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

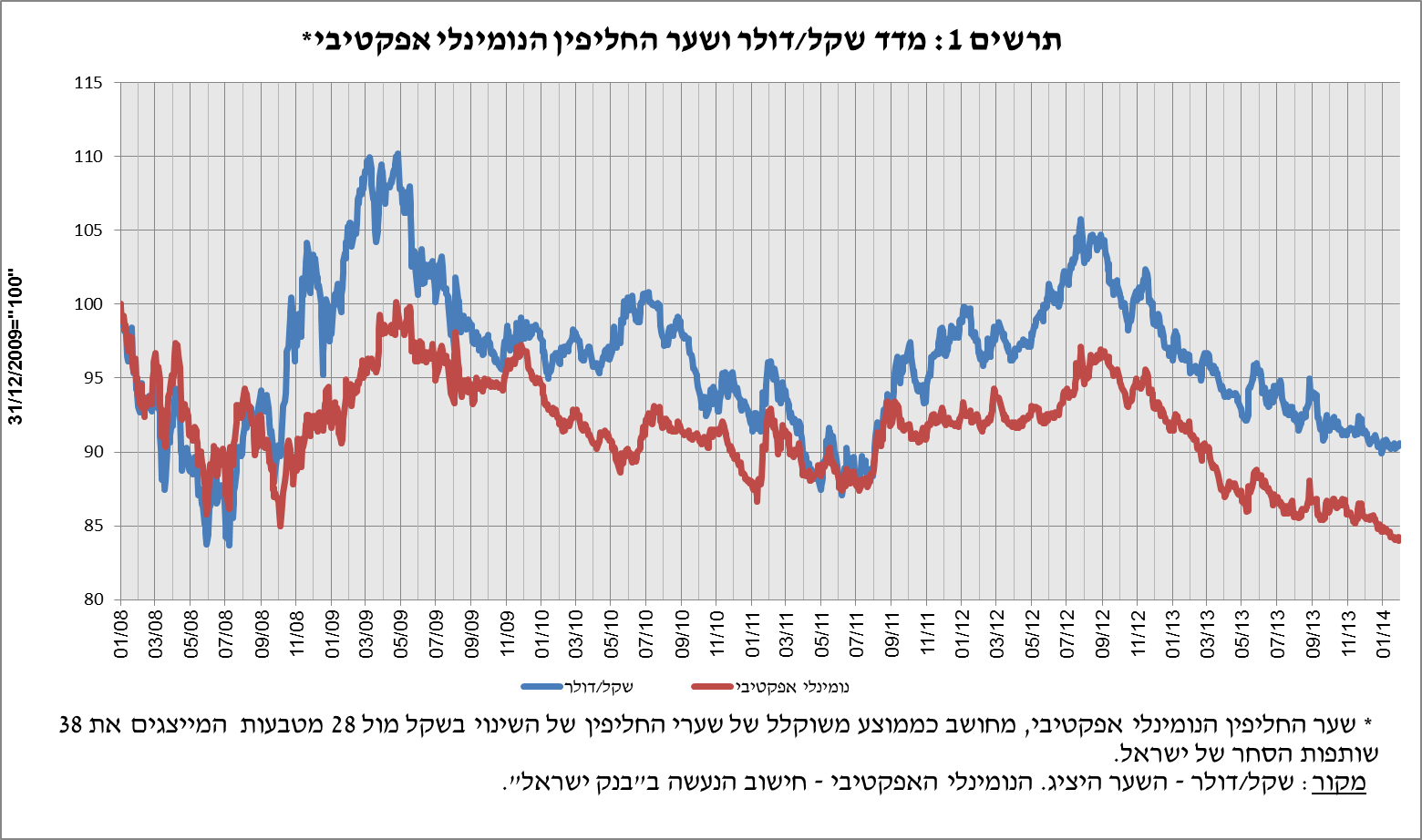
**נפח המסחר בעסקות המרה** (עסקות ספוט ועסקות פורוורד) הסתכם בחודש ינואר בכ- 37 מיליארד דולר בהשוואה לכ- 33 מיליארד דולר בדצמבר. הממוצע היומי של נפח המסחר בעסקאות המרה עלה בינואר בכ- 6% בהשוואה לחודש דצמבר. במהלך חודש ינואר רכש בנק ישראל 1.8 מיליארדי דולר בעסקאות המרה[[1]](#footnote-1), מתוכם 340 מיליוני דולר נרכשו במסגרת תכנית הרכישות שנועדה לקזז את השפעת הפקת הגז על שער החליפין.

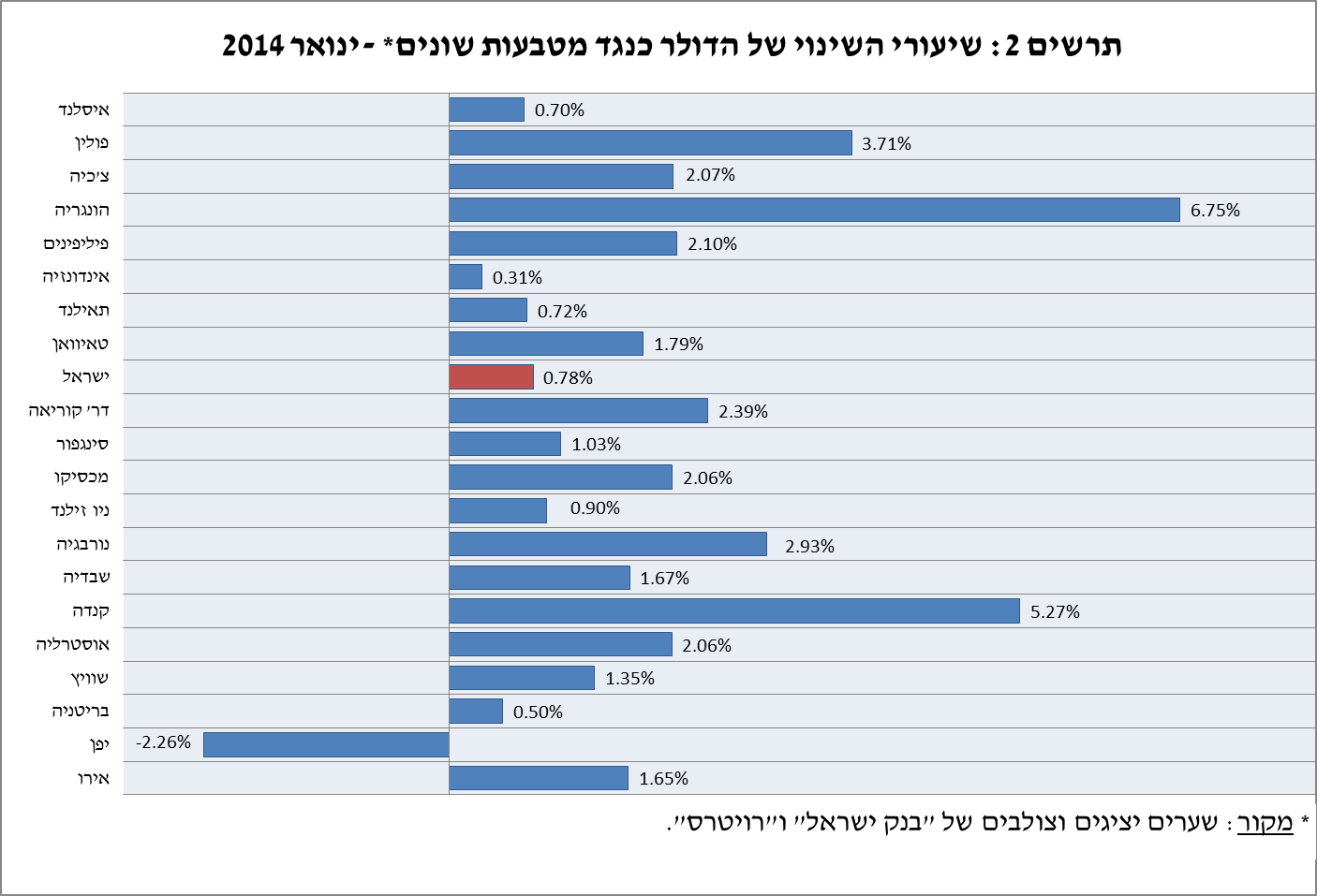
**נפח המסחר באופציות למט"ח "מעבר לדלפק"** (אופציות שלא נסחרות בבורסה לני"ע) הסתכם בחודש ינואר בכ- 10 מיליארד דולר, הממוצע היומי בחודש ינואר ירד בכ- 3% בהשוואה לדצמבר ועמד על כ- 465 מיליון דולר.

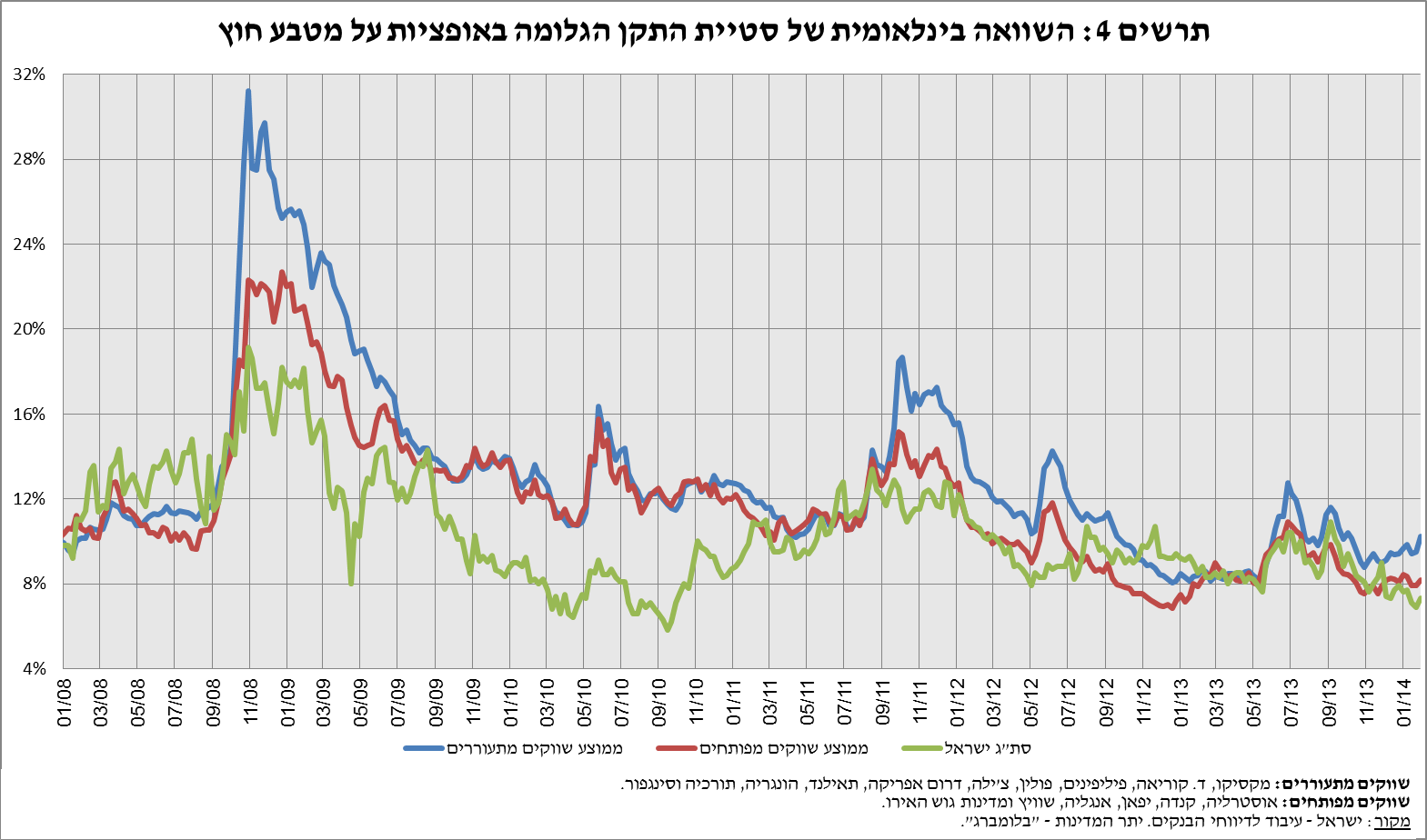
**נפח המסחר בעסקות החלף** הסתכם בחודש ינואר בכ- 50 מיליארד דולר, הממוצע היומי של נפח המסחר בעסקות החלף עלה מחודש שעבר ועמד על כ- 2.3 מיליארד דולר ביום.

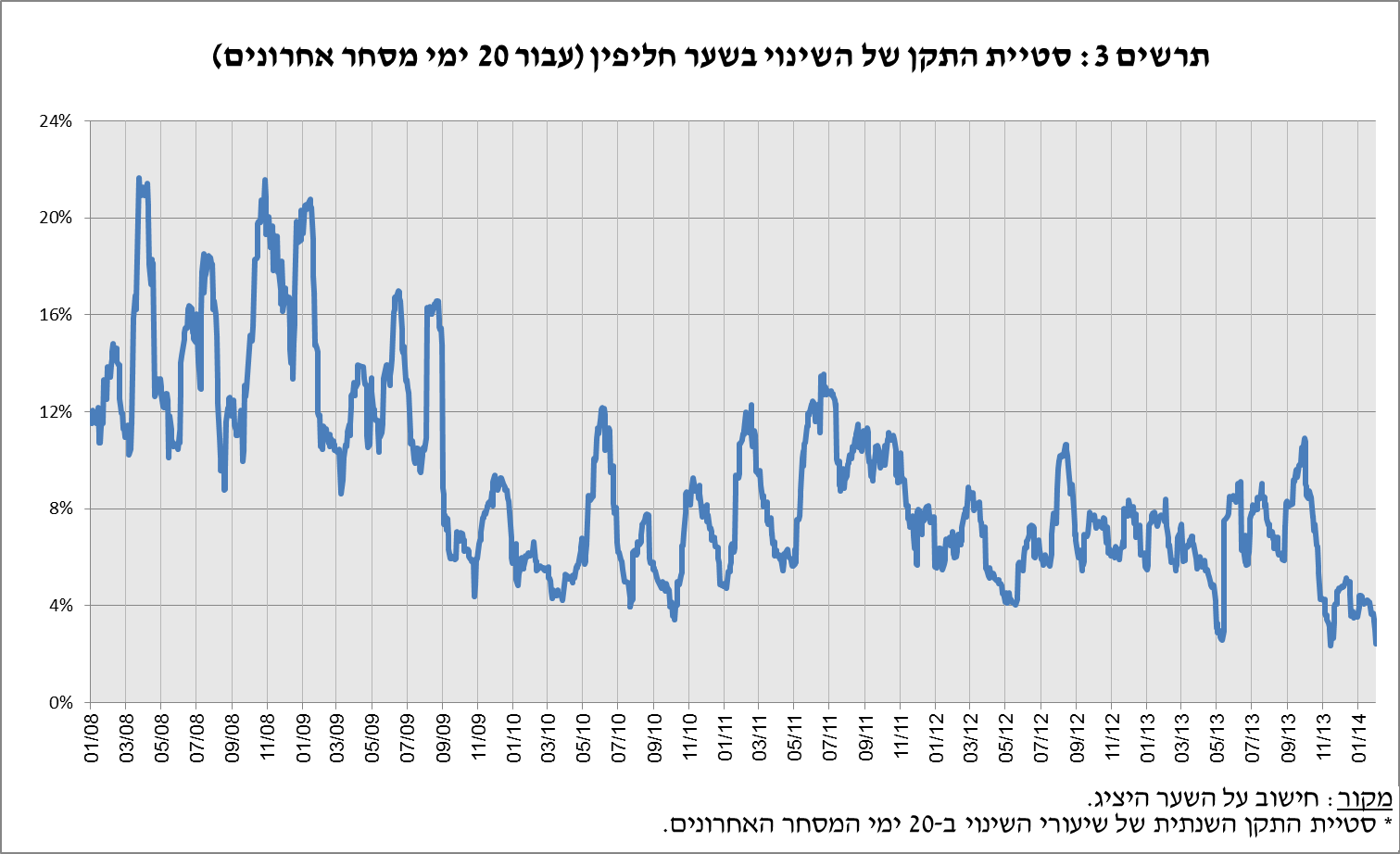
**חלקם היחסי של תושבי חוץ בנפח המסחר הכולל** (עסקות המרה, עסקות באופציות ועסקות החלף) המשיך לרדת ועמד בסוף ינואר על כ- 30%.

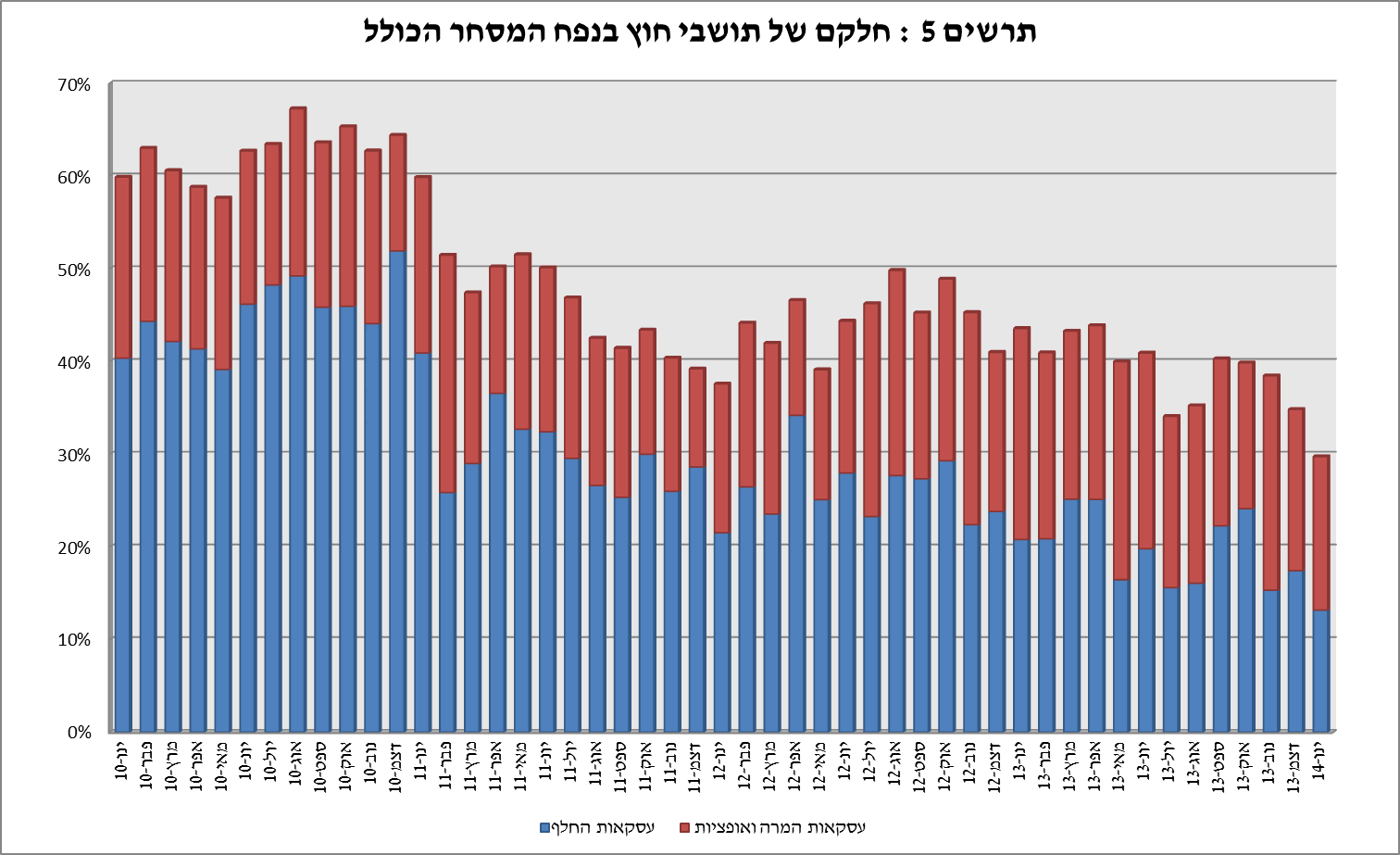
**לוחות ותרשימים**

****

****

****



****

**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)