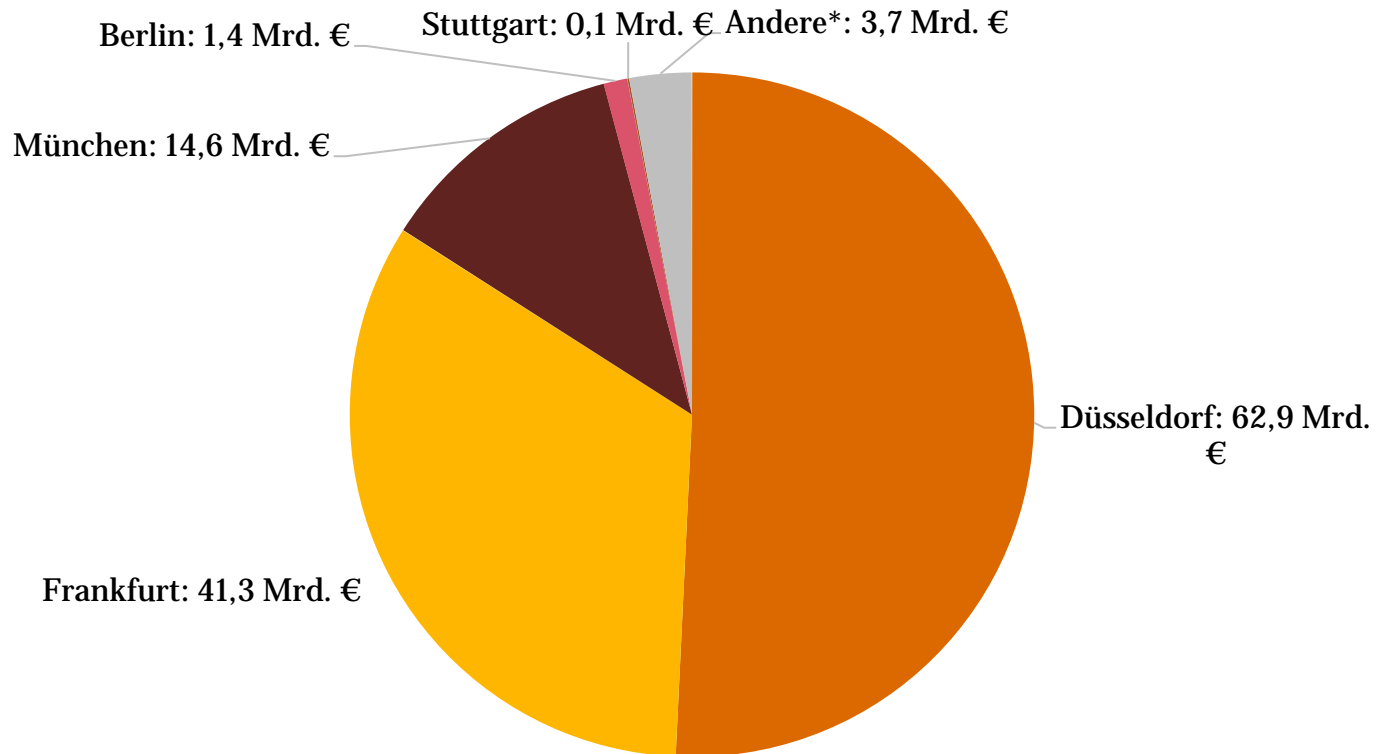
Juli 2012

8

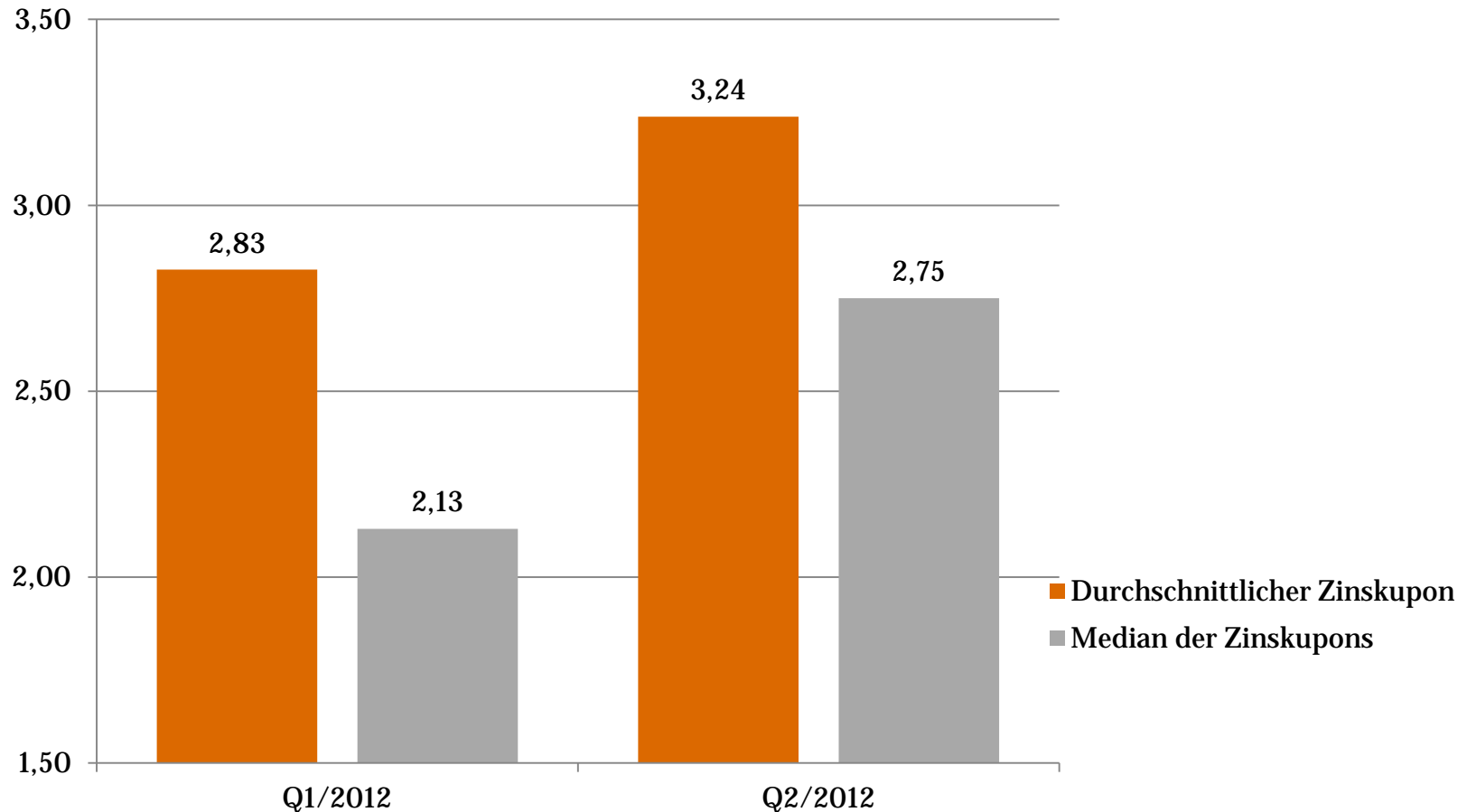
Anleiheemissionsvolumen nach Börsenplätzen Q2/2012



Anleiheemissionsvolumen nach Börsenplätzen Q1/2012



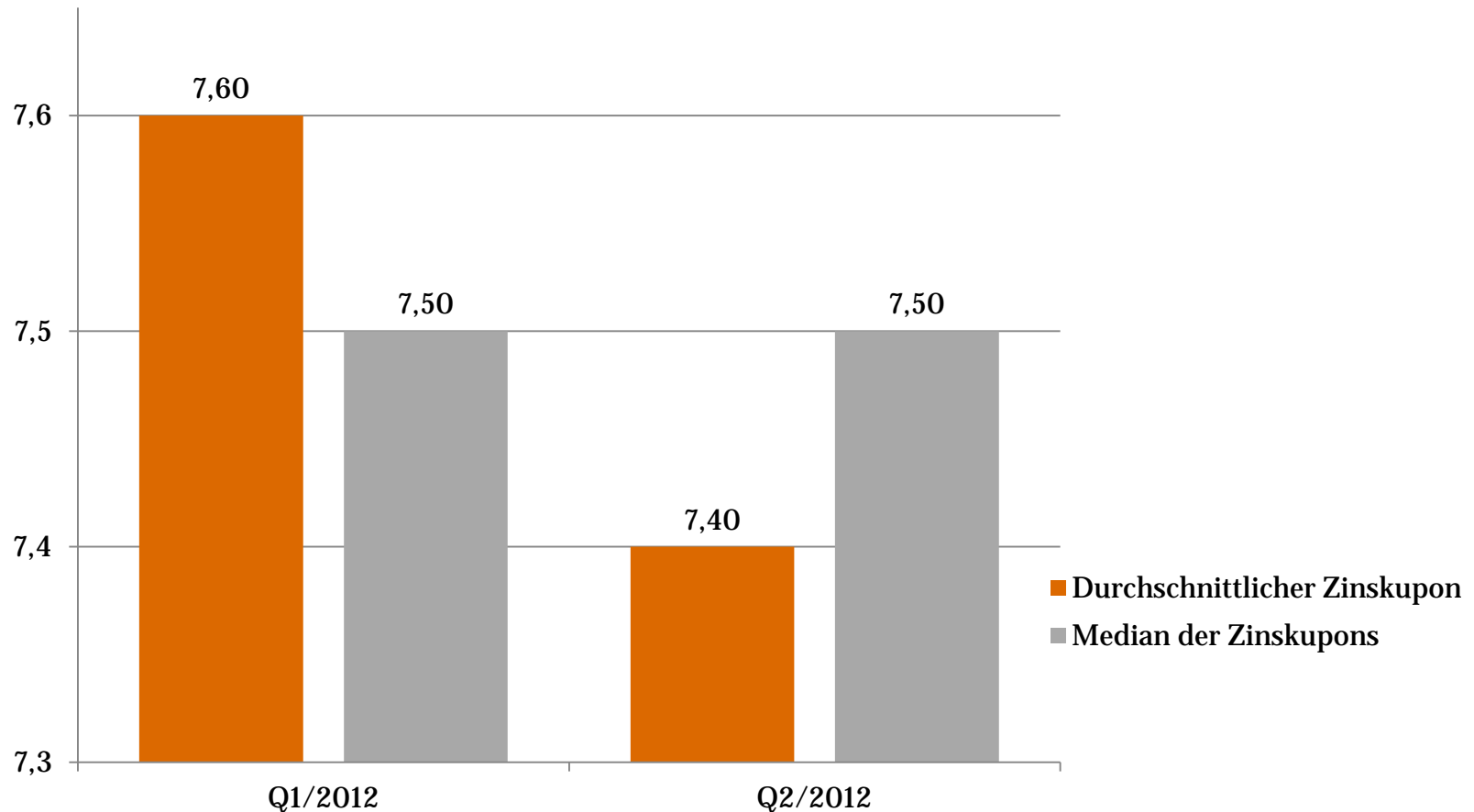
Zinskuponentwicklung der Fremdkapitalemissionen nach Quartalen



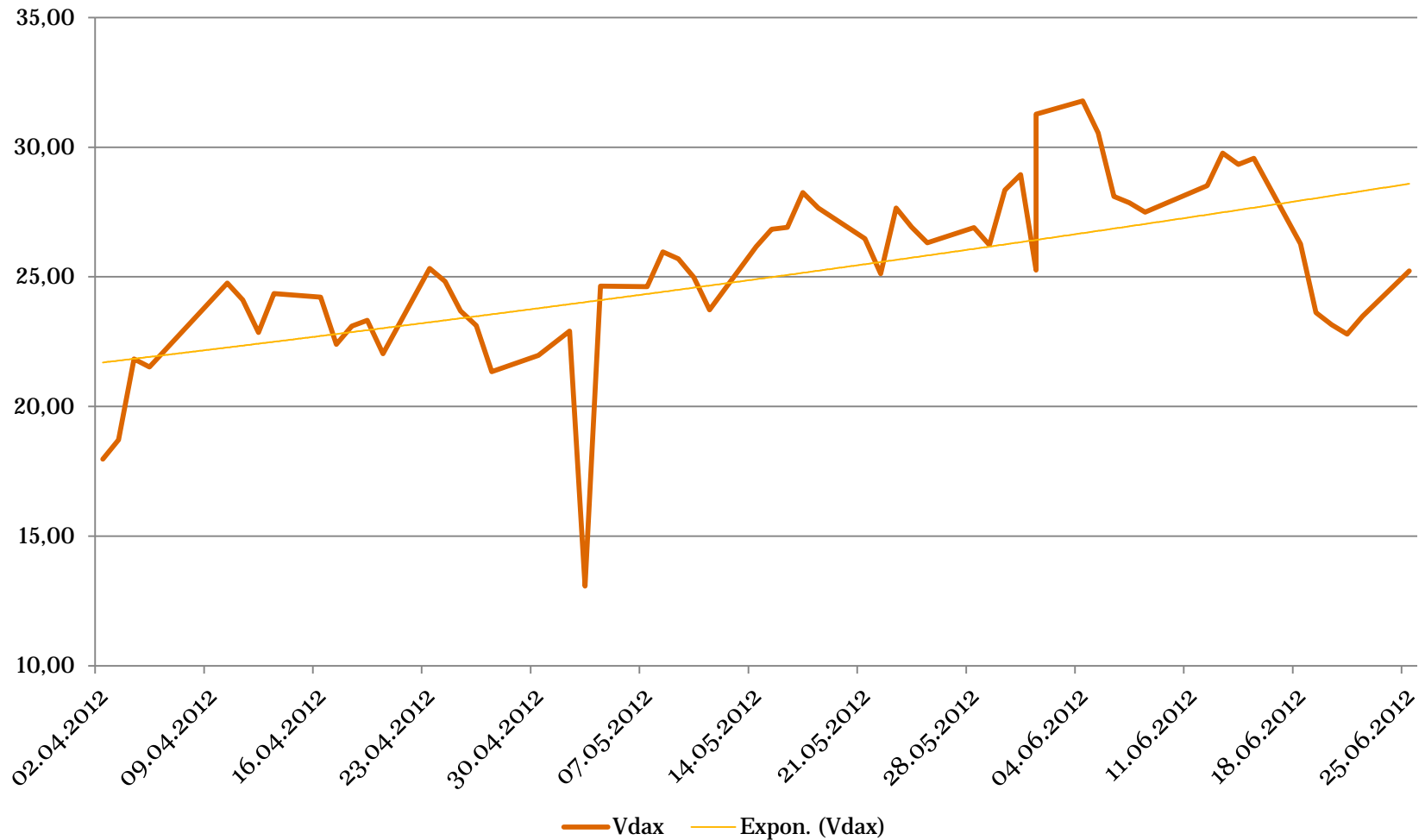
Volumen Mittelstandsanleihen nach Quartalen

Überblick	Q2 2012	Q1 2012
	€	€
Gesamtwert in Euro	288.000.000 €	367.000.000 €
Aufteilung auf Börsenplätze		
Frankfurt (Entry Standard Anleihen)	65.000.000 €	222.000.000 €
Stuttgart (Bondm)	0 €	100.000.000 €
Düsseldorf (Der Mittelstandsmarkt)	98.000.000 €	45.000.000 €
München (m:access)	100.000.000 €	0 €
Börsen Hamburg und Hannover (Mittelstandsbörse Deutschland)	25.000.000 €	0 €

Zinskuponentwicklung der Mittelstandsanleihen nach Quartalen



Entwicklung Vdax Q2 2012



Entwicklung Vdax auf Jahresbasis



Über den Emissionsmarkt Deutschland

Im „Emissionsmarkt Deutschland“ erfasst PwC vierteljährlich sämtliche Aktienneuemissionen sowie Kapitalerhöhungen an der Börse Frankfurt. Darüber hinaus werden Neuemissionen von Unternehmensanleihen an den Börsen Frankfurt, Stuttgart, Berlin, München und Düsseldorf erfasst.

Auf dem Aktienmarkt bleiben Umplatzierungen zwischen verschiedenen Marktsegmenten eines Handelsplatzes ebenso unberücksichtigt wie Emissionen aus einer Mehrzuteilungsoption („Greenshoe“) im Rahmen eines IPO. Die Zahlenangaben der Eigenkapitalinstrumente beruhen ausschließlich auf von den Börsen übermittelten Daten. Die Zahlenangaben der Fremdkapitalinstrumente im „Emissionsmarkt Deutschland“ beruhen auf von den Börsen übermittelten Daten sowie auf Angaben von Bloomberg.

Ihr Ansprechpartner



WP Christoph Gruss
Partner
Capital Markets & Accounting
Advisory Services

Frankfurt am Main
Tel.: +49 69 9585-3415
christoph.gruss@de.pwc.com

© 2012 PricewaterhouseCoopers AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft. Alle Rechte vorbehalten. In diesem Dokument bezieht sich "PwC" auf die PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Frankfurt am Main, die eine Mitgliedsgesellschaft der PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL) ist. Jede der Mitgliedsgesellschaften der PwCIL ist eine rechtlich und wirtschaftlich selbständige Gesellschaft.