סקירת חודש אפריל 2021
EXPERT פתרונות כלכליים



חג שבועות שמח!

מאיר יונה, בעלים שותף אקספרט פתרונות כלכליים

לקוחות ומשקיעים יקרים,

אפריל היה מאוד חיובי במרבית שווקי המניות בעולם בתמיכת המשך החיסונים, המשך מדיניות המוניטרית המרחיבה והתמריצים הפיסקאליים בארה"ב. זאת בנוסף גם לירידה בתשואות אג"ח הארוכות ודוחות כספיים יחסים טובים מהצפי שתרמו לביצועים בחלק מהענפים. בסיכום אפריל מדד ה-MSCI העולמי עלה ב 5%. למרות ההתקדמות בחיסונים במדינות המפותחות והעלייה במחירי הסחורות, באפריל נרשמה יציבות בתשואות אג"ח הממשלתיות, ואף ירידה בארה"ב. אך העלייה בציפיות לאינפלציה בעולם נמשכה. בישראל התמונה הייתה יחסית דומה.

ענף קופות הגמל המשיך את הרבעון הראשון החיובי מאד גם בחודש אפריל כאשר התשואה הממוצעת במסלולים הכלליים עומדים על כ- 2% בממוצע. התשואה הממוצעת מינואר עד אפריל עומדת על כ 6%, תשואה מדהימה לכל הדעות.

ישראל

קרן המטבע העולמית עדכנה את תחזית הצמיחה של המשק הישראלי לצמיחה בגובה של כ-5% בשנה הנוכחית, ובכ-4.3% בשנת 2022. תחזית זו מבוססת על אופטימיות גדולה יותר עבור העולם כולו ביחס ליציאה ממגפת הקורונה. הלמ"ס עדכן כי שיעור האבטלה הרחב ירד לרמה של כ 11.8% בחודש מרץ. בהודעת הריבית האחרונה הודיעה חטיבת המחקר של בנק ישראל כי היא מניחה שהריבית לא תעלה לפחות עד סוף השנה, שהגירעון בשנת 2021 יסתכם בכ-8.2% וששיעור האינפלציה לשנת 2021 יעמוד על 1.3% בקצב שנתי.

ארה"ב

המשק האמריקאי צמח בכ-6.4% בקצב שנתי ברבעון הראשון של 2021, ומעיד על התאוששות כלכלית מהירה לאור פתיחת המשק והאצת קצב ההתחסנות כנגד קורונה. העלייה החדה נובעת מזינוק בצריכה הפרטית, שהינה קטר הצמיחה של הכלכלה האמריקאית. נשיא ארה"ב, ג'ו ביידן, מתכוון להכפיל את מס רווח ההון במדינה מ-20% כיום לשיעור של כ-39.6%. מטרת תכנית העלאת המס היא מימון תכנית חדשה של הבית הלבן שטרם הוצגה וזכתה לשם "תכנית המשפחות האמריקאיות" בעלות צפויה של כטריליון דולרים. מדד המחירים לצרכן עלה ב 0.6% במרץ. שיעור האבטלה לחודש מרץ עומד על כ- 6% (בשיא עמד על 14.8%) ונוספו 916,000 משרות חדשות. הריבית נותרה על רמה של 0%-0.25% .

אירופה

על אף העלייה במספר הנדבקים מנגיף הקורונה במדינות גוש האירו, אשר אילצה את גרמניה להאריך את המגבלות והצריכה את צרפת להיכנס לסגר נוסף, מדדי הייצור בגוש האירו עלו בחודש מרץ, כשהתרומה העיקרית הגיעה מסקטור התעשייה בגרמניה, שזכתה לגידול בהזמנות הייצוא בשל פתיחתה המחודשת של הכלכלה הגלובלית. עם זאת, קצב המתחסנים הולך וגובר, דבר שתורם מאד ל ההערכות להאצה בפעילות הכלכלה האירופאית לקראת המחצית השנייה של שנת 2021 . מדד אמון הצרכנים של גוש האירו עלה בחודש אפריל בשיעור חד מהציפיות לרמתו הגבוהה ביותר מאז תחילת המשבר.

סין

הכלכלה הסינית צמחה בכ-18.3% ברבעון הראשון של השנה לעומת התקופה המקבילה אשתקד. תחזיות האנליסטים צפו צמיחה של כ-19%. שיעור הצמיחה ברבעון הראשון של שנת 2021 הוא אמנם הגבוה ביותר מאז החלה המדינה לפרסם את הנתון בשנת 1992, אולם הוא מגיע לאחר ההתכווצות המשמעותית בסין במהלך הרבעון הראשון אשתקד, לאור משבר הקורונה.

כדי לשמור אתכם מעודכנים בנושאים מקצועיים, הקמנו עמוד פייסבוק מקצועי אשר מתעדכן מידי חודש.
כנסו לעמוד (בלחיצה על אייקון פייסבוק משמאל) ועשו לייק, על מנת להישאר מעודכנים.

הסקירה מעודכנת ליום 01.05.2021
אין לראות באמור לעיל תחליף לייעוץ פנסיוני ו/או ייעוץ השקעות אישי המותאם לצרכי הלקוח | הדיווח מבוסס על מידע פומבי לציבור וכן על הערכות ואומדנים, שמטבע הדברים אפשר ויתבררו כחסרים או בלתי מדויקים או בלתי מעודכנים וכן עלולות להתגלות סטיות בין ההערכות המובאות במידע לבין התוצאות בפועל | המידע המוצג בסקירה זו הינו חומר מסייע בלבד ואין לראות במידע זה כעובדתי או כמידע שלם וממצה של ההיבטים הכרוכים בני"ע ו/או בנכסים הפיננסים המוזכרים בו.

סקירת חודש אפריל 2021
EXPERT פתרונות כלכליים

EXPERT פתרונות כלכליים

מדדי מניות בארץ

מדד	אפר-21	מתחילת השנה
ת"א 35	2.31%	9.52%
ת"א 90	4.79%	11.15%
ת"א 125	3.04%	9.35%
ת"א נדל"ן	11.83%	16.06%
ת"א בנקים	3.12%	19.58%

מדדי אג"ח בארץ

מדד	אפר-21	מתחילת השנה
ממשלתי שקלי 5+	-0.32%	-3.60%
ממשלתי צמוד 5+	-0.49%	-0.96%
תל בונד 60	0.75%	2.51%
תל בונד שקלי	0.57%	0.83%
תל בונד תשואות	0.98%	4.20%
תל בונד מאגר	0.60%	2.19%
תל בונד "גלובל"	1.52%	3.05%

מדדי מניות בחו"ל

מדד	מרץ 21	מתחילת השנה
S&P 500	5.25%	11.32%
NASDAQ 100	5.88%	7.55%
DOW JONES 30	2.72%	10.69%
RUSSEL 2000	1.75%	14.41%
DAX 30	0.93%	10.33%
STOXX 600	1.81%	9.61%
FTSE 100	2.96%	7.88%
CAC 40	3.10%	12.93%
MSCI EM	3.65%	5.67%
BOVESPA BRAZIL	1.78%	-0.07%
TOPIX JAPAN	-2.85%	5.18%
NIKKEI 225	-1.26%	4.99%
HANGSENG	1.22%	5.49%
SSE CHINA	0.14%	-0.75%
KOSPI 200	1.76%	8.49%

נפט (WTI)	נחושת	אלומיניום	גז טבעי	כסף (SILVER)	ביטקוין	זהב
63.48$	9,809$	2,420$	2.88$	25.88$	57,064$	1,768

מט"ח

צמד מטבעות	שער	מרץ 21	מתחילת השנה
אירו/דולר	1.20	2.51%	-1.68%
פאונד/דולר	1.38	0.34%	1.08%
דולר/פרנק שווייצרי	0.91	-3.21%	3.26%
דולר/יין	109.30	-1.28%	5.90%
דולר/שקל	3.25	-2.75%	1.06%
אירו/שקל	3.91	-0.32%	-0.78%

מדד	תשואה שנתית לפדיון (%)
אג"ח ממשלת ישראל 10 שנים (ממשל שקלי 330)	1.13
אג"ח ממשלת ארה"ב 10 שנים	1.62
אג"ח ממשלת גרמניה 10 שנים	-0.20
אג"ח ממשלת בריטניה 10 שנים	0.84

כדי לשמור אתכם מעודכנים בנושאים מקצועיים, הקמנו עמוד פייסבוק מקצועי אשר מתעדכן מידי חודש.
כנסו לעמוד (בלחיצה על אייקון פייסבוק משמאל) ועשו לייק, על מנת להישאר מעודכנים.

הסקירה מעודכנת ליום 01.05.2021

אין לראות באמור לעיל תחליף לייעוץ פנסיוני ו/או ייעוץ השקעות אישי המותאם לצרכי הלקוח | הדיווח מבוסס על מידע פומבי לציבור וכן על הערכות ואומדנים, שמטבע הדברים אפשר ויתבררו כחסרים או בלתי מדויקים או בלתי מעודכנים וכן עלולות להתגלות סטיות בין ההערכות המובאות במידע לבין התוצאות בפועל | המידע המוצג בסקירה זו הינו חומר מסייע בלבד ואין לראות במידע זה כעובדתי או כמידע שלם וממצה של ההיבטים הכרוכים בני"ע ו/או בנכסים הפיננסים המוזכרים בו.