|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **בנק ישראל**דוברות והסברה כלכלית | logo.gif | ‏ירושלים, ז' באדר ב' התשע"ד‏‏9 במרץ 2014 |

הודעה לעיתונות:

**שוק מטבע החוץ בחודש פברואר 2014**

**התפתחות שער החליפין – יציבות השקל מול הדולר לעומת היחלשות הדולר בעולם.**

במהלך חודש פברואר השקל מול הדולר נשאר ללא שינוי ומול האירו השקל נחלש בשיעור של 1.3% .

מול מטבעות שותפות הסחר העיקריות של ישראל, כפי שמשוקלל בשער החליפין הנומינאלי האפקטיבי, נחלש השקל בכ- 0.6%. בעולם, הדולר נחלש בפברואר מול רוב המטבעות בכלל זה בכ- 1.9% מול הפרנק השוויצרי, בכ- 1.2% מול האירו, בכ- 1.6% מול הפאונד הבריטי ובכ- 0.9% מול הין היפני.

**תנודתיות שע"ח – עליה בסטיית התקן בפועל לעומת ירידה בסטיית התקן הגלומה.**

סטיית התקן של השינוי בשער החליפין – המייצגת את התנודתיות בפועל בשער החליפין – עלתה החודש בכ- 1.6 נקודות אחוז ועמדה בסוף חודש פברואר על 4.8% בהשוואה ל- 3.2% בחודש ינואר.

רמתה הממוצעת של סטיית התקן הגלומה במסחר באופציות על שקל/דולר "מעבר לדלפק" – המייצגת את התנודתיות הצפויה בשער החליפין, ירדה ועמדה בסוף פברואר על 7.1%, בהשוואה ל- 7.3% בינואר.

סטיית התקן הגלומה באופציות על מט"ח בשווקים מתעוררים עלתה ועמדה בחודש פברואר על 10.1%, בהשוואה

ל- 9.7% בחודש ינואר. לעומת זאת, סטיית התקן הגלומה באופציות על מט"ח בשווקים מפותחים ירדה ועמדה בסוף חודש פברואר על 8%.

**נפח המסחר בשוק המט"ח – ירידה בנפח המסחר היומי הממוצע, ויציבות בחלקם של תושבי חוץ בנפח המסחר הכולל.**

**נפח המסחר הכולל** במטבע חוץ בחודש פברואר הסתכם בכ- 88 מיליארד דולר, בהשוואה לכ- 102 מיליארד בחודש ינואר. נפח המסחר היומי הממוצע עלה בכ- 5% ועמד על כ- 4.4 מיליארד דולר ביום.

**נפח המסחר בעסקות המרה** (עסקות ספוט ועסקות פורוורד) הסתכם בחודש פברואר בכ- 32 מיליארד דולר בהשוואה לכ- 38 מיליארד דולר בינואר. הממוצע היומי של נפח המסחר בעסקאות המרה ירד בפברואר בכ- 8% בהשוואה לחודש ינואר. במהלך חודש פברואר רכש בנק ישראל 490 מיליוני דולרים בעסקאות המרה[[1]](#footnote-1), מתוכם 290 מיליוני דולר נרכשו במסגרת תכנית הרכישות שנועדה לקזז את השפעת הפקת הגז על שער החליפין.

**נפח המסחר באופציות למט"ח "מעבר לדלפק"** (אופציות שלא נסחרות בבורסה לני"ע) הסתכם בחודש פברואר בכ- 9 מיליארד דולר, הממוצע היומי בחודש פברואר ירד בכ- 5% בהשוואה לינואר ועמד על כ- 450 מיליון דולר.

**נפח המסחר בעסקות החלף** הסתכם בחודש פברואר בכ- 46 מיליארד דולר, הממוצע היומי של נפח המסחר בעסקות החלף לא השתנה מחודש שעבר ועמד על כ- 2.3 מיליארד דולר ביום.

**חלקם היחסי של תושבי חוץ בנפח המסחר הכולל** (עסקות המרה, עסקות באופציות ועסקות החלף) נשאר ללא שינוי ועמד בסוף פברואר על כ- 31%.

**לוחות ותרשימים**

****

****

****



****

**עסקות במט"ח עם הבנקים המקומיים לפי מכשירים ונגזרים (במיליוני דולרים)**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|   |  | **נפח עסקאות המרה (1)**  | **עסקאות החלף (סוופ)[[2]](#footnote-2) (2)** | **[[3]](#endnote-1)עסקאות החלף Cross Currency Swap[[4]](#footnote-3) (3)** | **נפח עסקאות באופציות[[5]](#footnote-4) (4)** | **[[6]](#endnote-2)נפח המסחר הכולל (1)+(2)+(3)+(4)** |
| **פברואר 2014 (נתון ארעי)** | **סה"כ** | **32,011**  | **46,388**  | **748**  | **9,126**  | **88,273**  |
| **סה"כ (ממוצע יומי לפי 20 ימי מסחר)** | **1,601**  | **2,319**  | **37**  | **456**  | **4,414**  |
| **תושבי חוץ** | 10,512  | 13,042  | 0  | 3,692  | 27,246  |
| **מזה: מוסדות פיננסיים זרים** | 9,858  | 12,971  | 0  | 3,541  | 26,370  |
| **תושבי ישראל** | 21,499  | 33,346  | 748  | 5,434  | 61,027  |
| **מזה: סקטור ריאלי** | 5,786  | 3,483  | 500  | 2,388  | 12,157  |
|  **סקטור פיננסי** | 3,967  | 17,535  | 14  | 1,706  | 23,222  |
|  **מוסדיים (כולל חברות ביטוח)** | 4,355  | 4,453  | 105  | 75  | 8,988  |
|  **יחידים + קרנות נאמנות** | 815  | 283  | 0  | 329  | 1,427  |
|  **בנק ישראל** | 490  | 0  | 0  | 0  | 490  |
| **מזה: רכישות במסגרת תכנית הגז** | 290  | 0  | 0  | 0  | 290  |
|  **אחרים**[[7]](#footnote-5) | 3,050  | 41  | 0  | 169  | 3,260  |
|  **בנקים מקומיים[[8]](#footnote-6)** | 3,036  | 7,551  | 129  | 767  | 11,483  |
| **ינואר 2014** | **סה"כ** | **38,036**  | **52,021**  | **1,383**  | **10,538**  | **101,978**  |
| **סה"כ (ממוצע יומי לפי 22 ימי מסחר)** | **1,729**  | **2,365**  | **63**  | **479**  | **4,635**  |
| **תושבי חוץ** | 12,716  | 13,882  | 108  | 4,271  | 30,977  |
| **מזה: מוסדות פיננסיים זרים** | 11,646  | 13,535  | 108  | 4,126  | 29,415  |
| **תושבי ישראל** | 25,320  | 38,139  | 1,275  | 6,267  | 71,001  |
| **מזה: סקטור ריאלי** | 6,467  | 5,342  | 101  | 2,826  | 14,736  |
|  **סקטור פיננסי** | 4,305  | 14,303  | 391  | 1,442  | 20,441  |
|  **מוסדיים (כולל חברות ביטוח)** | 5,085  | 6,663  | 104  | 81  | 11,933  |
|  **יחידים + קרנות נאמנות** | 846  | 589  | 0  | 602  | 2,037  |
|  **בנק ישראל** | 1,840  | 0  | 0  | 0  | 1,840  |
| **מזה: רכישות במסגרת תכנית הגז** | 340  | 0  | 0  | 0  | 340  |
|  **אחרים** | 3,304  | 34  | 0  | 130  | 3,468  |
|  **בנקים מקומיים** | 3,473  | 11,208  | 679  | 1,186  | 16,546  |

1. 1 נתון זה מבטא עסקות לפי יום קשירה ולא לפי יום ערך. לפיכך הנתון אינו זהה בהכרח לנתון שפורסם בהודעה על יתרות המט"ח, המשקף את העסקאות לפי תאריך ערך. [↑](#footnote-ref-1)
2. רגל אחת בלבד של עסקת החלף, כלומר הערך הנומינאלי של העסקה (בהתאם להגדרות ה- BIS). [↑](#footnote-ref-2)
3. [↑](#endnote-ref-1)
4. הקרנות המוחלפות בעסקות Cross Currency Swap יחושבו לצורך הנפח כרגל אחת בלבד, במקרים בהם הרגליים

 מקזזות זו את זו. [↑](#footnote-ref-3)
5. ה- National value הכולל של עסקות קנייה ומכירה של Call ו- Put. [↑](#footnote-ref-4)
6. [↑](#endnote-ref-2)
7. כולל גופים כמו מנהלי תיקים, מלכ"רים, מוסדות לאומיים וכאלו שלא נכללים ביתר הסעיפים. [↑](#footnote-ref-5)
8. סך המסחר הבין בנקאי מחולק בשניים. [↑](#footnote-ref-6)