



פיקדון פלוס

פיקדון דולרי על שע"ח דולר/שקל עם קרן וריבית מובטחות

פיקדון דולרי לשנה עם קרן וריבית מובטחות, נושא ריבית שנתית בשיעור **4% ובנוסף** מענק בשיעור **4%** מהקרן אשר יתקבל **רק אם** השער היציג דולר/שקל יהיה שווה או גבוה משער הבסיס במועד שערור הפיקדון. **סה"כ 8% מהקרן**

מטבע	טווח השקעה	הגנת קרן	נכס בסיס
Ⓢ	שנה	✓	שער יציג דולר/שקל

הפיקדון פתוח להפקדות מיום א' 19/05/2024 ועד יום ה' 30/05/2024 בשעה 12:00 (דגם 8503) סכום ההפקדה ירד מהחשבון בתאריך ערך 30/05/2024

אפשרות 1:	ריבית ומענק: סה"כ 8% מהקרן	מענק בגובה 4% יתקבל רק אם השער היציג דולר/שקל יהיה שווה או גבוה משער הבסיס במועד שערור הפיקדון בנוסף לריבית בגובה 4% (ריבית שנתית מתואמת 7.99%)
אפשרות 2:	ריבית שנתית בשיעור 4% מהקרן	תתקבל במידה והשער הקובע יהיה נמוך משער הבסיס (ריבית שנתית מתואמת 3.99%)

שע"ח דולר/שקל ב-5 שנים אחרונות:



דגשים, יתרונות וחסרונות:

- מאפשר חשיפה לשינויים בשע"ח דולר/שקל ללא סיכון קרן ההשקעה, עם ריבית מובטחת.
- הריבית השנתית המובטחת עלולה להיות נמוכה מהריבית המתקבלת בפיקדונות אחרים לאותה התקופה (כ-4%). בפיקדון יש פוטנציאל לריבית גבוהה יותר.
- הפיקדון מתאים ללקוחות המוכנים לוותר על נזילות הקרן למשך שנה.
- הפיקדון לא ניתן לשבירה
- פיקדון זה מוצע על ידי הבנק ועל כן יתכן שהבנק יעדיף אותו על פני נכסים אחרים הדומים לו



פיקדון פלוס

נתונים:

תקופת הפיקדון	שנה
תאריך ההפקדה	30/05/2024
תאריך הפירעון	03/06/2025
מטבע וקרן הפיקדון	דולר ארה"ב, קרן הפיקדון מובטחת
שער יציג דולר/שקל	שער החליפין דולר ארה"ב לעומת השקל, כפי שנקבע ומתפרסם ע"י בנק ישראל
שער הבסיס	השער היציג דולר/שקל כפי שיפורסם בתאריך 30/05/2024
השער הקובע	השער היציג דולר/שקל כפי שיפורסם בתאריך 29/05/2025
ריבית שנתית מובטחת	4% מהקרן
מענק	מענק בשיעור 4% מהקרן, אשר יתקבל רק אם השער הקובע יהיה שווה או גבוה משער הבסיס, בנוסף לריבית השנתית המובטחת (סה"כ ריבית שנתית מתואמת 7.99%)
מינימום להפקדה	\$ 10,000 בכפולות של \$ 1,000
שבירה	הפיקדון לא ניתן לשבירה
מיסוי	ניכוי מס במקור ליחיד – 25%

תרחישים אפשריים:

תרחיש	שער בסיס	שער קובע	השער הקובע ביחס לשער הבסיס	ריבית לכל התקופה	מענק נוסף	תשואה סופית לכל התקופה
אופטימי	3.70	3.75	גבוה	4%	4%	8%
אופטימי	3.70	3.70	שווה	4%	4%	8%
פסימי	3.70	3.63	נמוך	4%	-	4%

דוגמא לחישוב המענק והריבית (ללא התחשבות בניכוי מס):

לקוח הפקיד \$ 100,000	ביום 30/05/2024
שער דולר/שקל בסיס	הינו 3.70
שער דולר/שקל קובע	הינו 3.75
השינוי בשער	הינו חיובי
חישוב הריבית + המענק:	חישוב הריבית:
	$\$100,000 \times 4\% = \$4,000$
	חישוב המענק:
	$\$100,000 \times 4\% = \$4,000$
	סה"כ:
	$\$4,000 + \$4,000 = \$8,000$

הערות ואזהרות כלליות מטעם בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "הבנק"): מסמך זה מהווה תמצית של עיקרי תנאי הפיקדון והינו למטרת אינפורמציה בלבד. התנאים המלאים, המדויקים והמחייבים של הפיקדון מפורטים בכתב הפיקדון שיאושר בידי הלקוח, והאמור במסמך זה הינו בכפוף לאמור בכתב הפיקדון. בכל מקרה של סתירה בין האמור במסמך זה לאמור בכתב הפיקדון, יגבר האמור בכתב הפיקדון. על אף שהפיקדון אינו מהווה נכס פיננסי להגדרתו בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, תשנ"ה-1995, יובהר, למען הסר ספק, כי אין לראות במסמך זה משום המלצה ו/או תחליף לייעוץ אישי המתחשב בנתונים ובצרכים המיוחדים של כל לקוח ו/או הזמנה להשקעה בפיקדון מובנה, ואין הוא בא במקומם. על מנת לשקול השקעה בפיקדון, על הלקוח לברר את כל הפרטים המהותיים הקשורים בהשקעה, לרבות, בין היתר, מידת התאמתה לצרכי הלקוח והסיכונים הכרוכים בה.



פיקדון פלוס

סקירת מאקרו - הגורמים המשפיעים על שע"ח דולר/שקל:

- המסחר בשער החליפין שקל-דולר מושפע ממספר רב של גורמים, שקובעים את ההיצע והביקוש של הדולרים בשוק המקומי. חלק מהפעילים מביאים דולרים לשוק, כגון: יצואנים, בנקים ומשקיעים זרים, ומגדילים את ההיצע. ומנגד, יבואנים וישראלים אשר משקיעים בחו"ל, מגדילים את הביקושים לדולרים. בנוסף, מעת לעת מושפע שער השקל מאירועים גיאופוליטיים המגבירים את תנודתיות שער השקל ותומכים בפיחות השקל.
- בשנת 2023 פוחת השקל ב-4.7%, למרות החלשות הדולר בעולם, על רקע אי הודאות הפוליטית בישראל ופגיעה בהשקעות בחברות טכנולוגיה. עם פרוץ מלחמת "חרבות ברזל" נרשם פיחות חד בשקל, אולם, הסנטימנט החיובי בשוקי המניות בעולם ובישראל, יחד עם הודעת בנק ישראל כי ימכור דולרים, הובילו לתיסוף חד בשקל, לרמה הנמוכה מרמתו לפני המלחמה.
- מתחילת 2024 נחלש השקל ב-2.7% על רקע התחזקות הדולר בעולם ועליה בסיכון הגיאופוליטי של ישראל. מנגד, העליות בשוקי המניות בחו"ל מיתנו את הפיחות בשקל.
- המשקיעים המוסדיים, הם גורם דומיננטי בקביעת שע"ח, מכיוון שהם משקיעים מרכיב מהותי מנכסיהם בחו"ל, אולם, מגדרים חלק מהחשיפה למטבע חוץ. גידור החשיפה למט"ח מוביל לפיחות השקל, בתקופות של ירידות בשוקי חו"ל ולהפך.
- המשקיעים הזרים היו אחד מהגורמים המרכזיים מאחורי התחזקות השקל בשנים האחרונות, לאור השקעות ישירות של זרים בחברות ישראליות בהיקפים משמעותיים, ובפרט, בסקטור הטכנולוגיה. העלאות הריבית בעולם והפגיעה במגזר הטכנולוגיה בישראל ובעולם הובילו לצמצום השקעות אלה ופגעו בשקל.
- העודף בחשבון השוטר, הינו אחד הגורמים שתומכים בעוצמת השקל בשנים האחרונות, בעקבות עודף היצוא על היבוא. עם זאת, תנועות אלו לא בהכרח משתקפות באופן מלא בשוק המט"ח. מעבר להשפעות המקומיות, המסחר בשקל-דולר מושפע משמעותית מהמגמות הגלובליות, והתחזקות או חולשה של הדולר בעולם, מובילה לתנודתיות גם בשוק המקומי. נציין, כי קיימים גורמים רבים המשפיעים על שוק המט"ח, וביניהם, מעורבות גבוהה של ספקולנטים. מעורבות גורמים אלה מפחיתה משמעותית את היכולת לחזות את שערי החליפין.

12.05.2024 מחלקת מאקרו כלכלה, חטיבת שווקים פיננסיים

הניתוח הכלול בסקירה זו הינו למטרת אינפורמציה בלבד ואין לראות בו המלצה, תחליף ליעוץ אישי המתחשב בנתונים ובצרכים המיוחדים של כל לקוח או הזמנה ליעוץ כאמור או הצעה להחזיק/לקנות/למכור ני"ע, נכסים פיננסיים או כל מוצר אחר או התחייבות של הבנק לייעץ ללקוחותיו בהתאם לאמור בו.

הניתוח מתפרסם בהתבסס, בין היתר, על נתונים ומידע גלויים לציבור שהונחו כמהימנים מבלי שנבדקו עצמאית, העשויים להיות חסרים, בלתי מדויקים, בלתי מעודכנים ואינם מתיימרים להוות ניתוח מלא של כלל הנושאים המפורטים בה או להחליף את שיקול דעתו העצמאי של הקורא. הדעות המובאות בסקירה מייצגות את עמדת מחבריה והן אינן זהות בהכרח לעמדת יועצי ההשקעות בבנק. הדעות האמורות נכונות ליום פרסומן לראשונה והן יכולות להשתנות בכל עת ללא הצורך בהודעה מוקדמת. הניתוח מופץ כחלק מתפוצה רחבה, וגם אם במסגרת תפוצה רחבה זו, הוא מגיע אליך אישית באמצעות הדוא"ל או בכל דרך או מדיה אחרת, אין לראות בו משום ניתוח או סקירה המותאמים לצרכיך ולנתונים האישיים שלך, לא מבחינת תוכן הניתוח, לא מבחינת סוגי הני"ע והנכסים הפיננסיים הנזכרים בו, ככל שיהיו ולא מכל מבחינה אחרת.

עשוי להיות למחברי הסקירה ו/או לבנק עניין אישי בנושא הסקירה. הבנק וכל חברה קשורה אליו ו/או בעלי מניותיו ו/או עובדיו ו/או מי מטעמו אינם לא יהיו אחראים לכל אי דיוק, שגיאה או כל פגם אחר בסקירה זו, לרבות ביחס לנתונים ו/או לכל נזק, ישיר או עקיף, שייגרם, אם ייגרם, כתוצאה מהסתמכות על סקירה זו, ואינם יכולים לערוב או להיות אחראים למהימנות המידע המפורט. אין להפיץ, להעתיק, לפרסם או לעשות כל שימוש אחר בסקירה זו ללא אישור הבנק מראש ובכתב. העברת הסקירה ופרסומה במלואה או בחלקה, ללא קבלת אישור הבנק כאמור לעיל הינה אסורה בהחלט. הבנק ו/או חברות הבנות שלו ו/או החברות הקשורות עוסקות, בין היתר בניהול תיקי השקעות, מסחר בניירות ערך, ביצוע עסקאות בבורסה ובפעילות בנקאית לסוגיה, ועשויים להחזיק ו/או לבצע, בין היתר, עסקאות בנייר הערך ו/או נכסים פיננסיים הנזכרים בסקירה זו, ככל שנזכרים, בהתאם או שלא בהתאם לאמור בה. תיתכן אפשרות שבסקירה נפלו שיבושי הגהה, ניסוח, טעויות, אי דיוקים וכו' למרות שהבנק נוקט באמצעים ככל יכולתו למונעם. השימוש באינטרנט חשוף לתקלות וסיכונים הטבועים ברשת האינטרנט ובמערכות ממוחשבות על אף שהבנק נוקט בכל האמצעים הסבירים למניעת תקלות וסיכונים, כאמור. לפיכך לא יישא הבנק באחריות לנזק ו/או הפסד ו/או הוצאה ו/או תוצאה שנגרמה כתוצאה משיבוש ו/או הפסקה בקווי התקשורת ו/או בהעברת הנתונים ככל שאלו נגרמו מתקלות שאינן בשליטת הבנק ושהבנק לא יכול היה למונען במאמץ סביר.