



חדר עסקאות מטבע חוץ

סקירת מטח יומית ליום שישי 17 אוקטובר 2025

נק' בולטות

1. וול סטריט נסגרה בירידות שערים בהובלת מניות הבנקים האזוריים.
2. שוק ה- Funding Market מראה סימני לחץ, כאשר ריבית ה-SOFR מזנקת מעל לטווח הריביות שנקבע ע"י הפד'.
3. תשואות האג"ח יורדות בחדות ונמצאות בשפל של שנה.

השוק העולמי

המסחר נסגר אמש בירידות שערים מתונות של עד 0.6%, כאשר מניות הבנקים הובילו את המגמה השלילית עם ירידות חדות. מניות הבנקים האזוריים בלטו עם ירידות שערים של עד 13% וזאת על רקע החששות מהסתבכויות של חלק מהבנקים בהלוואות ממונפות.

החששות בסקטור הבנקאי מגיעים במקביל למצוקת נזילות שמתפתחת בתקופה האחרונה במערכת הבנקאית. ריבית ה-SOFR, המייצגת את עלות המימון במערכת הבין בנקאית, זינקה אמש ב-10 נק' בסיס לרמה של 4.29%. מדובר ברמה הגבוהה מהטווח הריביות שקבע הבנק המרכזי (4%-4.25%). לנוכח הקפיצה בריביות, הפד' הזרים אתמול 7.5 מיליארד דולר לשוקי הריפו – מדובר בהזרמה הגבוהה ביותר מאז משבר הקורונה ב-2020.

בשוק האג"ח, התשואות על אגרות החוב ירדו בחדות – כאשר האג"ח חוזר להיות "נכס הביטחון למשקיעים". התשואה ל-10 שנים נסחרת כעת ברמה של 3.94% - הרמה הנמוכה ביותר בשנה האחרונה. התשואה ל-5 שנים נסחרת ב-3.51%. במקביל, השווקים מתחילים לתמחר ירידה של יותר מ-50 נק' בסיס עד לסוף 2025.



חדר עסקאות מטבע חוץ

השוק המקומי

השוק המקומי ירד אמש ב-1.2% בהובלת מניות הבנקים והביטוח. שירדו ב-3.5% ו-2% בהתאמה, כאשר הסנטימנט סביב הבנקים בעולם משפיע.

בשוק האג"ח, תשואות האג"חים ירדו משמעותית על רקע פרסום מדד המחירים לצרכן לחודש ספטמבר. המדד הבציע על ירידה של 0.6%, ירידה חדה מהצפי, שהביאה את האינפלציה השנתית לרמה של 2.5%.

התשואה על אגרות החוב הממשלתיות ל-10 שנים עומדת על 3.86%, התשואה ל-5 שנים נסחרת ברמה של 3.5% והתשואה לשנתיים עומדת על 3.81%.

חדר עסקאות מטבע חוץ

הגרף היומי

מדד הבנקים האזוריים בארה"ב מול מדד ה-SPX המיוצג ע"י תעודת SPY במהלך השנים האחרונות. הקורלציה בין הנכסים הסתיימה בתקופה האחרונה לנוכח החששות ממשבר בנקאות.



"חדש בבינלאומי!!"

יחידה ליעוץ ולגידור חשיפת מט"ח לחברות בלבד

דרור זקש

טלפון: 03-5196926



חדר עסקאות מטבע חוץ

נתונים כלכליים נבחרים להיום

שעה	מדינה	נתון כלכלי	לתקופה	צפוי	קודם
23:00	ארה"ב	נתון ה-TIC	אוגוסט		

תנודות בשער השקל ביום המסחר הקודם

מטבע	שער יציג	שינוי באחוזים	נמוך	גבוה
דולר/שקל	3.296	0.15%	3.2846	3.3070
יורו/שקל	3.8443	0.45%	3.822	3.8549

שער ספוט ונקודות פרוורד

תקופה	לקוח קונה	לקוח מוכר
שער ספוט דולר שקל	3.3150	3.3120
נקודות לשבועיים	2	-6
נקודות לחודש	3.5	-11
נקודות לשלשה חודשים	-9	-29
נקודות לשישה חודשים	-38	-71



חדר עסקאות מטבע חוץ

אופציות הגנה בפני עליית הדולר באמצעות אופציות רכש (CALL)

תקופה	שער מימוש (Strike)	לקוח קונה	לקוח מוכר
שבועיים	3.3619	0.34	0.26
חודש	3.3863	0.5	0.40
3 חודשים	3.4297	0.82	0.74
6 חודשים	3.47	1.14	1.04

אופציות הגנה בפני ירידת הדולר באמצעות אופציות מכר (PUT)

תקופה	שער מימוש (Strike)	לקוח קונה	לקוח מוכר
שבועיים	3.2750	0.31	0.23
חודש	3.2555	0.43	0.35
3 חודשים	3.2188	0.68	0.60
6 חודשים	3.1830	0.93	0.83

יצירת קשר

דסק פרטיים 03-519-6700

דסק אופציות 03-519-5883

דסק חברות 03-519-6777

דסק ריביות 03-519-5924

דסק סניפים 03-519-6703

מח' פיתוח עסקי: 1-800-355-355



חדר עסקאות מטבע חוץ

* בכל עת באפשרותך לבקש הפסקת משלוח מידע אליך וזאת באמצעות הודעה לפקס מספר 03-5100355 או בכתב לכתובת הבנק הבינלאומי-חדר עסקאות מט"ח, רחוב רוטשילד 42 תל אביב.

אפשרויות הפעולה המתוארות בסקירה זו הוכנו לצורכי הבנק והן נמסרות לנו לצורכי מידע בלבד ואין לראות בהן משום המלצה ו/או ייעוץ כלשהו. המחירים המובאים הם לאינדיקציה בלבד והתנאים המחייבים יהיו רק התנאים שיסוכמו בעת ביצוע העסקה. סקירה זו מסתמכת על מידע גלוי המתפרסם בין היתר במערכת בלומברג ואין הבנק אחראי לדיוק או שלמות המידע כאמור. החומר הכלול בסקירה זו ואפשרויות הפעולה המתוארות בה מובאים לצורכי מידע כללי בלבד ואין לראות בהם משום המלצה ו/או ייעוץ לגבי כדאיות ההשקעה במכשירים הפיננסיים נשוא סקירה זו בפרט ו/או בתחום הנגזרים בכלל. המחירים המובאים בסקירה מהווים אינדיקציה בלבד ואין בהם משום בטחון כי בשערים אלו בוצעו או היו יכולות להתבצע עסקות בפועל. התנאים המחייבים יהיו רק התנאים שיסוכמו בעת ביצוע העסקה. סקירה זו אינה מהווה תחליף לייעוץ המתחשב בנתונים ובצרכים המיוחדים של כל אדם.

ט.ל.ח