

שלום רב,

להלן סקירה כללית של השווקים בארץ ובעולם.

טבלת מדדים

ישראל-

- ריבית בנק ישראל לחודש פברואר נותרה בשיעור של 0.25%.
- על פי בנק ישראל ההחלטה הינה בהמשך וכחלק מהמדיניות המוניטרית שנועדה להחזיר את האינפלציה ליעד של 1%-3% בשנה הקרובה ולתמוך בצמיחה תוך שמירה על היציבות הפיננסית.
- מדד המחירים לצרכן נותר ללא שינוי בחודש דצמבר 2014. בשנת 2014 הסתכמה האינפלציה בשיעור של -0.2%, רחוק מאוד מיעד האינפלציה של בנק ישראל.
- מדד אמוץ הצרכנים עלה ב-3.4 נקודות בחודש ינואר לרמה של 124.6 נקודות. כל סעיפי המדד רשמו עלייה.

אירופה-

- הבנק המרכזי באירופה הודיע על תוכנית הרחבה כמותית- ההיקף יהיה בסדר גודל של כ-60 מיליארד יורו לפחות עד חודש ספטמבר 2016. מטרת המהלך הינה לעודד התאוששות כלכלית בגוש האירו.
- מפלגת השמאל ניצחה בבחירות ביוון- ראשי המפלגה דורשים הקלות במדיניות הצנע שהוטלו על המדינה. יש לציין כי יוון סיימה 5 שנות מיתון קשות ולאחרונה חזרה לצמיחה מסוימת. מדינות הגוש המתנגדות להקלות, טוענות כי יציאה מגוש האירו עלולה להביא את יוון לקריסה, דבר שיכול להשפיע לרעה על שאר המדינות בגוש האירו.
- הבנק המרכזי בשווייץ ביטל את תקרת השער של הפרנק השווייצרי אל מול היורו ובמקביל הפחית את הריבית במדינה ל-0.75%. המהלך הוביל את הפרנק השווייצרי להתחזקות של עד 30% אל מול מטבעות אחרים בעולם.

ארה"ב

- ברבעון הרביעי של 2014 נרשמה צמיחה של 2.6%, כאשר הצפי היה צמיחה של כ-5%.
- הפד עדיין ממתין עם החלטת הריבית בשל האינפלציה האפסית. וכרגע לא ניתן לדעת מתי יוחלט להעלות את הריבית.
- שיעור האבטלה עלה לרמה של 5.7% בחודש ינואר, הצפי היה כי יישאר ללא שינוי ברמה של 5.6%.
- האינפלציה ירדה ל-0.8% בדצמבר, לעומת 1.3% בנובמבר בעיקר בשל ירידה המתמשכת במחירי האנרגיה.

נפט

- מחיר הנפט המשיך לצלול בינואר, כאשר מאז השיא שנרשם ביולי אשתקד הנפט השלים ירידה של כמעט 50%.

השתלמות וגמל

- התשואה הנומינלית המשוקללת של קופות הגמל בינואר 2015 צפויה לעמוד על תשואה של 0.8%, כאשר הבולטות לחיוב הן אדן שהשקיעו רכיב גדול בשוקי המניות באירופה ובשוק האג"ח בארץ.
- התשואה הנומינלית של קופות הגמל הגדולות בחודש ינואר צפויה לנוע בין 0.6%-1%.
- עליות השערים באפיק המנייני באירופה וביפן והעליות באג"ח הקונצרני והממשלתי בארץ, השקלי והצמוד (בדגש על ארוכים), פעלו כגורם חיובי לתשואות הקופות החודש. מנגד, ירידות השערים בשוקי המניות בארץ ובשוקי המניות בארה"ב, וירידת שער האירו פעלו כגורם ממית.

** טבלת המדדים מעודכנת לתאריך ה-15/02/2014

שם המדד	מח"מ	תשואה פנימית
אג"ח כללי	5.46	1.61%
מדד מק"מ	0.49	0.21%
מדד תל בונד 60	4.22	1.68%

שם המדד	שינוי חודשי	תשואה מתחילת השנה
ת"א 25	0.32%	-0.86%
ת"א 100	0.94%	-0.57%
S&P 500	5.11%	1.85%
דאקס	10.28%	11.81%
פוטסי	5.06%	4.68%

מטבע	שער יציג	שינוי חודשי	שינוי מתחילת השנה
דולר	3.883	-1.04%	-0.15%
אירו	4.437	-0.34%	-6.08%

שם המדד	שער יציג
נפט גולמי	52.78\$

אין להעתיק, לשכפל, לצטט, להפיץ או להעביר את העבודה או חלקים ממנה ללא קבלת אישור מראש ובכתב מעיטם סוכנות לביטוח פנסיוני בע"מ. עבודה זו מתבססת על מידע פומבי גלוי וכן על מקורות מידע הנחשבים בעיני החברה כאמינים. הנחת החברה כי המידע ונתונים אלו נכונים, אך אין השימוש בהם מהווה אימות ו/או אישור לבדיקת נכונותם. האמור בעבודה זו משקף את חוות דעתנו במועד פרסום העבודה. חוות דעתנו יכולה להשתנות בכל עת וללא מתן הודעה נוספת. החברה לא תהיה אחראית, בכל צורה שהיא, לנזק ו/או הפסד שיגרמו, אם יגרמו, כתוצאה משימוש בעבודה זו, וכן אינה מתחייבת כי התבססות על המידע המופיע בעבודה זו עשוי להניב רווחים. אין לראות בעבודה זו משום שיווק השקעות או תחליף לייעוץ מס עצמאי. עבודה זו אינה מותאמת למטרות ההשקעה ולצרכיו האישיים והמיוחדים של כל משקיע.