|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **בנק ישראל**דוברות והסברה כלכלית | logo.gif | ‏ירושלים, ט' באדר א' התשע"ד‏‏9 בפברואר 2014 |

הודעה לעיתונות:

**שוק מטבע החוץ בחודש ינואר 2014**

**התפתחות שער החליפין – התחזקות הדולר מול השקל במקביל להתחזקות הדולר בעולם.**

במהלך חודש ינואר נחלש השקל מול הדולר בשיעור של כ- 0.8% ומול האירו השקל התחזק בשיעור של 1%.

מול מטבעות שותפות הסחר העיקריות של ישראל, כפי שמשוקלל בשער החליפין הנומינאלי האפקטיבי, התחזק השקל בכ- 0.7%. בעולם, הדולר התחזק בינואר מול רוב המטבעות בכלל זה בכ- 1.4% מול הפרנק השוויצרי, בכ- 1.7% מול האירו, בכ- 0.5% מול הפאונד הבריטי, אך נחלש בכ- 2.3% מול הין היפני.

**תנודתיות שע"ח – ירידה בסטיית התקן בפועל במקביל לירידה 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 ינואר על 3.2% בהשוואה ל- 3.6% בחודש דצמבר.

רמתה הממוצעת של סטיית התקן הגלומה במסחר באופציות על שקל/דולר "מעבר לדלפק" – המייצגת את התנודתיות הצפויה בשער החליפין, ירדה ועמדה בסוף ינואר על 7.3%, בהשוואה ל- 7.6% בדצמבר.

סטיית התקן הגלומה באופציות על מט"ח בשווקים מתעוררים עלתה ועמדה בחודש ינואר על 9.7%, בהשוואה

ל- 9.3% בחודש דצמבר. לעומת זאת, סטיית התקן הגלומה באופציות על מט"ח בשווקים מפותחים לא השתנתה ועמדה בחודש ינואר על 8.2% .

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

**נפח המסחר הכולל** במטבע חוץ בחודש ינואר הסתכם בכ- 98 מיליארד דולר, בהשוואה לכ- 87 מיליארד בחודש דצמבר. נפח המסחר היומי הממוצע עלה בכ- 7% ועמד על כ- 4.5 מיליארד דולר ביום.

**נפח המסחר בעסקות המרה** (עסקות ספוט ועסקות פורוורד) הסתכם בחודש ינואר בכ- 37 מיליארד דולר בהשוואה לכ- 33 מיליארד דולר בדצמבר. הממוצע היומי של נפח המסחר בעסקאות המרה עלה בינואר בכ- 6% בהשוואה לחודש דצמבר. במהלך חודש ינואר רכש בנק ישראל 1.8 מיליארדי דולר בעסקאות המרה[[1]](#footnote-1), מתוכם 340 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 ינואר בכ- 10 מיליארד דולר, הממוצע היומי בחודש ינואר ירד בכ- 3% בהשוואה לדצמבר ועמד על כ- 465 מיליון דולר.

**נפח המסחר בעסקות החלף** הסתכם בחודש ינואר בכ- 50 מיליארד דולר, הממוצע היומי של נפח המסחר בעסקות החלף עלה מחודש שעבר ועמד על כ- 2.3 מיליארד דולר ביום.

**חלקם היחסי של תושבי חוץ בנפח המסחר הכולל** (עסקות המרה, עסקות באופציות ועסקות החלף) המשיך לרדת ועמד בסוף ינואר על כ- 30%.

**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)** |
| **ינואר 2014 (נתון ארעי)** | **סה"כ** | **36,908**  | **49,685**  | **1,321**  | **10,224**  | **98,138**  |
| **סה"כ (ממוצע יומי לפי 21 ימי מסחר)** | **1,678**  | **2,258**  | **60**  | **465**  | **4,461**  |
| **תושבי חוץ** | 11,984  | 12,742  | 108  | 4,018  | 28,852  |
| **מזה: מוסדות פיננסיים זרים** | 10,948  | 12,395  | 108  | 3,873  | 27,324  |
| **תושבי ישראל** | 24,924  | 36,943  | 1,213  | 6,206  | 69,286  |
| **מזה: סקטור ריאלי** | 6,274  | 4,944  | 101  | 2,755  | 14,074  |
|  **סקטור פיננסי** | 4,267  | 14,160  | 391  | 1,442  | 20,260  |
|  **מוסדיים (כולל חברות ביטוח)** | 5,085  | 6,566  | 104  | 81  | 11,836  |
|  **יחידים + קרנות נאמנות** | 820  | 587  | 0  | 612  | 2,019  |
|  **בנק ישראל** | 1,840  | 0  | 0  | 0  | 1,840  |
| **מזה: רכישות במסגרת תכנית הגז** | 340  | 0  | 0  | 0  | 340  |
|  **אחרים[[7]](#footnote-5)** | 3,247  | 32  | 0  | 130  | 3,409  |
|  **בנקים מקומיים[[8]](#footnote-6)** | 3,391  | 10,654  | 617  | 1,186  | 15,848  |
| **דצמבר 2013** | **סה"כ** | **33,219**  | **43,456**  | **577**  | **10,059**  | **87,311**  |
| **סה"כ (ממוצע יומי לפי 23 ימי מסחר)** | **1,582**  | **2,069**  | **27**  | **479**  | **4,158**  |
| **תושבי חוץ** | 11,029  | 15,097  | 0  | 4,062  | 30,188  |
| **מזה: מוסדות פיננסיים זרים** | 10,315  | 15,025  | 0  | 4,011  | 29,351  |
| **תושבי ישראל** | 22,190  | 28,359  | 577  | 5,997  | 57,123  |
| **מזה: סקטור ריאלי** | 6,616  | 4,642  | 0  | 2,235  | 13,493  |
|  **סקטור פיננסי** | 4,446  | 11,095  | 200  | 2,475  | 18,216  |
|  **מוסדיים (כולל חברות ביטוח)** | 2,341  | 4,610  | 177  | 186  | 7,314  |
|  **יחידים + קרנות נאמנות** | 901  | 359  | 0  | 334  | 1,594  |
|  **בנק ישראל** | 560  | 0  | 0  | 0  | 560  |
| **מזה: רכישות במסגרת תכנית הגז** | 260  | 0  | 0  | 0  | 260  |
|  **אחרים** | 3,475  | 38  | 0  | 12  | 3,525  |
|  **בנקים מקומיים** | 3,851  | 7,615  | 200  | 755  | 12,421  |

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)