סקירת חודש אוקטובר 2022
EXPERT פתרונות כלכליים

מאיר יונה, בעלים שותף אקספרט פתרונות כלכליים

לקוחות ומשקיעים יקרים,

הנדנדה בשווקים הפיננסים בהובלת ארה"ב נמשכה באוקטובר, והפעם הכיוון היה חיובי בתמיכת הציפיות להאטה בקצב עליית הריבית של הבנקים המרכזיים. בסיכום אוקטובר מדד MSCIהעולמי עלה ב-7%. חודש אוקטובר היה לחודש החיובי השלישי השנה. המדדים המובילים בארה"ב, אירופה וישראל עלו באוקטובר בחדות, כך שתשואת המסלולים הכלליים עמדה על ממוצע ענפי של כ-1.7%.

ישראל

רמת האינפלציה, שטיפסה מעבר ליעד והגיעה ל-4.6%, ממשיכה להכביד על יוקר המחיה ועל משקי הבית, שכמעט כל הוצאותיהם התייקרו. בניסיון לרסן אותה, העלה בנק ישראל בתחילת אוקטובר את הריבית בחדות פעם נוספת, לרמה של 2.75%. חטיבת המחקר של הבנק העריכה כי הריבית תגיע בתוך כשנה לרמה של 3.5%, בעקבות העלאות ריבית נוספות. מדיניות זו צפויה להימשך עד להחזרת האינפלציה לטווח היעד, בין 1%-3% בשנה. החלטת הריבית הבאה צפויה להתפרסם ב-21 בנובמבר. בתוך כך מאותת המדד המשולב של בנק ישראל לחודש ספטמבר על יציבות כלכלית, עם עלייה מתונה בשיעור 0.12%. לאחר נתון שלילי ביולי, נראה כי הפעילות באוגוסט ובספטמבר חזרה להתרחב. המדד הושפע לטובה מעליית מדד הייצור התעשייתי, יצוא השירותים, התחלות הבנייה, ייצור החשמל והרכישות בכרטיסי אשראי. שיעור המשרות הפנויות בספטמבר נותר ברמה גבוהה המשקפת את המשך הרצון של המעסיקים להרחיב את הפעילות.

ארה"ב

הכלכלה האמריקאית ממשיכה ברצף המהיר ביותר של העלאות הריבית מאז שנות ה-80', בניסיון לרסן את האינפלציה המזנקת בארה"ב ובעולם. מדד המחירים לצרכן עלה בחודש ספטמבר ב 0.4%, מעל הצפי של הפד ובכך הציב את קצב האינפלציה השנתית על 8.2%. בתחילת נובמבר העלה שוב הבנק הפדרלי המרכזי את הריבית ב-0.75%, לטווח של 3.75%-4%, הרמה הגבוהה ביותר מאז תחילת 2008. יו"ר הפד, ג'רום פאואל, אותת על אפשרות שקצב העלאות הריבית יואט, ייתכן שכבר בדצמבר, אך העריך כי שיא הריבית יהיה גבוה מכפי שהוערך קודם לכן. לאחר שני רבעונים רצופים של צמיחה שלילית, ברבעון השלישי של השנה התמ"ג בארה"ב עלה ב 2.6% בחישוב שנתי. העלייה החדה בריבית המשכנתאות שעלתה לרמה גבוהה מ 7%, הובילה לנפילה ברמות הביקוש למשכנתאות, כך שמחירי הדירות ירדו ב 1.32% בחודש אוגוסט.

אירופה

במדינות אירופה המחירים ממשיכים לעלות והחורף, שכבר החל, מעמיק את משבר האנרגיה ואת החרדה הכלכלית. כלכלת בריטניה מראה סימני היחלשות נוספים, עם התכווצות ראשונה של פעילות מגזר השירותים לראשונה מאז סגרי הקורונה. זאת, בעקבות הטלטלה שנגרמה מתוכנית הסיוע שהציגה ראשת הממשלה לשעבר, ליז טראס, אשר הובילה להתפטרותה בתוך 45 יום בלבד בתפקיד. הבנק המרכזי של אירופה הכפיל את שיעור הריבית בחודש אוקטובר בכך שהעלה את הריבית מרמה של 0.75% לרמה של 1.5%, כאשר רמת האינפלציה בחודש זה עומדת על 10.7% בקצב שנתי.

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 01.11.2022
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 אוקטובר 2022
EXPERT פתרונות כלכליים

EXPERT פתרונות כלכליים

מדדי מניות בחו"ל		
מדד	אוקטובר 22	מתחילת השנה
S&P 500	7.99%	-18.76%
NASDAQ 100	3.96%	-30.11%
DOW JONES 30	13.95%	-9.92%
RUSSEL 2000	10.94%	-17.75%
Stoxx 600	5.91%	-15.79%
DAX 30	9.41%	-16.56%
FTSE 100	2.91%	-3.93%
CAC 40	8.75%	-12.39%
ASX 200	6.01%	-7.81%
MSCI EM	-3.45%	-31.37%
BOVESPA BRAZIL	5.61%	10.02%
NIKKEI 225	6.36%	-4.18%
HANGSENG	-14.72%	-37.23%
SSE CHINA	-4.33%	-20.50%
KOSPI 200	6.48%	-24.00%

מדדי מניות בארץ		
מדד	אוקטובר 22	מתחילת השנה
ת"א 35	5.80%	-1.73%
ת"א 90	-0.48%	-11.64%
ת"א SME60	-3.44%	-26.28%
ת"א נדל"ן	-2.46%	-23.90%
ת"א בנקים	10.32%	6.02%

מדדי אג"ח בארץ		
מדד	אוקטובר 22	מתחילת השנה
ממשלתי שקלי 5+	1.85%	-15.11%
ממשלתי צמוד 5+	1.16%	-11.97%
תל בונד 60	-0.35%	-8.29%
תל בונד שקלי	-1.10%	-6.53%
תל בונד תשואות	0.30%	-6.79%
תל בונד מאגר	-0.16%	-6.52%
תל בונד "גלובל"	-0.79%	-3.35%

מט"ח			
צמד מטבעות	שער	אוקטובר 22	מתחילת השנה
אירו/דולר	0.99	0.81%	-13.10%
פאונד/דולר	1.15	3.04%	-15.03%
דולר/פרנק שווייצרי	1.00	1.50%	9.76%
דולר/יין	148.63	2.66%	29.17%
דולר/שקל	3.52	-1.40%	13.57%
אירו/שקל	3.48	-0.67%	-1.42%

מדד	תשואה שנתית לפדיון (%)
אג"ח ממשלת ישראל 10 שנים	3.28
אג"ח ממשלת ארה"ב 10 שנים	4.04
אג"ח ממשלת גרמניה 10 שנים	2.15
אג"ח ממשלת בריטניה 10 שנים	3.51

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 01.10.2022

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.