|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **בנק ישראל**דוברות והסברה כלכלית | 60Y+bank_Color_RGB_300DPI (2) | ‏ירושלים, י' בתמוז התשע"ד‏‏8 ביולי 2014 |

הודעה לעיתונות:

**המסחר בשוק מטבע החוץ בחודש יוני 2014**

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

במהלך חודש יוני התחזק השקל מול הדולר בשיעור של כ- 1% ומול האירו השקל התחזק בשיעור של 0.7%.

מול מטבעות שותפות הסחר העיקריות של ישראל, כפי שמשוקלל בשער החליפין הנומינאלי האפקטיבי, התחזק השקל בכ- 0.8%. בעולם, הדולר נחלש ביוני מול רוב המטבעות בכלל זה בכ- 0.8% מול הפרנק השוויצרי, בכ- 0.3% מול האירו, בכ- 1.8% מול הפאונד הבריטי ו- בכ- 0.3% 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 יוני על 3.4%.

רמתה הממוצעת של סטיית התקן הגלומה במסחר באופציות על שקל/דולר "מעבר לדלפק" – המייצגת את התנודתיות הצפויה בשער החליפין, ירדה ועמדה בסוף יוני על 6.1%, בהשוואה ל- 6.3% במאי.

במקביל, סטיות התקן הגלומות באופציות על מט"ח בשווקים מתעוררים ומפותחים ירדו אף הן, ועמדו בחודש יוני ברמה ממוצעת של 7.3% ו- 5.7% בהתאמה.

**נפח המסחר בשוק המט"ח– עליה בנפח המסחר הכולל כתוצאה מעליה בנפח המסחר של עסקאות החלף.**

**נפח המסחר הכולל** במטבע חוץ בחודש יוני הסתכם בכ- 127 מיליארד דולר, בהשוואה לכ- 107 מיליארדים בחודש מאי. נפח המסחר היומי הממוצע עלה בכ- 18% ועמד על כ- 6.3 מיליארד דולר ביום.

**נפח המסחר בעסקות המרה** (עסקות ספוט ועסקות פורוורד) הסתכם בחודש יוני בכ- 34 מיליארד דולר בהשוואה לכ- 32 מיליארד דולר במאי. הממוצע היומי של נפח המסחר בעסקאות המרה עלה ביוני בכ- 6% בהשוואה לחודש מאי. במהלך חודש יוני רכש בנק ישראל 1,380 מיליוני דולרים בעסקאות המרה[[1]](#footnote-1), מתוכם 580 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 יוני בכ- 8.4 מיליארד דולר, הממוצע היומי בחודש יוני ירד בכ- 6% בהשוואה ליוני ועמד על כ- 420 מיליון דולר.

**נפח המסחר בעסקות החלף** הסתכם בחודש יוני בכ- 84 מיליארד דולר בהשוואה לכ- 65 מיליארד דולר במאי. הממוצע היומי של נפח המסחר בעסקות החלף עלה בכ- 28% מחודש שעבר ועמד על כ- 4.1 מיליארד דולר ביום.

**חלקם היחסי של תושבי חוץ בנפח המסחר הכולל** (עסקות המרה, עסקות באופציות ועסקות החלף) ירד מחודש שעבר ועמד בסוף יוני על כ- 29%, בהשוואה לכ-32% במאי.

**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)** |
| **יוני 2014 (נתון ארעי)** | **סה"כ** | **34,578**  | **83,849**  | **309**  | **8,382**  | **127,118**  |
| **סה"כ (ממוצע יומי לפי 20 ימי מסחר)** | **1,729**  | **4,192**  | **15**  | **419**  | **6,356**  |
| **תושבי חוץ** | 12,528  | 21,143  | 0  | 3,724  | 37,395  |
| **מזה: מוסדות פיננסיים זרים** | 11,890  | 21,121  | 0  | 3,681  | 36,692  |
| **תושבי ישראל** | 22,050  | 62,706  | 309  | 4,658  | 89,723  |
| **מזה: סקטור ריאלי** | 6,145  | 7,087  | 0  | 1,858  | 15,090  |
|  **סקטור פיננסי** | 3,598  | 35,867  | 121  | 1,539  | 41,125  |
|  **מוסדיים (כולל חברות ביטוח)** | 3,401  | 9,096  | 38  | 12  | 12,547  |
|  **יחידים + קרנות נאמנות** | 728  | 2,944  | 0  | 208  | 3,880  |
|  **בנק ישראל** | 1,380  | 0  | 0  | 0  | 1,380  |
| **מזה: רכישות במסגרת תכנית הגז** | 580  | 0  | 0  | 0  | 580  |
|  **אחרים**[[7]](#footnote-5) | 3,596  | 38  | 0  | 250  | 3,884  |
|  **בנקים מקומיים[[8]](#footnote-6)** | 3,202  | 7,674  | 150  | 791  | 11,817  |
| **מאי 2014** | **סה"כ** | **32,326**  | **65,312**  | **577**  | **8,876**  | **107,091**  |
| **סה"כ (ממוצע יומי לפי 20 ימי מסחר)** | **1,616**  | **3,266**  | **29**  | **444**  | **5,355**  |
| **תושבי חוץ** | 12,675  | 18,545  | 0  | 2,986  | 34,206  |
| **מזה: מוסדות פיננסיים זרים** | 12,027  | 18,516  | 0  | 2,864  | 33,407  |
| **תושבי ישראל** | 19,651  | 46,767  | 577  | 5,890  | 72,885  |
| **מזה: סקטור ריאלי** | 6,413  | 5,488  | 59  | 2,248  | 14,208  |
|  **סקטור פיננסי** | 3,171  | 26,233  | 204  | 1,959  | 31,567  |
|  **מוסדיים (כולל חברות ביטוח)** | 2,666  | 6,099  | 0  | 1  | 8,766  |
|  **יחידים + קרנות נאמנות** | 803  | 900  | 0  | 493  | 2,196  |
|  **בנק ישראל** | 295  | 0  | 0  | 0  | 295  |
| **מזה: רכישות במסגרת תכנית הגז** | 295  | 0  | 0  | 0  | 295  |
|  **אחרים** | 3,111  | 35  | 0  | 518  | 3,664  |
|  **בנקים מקומיים** | 3,192  | 8,012  | 314  | 671  | 12,189  |

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)