

להכות ברזל כשהוא חם

סקירה מקצועית לחברי איגוד תעשיות
המתכת מבית קבוצת אופקים



OFAKIM
Group



OFAKIM **חדש מקבוצת אופקים**
PAYMENTS
An Ofakim Group Company

הדרך החדשה, הבטוחה והזולה
להעברת מט"ח עסקי לחו"ל

7 במאי, 2017

מחירים נכון לתאריך: 05/05/2017
מחירים רשמיים לשלושה חודשים (3Mth Official), בורסת LME, דולר לטון

מחיר רשמי אחרון	ASK	BID	שינוי שינוי		
			שבועי W/W	חודשי M/M	מתחילת 2017
1,914.00 (Prim)	1,914.00	1,912.00	-1.2%	-1.8%	12.5%
1,690.00 (Alloy)	1,690.00	1,680.00	-1.2%	-1.2%	7.6%
5,560.00	5,560.00	5,555.00	-2.7%	-3.3%	0.7%
2,188.00	2,188.00	2,187.00	-2.5%	-4.4%	9.6%
8,980.00	8,980.00	8,970.00	-5.8%	-9.9%	-11.0%
19,830.00	19,830.00	19,825.00	0.3%	-1.2%	-5.3%
2,571.00	2,571.00	2,570.00	-2.1%	-5.8%	-0.3%
1.00	1.00	0.50	0.0%	-99.7%	-99.1%
55,000.00	55,000.00	54,750.00	-0.5%	-1.8%	66.7%
15,250.00	15,250.00	14,750.00	0.0%	0.0%	0.0%

* לאור הסחירות הנמוכה של החוזים ב-LME, המחיר המצוטט לא מראה אומדן טוב למגמת במחירי המתכת הנ"ל, ולשינוי מחירים בשוק הפיזי.

מלאי (טון) נכון לתאריך: 05/05/2017

מלאי אחרון	שינוי שינוי		
	שבועי W/W	חודשי M/M	מתחילת 2017
1,599,725 (Prim)	-2.8%	-14.1%	-27.5%
15,080 (Alloy)	0.0%	6.0%	16.2%
354,850	36.5%	26.7%	10.1%
173,725	5.1%	-4.2%	-10.9%
380,712	0.3%	1.5%	2.5%
2,490	-17.4%	-29.1%	-33.5%
340,450	-2.5%	-8.1%	-20.4%
0	—	—	—
771	0.3%	6.2%	11.6%
0	—	—	-100.0%

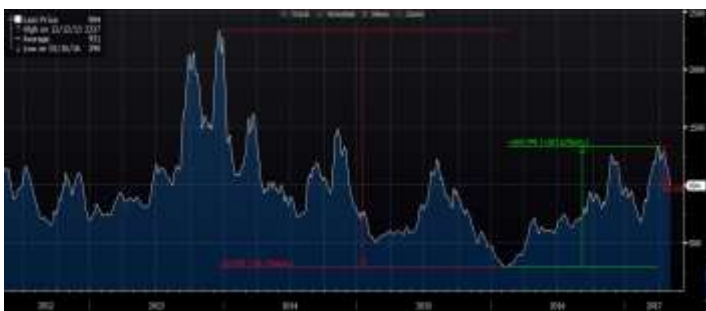
הנתונים והגרפים בסקירה זו הינם באדיבות חברת 'בלומברג'

מחירים: השבוע נרשמה מגמה שלילית מובהקת במחירי המתכות התעשייתיות הנסחרות ב-LME. עלו השבוע: בדיל 0.3%. ירדו: אלומיניום (prim) -1.2%, נחושת -2.7%, עופרת -2.5%, ניקל -5.8%, אבץ -2.1%.

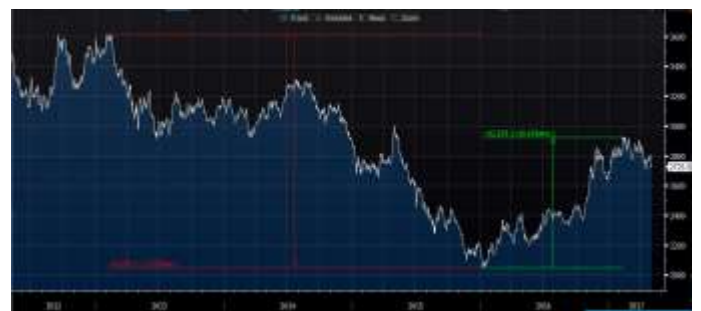
מדדים: מדד ה-LME ירד השבוע בכ-2.0%, כחלק מדשדוש בשבועות האחרונים. מדד ה-BDI, המייצג מחירי הובלה ימית, ומהווה אינדיקציה לביקוש פיזי לסחורות, נסוג השבוע בכ-10.4% (בהמשך לתנודתיות הגבוהה שהוא מפגין בשנים האחרונות). הירידות החדות השבוע מושפעות מירידת מחירי האנרגיה. במהלך השבוע רשם הניקל ירידה חדה (5.8%), אשר הציבה אותו כבעל הביצועים החלשים ביותר מבין המתכות העיקריות בשנה האחרונה. בבסיס חולשת הניקל, פרסום נתונים אודות צמצום המחסור הצפוי של ניקל לשנת 2017 (40 אלף טון, לעומת הערכות שוק של כ-60-70 אלף טון). מחסור צפוי זה אינו משמעותי ביחס למלאי הניקל בעולם. חידוש אספקת הניקל מאינדונזיה לסין תרמה גם היא להידרדרות המחיר.

השווקים טולטלו השבוע בשל כוונתו של ממשל טראמפ "לחקור" את היבוא מסין של פלדה ואלומיניום, כצעד מקדים לקראת הטלת מכסים על יבוא מתכות אלה לארה"ב. זאת, כחלק מניסיון לתמוך בתעשיית המתכת האמריקנית, ויתכן לשמש כקלף מיקוח במסגרת מ"מ עתידית להסכם סחר בין סין לארה"ב. ברקע לכל זאת, שוקי המתכות עדיין מחכים לפרסום פרטי תכנית ההשקעה בתשתיות של הנשיא טראמפ (הכרוכה, לדבריו, בהשקעה של כטריליארד דולר). ההערכה כי תכנית זו, שחלקה בא לידי ביטוי בתכנית התקציב שפרסם הנשיא במהלך החודש, תגרום לעלייה בביקוש למתכות הקשורות לענף הבניה והתשתיות (כגון נחושת, אלומיניום, פלדה ואבץ). עם זאת, הנחת התקציב על שולחן בתי המחוקקים מתעכבת, ומגדילה את אי הודאות בשוק המתכות.

מדד BDI (Baltic Dry Index) (מקור: בלומברג)



מדד LME Index (מקור: בלומברג)



אלומיניום

לבחינת אסטרטגיות גידור והגנה, צרו קשר : 03-6112505

- מזורפים גרפים של מחיר האלומיניום (primary) לשלושה חודשים, עקום החוזים העתידיים, סטיות התקן הגלומות של המחיר, רמת מלאי המתכת וההפרש בין במחיר לשלושה חודשים לבין מחיר למימוש. הגרפים באדיבות 'בלומברג':



נחשת

לבחינת אסטרטגיות גידור והגנה, צרו קשר : 03-6112505

- מזורפים גרפים של מחיר הנחשת לשלושה חודשים, עקום החוזים העתידיים, סטיות התקן הגלומות של המחיר, רמת מלאי המתכת וההפרש בין במחיר לשלושה חודשים לבין מחיר למימוש. הגרפים באדיבות 'בלומברג':





עופרת

לבחינת אסטרטגיות גידור והגנה, צרו קשר : 03-6112505

- מצורפים גרפים של מחיר העופרת לשלושה חודשים, עקום החוזים העתידיים, סטיות התקן הגלומות של המחיר, רמת מלאי המתכת וההפרש בין במחיר לשלושה חודשים לבין מחיר למימוש. הגרפים באדיבות 'בלומברג':



ניקל

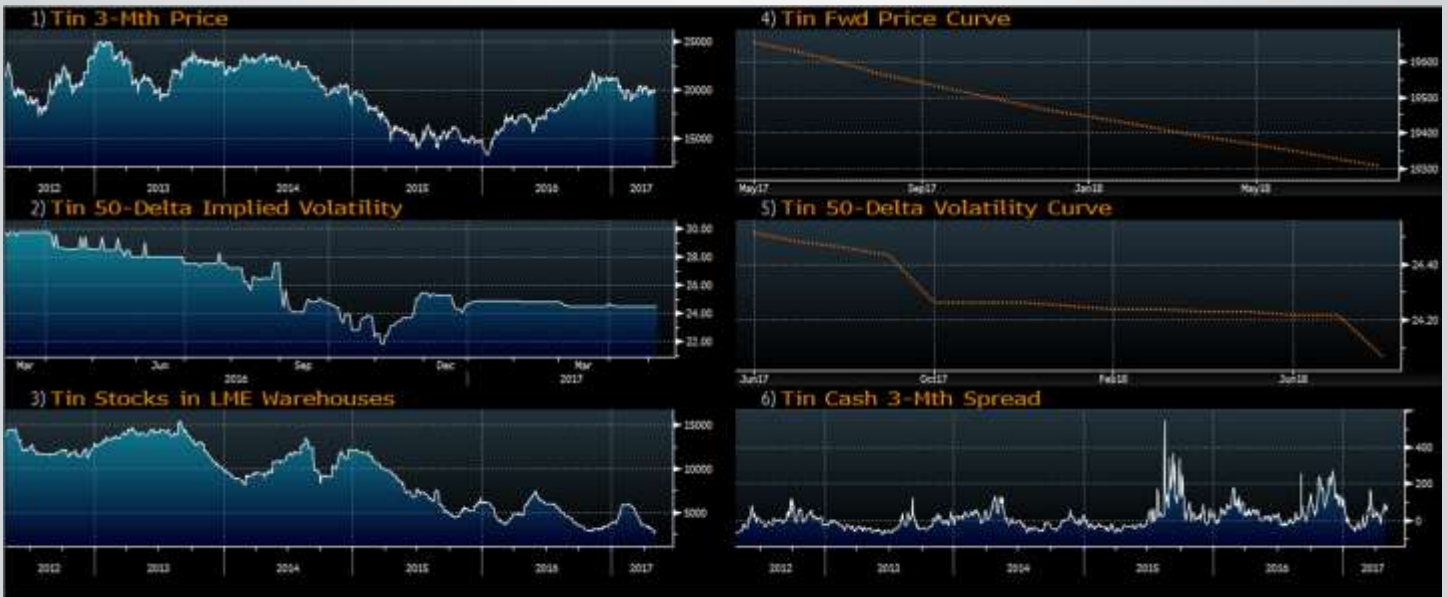
לבחינת אסטרטגיות גידור והגנה, צרו קשר : 03-6112505

- מצורפים גרפים של מחיר הניקל לשלושה חודשים, עקום החוזים העתידיים, סטיות התקן הגלומות של המחיר, רמת מלאי המתכת וההפרש בין במחיר לשלושה חודשים לבין מחיר למימוש. הגרפים באדיבות 'בלומברג':



לבחינת אסטרטגיות גידור והגנה, צרו קשר : 03-6112505

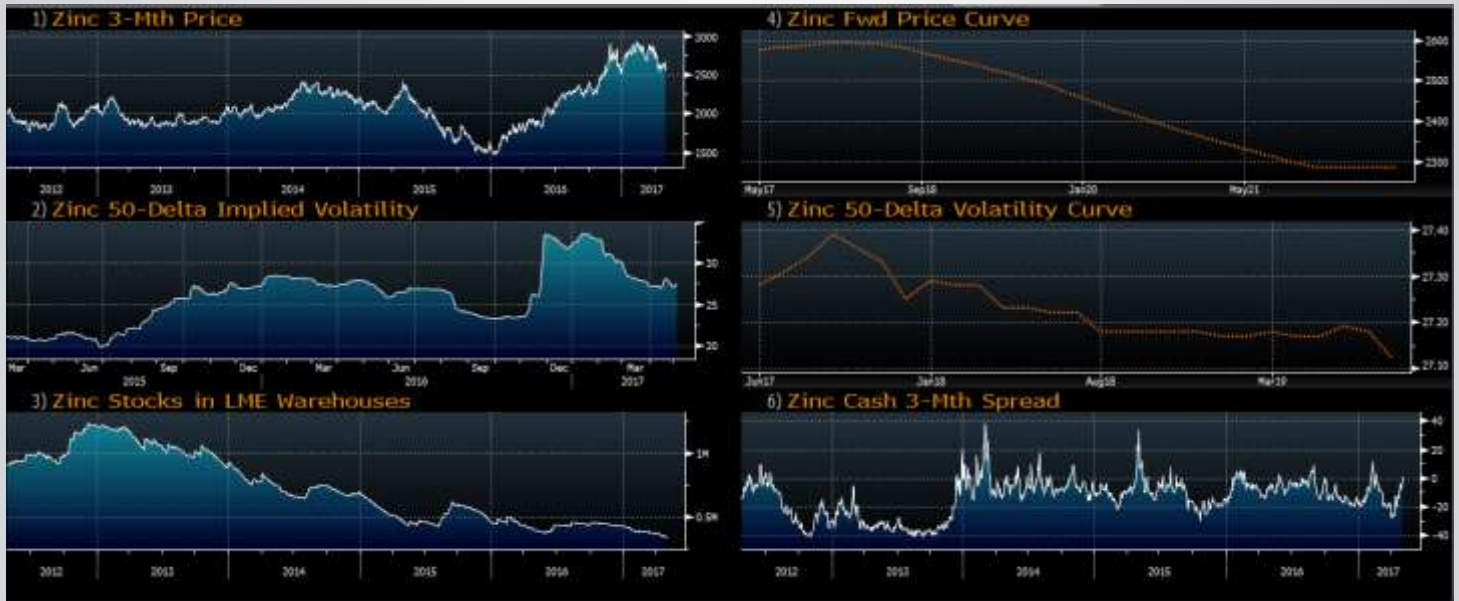
- מזרפים גרפים של מחיר הבדיל לשלושה חודשים, עקום החוזים העתידיים, סטיות התקן הגלומות של המחיר, רמת מלאי המתכת וההפרש בין במחיר לשלושה חודשים לבין מחיר למימוש. הגרפים באדיבות 'בלומברג':



לבחינת אסטרטגיות גידור והגנה, צרו קשר : 03-6112505

אבץ

- מזרפים גרפים של מחיר האבץ לשלושה חודשים, עקום החוזים העתידיים, סטיות התקן הגלומות של המחיר, רמת מלאי המתכת וההפרש בין במחיר לשלושה חודשים לבין מחיר למימוש. הגרפים באדיבות 'בלומברג':





OFAKIM
Group



להכות ברזל כשהוא חם

סקירה מקצועית לחברי איגוד תעשיות
המתכת מבית קבוצת אופקים

7 במאי, 2017

OFAKIM **חדש מקבוצת אופקים**
PAYMENTS
An Ofakim Group Company



הדרך החדשה, הבטוחה והזולה להעברת מט"ח עסקי לחו"ל

שירותים כלכליים:

- ייעוץ כלכלי ופיננסי
- ניהול יתרות מזומנים
- הערכות שווי: חברות, מכשירים פיננסיים, נגזרים
- משובצים, דוח גלאי, PPA, IFRS7
- בנקאות השקעות: ליווי עסקאות מיזוג ורכישה, ליווי הנפקות, תכנון עסקי לקראת גיוס כספים, Family Office, גיבוש ויישום עסקאות מימון מורכבות

שירותי חדר עסקאות:

- נגישות מלאה למיטב חדרי העסקאות בארץ ובעולם
- תמחור וביצוע כל סוגי עסקאות ההמרה וההגנה: Forward, Spot, Limit, חוזים עתידיים, אופציות, אסטרטגיות משולבות ועוד
- מערך חדר עורפי (Back Office) מתקדם לניטור ובקרת פעולות
- מסלוקה חו"ל: העברת מט"ח לכל נקודה בעולם
- מסלוקה ישראל: העברות מט"ח אל ישראל ובין בנקים וגופים ישראליים

שירותי ניהול סיכונים:

- ניהול סיכוני שוק: מט"ח, שחורות, ריביות ומדדים
- טיפול בכל סוגי החשיפה: תזרימית, חשבונאית, פרויקטאלית
- ניתוחי חשיפה, הערכות סיכון, מתודולוגיות ומדיניות גידור
- תכנון, ניהול וביצוע מערכי גידור מתקדמים

מחלקה כלכלית, קבוצת אופקים

03-6112523

קבוצת אופקים כוללת את החברות: אופקים פיננסיים גלובליים בע"מ, אופקים בית השקעות בע"מ, אופקים חדרי מסחר בע"מ. פרשנות השוק של קבוצת אופקים מספקת למטרת מידע בלבד. הפרשנות מבוססת על מידע אשר קבוצת אופקים סבורה כי הוא מהימן אך קבוצת אופקים או הפועלים מטעמה אינם לוקחים אחריות על נכונות המידע ועל שלמותה ומידת דיוקה של הפרשנות. על כן, סקירה זו אינה מהווה אישור לנכונות המידע המצוי בה. המידע הנכלל בדוחות ו/או בסקירות אין בו בשום אופן בכדי להוות עצה או הזמנה לביצוע השקעה ו/או ייעוץ לרכישה ו/או מכירה ו/או החזקה של נייר ערך כלשהו או לפעילות כלשהי בשוקי המוצרים הפיננסיים, לרבות שוק מטבע החוץ ו/או השווקים הפיננסיים השונים. המידע אינו מהווה תחליף לייעוץ השקעות אישי המתחשב בצרכים ובנתונים הייחודיים לכל חברה ו/או אדם. קבוצת אופקים מסירה מעצמה בזאת כל אחריות או חבות לרווחים או להפסדים שנגרמו בגלל מידע זה ובכלל ואינה מתחייבת לעדכן על כל שינוי בפרשנות השוק או על שינוי במידע הבסיסי בו נעשה שימוש לצורך הצגת הפרשנות. חברות קבוצת אופקים, חברות הקשורות להן, ו/או בשליטתן, וכך בעלי מניותיה ועובדיהן, לא יהיו אחראים בכל צורה שהיא לנזק ו/או הפסד שייגרם משימוש במסמך זה, אם ייגרמו, וכן אינם יכולים לערוב או להיות אחראים למהימנות המידע המפורט בדוח זה. למען הסר ספק יצוין כי אופקים פיננסיים גלובליים בע"מ, במסגרת פעילותה כחברת בעלת רישיון שיווק השקעות, עשויה להתקשר מעת לעת עם מוסדות פיננסיים בארץ ובחו"ל לשם שיווק מוצרים פיננסיים שונים המונפקים על ידם, ועשויה ליהנות מעמלות הפצה ו/או טובות הנאה בשל כך, ולפיכך תתקיים "זיקה", כהגדרת המונח בחוק, בין החברה לבין אותם מוסדות פיננסיים אשר את מוצריהם תשווק החברה.

OFAKIM
PAYMENTS



OFAKIM
Group



תודה!