

שחר גרינברג- מתכנן פיננסי

נתוני שוק - 23.10.2020									
מתחילת השנה	שינוי חודשי	שינוי שבועי	שער	ח"ל	מתחילת השנה	שינוי חודשי	שינוי שבועי	שער	מדדים מובילים בישראל
-0.78%	1.93%	-0.95%	28,335.6	DOW ארה"ב	-19.16%	4.02%	-0.30%	1354.21	ת"א 35
7.06%	2.84%	-0.53%	3465.39	S&P 500 ארה"ב	-13.35%	4.12%	-0.31%	1394.26	ת"א 125
27.70%	2.59%	-1.06%	11548.28	ארה"ב NASDAQ- 100	-0.27%	4.79%	0.07%	1471.05	ת"א 90
-13.86%	1.02%	-1.44%	3198.86	אירופה EUROSTOXX 50	-0.37%	4.07%	0.50%	601.78	SME 60
-3.49%	0.20%	-2.03%	12645.75	גרמניה DAX	-0.49%	0.13%	0.08%	377.68	אג"ח כללי
-21.03%	1.54%	-1.00%	5860.28	FUTSI 100 אנגליה	-0.51%	0.00%	0.12%	373.43	אג"ח צמוד מדד ממשלתי
-12.57%	5.05%	2.18%	24918.78	סין HANG SANG	1.36%	-0.31%	-0.04%	523.04	אג"ח-ממשלתי שקלי קבוע
-33.50%	-0.83%	-2.45%	39.78	נפט	-2.91%	0.20%	0.07%	346.87	תלבוט 60 - קונצרני צמוד מדד
27.72%	1.93%	0.23%	1903.4	זהב	-1.40%	0.70%	0.11%	387.7	תלבוט שקלי - קונצרני שקלי
שינוי שבועי	תשואה לפדיון אג"ח ממשלתי 10 שנים		ריביות בנקים מרכזיים		מתחילת השנה	שינוי חודשי	שינוי שבועי	שער	מטבעות
0.03	0.77	ישראל	0.1	בנק ישראל	-2.31%	-1.89%	-0.15%	3.378	USD/ILS
0.09	0.84	ארה"ב	0.08	Fed (ארה"ב)	3.73%	-0.08%	0.92%	3.9983	EUR/ILS
0.04	-0.58	גרמניה	0	ECB (אירופה)	6.34%	0.98%	1.28%	1.1868	EUR/USD
0.1	0.28	בריטניה	0.1	BOE (אנגליה)	-0.36%	0.45%	0.95%	1.3038	GBP/USD

שוק מקומי

האירועים העיקריים של השבוע:

- שבוע המסחר החולף הסתיים במגמה מעורבת שמתבטאת בירידות שערים קלות במדד ת"א 35, מדד ת"א 90 נותר ללא שינוי משמעותי ואילו מדד SME60 המכיל את 60 המניות בעלות שווי השוק הנמוך יותר עלה בשיעור של 0.5%, זאת על רקע ירידות שערים מרבית המדדים המובילים בעולם, למעט סין.
- בלטו בעליות מניות הבנקים, בעקבות תכנית ההרחבה של בנק ישראל והעליה בארטקטיביות שלהם עקב מכפיל ההון הנמוך שלהם, כמו כן עלו מניות הנדל"ן והגז, בסיכום שבועי מדדי הבנקים, ת"א דל"ן ונפט וגז עלו ב- 1.19%, 1.3%, ו-0.45% בהתאמה.
- חדשות טובות פורסמו על כך שחברת דירוג האשראי מודיס השאירה את הדירוג של ישראל במצבו הנוכחי, שעומד על 1A, יחד עם זאת השתנה אופן הדירוג מחיובי ליציב, ההחלטה התקבלה בין השאר על רקע מדיניות גורפת של חברת הדירוג ליתר כלכלות העולם שגם הן חוות הרעה בפרמטרים הכלכליים, לא למחר להוריד את הדירוג, שכן הורדה גורפת למדינות רבות תשפיע לרעה על הכלכלה העולמית.
- בנק ישראל הותיר את הריבית בעינה שעומדת על 0.1%, יחד עם זאת הבנק הגדיל את צעדי ההרחבה המוניטרית שבאים לידי ביטוי בהגדלת רכישת אג"ח ממשלתי בהיקף של 35 מיליארד שקל ובכך לשמור על רמת ריבית נמוכה גם בטווחים הארוכים, ובהזרמת הלוואות לבנקים בריבית שלילית של 0.1%, בתנאי שילוו לעסקים קטנים בריבית שלא תעלה על פריים + 1.3%. הוועדה המוניטרית הודיעה שתמשיך לפעול ככל הנדרש כדי ליישם את מדיניות ההרחבה ולתמוך בפעילות העסקים והשווקים הפיננסיים.
- התמ"ג לרבעון השני ירד בשיעור חד של 28.8% על פי האומדן השלישי של הלמ"ס ובדומה לאומדנים הקודמים, התוצר העסקי ירד ב- 35% והצריכה הפרטית ב- 44% זאת בהמשך לירידה של 6.9% ברבעון הקודם, וסה"כ בירידה של 8.1% במונחים שנתיים. עיקר ההשפעה על הצניחה בתמ"ג הגיע מהסגר שחל בהמהלך חודש מרץ - אפריל.
- נתון מעודד הגיע מקרן המטבע הבינלאומית הצופה כי התכווצות התמ"ג בישראל השנה תעמוד על 5.9%, מעט יותר ממוצע הכלכלות המפותחות, כשהתחזית הקודמת עמדה על התכווצות של 6.3%.
- בזירת האג"ח אפיקי האג"ח נסחרו בנטיה לעליות שבאו לידי ביטוי בעליה באפיק האג"ח כללי ומרבית מדדי האג"ח, האג"ח השקלי ממשלתי ירד בעיקר בטווחים הארוכים. אגרות החוב הושפעו לחיוב מצעדי ההרחבה של בנק ישראל אך לשלילה מהירידות באפיקי האג"ח בחו"ל ועליה בתשואה לפדיון של אג"ח ממשלתי ארה"ב, גרמניה ובריטניה. פער התשואה בין האג"ח הקונצרני לאג"ח ממשלתי נותר ללא שינוי משמעותי אשר עומד במוצע על 1.22% בדירוגים הגבוהים (AA) ו-2.09% בדירוגים הנמוכים יותר (A).
- שער הדולר נחלש מעט מול השקל ושערו עומד על 3.378, על רקע היחלשותו ביתר שאת מול היורו והליש"ט.

שוקים בינלאומיים

ארה"ב:

- שבוע המסחר בארה"ב הברית הסתכם בירידות שערים, עיקר הירידות התאפיינו ביום המסחר הראשון של השבוע ובהמשך חלה התאוששות, המסחר במהלך השבוע הושפע מההתפתחויות לגבי תהליך אישור תכנית התמריצים, ויום המסחר האחרון הסתיים באופטימיות על כך שהאישור וההסכמה על תכנית התמריצים תתקיים לפני הבחירות, כשהדד לין שהציבה ננסי פלוסי, יו"ר בית הנבחרים להגעה להבנות הוא 48 שעות לפני הבחירות.
- נתונים חיוביים פורסמו אודות שוק הנדל"ן: כמות אישורי הבנייה עלו מעל הצפי, חלה עלייה של 1.9% בהתחלות הבנייה, ובנוסף חלה עלייה של 6.45 מיליון במכירות בתים, מעל לצפי שעמד על 6.3 מיליון, בחודש ספטמבר הנתון עמד על 5.98 מיליון.
- נתון חיובי פורסם אודות תביעות ראשוניות לדמי אבטלה שעמד על 787 אלף השבוע, מתחת לצפי שעמד על 860 אלף, ושיפור לעומת שבוע שעבר שעמד על 842 אלף.
- נתונים חיוביים פורסמו אודות מדדי מנהלי הרכש: במגזר הייצור המדד עלה מעט ועומד על 53.3, מעט מתחת לצפי, ובמגזר השירותים המדד עלה מ-54.6 ל-56, מעל לצפי שעמד על 54.6, המדד המשוקלל עומד על 55.5. נתון מעל 50 מצביע על התרחבות ומתחת ל-50 על האטה.
- נתוני הגירעון שפורסמו בסוף שבוע שעבר, והציפייה להרחבות פסקאליות ותוכניות תמריצים מצד הממשל, הובילו לעלייה בתשואות על האג"ח כך שהתשואה לפדיון של אג"ח ממשלת ארה"ב ל-10 שנים עלתה מ-0.74 ל-0.84% לשנה, הדבר בא לידי ביטוי בירידות שערים באפיקי האג"ח.

אירופה

- אינדיקציות חיוביות הגיעו ממגזר הייצור בגרמניה: מדד המחירים ליצרן בגרמניה עלה ב-0.4% בספטמבר, מעל לצפי שעמד על 0.1%, מדד מנהלי הרכש במגזר הייצור עלה מ-56.4 ל-58.
- מנגד פורסם נתון מאכזב אודות מדד מנהלי הרכש במגזר השירותים אשר ירד מעל לצפי מ-50.6 ל-48.9, הצפי עמד על 49.
- מדד מנהלי הרכש בכלל אירופה הציג אף הוא נתונים חיוביים במגזר הייצור ועומד על 54.5, מעל לצפי שעמד על 53.2, מנגד במגזר השירותים חלה ירידה מ-48 ל-46.2, מתחת לצפי שעמד על 47.
- נתון שלילי פורסם אודות מדד אמון הצרכן באירופה אשר ירד מ-13.5 ל-15.5, מעל לצפי שעמד על 15.
- על רקע נתונים מעורבים ודאגה מהתפשטות הקורונה, המסחר באירופה התאפיין בירידות שערים במרבית המדדים, מנגד חלה עלייה של 0.9% בשער האירו מול הדולר ושערו עומד על 1.1868.

בריטניה

- מדד המחירים לצרכן עלה ב-0.4%, בחודש ספטמבר מתחת לצפי שעמד על 0.5%, המדד השנתי עומד על 0.5%.
- נתון חיובי פורסם אודות המכירות הקמעונאיות שעלה ב-1.5% בספטמבר, משמעותי מעל הצפי שעמד על עלייה של 0.4%.
- מנגד פורסמו נתונים מאכזבים אודות מדד מנהלי הרכש הן במגזר השירותים והן בייצור, כשהמדד המשולב ירד מ-55.7 ל-52.9, מתחת לצפי שעמד על 55.6.
- ידיעה מעודדת פורסמה אודות התקדמות בהסכם הסחר בין בריטניה לאירופה, על רקע תהליך היציאה שלה מגוש האירו, הדבר הוביל להתחזקות הליש"ט מול הדולר והאירו ושערה עומד על 1.3038, מנגד מדד הפוטסי נחלש השבוע בכ-0.1%.

סין

- בניגוד ליתר העולם הכלכלה הסינית ממשיכה לצמוח, התמ"ג השנתי לרבעון השלישי עמד על 4.9%, מתחת לצפי שעמד על 5.2%, אך מעל לנתון הקודם שעמד על 3.2%.
- נתון נוסף שמצביע על המשך התאוששות בסין הוא הייצור התעשייתי שעלה ב-6.9%, מעל הצפי שעמד על 5.8% ומעל לנתון הקודם שעמד על 5.6%.
- בסיכום שבועי מדד ההאנג סאנג עלה בשיעור משמעותי של 2.18%, זאת בהמשך לעלייתו בשבוע הקודם.

יומן נתונים כלכליים לשבוע

יום	מדינה	אירוע	צפי	נתון קודם
26/2/2020	ישראל ארה"ב	ייצור תעשייתי מכירות בתים חדשים	1,025	-3.2% 1,011
27/10/2020	ארה"ב ארה"ב	הזמנות מוצרים ברי קיימא- ליבה מדד אמון הצרכנים של CB	102.5	0.6% 101.8
28/10/2020	ארה"ב	מלאי נפט גולמי		- M1,069
29/10/2020	בריטניה גרמניה ישראל ארה"ב אירופה	מדד מחירי הבתים שיעור אבטלה שיעור אבטלה תמ"ג רבעוני החלטת ריבית	6.3%	0.9% 6.3% -31.4%
30/10/2020	גרמניה	תמ"ג	7.2%	-9.7%

סקירה זו הינה אינפורמטיבית בלבד ולא מועדה לשמש הצעה או שידול לקנות או למכור ני"ע/מטבעות כלשהן. במידע עלולות ליפול טעויות ועשויים לחול בו שינויי שוק ושינויים אחרים. כמו כן, עלולות להתגלות סתירות בין ההערכות המובאות כאן לתוצאות בפועל. דעות המובאות בסקירה, עשויות להשתנות ללא שום הודעה נוספת. כמו כן, אין סקירה זו מתימרת להוות ניתוח מלא, ואינה מהווה תחליף ליעוץ המקצועי.