סקירת חודש דצמבר 2021
EXPERT פתרונות כלכליים

מאיר יונה, בעלים שותף אקספרט פתרונות כלכליים

לקוחות ומשקיעים יקרים,

שווקי המניות המובילים עלו לשיאים חדשים בדצמבר ולמעשה מחקו את הירידות שאופיינו בסוף חודש נובמבר. למעט השווקים המתפתחים (בעיקר סין), שנת 2021 הסתיימה כאחת השנים הטובות בשווקי המניות בעולם. מדד MSCIהעולמי עלה ב 4% והשלים עליה של 22% מתחילת השנה. כתוצאה מכך מוצרי הגמל וההשתלמות במסלולים הכללים סגרו את חודש דצמבר עם תשואה של כ 1.8% בממוצע, כך ששנת 2021 תסגר על תשואה מצטברת ממוצעת הגבוהה מ 14%.

ישראל

כאמור, חודש דצמבר התאפיין בעליות שערים משמעותיות במדדים המובילים בארץ ,על רקע עליות שערים בחו"ל , זאת על אף התפשטות נגיף האומיקרון ברחבי העולם ואיום מעלייה באינפלציה העולמית. ב 2021 שווקי המניות בישראל הניבו תשואה גבוהה מאשר שוק המניות האמריקאי. בנוסף לכך גם התחזקות השקל ביחס למרבית המטבעות , תרמה אף היא לעדיפות השווקים בישראל. השווקים בישראל נתמכו בשל העובדה שישראל הקדימה את מרבית מדינות העולם בטיפול בנגיף הקורונה בזכות החיסונים, ובשל אופי הפעילות העסקית בישראל שבא לי די ביטוי במשקל גדול יותר של חברות הייטק וייצוא שירותי טכנולוגיה, מכירות של חברות הייטק והשקעות זרות בחברות ובשוק בישראל. המדדים הבולטים בעליות בשנת 2021 היו בתחום הנדל"ן והבנייה אשר נהנו מסביבת ריבית נמוכה ועלייה בביקושים, הבנקים, פיננסים וביטוח שהציגו תוצאות טובות ונתמכו מהעליות בשוק ההון, והגז ונפט על רקע עלייה במחירי האנרגיה, מדדים אלה עלו באופן משמעותי בין השאר על רקע תמחור החסר שהיה להם בשנת 2020. לעומת זאת מדדי הטכנולוגיה שכיכבו ב שנת 2020, אופיינו בעליות מתונות יותר. מדדי האג"ח התאפיינו בסיכום שנתי בעליות חדות באפיק הצמוד מדד הן בממשלתי והן בקונצרני, בהשפעה של עלייה בציפיות האינפלציה ובכך שבפועל האינפלציה עומדת על רמה של 2.5% מתחילת השנה. שיעור האבטלה המשיך לרדת, הגירעון ירד יותר מהצפי וקצב הגידול בצריכה הפרטית התמתן אך עדיין נותר גבוה. יצוא השירותים המשיך להגיע לשיאים חדשים והוא הסיבה העיקרית לעודף בחשבון השוטף של מאזן התשלומים

ארה"ב

צמצום המדיניות המרחיבה של הבנקים המרכזיים בעולם נמשכה; הבנק המרכזי בארה"ב הכפיל את קצב צמצום הרכישות ואותת על כ- 3 העלאות ריבית בשנת 2022. בישיבת הפד האחרון הריבית נותרה ללא שינוי. נתון האינפלציה בארה"ב הצביע על עלייה משמעותית א ך בהתאם לצפי - מדד נובמבר עלה ב- 0.8%, בהובלת מחירי האנרגיה. נתון התמ"ג הרבעוני הציג עליה של 2.3% מעל לצפי שעמד על 2.1%. מדד מנהלי הרכש המשוקלל הצביע על ירידה קלה אך מעל לצפי כאשר המדד עומד על 57 נק'. נתון מאכזב פורסם בתחילת דצמבר אודות השינוי במספר המועסקים שנמוך משמעותית מהצפי.

אירופה

חודש דצמבר התאפ יין בעליות שערים על רקע עליות שערים במרבית מדינות העולם ושיפור בנתוני הצמיחה והעבודה, אך יחד עם זאת קיים החשש שנתוני הצמיחה ייפגעו בהשפעה שלה תפשטות זן האומיקרון. נתון התמ"ג הרבעוני הציג עלייה בהתאם לצפי של 2.2%. שיעור האבטלה ממשיך לרדת ועומד על רמה של 7.3%. מדד מנהלי הרכש הן במגזר הייצור והן במגזר השירותים ירדו מעט ועומדים על 58 נק' ו 53.3 נק' בהתאמה.

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 01.01.2022
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 דצמבר 2021
EXPERT פתרונות כלכליים

מדדי מניות בחו"ל		
מדד	דצמבר 21	מתחילת השנה
S&P 500	4.36%	26.89%
NASDAQ 100	1.14%	26.63%
DOW JONES 30	5.38%	18.73%
RUSSEL 2000	2.11%	13.70%
DAX 30	5.20%	15.79%
STOXX 600	5.37%	22.25%
FTSE 100	4.61%	14.30%
CAC 40	6.43%	28.85%
MSCI EM	0.85%	-5.31%
BOVESPA BRAZIL	2.85%	-11.93%
TOPIX JAPAN	3.32%	10.40%
NIKKEI 225	3.49%	4.91%
HANGSENG	-0.33%	-14.08%
SSE CHINA	2.13%	4.80%
KOSPI 200	5.61%	1.26%

מדדי מניות בארץ		
מדד	דצמבר 21	מתחילת השנה
ת"א 35	6.13%	31.95%
ת"א 90	3.87%	33.09%
ת"א 125	5.21%	31.15%
ת"א נדל"ן	9.17%	53.37%
ת"א בנקים	6.66%	67.90%

מדדי אג"ח בארץ		
מדד	דצמבר 21	מתחילת השנה
ממשלתי שקלי +5	-1.64%	-2.23%
ממשלתי צמוד +5	-1.21%	8.96%
תל בונד 60	0.29%	7.84%
תל בונד שקלי	0.15%	2.99%
תל בונד תשואות	0.54%	9.36%
תל בונד מאגר	0.25%	5.96%
תל בונד "גלובל"	0.48%	9.68%

נפט (WTI)	נחושת	אלומיניום	גז טבעי	כסף (SILVER)	ביטקוין	זהב
75.35$ (+55.59%)	9,444$ (+25.85%)	2'795$ (+41.13%)	3.56$ (+27.2%)	23.29$ (-11.74%)	47,483$ (+65.23%)	1,829$ (-3.65%)

*(שינוי מתחילת 2021)

מט"ח			
צמד מטבעות	שער	דצמבר 21	מתחילת השנה
אירו/דולר	1.14	0.54%	-6.96%
פאונד/דולר	1.35	2.15%	-0.90%
דולר/פרנק שווייצרי	0.91	-0.80%	3.12%
דולר/יין	115.10	1.80%	11.51%
דולר/שקל	3.10	-1.83%	-3.57%
אירו/שקל	3.53	-1.32%	-10.40%

מדד	תשואה שנתית לפדיון (%)
אג"ח ממשלת ישראל 10 שנים (ממשל שקלי 330)	1.27
אג"ח ממשלת ארה"ב 10 שנים	1.51
אג"ח ממשלת גרמניה 10 שנים	-0.18
אג"ח ממשלת בריטניה 10 שנים	0.89

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 01.01.2022

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.