|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **בנק ישראל**דוברות והסברה כלכלית | logo.gif | ‏ירושלים, ה' בטבת התשע"ד‏‏8 בדצמבר 2013 |

הודעה לעיתונות:

**שוק מטבע החוץ בחודש נובמבר 2013**

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

במהלך חודש נובמבר נחלש השקל מול הדולר בשיעור של כ- 0.1% ומול האירו השקל לא השתנה. מול מטבעות שותפות הסחר העיקריות של ישראל, כפי שמשוקלל בשער החליפין הנומינאלי האפקטיבי, התחזק השקל בכ- 0.4%.

בעולם, הדולר התחזק בנובמבר מול רוב המטבעות בכלל זה בכ- 0.1% מול הפרנק השוויצרי, בכ- 0.1% מול האירו, בכ- 4.1% מול הין היפני, אך נחלש בכ- 1.6% מול הפאונד הבריטי.

**תנודתיות שע"ח – עליה בסטיית התקן בפועל כנגד ירידה בסטיית התקן הגלומה.**

סטיית התקן של השינוי בשער החליפין – המייצגת את התנודתיות בפועל בשער החליפין – עלתה החודש בכ- 0.7 נקודות אחוז ועמדה בסוף חודש נובמבר על 4.7% בהשוואה ל- 4% בחודש אוקטובר.

רמתה הממוצעת של סטיית התקן הגלומה במסחר באופציות על שקל/דולר "מעבר לדלפק" – המייצגת את התנודתיות הצפויה בשער החליפין, ירדה ועמדה בסוף נובמבר על 8.2%, בהשוואה ל- 8.6% באוקטובר.

סטיות התקן הגלומות באופציות על מט"ח בשווקים מתעוררים ומפותחים ירדו אף הן, ועמדו בחודש נובמבר ברמה ממוצעת של 9.1% ו- 7.8% בהתאמה, בהשוואה ל- 9.6% ו- 8% בהתאמה בחודש אוקטובר.

**נפח המסחר בשוק המט"ח – ירידה בנפח המסחר היומי הממוצע, במקביל לירידה בחלקם של תושבי חוץ בנפח המסחר הכולל.**

**נפח המסחר הכולל** במטבע חוץ בחודש נובמבר הסתכם בכ- 80 מיליארד דולר, בהשוואה לכ- 90 מיליארד בחודש אוקטובר. נפח המסחר היומי הממוצע ירד בכ- 3% ועמד על כ- 3.8 מיליארד דולר ביום.

**נפח המסחר בעסקות המרה** (עסקות ספוט ועסקות פורוורד) הסתכם בחודש נובמבר בכ- 31 מיליארד דולר בהשוואה לכ- 32 מיליארד דולר באוקטובר. הממוצע היומי של נפח המסחר בעסקאות המרה עלה בנובמבר בכ- 6% בהשוואה לחודש אוקטובר. במהלך חודש נובמבר רכש בנק ישראל 270 מיליון דולר בעסקאות המרה[[1]](#footnote-1) 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 נובמבר בכ- 11 מיליארד דולר, הממוצע היומי בחודש נובמבר עלה בכ- 60% בהשוואה לאוקטובר ועמד על כ- 527 מיליון דולר.

**נפח המסחר בעסקות החלף** הסתכם בחודש נובמבר בכ- 37 מיליארד דולר, הממוצע היומי של נפח המסחר בעסקות החלף ירד מחודש שעבר ועמד על כ- 1.8 מיליארד דולר ביום.

**חלקם היחסי של תושבי חוץ בנפח המסחר הכולל** (עסקות המרה, עסקות באופציות ועסקות החלף) ירד מחודש שעבר ועמד בסוף נובמבר על כ- 38%.

**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)** |
| **נובמבר 2013 (נתון ארעי)** | **סה"כ** | **31,412** | **36,785** | **979** | **11,074** | **80,250** |
| **סה"כ (ממוצע יומי לפי 21 ימי מסחר)** | **1,496** | **1,752** | **47** | **527** | **3,821** |
| **תושבי חוץ** | 13,024 | 12,208 | 160 | 4,897 | 30,289 |
| **מזה: מוסדות פיננסיים זרים** | 12,299 | 12,191 | 160 | 4,771 | 29,421 |
| **תושבי ישראל** | 18,388 | 24,577 | 819 | 6,177 | 49,961 |
| **מזה: סקטור ריאלי** | 5,784 | 3,989 | 0 | 1,826 | 11,599 |
|  **סקטור פיננסי** | 3,310 | 7,767 | 182 | 1,351 | 12,610 |
|  **מוסדיים (כולל חברות ביטוח)** | 1,823 | 4,336 | 0 | 60 | 6,219 |
|  **יחידים + קרנות נאמנות** | 510 | 219 | 0 | 274 | 1,003 |
|  **בנק ישראל** | 270 | 0 | 0 | 0 | 270 |
| **מזה: רכישות במסגרת תכנית הגז** | 270 | 0 | 0 | 0 | 270 |
|  **אחרים[[7]](#footnote-5)** | 2,986 | 49 | 150 | 1,122 | 4,307 |
|  **בנקים מקומיים[[8]](#footnote-6)** | 3,665 | 8,217 | 487 | 1,544 | 13,913 |
| **אוקטובר 2013** | **סה"כ** | **32,494**  | **50,213**  | **269**  | **7,579**  | **90,555**  |
| **סה"כ (ממוצע יומי לפי 23 ימי מסחר)** | **1,413**  | **2,183**  | **12**  | **330**  | **3,937**  |
| **תושבי חוץ** | 11,410  | 21,762  | 170  | 2,798  | 36,140  |
| **מזה: מוסדות פיננסיים זרים** | 10,646  | 21,720  | 170  | 2,701  | 35,237  |
| **תושבי ישראל** | 21,084  | 28,451  | 99  | 4,781  | 54,415  |
| **מזה: סקטור ריאלי** | 6,091  | 4,107  | 58  | 1,927  | 12,183  |
|  **סקטור פיננסי** | 4,292  | 8,384  | 0  | 1,595  | 14,271  |
|  **מוסדיים (כולל חברות ביטוח)** | 3,246  | 6,486  | 10  | 78  | 9,820  |
|  **יחידים + קרנות נאמנות** | 514  | 459  | 0  | 254  | 1,227  |
|  **בנק ישראל** | 560  | 0  | 0  | 0  | 560  |
| **מזה: רכישות במסגרת תכנית הגז** | 260  | 0  | 0  | 0  | 260  |
|  **אחרים** | 3,217  | 39  | 0  | 139  | 3,395  |
|  **בנקים מקומיים** | 3,164  | 8,976  | 31  | 788  | 12,959  |

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)