

"משקיעי הריטייל מתעלמים מהזדמנויות ההשקעה שמתפתחות בשוק המקומי"

דוח של fair על התנהגות משקיעי הריטייל מאז תחילת המלחמה מצביע על כך שמחפשי הסיכון בוחרים להשקיע בקרנות חו"ל, הסולידיים נשארים בקרנות הכספיות



אלעד שפר | צילום: אילן שפירא

הסנטימנט להתנהג כמזהם ולכן הם ממשיכים להיצמד ואף להגדיל את אחזקותיהם בעיקר בהשקעות בטוחות כמו הקרנות הכספיות השקליות וזונחים את ההשקעות בקרנות מנייתיות ואג"ח חברות בישראל."

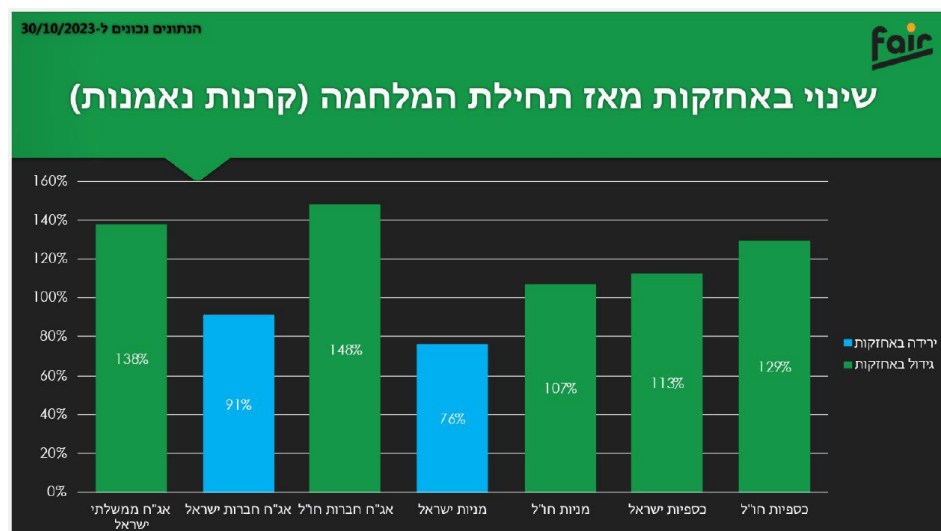
ב-fair מציינים כי המשקיעים הסולידיים שמשקיעים בקרנות נאמנות דרך החברה בוחרים להמשיך להסיט את הכספים שלהם אל הקרנות הכספיות השקליות הנחשבות השקעה סולידית. "אחזקות המשקיעים בקרנות הכספיות השקליות עלו גם לאחר תחילת הלחימה ב-13% וזאת בהמשך להיקף האחזקות אשר הוכפל ביותר מפי 10 מתחילת השנה", מסבירים בחברה.

"צמיחה זו נעשית על רקע הריבית הגבוהה במשק הישראלי וכן על רקע האטרקטיביות היחסית של הקרנות הכספיות ביחס לפיקדונות הבנקים", אומר שפר. "בהתאם למגמה הזו של המשקיעים הסולידיים, אנו רואים גידול גם בקרב קרנות האג"ח הממשלתי הישראלי שבהן

מדוח שפרסמה חברת fair, עולה כי משקיעי הריטייל המחפשים השקעות בעלות סיכון, המשיכו להסב את השקעותיהם מקרנות ישראליות אל קרנות המשקיעות מחוץ לישראל. "מגמות אלה בקרב משקיעי הריטייל בקרנות הנאמנות, התחילו בתחילת השנה והתחזקו מאז אירועי ה-7 באוקטובר ותחילת מלחמת חרבות ברזל", מסבירים ב-fair, פלטפורמה מקוונת להפצת קרנות נאמנות.

כך, למשל, בקרב קרנות איגרות החוב, נרשמה ירידה באחזקות של 9% בקרנות המשקיעות באג"ח של חברות ישראליות ונצפתה עלייה משמעותית באחזקות של 48% באג"ח חברות מחו"ל, מאז תחילת המלחמה. עוד מסבירים בחברה, כי גם בקרב הקרנות המנייתיות המשקיעות במניות ישראליות, נרשמה ירידה בהיקף הנכסים המנוהלים על ידי המשקיעים של 24% באחזקות מתחילת המלחמה, בעוד שבקרב הקרנות שמשקיעות במניות בחו"ל נרשמה עלייה בהיקף הנכסים המנוהלים של כ-7%.

נרשמה עלייה באחזקות בהיקף של כ-38% מתחילת הלחימה. גם הקרנות הכספיות במט"ח עלו ב-29%." "על אף המלחמה, נראה כי משקיעי הריטייל ממשיכים להשקיע בקרנות הנאמנות, כך ניתן ללמוד מהגידול באחזקות המנוהלות דרך החברה. בחודש אוקטובר בלבד, סך האחזקות בחברה גדל ב-17%. בפרספקטיבה רוחבית, מתחילת שנת 2023, סך האחזקות גדל ב-1,374%", מסכמים ב-fair.



"התנועה של המשקיעים נעשית על רקע ביצועי חסר משמעותיים של שוק המניות והאג"ח הישראלי ביחס לשוק המניות בעולם וכן על רקע חולשה משמעותית של השקל ביחס לדולר ומטבעות אחרים", מציינים ב-fair. **אלעד שפר**, מנכ"ל fair, מסביר ש"תנועת משקיעי הריטייל מובנת על רקע המגמות המתוארות, אך ניתן ומשקיעי הריטייל מתעלמים במקביל מהזדמנויות ההשקעות שמתפתחות בשוק המקומי. בעוד ניתן להניח כי המשקיעים המתוחכמים כבר אוספים סחורה מקומית שנראית בעיניהם כמתומחרת בחסר, למשקיעי הריטייל אין את הכלים או את