

שחר גרינברג- מתכנן פיננסי

נתוני שוק- 16.10.2020									
מדדים מובילים בישראל	שער	שינוי שבועי	שינוי חודשי	מתחילת השנה	חו"ל	שער	שינוי שבועי	שינוי חודשי	מתחילת השנה
ת"א 35	1358.23	-0.48%	3.83%	-19.31%	DOW ארה"ב	28,606.3	0.07%	2.97%	0.24%
ת"א 125	1398.59	-0.47%	3.95%	-13.49%	S&P 500 ארה"ב	3483.81	0.19%	3.59%	7.84%
ת"א 90	1470	-0.51%	4.18%	-0.85%	ארה"ב NASDAQ- 100	11671.56	0.80%	4.52%	30.09%
SME 60	598.81	0.70%	4.29%	-0.16%	אירופה EUROSTOXX 50	3245.47	-0.84%	1.62%	-13.34%
אג"ח כללי	377.39	0.23%	0.28%	-0.34%	גרמניה DAX	12908	-1.10%	1.16%	-2.57%
אג"ח צמוד מדד ממשלתי	372.99	0.24%	0.12%	-0.39%	FUTSI 100 אנגליה	5919.58	-1.61%	0.92%	-21.52%
אג"ח-ממשלתי שקלי קבוע	523.27	0.19%	-0.08%	1.59%	סין HANG SANG	24386.79	1.11%	3.95%	-13.49%
תלבוט 60 - קונצרני צמוד מדד	346.63	0.40%	0.53%	-2.59%	נפט	40.78	0.64%	2.31%	-31.39%
תלבוט שקלי - קונצרני שקלי	387.26	0.15%	0.74%	-1.36%	זהב	1899.04	-1.91%	-0.24%	25.00%
מטבעות	שער	שינוי שבועי	שינוי חודשי	מתחילת השנה	ריביות בנקים מרכזיים		תשואה לפדיון אג"ח ממשלתי 10 שנים		שינוי שבועי
USD/ILS	3.383	0.06%	-1.68%	-2.11%	בנק ישראל	0.1	ישראל	0.74	-0.05
EUR/ILS	3.9617	-0.61%	-1.59%	2.15%	Fed (ארה"ב)	0.08	ארה"ב	0.75	-0.02
EUR/USD	1.1718	-0.95%	-1.24%	4.01%	ECB (אירופה)	0	גרמניה	-0.62	-0.09
GBP/USD	1.2915	-1.00%	-1.50%	-2.29%	BOE (אנגליה)	0.1	בריטניה	0.18	-0.1

שוק מקומי

האירועים העיקריים של השבוע:

- שבוע המסחר החולף הסתיים בירידות שערים במדדי המניות המובילים: ת"א 35 ו-90, 125, מדדי המניות בעלות שווי השוק הנמוך יותר התאפיינו בעליות, ירידות השערים התקיימו על רקע מגמה מעורבת בעולם שהתאפיינה בעליות במדדים המובילים בארה"ב, ירידות באירופה ועליות בשווקי אסיה.
- נתונים מעודדים פורסמו אודות ירידה בנתוני הנדבקים בקורונה, לאור זאת הוחלט על השלב הראשון של יציאה מהסגר, על רקע החלטה זו וסיום מסחר חיובי בוולסטרט, שבוע המסחר הנוכחי נפתח בעליות שערים.
- מנכ"לית משרד האוצר, קרן טרנר הודיעה על פרישתה, זאת בהמשך להתפטרות שורה של בכירים מהמשרד, ביניהם שאול מרידור, החשב הכללי ורוני חזקיהו שצפוי לסיים את תפקידו בימים הקרובים.
- נגיד בנק ישראל, פרופ' אמיר ירון הודיע על כך שבנק ישראל ימשיך לנקוט במדיניות מוניטארית מרחיבה ביותר, ככל שיידרש, הדבר תומך בהערכה שבנק ישראל עשוי להגדיל את תוכנית רכישת אגרות חוב ממשלתיות ולהוריד את הריבית לרמה אפסית.
- מדד המחירים לצרכן ירד בשיעור של 0.1% לחודש ספטמבר, הירידה במדד ב-12 החודשים האחרונים מסתכמת כעת ב-0.7%. עיקר הירידות במדד מיוחסות לסעיפי התרבות והבידור, המזון וההלבשה. עליות בולטות נרשמו בסעיפי הירקות טריים, הנעלה, שירותי חינוך, ריהוט וציוד לבית. במחירי הדירות, שאינם חלק מהמדד נרשמה ירידה של 0.3% לחודשים יולי - אוגוסט, ירידה משמעותית של 1.2% נרשמה בתל אביב, מנגד בירושלים חלה עליה של 0.7%.
- בזירת האג"ח חלו עליות שערים במדדי האג"ח המובילים, עליות השערים התאפיינו ביתר שאת באפיקים צמודי המדד על רקע עליות בציפיות האינפלציה.
- עליות שערים התקיימו באג"ח הממשלתי: אג"ח צמוד מדד ואג"ח שקלי ריבית קבועה עלו ב-0.24% ו-0.19% בהתאמה, התשואה לפדיון של אג"ח שקלית ריבית קבועה ל-10 שנים של ממשלת ישראל ירדה ל-0.74% לשנה.
- בזירת האג"ח הקונצרני, מדדי האג"ח המובילים עלו ואף באופן משמעותי יותר באפיק הצמוד מדד: מדד תלבוט 60 ותלבוט שקלי עלו ב-0.4% ו-0.15%, הדבר בא לידי ביטוי בהמשך ירידה בפער התשואה בין האג"ח הקונצרני לאג"ח ממשלתי אשר עומדים על 1.22% בדירוגים הגבוהים (AA) ו-2.12% בדירוגים הנמוכים יותר (A).
- בעקבות החלשות שער הדולר- בנק ישראל החליט לנקוט בפעולה אגרסיבית שלא נראתה כבר תקופה ארוכה שכללה רכישה של דולרים בהיקף מוערך של מאות מיליונים, בעקבות זאת התמתנה החלשות הדולר, שכבר הגיע לשפל של 3.37 ובסיכום שבועי, שער הדולר התחזק מעט ועומד על 3.383.

### שווקים בינלאומיים

- ידיעה מעט מעודדת התקבלה מקרן המטבע הבינלאומית אשר עדכנה מעלה את תחזית התמ"ג העולמי, העומדת על התכווצות של 4.4% בשנת 2020, לעומת התחזית שנצפתה ביוני שעמדה על ירידה של 4.9%, להערכת הקרן יימשכו צעדי הריחוק החברתי לתוך 2021 וכי ההדבקות יצנחו בכל רחבי העולם עד סוף 2022.
- ארה"ב:**
  - שבוע המסחר בארה"ב הברית התחיל בעליות שערים חדות על רקע אופטימיות בעקבות הציפיות להמשך הרחבות ותוכניות סיוע, אך בהמשך השבוע התמתנו העליות בעקבות הערכה של סטיבן מנוצ'ין, שר האוצר האמריקאי שיהיה קשה להוציא לפועל את תוכניות הסיוע לפני הבחירות.
  - מדד המחירים לצרכן עלה ב-0.2%, זאת בהמשך לעליה של 0.4% באוגוסט ובשונה מהרבעון השני שהתאפיין בנפילה במדד על רקע ירידה בביקושים בעקבות תחילת משבר הקורונה, מדד הליבה שאינו כולל את מחירי המזון והאנרגיה עלה אף הוא בשיעור של 0.2%.
  - נתוני גרעון ענק פורסמו אודות ארה"ב שמשכתם נכון למועד זה ביותר מ-3 טריליון דולר.
  - נתונים מאכזבים פורסמו אודות תביעות חדשות לדמי אבטלה אשר עלו ל-898 אלף, מעל לצפי שעמד על 825 אלף.
  - נתון חיובי חשוב פורסם אודות השינוי במכירות הקמעונאיות אשר עלה בחודש ספטמבר ב-1.9%, מעל לצפי שעמד על 0.7%.
  - הודעה אופטימית הגיעה מ"פייזר" על התקדמות משמעותית בפיתוח החיסון לקורונה ועל כך שתגיש בקשה לאישור חירום לחיסון מיד לאחר הבחירות.
  - על רקע הנתונים הנ"ל בסיכום שבועי המדדים המובילים בארה"ב התאפיינו בעליות שערים, הדולר התחזק מול האירו והליש"ט בשיעור משמעותי.
- אירופה**
  - המשך חששות על התפשטות נגיף הקורונה, הדבר בא לידי ביטוי בהרחבת הגבלות בצרפת ובהולנד ושיא נדבקים יומי באיטליה וגרמניה.
  - נתון מאכזב פורסם אודות הסנטימנט הכלכלי ZEW בגרמניה אשר ירד מ-77.4 ל-56.1, הצפי עמד על 73, ובאירופה שירד מ-73.8 ל-52.3, הצפי עמד על 72.
  - הייצור התעשייתי לחודש אוגוסט עלה בשיעור נמוך מהצפי-0.7%, הצפי עמד על 0.8%.
  - בסיכום שבועי המדדים המובילים באירופה התאפיינו בירידות שערים, האירו נחלש ושערו עומד על 1.1718.
- בריטניה**
  - נתונים מאכזבים פורסמו על עליה בשיעור האבטלה מ-4.1% ל-4.5% באוגוסט, בניגוד לצפי שעמד על 4.3%, מספר הפיטורים ברבעון עלה ב-113 אלף ל-227 אלף לעומת שנה שעברה, מספר דורשי האבטלה עלה ל-2.7 מיליון איש.
  - בסיכום שבועי מדד הפוטסי התאפיין בירידות שערים, הליש"ט נחלשה מול הדולר ושערה עומד על 1.2915.
- סין**
  - בסין פורסם נתון חיובי אודות הייצוא מהמדינה אשר קפץ ב-10.2% בספטמבר לרמה של כ-5 טריליון יואן (כ-743 מיליארד דולר).
  - הייבוא למדינה גדל ב-13.2%.
  - על רקע הנתון הנ"ל המדד המוביל במדינה-ההאנג סאנג עלה בסיכום שבועי.

### יומן נתונים כלכליים לשבוע

יום	שעה (ישראל)	מדינה	אירוע	צפי	נתון קודם
18/10/2020		ישראל	תמ"ג רבעון 2		
19/2/2020	05:00 05:00 15:00 15:45	סין סין ארה"ב אירופה	תמ"ג רבעון 3 ייצור תעשייתי נאום יו"ר ה-FED נאום נשיאת הבנק האירופאי	3.2% 5.8%	11.5% 5.6%
20/10/2020	15:30	ארה"ב	התחלות בניית בתים	1.45 מיליון	1.41 מיליון
21/10/2020	09:00 17:30	בריטניה ארה"ב	מדד המחירים לצרכן – שנת מלאי נפט גולמי	0.6% 2.83 מיליון -	0.2% 3.8 מיליון -
22/10/2020	09:00 15:30 16:00	בריטניה ארה"ב ישראל	מגירות קמעונאיות תביעות ראשוניות לדמי אבטלה החלטת ריבית	860 אלף 0.1%	898 אלף 0.1%
23/10/2020	1645	ארה"ב	מדד מנהלי הרכש	53.4	53.2