

שלום רב,

להלן סקירה כללית של השווקים בארץ ובעולם.

טבלת מדדים

ישראל-

שם המדד	מח"מ	תשואה פנימית	תשואה לשנת 2014
אג"ח כללי	5.33	1.78%	4.72%
מדד מק"מ	0.51	0.26%	0.83%
מדד תל בונד 60	4.18	1.87%	0.82%

מטבעות	שער יציג	שינוי חודשי	שינוי בשנת 2014
דולר	3.974	1.83%	12.04%
אירו	4.675	-0.72%	-1.2%

שם המדד	שינוי חודשי	תשואה לשנת 2014
ת"א 25	-0.19%	10.2%
ת"א 100	-0.63%	6.73%
S&P 500	-1.60%	11.39%

שם המדד	שער יציג	**ממוצע ל-11/01/2015
נפט גולמי	48.36	

** טבלת המדדים מעודכנת לתאריך ה-8/1/2015

אירופה-

- ביוון נמשך הכאוס הפוליטי- הפרלמנט במדינה צפוי להתפזר בקרוב, והחשש הוא שגם בבחירות החדשות לא יהיה מנצח ברור. זה יקשה על ההתאוששות הכלכלית במדינה ועלול לסכן מדינות נוספות בגוש האירו.
- מדד מנהלי הרכש בענף הייצור בגוש האירו עלה לרמה של 50.6 נקודות בחודש דצמבר, לעומת צפי כי יישאר ללא שינוי מן האומדן הראשון ברמה של 50.8 נקודות, זאת לאחר שהיה ברמה של 50.2 נקודות בחודש נובמבר.

ארה"ב-

- לאחר צפי לצמיחה של 4.3% בקצב שנתי ברבעון השלישי, התוצר הסופי עודכן כלפי מעלה לצמיחה של 5% בקצב שנתי.
- היקף הכנסות משקי הבית עלה ב-0.4% בחודש נובמבר, זאת לאחר עלייה של כ-0.3% בחודש אוקטובר.
- קצב מכירת בתים חדשים ירד לרמה שנתית של 438 אלף דירות בחודש נובמבר.

נפט-

- מחירי הנפט בעולם המשיכו את הצלילה למטה. כתגובה לעניין, העלה הבנק המרכזי ברוסיה את הריבית בשיעור חד של 6.5% לרמה של 17%. זה בלם את נפילת הרובל הרוסי למספר ימים, אולם לאחר מכן הוא המשיך להיחלש. גם שוקי המניות במדינות נוספות המייצרות נפט חוו ירידות חדות. הונג קונג וארה"ב, צרכניות הנפט הגדולות בעולם מסתמנות כמרוויחות הגדולות מכל הסיפור.

השתלמות וגמל-

- התשואה הנומינלית המשוקללת של קופות הגמל בדצמבר 2014 צפויה לעמוד על שלילית 1.4%, כאשר הבולטות מביניהן לשלילה הן אלו שהשקיעו רכיב גדול בשוקי המניות בארץ ובחו"ל ובשוק האג"ח בארץ.
- בשנת 2014 נרשמה תשואה משוקללת חיובית של כ-5.4% בקופות הגמל. לתשואות החיוביות תרמו בעיקר עליות השערים שנרשמו בשוקי המניות בחו"ל, באגרות החוב הקונצרניות והממשלתיות בארץ, כמו גם פחות השקל.

אין להעתיק, לשכפל, לצטט, להפיץ או להעביר את העבודה או חלקים ממנה ללא קבלת אישור מראש וכתב מעיטם פיננסיים. 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 שייגרמו, 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 לשיווק השקעות או תחליף לייעוץ מס עצמאי. עבודה זו אינה מותאמת למטרות ההשקעה ולצרכי האישים והמיוחדים של כל משקיע.