|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **בנק ישראל**  דוברות והסברה כלכלית | logo.gif | ‏ירושלים, ז' באדר ב' התשע"ד  ‏‏9 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.

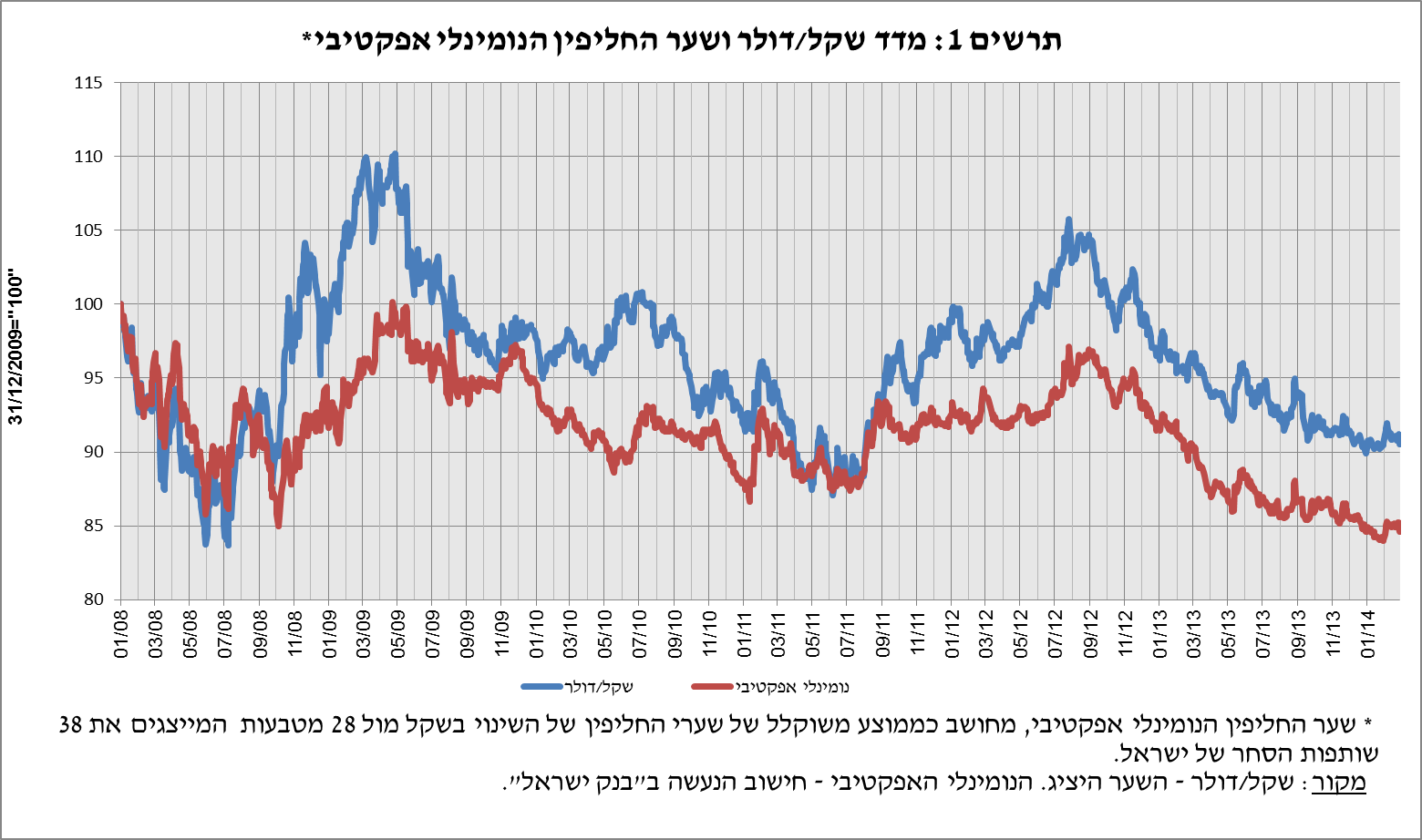
**נפח המסחר בעסקות המרה** (עסקות ספוט ועסקות פורוורד) הסתכם בחודש פברואר בכ- 32 מיליארד דולר בהשוואה לכ- 38 מיליארד דולר בינואר. הממוצע היומי של נפח המסחר בעסקאות המרה ירד בפברואר בכ- 8% בהשוואה לחודש ינואר. במהלך חודש פברואר רכש בנק ישראל 490 מיליוני דולרים בעסקאות המרה[[1]](#footnote-1), מתוכם 290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

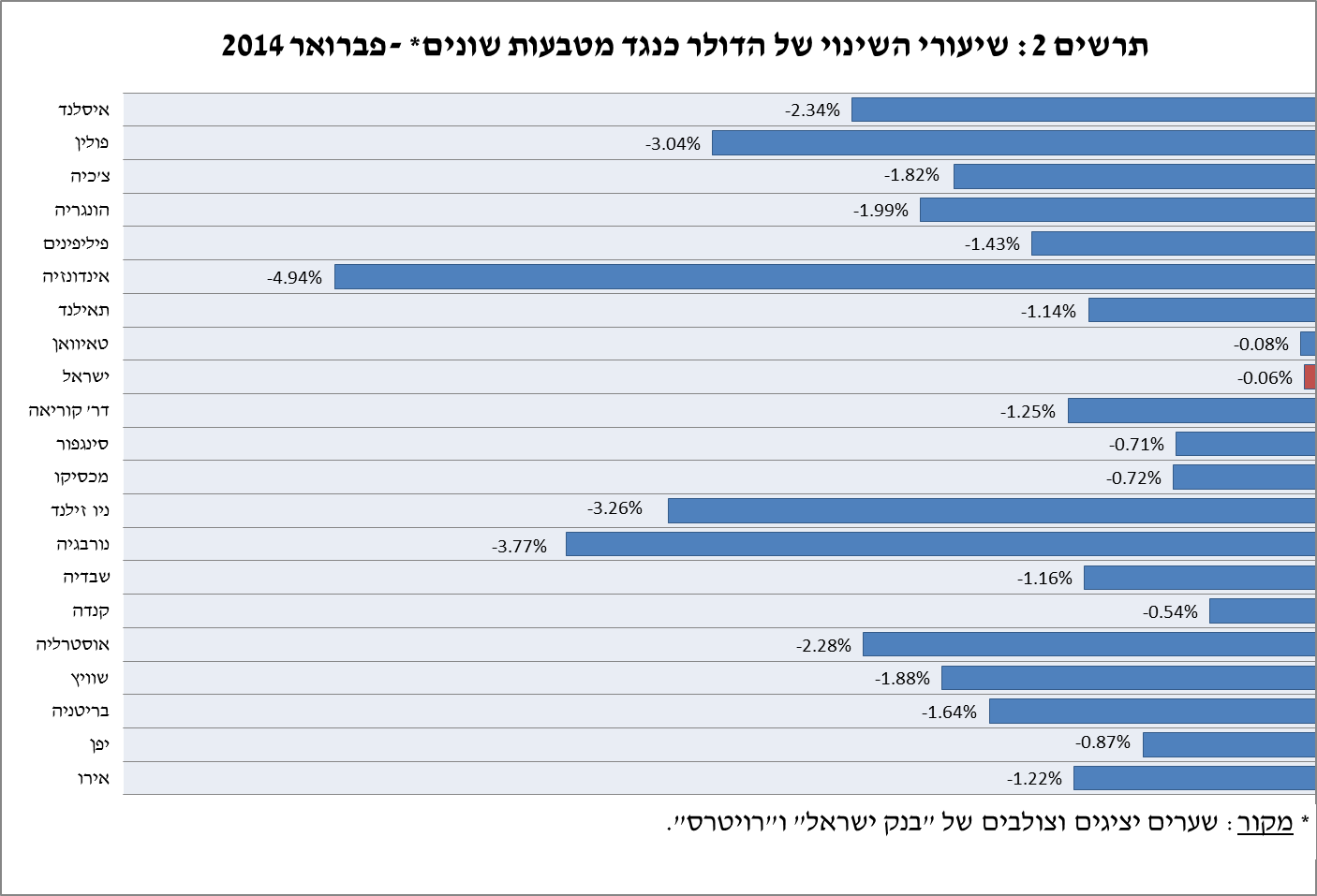
**נפח המסחר באופציות למט"ח "מעבר לדלפק"** (אופציות שלא נסחרות בבורסה לני"ע) הסתכם בחודש פברואר בכ- 9 מיליארד דולר, הממוצע היומי בחודש פברואר ירד בכ- 5% בהשוואה לינואר ועמד על כ- 450 מיליון דולר.

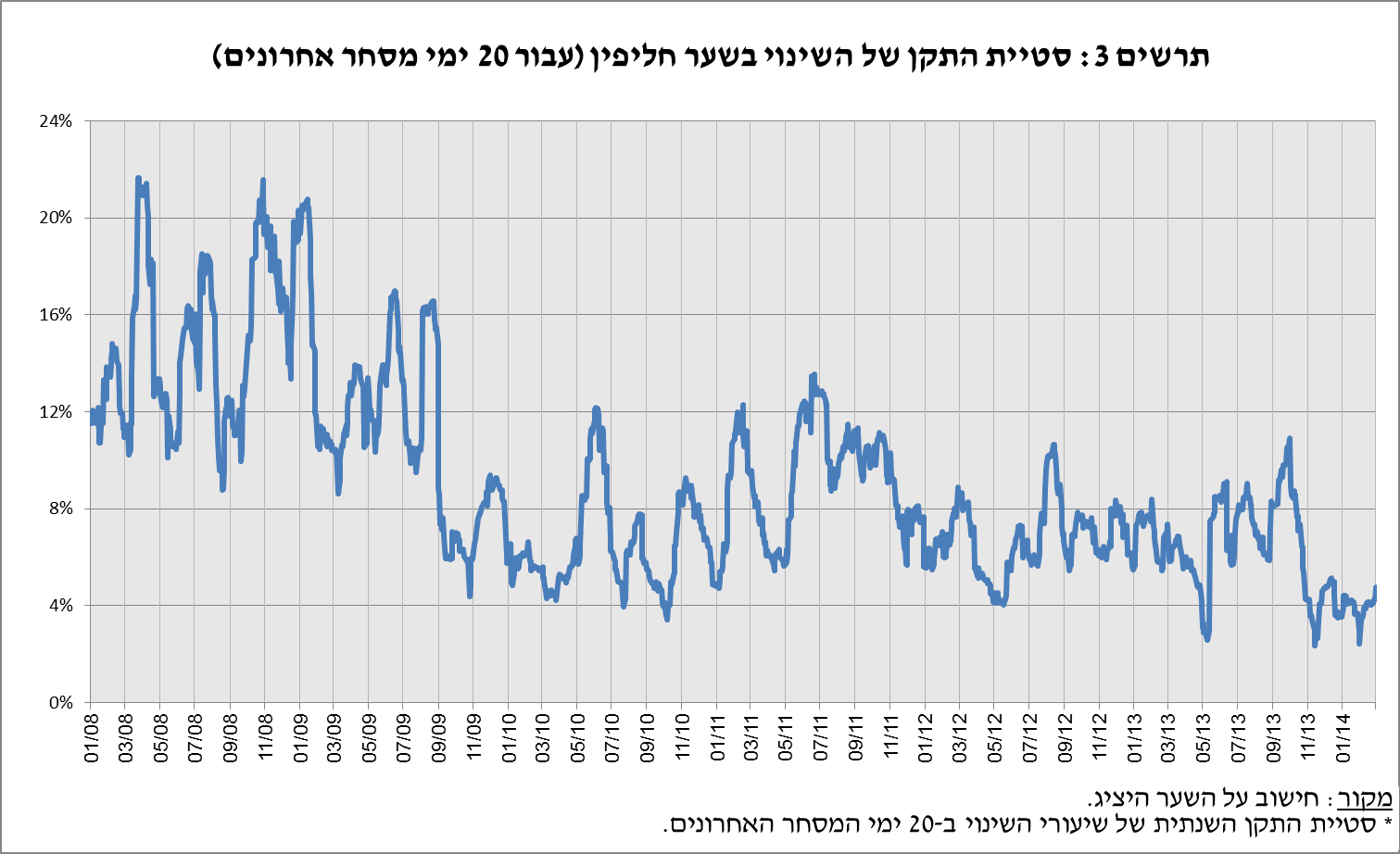
**נפח המסחר בעסקות החלף** הסתכם בחודש פברואר בכ- 46 מיליארד דולר, הממוצע היומי של נפח המסחר בעסקות החלף לא השתנה מחודש שעבר ועמד על כ- 2.3 מיליארד דולר ביום.

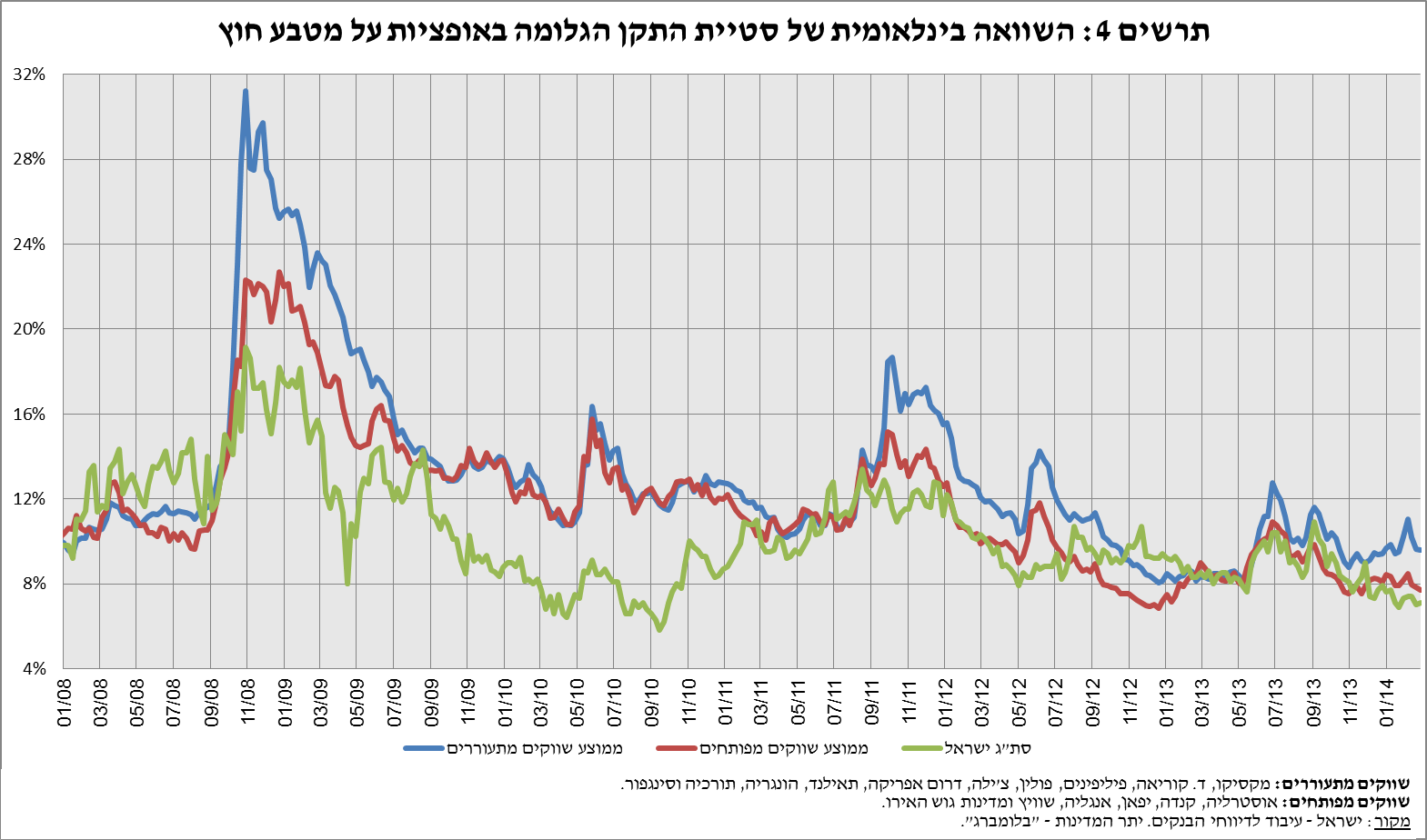
**חלקם היחסי של תושבי חוץ בנפח המסחר הכולל** (עסקות המרה, עסקות באופציות ועסקות החלף) נשאר ללא שינוי ועמד בסוף פברואר על כ- 31%.

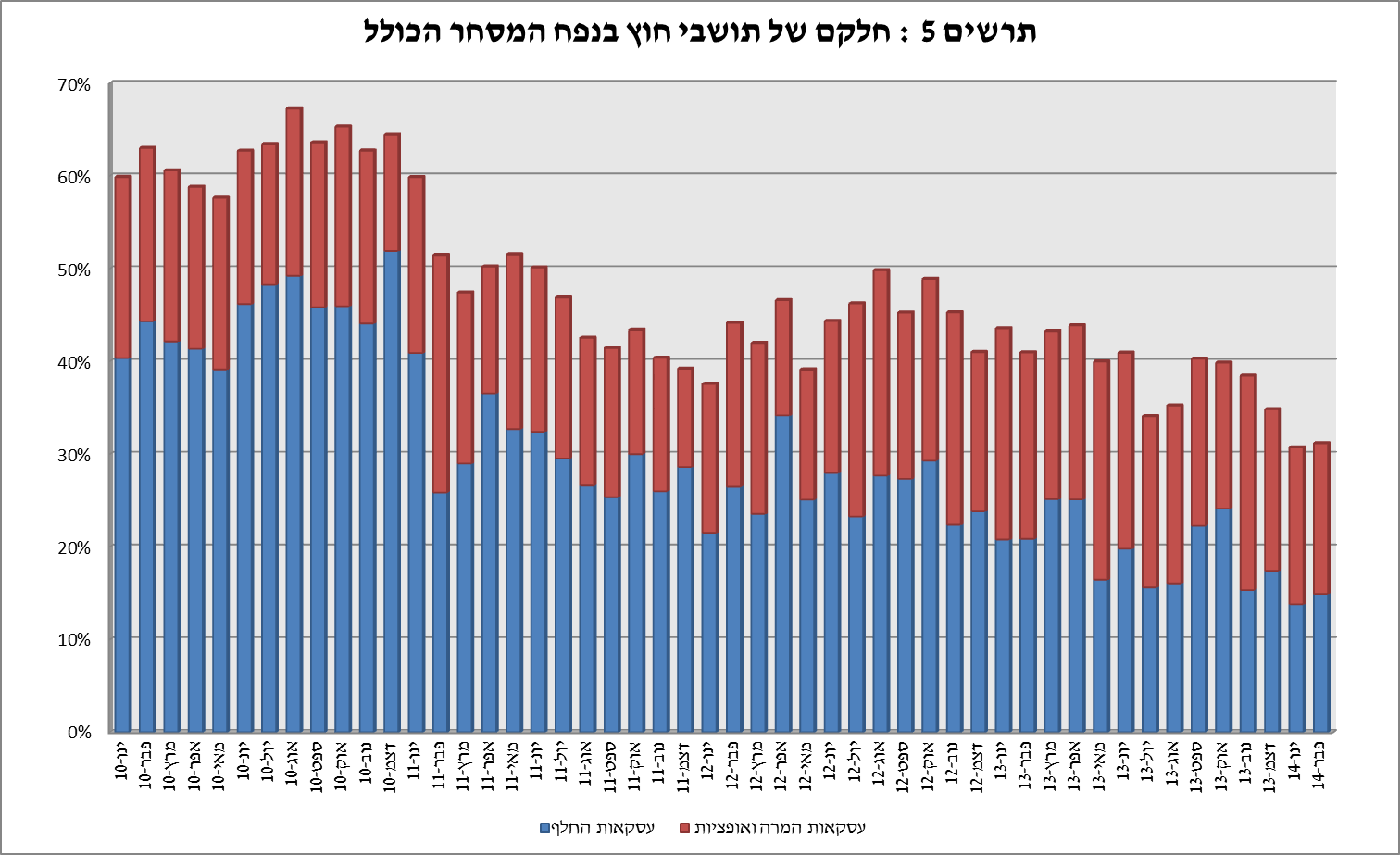
**לוחות ותרשימים**

****

****

****



****

**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)