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

הודעה לעיתונות:

**המסחר בשוק מטבע החוץ בחודש אפריל 2014**

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

במהלך חודש אפריל התחזק השקל מול הדולר בשיעור של כ- 0.6% ומול האירו השקל התחזק בשיעור של 0.2%.

מול מטבעות שותפות הסחר העיקריות של ישראל, כפי שמשוקלל בשער החליפין הנומינאלי האפקטיבי, התחזק השקל בכ- 0.2%. בעולם, הדולר נחלש באפריל מול רוב המטבעות בכלל זה בכ- 0.2% מול הפרנק השוויצרי, בכ- 0.4% מול האירו, בכ- 1.2% מול הפאונד הבריטי ובכ- 0.7% מול הין היפני.

**תנודתיות שע"ח – עלייה בסטיית התקן בפועל במקביל לירידה בסטיית התקן הגלומה.**

סטיית התקן של השינוי בשער החליפין – המייצגת את התנודתיות בפועל בשער החליפין – עלתה החודש בכ- 0.2 נקודות אחוז ועמדה בסוף חודש אפריל על 4.6%.

רמתה הממוצעת של סטיית התקן הגלומה במסחר באופציות על שקל/דולר "מעבר לדלפק" – המייצגת את התנודתיות הצפויה בשער החליפין, ירדה ועמדה בסוף אפריל על 6.7%, בהשוואה ל- 7.1% במרץ.

במקביל, סטיות התקן הגלומות באופציות על מט"ח בשווקים מתעוררים ומפותחים ירדו אף הן, ועמדו בחודש אפריל ברמה ממוצעת של 8.6% ו- 6.7% בהתאמה.

**נפח המסחר בשוק המט"ח– ירידה בנפח המסחר בעסקות המרה ובחלקם היחסי של תושבי חוץ בנפח המסחר.**

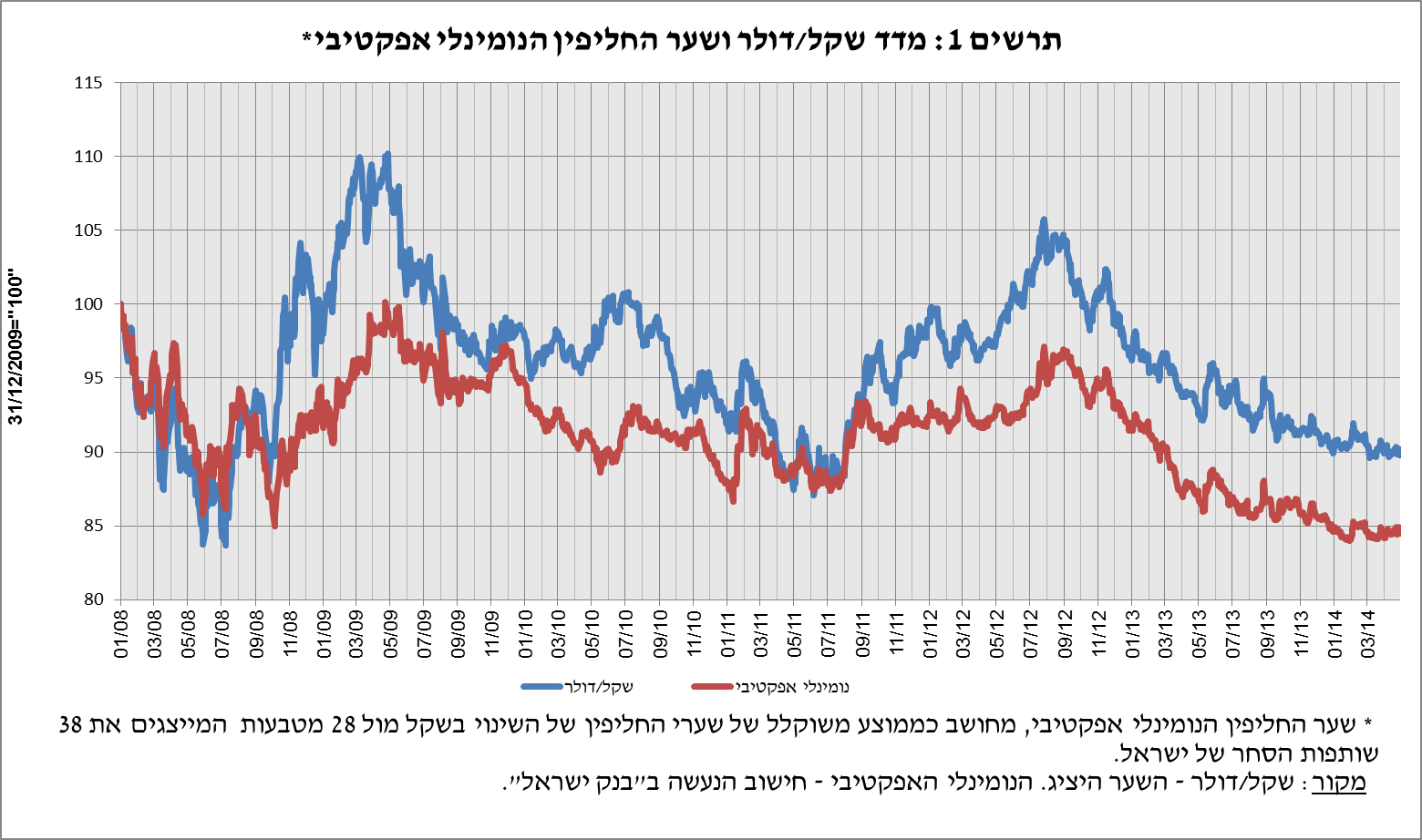
**נפח המסחר הכולל** במטבע חוץ בחודש אפריל הסתכם בכ- 96 מיליארד דולר, בהשוואה לכ- 105 מיליארדים בחודש מרץ. נפח המסחר היומי הממוצע עלה בכ- 2% ועמד על כ- 5.3 מיליארד דולר ביום.

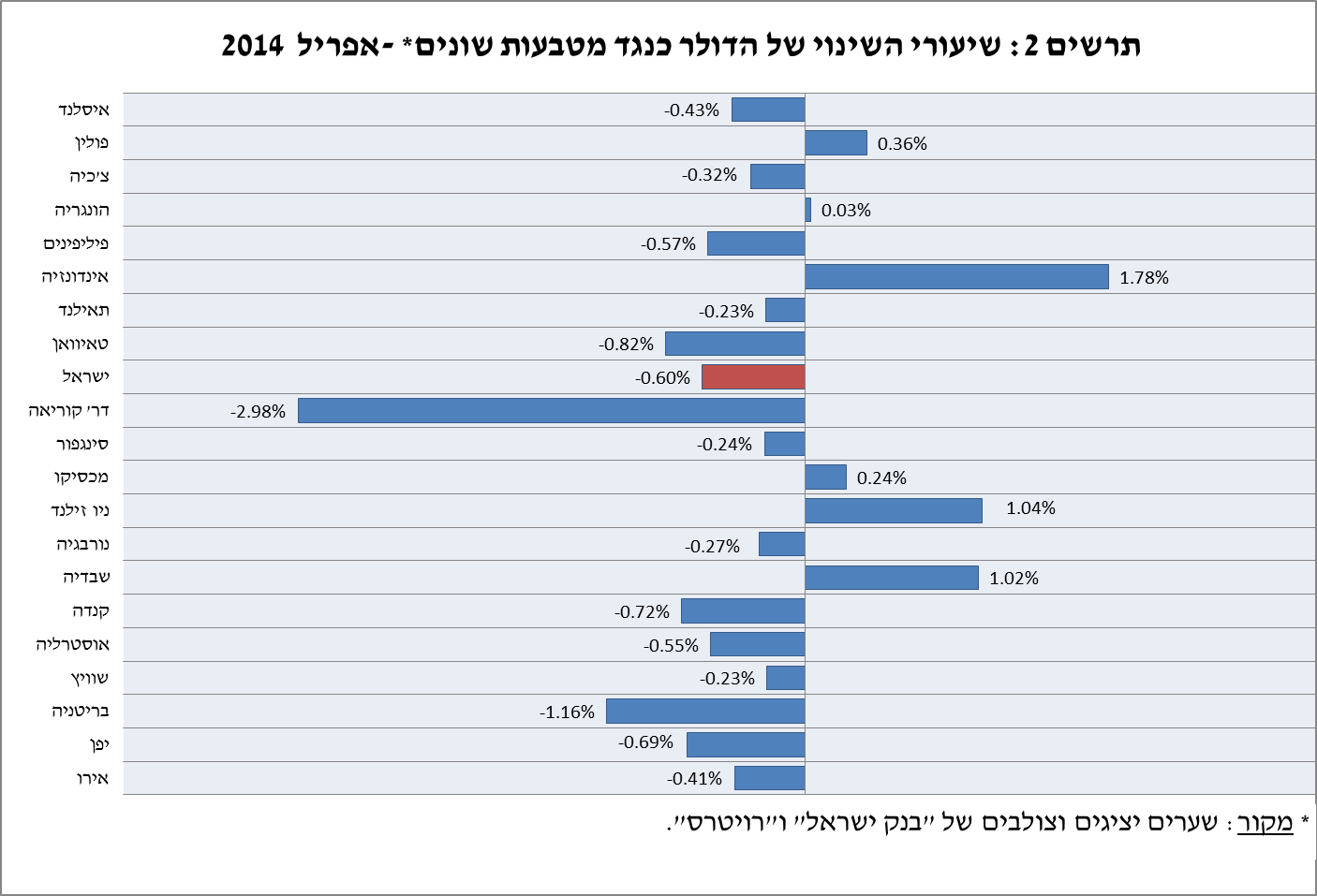
**נפח המסחר בעסקות המרה** (עסקות ספוט ועסקות פורוורד) הסתכם בחודש אפריל בכ- 27 מיליארד דולר בהשוואה לכ- 32 מיליארד דולר במרץ. הממוצע היומי של נפח המסחר בעסקאות המרה ירד באפריל בכ- 6.9% בהשוואה לחודש מרץ. במהלך חודש אפריל רכש בנק ישראל 590 מיליוני דולרים בעסקאות המרה[[1]](#footnote-1), מתוכם 290 מיליוני דולר נרכשו במסגרת תכנית הרכישות שנועדה לקזז את השפעת הפקת הגז על שער החליפין.

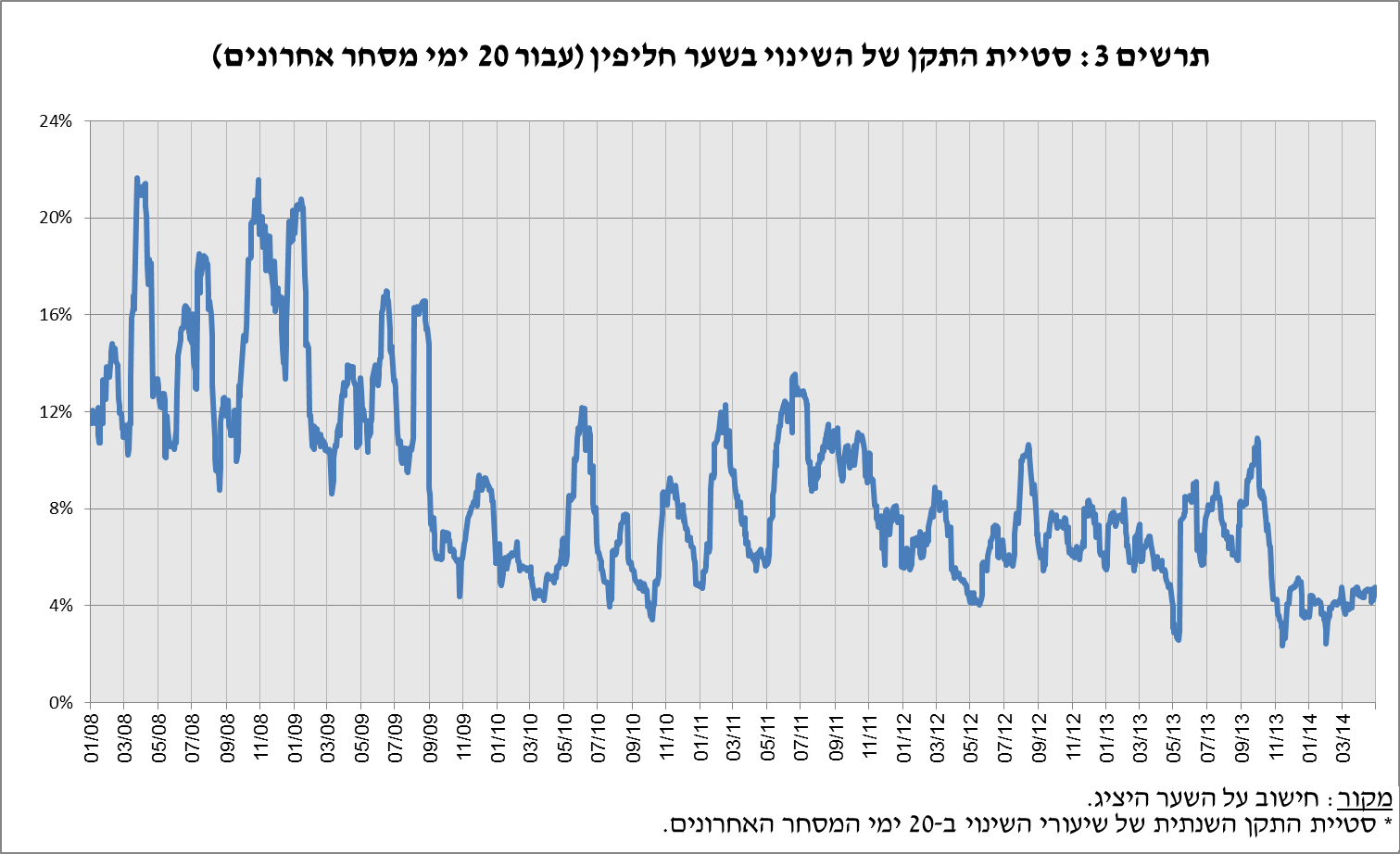
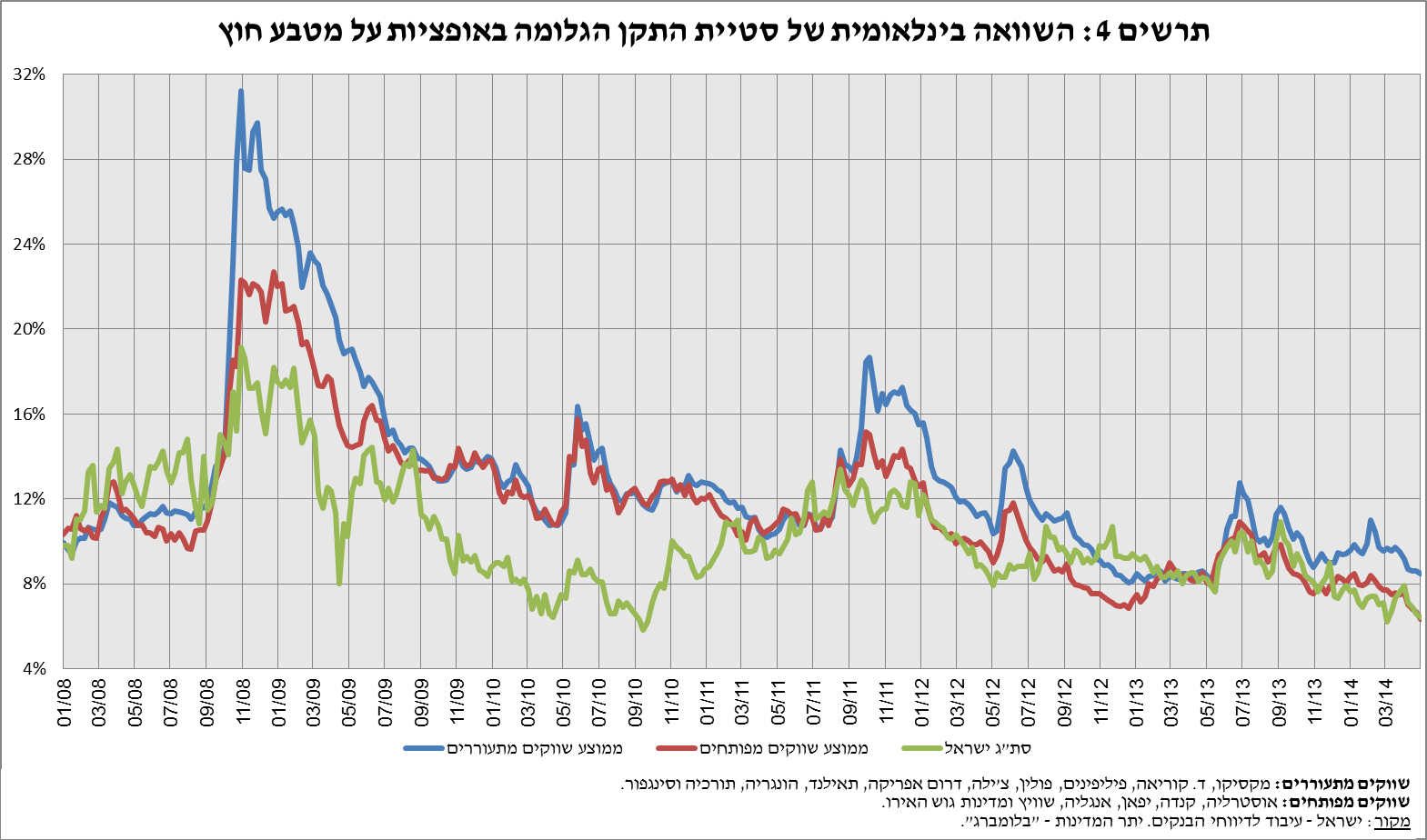
**נפח המסחר באופציות למט"ח "מעבר לדלפק"** (אופציות שלא נסחרות בבורסה לני"ע) הסתכם בחודש אפריל בכ- 6.1 מיליארד דולר, הממוצע היומי בחודש אפריל ירד בכ- 23% בהשוואה למרץ ועמד על כ- 340 מיליון דולר.

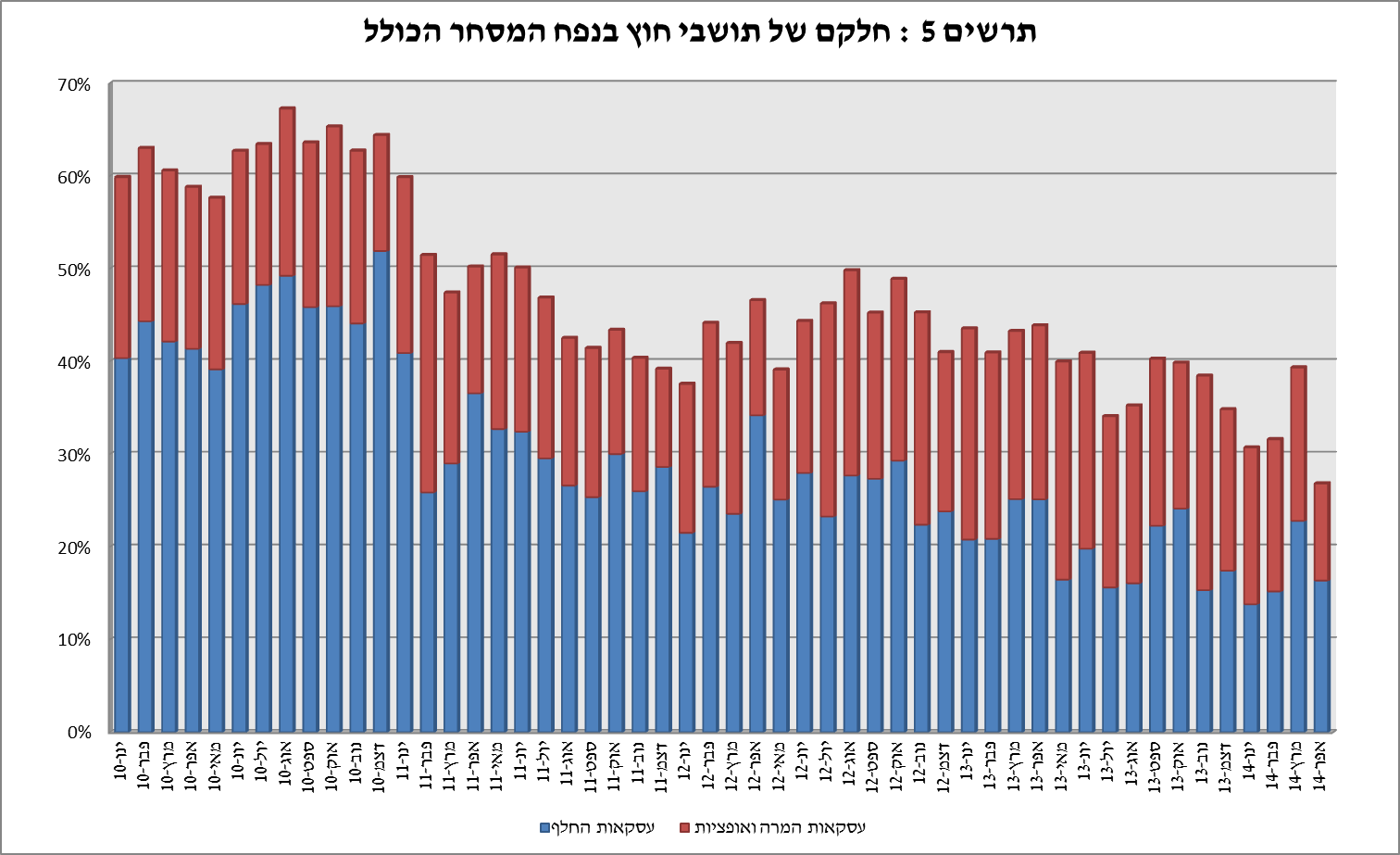
**נפח המסחר בעסקות החלף** הסתכם בחודש אפריל בכ- 63 מיליארד דולר, הממוצע היומי של נפח המסחר בעסקות החלף עלה מחודש שעבר ועמד על כ- 3.5 מיליארד דולר ביום.

**חלקם היחסי של תושבי חוץ בנפח המסחר הכולל** (עסקות המרה, עסקות באופציות ועסקות החלף) ירד בחדות מחודש שעבר ועמד בסוף אפריל על כ- 27%, בהשוואה לכ-39% במרץ.

**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)** |
| **אפריל 2014 (נתון ארעי)** | **סה"כ** | **26,747** | **63,100** | **150** | **6,126** | **96,123** |
| **סה"כ (ממוצע יומי לפי 18 ימי מסחר)** | **1,486** | **3,506** | **8** | **340** | **5,340** |
| **תושבי חוץ** | 8,393 | 15,691 | 0 | 1,651 | 25,735 |
| **מזה: מוסדות פיננסיים זרים** | 7,744 | 15,505 | 0 | 1,644 | 24,893 |
| **תושבי ישראל** | 18,354 | 47,409 | 150 | 4,475 | 70,388 |
| **מזה: סקטור ריאלי** | 5,733 | 4,816 | 87 | 1,936 | 12,572 |
| **סקטור פיננסי** | 3,212 | 28,429 | 0 | 1,788 | 33,429 |
| **מוסדיים (כולל חברות ביטוח)** | 3,159 | 6,594 | 0 | 1 | 9,754 |
| **יחידים + קרנות נאמנות** | 668 | 651 | 0 | 204 | 1,523 |
| **בנק ישראל** | 590 | 0 | 0 | 0 | 590 |
| **מזה: רכישות במסגרת תכנית הגז** | 290 | 0 | 0 | 0 | 290 |
| **אחרים**[[7]](#footnote-5) | 2,823 | 20 | 0 | 17 | 2,860 |
| **בנקים מקומיים[[8]](#footnote-6)** | 2,169 | 6,899 | 63 | 529 | 9,660 |
| **מרץ 2014** | **סה"כ** | **31,920** | **63,944** | **38** | **8,874** | **104,776** |
| **סה"כ (ממוצע יומי לפי 20 ימי מסחר)** | **1,596** | **3,197** | **2** | **444** | **5,239** |
| **תושבי חוץ** | 12,696 | 23,860 | 0 | 4,629 | 41,185 |
| **מזה: מוסדות פיננסיים זרים** | 11,935 | 23,740 | 0 | 4,563 | 40,238 |
| **תושבי ישראל** | 19,224 | 40,084 | 38 | 4,245 | 63,591 |
| **מזה: סקטור ריאלי** | 5,954 | 3,224 | 0 | 2,109 | 11,287 |
| **סקטור פיננסי** | 4,065 | 25,508 | 0 | 692 | 30,265 |
| **מוסדיים (כולל חברות ביטוח)** | 1,864 | 5,345 | 38 | 464 | 7,711 |
| **יחידים + קרנות נאמנות** | 807 | 474 | 0 | 219 | 1,500 |
| **בנק ישראל** | 645 | 0 | 0 | 0 | 645 |
| **מזה: רכישות במסגרת תכנית הגז** | 245 | 0 | 0 | 0 | 245 |
| **אחרים** | 3,099 | 29 | 0 | 54 | 3,182 |
| **בנקים מקומיים** | 2,790 | 5,504 | 0 | 707 | 9,001 |

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)