

מאיר יונה, סמנכ"ל אקספרט פתרונות כלכליים

לקוחות ומשקיעים יקרים,

ברמה העולמית, מלחמת הסחר בין סין לארה"ב חודשה במהלך חודש אוגוסט, כאשר נשיא ארה"ב הודיע כי יטיל מכס בגובה של 10% על כל היבוא מסין. בתגובה ממשיך סין הודיע כי יטיל מכס בגובה 5% על יבוא מארה"ב. טרמפ כהרגלו לא נשאר חייב והודיע על עליית מכסים נוספת. כל אלה תרמו לירידה בשווקי המניות בעולם, כאשר מדד MSCI העולמי ירד ב 2%. אצלנו, מוצרי קופות הגמל וההשתלמות ירדו בשיעור ממוצע של כ 0.5% במסלולים הכלליים, כאשר הטווח נע בין (-0.25%) ועד (-0.7%).

ישראל

לפי הערכות, התוצר צמח ב 1% בשיעור שנתי ברבעון השני, כך שהתוצר צמח בחציון הראשון של השנה ב 3.6% בשיעור שנתי. ביולי נרשמה חולשה בענפי המסחר והקמעונאיות והתמתנות בענפי התעשייה והשירותים. הכנסות המדינה ביולי ממיסים עמדו על כ 30 מיליארדי ₪, כך שיחס הגרעון כאחוז מן התוצר עומד על 3.8% ב 12 החודשים האחרונים. נתוני שוק העבודה ביולי מעורבים כאשר שיעור האבטלה ירד ל 3.7%, אך שיעור ההשתתפות ירד גם הוא ל 63.1%. יצוא הסחורות מתחילת הרבעון עלה 1%. יבוא הסחורות עלה ב 2%. סך יצוא השירותים עלה ב 2.4% ביוני. בשוק הדיור, מדד מחירי הדירות בבעלות עלה ב 0.5% וב 1.4% ב 12 החודשים האחרונים וסך המשכנתאות שנלקחו ביולי עמד על כ- 6.7 מיליארדי ₪. ריבית בנק ישראל נותרה ללא שינוי על רמה של 0.25%. מדד המחירים לצרכן ירד ב 0.3%, כך שהאינפלציה ב 12 החודשים האחרונים עומדת על 0.5%. השקל, מהמטבעות החזקים בעולם, נותר כמעט ללא שינוי מול סל המטבעות העולמי.

ארה"ב

הבנק הפדרלי הוריד את הריבית, לאחר חודשים של איתותים של חברי הוועדה ב 0.25% לרמה של 2.0%-2.25%. דו"ח התעסוקה ליולי חיובי יחסית, כאשר נוספו 164,000 משרות חדשות. שיעור האבטלה נותר על 3.7%. מדד מנהלי הרכש של מכון ISM מראה התמתנות קלה וירד ל 51.2 נק' ביולי. מדד סנטימנט חברות השירותים ירד אף הוא לרמה של 53.7 נק'. מדד הייצור התעשייתי ירד ביולי ב 0.4%. בניגוד לכל אלה, המכירות הקמעונאיות ביולי עלו ב 0.7%. האינפלציה ביולי עלתה ל 1.8%.

אירופה

הצמיחה בגוש האירו ברבעון השני עומדת על 0.2%, לאחר צמיחה של 0.4% ברבעון הראשון. האטה זו הינה נגזרת של ירידה בתוצר הגרמני והצרפתי. המכירות הקמעונאיות ביוני עלו ב 1.1%. מדד מנהלי הרכש עלה ל 51.8% באוגוסט. ענפי השירותים עלו לרמה של 53.4 נק' וענפי התעשייה מתמתנים לרמה של 47 נק'. שיעור האינפלציה בגוש האירו עומד על 1%.

סין

המכירות הקמעונאיות עלו ב 7.8% ב 12 חודשים האחרונים. מדד הייצור התעשייתי עלה ב 4.8% ב 12 החודשים האחרונים. ב 12 החודשים עד יולי היצוא עלה ב 3.3% ומצד שני, יבוא הסחורות ירד ב 5.6%. האינפלציה בסין עלתה ועומדת על 2.8% ביולי. שיעור האבטלה ירד מעט ברבעון השני לרמה של כ- 3.61%.

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	0.25	0.02	6.72
מדד ת"א 90	-0.06	0.21	24.21
מדד ת"א 125	0.17	0.05	11.1
מדד ת"א נדל"ן	-0.44	-0.09	46.49
מדד ת"א SME60	0.77	2.63	6.65
מדד תל בונד 20	-0.19	-0.14	7.3
מדד תל בונד 40	-0.17	-0.13	5.57
מדד תל בונד 60	-0.18	-0.14	6.46
מדד תל בונד מאגר	-0.09	0.17	6.27
מדד תל בונד תשואות	-0.1	0.08	6.39
מדד תל בונד צמודות-יתר	-0.11	0.02	6.15
אג"ח כללי	-0.32	-0.3	6.81
ממשלתי כללי	-0.47	-0.59	7.07

טבלה 2: מדדים בחו"ל

	% שינוי	% תשואה חודשית	% תשואה שנתית
דאו ג'ונס	0.26	1.49	14.88
נאסד"ק	-0.17	1.76	22.12
S&P 500	0.09	1.79	18.82
פוטסי	0.15	1.04	8.24
דאקס	0.54	2.11	15.46
קאק	0.19	2.25	18.46
ניקיי	0.54	2.39	5.92
האנג – סנג	0.66	3.76	3.27
שנחאי	0.46	3.93	20.28
MSCI AC WORLD	0	1.99	16.07

טבלה 3: מדדי תל בונד

מח"מ ממוצע	מרווח	מרווח לפני חודש
תל בונד 20	4.28	1.09
תל בונד 40	3.83	1.01
תל בונד 60	4.05	1.05
תל בונד תשואות	3.23	2.87
תל בונד שקלי	3.69	2.34

טבלה 4: מטבעות

שער	% תשואה חודשית	% תשואה שנתית
דולר - שקל	3.5170	-0.51
יוח - שקל	3.8835	-0.50
פאונד - שקל	4.3231	0.48
יוח - דולר	1.1132	-0.25

טבלה 5: סחורות

שער	% תשואה חודשית	% תשואה שנתית
נפט WTI	56.52	2.85
זהב (ספוט)	1518.21	-0.88
סויה	857.75	0
חיטה	463.75	2.78

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

