|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **בנק ישראל**דוברות והסברה כלכלית | לוגו בנק ישראל | ‏ירושלים, ג' בסיוון התשע"ו‏‏09 ביוני 2016 |

הודעה לעיתונות:

המסחר בשוק מטבע החוץ בחודש מאי 2016

# התפתחות שער החליפין – היחלשות השקל מול הדולר, במקביל להתחזקות הדולר בעולם.

במהלך חודש מאי נחלש השקל מול הדולר בשיעור של כ- 2.4% ונחלש מול האירו בשיעור של 0.5%.

מול מטבעות שותפות הסחר העיקריות של ישראל, כפי שמשוקלל בשער החליפין הנומינאלי האפקטיבי, השקל נחלש בכ- 0.9%.

בעולם, התחזק הדולר משמעותית במאי מול רוב המטבעות בכלל זה ב- 1.8% מול האירו, ב- 2.4% מול הפרנק השוויצרי, ו- בכ- 2.6% מול הין היפני; מנגד נחלש הדולר ב-0.3% מול הפאונד הבריטי.

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

סטיית התקן של השינוי בשער החליפין שקל/דולר – המייצגת את התנודתיות בפועל בשער החליפין – עלתה החודש בכ- 1.2 נקודות האחוז ועמדה בסוף חודש מאי על 6.5%.

רמתה הממוצעת של סטיית התקן הגלומה במסחר באופציות על שקל/דולר "מעבר לדלפק" – המייצגת את התנודתיות הצפויה בשער החליפין, ירדה החודש בכ-0.5 נקודת אחוז ועמדה בסוף מאי על 7.9%.

סטיית התקן הגלומה באופציות על מט"ח בשווקים מתעוררים עלתה מעט ועמדה בחודש מאי על 10.9%, בהשוואה

ל- 10.8% בחודש אפריל. לעומת זאת, סטיית התקן הגלומה באופציות על מט"ח בשווקים מפותחים ירדה ועמדה בסוף חודש מאי על 11.1%, בהשוואה ל- 11.6% בחודש אפריל. (ראה תרשים 4).

# נפח המסחר בשוק המט"ח– עליה בנפח המסחר היומי הממוצע במקביל לירידה בחלקם היחסי של תושבי חוץ בנפח המסחר הכולל.

**נפח המסחר הכולל** במטבע חוץ בחודש מאי הסתכם בכ-151 מיליארדי דולרים, בהשוואה לכ-136 מיליארדים בחודש אפריל. נפח המסחר היומי הממוצע עלה בכ-6% ועמד על 7.6 מיליארדי דולרים ביום.

**נפח המסחר בעסקות המרה** (עסקות ספוט ועסקות פורוורד) הסתכם בחודש מאי בכ-34 מיליארדי דולרים. הממוצע היומי של נפח המסחר בעסקאות המרה עלה במאי בכ-6% בהשוואה לחודש אפריל.

**נפח המסחר באופציות למט"ח "מעבר לדלפק"** (אופציות שלא נסחרות בבורסה לני"ע) הסתכם בחודש מאי ב- 5.2 מיליארדי דולרים. הממוצע היומי בחודש מאי ירד ב- 17% בהשוואה לאפריל ועמד על כ- 260 מיליוני דולרים.

**נפח המסחר בעסקות החלף** הסתכם במאי בכ- 112 מיליארדי דולרים, בהשוואה ל-100 מיליארדים באפריל. הממוצע היומי של נפח המסחר בעסקות החלף עלה בכ-7% מחודש שעבר ועמד על 5.6 מיליארדי דולרים ביום.

**חלקם היחסי של תושבי חוץ בנפח המסחר הכולל** (עסקות המרה, עסקות באופציות ועסקות החלף) ירד בכ-6 נקודות האחוז ועמד בסוף חודש מאי על כ- 27.5%. הירידה נבעה מקיטון בהיקף הפעילות של תושבי חוץ בעסקאות החלף ועסקאות באופציות.

**לוחות ותרשימים**

****

****

****

****

****

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

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **מאי 2016 (נתון ארעי)** | **נפח עסקאות המרה (1)**  | **עסקאות החלף (סוופ)[[1]](#endnote-1) (2)** | **[[2]](#endnote-2)עסקאות החלף Cross Currency Swap[[3]](#endnote-3) (3)** | **נפח עסקאות באופציות[[4]](#endnote-4) (4)** | **[[5]](#endnote-5)נפח המסחר הכולל (1)+(2)+(3)+(4)** |
| **סה"כ** | **33,880**  | **112,107**  | **74**  | **5,160**  | **151,221**  |
| **סה"כ (ממוצע יומי לפי 20 ימי מסחר)** | **1,694**  | **5,605**  | **4**  | **258**  | **7,561**  |
| **תושבי חוץ** | 11,211  | 28,915  | 0  | 1,480  | 41,606  |
| **מזה: מוסדות פיננסיים זרים** | 10,400  | 28,530  | 0  | 1,452  | 40,382  |
| **תושבי ישראל** | 22,669  | 83,192  | 74  | 3,680  | 109,615  |
| **מזה: סקטור ריאלי** | 6,000  | 16,346  | 74  | 2,161  | 24,581  |
| * **סקטור פיננסי**
 | 1,124  | 11,015  | 0  | 116  | 12,255  |
| * **מוסדיים (כולל חברות ביטוח)**
 | 4,710  | 12,113  | 0  | 20  | 16,843  |
| * **יחידים + קרנות נאמנות**
 | 1,179  | 2,783  | 0  | 216  | 4,178  |
| * **אחרים**[[6]](#endnote-6)
 | 6,678  | 33,821  | 0  | 491  | 40,990  |
| * **בנקים מקומיים[[7]](#endnote-7)**
 | 2,978  | 7,114  | 0  | 676  | 10,768  |
| **אפריל 2016** |  |  |  |  |  |
| **סה"כ** | **30,247**  | **99,570**  | **272**  | **5,874**  | **135,963**  |
| **סה"כ (ממוצע יומי לפי 19 ימי מסחר)** | **1,592**  | **5,241**  | **14**  | **309**  | **7,156**  |
| **תושבי חוץ** | 10,317  | 32,547  | 186  | 2,324  | 45,374  |
| **מזה: מוסדות פיננסיים זרים** | 9,764  | 31,463  | 186  | 2,281  | 43,694  |
| **תושבי ישראל** | 19,930  | 67,023  | 86  | 3,550  | 90,589  |
| **מזה: סקטור ריאלי** | 5,412  | 13,110  | 26  | 1,819  | 20,367  |
| * **סקטור פיננסי**
 | 1,118  | 10,007  | 0  | 33  | 11,158  |
| * **מוסדיים (כולל חברות ביטוח)**
 | 3,846  | 8,482  | 0  | 15  | 12,343  |
| * **יחידים + קרנות נאמנות**
 | 1,136  | 3,016  | 0  | 207  | 4,359  |
| * **אחרים**
 | 5,781  | 27,485  | 0  | 489  | 33,755  |
| * **בנקים מקומיים**
 | 2,637  | 4,923  | 60  | 987  | 8,607  |

1. רגל אחת בלבד של עסקת החלף, כלומר הערך הנומינאלי של העסקה (בהתאם להגדרות ה- BIS). [↑](#endnote-ref-1)
2. [↑](#endnote-ref-2)
3. הקרנות המוחלפות בעסקות Cross Currency Swap יחושבו לצורך הנפח כרגל אחת בלבד, במקרים בהם הרגליים

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