



# חדר עסקאות מטבע חוץ

## סקירת מטח יומית ליום חמישי 02 אפריל 2020

### השוק העולמי

הפחד חזר אתמול להכות בבורסות העולם. ככל שהמשבר מתקדם, המירוץ אחר הטיפול בנגיף הקורונה מעלה את החשש מפני כניסה למיתון כאשר השאלה המרכזית היא מה עומקו! לאחר ירידות של כ- 4.5% במדדים המובילים בוול סטריט אמש, החוזים מאותתים על הפוגה עם עליות שערים של כ-1%.

לפי סקר המשרות של ADP, כ- 27K משרות נגרעו בארה"ב בחודש האחרון. התחזיות עמדו על גריעה של 150K משרות כך שמדובר בנתון טוב, אם כי הנ"ל לא משקף את הפגיעה המלאה כי הנתונים נאספו עד 12.03. דו"ח התעסוקה הרשמי שצפוי להתפרסם ביום שישי צפוי להצביע על יריד של 100K משרות ושיעור האבטלה צפוי לעמוד על 3.8%. גם נתון ה-ISM במגזר הייצור שרשם קריאה של 49.1 נק' המצביע על צפי להאטה כלכלית, הפתיע כאשר רשם קריאה מעל הצפי.

מטבעות של השווקים המתעוררים ומזרח אירופה (HUF, PLN) נחלשו מהותית בגל הנוכחי. הנהירה לדולר ונקיטת אמצעי הבידוד דוחפים את התעשייה, מנוע הצמיחה העקרי שלהם, לתוך הירידה העמוקה ביותר מאז 2008. בנוסף, סוחרים שהחזיקו בפוזיציות קרי טרייד ונהנו לאורך זמן ממנעמי הפרשי הריבית, כעת סופגים הפסדים כבדים. הלחץ במימון הדולר, הפיחות המטבע, הירידה במחירי ני"ע המקומיים והורדות הריבית בתגובה למגיפת



## חדר עסקאות מטבע חוץ

הקורונה – כל אלו הסבו הפסדים כואבים לאותם סוחרים העולים על אלה שנבעו מהמשבר של 2008 והורדת דירוג החוב האמריקאי ב 2011. הריאל הברזילאי לצורך המחשה, רשם את הביצועים הכי כואבים בעסקאות קרי טרייד. ברזיל התחילה את 2020 עם ריבית של 4.5% ( מאז הריבית ירדה ל 3.75%) לעומת עלות גיוס דולרית של 1.9% לשלושה חודשים. אף מאית הפרומיל אחוז מהתשואה העודפת לא הגיעה למשקיעים שכן הריאל סבל מפיחות של 22%!!! במטבע מאמצע פברואר עד כה!

### השוק המקומי

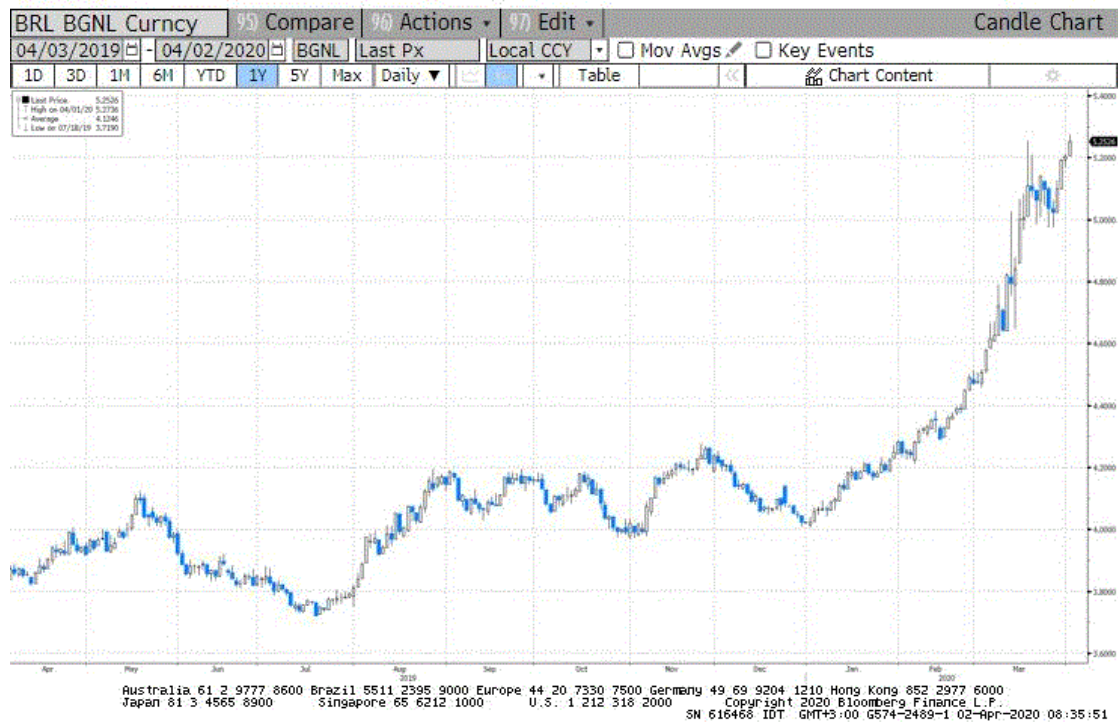
המסחר בבורסה בתל אביב ננעל בירידות חדות. מדד ת"א 35 השיל 3.42% וננעל ברמת 1284 הנקודות. מדד הבנקים נחלש ב 4.4%. מחזור המסחר הסתכם בכ- 1.8 מיליארד ₪. הדולר התחזק אתמול לאחר קביעת שער היציג, אל מעל רמת 3.60 ₪ לדולר. הבוקר ממשיך הדולר בהתחזקות ונסחר סביב רמת 3.6350 ₪ לדולר. האירו שנחלש אתמול עד רמת 3.87 ₪ לאירו ושב להסחר סביב רמת 3.92, פותח אף הוא בהתחזקות ונסחר סביב רמת 3.98 ₪ לאירו!

# חדר עסקאות מטבע חוץ

## הגרף היומי

הפיחות של הריאל הברזילאי אל מול הדולר האמריקאי  
(בגרף - הצמד בשנה האחרונה)

BRL 5.2526 As of 01 Apr Source BGNL



"חדש בבינלאומי!!"

יחידה ליעוץ ולגידור חשיפת מט"ח לחברות בלבד

דור זקש ויואב יערי

טלפון: 03-5196926

# חדר עסקאות מטבע חוץ

## נתונים כלכליים נבחרים להיום

שעה	מדינה	נתון כלכלי	לתקופה	צפוי	קודם
15:30	ארה"ב	תביעות ראשוניות לדמי אבטלה	מרץ	3500K	3283K
17:00	ארה"ב	הזמנות ממפעלים	פברואר	0.2%	-0.5%

## תנודות בשער השקל ביום המסחר הקודם

מטבע	שער יציג	שינוי באחוזים	נמוך	גבוה
דולר/שקל	3.5560	-0.252%	3.5380	3.5800
יורו/שקל	3.8899	-0.267%	3.8800	3.9260

## שער ספוט ונקודות פרוורד

תקופה	לקוח קונה	לקוח מוכר
שער ספוט דולר שקל	3.5620	3.5600
נקודות לשבועיים	-9	-20
נקודות לחודש	-30	-45
נקודות לשלשה חודשים	-150	-180
נקודות לשישה חודשים	-270	-320

# חדר עסקאות מטבע חוץ

אופציות הגנה בפני עליית הדולר באמצעות אופציות רכש (CALL)

לקוח מוכר	לקוח קונה	שער מימוש (Strike)	תקופה
0.39%	0.53%	3.6215	שבועיים
0.53%	0.73%	3.6410	חודש
0.83%	1.02%	3.6750	3 חודשים
1.00%	1.29%	3.6882	6 חודשים

אופציות הגנה בפני ירידת הדולר באמצעות אופציות מכר (PUT)

לקוח מוכר	לקוח קונה	שער מימוש (Strike)	תקופה
0.32%	0.46%	3.5069	שבועיים
0.43%	0.63%	3.4875	חודש
0.66%	0.85%	3.4386	3 חודשים
0.80%	1.08%	3.4055	6 חודשים

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



# חדר עסקאות מטבע חוץ

מח' פיתוח עסקי: 1-800-355-355

\* 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 שסיסוכמו 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 שסיסוכמו בעת ביצוע העסקה. סקירה זו אינה מהווה תחליף לייעוץ המתחשב בנתונים ובצרכים המיוחדים של כל אדם.

ט.ל.ח