

11 בינואר, 2015

סקירה שבועית לשבוע שהסתיים בתאריך 9 בינואר, 2015

מדדים עיקריים	שער	שינוי שבועי	שינוי מתחילת השנה
ת"א 25	1,469.58	0.52%	0.31%
ת"א 100	1,290.50	0.19%	0.12%
S&P 500	2,044.81	-0.65%	-0.68%
DAX	9,648.50	-1.19%	-1.60%
FTSE	6,501.14	-0.71%	-0.99%

מדדים אג"ח	שער	שינוי שבועי	שינוי מתחילת השנה
מדד תל בונד 20	317.80	0.84%	0.55%
מדד אג"ח כללי	327.51	1.01%	0.75%

שער	נתונים כלליים
0.25%	ריבית בנק ישראל
0.80%	ציפיות אינפלציה לשנה הקרובה
0.25%	מק"מ לשנה
1.95%	תשואת אג"ח ארה"ב 10 שנים

מטבעות וסחורות	שער	שינוי שבועי	שינוי מתחילת השנה
דולר (\$)	3.958	1.02%	1.77%
אירו (€)	4.6727	-0.98%	-1.10%
חבית נפט	48.36	-8.22%	-9.22%

תנודתיות בשווקים

שבוע המסחר המלא הראשון של שנת 2015 התאפיין בתנודתיות חריפה עם ירידות בשני ימי המסחר הראשונים של השבוע ועליות חדות בשני הימים הבאים.

שוב נתונים טובים בשוק העבודה האמריקאי

הנתון החודשי של השינוי במספר המועסקים לחודש דצמבר עמד על 252 אלף, גבוה במקצת מהצפי ל- 240 אלף. גם נתון האבטלה המשיך במגמת השיפור וירד ל- 5.6% (הרמה הנמוכה מאז יוני 2008). עם זאת, נתון זה לווה בקיטון קל בשיעור ההשתתפות ל- 62.7%.

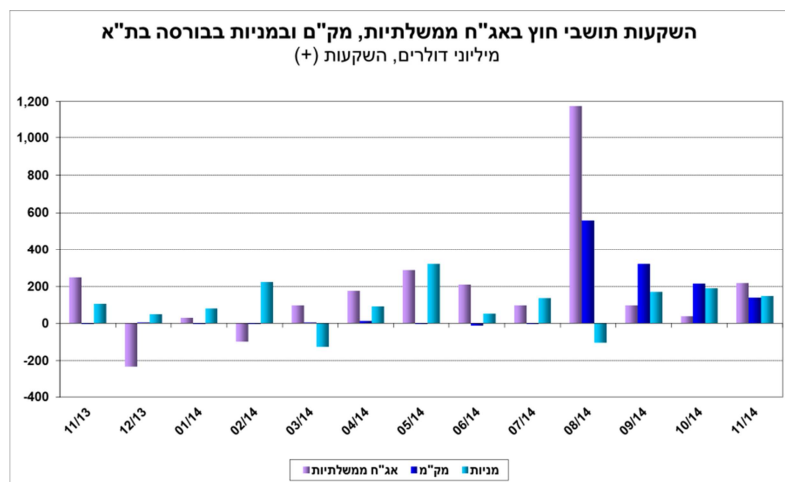
עונת הדו"חות

השבוע יחלו התאגידיים הגדולים לדווח על תוצאות הרבעון הרביעי ושנת 2014. יצרנית האלומיניום אלקואה תהיה הראשונה לדווח, ובהמשך השבוע יפרסמו המוסדות הפיננסיים הגדולים בארה"ב (וולס פארגו, בנק אוף אמריקה וגולדמן סאקס).

ישראל

גידול בהשקעות תושבי חוץ באג"ח ממשלתיות בחודש נובמבר

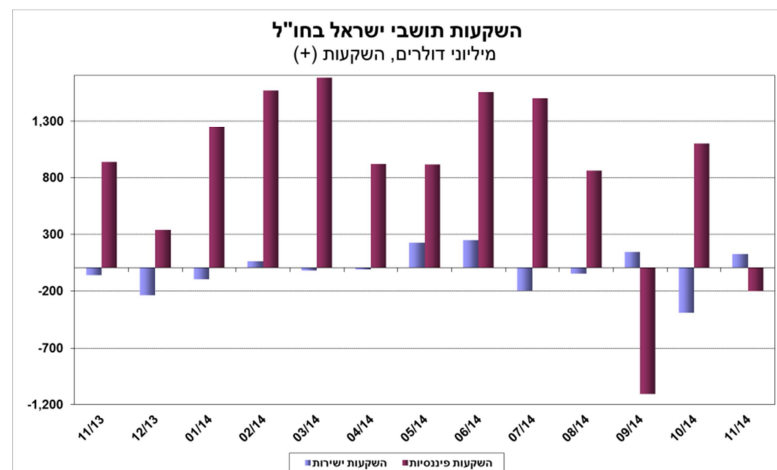
- בחודש נובמבר הסתכמו ההשקעות נטו של תושבי חוץ באג"ח ממשלתיות ב- 220 מיליוני דולר. כמו כן, נרשמה השקעה של כ- 140 מיליון דולר במק"מ בהמשך להשקעות נטו של 1.1 מיליארד דולר בחודשים אוגוסט-אוקטובר.
- בתחום המניות בישראל נרשמה השקעה נטו של 150 מיליון דולר ובנוסף השקעה נטו של 310 מיליון דולר במניות ישראליות הנסחרות בחול.
- בחודש נובמבר נרשמה השקעה ישירה של כ- 500 מיליון דולר בעיקר בענפי המדע, התקשורת והביומד.



* מקור: למ"ס

מימוש נטו של מוסדיים במניות זרות לעומת המשך השקעות חו"ל של משקי הבית

- בחודש נובמבר מימשו תושבי ישראל סכום של 900 מיליון דולר במניות זרות. ההתפלגות נתון זה הגיעה ממימוש נטו של 1.2 מיליארד דולר ע"י הגופים המוסדיים לעומת השקעה נטו של כ- 290 מיליון דולר ע"י משקי הבית.



* מקור: למ"ס

עלייה בנתוני השכר הממוצע למשרת שכיר. על פי הלמ"ס עלה השכר הממוצע (במחירים קבועים) למשרת שכיר ב- 2.1% בחודש אוקטובר. בנוסף, נתוני המגמה מצביעים על עלייה במספר משרות השכיר לאחר שבחודשים אוגוסט-אוקטובר נרשמה עלייה של 0.4% בהמשך לעלייה של 0.3% בשלושת החודשים הקודמים.

ארה"ב

שבוע המסחר המלא הראשון של שנת 2015 התאפיין בתנודתיות חריפה עם ירידות בשני ימי המסחר הראשונים של השבוע ועליות חדות בשני הימים הבאים. בסיכום השבועי ירד מדד ה- S&P 500 ב- 0.65%.

מחירי הנפט שוב בלטו לשלילה עם ירידה שבועית של קרוב ל- 8% וחשש מחודש להאטה בביקוש העולמי אך מצד שני פרסום פרוטוקול פגישת נגידי הפד האחרונה הפיג את החשש מהעלאת ריבית מוקדם מהצפוי.

בתחום המאקרו ניתן לציין לשלילה את מדד מנהלי הרכש שירותים (ISM Non-Manufacturing) שירד ל- 56.2 נקודות לעומת נתון קודם של 59.3 וצפי לירידה מתונה יותר ל- 58.0 נקודות.

עם זאת, שוב פורסמו נתונים חיוביים משוק העבודה שרשם חודש אחד-עשר ברציפות בו התווספו למעלה מ- 200 אלף עובדים חדשים למשק האמריקאי וירידה נוספת ברמת האבטלה.

הנתון החודשי של השינוי במספר המועסקים לחודש דצמבר עמד על 252 אלף, גבוה במקצת מהצפי ל- 240 אלף. חשוב לא פחות, היה תיקון הנתון החזק שהושג בחודש הקודם ל- 351 אלף מועסקים, כלומר תוספת של 32 אלף מועסקים לנתון הקודם. גם נתון האבטלה המשיך במגמת השיפור וירד ל- 5.6% (הרמה הנמוכה מאז יוני 2008), אם כי נתון זה לווה בקיטון קל בשיעור ההשתתפות ל- 62.7%.



* מקור: בלומברג

חטיבת שוק ההון - אנשי קשר

אריאל קורנאלדי
מנהל מחלקת מחקר
03-5645133/054-5663251
acorinaldi@u-bank.net

כוכי זמיר
מנהלת קשרי לקוחות מוסדיים
03-5645625/054-4443475
kzamir@u-bank.net

שחר ויסמן
מנהל תחום מסחר בני"ע
03-5645642/054-7722687
sweisman@u-bank.net

מסחר ני"ע ישראלים

איתן שלומי
מנהל דסק ני"ע ישראלים
054-7722672, 03-5645214
eshlomi@u-bank.net

יוסי ברנט
דסק מניות
03-5645622
ybarnet@u-bank.net

רן בן נון
דסק מניות
03-5645662
rben-noon@u-bank.net

לילית טייב
דסק אג"ח
03-5645251
ltaieb@u-bank.net

מסחר ני"ע זרים

עידו מיכאל
דסק ארה"ב
03-5645680
imichael@u-bank.net

מיכל בר טור
ס.מנהל דסק ני"ע זרים
03-5645270/054-3005600
mbartur@u-bank.net

עמי טולדנו
מנהל דסק ני"ע זרים
03-5645675/054-5242143
atolledano@u-bank.net

מוטי אזולאי
דסק ארה"ב
03-5645280
mazulay@u-bank.net

אפרת כליפה
דסק ארה"ב
03-5645280
ekalifa@u-bank.net

חלי נחמias
דסק אסיה ואירופה
03-5645608
rnahmias@u-bank.net

עשיית שוק מט"ח/אג"ח

תומר ששון
דסק מט"ח
03-5645356
tsasson@u-bank.net

טימור הייטשטיין
דסק מט"ח
03-5645356
theistein@u-bank.net

אמיר לוי
מנהל חדר עסקאות מט"ח
03-5645355/054-7724636
amir.levi@u-bank.net

מושיק יניב
דסק עשיית שוק
03-5645689
myaniv@u-bank.net

רן בן יוסף
דסק עשיית שוק
03-5645253
rbenyosef@u-bank.net

עידן רוזנפלד
דסק מט"ח
03-5645249
irozenfeld@u-bank.net

גילוי נאות

פרטי מכין עבודת האנליזה

שם: אריאל קורין אלדי
כתובת: יובנק בע"מ, שדרות רוטשילד 38, תל-אביב
e-mail: acorinaldi@u-bank.net
השכלה: MBA, מנהל עסקים - מכללת בבסון (בוסטון, ארה"ב).
 BA, מנהל עסקים - המכללה למינהל.
ניסיון מקצועי: מנהל המחקר בבנק, בעל ותק של כחמש עשרה שנים בשוק ההון בחברות שונות

פרטי התאגיד המורשה בו מועסק מכין עבודת האנליזה

יובנק בע"מ
 שדרות רוטשילד 38, תל-אביב 66883
 טל': 03-5645133

גילוי נאות מטעם מכין עבודת האנליזה

למעט כמפורט להלן, במועד פרסום עבודת האנליזה, לא ידוע למכין עבודת האנליזה שפרטיו לעיל, על ניגוד עניינים או חשש לניגוד עניינים שלו, במישרין או בעקיפין, שעשוי להשפיע על עבודת האנליזה.

גילוי נאות מטעם התאגיד המורשה

בהתאם להוראת רשות ניירות ערך לבעלי רשיון בקשר לחובות גילוי בנוגע לעבודות אנליזה (נוסח חדש - 2013) הבנק פטור מגילוי אודות ניגוד עניינים שמקורו בחוב של קבוצת התאגיד הנסקר בעבודה זו ואודות ניגוד עניינים שמקורו בהחזקות בחשבונות הנוסטרו שלו או של תאגיד קשור והחשבונות המנוהלים על ידו, ואשר איננו עולה ממידע אותו הוא נדרש לגלות לציבור לפי חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. פטור זה ניתן לבנק משום היותו מחויב מכוח הוראת ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים בעניין פעילות מערכת הבנקאות בשוק ההון בהפרדה מבנית ("חומות סיניות") בין ייעוץ ההשקעות בניירות ערך לבין יתר עסקיו. ההפרדה המבנית הקיימת בבנק, מורכבת מהפרדה אירגונית, מקצועית ועסקית, ומיועדת, בין היתר, למנוע ניגודי עניינים והעברת מידע לבעל רשיון המכין את עבודת האנליזה, כאשר מידע זה קיים בבנק מתוקף עיסוקיו האחרים כתאגיד בנקאי (כגון פעילות מתן אשראי).
 במועד פרסום עבודת האנליזה, אין לבנק כל ניגוד עניינים, במישרין או בעקיפין, שעשוי להשפיע על עבודת האנליזה.

המידע הנכלל באנליזה זו מבוסס על נתונים ומידע שהיו גלויים לציבור, לרבות מידע ונתונים שפורסמו ע"י החברה בתשקיפים, דוחות כספיים, הודעות לבורסה לני"ע בת"א או בכל דרך אחרת ועל בסיס הענפים בהם פועלת החברה. המידע הנכלל באנליזה זו לא אומת על ידינו ולכן איננו ערבים לאמיתותו ו/או לדיוקו ו/או לשלמותו של המידע. אין לראות במידע באנליזה זו כעובדתי או כמכלול כל המידע הידוע, ולכן אין להסתמך על הכתוב בה ככזה. המידע משקף את עמדתנו ביחס לנכסים המוזכרים נכון ליום כתיבתו בלבד.

אנליזה זו אינה מיועדת למשקיעים מסויימים המידע הנכלל בעבודה זו אינו מהווה ייעוץ השקעות או תחליף לייעוץ השקעות אישי המתחשב בצרכי הלקוח תוך התחשבות בנתוניו, צרכיו המיוחדים, מצבו הכספי, נסיבות ומטרות השקעתו המיוחדים של כל אדם.

אין להסתמך על האמור במסמך זה ואין להתבסס על כך ששימוש במידע או בהמלצות לעיל יביא לתוצאות מסוימות. הבנק ו/או מי מעובדיו לא יהיו אחראים באופן כלשהו לנזקים ו/או הפסדים כלשהם העלולים להיגרם כתוצאה מהסתמכות על מידע זה ומקבל הפרסום מוותר מראש על כל טענה ו/או דרישה ו/או תביעה מהבנק בנוגע לכך.

הבנק ו/או חברות הבנות של הבנק ו/או תאגידים הקשורים לבנק ו/או תאגידים מקבוצת הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ אשר הינו בעל השליטה בבנק, ו/או בעלי עניין במי מהגופים הנ"ל, עוסקים בניהול תיקי השקעות, השקעות בניירות ערך לחשבון עצמם, בפעילויות מסחריות אחרות ובפעילויות אחרות בשוק ההון ועשויים להחזיק עבור עצמם ו/או עבור לקוחותיהם את ניירות הערך הנסקרים המוזכרים ועשויים לפעול בהם בכל זמן לפני פרסום מידע זה ו/או לאחריו.

האמור באנליזה זו אינו מהווה ייעוץ מס או פרשנות המקובלת על רשויות המס.

מסמך זה הינו רכושו של הבנק, אין להפיץ, להעתיק או לעשות כל שימוש אחר במסמך זה ללא קבלת אישורו של הבנק מראש ובכתב. אנליזה זו מיועדת אך רק למי שהיא מופנית אליו ישירות, והעברתה או פרסומה, במלואה או בחלקים, ללא קבלת אישור מראש מהבנק, אסורה.

גילוי והצהרת האנליסט

אני, אריאל קוריןאלדי, בעל רישיון יועץ השקעות מס' 7580, מצהיר בזאת שהדעות המובעות בעבודת אנליזה זו משקפות את דעותיי האישיות על ניירות הערך המסוקרים ועל התאגיד שהנפיק ניירות ערך אלה.

אריאל קוריןאלדי