



הורדת הריבית מה זה אומר בשבילכם היום?

לאחר שנתיים בהם בנק ישראל שמר על ריבית מדיניות גבוהה, הוועדה המוניתרית בראשות אמיר ירון החליטה להפחית את הריבית ב-0.25 אחוז לרמה של 4.25% במקום 4.50%.

המהלך נועד להקל על הציבור, לעודד פעילות כלכלית, אך גם לשמור על יציבות מחירים. כתבה זו תסביר איך ההחלטה משפיעה על תחומים כמו השקעות, פיקדונות, משכנתאות והלוואות ומה כדאי לכם לעשות כעת.



למה ההורדה התקבלה דווקא עכשיו?

הפחתת הריבית אינה מקרה היא מייצגת החלטה מתוכננת, שנבעה ממספר סימנים חיוביים בכלכלה. ראשית, שיעור האינפלציה בישראל חזר תוך טווח היעד של בנק ישראל (1%-3%).

שנית, התחזקות השקל והפחתת פרמיית הסיכון של ישראל תרמו ללחצים דפלציוניים (כלומר להורדת מחירים או לפחות לציפייה לכך).

בנוסף, יש רצון לתמוך בכלכלה ולהקל על משקי בית לאחר תקופה מאתגרת - מה שנותן לבנק המרכזי מרחב לבצע מהלך כזה. נגיד הבנק רמז במספר ראיונות לתקשורת שהמהלך הוא "כוונון עדן" של הריבית ולא בהכרח תחילתו של מהלך שיביא להורדה דרסטית של שיעור הריבית במשק.





השפעות מיידיות - מה זה אומר לכם?

משכנתאות והלוואות - ירידה בריבית המשק משמעותה ירידה גם בעלות האשראי שלכם. אם יש לכם משכנתא עם רכיב שקלי משתנה לפי ריבית פריים, או הלוואה שקשורה בריבית משתנה אתם צפויים לראות ירידה בהחזר החודשי. לפי הערכות, למשל, ירידה של 0.25% יכולה לחסוך כמה עשרות עד מאות שקלים בחודש למשכנתא ממוצעת. מי שמתכנן לקחת משכנתא עכשיו או מחזור משכנתא זו הזדמנות לבדוק מחדש את התנאים.

פיקדונות בבנקים - הצד השני של המטבע. אם אתם מחזיקים סכום בפיקדון בנקאי או בקרן "כספית" לירידה בריבית משמעות שלילית עבורכם - חיסכון בריבית גבוהה פחות. הבנקים כבר החלו להוריד את הריבית על הפיקדונות בעקבות הציפייה להורדה. משמעות הדבר היא שחשוב לבחון אם יש אלטרנטיבות חיסכון נאותות שיכולות להוות תחליף לירידה הצפויה בתשואות הפקדונות.

השקעות ושוק ההון

ירידת ריבית מרגישה כמו "מתנה" למשקיעים - כאשר עלות הכסף יורדת, עסקים שמימנם גבוה נהנים, וחלק מהמניות הופכות אטרקטיביות יותר. שוק ההון הישראלי והעולמי נוטים להגיב בצורה חיובית לירידות ריבית. עם זאת - חשוב לזכור: האפקט לא תמיד מיידי, ולעיתים השוק כבר "גילם" את ההורדה. פרשנים מזהירים כי התגובה עשויה להיות מתונה. למשקיעים זו הזדמנות לבדוק מחדש את האסטרטגיה, אך לא לפעול באופן אוטומטי





שוק הנדל"ן

ירידת הריבית מורידה את עלות המימון של רכישת דירה משכנתא זולה יותר אמורה להטיב עם שוק הנדל"ן. מצד שני, הפרשנים מזהירים: לא בטוח שזה יביא לגידול מיידי במכירות, כי יש עדיין חסמים כמו מחירים גבוהים, דרישות הון עצמי ורגולציה. לכן, אם אתם מתכננים רכישת דירה כדאי להתייעץ, ולבדוק אם ירידה בריבית יכולה להפוך רכישה ליותר נגישה.

מה כדאי לעשות עכשיו?

כעת, לאחר ההורדה, יש כמה צעדים מומלצים: מי שיש לו משכנתא כדאי לבדוק עם היועץ או הבנק האם ניתן לבצע מחזור משכנתא או מעבר למסלול פחות יקר. מי שיש לו חסכונות או פיקדונות: לבדוק האם יש אפשרויות חיסכון שמנצלות את סביבת הריבית הנמוכה. משקיעים בשוק ההון, בדקו האם התיק שלכם מותאם לסביבת ריבית נמוכה - אולי להגדיל חשיפה למניות איכותיות, או להוריד חשיפה לחוב בריבית גבוהה. לקונים פוטנציאליים בשוק הנדל"ן: לבדוק שוב את השווי הנוכחי מול עלות המימון החדשה - אולי זו הרגע להתחיל או להתקדם.

זכרו למרות שהמהלך הוא חיובי האפקט אינו תמיד מיידי, הירידה הנוכחית הייתה מתונה וכבר גולמה בשווקים ולכן גם ההתנהלות של החוסכים צריכה להיות חכמה ומתונה.

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

