|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **בנק ישראל**דוברות והסברה כלכלית | logo.gif | ‏ירושלים, ח' בניסן התשע"ד‏‏8 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)