



האירו מטפס - מה זה אומר על הכלכלה, ולמה זה נוגע גם לכם?

חג הפסח השנה היה לא רק חג של חירות – אלא גם חג של טיסות. אלפי ישראלים בחרו לבלות את החופשה באירופה, וחזרו עם מזכרות, חוויות... וגם עם תחושת כבדות בארנק. למה? כי האירו – המטבע של מדינות האיחוד האירופי – התחזק בצורה משמעותית מול השקל, והגיע לאחרונה לרמות של כ-4.20 שקלים. מאז תחילת השנה מדובר בזינוק של כמעט 11% – מגמה שלא נראתה כבר תקופה.



אז מה עומד מאחורי העלייה הזו, למה זה קורה דווקא עכשיו, ואיך זה משפיע על כולנו?

אז השקל נחלש, האירו מתחזק. במבט ראשון, נדמה שהבעיה היא בשקל שלנו. ואכן, השקל איבד מתחילת השנה כ-4.5% מערכו מול הדולר, בעיקר בשל המתיחות הפוליטית בארץ, חזרת הלחימה בדרום וחוסר ודאות כללי שמרתיע משקיעים זרים. ככל שמשקיעים בוחרים להוציא את כספם מהשוק הישראלי, הביקוש לשקל יורד –

וזה משפיע ישירות על ערכו. אבל האירו לא התחזק רק מול השקל – אלא גם מול הדולר האמריקאי. וכאן כבר מדובר בתמונה עולמית רחבה יותר.





מה שקורה בארה"ב משפיע על הארנק שלנו

אחת הסיבות המרכזיות להתחזקות האירו קשורה לצעדים הכלכליים של נשיא ארה"ב טראמפ שמקדם רפורמת מכסים נרחבת – מהלך שמטיל מיסים על סחורות מיובאות. המטרה שלו היא לעודד ייצור מקומי, אך בפועל, רפורמות כאלה יוצרות חוסר ודאות בשווקים. משקיעים רבים בעולם חוששים מהשלכות כלכליות של צעדים כאלו – במיוחד אם הם נראים לא צפויים או לא מתואמים – ומתחילים למכור נכסים אמריקאיים (מניות ואג"ח), ומעבירים את כספם למקומות שנחשבים יציבים יותר. אחד מהם הוא אירופה – וזו אחת הסיבות לכך שהאירו התחזק.

בנוסף, נתונים כלכליים בארה"ב מצביעים על אינפלציה נמוכה מהצפוי ותחזיות להאטה בפעילות הכלכלית – מה שמעלה את האפשרות להורדת ריבית מצד הבנק המרכזי האמריקאי. גם זה מחליש את הדולר ומחזק את המטבעות שמולו.

איך זה משפיע עליכם?

לכאורה, מדובר בסיפור כלכלי בין ארה"ב לאירופה אבל בפועל, כולנו מושפעים ממנו. כל מי שמתכנן נסיעה לאירופה, מזמין מוצרים באינטרנט, משלם שכר לימוד לילדים בחו"ל, או עובד מול ספקים באירופה ירגיש את זה. נסיעה לחו"ל תעלה יותר כרטיסים, לינה, אוכל, אטרקציות הכל יקר יותר כששער החליפין לא לטובתנו. קניות באונליין גם רכישה מאתרים באירופה מתייקרת.

השקעות ועסקים חברות שעובדות מול אירופה, או שמייבאות סחורה מהאיחוד יצטרכו לשלם יותר בשקלים עבור אותה תמורה באירו ועסקים קטנים ויבואנים עלולים להיפגע מעליית המטבע האירופי.





ומה הלאה? האירו ימשיך להתחזק?

כמו כל שוק, גם שוק המט"ח מושפע מהרבה מאוד משתנים: פוליטיים, ביטחוניים, כלכליים ורגשיים. קשה מאוד לחזות מה יקרה, אבל יש כמה תרחישים אפשריים: אם טראמפ ימשיך להחריף את מדיניות הסחר, המשקיעים עשויים להמשיך ולברוח מהדולר מה שיחזק את האירו עוד יותר. אם ארה"ב תודיע על הפחתת ריבית, זה עלול להגביר את המגמה.

בישראל לעומת זאת, אם תקרה התפתחות מדינית חשובה, כמו עסקת חטופים או הפסקת אש מתמשכת, ייתכן שהשקל יתחזק מחדש. כרגע, נראה שהמשקיעים מעדיפים את אירופה כ"מקלט בטוח" באופן יחסי בגלל היציבות הפוליטית, המדיניות הכלכלית השמרנית והתחושה שהממשלות שם "לא מפתיעות" את השווקים יותר מדי.

לסיכום, איך כדאי לפעול?

אם אתם מתכננים טיסה שקלו להמיר מט"ח מראש או לבדוק כרטיסי אשראי ללא עמלה. אם אתם קונים מחו"ל שווה להשוות מחירים גם באתרי דולרים או שקלים. אם יש לכם פעילות עסקית שחשופה למטבעות כדאי להתייעץ עם רואה חשבון או יועץ פיננסי לגבי גידור סיכונים.

 הבהרה חשובה: הכתבה הזו היא למטרות מידע כללי בלבד ואינה מהווה ייעוץ השקעות או המלצה לפעולה כלשהי. כל החלטה פיננסית צריכה להיעשות בהתאמה אישית, בהתאם לצרכים והנתונים הספציפיים שלכם.

רוצים לשמוע עוד? מוזמנים לפנות אליי

אין לראות באמור לעיל ייעוץ השקעות / ייעוץ פנסיוני ו/או שיווק פנסיוני המתחשב בנתונים ובצרכים המיוחדים של כל אדם. האינפורמציה המופיעה כאן אינה מהווה המלצה לביצוע או אי ביצוע מהלך כלשהו. מחובתך להתייעץ לפני כל פעולה. מסמך זה מנוסח בלשון זכר אך פונה לנשים ולגברים כאחד.

