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