

**מערכת הנתונים על פעילות
שוק שקל/מטבע חוץ
ופעילות המגזרים העיקריים במטבע חוץ**



ורד תייר ואמיר חטיב

החטיבה למידע ולסטטיסטיקה

מרץ 2019



מבנה המצגת

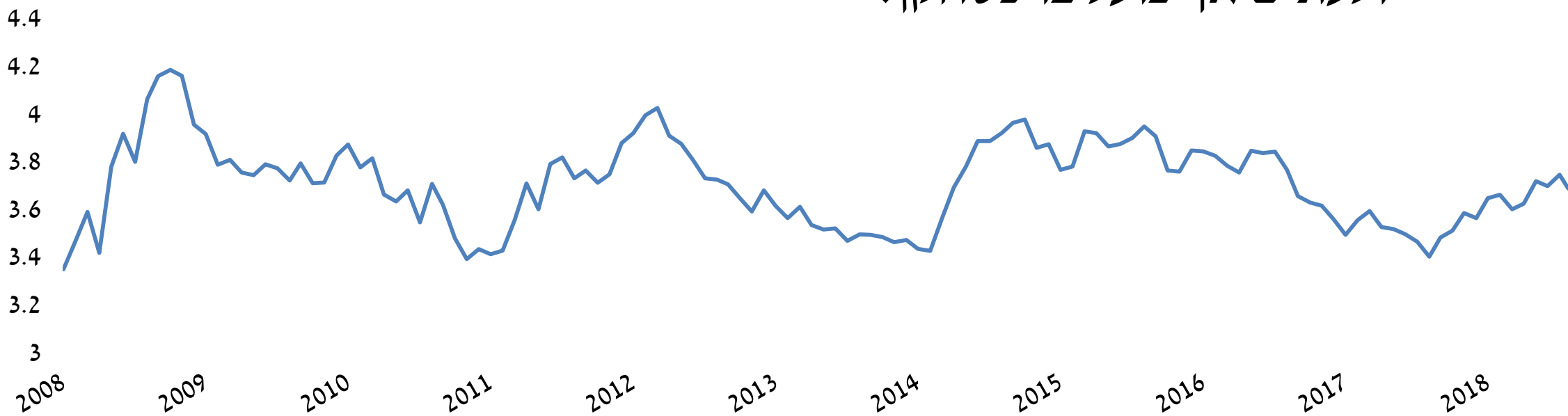
- שוק מטבע חוץ
- מערכת נתוני שוק מטבע חוץ
- ההתפתחויות העיקריות בשנת 2018
- סיכום



שוק מטבע חוץ

- שוק מטבע החוץ נחשב לשוק הגדול והמשוכלל ביותר בעולם.
- בנק ישראל עוקב אחר שוק מטבע החוץ, מנתח את הנעשה בו, ולעתים אף פועל בו כשחקן.

דולר/שקל





סיכום

התפתחויות
עיקריות בשנת
2018

מערכת נתוני שוק
מט"ח

שוק מט"ח

מערכת נתוני שוק מטבע חוץ

- הבנק מנהל מערכת ייחודית של נתונים על הפעילות בשוק שקל מטבע חוץ.
- מערכת הנתונים מאפשרת לקשור בדיעבד בין השינויים בשער החליפין לבין פעילות המגזרים השונים בשוק מטבע חוץ.
- נתוני העסקאות מעובדים לכדי מחזורי מסחר, המרות וחשיפות למטבע חוץ.



סיכום

התפתחויות
עיקריות בשנת
2018

מערכת נתוני שוק
מט"ח

שוק מט"ח

מערכת נתוני שוק מטבע חוץ

• מקורות הנתונים



12 בנקים
מקומיים



כ-40 בנקים זרים

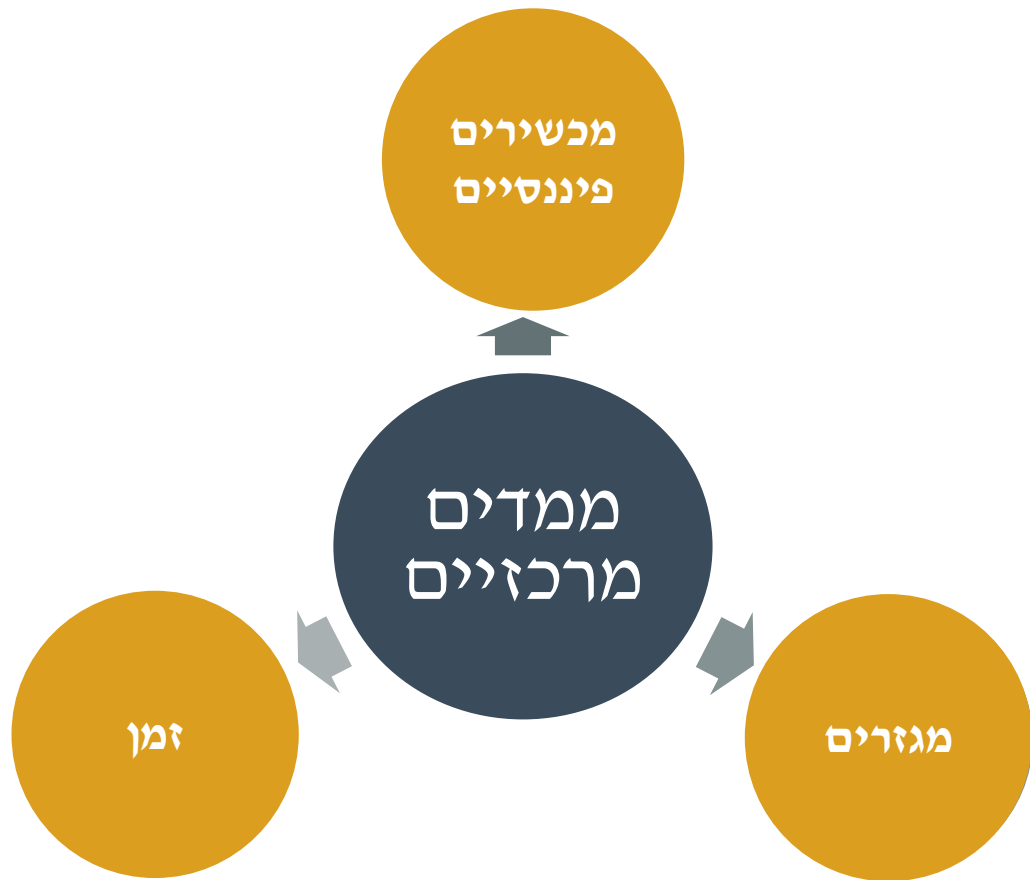


2 חברות פיננסיות
מקומיות

- תדירות יומית – עסקאות שבוצעו ביום העסקים הקודם
- עסקאות שקל/מטבע חוץ הנסחרות מעבר לדלפק (OTC)

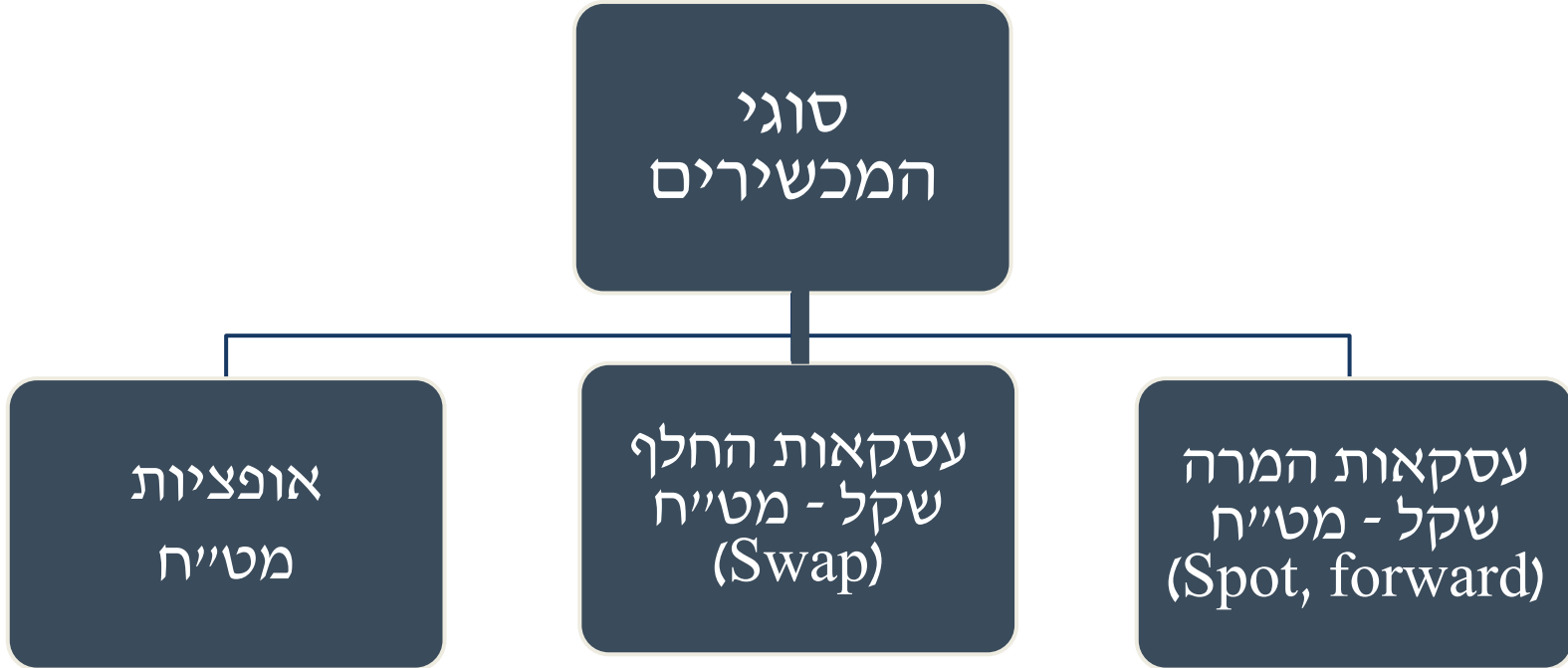


נתוני מערכת – ממדים מרכזיים





סוגי המכשירים שבאמצעותם מתבצעות העסקאות





סיכום

התפתחויות
עיקריות בשנת
2018

מערכת נתוני שוק
מט"ח

שוק מט"ח

מגזרים עיקריים

מגזר עסקי



הגופים המוסדיים



משקי בית



מגזר פיננסי



מערכת הבנקאות



תושבי חוץ



תושבי
ישראל



סיכום

התפתחויות
עיקריות בשנת
2018

מערכת נתוני שוק
מט"ח

שוק מט"ח

תוצרי המערכת

מיליארדי דולרים

120

רכישות מטבע החוץ המצטברות נטו של המגזרים העיקריים

80

40

0

-40

-80

2008

2009

2010

2011

2012

2013

2014

2015

2016

2017

2018

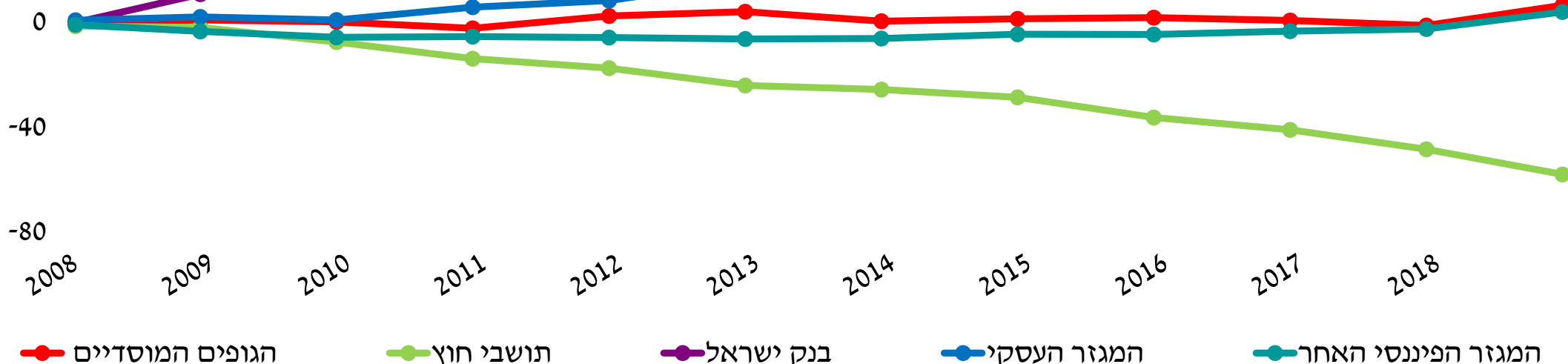
הגופים המוסדיים

תושבי חוץ

בנק ישראל

המגזר העסקי

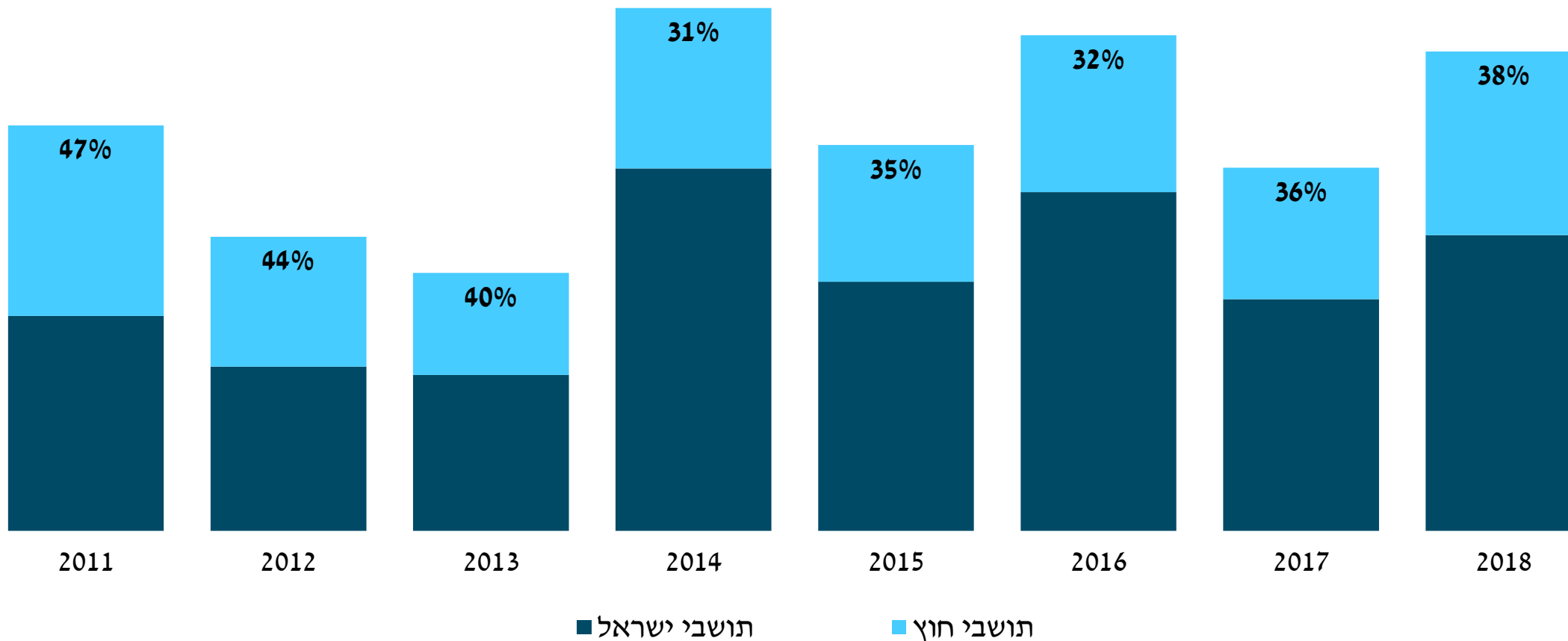
המגזר הפיננסי האחר





תוצרי המערכת

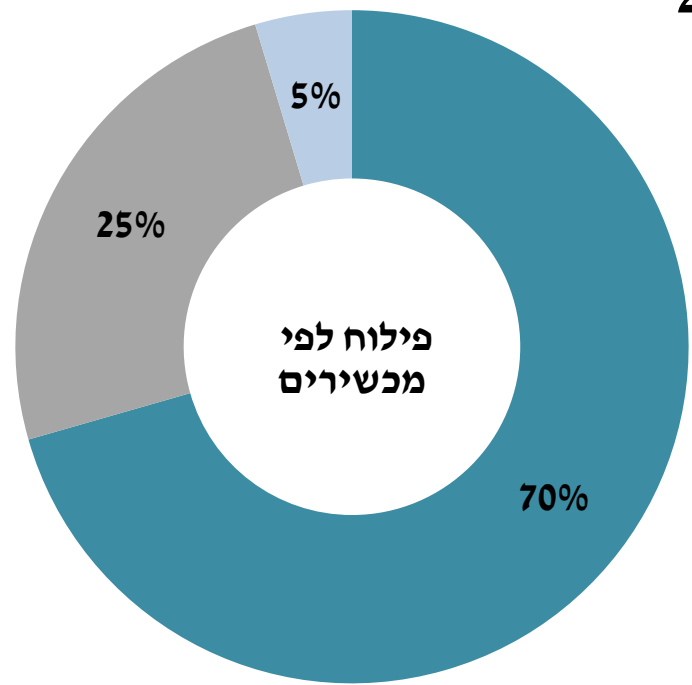
נפח המסחר במטבע חוץ, ממוצע חודשי (במיליארדי \$)





תוצרי המערכת

נפח הפעילות בשוק מטבע החוץ, שנת 2018
(1,953 מיליארדי דולרים = 100%)



- עסקאות החלף
- עסקאות המרה
- אופציות



סיכום

התפתחויות
עיקריות בשנת
2018

מערכת נתוני שוק
מט"ח

שוק מט"ח

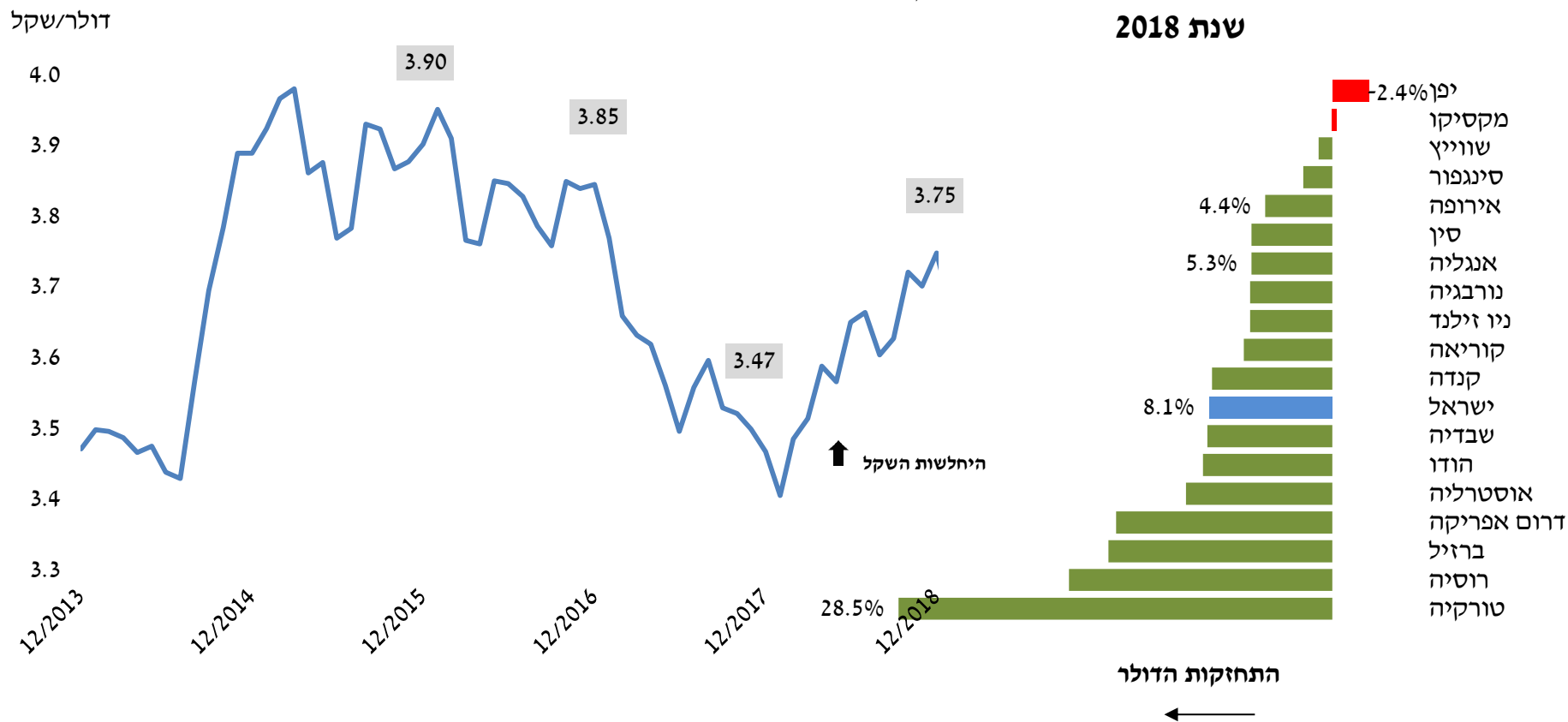
ההתפתחויות העיקריות בשנת 2018

פעילות המגזרים העיקריים במטבע חוץ



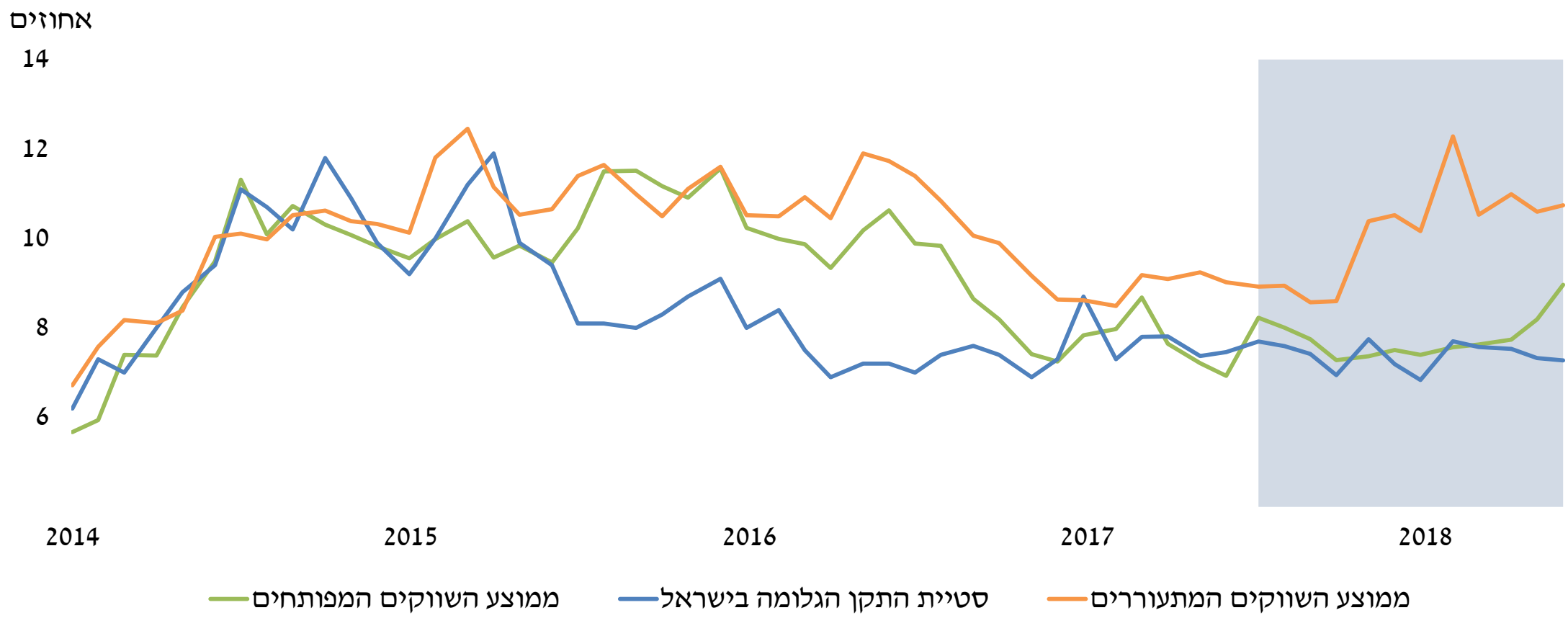
השקל נחלש בשנת 2018 מול הדולר ב- 8.1% במקביל להתחזקות הדולר בעולם

שיעור השינוי של הדולר כנגד המטבעות העיקריים שנת 2018





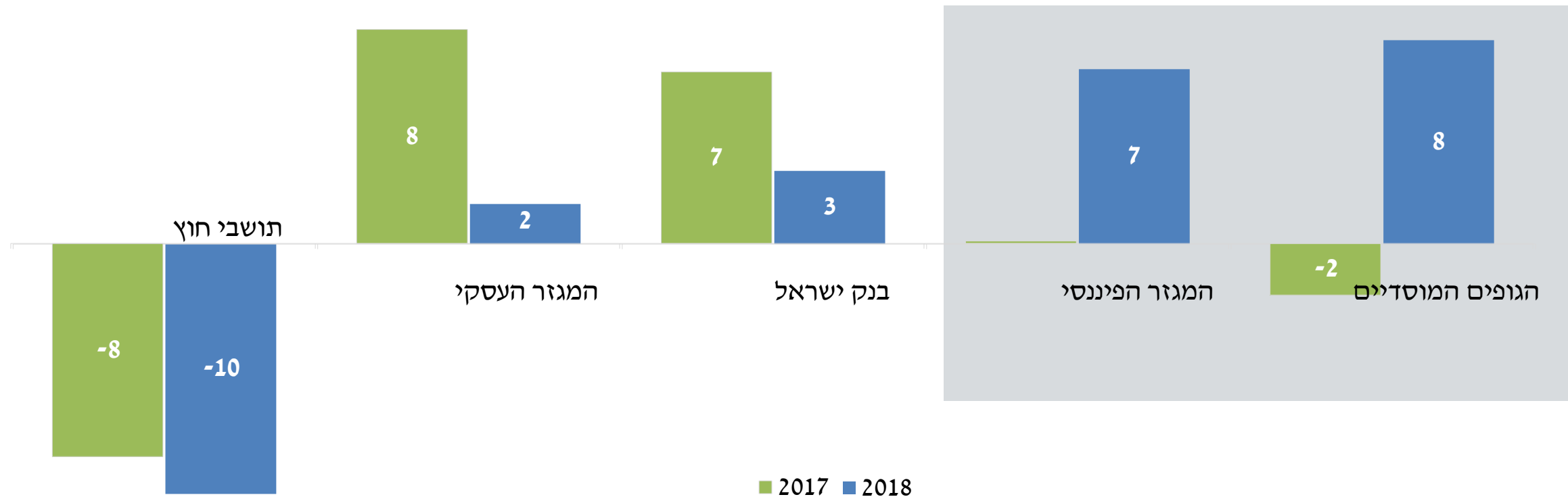
סטיות התקן הגלומות של השקל ושל השווקים המפותחים שמרו על רמה נמוכה השנה





בשנת 2018 בולטות רכישות מט"ח נטו של הגופים המוסדיים והמגזר הפיננסי כנגד מכירות המט"ח נטו של תושבי חוץ

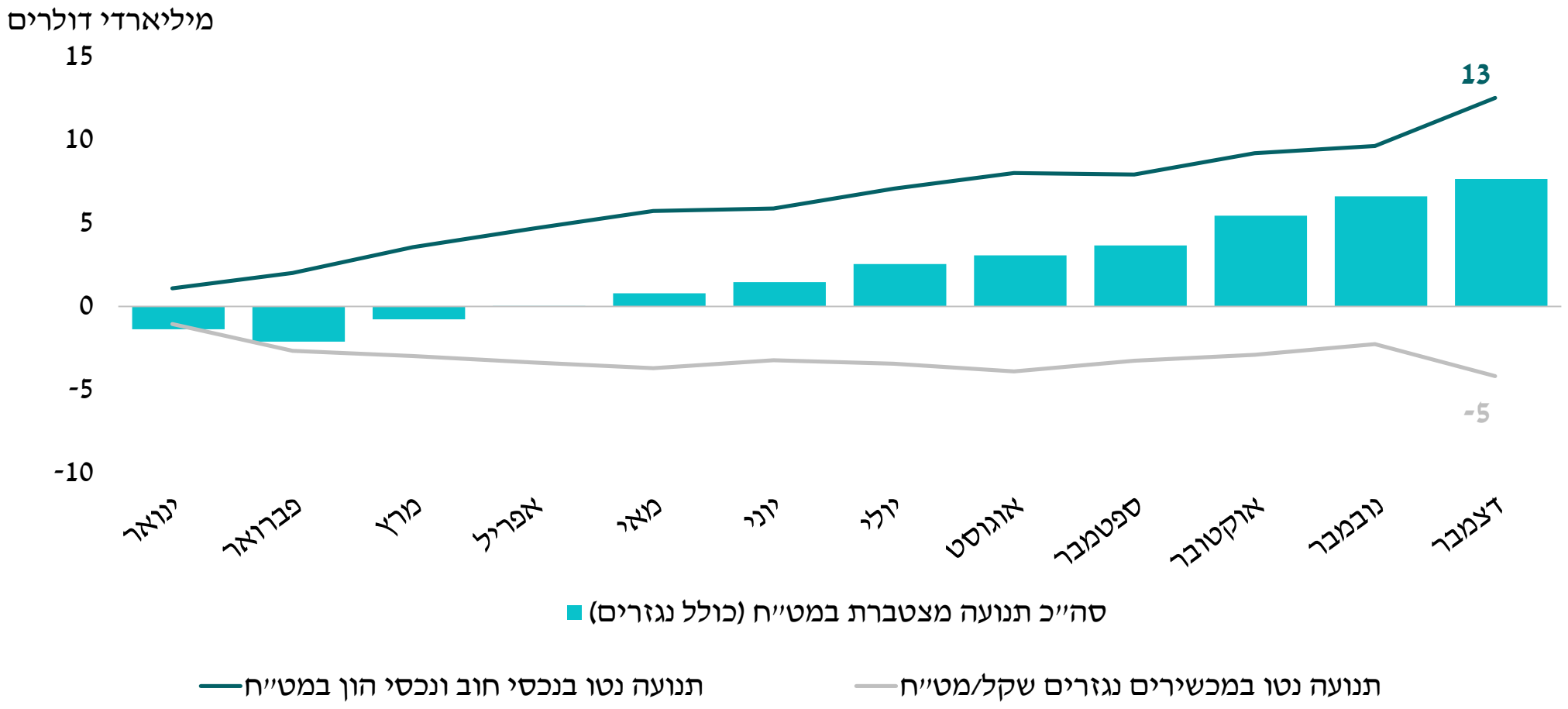
רכישות מט"ח נטו של המגזרים העיקריים, במיליארדי \$



■ 2017 ■ 2018



השקעות הגופים המוסדיים בנכסי מטבע חוץ גדלו בכ-8 מיליארדי דולרים בשנת 2018



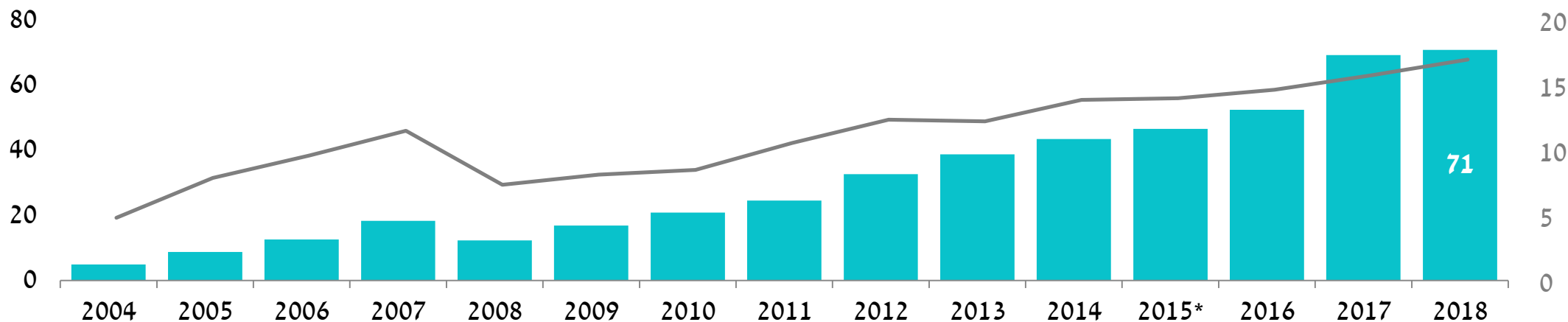


עלייה בשיעור חשיפתם של הגופים המוסדיים למט"ח לרמה של 17.2% מסך הנכסים שלהם

יתרת עודף הנכסים על ההתחייבויות של הגופים המוסדיים במטבע חוץ

מיליארדי דולרים

אחוזים

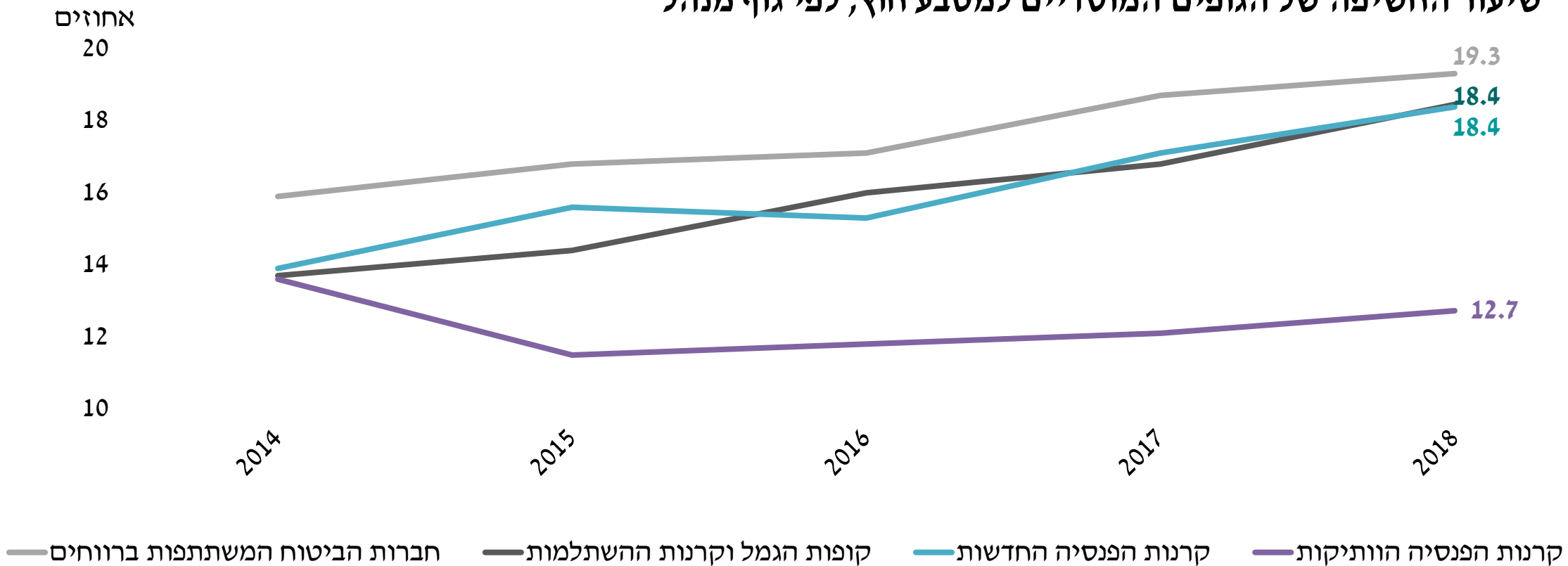


■ עודף הנכסים על ההתחייבויות במטבע חוץ
— שיעור החשיפה למטבע חוץ מסך נכסי ההשקעה



העלייה בשיעור החשיפה למטבע חוץ אפיינה את כלל הגופים המוסדיים

שיעור החשיפה של הגופים המוסדיים למטבע חוץ, לפי גוף מנהל

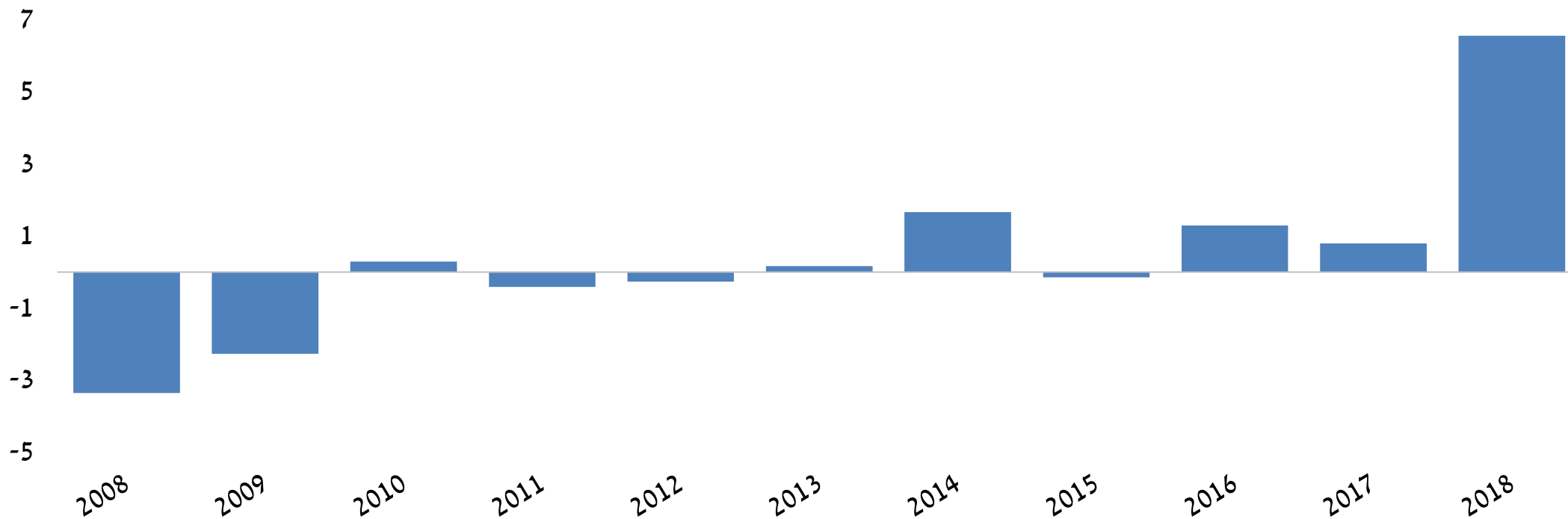




המגזר הפיננסי רכש השנה מטבע חוץ נטו בהיקף משמעותי של כ- 6.7 מיליארדי דולרים

רכישות מטבע החוץ נטו של המגזר הפיננסי

מיליארדי דולרים

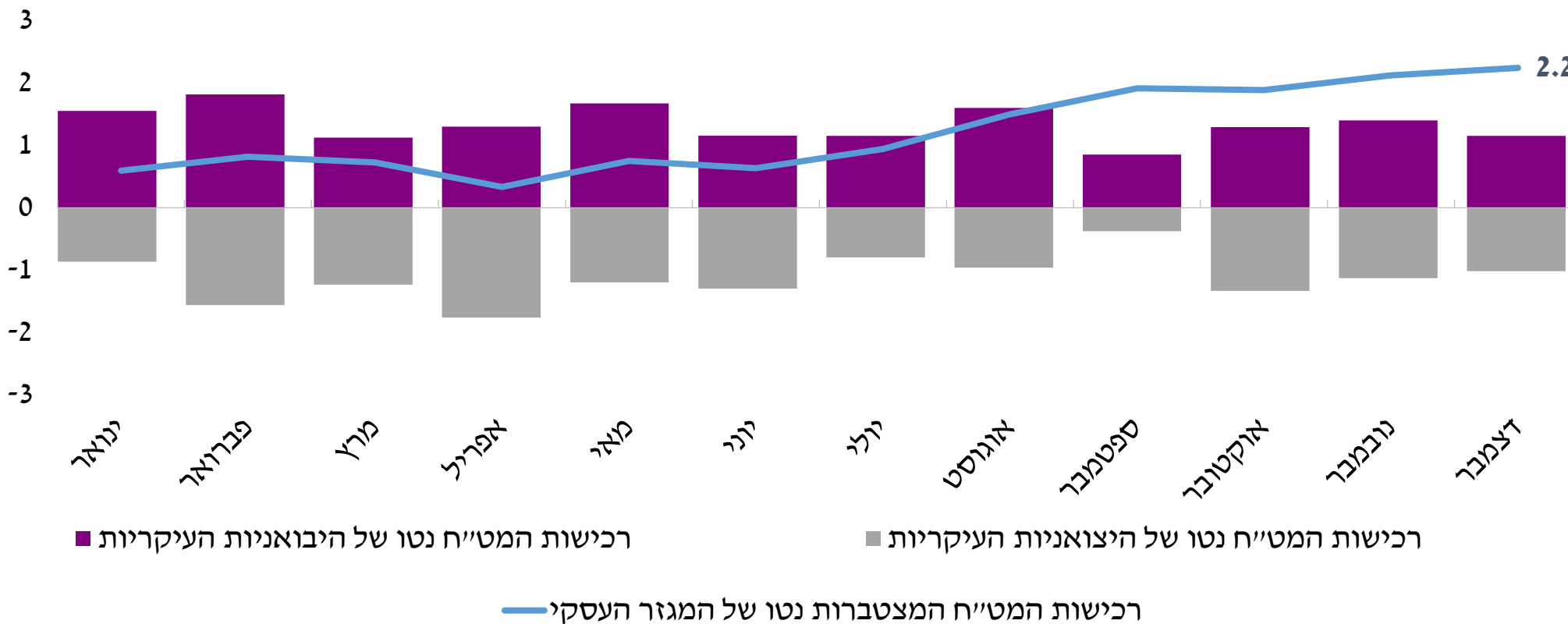




המגזר העסקי רכש מטבע חוץ נטו בשנת 2018, בהמשך לפעילותו בשנת 2017

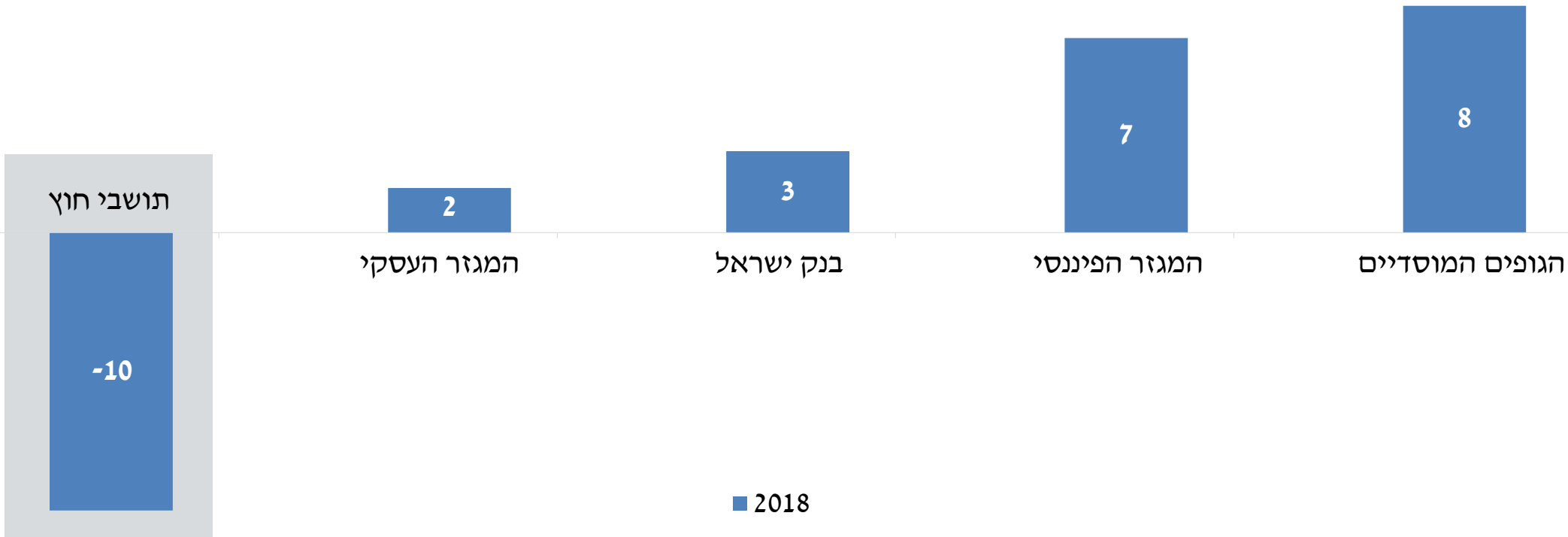
רכישות המט"ח נטו של חברות היצוא והיבוא העיקריות בשנת 2018

מיליארדי דולרים





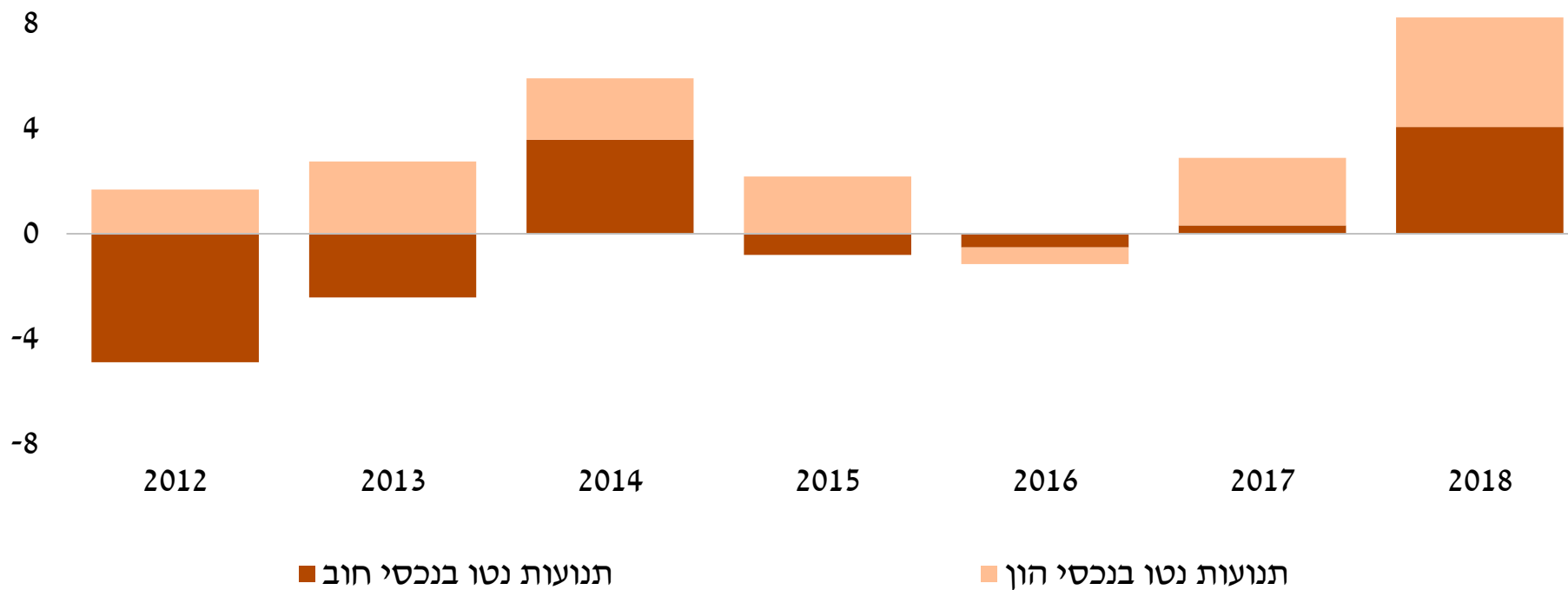
רכישות מט"ח נטו של המגזרים העיקריים, במיליארדי \$





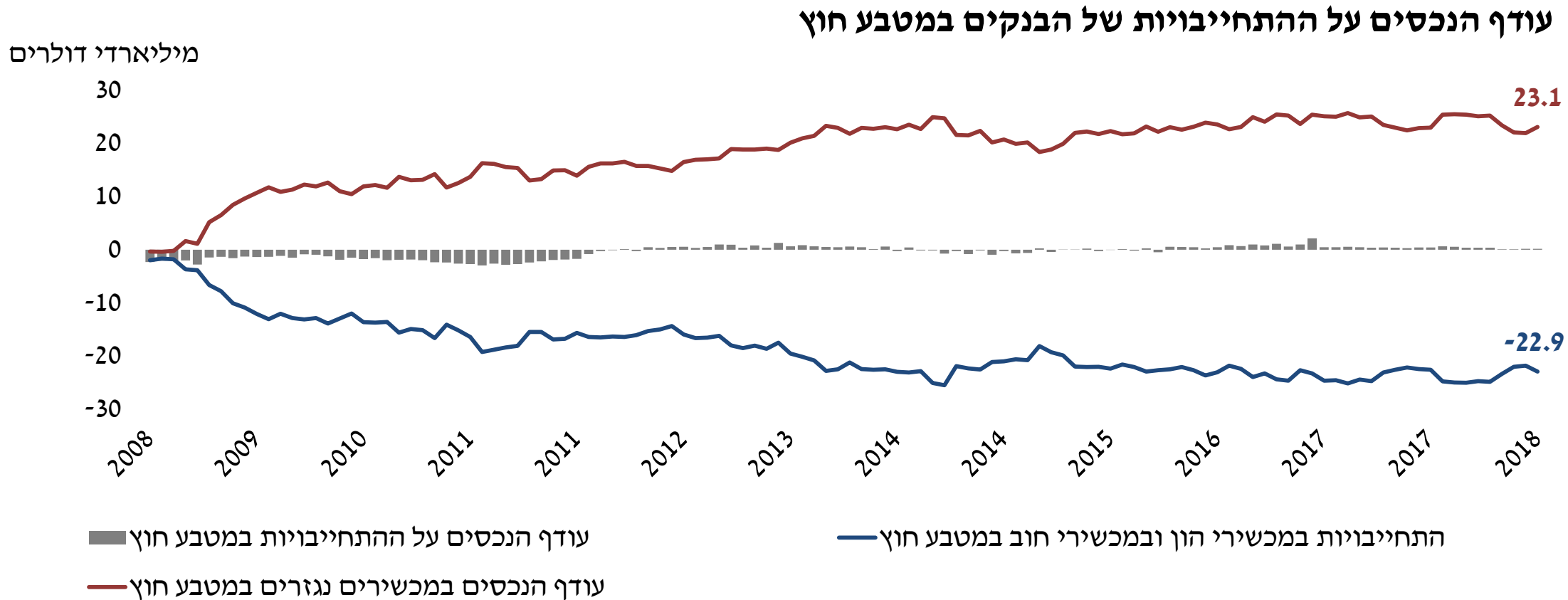
התנועות נטו של **תושבי חוץ** בנכסים שקליים הסתכמו השנה בכ- 8.4 מיליארדי דולרים

מיליארדי דולרים





יתרת עודף הנכסים במטבע חוץ על ההתחייבויות של מערכת הבנקאות עמדה על 0.2 מיליארדי דולרים ושמרה על חשיפה נמוכה למטבע חוץ





סיכום

התפתחויות
עיקריות בשנת
2018

מערכת נתוני שוק
מט"ח

שוק מט"ח

סיכום

- בשנת 2018 נחלש השקל מול הדולר במקביל להתחזקות משמעותית של הדולר מול מטבעות עיקריים בעולם.
- במהלך שנת 2018 בלט במיוחד המעבר לרכישות מט"ח נטו בהיקפים משמעותיים של הגופים המוסדיים ושל המגזר הפיננסי, אל מול המשך מכירות המט"ח של תושבי החוץ.
- המגזר העסקי המשיך, בשנת 2018, לרכוש מט"ח נטו בהיקף נמוך יותר בהשוואה לשנת 2017 – עודף רכישות של יבואנים לעומת מכירות של יצואנים עיקריים.

