

מאיר יונה, סמנכ"ל אקספרט פתרונות כלכליים

לקוחות ומשקיעים יקרים,

מדד MSCI העולמי עלה בכ- 28% ב-2019. בסקירות אשר הפצנו השנה הזכרנו נושאים רבים אשר תרמו לכך ביניהם הפחתות ריביות בעולם, עימות ארה"ב-סין על רקע הסכם הסחר, הברקזיט ועוד. הסכם הסחר הראשוני בין ארה"ב לסין ייחתם ככל הנראה במהלך ינואר. המסלולים הכללים במוצרי הגמל וההשתלמות עלו בדצמבר במוצע ב-0.9% והשלימו עליה שנתית בגובה של כ-12.3%. התשואה השנתית הממוצעת במסלולים המנייתיים עמדה ב-2019 על רמה של כ-23% ותשואת המסלולים האג"חים נשקו ל-7%.

אני שמח לעדכן שכל עסקאות המימון אליהן גייסנו ב-2019 הושלמו בהצלחה. עסקאות אלה, מטרתן לייצר רובד נוסף לתיק ההשקעות הכולל אשר חלקה של השקעה זו, אין לה קשר ישיר לשווקי ההון בעולם.

ישראל

בפרסום האומדנים הראשוניים של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, הצמיחה ב-2019 עמדה על 3.3%, בהובלת הצמיחה הפרטית (3.9%), ההוצאה הציבורית (4.1%) ויצוא השירותים (9%). מדד פדיון ענפי המשק ומדד הייצור התעשייתי עלו באוקטובר ב-0.5% וב-2.4% בהתאמה. הכנסות המדינה ממיסים עמדו על 28.8 מיליארד ₪ בנובמבר. הגירעון כאחוז מתוצר נותר על רמה של 3.7%. שיעור האבטלה עלה בנובמבר 0.4% לרמה של 3.9%, אך שיעור ההשתתפות עלה ב-0.8%. יבוא הסחורות רשם ירידה של 9% בנובמבר ויצוא הסחורות ירידה של 1%. מאידך ייצור השירותים ב-4.4% באוקטובר. בין אמצע ספטמבר לאמצע אוקטובר נרשמה עליה בגובה 0.6% במחירי הדירות. מדד המחירים לצרכן ירד ב-0.4% בחודש נובמבר. האינפלציה ירד ל-0.3%.

אירופה

כריסטין לגארד נכנסה לתפקיד נגידת הבנק המרכזי בגוש האירו. בוריס ג'ונסון זכה שוב בתפקיד ראש ממשלת בריטניה, דבר המקדם את פרישתה של בריטניה מגוש האירו. בחירתו תרמה לייסוף הפאונד. נתוני גוש האירו ממשיכים לאכזב. מדד הייצור התעשייתי ירד לרמה של 2.2%. הבנק המרכזי של שבדיה העלה את הריבית במדינה בחזרה לרמה של 0%, ובכך סיים תקופה של כחמש שנים של ריבית שלילית.

ארה"ב

הבנק המרכזי הותיר את הריבית על רמה של 1.5%-1.75%. זאת לאחר 3 הפחתות ריבית רצופות. שיעור האבטלה ירד לרמה של 3.5%, בנובמבר נוספו כ-266,000 משרות חדשות, נתונים חיוביים מאד לדוח התעסוקה. האינפלציה עלתה ל-2.1%.

כדי לשמור אותך מעודכן בנושאים מקצועיים, הקמנו עמוד מקצועי בפייסבוק אשר מתעדכן מדי חודש. [כנס לעמוד](#), עשה [LIKE](#) ו- [SHARE](#) כדי להישאר מעודכן.



טבלה 1: מדדים בישראל

מדדים	% שינוי	% תשואה חודשית	% תשואה שנתית
מדד ת"א 35	-0.33	-0.52	-0.52
מדד ת"א 90	0.68	1.33	1.33
מדד ת"א 125	-0.04	-0.01	-0.01
מדד ת"א נדל"ן	0.69	1.63	1.63
מדד ת"א SME60	1.37	4.61	4.61
מדד תל בונד 20	0.02	0.51	0.51
מדד תל בונד 40	0.02	0.43	0.43
מדד תל בונד 60	0.02	0.48	0.48
מדד תל בונד מאגר	0.01	0.49	0.49
מדד תל בונד תשואות	0.1	0.79	0.79
מדד תל בונד צמודות-יתר	0.1	0.51	0.51
אג"ח כללי	0	0.52	0.52
ממשלתי כללי	-0.02	0.55	0.55

טבלה 2: מדדים בחו"ל

	% שינוי	% תשואה חודשית	% תשואה שנתית
דאו ג'ונס	-0.42	0.58	0.58
נאסד"ק	-0.03	1.1	1.1
S&P 500	-0.28	0.48	0.48
פוטסי	-0.63	0.42	0.42
דאקס	-0.7	-0.92	-0.92
קאק	-0.51	0.59	0.59
ניקיי	-1.57	-1.91	-1.91
האנג – סנג	-1.12	0.13	0.13
שנחאי	-1.13	1.09	1.09
MSCI AC WORLD	-0.14	0.22	0.22

טבלה 3: מדדי תל בונד

מח"מ ממוצע	מרווח	מרווח לפני חודש
תל בונד 20	4.63	0.99
תל בונד 40	4.1	0.88
תל בונד 60	4.38	0.93
תל בונד תשואות	3.27	2.63
תל בונד שקלי	3.8	2.07

טבלה 4: מטבעות

שער	% תשואה חודשית	% תשואה שנתית
דולר - שקל	3.4670	0.32
יוון - שקל	3.8763	-0.05
פאונד - שקל	4.5482	-0.25
יוון - דולר	1.1148	-0.37

כדי לשמור אותך מעודכן בנושאים מקצועיים, הקמנו עמוד מקצועי בפייסבוק אשר מתעדכן מדי חודש. **כנס לעמוד, עשה LIKE או SHARE** כדי להישאר מעודכן.



הסקירה מעודכנת ליום 08.01.2020

אין לראות באמור לעיל תחליף לייעוץ פנסיוני ו/או ייעוץ השקעות אישי המותאם לצרכי הלקוח | הדיוור 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 הפיננסיים