

19/06/25

תגובת הבורסה למלחמה באיראן

למרות ובגלל המלחמה. זה הסיפור של הבורסה בארץ ובעולם מאז ישראל פתחה במתקפה על איראן במטרה להסיר את איום הגרעין וירי הטילים.

באירועים מהסוג הזה, התרגלנו לראות ימים תנודתיים בבורסה המתאפיינים בירידות שערים בשל חוסר הוודאות וחשש המשקיעים מתוצאות המלחמה.

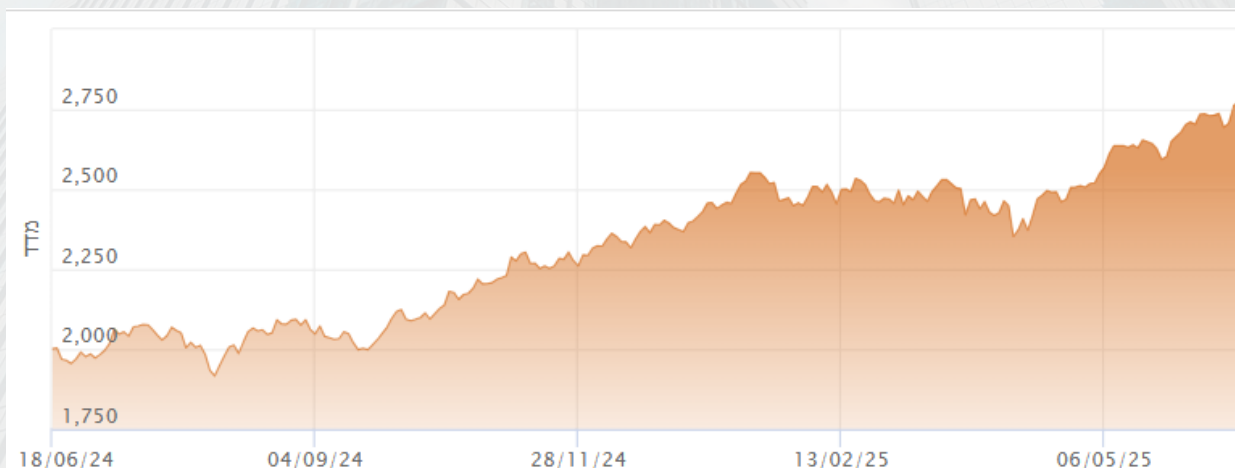
כאן המקרה שונה – ככל הנראה בשל הצלחת המבצע בימיו הראשונים, המשקיעים מצפים לשיפור במצב הביטחוני ובאיומים האסטרטגיים במזה"ת בכלל ובישראל בפרט.

במידה ואכן האיום האיראני יוסר, או יפחת משמעותית, המשקיעים מתמחרים ירידה בפרמיית הסיכון של ישראל, ואפשרות להסכמי סחר ונורמליזציה בעתיד הנראה לעין.

כל אלו יכולים להביא לשיפור כלכלי דרמטי והזדמנויות השקעה חדשות. מבחינת הבורסות בעולם, כל עוד המלחמה אינה מתרחבת ומדינות נוספות לא מביעות נכונות להצטרף ללחימה (רוסיה, סין) גם הן רואות הזדמנות לשיפור פני המזרח התיכון.

בצד הפחות אופטימי, בטווח הקצר לא נראה הורדות ריבית בישראל בשל הרחבה משמעותית של הגירעון ועלייה (ככל הנראה זמנית) בפרמיית הסיכון של ישראל.

מדד ת"א 35 בשנה האחרונה:



כותב הסקירה ניר מייזלס – שותף ומתכנן פיננסי, עוקב בעניין אחריו שוק ההון מעל 15 שנה, נהנה לכתוב את הסקירות החודשיות "בעיקר בשל העובדה ששוק ההון מושפע ממגוון רב של תחומים, מנתונים כלכליים טהורים דרך התפתחויות גיאופוליטיות ועד השפעות פסיכולוגיות. כל אלו יחד משחקות בעיני תפקיד מרכזי בהחלטות של משקיעים וסוחרים."

הסקירה הינה אינפורמטיבית בלבד, ולא נועדה לשמש הצעה או שידול לקנות/להחזיק/למכור ני"ע ו/או נכסים פיננסיים כלשהם | הדעות המובאות בסקירה נכונות למועד פרסומה, והן עשויות להשתנות ללא שום הודעה נוספת | אין הסקירה מהווה ייעוץ/שיווק להשקעות והיא אינה באה להחליף את שיקול הדעת העצמאי של הקורא ומתן ייעוץ מקצועי, לרבות ייעוץ מקצועי על ידי יועץ/משווק השקעות מוסמך, בהתחשב בנתוניו ובצרכיו המיוחדים של הנמען | אין להעתיק, לצלם, להדפיס, לשכפל, להפיץ, לשדר או לפרסם ברבים, הן במישרין והן בעקיפין, את הסקירה ו/או כל חלק ממנה בכל דרך שהיא ללא הסכמה מראש ובכתב של ארביטראז'.