

מילון מונחי מסחר



Housing Starts

מספר אתרי הבנייה למגורים: מתפרסם ע"י המשרד למפקד אוכלוסין בד"כ בין ה- 16 ל- 20 בכל חודש. זהו אינדיקטור בעל חשיבות בין היתר משום שהוא הראשון המשתנה במקרה של מיתון או התאוששות כלכלית.

I.F.O

מצב של הסקטור העסקי: הסקר נערך על ידי המכון לחקר הכלכלה בגרמניה והוא מפורסם מדי חודש. המדד מבוסס על סקר שנערך בקרב 7,000 חברות בכלכלה הגדולה באירופה הוא בוחן את הערכתם את מצב הכלכלה המקומית בהווה ובעתיד.

Industrial Production

תוצר תעשייתי: מדד זה מעריך ייצורם של כל סוגי המוצרים בארה"ב. מתפרסם ע"י ועד המושלים, בד"כ בין ה- 14 ל- 17 בכל חודש. השפעתו אינה מהותית בעיקר משום שהוא כולל רק 45% מהתוצר הלאומי הגולמי.

I.S.M

מדד מנהלי הרכש: המדד של מנהלי הרכש נחשב כאחד המדדים החשובים לבחינת מצב הכלכלה. הוא מחולק על פי הסקטורים השונים: הסקטור היצרני, השירותים וכו'. המדד לסקטור היצרני מתפרסם ביום העבודה הראשון של כל חודש. המדד זוכה להתייחסות מרובה היות והוא בוחן בצורה מפורטת את הפעילות הכלכלית במדינה.

Gross Domestic Product

תוצר מקומי גולמי: סך כל ההכנסות המיוצרות ע"י האוכלוסייה במדינה ואינו כולל הכנסות שמקורן בחו"ל. קיימות 3 הערכות המתפרסמות ע"י המשרד לניתוח כלכלי בהקשר זה. האינדיקטור חשוב מכיוון שהוא מהווה את המדידה הכוללת ביותר הקיימת לכלכלתה של המדינה. לעיתים קרובות, כאשר הוא יעלה משמעותית יתחזק המטבע המקומי ולהפך.

G10

קבוצה של 10 המדינות המתועשות העיקריות השייכות למסגרת של קרן המטבע הבינ"ל. 10 המדינות הן: ארה"ב, יפן, גרמניה, צרפת, בריטניה, קנדה, איטליה, בלגיה, הולנד ושבדיה.

G5

קבוצה של 5 המדינות המתועשות העיקריות השייכות למסגרת של קרן המטבע הבינ"ל. 5 המדינות הן: ארה"ב, יפן, גרמניה, צרפת, ובריטניה.

G7

קבוצה של 7 המדינות המתועשות העיקריות השייכות למסגרת של קרן המטבע הבינ"ל. שמטרתה ליצור מערכת כלכלית עולמית יציבה במידת האפשר, ע"י תיאום המדיניות המוניטרית והפיסקלית של חברותיה. 7 המדינות הן: ארה"ב, יפן, גרמניה, צרפת, בריטניה, קנדה ואיטליה.

G.T.C

ראשי תיבות של Goode till Cancel "טוב עד לביטול". ככל הוראה, גם הוראה זו נמסרת לדילר לקנייה או מכירה של זוג מטבעות במחיר מסוים, אלא שהיא נשארת בתוקף עד לרגע בו היא מבוטלת על ידי הלקוח.

Leading Economic Indicators

מדד האינדיקטורים המובילים: מדד המורכב משקלול מדדים ואינדיקטורים מרכזיים כגון הזמנות חדשות, מדד בטחון הצרכנים ועוד. מדד זה מתאר את מצב הפעילות הכלכלית הנוכחית והעתידית במשק. למדד ישנה השפעה משנית בדרך כלל על המסחר, זאת כיוון שהנתון מהווה מעין "סיכום" של המדדים החודשיים הוא מתפרסם באיחור של חודש אחד.

MARKET

ביצוע ההוראה במחיר הראשון בשוק (במחיר המצוטט – ללא שימוש בהוראות).

National Association of Purchasing Managers

האגודה הלאומית של קניינים:בדיקה המקיפה 50 מדינות בארה"ב ו- 250 חברות המאפשרת לחברות מובילות ללמוד על המצב הכלכלי. המדד מפורסם ביום העבודה הראשון בכל חודש, באיחור של חודש אחד. כאשר המדד < 50% הפעילות הכלכלית עולה ולהפך.

New Home Sales

מדד המפרסם את מספר הדירות החדשות שנמכרו בארה"ב. במידה והמדד הוא מעל המצופה דבר זה יכול להוות אינדיקציה לכלכלה טובה נוכח העובדה כי אנשים רוכשים בתים כשהם חשים שמצבם הפיננסי יציב.

O.C.O

One Cancel Other, ראשי תיבות של "אחד מבטל את השני". מוכר גם בשם E/OR ("או זה או זה"). סוג של הוראה משולבת בהגבלת שער (לימיט) שמטרתה ניצול תנועת המחירים, היא מורכבת משתי הוראות שונות, עצירת רווח ועצירת הפסד. ברגע שמתבצעת הוראה אחת, מתבטלת ההוראה השנייה

Stop If Bid

הגדרת הוראת סטופ-לוס אשר מתקיימת כאשר מחיר המכירה שווה למחיר ה-BID שהוגדר על ידי הלקוח.

Stop If Offered

הגדרת הוראת סטופ-לוס אשר מתקיימת כאשר מחיר הקניה שווה למחיר ה-ASK שהוגדר על ידי הלקוח.

Payroll

רשימת מקבלי השכר: מודד מדי חודש את השינויים במספר העובדים במשק האמריקני. הנתונים נבחנים השוואתית ביחס למוצע החודשי הנע של ששה ותשעה חודשים הקודמים. השוואה נוספת היא בין הנתון החודשי לבין הנתונים בחודש שקדם לו.

Personal Consumption Expenditure

הוצאות לצריכה עצמית: מדד זה מעריך את הוצאותיהן של משפחות אמריקניות עבור מוצרים ושירותים. מתפרסם באותו מועד בו מתפרסם מדד הצריכה האישית. מדד זה ניתן בד"כ לחיזוי. מדד אמין.

Personal Income

הכנסה פרטית: מדד המעריך הכנסה ממוצעת לבית אב אמריקני, בניכוי מיסים. נתון בעל חשיבות מרובה מאחר והצריכה הפרטית בארה"ב מהווה כשני שלישים מסך הצריכה בכלכלה האמריקנית. הנתון נחשב כשני בחשיבותו לאחר התמ"ג. מתפרסם ע"י המשרד לניתוח כלכלי בעשרה ימים האחרונים בחודש, באיחור של חודש אחד.

P.M.I

מדד מנהלי הרכש: המדד של מנהלי הרכש נחשב אחד מהאינדיקטורים החשובים לבחינת מצב הכלכלה. הוא מחולק על פי סקטורים השונים: הסקטור היצרני, השירותים וכו'. המדד לסקטור היצרני מתפרסם ביום העבודה הראשון של כל חודש והוא זוכה להתייחסות מרובה היות והוא בוחן בצורה מפורטת את הפעילות הכלכלית במדינה.

Producer Price Index

מדד המחירים ליצרן: מדד משמעותי הבודק את שיעורי השינוי החודשיים במחירי המכירות הסיטונאיות ומושפע ממחירי הסחורות, התעשייה ומצב התפוקה. המדד בדרך כלל נע בהתאם לשינויים במדד המחירים לצרכן היות והוא מפורסם ע"י המשרד לסטטיסטיקת עבודה בכל חודש בין ה-10 וה-19 בחודש.

Purchase Applications Index

מדד המתפרסם ע"י אגוד המשכנתאות הבנקאיות (MBA – Mortgage Banker's Association) המדד מדווח על מספר לוקחי המשכנתאות בשבוע האחרון. מספר לוקחי המשכנתאות יכול להוות סימן לתנופה כלכלית משום שאנשים אמורים להרגיש בטוחים במצבם הכלכלי בכדי לקחת משכנתא כהלוואה.

Retail Sales

מכירות קמעונאיות: נתון המודד את שיעור השינוי החודשי של סך המכירות בחנויות המסחר הקמעונאי. לנתון חשיבות מרובה בעיני הכלכלנים. חסרונותיו העיקריים הם התעלמותו מהוצאות על שירותים והיותו נומינלי.

Retail Price Index

מדד המחירים הקמעוניים: מדד הבודק את שיעורי השינוי החודשיים של מחירי סחורות ושירותים של סל מוצרי צריכה מייצג בבריטניה. המדד משקף את השינוי ביוקר המחייה בבריטניה, והוא נמדד על ידי השוואת מחירי סל צריכה קבוע שנרכש על ידי משק בית ממוצע במדינה.

TANKAN

סקר טאנקאן: סקר רבעוני אותו מפרסם הבנק המרכזי של יפן, בו נבדק מצבו הנוכחי של הסקטור העסקי. הסקר מחולק לשני חלקים: החלק הזוכה למירב תשומת הלב הוא "מדד התנאים העסקיים" המדד משווה בין מספר החברות המעריכות את מצב העסקים הנוכחי כשלי/חיובי. חלק שני בסקר הוא "סקר הדעות" בו נשאלים בעלי הפירמות על מצבם בעבר בהווה ובעתיד תוך התייחסות למשתנים מאקרו-כלכליים.

Trade Balance

מאזן מסחרי: נתון המפרט את ההפרש בין יצוא ויבוא סחורות ממדינה. עודף במאזן המסחרי מבטא יצוא גדול יותר מאשר יבוא. גרעון במאזן המסחרי מבטא יבוא גדול מיצוא. גידול בעודף המאזן המסחרי (או קיטון בגירעון) משקף גידול בתוצר הלאומי ולהיפך. גידול בגירעון בשל גידול ביבוא עשוי לבטא עלייה בצריכה המקומית ומכאן לשקף דווקא התחזקות כלכלית. המדד מתפרסם ע"י המשרד למפקד אוכלוסין, בכל חודש בד"כ בין ה- 15 ל- 17, באיחור של חודשיים. אינדיקטור משמעותי.

Utilization Ratio of the Production Capacities

אחוז ניצול יכולות הייצור: מדד זה מעריך את אחוז ניצולם של יכולות הייצור. המדד מתפרסם ע"י ועד המושלים באותו המועד שבו מתפרסם מדד התוצר תעשייתי. למדד זה השפעה קטנה.

U.B.S.W

סקר זה נערך על ידי בנק מיצובישי ובנק UBS. מטרת הסקר למדוד את הצמיחה השבועית במכירות 7 רשתות השיווק הגדולות בארה"ב: Penney, Kmart, Wal-Mart, Federated Department Stores, May Department Stores Target, Sears, JC

Wholesale Price Index

מדד המחירים הסיטונאיים: מדד הבדק את שיעורי השינוי החודשיים במחירים הסיטונאיים. המוצרים שמחיריהם נכללים במדד מורכבים מקשת רחבה של מוצרי יצור בהם גומי גולמי, כותנה, ברזל ועד מוצרים סופיים כגון כלי רכב, צמיגים וכו'. המחירים הנמדדים במדד זה הם המחירים לאחר שלב הייצור וההפצה אולם בטרם מכירתם לצרכן הקצה.

אחי

כינוי לדולר האוסטרלי

אופציה במט"ח

מקנה למחזיק בה זכות ללא התחייבות, לקנות או למכור סכום קבוע במטבע מסוים, במשך (או בסוף) תקופת זמן מוגדרת, בשער חליפין קבוע ומוגדר מראש.

איון (Square)

מצב שבו סך עסקאות הרכישה (LONG) וסך עסקאות המכירה (SHORT) שוות ומאזנות זו לזו ולכן לסוחר אין חשיפה להפסדים או לרווחים.

אינפלציה

תנועה כלפי מעלה ברמת המחירים במשק, המשולבת בירידה בכוח הקניה של המטבע המקומי.

ארביטראז'

יצירת רווח ללא סיכון. זהו תהליך של ניצול היתרון של קיום הפרשי מחירים למוצר זהה באותו הזמן אך בשווקים שונים. ניצול היתרון נעשה על ידי רכישה ומכירה בו זמנית של מט"ח תוך יצירת רווח.

בובה

כינוי לבנק המרכזי של גרמניה (בונדסבנק).

בטחונות

השם הניתן לכסף מזומן המופקד על ידי הלקוח כעירבון ומטרתו לכסות הפסדים עתידיים שעלולים להיגרם ללקוח כתוצאה מהמסחר במטבעות.

ביד BID

המחיר שעושה השוק מוכן לשלם תמורת מטבע.

בנק מרכזי - Bank Central

בנקים מרכזיים מדפיסים את הכסף ופועלים באופן ישיר בשוק הכספים. לצורך כך עומדת לרשות הבנק המרכזי סוללה של אמצעים, כגון: אג"ח ממשלתי, רזרבות מט"ח, ריבית ונזילות הבנקים המסחריים.

ברוקר

סוכן שמטפל בהוראות משקיעים, לקנות או למכור מטבעות.

גאפ (פער)

מושג המשמש בניתוח עפ"י שיטת הניתוח הטכני. גאפ יורד פירושו שמחיר הפתיחה של הנר הנוכחי נמוך מהשער הנמוך ביותר של הנר הקודם. בדרך כלל, פער נוצר מחדשות פתאומיות או פרסום דוחות על הנכס הנסחר.

גאפ יורד

מושג המשמש בניתוח עפ"י שיטת הניתוח הטכני. גאפ עולה פירושו שמחיר הפתיחה של הנר הנוכחי גבוה מהשער הגבוה ביותר של הנר הקודם.

גאפ עולה

עסקת ספוט מוגדרת כעסקת מסחר יומית. כל עסקה שנמשכת מעל ליום עסקים מחויבת או מזוכה בריבית בהתאם להפרשי הריביות הקיימים בין המטבעות בהם אנו סוחרים.

גלגול (Roll over) זיכוי / חיוב ריבית יומית

גרף לוגריתמי יציג שינוי במטבע לפי שינוי באחוזים. בגרפים מסוימים תקרא השיטה: "log scale".

גרף לוגריתמי

גרף הנרות היפניים הינו סוג של גרף עמודות אשר משקף בתוכו את תנועת המחיר בזמן מסויים. כאשר כל יחידת זמן מקבלת נר שמורכב מגוף ופתיחות.

גרף נרות יפניים

שימוש בגרף זה עוזר להבנת דינאמיקה במהלך יום המסחר, מה היה טווח המסחר, והמרחק והכוון של מחיר הסגירה ביחס למחיר הפתיחה. לכל עמודה קו שמאלי המציין את מחיר הפתיחה וקו ימני המציין את מחיר הסגירה של היום הספציפי. גובה העמודה הוא טווח המסחר היומי.

גרף עמודות

גרף מחירים בו מחיר הסגירה של כל יום מחובר בקו למחיר הסגירה של היום שלפניו. בגרף זה אין כל מידע לגבי יום מסחר ספציפי למעט מחיר הסגירה שלו ומחזור המסחר.

גרף שערי סגירה

גרף תוך יומי הוא גרף שבו כל עמודה/נר מייצג את מהלך המסחר בפרק זמן שהוא פחות מיום אחד. בגרף תוך יומי יהיו מספר עמודות שייצגו כל יום מסחר, אלו יכולות להיות עמודות של כל דקה, מספר דקות, שעה או מספר שעות. השימוש בגרפים נעשה על מנת לאתר נקודות כניסה ויציאה מיטביות.

גרפים תוך יומיים

תבנית מסחר שבדרך כלל מראה על המשך מגמה.

האחד מבטל את השני

הוראה כפולה לפתיחת פוזיציה כלשהיא במחיר מסויים הנשארת במערכת המסחר עד אשר אחד משתי ההוראות מתממשת ואז ההוראה השניה מתבטלת באופן אוטומטי.

האיחוד האירופי המוניטארי - E.M.U

הרעיון של אירופה מאוחדת החל לפני עשרות שנים, לאחר סיום מלחמת העולם השנייה. בשנת 1957 נוסחה האמנה המכוננת של השוק האירופי המשותף (אמנת רומא). בשנת 1986 החליטה הקהילה האירופית על הפעלת צעדים להשגת שוק אירופי מאוחד בנושאי הטובין, העבודה וההון. בשנת 1992 נחתמה במאסטריכט אמנה חדשה בדבר האיחוד האירופי. אמנה זו תיקנה את אמנת רומא ונכנסה לתוקף בסוף שנת 1993. אמנת מאסטריכט מפרטת את התהליך לייסוד האיחוד המוניטארי וקובעת אותו כאחת המטרות המרכזיות של האיחוד האירופי. האיחוד המוניטארי באירופה כלל יסוד של מטבע אחיד (האירו), שהחליף את המטבעות המקומיים של המדינות המצטרפות לאיחוד. במקביל, הממשלות והבנקים המרכזיים של המדינות המשתתפות העבירו את השליטה על המדיניות המוניטארית לבנק המרכזי אל האיחוד (ECB).

הבנק המרכזי של אירופה - E.C.B

הבנק המרכזי של אירופה החליף את ה-EMI, המוסד המוניטארי האירופי. הבנק הוקם בפרנקפורט בתחילת 1994 במטרה להכין את הסביבה לאיחוד המוניטארי באירופה (EMU). ה-ECB מכתוב לבנקים המרכזיים של המדינות המשתתפות את המדיניות המוניטארית, בדומה למערכת הפדרל רזרב בארה"ב, והבנקים המרכזיים הם הרשויות המבצעות במערכת. ל-ECB יש שליטה גם על הריבית וגם על אישור הנפקות אג"ח של המטבע האחיד, שיערכו ע"י הבנקים המרכזיים.

הגבלת שער (הוראות בהגבלת שער)

הוראות הניתנות לביצוע עסקות בשערים השונים משערי השוק. בהוראות אלה קיימת התניה המתייחסת לשערי השוק, כך שעם קיום ההתניה, ההוראה הופכת לעסקה.

הועדה הפדראלית לשוק הפתוח – F.O.M.C

הועדה שתפקידה לווסת את היצע הכסף בארה"ב, בעיקר באמצעות שינוי שער הריבית.

הועדה למדיניות מוניטארית – M.P.C

ועדה של הבנקים המרכזיים האחראית על המדיניות המוניטרית ועל הריבית. ועדה זו זהה באופנים רבים ל-FOMC של הפדרל-ריזרב, הבנק המרכזי בארה"ב.

הוראת "לימיט"

הוראה שניתנת לדילר על ידי הלקוח בדבר קנייה או מכירה של מטבע במחיר מסוים ומתבצעת רק במידה והשוק מגיע למחיר המבוקש. חוסכת את הצורך לשבת ליד המחשב

הוראת עצירת הפסד

הוראה שמאפשר לסוחר לקנות או למכור (לסגור את העסקה) כאשר השוק מגיע למחיר מסוים שהוא פחות טוב מהמחיר שבו נפתחה העסקה.

הצעה - Offer, Ask

המחיר שבו עושה השוק מוכן למכור מטבע.

התאוששות

התאוששות מחירים המגיעה לאחר תקופה של ירידות משמעותיות.

התבססות ואיסוף

השיטה הקלאסית לפתיחת פוזיציית לונג היא המתנה לפריצת רמת המחירים כאשר נפח המסחר גבוה מהמוצע

התנגדות

מונח המשמש בניתוח טכני כדי להצביע על רמת מחירים שאותו מחיר השוק מתקשה לפרוץ.

חדר עסקאות

חדר העסקות מרכז את פעילות הלקוחות וסוחר בשוק הבינלאומי. העסקות מתבצעות באמצעות רשת תקשורת אלקטרונית משוכללת, אשר גם מספקת מידע על רמת המחירים בשוק בזמן אמיתי.

טוב עד לביטול – G.T.C

הוראה לפתיחת פוזיציה כלשהיא במחיר מסוים שתישאר במערכת המסחר עד שתבוטל ע"י הלקוח.

טיק Tick

שינוי מינימאלי במחיר, כלפי מעלה או מטה (במט"ח שינויים ברמה של שניות ואף למטה מכך).

טריילינג פרופיט

רווח עוקב: רמת ה"סטופ לוס" (Stop Loss) עולה פעם אחר פעם בזמן ששער המטבע עולה.

טריין

מדד עבור סוחרים היומיים. מדד המייצג את כוון השוק.
דרך החישוב: ה-TRIN מחושב לפי כמות המניות העולות חלקי היורדות ואת התוצאה של חלוקה זו מחלקים במחזור של כל המניות העולות חלקי המחזור של כל המניות היורדות.
עקרון ניתוח תוצאה במדד: כאשר המדד יורד - השוק שורי וכאשר המדד עולה - השוק דובי.

יום ערך – Date Value

יום הערך הנו יום המסירה בפועל של המטבעות, הן בעסקות ספוט והן בעסקות פורוורד.
שוק החליפין במט"ח מביא בחשבון את יום הערך של העסקה כאחד האלמנטים המשפיעים על שער החליפין בו היא מתבצעת.

ימי היפוך

יום היפוך בשערי שיא מתרחש בנקודת הסיום של מגמת עלייה או של גל עליות משמעותי.
ביום זה נפתח המסחר בעליות שערים, בד"כ חדות, בהתאם לכיוון המגמה הנוכחי. אולם, במהלך היום מתמתנות עליות השערים ובסוף היום שער הסגירה הינו בסמוך מאוד לשער הנמוך היומי, בד"כ בירידה יחסית ליום הקודם. עמודות יום ההיפוך הינה ארוכה מאוד יחסית לימים הקודמים לו.
מחזור המסחר ביום זה אמור להיות גם כן גדול יחסית לימים הקודמים. ככל שהעמודה ומחזור המסחר יהיו גדולים יותר וכן ככל שהעליות בתחילת היום והירידות בסיומו תהיינה חדות יותר - כך משמעותו של יום ההיפוך תהיה רבה וחזקה יותר. יום ההיפוך מרמז על שינוי כיוון ותחילת גל ירידות, לפחות באופן זמני.
אין להסיק מקימו של יום היפוך על שינוי מגמה ארוך טווח אלא רק עם שינוי מגמה קצר טווח ותחילתו של תיקון זמני. שינוי מגמה ארוך טווח חייב להיות מגובה בכלים טכניים נוספים.

יתדות

היתד הינה תבנית היפוך מגמה. יש דמיון מסוים בינה לבין המשולש הסימטרי, בכך שבשניהם ישנם קוים אשר המחיר מתכנס ביניהם, עד שהקווים נפגשים ואז אמורה להתבצע פריצה. אלא שבניגוד למשולש הסימטרי, ביתד עצמה יש כיוון מסוים, עולה או יורד, דבר שיוצר צורה של "קונוס". הפריצה אמורה להיות בניגוד לכיוון ה"קונוס", מה שמסמל את היפוך המגמה. ביתד דובית, יהיה מהלך עליות, אשר לאחריו המחיר ינוע בתוך שני קוים שהולכים ומתכנסים בשיפוע עולה מתון יותר כאשר מתבצעת פריצה של המחיר כלפי מטה, זהו סימן להיפוך מגמה. ביתד שוורית, יהיה מהלך ירידות, אשר לאחריו המחיר ינוע בתוך שני קוים שהולכים ומתכנסים בשיפוע יורד מתון יותר כאשר מתבצעת פריצה של המחיר כלפי מעלה, זהו סימן להיפוך מגמה. בזמן היווצרות היתד המחזורים הם נמוכים, ועולים כאשר מתבצעת פריצה. תבנית היתד היא נדירה יחסית, ולכן אמינותה גבוהה.

כייבל

הכינוי ללירה שטרלינג.

כינויים למטבעות

אוזי - AUSSIE - כינוי לדולר אוסטרלי
כייבל - CABLE - כינוי לפאונד (ליש"ט)
לוני - LOONY - כינוי לדולר קנדי
קיווי - QUIWI - כינוי לדולר ניו-זילנדי

כמות הכסף

ההגדרה הצרה היא מזומנים בידי הציבור ופיקדונות לפי דרישה.

לונג

הכינוי למצב בו לקוח קנה מטבע מסוים, לרב ההתייחסות היא למטבע הבסיס. לדוגמא: לקוח שקנה דולר מול היין הוא "לונג" דולר ו-"שורט" יין. העיקרון הוא לקנות בזול ולמכור אח"כ ביוקר ששער המטבע יעלה.

לוני

כינוי לדולר הקנדי.

ליבור - Interbank Offered Rate London

שער הריבית הבינ-בנקאית שבו מוכן עושה השוק לתת הלוואה במט"ח לבנק אחר. ריבית זו משתנה באופן שוטף, אך בנוסף, מתפרסמת מדי יום ב-11 בבוקר, לפי שעון לונדון. ריבית LIBOR FIX והיא ממוצע של הבנקים הגדולים בלונדון.

ליביד – Euro Rate

שער הריבית הבינ-בנקאית לפיקדונות אותה מוכן עושה השוק לשלם עבור פיקדון במט"ח שיפקיד אצלו בנק אחר.

לימיט Limit

הוראת עסקה בהגבלת שער הוראת מסחר המתבצעת אוטומטית רק בתנאי ששער החליפין השורר בשוק מגיע לשער שהוגדר על-ידי הלקוח בהוראה.

מגמה מינורית

המגמה המינורית היא מגמת המשכיר (מניה או מטבע) בטווח הקצר. על המגמה המינורית סוחרים בעיקר הסוחרים הרוצים להפיק רווחים מכל שינוי קטן בשער ("סוחר יום").
במגמה המינורית משתמים גם אלו שסוחרים על המגמה המשנית בכדי לתזמן את כניסתם למסחר בצורה טובה יותר.

מגמה משנית

המגמה המשנית היא מגמת הטווח הזמן הבינוני
יתרונות המגמה המשנית הם שהיא אינה מושפעת בקלות משינויים רגועים מצד אחד ומצד שני יכולה להיות מהירה ורווחית יותר מהמגמה הראשית. רוב המנתחים הטכניים סוחרים על מגמה זו.

מגמה ראשית

המגמה הראשית היא בעצם המגמה של הטווח הארוך בו באים לידי ביטוי כוחות כלכליים ארוכי זמן.

מדד אס אנד פי 500 - P 500&S

מדד משוקלל של שערי 500 מניות הנסחרות בבורסה לניירות ערך בניו-יורק.
רשימת המניות במדד זה כוללת 425 מניות של חברות בענף התעשייה ו- 75 מניות של חברות בענף התחבורה.

מדד דאו ג'ונס - Jones Dow

מדד שערי המניות הנפוץ בארה"ב, והמקובל כמדד המשקף את מגמת מחירי המניות בבורסה בניו-יורק.
מדד זה מורכב מ- 30 מניות תעשייתיות נבחרות ומייצגות.

מדד הדאקס (DAX) - גרמניה

הבורסה העיקרית בגרמניה היא פרנקפורט. קיימות בורסות נוספות בדיסלדורף, המבורג, ברלין, שטוטגרט והנובר.
המדד המקובל הוא ה-DAX הכולל 30 מניות מובילות.

מדד ההאנג סנג

מדד משוקלל של 33 שערי המניות המובילות הנסחרות בבורסה לניירות ערך בהונג-קונג.

מדד החפיפה סטייה (MACD - Moving Average Convergence/Divergence)

מתנד הפופולארי העושה שימוש בשני ממוצעים נעים כדי לזהות מומנטום של מגמה ע"י חיסור הממוצע הנע הארוך יותר מהממוצע הנע הקצר יותר.

מדד המחירים לצרכן

מדד המחירים לצרכן מודד כל חודש את מחירו של סל מוצרים שהציבור נוהג לצרוך. המדד משקלל את כל מחירי המוצרים ומשווה אותו לחודש הקודם. במידה והמדד יעלה באחוז מסוים אז ניתן יהיה להבין שאותו סל המוצרים הפך להיות יקר יותר לעומת החודש הקודם.

מדד הניקי NIKKEI - יפן

הבורסה העיקרית ביפן היא הבורסה של טוקיו, שהיא גם אחת הבורסות החשובות בעולם. כמו כן קיימות בורסות באוסקה, קיוטו והירושימה. המדד המקובל הוא מדד הניקי שסימונו ניקיי 225 והוא מייצג 225 מהמניות המובילות.

מדד העוצמה היחסית RSI – Relative Strength Index

מתנד ה RSI מודד את היחס שבין עליות שערים לבין ירידות שערים, ומנרמל את התוצאות, כך שיוצגו בערכים שבין 0 ל-100. אם ה-RSI הוא 70 ויותר, נחשב המטבע כקניית-יתר (מצב בו המחיר עלה יותר מציפיות השוק). לעומת זאת RSI של 30 ומטה נחשב כמצב של מכירת-יתר, בו מחיר המטבע ירד יותר ממה שהשוק ציפה לו.

מדד הפוטסי FTSE – בריטניה

הבורסה בבריטניה נמצאת בלונדון ונחשבת לגדולה באירופה. המדד המקובל הוא הפייננשל טיימס (TIMES FINANCIAL) והוא כולל 100 מניות מובילות.

מדד הפחד VIX-

זהו הקיצור של volatility index - מדד התנודה נסחר בבורסת האופציות בשיקגו. VIX נמוך - משמעותו שהמשקיעים אינם מרגישים איום מיוחד מהמתרחש בשוק דבר זה בדרך כלל מתרחש כאשר השווקים עולים, או שנמצאים במצב של דשדוש. כאשר השווקים יורדים - אז ה-VIX עולה, מאחר שיותר משקיעים מנסים לרכוש אופציות מכר (put) על מנת להגן על תיק השקעות שלהם.

מדד הקאק CAC 40 – צרפת

הבורסה העיקרית של צרפת היא הבורסה של פריס. בנוסף קיימות בורסות בבורדו, ליון, מארסיי וננסי. המדד המקובל הוא CAC, המודד את 40 המניות הכבדות.

מדד התנועה הכיוונית (DMI – Directional Movement Index)

תכליתו של מתנד זה למדוד את מידת המגמתיות של השוק במטרה לזהות האם מדובר בשוק/נייר מגמתי - נוח למסחר. לא מומלץ להשתמש במתנד זה בלבד אלא לשלבו עם כלים נוספים.

מדד יורו סטוקס 50 - Eurostoxx 50

מדד המניות המוביל באירופה במונחי שווי שוק וסחירות. המדד מורכב ממניות 50 החברות הגדולות ביותר בקרב המדינות המרכיבות את גוש האירו.

מדד נאסד"ק - Nasdaq

מדד של בורסה גדולה בארה"ב שבה מתבצע המסחר בצורה ממוחשבת. במדד זה ריכוז גבוה של מניות טכנולוגיה.

מדד תל אביב 25 (מדד המער"ף)

מדד המניות המוביל של הבורסה בתל אביב כולל את 25 המניות בעלות שווי השוק הגדול ביותר, שנכללות בין 75 המניות הסחירות ביותר בבורסה.

מודל בלאק אנד שולס

נוסחה לתמחור/חישוב אופציות על ניירות ערך שאומצה לראשונה ע"י פישר בלאק ומיירון שולס. מאוחר יותר שופרה הנוסחה ע"י בלאק כך שתתאים גם לחוזים מסוג FUTURES. כיום משמשת נוסחת בלאק אנד שולס לסטנדרט בתמחור אופציות מט"ח.

מט"ח (FX) - מטבע חוץ או מטבע זר

כסף המהווה הילך חוקי במדינת חוץ כלשהי והמהווה בסיס לרישומים של אותה ארץ. כסף המהווה אמצעי חליפין בארץ שאינה הארץ של המחזיק בכסף.

מטבע בסיס

המטבע שנגדו מצוטטים המטבעות האחרים. יחידה אחת של מטבע הבסיס שווה ל-X יחידות של המטבע השני. מטבע הבסיס הנפוץ ביותר הנו הדולר, למעט מול האירו, הליש"ט, הדולר האוסטרלי והניו-זילנדי.

מטבע יציג

מטבע חוץ שמדינה משתמשת בו כדי לייצג את שער החליפין של המטבע שלה. בשער זה נעשות העסקות הבינלאומיות הרשמיות.

מטבע ישראלי

המטבע שהוא הליך חוקי בישראל- השקל והאגורה.

מינוף פיננסי - leverage

בשוק המט"ח קיים מינוף המאפשר לפתוח עסקאות בסכום גבוה מסכום ההפקדה. למעשה חלק מסכום ההפקדה משמש כבטחונות (MARGIN) להפסדים של עסקה בסכום גבוה. לדוגמא: אם הברוקר מאפשר מינוף פי 100 ואנו רוצים לרכוש \$50,000 USD/CHF נדרש לביטחונות של \$500 בלבד אם תהיה בעסקה זו תזוזה של 1% לטובתנו נרוויח \$500 (1%*50,000) ולמעשה נכפיל את שווי החשבון שלנו ולהפך.

ממוצע נע (Average Moving)

הממוצע הנע מתייחס לממוצע המחושב בנפרד לכל תקופת זמן מוגדרת. איתות קנייה מתקבל כאשר שוק חותך את הממוצע ונמצא מעליו. במקרה ההפוך, מתקבל איתות מכירה. ככל שמספר הימים בממוצע הנע גבוה יותר מתייחס הכלי לטווח מסחר ארוך יותר. נהוג להשתמש בממוצע נע 13 ו 26.

ממוצע נע אקספוננציאלי (Exponential Moving Average)

הממוצע הנע האקספוננציאלי הינו סוג של ממוצע נע אשר נותן משקל כבד יותר לתנועה האחרונה בשוק.

מסחר יומי

מתייחס לשיטת מסחר לפיה פוזיציות נפתחות ונסגרות באותו יום עסקים.

מסחר לילי

מתייחס למסחר המבוצע בשעות הלילה, כאשר השוק המקומי סגור.

מרווח-Spread

המרווח הינו ההפרש בפיפסים בין שער הקניה לשער המכירה.

משולש דובי

תבנית בנייתוח טכני המורכב מקו אלכסון יורד אשר מחבר את השיאים של המגמה ועוד קו אופקי (תמיכה). תנועה מתחת לקו האופקי מאותת על מגמת ירידה.

משולש סימטרי

במשולש סימטרי אין קו תמיכה או התנגדות אופקיים, והמחיר נע בתוך שני קווים, שהולכים ומתכנסים אחד לתוך השני עד שהם נפגשים. כאשר מתרחשת פריצה של אחד הקווים. היעד לעלייה/ירידה הינו קו הגובה הראשון אשר יצר את המשולש.

משולש שוררי

תבנית בנייתו טכני המורכב מקו אלכסון עולה אשר מחבר את השפלים של המגמה ועוד קו אופקי (התנגדות). תנועה מעל לקו האופקי מאותת על מגמת עליה.

מתנד התאוצה (Change – ROC Rate Of)

מחושב ע"י חלוקת שני שערי סגירה - זה של היום הנוכחי בזה של מספר ימים קודם לכן. בהתאם לפרמטר המוגדר ע"י המשתמש. השימוש במתנד הינו בזיהוי רמות מכירות-יתר/קניות יתר, בזיהוי מגמות המתנד, סטיות בינו לבין מצב ומגמת השוק ושימוש בקו ה-100 - שמהווה איתות לשיווי משקל ע"י המתנד.

מתנד סטוקסטיקס (Stochastics)

מתנד זה מתבסס על ההנחה כי במגמות עליה נוטים המחירים להיסגר בסמוך לשער הגבוה ובמגמות ירידה בסמוך לשער הנמוך. המתנד בודק את המיקום היחסי של שער הסגירה יחסית לגבוה ולנמוך. איתותי מכירות/קניות יתר יתקבלו ברמות 20 ו-80 בהתאמה. איתותים יתקבלו בשבירות ממוצע נע/מתנד ובסטיות בין השוק למתנד.

ניתוח טכני

ניתוח המבוסס על ביצועי השוק, בהסתמך על גרפים, ממוצעים נעים, היקפי מסחר ונתונים סטטיסטיים נוספים.

ניתוח פונדמנטליסטי

ניתוח המבוסס על נתונים ועובדות כלכליות.

נפח מסחר

נפח המסחר מציג את היקף הפעילות בכל פרק זמן נתון – מייצג את הערך הכספי של אותן עסקאות שבוצעו.

נקודות - פיפס

מתייחס לספרה האחרונה בשער המצוטט.

סטופ-לוס (Stop Loss)

פקודת סטופ-לוס (Stop Loss), או בפירושה העברי "קטיעת הפסד". היא פקודה שכשמה כן היא. הפקודה קוטעת את את העסקה שלנו בשער שנקבע מראש, כלומר מגבילה את ההפסד שלנו (אם יהיה כזה) לסכום ידוע ומוגדר מראש.

סמלי מטבעות SYMBOL

לכל מטבע בעולם ישנו סימון הכולל 3 אותיות. 2 האותיות הראשונות מסמלות את המדינה והאות האחרונה מסמלת את המטבע.

לדוגמא:

USD=US DOLLAR

ILS=ISRAELI SHEKEL

AUD=AUSTRALIAN DOLLAR

NZD=NEW ZEALAND DOLLAR

GBP=GREAT BRITAIN POUND

JPY=JAPANESE YEN

CAD=CANADIAN DOLLAR

עסקה פתוחה

כל עסקה שלא נסגרה

עסקת ספוט:

המכשיר הפננסי הבסיסי והנפוץ ביותר למסחר במט"ח. בעסקה מסוג זה הלקוח קונה או מוכר מטבע אחד כנגד מטבע אחר ניתן לבצע מסחר במינופים העולים על שווי החשבון בפועל ע"י הפקדת בטחונות בלבד.

פד

כינוי לבנק המרכזי של ארה"ב (פדרל ריזרב).

פורקס

הקיצור המקובל למטבע חוץ (Foreign Exchange). מקביל בעברית למונח מט"ח.

פיבונאצ'י

סדרת מספרים שבה כל מס' הוא סכום של שני המס' שקדמו לו. אם ניקח מס' ונחלקו במספר שלפניו נקבל 1.618

פיפס PIPS:

פיפס הנה הספרה החמישית בציטוט המטבעות. לדוגמא: EUR/USD=1.4585

Euro Deposit - בשוק היורו

פיקדון במטבע המתבצע בבנק מחוץ למדינה בה המטבע משמש כהילך חוקי.

פלאט / מאוזן

מצב בו הלקוח לא סחר במטבע מסוים או לחילופין קנה ומכר את אותו הסכום של אותו מטבע. לדוגמא: קנייה של \$1,000,000 ולאחר מכן מכירה של \$1,000,000. הלקוח יהיה מאוזן בחשיפתו הדולרית.

פסגה כפולה

פסגה כפולה הינה תבנית היפוך ממגמת עליה למגמת ירידה.

פקודת עצירת הפסד - Stop Loss

פקודה אותה רשאי לתת הלקוח על מנת לקטוע הפסד בנקודה מסוימת. פקודה זו תהיה בנקודה פחות טובה מהמחיר הקיים בשוק.

פקודת עצירת הפסד נגררת

פקודת STOP-LOSS נגררת הזזת מחיר הגבלת הפסד באופן אוטומטי במערכת ע"י הכנסת מרחק הרצוי מהשוק וגודל הצעד בו ארצה שה-STOP יזוז. פקודה זו משמשת סוחרים בעיקר בפעילות בעת הודעות הגורמות לתנועות חדות בשוק.

פריים

שער הריבית להלוואות לזמן קצר, שגובים בנקים מסחריים בארה"ב מחברות בעלות הדרוג הגבוה ביותר.

צד לעסקה

הלקוח או הבנק, אתו מבוצעת עסקת מטבע חוץ.

ציטוט - Quote

הצגת מחירו של מטבע נעשית בד"כ במונחי ערך של מטבע אחר. לדוגמה $1 = 4.00$ ש. קבלת ציטוט מדילר בחדר מסחר או באמצעות האינטרנט תכלול תמיד שני שערים: האחד הינו שער הקניה והשני הינו שער המכירה.

קו מגמה

קו על הגרף המתאר את הכיוון של המניה או מטבע.

קווי תמיכה והתנגדות

קו תמיכה (Level Support) - קו אשר עובר דרך נקודות השפל במחיר נייר הערך/מטבע במהלך מגמת עליה בשערו.
קו התנגדות (Resistance Level) - קו אשר עובר דרך נקודות ההשיא במחיר נייר הערך/מטבע במהלך מגמת ירידה בשערו.

קומקס

בורסת הסחורות בניו-יורק.

קרן המטבע הבינ"ל – I.M.F.

ארגון בינ"ל המספק אשראי למדינות החברות בו. כמות האשראי נקבעת בהתאם לצורך ולמידת במחויבות של המדינה. האשראי מיועד לטווח הקצר, בעיקר לכיסוי גירעון במאזן התשלומים. הקרן נוסדה בהסכם ברטון וודס. מקורות הקרן הינם כספים המתקבלים מהמדינות החברות בו.

קרני אלדר (Elder Rays)

מתנד זה פותח ע"י אלכסנדר אלדר ומטרתו כמו מתנדי עוצמה אחרים לאתר רמות קניות יתר ומכירות יתר. למרות דמיונו הוא בנוי על שערי גבוה/נמוך ולא על שערי סגירה. איתותים משמעותיים יתקבלו כאשר קיימת סטייה שלילית/חיובית בין מגמת כיוון העמודות לתנועת השוק.

ראש וכתפיים

תבנית ראש וכתפיים הינה תבנית היפוך, שמלמדת על סיום מגמה.

ראש וכתפיים שזורי

במגמה יורדת, יכולה להיווצר תבנית ראש וכתפיים הפוכה, שמהווה היפוך ממגמה יורדת למגמה עולה.

רמת תמיכה

רמת תמיכה היא רמת מחירים אשר נמצאת מתחת לשער הנוכחי ובה צפויה להיבלם הירידה מעל רמת תמיכה לטווח הקצר.

רצועות בולינגר Bolinger Bands

רצועות בולינגר מתייחסות לסטיות התקן של השערים ולממוצע סטיות התקן כך שאם מניה עולה מעל שתי יחידות סטייה מהממוצע, תהיה לה נטייה לחזור חזרה לממוצע ומטרתו לקבוע האם המחירים גבוהים או נמוכים מידי.

שבירת קו מגמה

חשוב להבין כי שבירת קו מגמה עולה או יורד איננה בגדר איתות אוטומטי ומיידית אולם מצביעה על מיקום לכניסה/ יציאה בעסקת המט"ח.

שוק בינבנקאי

שוק שנוצר בין הבנקים לצורך חליפין במט"ח, הפקדות בשוק היורו וקרנות מקומיות.

שוק דובי

הכוונה לשוק בשפל שבו המחירים יורדים. המונח המקורי בא מלועזית: BEAR MARKET. ואז מגמה לבצע עסקאות Short.

שוק החליפין במט"ח

שוק בו נסחרים לטווח קצר ניירות שנקובים במטבעות שונים זה כנגד זה. העובדה כי למדינות השונות יש מטבעות שונים, הפכה את קיומו של שוק זה לחיוני.

שוק ראשוני

שוק ההנפקות המקוריות של ני"ע לסוגיהם השונים, כגון: תעודת פיקדון לזמן קצוב אג"ח ומניות. במכירת ההנפקות מעורבים עושי השוק ו/או המנפיק המקורי. הפדיון מהמכירה מתקבל אצל הגוף שהנפיק את הניירות. מכירה חוזרת של ניירות הערך נעשית בשוק המשני.

שוק שורי

הכוונה לשוק גואה שבו המחירים עולים. המונח המקורי בא מלועזית: BULL MARKET ואזי מגמה לביצוע עסקאות Long

שורט

הכינוי למצב בו לקוח מכר מטבע מסוים, לרב ההתייחסות היא למטבע הבסיס. לדוגמא: לקוח שמכר דולר מול היין הוא "שורט" דולר ו-"לונג" יין. תוך ציפייה לרווח בירידת המחיר. חלומו של כל משקיע הוא "לקנות בזול ולמכור ביוקר". במקרה זה מתקיים אותו התהליך אך בסדר הפוך.

שורט סקוויז (squeeze Short)

שורט סקוויז (squeeze Short) כשמו כן הוא, מצב בו מתרחשת עלייה-ירידה חדה בנכס הבסיס.

שטרי אוצר - Bills Treasury

המוסד בעל דרוג האשראי הגבוה ביותר בשוק הכספים האמריקאי הנו ממשלת ארה"ב. שטרי אוצר מונפקים על ידי ממשלת ארה"ב ל-3 תקופות אפשריות: 3 חודשים, 6 חודשים ושנה. ממשלת ארה"ב מנפיקה גם Treasury notes לתקופה של בין שנתיים ל-10 שנים. ו-Treasury bonds לתקופות של עד 30 שנה. אג"ח ממשלתיות אלו נמכרות בד"כ באמצעות מכרז.

שער בסיס

זהו שער הסגירה של יום המסחר האחרון, המהווה למעשה בסיס ליום המסחר החדש.

שער חליפין

יחס החליפין בין מטבע אחד למשנהו. למשל: שער החליפין של השקל ביחס לדולר

שער חליפין נייד

שער חליפין של מטבע אחד המשתנה ביחס למטבע אחר, בתגובה להיצע או ביקוש שמקורם שיקולי ריבית, אינפלציה, מאזן מסחרי, אירועים פוליטיים ועוד.

שער מצטלב - קרוס

שער חליפין בין שני מטבעות. לרוב מחושב משערי החליפין הישירים של שני מטבעות מול הדולר האמריקאי.

שער מצטלב (שער קרוס)

שער חליפין בין שני מטבעות. לרוב מחושב משערי החליפין הישירים של שני מטבעות מול הדולר האמריקאי.

שער רציף

שער אמצע - הממוצע בין שער ה-Bid (שער היצע) לבין שער ה-Ask (שער ביקוש).

שערים בינבנקאיים

הכינוי לשערי המט"ח המצוטטים על ידי בנקים בינלאומיים גדולים לבנקים בינלאומיים גדולים אחרים. על פי רב, השערים הבין-בנקאיים אינם זהים לשערים המצוטטים לציבור המשקיעים ולעסקים שאינם בנקים.

תחתית כפולה

תחתית כפולה הינה תבנית היפוך ממגמה יורדת למגמה עולה. יש לשים לב למתנד החפיפה/סטייה (MACD) בדרך כלל במצב של תחתית כפולה, יוצרו שתי תחתיות במתנד ה-MACD. במידה והתחתית השנייה גבוהה יותר מהתחתית הראשונה במתנד, הדבר מהווה איתות חיובי נוסף נקרא גם "סטייה שורית".

תיאוריית גלי אליוט

כל מחזור של עלייה וירידה מורכב מ-8 גלים. כאשר ישנם שני סוגי גלים. גל דוחף וגל מתקן. גל דוחף – גל בכיוון המגמה הראשית, לאותו פרק זמן, וגל מתקן – גל נגד המגמה הראשית לאותו פרק זמן. במגמה עולה, מורכבת מ-5 גלים, מתוכם שלושה דוחפים ושניים מתקנים. ומגמה יורדת מורכבת משני גלים, שניים דוחפים ואחד מתקן.

תיקון טכני

תנודת שוק הנוטה לקוז בין 33% - 66% מן המהלך המגמתי הקודם. סיום התיקון והגעה ליעדים אמור להצביע על אפשרותה של היווצרות מגמה חדשה שתוביל עד מעבר לרמת השיא הקודמת. כאשר מדובר במגמת ירידה, התיקון הטכני יתרחש כלפי מעלה, והמשך המגמה היורדת עשוי להוביל את השוק לרמות שפל נמוכות יותר.

תיקון פיבונאצ'י

תיקוני פיבונאצ'י הם על פי 38.2% , 50% , 61.8% , 100% ועובדים לשני הכיוונים כלומר גם אם המטבע במגמת ירידה ניתן לנסות ולחזות היכן העליות תיעצרנה. מונח המשמש בניתוח טכני כדי להצביע על רמות מחירים שבה הניתוח מסיק כי אנשים יקנו והשוק יעלה ולו באופן זמני.