

תנודתיות בשוק ההון

מתי לא להיבהל, מה כן לבדוק – ולמה דווקא עכשיו זו יכולה להיות הזדמנות אמיתית.

אם אתם מרגישים שהשוק "קופץ" יותר מהרגיל – אתם לא לבד. התקופה האחרונה בשווקים מאופיינת בתנודתיות משמעותית: המדדים עולים ויורדים בחדות, הריבית משתנה, האינפלציה מאיימת, וגם האירועים הבטחוניים והפוליטיים (במיוחד כאן בישראל) מוסיפים חוסר ודאות.



"להבדיל בין שינויים לרעשים"

"בשנים האחרונות לא חסרה תנודתיות בשווקים, בין אם מסיבות כלכליות או מסיבות ביטחוניות וגאו-פוליטיות", אומרת מרתה נדלר, מנהלת השקעות ראשית ב-IBI ניהול תיקים.

"היו השפעות כלכליות שהביאו לשינויים מהירים בשווקים כמו עלייה מהירה באינפלציה על רקע הקורונה, העלאות מהירות בריבית, שינויים בציפיות להמשך תוואי הריבית. בנוסף, בישראל ניכרת השפעת המלחמה על השוק והגורמים הגאו-פוליטיים שיוצרים תנודתיות גבוהה בתקופה האחרונה.

בנושא של השקעות, חשוב לנקות רעשים ולהבין מה האחזקה הנכונה. זה אומר, בין השאר, להבין מהו טווח ההשקעה הנכון, מה הצרכים הכספיים לטווח הקצר

והארוך ומה היכולת של כל אחד לשאת תנודתיות בתיק. כל עוד אין שינוי בסיסי
בפרמטרים שקבעו את רמת הסיכון, אין צורך לבצע בה שינוי".

אז איך משקיעים נכון בתקופה תנודתית?

1. הגדירו את מטרות ההשקעה 📌

האם אתם משקיעים לטווח קצר או ארוך? האם המטרה היא צמיחה מקסימלית או יציבות
ושמירה על ערך?
הגדרה ברורה תעזור לכם לבחור מסלול השקעה מתאים – ולהימנע מפעולות רגשיות.

2. פזרו סיכונים

פיזור בין מניות, אג"ח, מט"ח, נכסים סחירים וקרנות הוא הדרך הטובה ביותר להקטין את
ההשפעה של תנודתיות.
גם בתוך שוק המניות – פיזור בין מגזרים גאוגרפיים וכלכליים הוא חיוני.



3. חשיבה ארוכת טווח

השוק נוטה לעלות לאורך זמן, גם אחרי משברים קשים.
היסטורית, מי שנשאר מושקע – הרוויח. מי שנבהל ומכר – איבד פעמיים (גם בירידה וגם
בפספוס העלייה).

4. לא כל ירידה דורשת פעולה

ירידות הן חלק מהדרך. אל תתנו לפאניקה להכתיב החלטות. תזכרו: הרעש הוא יומיומי, אבל התמונה הגדולה היא מה שקובע.

5. בדקו את המסלול הפנסיוני שלכם

גם קרן ההשתלמות או קופת הגמל שלכם "סובלת" מתנודתיות. וודאו שאתם במסלול המתאים לגיל, לרמת הסיכון הרצויה ולמטרות שלכם – ייתכן שיש מקום להתאים מסלול מחדש.

6. התייעצו עם איש מקצוע

גם אם אתם משקיעים מנוסים – בתקופות של חוסר ודאות, ייעוץ מקצועי יכול לחסוך טעויות יקרות. הסתכלות אובייקטיבית מבחוץ עוזרת לקבל החלטות מושכלות.

סיכום

תנודתיות היא לא איום – היא חלק מהמשחק. אבל כדי להישאר בו ולהרוויח, חייבים לפעול עם אסטרטגיה, ולא עם רגשות. רוצים להבין אם אתם במסלול נכון? אם התיק שלכם עמיד מספיק? אני כאן בדיוק בשביל זה.

דיסקליימר:

המידע במאמר זה הוא כללי בלבד ואינו מהווה ייעוץ השקעות אישי או תחליף לייעוץ פנסיוני. החלטות השקעה יש לבצע בהתבסס על פרופיל סיכון אישי והתייעצות עם איש מקצוע מורשה.

מקורות:

- [IBI – השקעות בזמנים של תנודתיות](#)
- [IWWA – אסטרטגיות בתקופה לא יציבה](#)
- [Ynet – תנודתיות שוק: הסבר ומענה](#)
- [Bizportal – עצות למשקיע בתנודות](#)