



מאשר	ועדת השקעות
11/10/2018 התקיים בתאריך:	מספר דיון: 12016
מיקום הישיבה: לשכת גזבר	נוהל ע"י: שרית ביסמוט
11/10/2018 תאריך אישור:	תועד ע"י: שרית ביסמוט
הודפס ע"י: רמי לב	הוקלד ע"י: שרית ביסמוט

נושא הדיון:

ועדת השקעות רבעון 3 שנת 2018

השתתפו: עודד לוי - גזבר- גזבר העירייה; רמי לב - מנהל אגף- אגף חשבונות העירייה; אילנית הראל - עוזר מקצועי- לשכת מנכ"ל; שרית ביסמוט - מנהל מחלקה- מח' חשבונות
נעדרו:
מכותבים:

סעיף 1: סקירת השוק ותיק העיריה

נתוני מאקרו והערכות לעתיד:

- שוק ההון נסחר החודש בירידות שערים במדדים המובילים , במניות ובאג"ח.
- אג"ח חברות ירדו מתחילת השנה בכ 0.3% .
- אג"ח ממשלתיות צמודות עלו מתחילת השנה בכ 1% והשקליות ירדו בכ 0.8% .
- מדדי המניות בת"א מתחילת שנה השיגו תשואות של כ 8.5% במדדים המובילים.
- ציפיות אינפלציה שנה קדימה עומדות על כ 0.8% .
- מועד העלאת הריבית מתקרב ורמות הסיכון באפיק האג"ח עלו.

נתוני תיק ההשקעות של העירייה:

- התפלגות התיק מבחינת סוגי ניהול: 69% פקדונות 31% תיקים מנוהלים.
- תשואת התיקים בשוק ההון מתחילת השנה -0.59%.
- תשואות התיקים בשוק ההון והפקדונות מתחילת השנה 0.45%.
- תשואה ממוצעת של תיקים במדיניות זהה מתחילת השנה -0.48%.
- התפלגות התיק המאוחד לפי אפיקי הצמדה : שקלים ריבית קבועה 88% , מדד 12% .
- התפלגות התיק המאוחד לפי סוגי מוצרים : פקדונות 74% , אג"ח מדינה 19% , אג"ח חברות 6% , עו"ש 1% .
- מח"מ התיק המנוהל הממוצע 4.38.
- תשואה משוקללת לפידיון 1.12% .

לאור מדיניות ההשקעה של פעילים - מח"מ ארוך ומוטה שקלים התשואה מתחילת השנה נמוכה משמעותית ועל כן אנו מחליטים למכור את אחד משני התיקים בגובה 9 מלש"ח כנגד הפקדה לפיקדון לזמן קצר, בהתאם למדיניות ועדת ההשקעות.

החלטות



תחילת תוקף	מכותבים	תוכן ההחלטה	נושא ההחלטה
11/10/2018	רמי לב - מנהל אגף- אגף חשבות העירייה	יש לצאת להצעות לפקדונות מול הבנקים לשלושה ושישה חודשים	סקירת השוק ותיק העיריה
11/10/2018	רמי לב - מנהל אגף- אגף חשבות העירייה	יש למכור את תיק פעילים בגובה 9 מלש"ח ולהעבירו לפיקדון שיבחר	סקירת השוק ותיק העיריה