

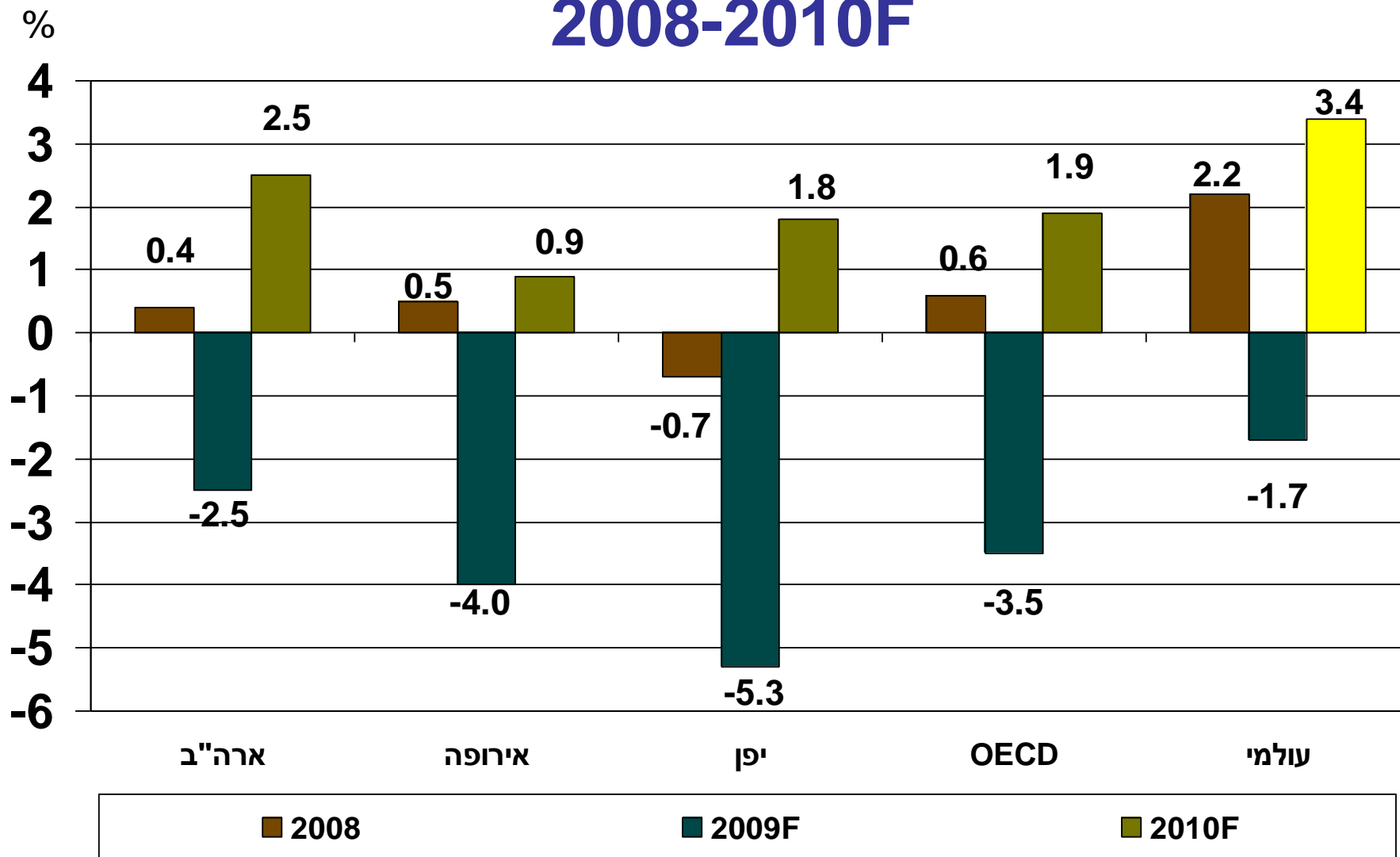
# ישראל והכלכלה העולמית

סטנלי פישר, בנק ישראל

ועידת המלונאים

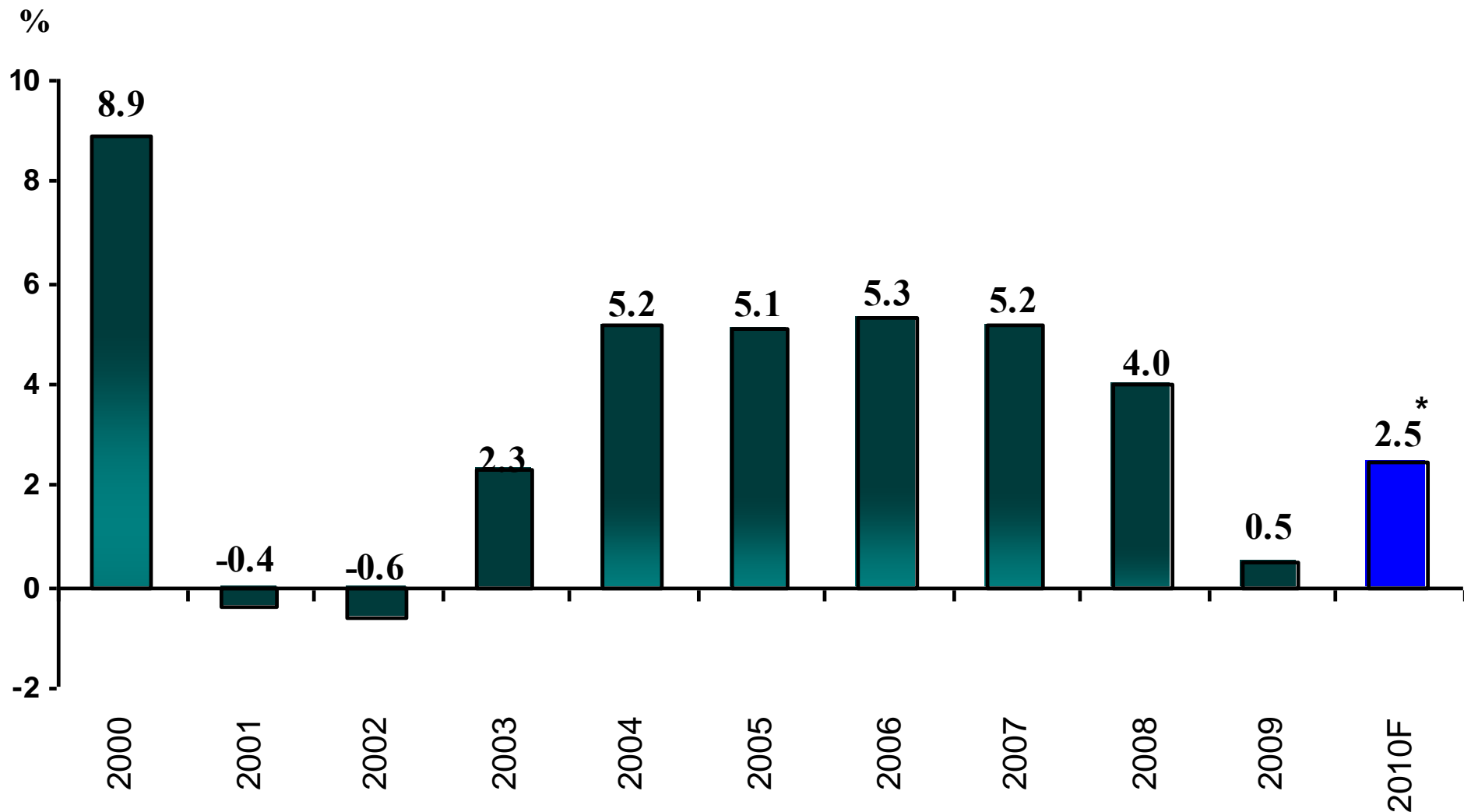
7 ינואר 2010

# תחזית של ה-OECD לצמיחה שנתית 2008-2010F



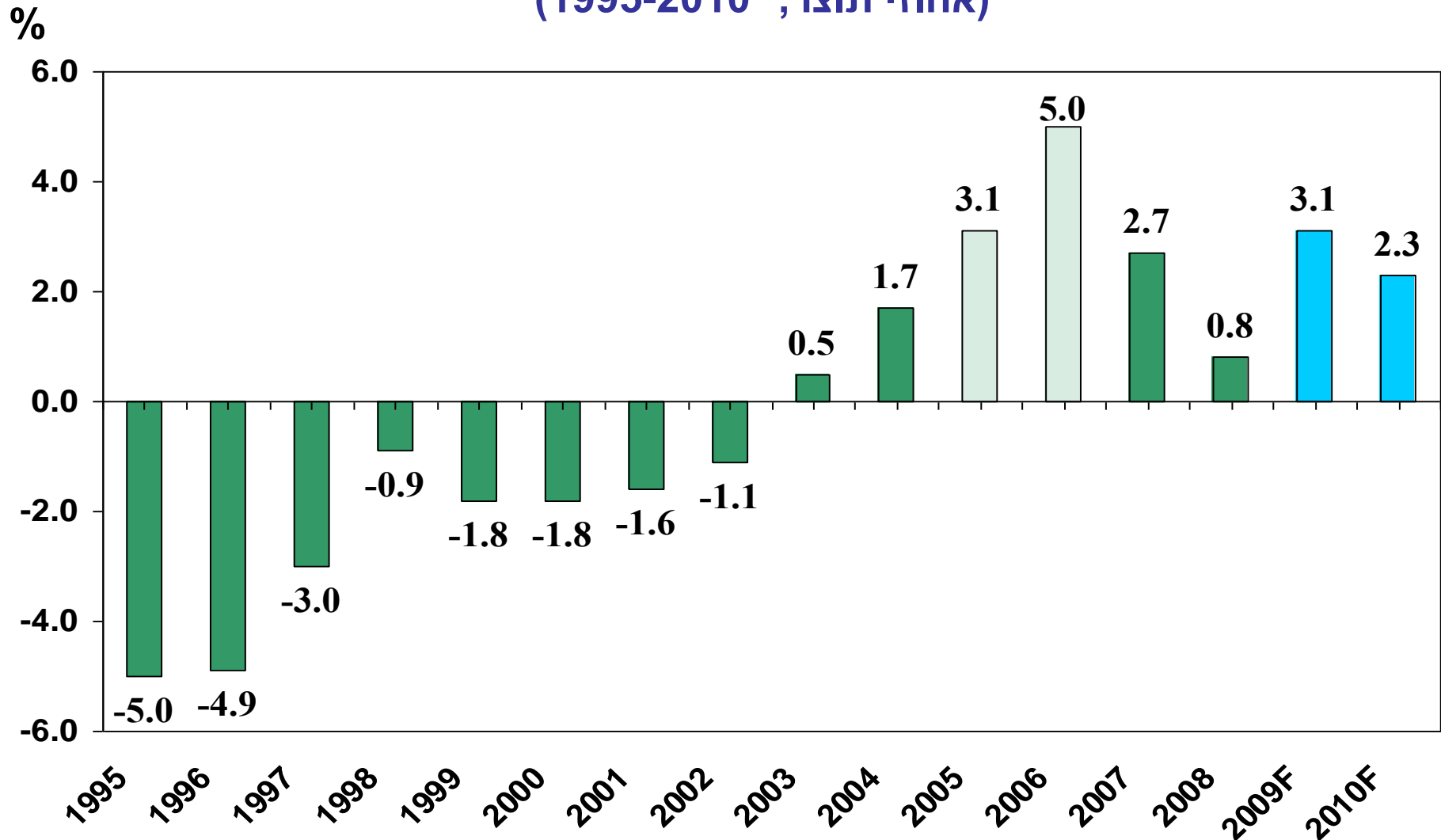
# שיעורי הצמיחה של התוצר המקומי

## 2000 – 2010



# החשבון השוטף של מאזן התשלומים

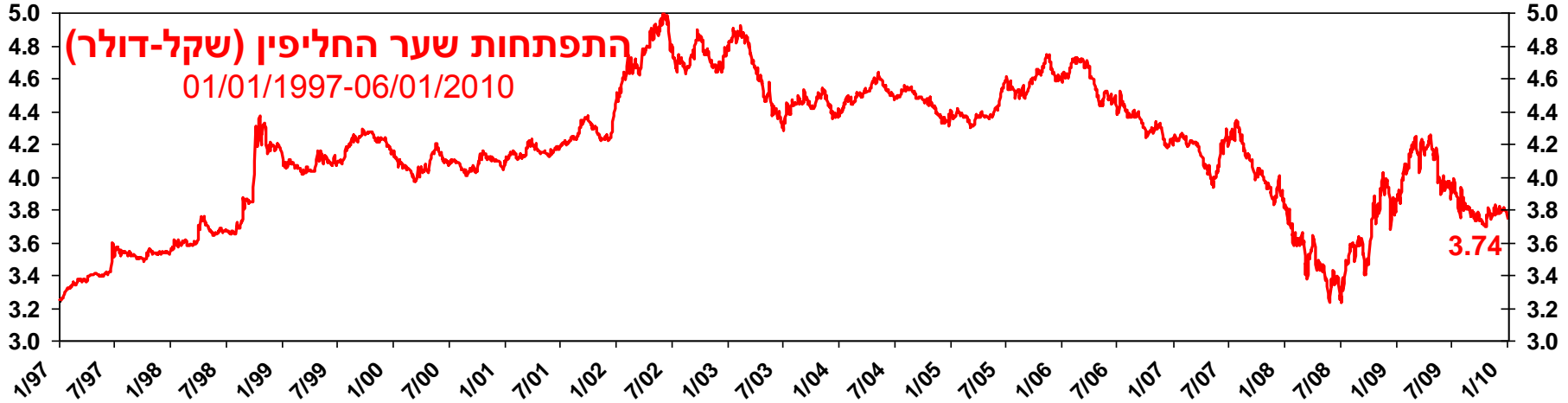
(אחוזי תוצר, 1995-2010\* )



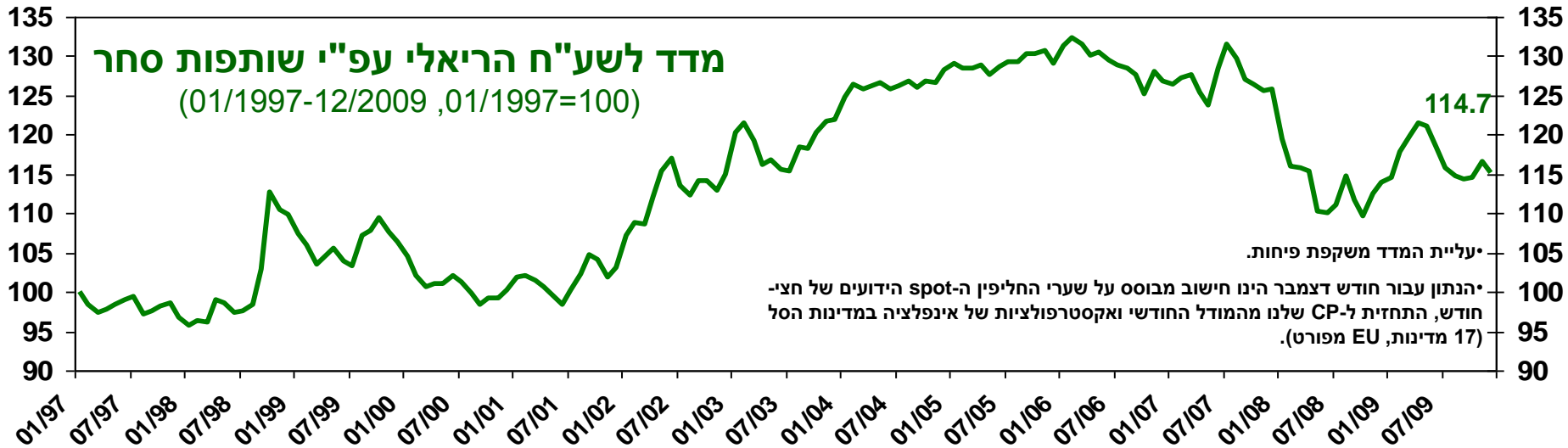
# שער החליפין שקל דולר ושער החליפין הריאלי

## 01/1997 – 01/2010

ש"ח



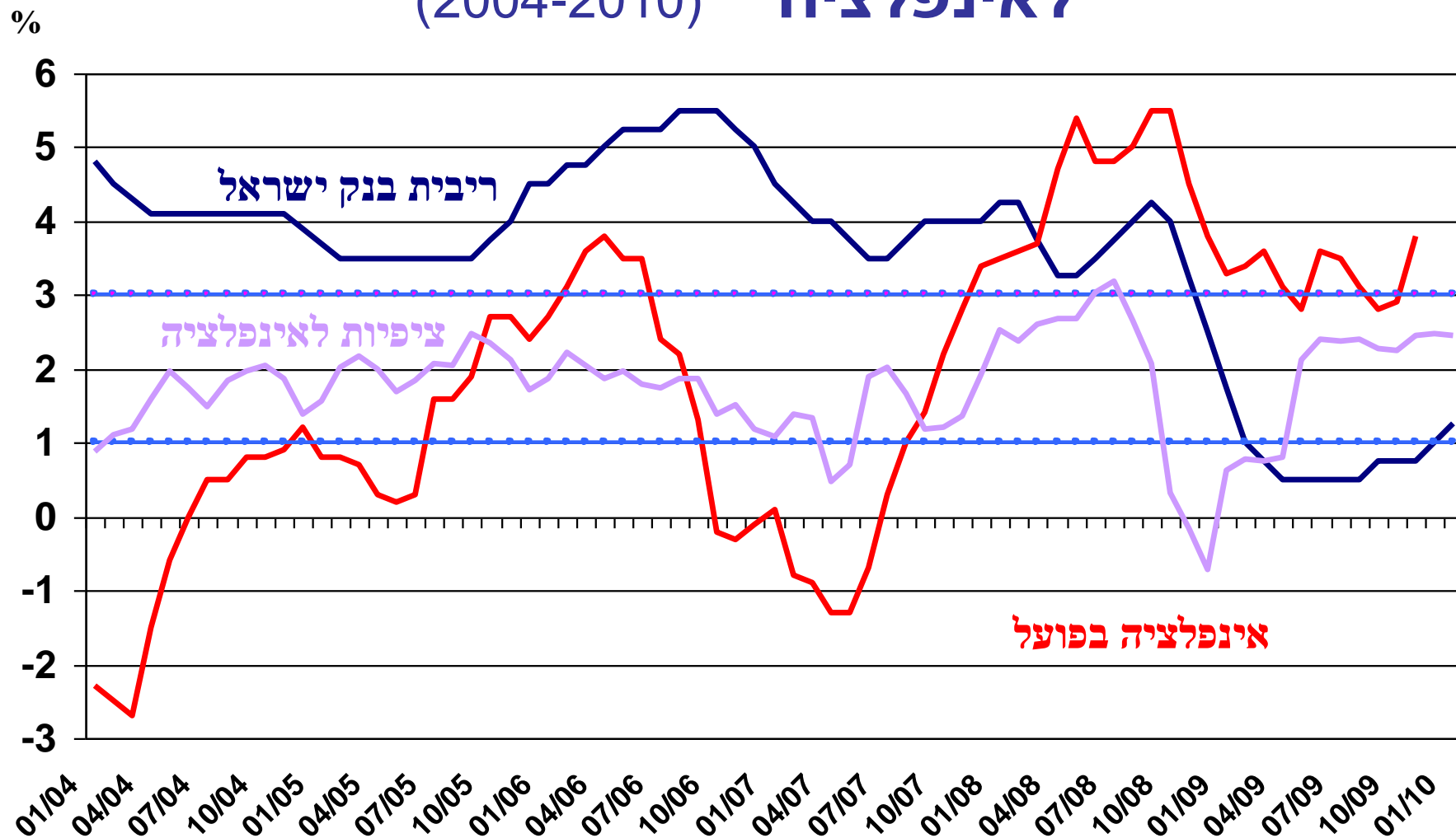
מדד



הנתונים המוצגים בגרף "מדד לשע"ח הריאלי ע"פ שותפות סחר" הינם חודשיים לעומת גרף שער הדולר שהינו יומי.

מקור: בנק ישראל ונתוני IFS.

# ריבית בנק ישראל, האינפלציה בפועל\* והציפיות לאינפלציה\*\* (2004-2010)



\* ב-12 החודשים האחרונים.

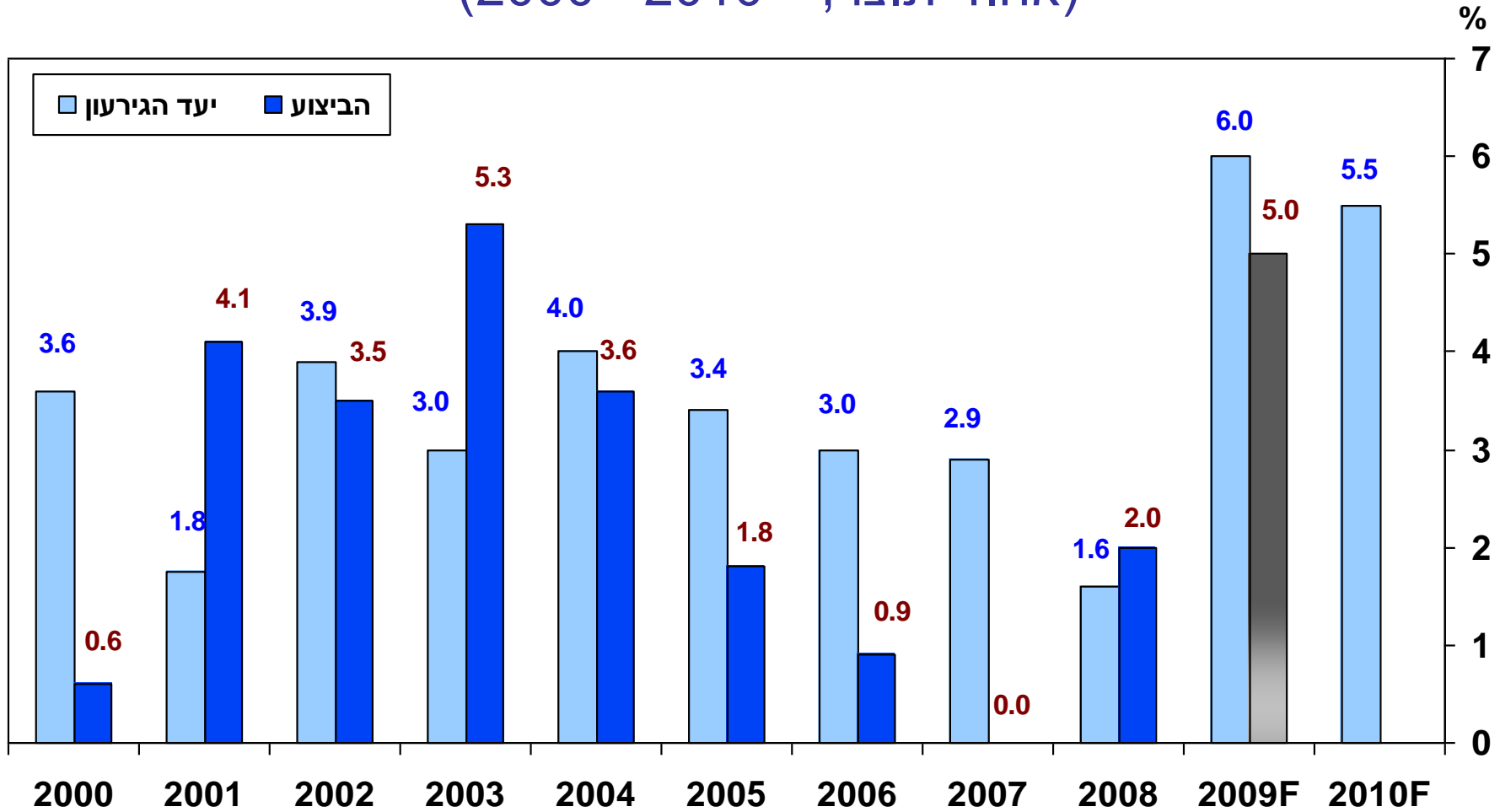
\*\* ל-12 חודשים, נגזרת משוק ההון.

מקור: בנק ישראל

# תקציב

# גירעון הממשלה\*

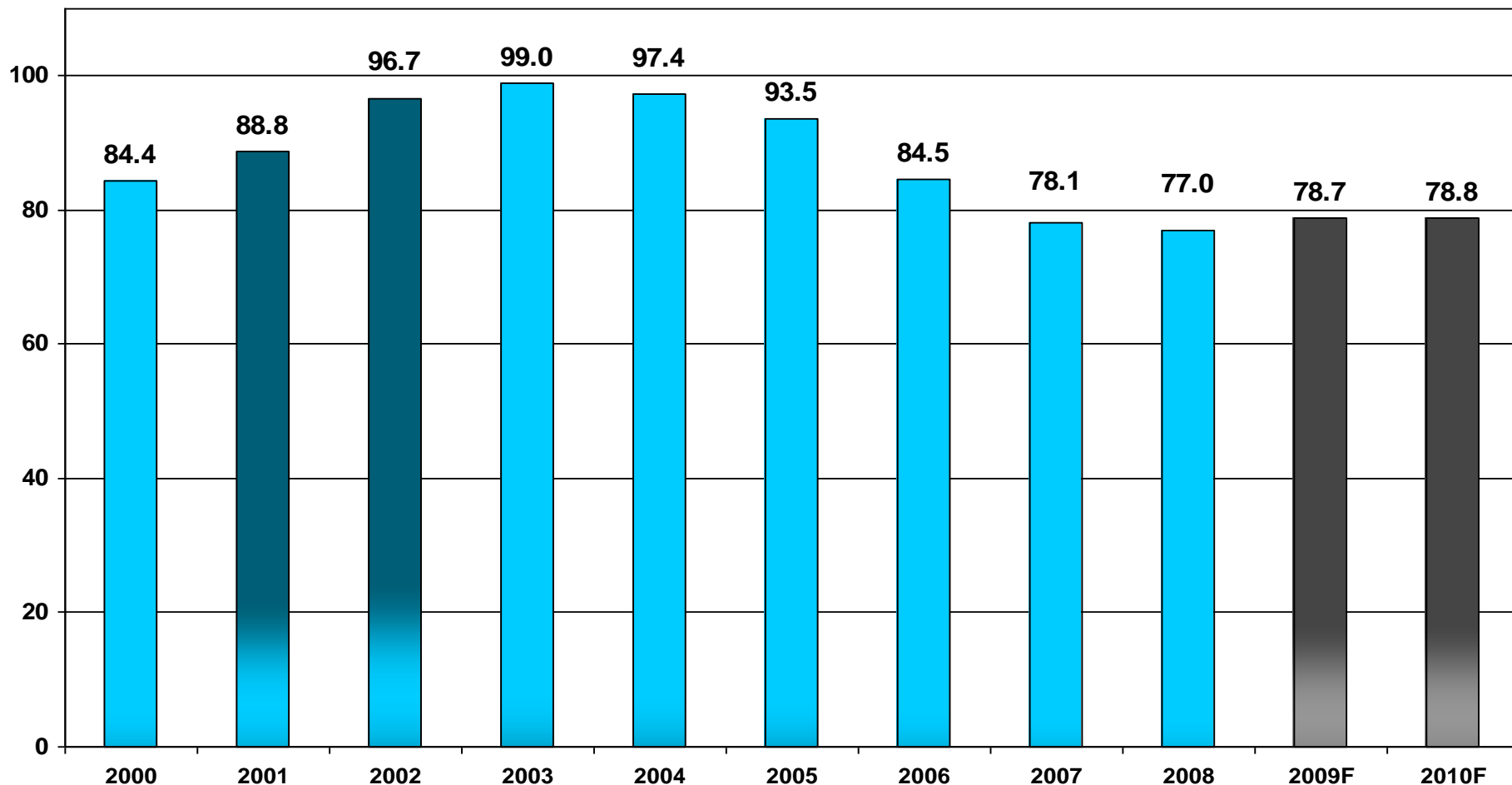
(אחוזי תוצר, 2000 - 2010\*\*, \*)



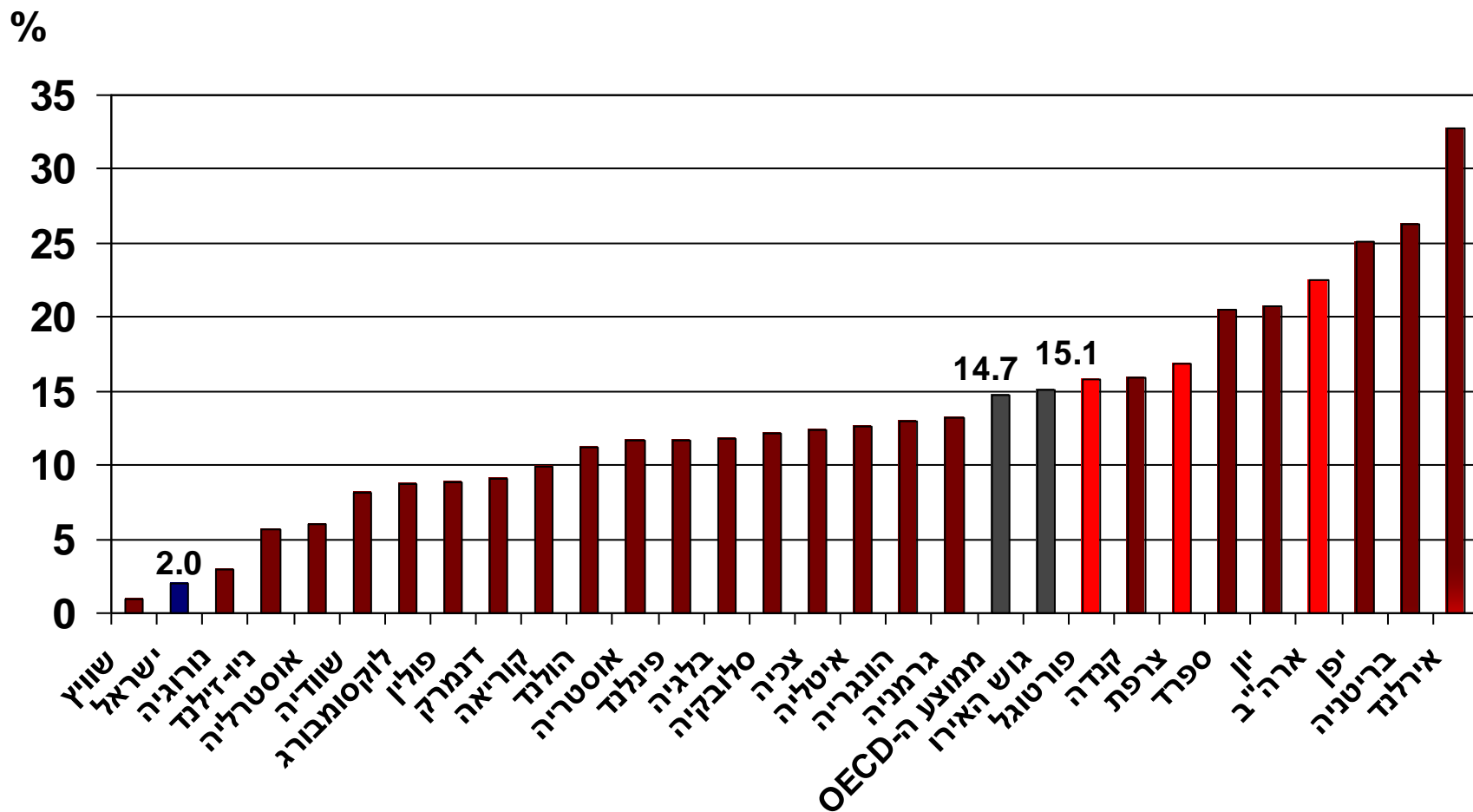
# החוב הציבורי ברוטו

(אחוזי תוצר, 2000 – 2010\* )

%

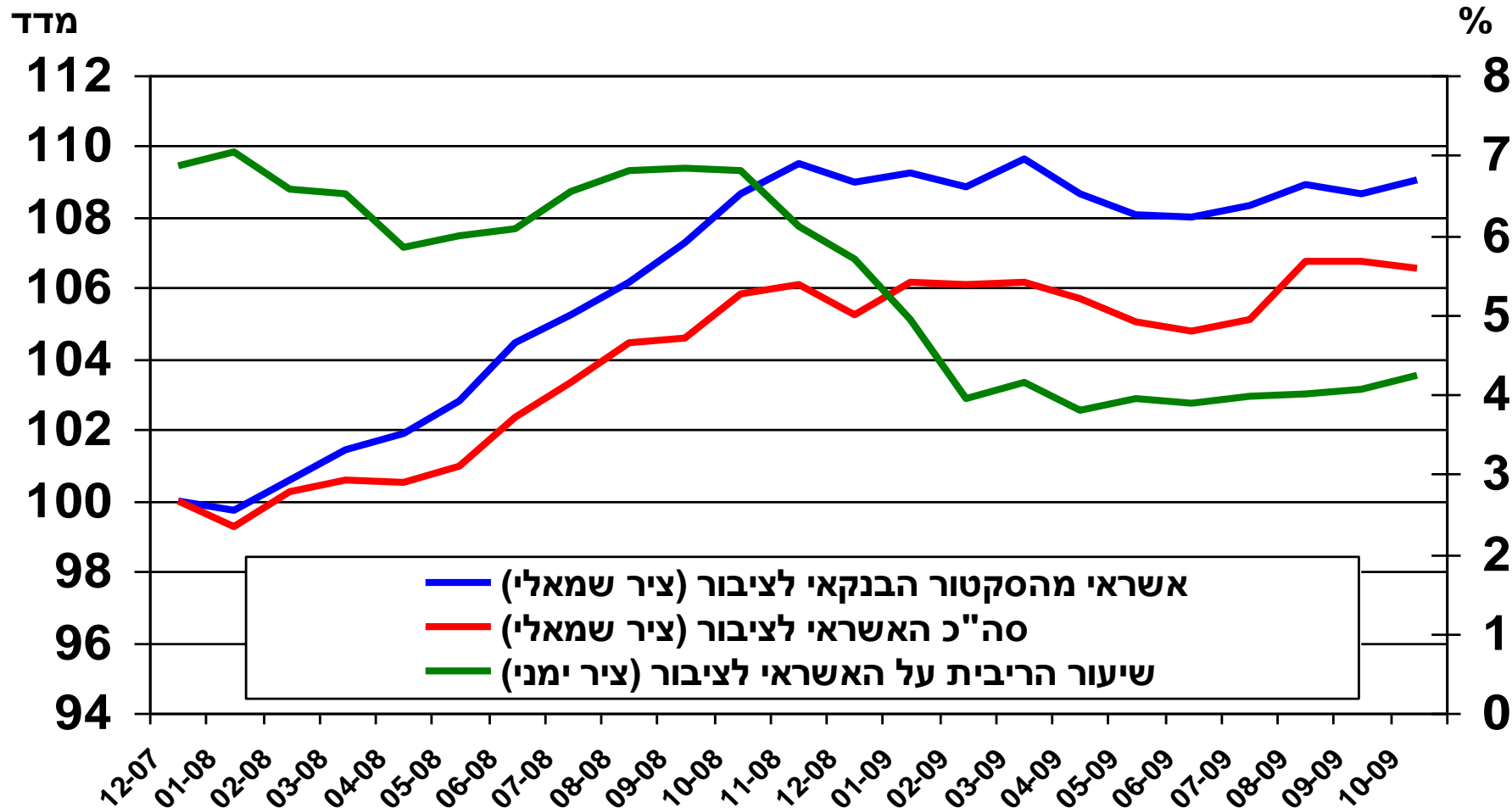


# השינוי הצפוי בחוב הציבורי ברוטו מתחילת המשבר (2008) עד 2010



# הבנקים

# התפתחות האשראי לציבור והריבית על האשראי\* (12/2007-10/2009)

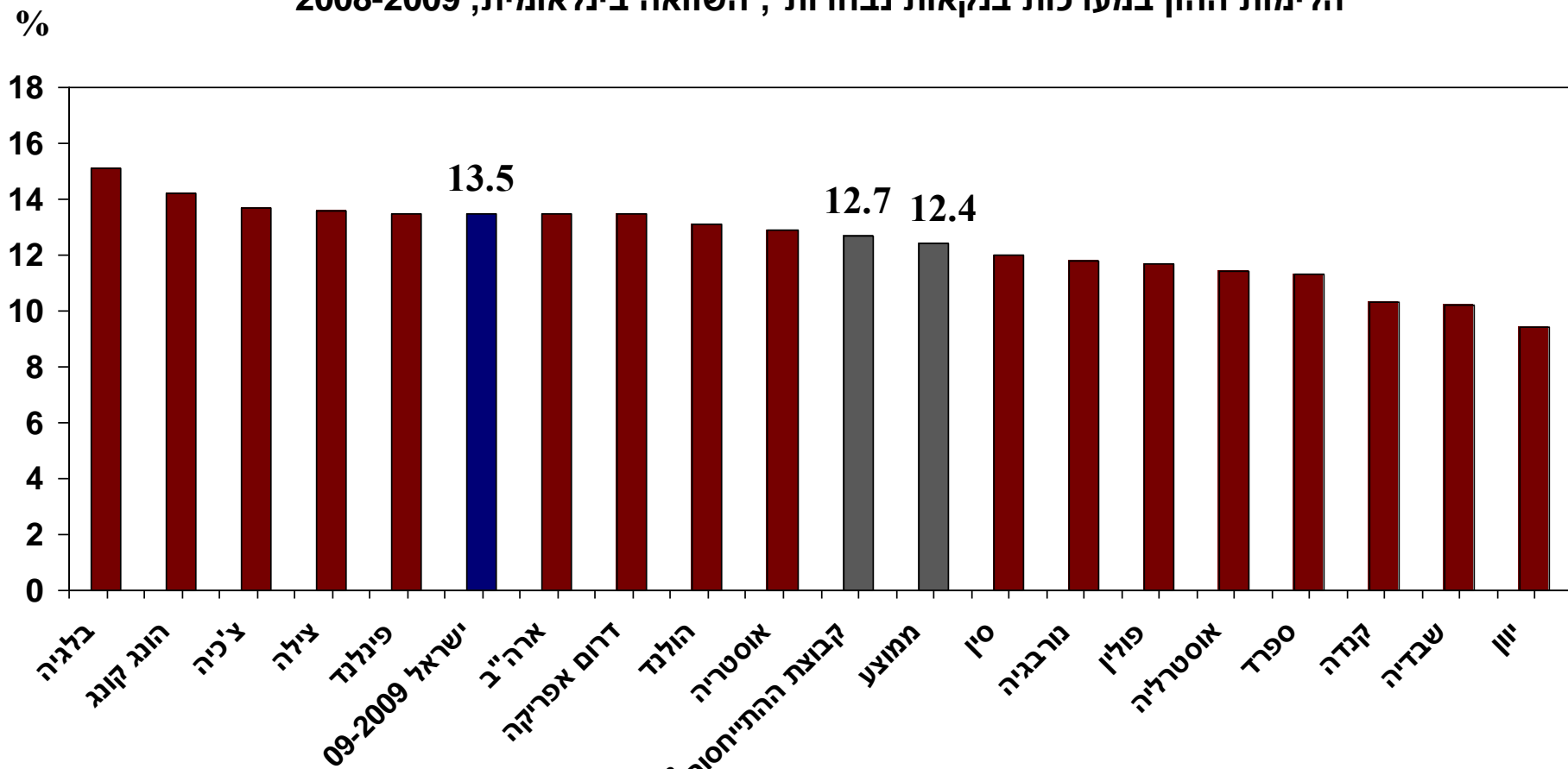


בדצמבר 2007, 62% מסה"כ האשראי במשק הגיע מסקטור הבנקאי ו-38% מהסקטור הלא-בנקאי. סך האשראי במשק עמד על 140% מהתוצר.

\*אשראי לציבור כולל את סקטור העסקי ומשקי הבית ושיעור הריבית מתייחס לאשראי השקלי הלא-צמוד.

# מצב המערכת הבנקאית: השוואה בינלאומית

הלימות ההון במערכות בנקאות נבחרות<sup>1</sup>, השוואה בינלאומית, 2008-2009<sup>2</sup>



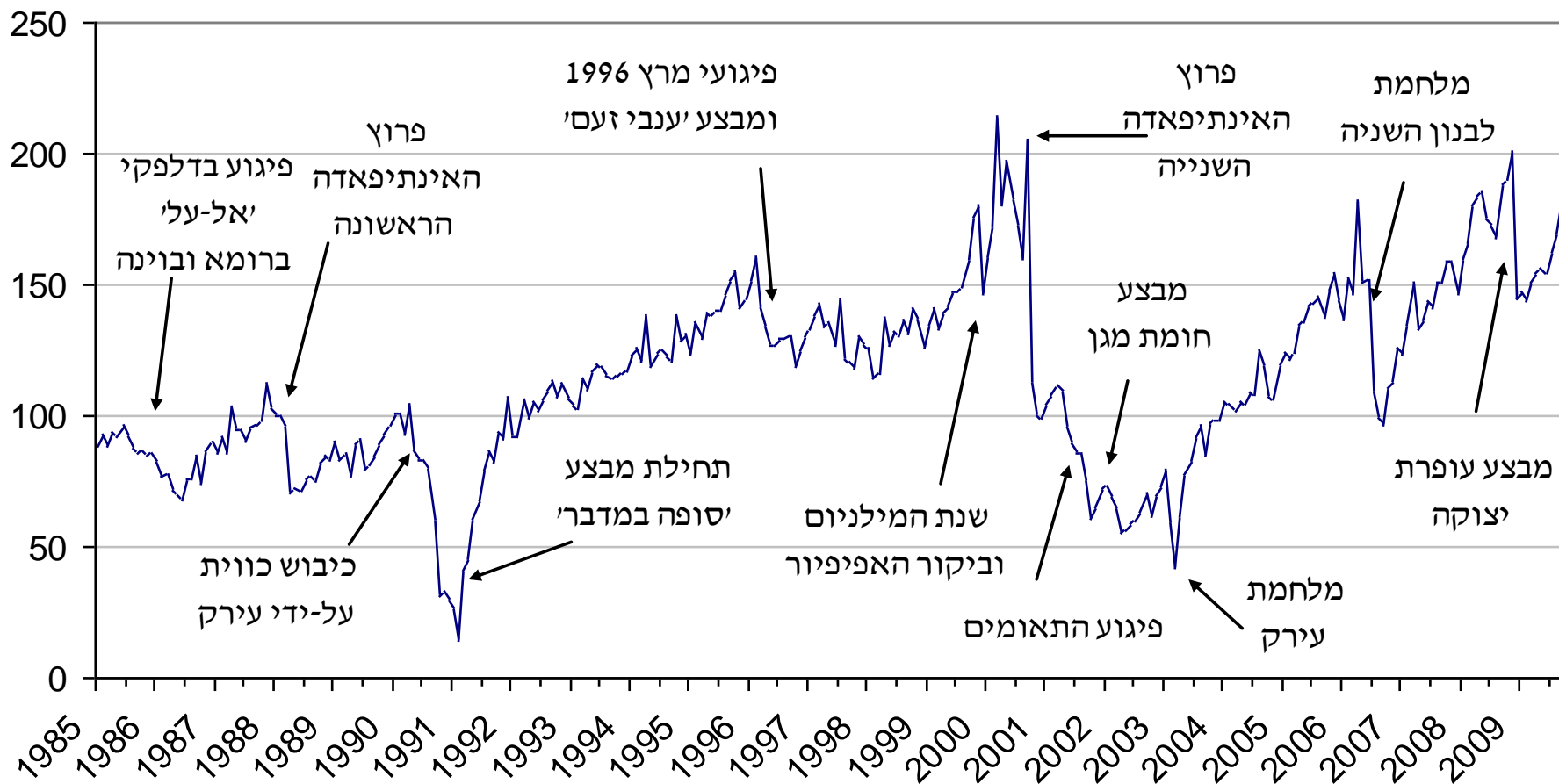
(1) יחס ההון המינימלי בכל המדינות עומד על 8%; זאת למעט ישראל ודרום אפריקה שבהן יחס ההון המינימלי הנדרש הוא 9% ו-10% בהתאמה.

(2) נתון לפינלנד מתייחס לסוף רביע השני של 2008. נתוני יוון, שבדיה, ספרד, סין ואוסטריה מתייחסים לסוף 2008. נתוני קנדה, אוסטרליה, פולין, הולנד, דרום אפריקה, ארה"ב וצ'כיה וצ'ילה מתייחסים לסוף רביע הראשון של 2009. נתוני ישראל, נורבגיה, צ'כיה והונג קונג מתייחסים לסוף רביע השני של 2009.

(3) בקבוצת ההתייחסות של ישראל נכללו חמש המדינות הדומות לה מבחינת גודל התמ"ג והמערכת הבנקאית: בלגיה, יוון, נורבגיה, פינלנד ודרום אפריקה מקור הנתונים: IMF ועיבודי יחידת המחקר בפקוח על הבנקים.

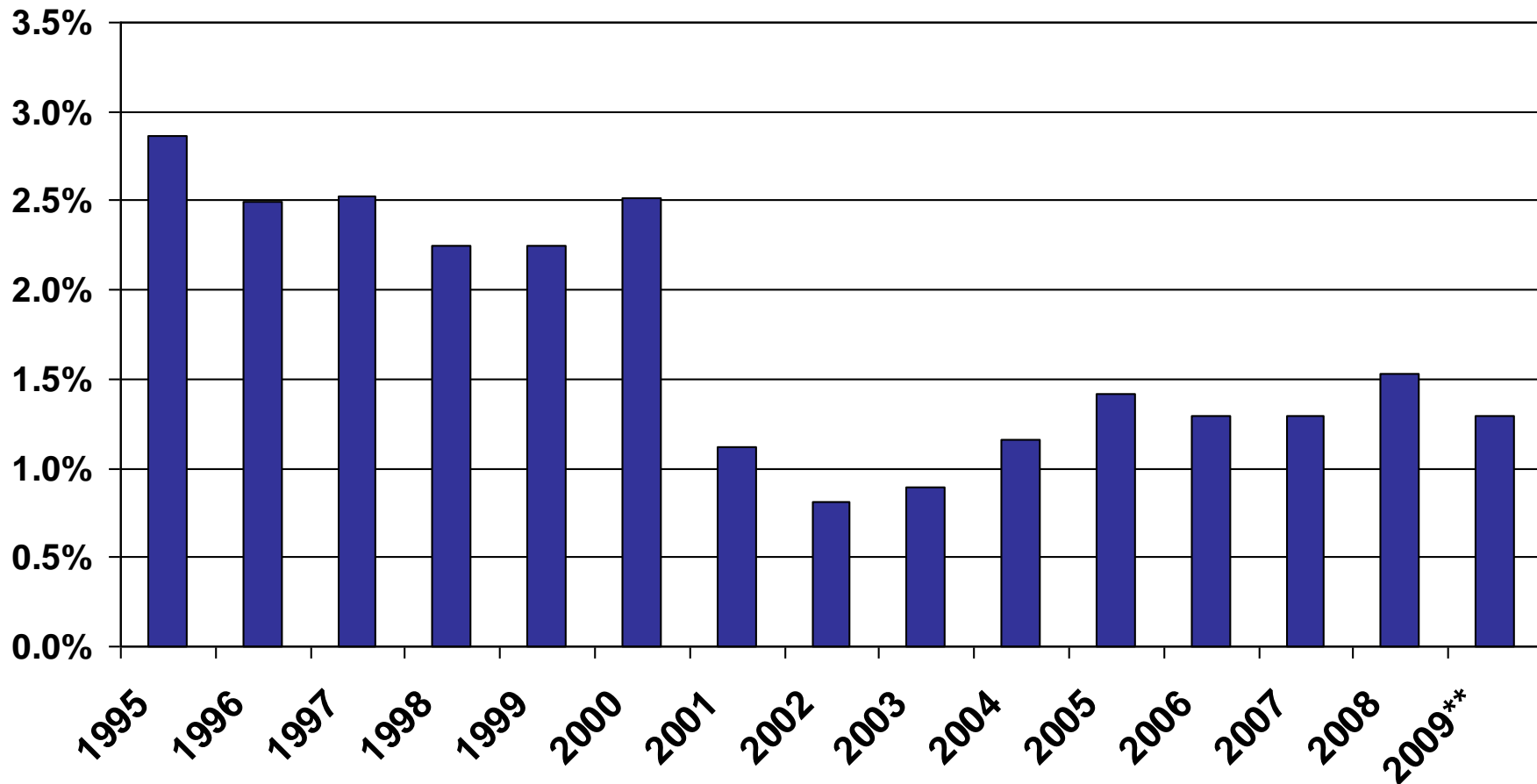
# התפתחות ענף התיירות בישראל

# כניסות תיירים דרך האוויר (אלפים)



# משקל ייצוא שירותי התיירות בתמ"ג\*

## 1995-2009\*\*



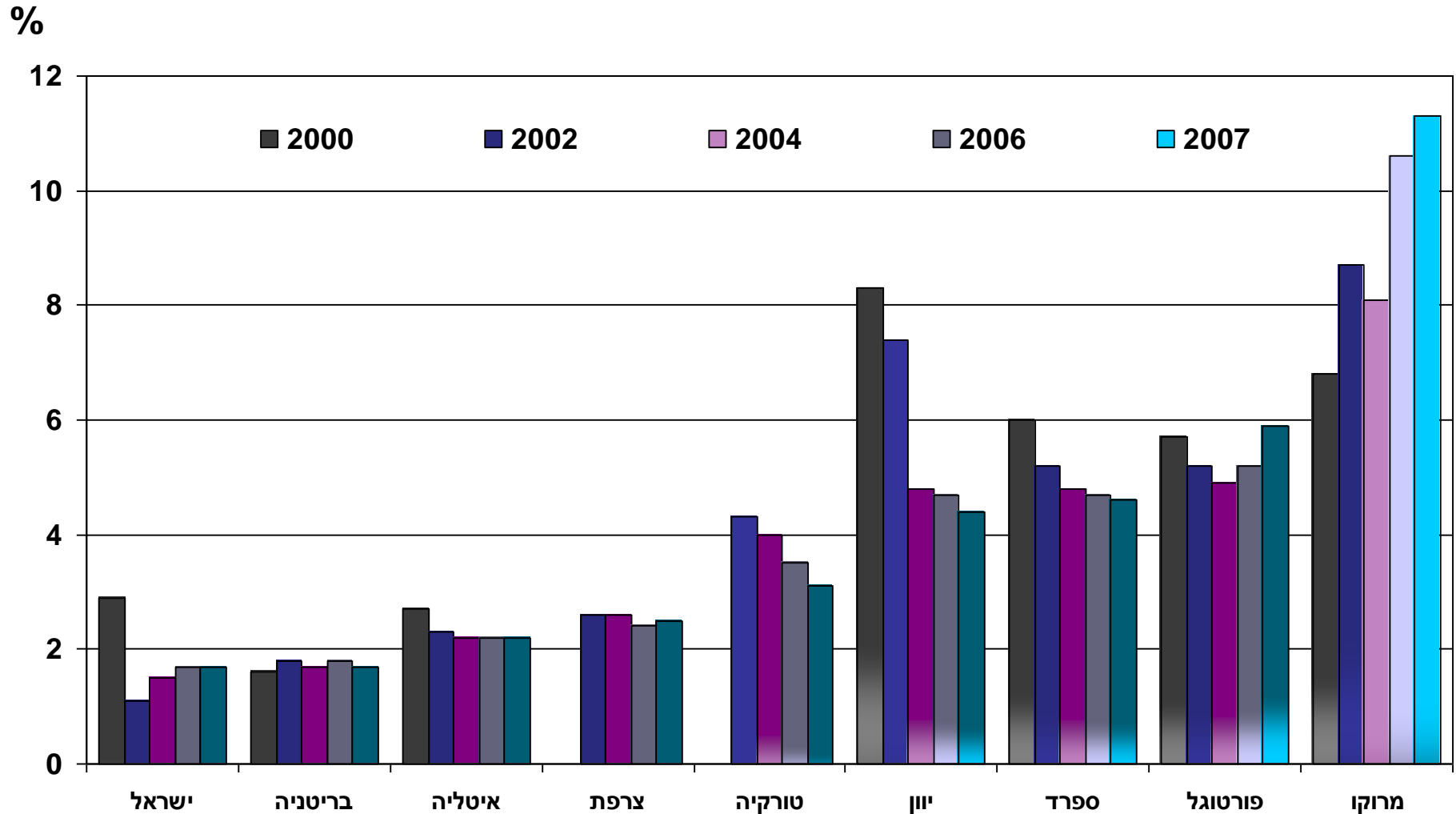
\* לא כולל הוצאות של עובדים זרים והוצאות נסיעה לישראל

\*\* אומדן לסוף שנת 2009

מקור: הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה

# ענף התיירות בישראל בהשוואה בינלאומית

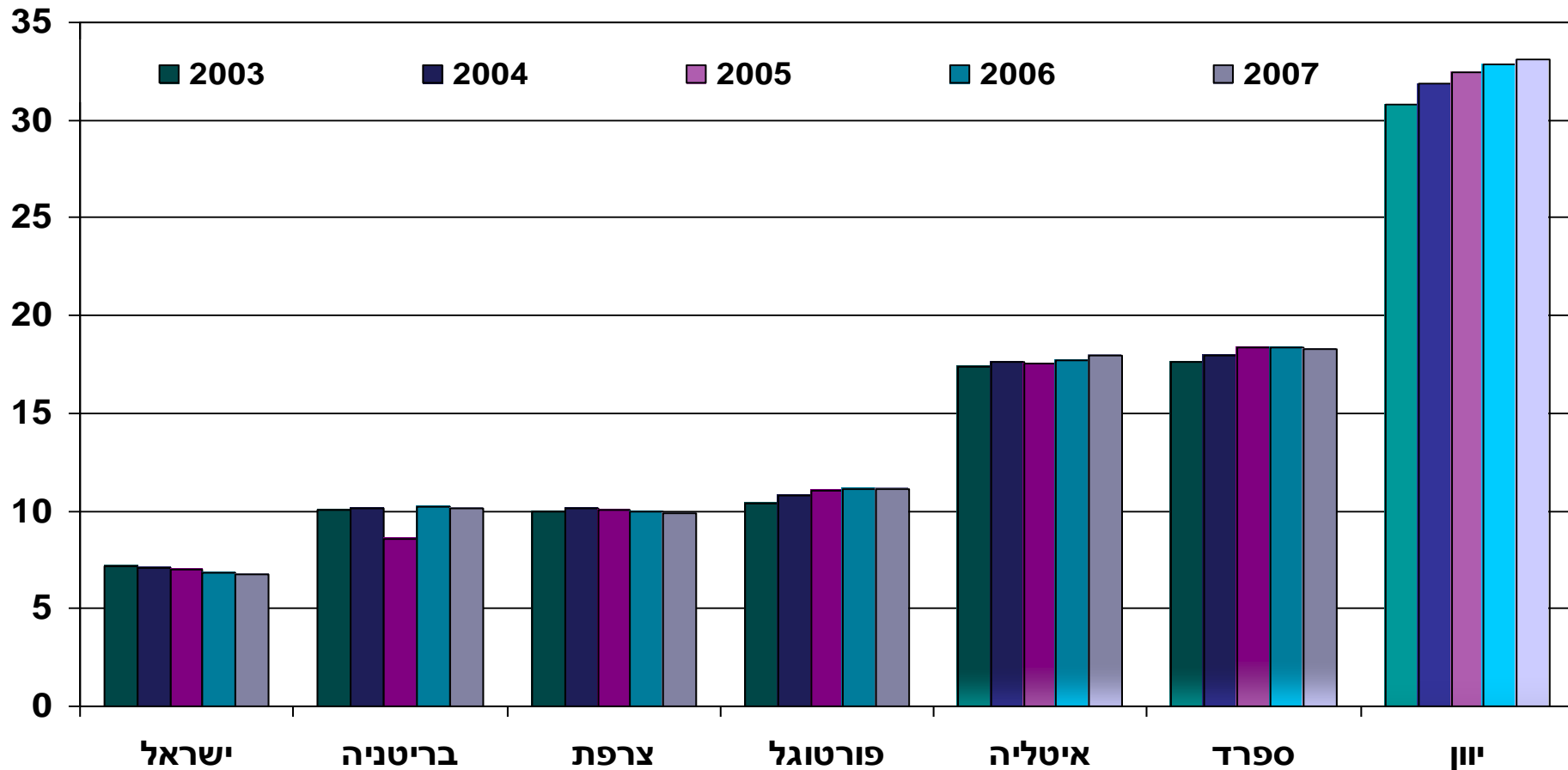
# משקל ייצוא שירותי התיירות\* בתמ"ג השוואה בינלאומית 2000-2007



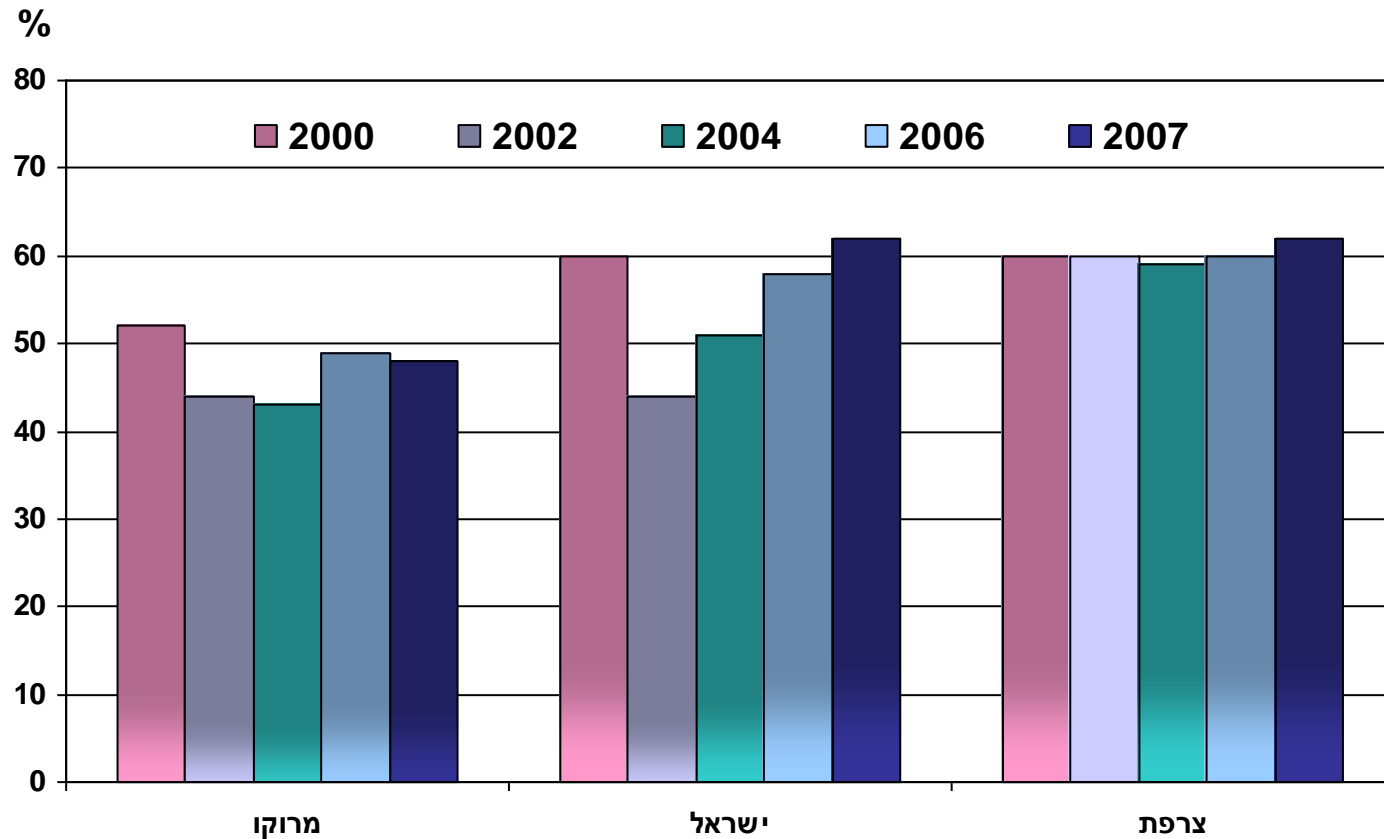
# מספר חדרים לאלף איש

## השוואה בינלאומית

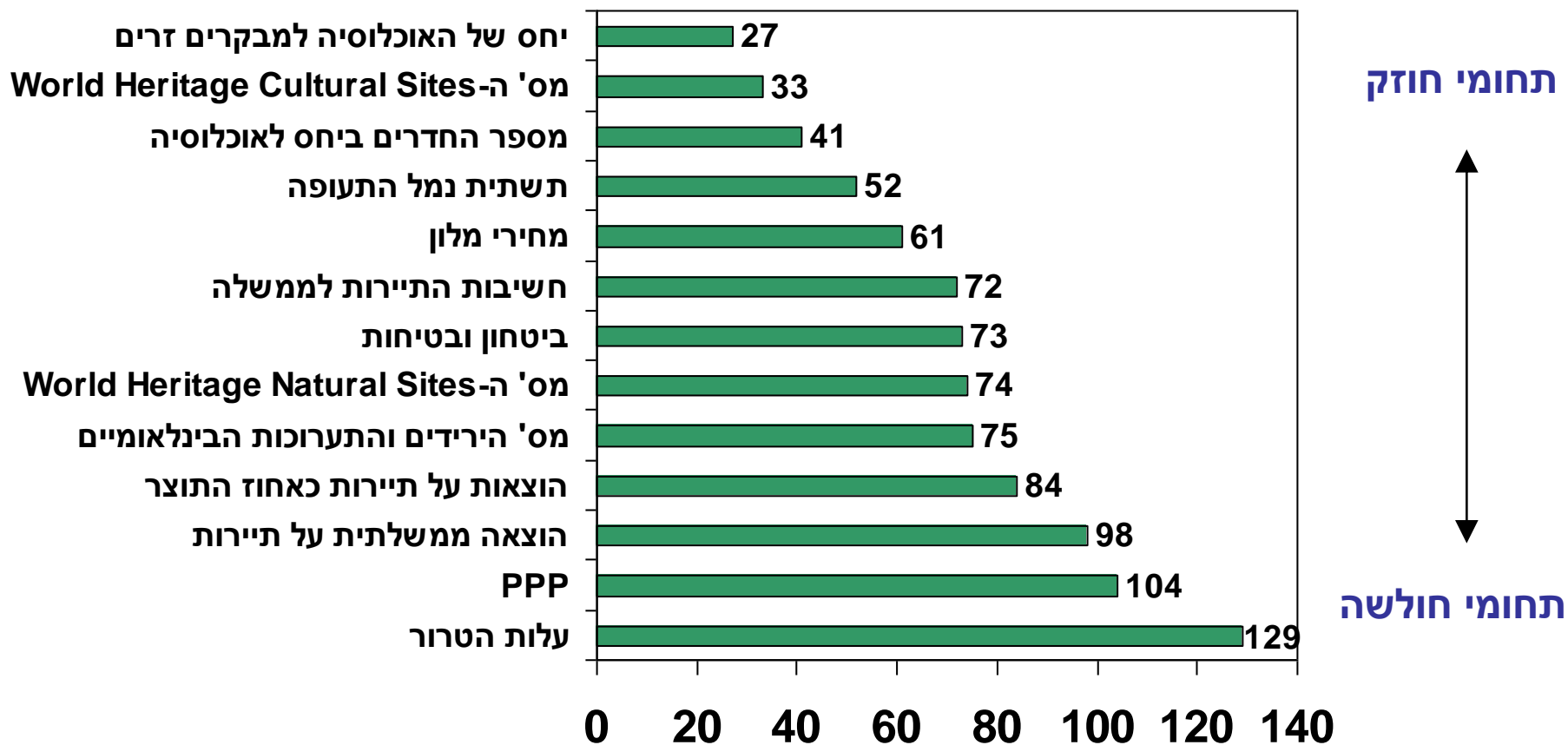
### 2000-2007



# תפוסת חדרים במלונות תיירות השוואה בינלאומית לפי תקופה 2000-2007

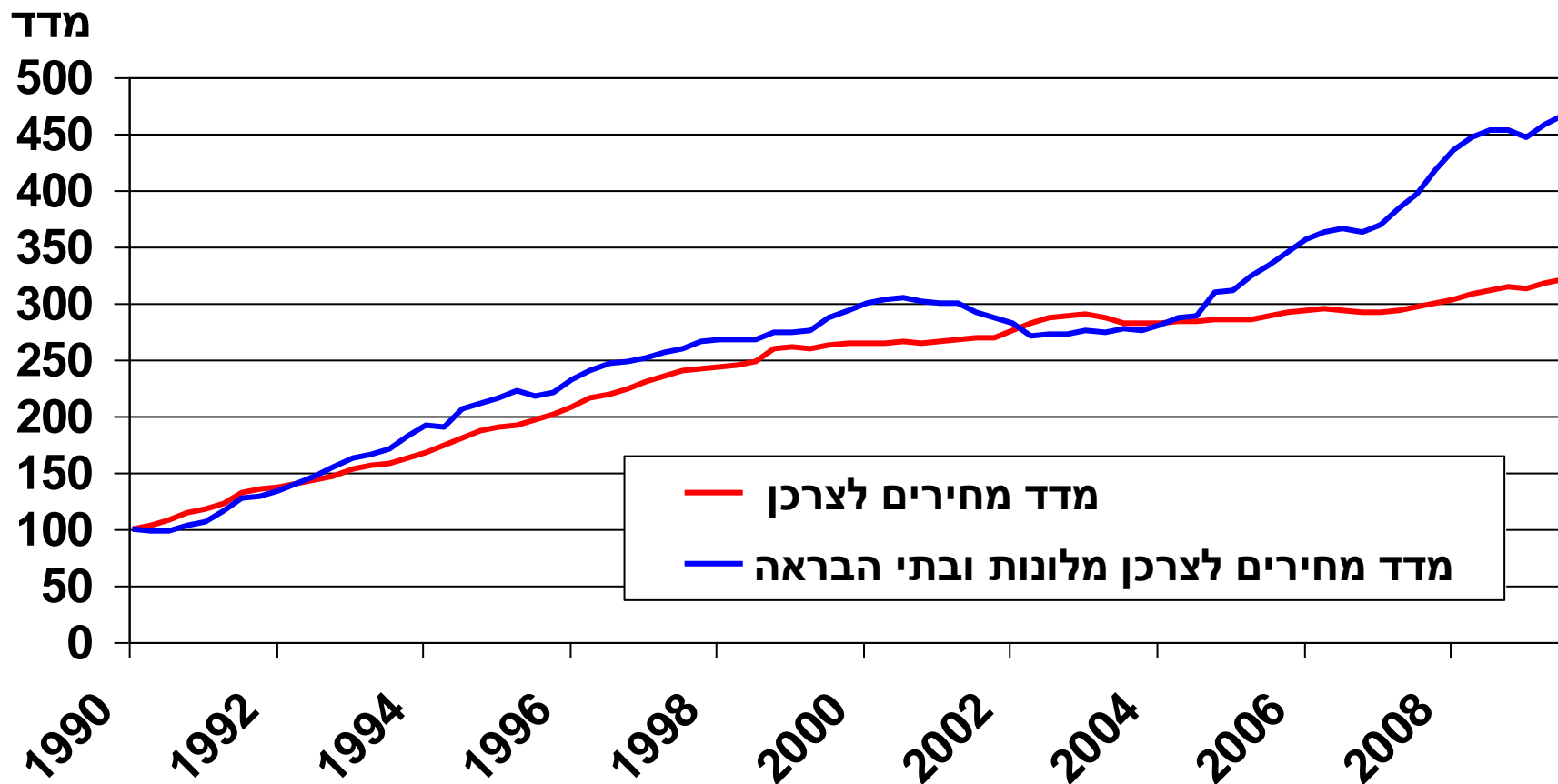


# תחומי חוזק וחולשה של ענף התיירות בישראל (דירוג של ישראל מתוך 133 מדינות)



# השוואה של מדד המחירים לצרכן הכללי ומדד המחירים לצרכן של מלונות ובתי הבראה בישראל\*

(1990-2009, 100=1990:1)



\* נתונים חודשיים מנוכי עונתיות  
מקור: למ"ס

# חסמים להתרחבות בענף התיירות

- מצב הגיאו-פוליטי/בטחוני בישראל
- המחיר היחסי לתיירות בישראל מול יעדים אלטרנטיביים
- למרות שיפור מסוים, עדיין התחזוקה באתרי התיירות ומרכזי הערים המתויירות לקוייה.

**תודה**



# חומרת המגבלות לביצוע הפעילות שתוכננה (ממוצע)<sup>1</sup>

חומרת המגבלה: 0- אין מגבלה, 1 - קלה, 2 - מתונה, 3 - חמורה, 4 - חמורה במיוחד

2009			2008			הרביע
IV	III	II	I	IV	III	
<b>מגבלות הביקוש</b>						
<b>2.5</b>	<b>2.3</b>	<b>2.6</b>	<b>2.9</b>	<b>1.9</b>	<b>1.1</b>	היקף התיירות מחו"ל
1.8	1.5	1.8	2.2	1.7	1.0	היקף תיירות הפנים
2.1	1.7	2.1	2.5	<b>1.9</b>	1.0	המצב הכלכלי והביטחוני בישראל
<b>מגבלות ההיצע</b>						
<b>1.0</b>	0.9	<b>1.4</b>	<b>1.9</b>	<b>1.2</b>	1.0	קשיי המימון
<b>1.0</b>	<b>1.0</b>	1.0	0.7	1.0	<b>1.4</b>	המחסור בעובדים מקצועיים

(1) בכל רביע הודגשה המגבלה החמורה ביותר בקבוצת מגבלות הביקוש ובקבוצת מגבלות ההיצע.

# בתי המלון ברביע הרביעי של 2009 בהשוואה לרביע המקביל אשתקד

(אחוזים מסך כל בתי המלון שהתייחסו לכל סעיף)

						מאזן הנטו		
	ירידה משמעותית	ירידה מתונה	ללא שינוי	עלייה עליונה	עלייה מתונה	2009 IV	2009 III	
<b>א. הפעילות ברביע הנסקר</b>								
	33	42	8	9	8	-58	-61	1. סך הפעילות
	33	50	1	8	8	-67	-81	2. מספר הלינות של תיירים מחו"ל
	8	42	42	8	0	-42	-2	3. מספר הלינות של ישראלים
	16	42	9	33	0	-25	24	4. הפדיון הממוצע לחדר
	25	25	42	8	0	-42	-41	5. מספר העובדים
<b>ב. הפעילות החזויה לרביע הבא</b>								
	33	17	33	17	0	-33	-33	6. ההזמנות של תיירים מחו"ל שנתקבלו לרביע הבא
	16	42	42	0	0	-58	-45	7. ההזמנות של ישראלים שנתקבלו לרביע הבא
						12	42	מספר החברות שדיווחו