|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **בנק ישראל**דוברות והסברה כלכלית | לוגו בנק ישראל | ‏ירושלים, ‏א' בשבט תשע"ו‏‏11 בינואר 2016 |

הודעה לעיתונות:

התפתחויות בשוק מטבע החוץ בשנת 2015

1. **התפתחות שער החליפין –** החלשות מתונה של השקל מול הדולר, במקביל להתחזקות הדולר בעולם.

**בשנת 2015** נחלש השקל מול הדולר בשיעור של כ-0.3%. מגמת שער החליפין לא הייתה הומוגנית: עד חודש יוני השקל יוסף מול הדולר בכ-3%, ובחודשים יוני עד דצמבר הוא פוחת חזרה ב-2.7%. מול האירו השקל התחזק במהלך 2015 בכ-10.1%. מול מטבעות שותפות הסחר העיקריות של ישראל, כפי שמשוקלל בשער החליפין הנומינלי האפקטיבי, השקל התחזק בכ-7.3%.

מגמת ההתחזקות של הדולר הייתה גלובלית: ב-**2015** הדולר התחזק משמעותית בעולם מול רוב מטבעות המדינות המפותחות, ובכלל זה ב-11.6% מול האירו, ב-5.3% מול הפאונד הבריטי**,** וכ-12.2% מול דולר האוסטרלי, מול מטבעות המדינות המתפתחות הדולר התחזק בממוצע בכ-19.7%.

**במהלך חודש דצמבר**, השקל נחלש מול הדולר בשיעור של 0.6%, ומול האירו בשיעור של 3.6%. בעולם, הדולר התאפיין במגמה מעורבת, נחלש ב-2.9% מול האירו, ב-2.2% מול היין היפני, אך התחזק וב- 1.4% מול הפאונד הבריטי.

 

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

סטיית התקן החודשית של השינוי בשער החליפין - המייצגת את התנודתיות בפועל בשער החליפין ירדה במהלך 2015 בכ-4.2 נקודות אחוז עד לרמה של 5.1% בחודש דצמבר;

רמתה החודשית הממוצעת של סטיית התקן הגלומה במסחר באופציות על שקל/דולר "מעבר לדלפק" - המייצגת את התנודתיות הצפויה בשער החליפין, ירדה במהלך 2015 בשיעור מתון יותר של כ-0.2 נקודות אחוז והגיעה לרמה של כ-9.2%.

סטיית התקן הגלומה באופציות על מט"ח בשווקים מפותחים עמדה בסוף חודש דצמבר על כ- 9.4%, בדומה לרמתה בסוף השנה שעברה. סטיית התקן הגלומה באופציות על מט"ח בשווקים מתעוררים עלתה במהלך השנה ב- 1.2 נקודות אחוז והגיעה לרמה של 10.7%.





1. **נפח המסחר בשוק המט"ח–** עלייה בנפח המסחר היומי הממוצע במהלך 2015 במקביל לעלייה בחלקם היחסי של תושבי חוץ בנפח המסחר.

**בשנת 2015, נפח המסחר היומי הממוצע** במטבע חוץ הסתכם בכ-6.4 מיליארדי דולרים, עליה של כ-1% בהשוואה לשנה שעברה, זאת בהמשך לעלייה המשמעותית שהייתה בנפח המסחר בשוק מט"ח במהלך שנת 2014.

עיקר העלייה בנפח התרכזה בעסקאות החלף של תושבי חוץ, שבהן חלה עלייה של כ-33% לרמה חודשית ממוצעת של כ- 28 מיליארדי דולרים בשנת 2015, בהשוואה ל-20 מיליארדים ב-2014. זאת בניגוד לירידה של 11% בנפח עסקאות ההחלף של תושבי ישראל.

נפחי עסקות ההמרה הממוצעים עלו בכ- 12% ועמדו ב-2015 על כ- 42 מיליארדי דולרים בחודש.

**חלקם היחסי הממוצע של תושבי חוץ בנפח המסחר החודשי הממוצע** עלה ב-2015 בכ- 5 נקודות האחוז לרמה ממוצעת של כ-35%, זאת לאחר ירידה של כ-9 נקודות האחוז במהלך שנת 2014.

**בחודש דצמבר נפח המסחר הכולל** במטבע חוץ הסתכם בכ- 142 מיליארדי דולרים, בהשוואה לכ-121 מיליארדים בחודש נובמבר.

****

****

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **נפח עסקאות המרה (1)**  | **עסקאות החלף (סוופ)[[1]](#footnote-1) (2)** | **עסקאות החלף Cross Currency Swap[[2]](#footnote-2) (3)** | **נפח עסקאות באופציות[[3]](#footnote-3) (4)** | **[[4]](#endnote-1)נפח המסחר הכולל (1)+(2)+(3)+(4)** |
| **דצמבר 2015 (נתון ארעי)** |  |  |  |  |  |
| **סה"כ** | **41,098**  | **95,073**  | **186**  | **6,056**  | **142,413**  |
| **סה"כ (ממוצע יומי לפי 22 ימי מסחר)** | **1,868**  | **4,322**  | **8**  | **275**  | **6,473**  |
| **תושבי חוץ** | 12,907  | 33,091  | 151  | 1,356  | 47,505  |
| **מזה: מוסדות פיננסיים זרים** | 12,135  | 31,763  | 151  | 1,336  | 45,385  |
| **תושבי ישראל** | 28,191  | 61,982  | 35  | 4,700  | 94,908  |
| **מזה: סקטור ריאלי** | 6,616  | 7,856  | 35  | 2,023  | 16,530  |
| * **סקטור פיננסי**
 | 2,349  | 7,944  | 0  | 331  | 10,624  |
| * **מוסדיים (כולל חברות ביטוח)**
 | 4,947  | 7,754  | 0  | 0  | 12,701  |
| * **יחידים + קרנות נאמנות**
 | 1,937  | 3,529  | 0  | 375  | 5,841  |
| * **אחרים**[[5]](#footnote-4)
 | 8,424  | 24,424  | 0  | 1,508  | 34,356  |
| * **בנקים מקומיים[[6]](#footnote-5)**
 | 3,918  | 10,475  | 0  | 463  | 14,856  |
| **נובמבר 2015** |  |  |  |  |  |
| **סה"כ** | **34,458**  | **78,631**  | **341**  | **7,617**  | **121,047**  |
| **סה"כ (ממוצע יומי לפי 21 ימי מסחר)** | **1,641**  | **3,744**  | **16**  | **363**  | **5,764**  |
| **תושבי חוץ** | 9,731  | 27,409  | 252  | 2,086  | 39,478  |
| **מזה: מוסדות פיננסיים זרים** | 8,928  | 26,213  | 0  | 1,837  | 36,978  |
| **תושבי ישראל** | 24,727  | 51,222  | 89  | 5,531  | 81,569  |
| **מזה: סקטור ריאלי** | 6,036  | 6,474  | 20  | 2,159  | 14,689  |
| * **סקטור פיננסי**
 | 1,297  | 6,425  | 54  | 125  | 7,901  |
| * **מוסדיים (כולל חברות ביטוח)**
 | 5,264  | 7,496  | 15  | 10  | 12,785  |
| * **יחידים + קרנות נאמנות**
 | 1,891  | 3,646  | 0  | 461  | 5,998  |
| * **אחרים**
 | 7,005  | 21,886  | 0  | 1,798  | 30,689  |
| * **בנקים מקומיים**
 | 3,234  | 5,295  | 0  | 978  | 9,507  |

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

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

מקזזות זו את זו. [↑](#footnote-ref-2)
3. ה- National value הכולל של עסקות קנייה ומכירה של Call ו- Put. [↑](#footnote-ref-3)
4. [↑](#endnote-ref-1)
5. כולל גופים כמו מנהלי תיקים, מלכ"רים, מוסדות לאומיים וכאלו שלא נכללים ביתר הסעיפים. [↑](#footnote-ref-4)
6. סך המסחר הבין בנקאי מחולק בשניים. [↑](#footnote-ref-5)