

סקירת חודש ספטמבר 2021, Alon's Family Office

לקוחות ומשקיעים יקרים,

שי אלון, מנכ"ל אלון'ס פמילי אופיס

בחודש ספטמבר היה פער תשואות משמעותי בין השוק בארץ לזה בארה"ב. בעוד שמדד ה S&P500 ירד ב-4.67%, מדד ת"א 125 עלה ב-2.62%. כידוע לכם, גופי הגמל במדינת ישראל מפזרים את השקעותיהם בשווקי שונים, אך שמים דגש על השוק האמריקאי ולאור זאת, תשואות הגמל והשתלמות במסלולים הכללים הניבו תשואה שלילית. פער התשואות לחודש ספטמבר בין הגופים גדול ונע בין 0.1%- וכד ל -1.65% לערך, כך שהמוצע לחודש ספטמבר עומד על -0.6%. מתחילת השנה הממוצע עומד על תשואה חיובית מדהימה של כ-9.3% מתחילת חודש אוקטובר אנחנו ערים לתשואות חיוביות ברוב מדדי העולם ובעיקר בשוק הסיני וזאת כנראה ישתקף בתשואות סוף החודש. נכנסנו לרבעון האחרון של השנה וישנם מוצרי חיסכון והשקעה (לדוגמא גמל להשקעה ולעצמאים קרן השתלמות וגמל) שכדאי לנצל את הטבות המס שבהם ולהפקיד אליהם.

ישראל

האומדן השני לתוצר עודכן כלפי מעלה והצביע על צמיחה של 16.6% ברבעון השני. מדד המחירים לצרכן עלה ב 0.3% - באוגוסט, וב-0.2% בספטמבר כך שמתחילת השנה עלה המדד ב 2.5%. על פי נתוני משרד האוצר, הגרעון בחודש אוגוסט עמד על כ 1.1 - מיליארד ₪, כאשר מתחילת השנה הגרעון המצטבר עומד על כ 45.5 מיליארד ₪, לעומת כ 88.6 - מיליארד ₪ בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות המדינה מתחילת השנה עמדו על 264.9 מיליארד ₪, משקף גידול של כמעט 29% לעומת התקופה המקבילה אשתקד ושל כ 15.6% - ביחס לשנת 2019. על פי נתוני הלמ"ס מספר מחוסרי העבודה בישראל במחצית של חודש אוגוסט המהווה 7.8% מכח העבודה.

ארה"ב

הפד הותיר את שיעור הריבית ללא שינוי ברמה של 0%-0.25%. במסיבת העיתונאים שנערכה במסגרת ההודעה ציין הפד כי העלאת ריבית צפויה כבר ב- 2022 וכי מועד תחילת צמצום תכנית הרכישות מתקרב. האומדן הסופי לתוצר עודכן מעט כלפי מעלה לצמיחה של 6.7% ברבעון בענף השירותים ירד לרמה של ISM השני. שיעור האבטלה ירד לרמה של 5.2% באוגוסט, לאחר שעמד על 5.4% ביולי. מדד המחירים לצרכן עלה ב 0.3%

אירופה

שיעור הריבית בגוש האירו נותר ללא שינוי ברמה של 0%. כמו כן הודיע הבנק המרכזי שיתחיל להפחית את היקף הרכישות החודשי העומד על כ- 80 מיליארד אירו, אך ישמור על גמישות ויבחן את המדיניות מחדש בחודש מרץ 2022. האומדן הראשון למדד המחירים לצרכן בגוש האירו עלה ב - 3.4% בקצב שנתי בחודש ספטמבר. האומדן הסופי לתוצר בגוש האירו הצביע על צמיחה של 2.2% ברבעון השני.

סין

בחודש אוגוסט נרשמה ירידה חדה של כ 6.1% - בצריכה הפרטית, זאת כתוצאה לעליה בתחלואה וסגירת שני אזורים שונים. דבר נוסף אשר העיב על הכלכלה הסינית במהלך חודש ספטמבר הינו המשבר הפיננסי והחשש לקריסה של אחת מחברות הבנייה והאחזקה Evergrande "" הגדולות ביותר במדינה שחובותיה מסתכמים בכ 300 - מיליארד דולר.

תשואות המדדים בעמוד הבא



מדדים מובילים

מדדי מניות בארץ			מדדי מניות בחו"ל		
מתחילת השנה	ספטמבר 21	מדד	מתחילת השנה	ספטמבר 21	מדד
20.23%	2.53%	ת"א 35	15.60%	-3.99%	S&P 500
17.45%	1.78%	ת"א 90	14.83%	-5.03%	NASDAQ 100
18.60%	2.26%	ת"א 125	11.37%	-3.60%	DOW JONES 30
27.29%	2.14%	ת"א נדל"ן	12.55%	-2.25%	RUSSEL 2000
40.78%	3.21%	ת"א בנקים	11.24%	-3.63%	DAX 30
			13.98%	-3.41%	STOXX 600
			9.69%	-0.47%	FTSE 100
			17.45%	-2.40%	CAC 40
			-3.10%	-4.39%	MSCI EM
			-6.35%	-6.91%	BOVESPA BRAZIL
			12.49%	3.54%	TOPIX JAPAN
			7.32%	4.85%	NIKKEI 225
			-9.75%	-5.04%	HANGSENG
			2.74%	0.68%	SSE CHINA
			3.09%	-4.40%	KOSPI 200

מדדי אג"ח בארץ		
מתחילת השנה	ספטמבר 21	מדד
-3.97%	-2.29%	ממשלתי שקל 5+
3.79%	-0.12%	ממשלתי צמוד 5+
6.50%	0.55%	תל בונד 60
2.14%	-0.09%	תל בונד שקל
8.21%	0.76%	תל בונד תשואות
5.01%	0.36%	תל בונד מאגר
7.64%	0.37%	תל בונד 'גולבל'

זהב	ביטקוין	כסף (SILVER)	גז טבעי	אלומיניום	נחושת	נפט (WTI)
1,785\$	43,682\$	22.23\$	5.6\$	2,856\$	8,951\$	74.89\$

מט"ח			
מתחילת השנה	ספטמבר 21	שער	צמד מטבעות
-5.27%	-1.86%	1.16	אירו/דולר
-1.38%	-1.96%	1.35	כאונד/דולר
5.48%	1.85%	0.93	דולר/פרנק שווייטרי
7.93%	1.24%	111.40	דולר/יין
0.37%	0.63%	3.23	דולר/שקל
-5.03%	-1.30%	3.74	אירו/שקל

תשואה שנתי לפדיון (%)		מדד
119		אג"ח ממשלת ישראל 10 שנים (ממשל שקל 330)
152		אג"ח ממשלת ארה"ב 10 שנים
-0.21		אג"ח ממשלת גרמניה 10 שנים
0.92		אג"ח ממשלת בריטניה 10 שנים

בברכת

עתידי ירוק ובריאות איתנה לכולנו

סקירה מעודכנת ליום 05.10.2021 אין לראות באמור לעיל תחליף לייעוץ פנסיוני ו/או ייעוץ השקעות אישי המותאם לצרכי הלקוח | הדיור 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 הערכות המובאות במידע לבין התוצאות בפועל | המידע המוצג סקירה זו הינו חומר בלבד ואין לראות במידע זה כעובדתי או כמידע שלם וממצה של ההיבטים הכרוכים בני"ע ו/או בנכסים הפיננסיים המזכרים בו.

