|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **בנק ישראל**  דוברות והסברה כלכלית | logo.gif | ‏ירושלים, ח' בניסן התשע"ד  ‏‏8 באפריל 2014 |

הודעה לעיתונות:

**המסחר בשוק מט"ח בחודש מרץ 2014**

**התפתחות שער החליפין – התחזקותו של השקל מול הדולר במקביל להיחלשות הדולר בעולם.**

במהלך חודש מרץ התחזק השקל מול הדולר בשיעור של כ- 0.3% ומול האירו השקל נחלש בשיעור של 0.2% . מול מטבעות שותפות הסחר העיקריות של ישראל, כפי שמשוקלל בשער החליפין הנומינאלי האפקטיבי, נחלש השקל בכ- 0.1%. בעולם, הדולר נחלש במרץ מול רוב המטבעות בכלל זה בכ- 0.3% מול הפרנק השוויצרי ובכ- 0.6% מול האירו, אך התחזק בכ- 0.5% מול הפאונד הבריטי ובכ- 1.5% מול הין היפני.

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

סטיית התקן של השינוי בשער החליפין – המייצגת את התנודתיות בפועל בשער החליפין – ירדה החודש בכ- 0.4 נקודות אחוז ועמדה בסוף חודש מרץ על 4.4% בהשוואה ל- 4.8% בחודש פברואר.

רמתה הממוצעת של סטיית התקן הגלומה במסחר באופציות על שקל/דולר "מעבר לדלפק" – המייצגת את התנודתיות הצפויה בשער החליפין, עלתה ועמדה בסוף מרץ על 8%, בהשוואה ל- 7.1% בפברואר.

לעומת זאת, סטיות התקן הגלומות באופציות על מט"ח בשווקים מתעוררים ומפותחים ירדו, ועמדו בחודש מרץ ברמה ממוצעת של 9.5% ו- 7.6% בהתאמה, בהשוואה ל- 10.1% ו- 8% בהתאמה בחודש פברואר. כך נמסר היום מהחטיבה למידע ולסטטיסטיקה בבנק ישראל.

**נפח המסחר בשוק המט"ח – עלייה בנפח המסחר היומי הממוצע במקביל לעלייה בחלקם היחסי של תושבי חוץ בנפח המסחר.**

**נפח המסחר הכולל** במטבע חוץ בחודש מרץ הסתכם בכ- 104 מיליארד דולר, בהשוואה לכ- 91.2 מיליארדים בחודש פברואר. נפח המסחר היומי הממוצע עלה בכ- 14% ועמד על כ- 5.2 מיליארד דולר ביום.

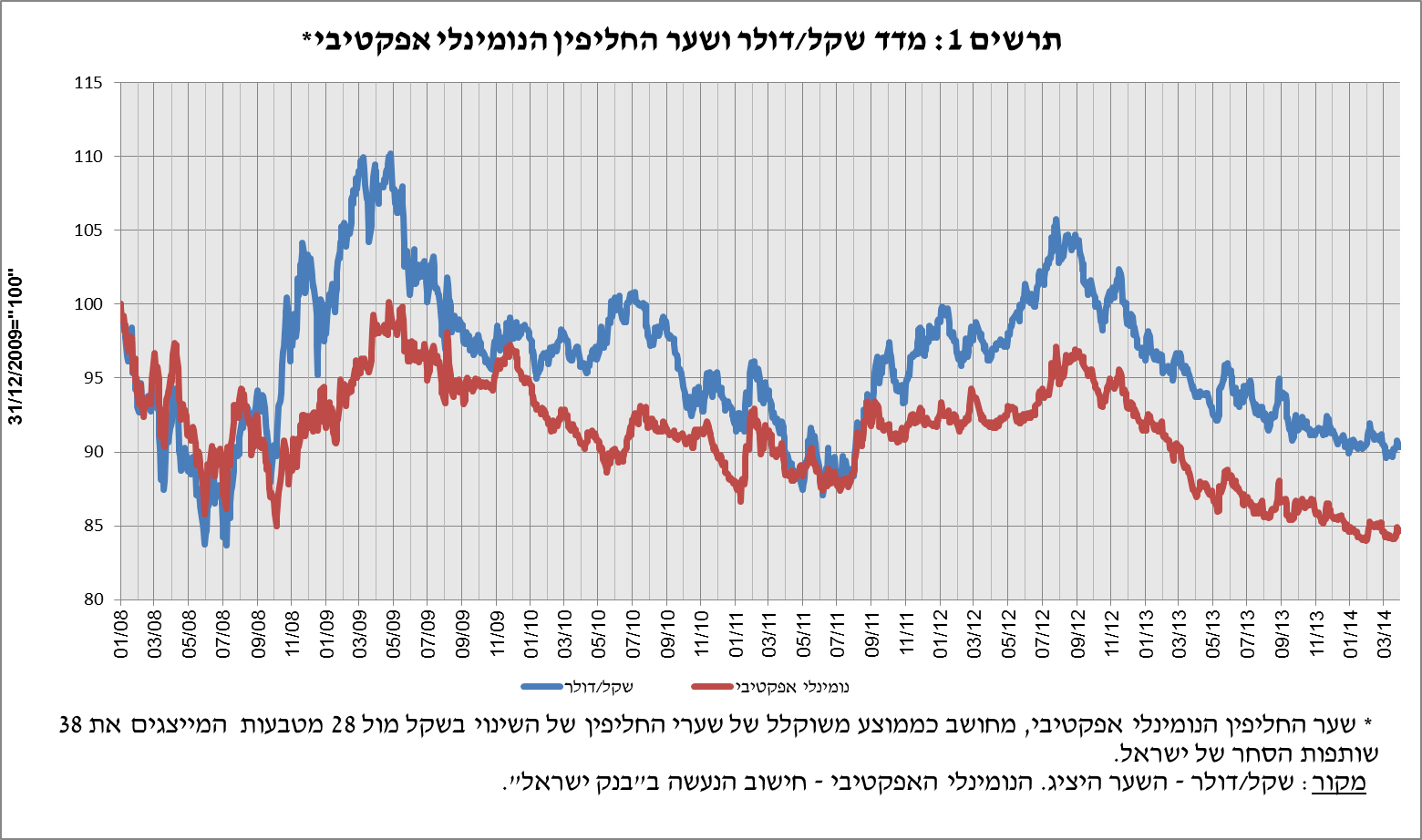
**נפח המסחר בעסקות המרה** (עסקות ספוט ועסקות פורוורד) הסתכם בחודש מרץ בכ- 32 מיליארד דולר בהשוואה לכ- 33 מיליארד דולר בפברואר. הממוצע היומי של נפח המסחר בעסקאות המרה ירד במרץ בכ- 4% בהשוואה לחודש פברואר. במהלך חודש מרץ רכש בנק ישראל 645 מיליוני דולרים בעסקאות המרה[[1]](#footnote-1), מתוכם 245 מיליוני דולר נרכשו במסגרת תכנית הרכישות שנועדה לקזז את השפעת הפקת הגז על שער החליפין.

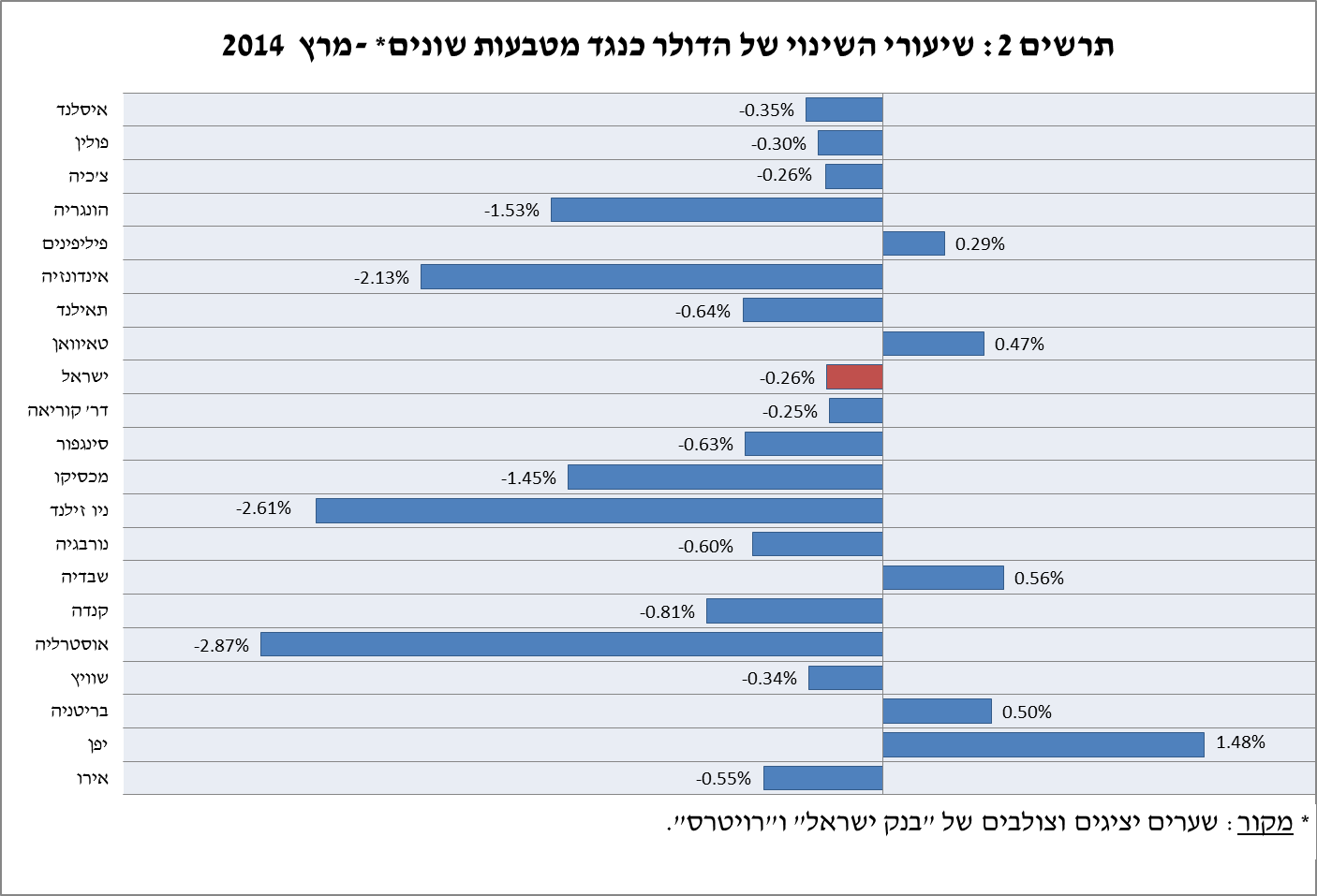
**נפח המסחר באופציות למט"ח "מעבר לדלפק"** (אופציות שלא נסחרות בבורסה לני"ע) הסתכם בחודש מרץ בכ- 9 מיליארד דולר, הממוצע היומי בחודש מרץ ירד בכ- 7% בהשוואה לפברואר ועמד על כ- 430 מיליון דולר.

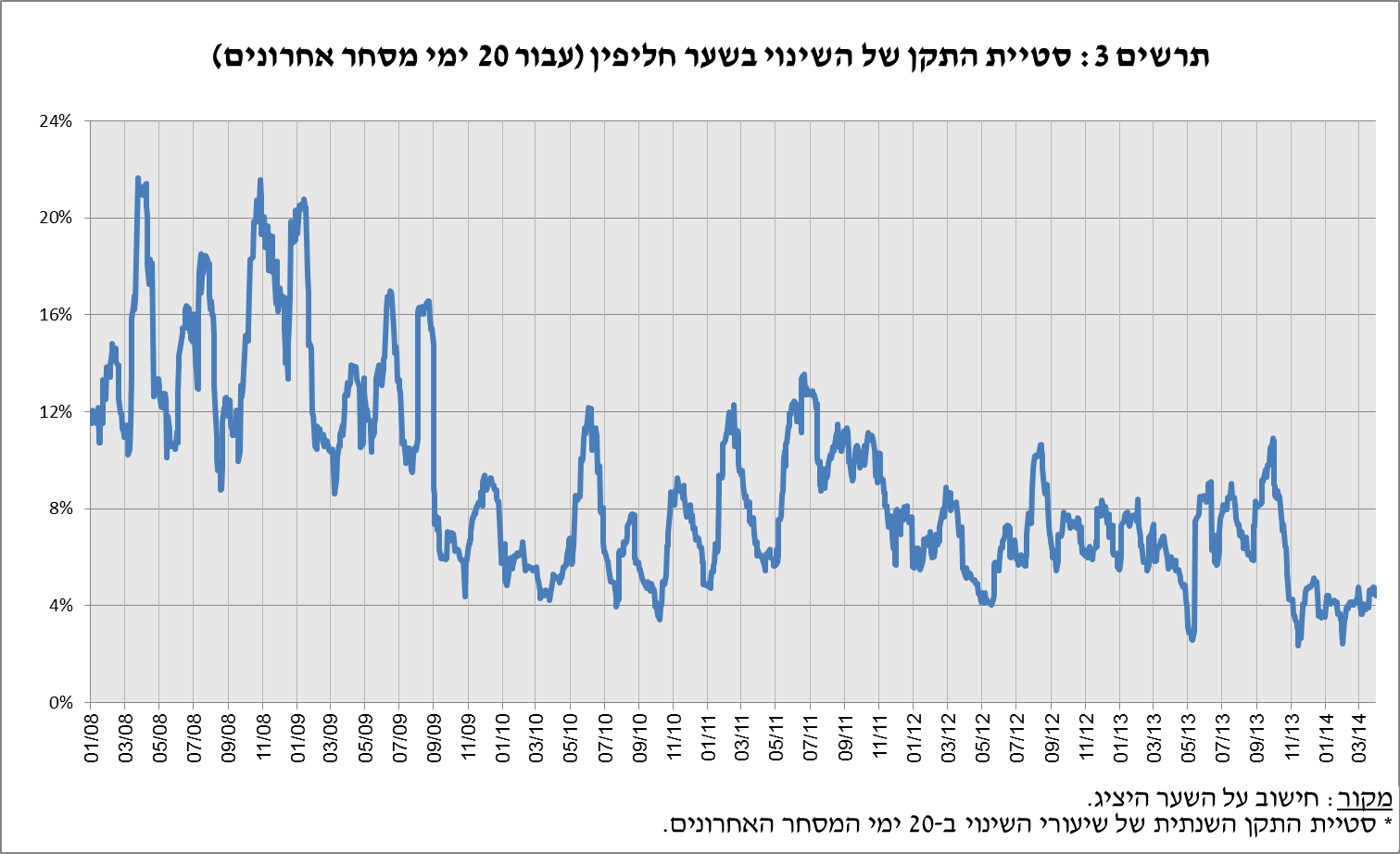
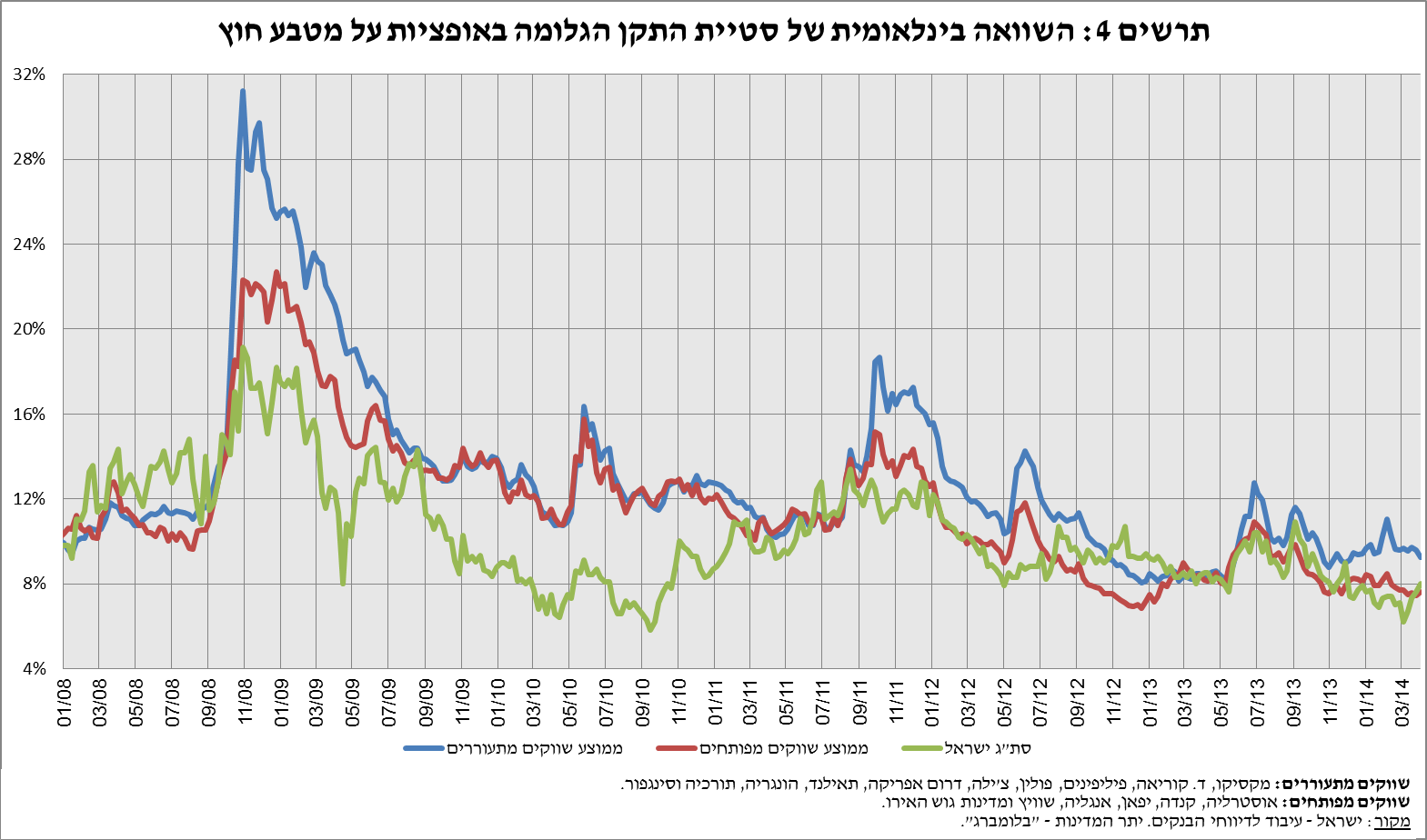
**נפח המסחר בעסקות החלף** הסתכם בחודש מרץ בכ- 64 מיליארד דולר, הממוצע היומי של נפח המסחר בעסקות החלף עלה מחודש שעבר ועמד על כ- 3.2 מיליארד דולר ביום.

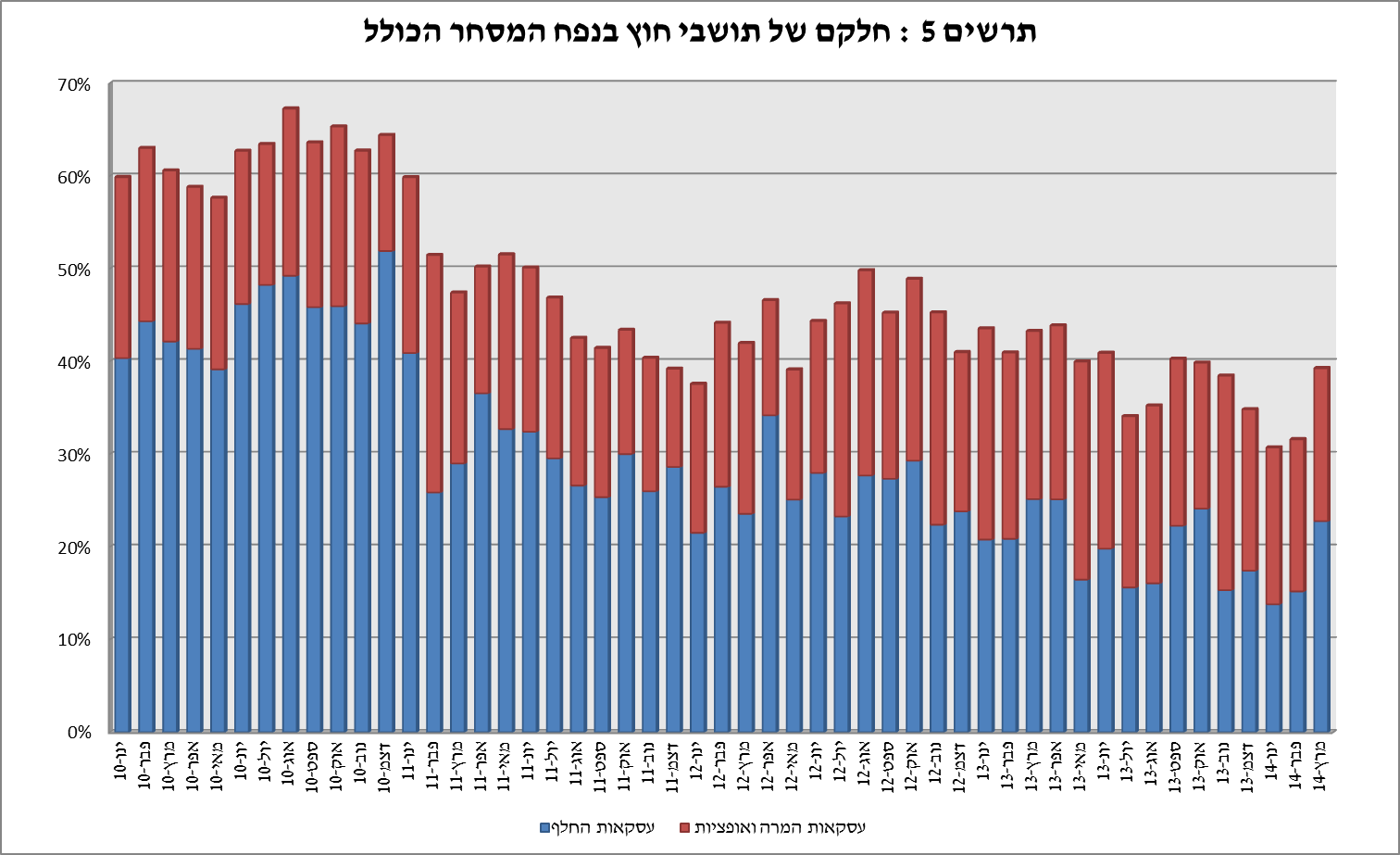
**חלקם היחסי של תושבי חוץ בנפח המסחר הכולל** (עסקות המרה, עסקות באופציות ועסקות החלף) עלה במרץ בכ-8 נקודות אחוז ועמד בסוף החודש על כ- 39%.

**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)** |
| **מרץ 2014 (נתון ארעי)** | **סה"כ** | **31,905** | **63,844** | **38** | **8,699** | **104,486** |
| **סה"כ (ממוצע יומי לפי 20 ימי מסחר)** | **1,595** | **3,192** | **2** | **435** | **5,224** |
| **תושבי חוץ** | 12,680 | 23,759 | 0 | 4,555 | 40,994 |
| **מזה: מוסדות פיננסיים זרים** | 11,919 | 23,640 | 0 | 4,489 | 40,048 |
| **תושבי ישראל** | 19,225 | 40,085 | 38 | 4,144 | 63,492 |
| **מזה: סקטור ריאלי** | 5,958 | 3,227 | 0 | 1,997 | 11,182 |
| **סקטור פיננסי** | 4,058 | 25,509 | 0 | 690 | 30,257 |
| **מוסדיים (כולל חברות ביטוח)** | 1,864 | 5,345 | 38 | 464 | 7,711 |
| **יחידים + קרנות נאמנות** | 799 | 458 | 0 | 232 | 1,489 |
| **בנק ישראל** | 645 | 0 | 0 | 0 | 645 |
| **מזה: רכישות במסגרת תכנית הגז** | 245 | 0 | 0 | 0 | 245 |
| **אחרים**[[7]](#footnote-5) | 3,106 | 42 | 0 | 54 | 3,202 |
| **בנקים מקומיים[[8]](#footnote-6)** | 2,795 | 5,504 | 0 | 707 | 9,006 |
| **פברואר 2014** | **סה"כ** | **33,072** | **48,052** | **848** | **9,323** | **91,295** |
| **סה"כ (ממוצע יומי לפי 20 ימי מסחר)** | **1,654** | **2,403** | **42** | **466** | **4,565** |
| **תושבי חוץ** | 11,068 | 13,729 | 0 | 3,767 | 28,564 |
| **מזה: מוסדות פיננסיים זרים** | 10,380 | 13,658 | 0 | 3,616 | 27,654 |
| **תושבי ישראל** | 22,004 | 34,323 | 848 | 5,556 | 62,731 |
| **מזה: סקטור ריאלי** | 6,044 | 3,776 | 600 | 2,504 | 12,924 |
| **סקטור פיננסי** | 3,228 | 17,215 | 14 | 1,706 | 22,163 |
| **מוסדיים (כולל חברות ביטוח)** | 5,141 | 5,173 | 105 | 75 | 10,494 |
| **יחידים + קרנות נאמנות** | 852 | 286 | 0 | 335 | 1,473 |
| **בנק ישראל** | 490 | 0 | 0 | 0 | 490 |
| **מזה: רכישות במסגרת תכנית הגז** | 290 | 0 | 0 | 0 | 290 |
| **אחרים** | 3,125 | 41 | 0 | 169 | 3,335 |
| **בנקים מקומיים** | 3,124 | 7,832 | 129 | 767 | 11,852 |

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)