|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **בנק ישראל**דוברות והסברה כלכלית | לוגו בנק ישראל | ‏ירושלים, ‏כ"ח באדר א' תשע"ו‏‏8 במארס 2016 |

הודעה לעיתונות:

המסחר בשוק מטבע החוץ בחודש פברואר 2016

# התפתחות שער החליפין – התחזקות השקל מול הדולר והאירו על רקע מגמה מעורבת של הדולר בעולם.

במהלך חודש פברואר התחזק השקל מול הדולר בשיעור של כ- 1% והתחזק מול האירו בשיעור של 1.3%.

מול מטבעות שותפות הסחר העיקריות של ישראל, כפי שמשוקלל בשער החליפין הנומינאלי האפקטיבי, השקל התחזק בכ- 1.2%.

בעולם, נרשמה בפברואר מגמה מעורבת בשערו של הדולר - הדולר התחזק ב- 0.2% מול האירו וב- 3.6% מול הפאונד הבריטי; מנגד נחלש הדולר ב-6.6% מול היין היפני וב- 1.6% מול הפרנק השוויצרי.

# תנודתיות שע"ח –עלייה בסטיית התקן בפועל כנגד לירידה בסטיית התקן הגלומה.

סטיית התקן של השינוי בשער החליפין שקל/דולר – המייצגת את התנודתיות בפועל בשער החליפין – עלתה החודש בכ- 2.6 נקודות האחוז ועמדה בסוף חודש פברואר על 7.1%.

רמתה הממוצעת של סטיית התקן הגלומה במסחר באופציות על שקל/דולר "מעבר לדלפק" – המייצגת את התנודתיות הצפויה בשער החליפין, ירדה החודש בכ-0.2 נקודת אחוז ועמדה בסוף ינואר על 8.6%.

במקביל, סטיות התקן הגלומות באופציות על מט"ח בשווקים מתעוררים ומפותחים עלו, ועמדו בסוף החודש על רמה ממוצעת של 11.7% ו- 11.4% בהתאמה (ראה תרשים 4).

# נפח המסחר בשוק המט"ח– עלייה בנפח המסחר היומי הממוצע כנגד ירידה בחלקם היחסי של תושבי חוץ בנפח המסחר הכולל.

**נפח המסחר הכולל** במטבע חוץ בחודש פברואר הסתכם בכ-160 מיליארד דולר, בהשוואה לכ-142 מיליארדים בחודש ינואר. נפח המסחר היומי הממוצע עלה בכ-7% ועמד על 7.6 מיליארד דולר ביום.

**נפח המסחר בעסקות המרה** (עסקות ספוט ועסקות פורוורד) הסתכם בחודש ינואר בכ-37 מיליארד דולר. הממוצע היומי של נפח המסחר בעסקאות המרה ירד בפברואר בכ-13% בהשוואה לחודש ינואר.

**נפח המסחר באופציות למט"ח "מעבר לדלפק"** (אופציות שלא נסחרות בבורסה לני"ע) הסתכם בחודש פברואר בכ- 7 מיליארד דולר. הממוצע היומי בחודש פברואר ירד בכ- 15% בהשוואה לינואר ועמד על כ- 330 מיליון דולר.

**נפח המסחר בעסקות החלף** הסתכם בפברואר בכ- 114 מיליארד דולר, בהשוואה לכ-94 מיליארד דולר בינואר. הממוצע היומי של נפח המסחר בעסקות החלף עלה בכ-15% מחודש שעבר ועמד על 5.4 מיליארד דולר ביום.

**חלקם היחסי של תושבי חוץ בנפח המסחר הכולל** (עסקות המרה, עסקות באופציות ועסקות החלף) ירד בכ-0.8 נקודות האחוז ועמד בסוף חודש פברואר על כ- 31.3% .

**לוחות ותרשימים**

****

****

****

****

****

**עסקות במט"ח עם הבנקים המקומיים לפי מכשירים ונגזרים (במיליוני דולרים)**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **נפח עסקאות המרה (1)**  | **עסקאות החלף (סוופ)[[1]](#endnote-1) (2)** | **[[2]](#endnote-2)עסקאות החלף Cross Currency Swap[[3]](#endnote-3) (3)** | **נפח עסקאות באופציות[[4]](#endnote-4) (4)** | **[[5]](#endnote-5)נפח המסחר הכולל (1)+(2)+(3)+(4)** |
| **פברואר 2016 (נתון ארעי)** |  |  |  |  |  |
| **סה"כ** | **36,590**  | **113,560**  | **2,523**  | **6,939**  | **159,612**  |
| **סה"כ (ממוצע יומי לפי 21 ימי מסחר)** | **1,742**  | **5,408**  | **120**  | **330**  | **7,601**  |
| **תושבי חוץ** | 10,359  | 35,479  | 1,500  | 2,688  | 50,026  |
| **מזה: מוסדות פיננסיים זרים** | 9,637  | 35,247  | 450  | 2,529  | 47,863  |
| **תושבי ישראל** | 26,231  | 78,081  | 1,023  | 4,251  | 109,586  |
| **מזה: סקטור ריאלי** | 5,467  | 12,011  | 276  | 2,719  | 20,473  |
| * **סקטור פיננסי**
 | 1,622  | 11,621  | 688  | 50  | 13,981  |
| * **מוסדיים (כולל חברות ביטוח)**
 | 6,174  | 8,636  | 22  | 1  | 14,833  |
| * **יחידים + קרנות נאמנות**
 | 1,639  | 336  | 37  | 280  | 2,292  |
| * **אחרים**[[6]](#endnote-6)
 | 8,233  | 36,629  | 0  | 600  | 45,462  |
| * **בנקים מקומיים[[7]](#endnote-7)**
 | 3,096  | 8,848  | 0  | 601  | 12,545  |
| **ינואר 2015** |  |  |  |  |  |
| **סה"כ** | **40,052**  | **94,155**  | **417**  | **7,799**  | **142,423**  |
| **סה"כ (ממוצע יומי לפי 20 ימי מסחר)** | **2,003**  | **4,708**  | **21**  | **390**  | **7,121**  |
| **תושבי חוץ** | 10,984  | 32,575  | 150  | 2,149  | 45,858  |
| **מזה: מוסדות פיננסיים זרים** | 10,188  | 31,567  | 150  | 2,082  | 43,987  |
| **תושבי ישראל** | 29,068  | 61,580  | 267  | 5,650  | 96,565  |
| **מזה: סקטור ריאלי** | 6,709  | 10,301  | 180  | 3,909  | 21,099  |
| * **סקטור פיננסי**
 | 2,228  | 8,173  | 0  | 359  | 10,760  |
| * **מוסדיים (כולל חברות ביטוח)**
 | 6,722  | 6,291  | 0  | 1  | 13,014  |
| * **יחידים + קרנות נאמנות**
 | 1,778  | 388  | 0  | 164  | 2,330  |
| * **אחרים**
 | 8,451  | 28,652  | 0  | 775  | 37,878  |
| * **בנקים מקומיים**
 | 3,180  | 7,775  | 87  | 442  | 11,484  |

1. רגל אחת בלבד של עסקת החלף, כלומר הערך הנומינאלי של העסקה (בהתאם להגדרות ה- BIS). [↑](#endnote-ref-1)
2. [↑](#endnote-ref-2)
3. הקרנות המוחלפות בעסקות Cross Currency Swap יחושבו לצורך הנפח כרגל אחת בלבד, במקרים בהם הרגליים

מקזזות זו את זו. [↑](#endnote-ref-3)
4. ה- National value הכולל של עסקות קנייה ומכירה של Call ו- Put. [↑](#endnote-ref-4)
5. [↑](#endnote-ref-5)
6. כולל גופים כמו מנהלי תיקים, מלכ"רים, מוסדות לאומיים וכאלו שלא נכללים ביתר הסעיפים. [↑](#endnote-ref-6)
7. סך המסחר הבין בנקאי מחולק בשניים. [↑](#endnote-ref-7)