

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

9 באפריל, 2017

מחירים נכון לתאריך: 07/04/2017
מחירים רשמיים לשלושה חודשים (3Mth Official), דולר לטון

מחיר רשמי אחרון	ASK	BID	שינוי שיעור		
			שבועי W/W	חודשי M/M	תחילת 2017
1,944.00 (Prim)	1,944.00	1,942.00	-0.5%	3.8%	14.3%
1,715.00 (Alloy)	1,715.00	1,705.00	0.3%	-0.3%	9.2%
5,810.00	5,810.00	5,808.00	-0.9%	-0.9%	5.3%
2,264.00	2,264.00	2,262.00	-2.4%	1.8%	13.4%
10,020.00	10,020.00	10,015.00	0.7%	-8.7%	-0.7%
20,325.00	20,325.00	20,300.00	1.6%	5.4%	-2.9%
2,685.50	2,685.50	2,685.00	-4.2%	-1.9%	4.1%
325.00	325.00	300.00	0.0%	0.0%	0.0%
55,750.00	55,750.00	55,250.00	2.1%	9.1%	68.9%
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 מהווה אומדן טוב למגמות במחירי המתכת ה"ל", ולשני מחירים בשוק הפיזי.

LME Warehouse stocks (טון) מלאי (טון) נכון לתאריך: 07/04/2017

מחיר רשמי אחרון	שינוי שיעור		
	שבועי W/W	חודשי M/M	תחילת 2017
1,818,300 (Prim)	-3.6%	-15.1%	-17.6%
14,080 (Alloy)	-3.8%	6.0%	8.5%
265,325	-8.9%	12.8%	-17.7%
173,025	-7.6%	-8.8%	-11.2%
375,702	-0.5%	-0.4%	1.2%
3,475	0.3%	-35.8%	-7.2%
367,400	-1.2%	-4.9%	-14.1%
0	-	-	-
705	-2.9%	-2.4%	2.0%
0	-	-	-

הנתונים והגרפים בסקירה זו הינם באדיבות חברת 'בלומברג'

מחירים: השבוע נרשמה מגמה שלילית במחירי המתכות התעשייתיות הנסחרות ב-LME. עלו השבוע: ניקל 0.7%, בדיל 1.6%. ירדו: אלומיניום (prim) -0.5%, נחושת -0.9%, עופרת -2.4%, אבץ -4.2%.

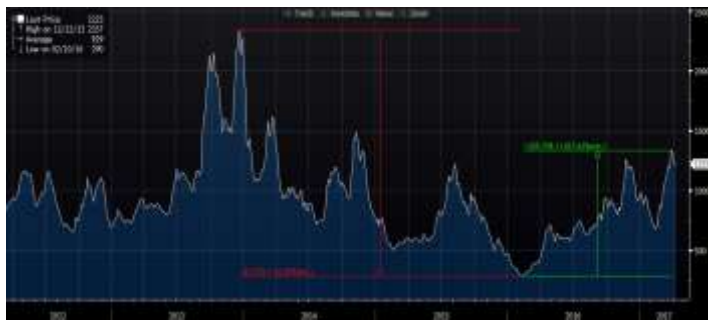
מדדים: מדד ה-LME ירד השבוע בכ-0.6%, כחלק מדשדוש בשבועות האחרונים. מדד ה-BDI, המייצג מחירי הובלה ימית, ומהווה אינדיקציה לביקוש פיזי לסחורות, נסוג השבוע בכ-5.7% (בהמשך לתנודתיות הגבוהה שהוא מפגין בשנים האחרונות).

לראשונה מזה זמן, נתוני ייצור האבץ בסין מצביעים על עליה ברבעון הראשון של 2017. זאת, על רקע שפל של 8 שנים במלאי המתכת בבורסות ה-LME. נראה, כי זוהי תחילה של מגמה של התייצבות מחיר המתכת, שעלתה בכ-49% בשנים-עשר החודשים האחרונים.

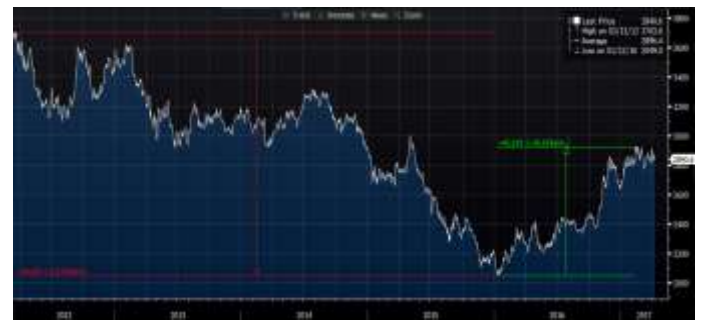
מלזיה שוקלת לבטל את אמברגו הייצוא של עפרת בוקסיט, המשמשת כחומר גלם לייצור אלומיניום. עד שנת 2016, הייתה מלזיה ספקית הבוקסיט הגדולה ביותר לסין. אם מהלך זה יצא לפועל, הרי שהוא אמור להוזיל את עלויות ייצור האלומיניום בסין ולהטיל לחץ על מחיר המתכת.

ברקע לכל זאת, שווקי 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).

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



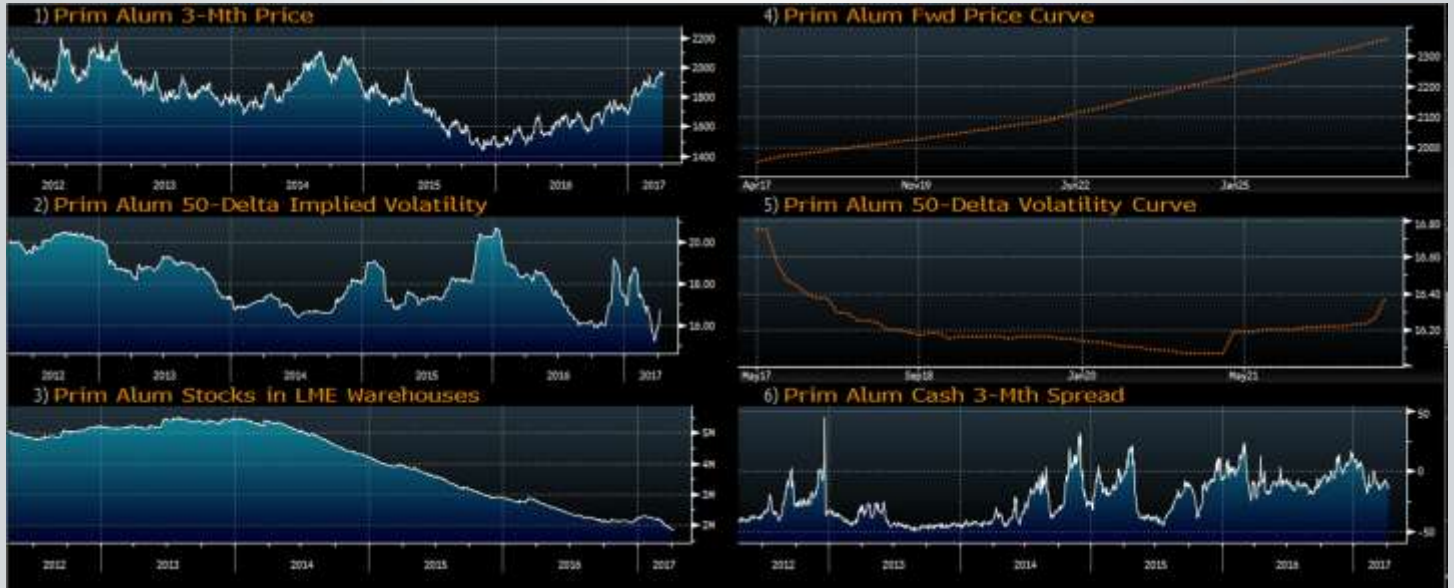
מדד LME Index (מקור: בלומברג)



אלומיניום

לבחינת אסטרטגיות גידור והגנה, צרו קשר : 03-6112505

- מזרפים 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

- מזרפים גרפים של מחיר הנחושת 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

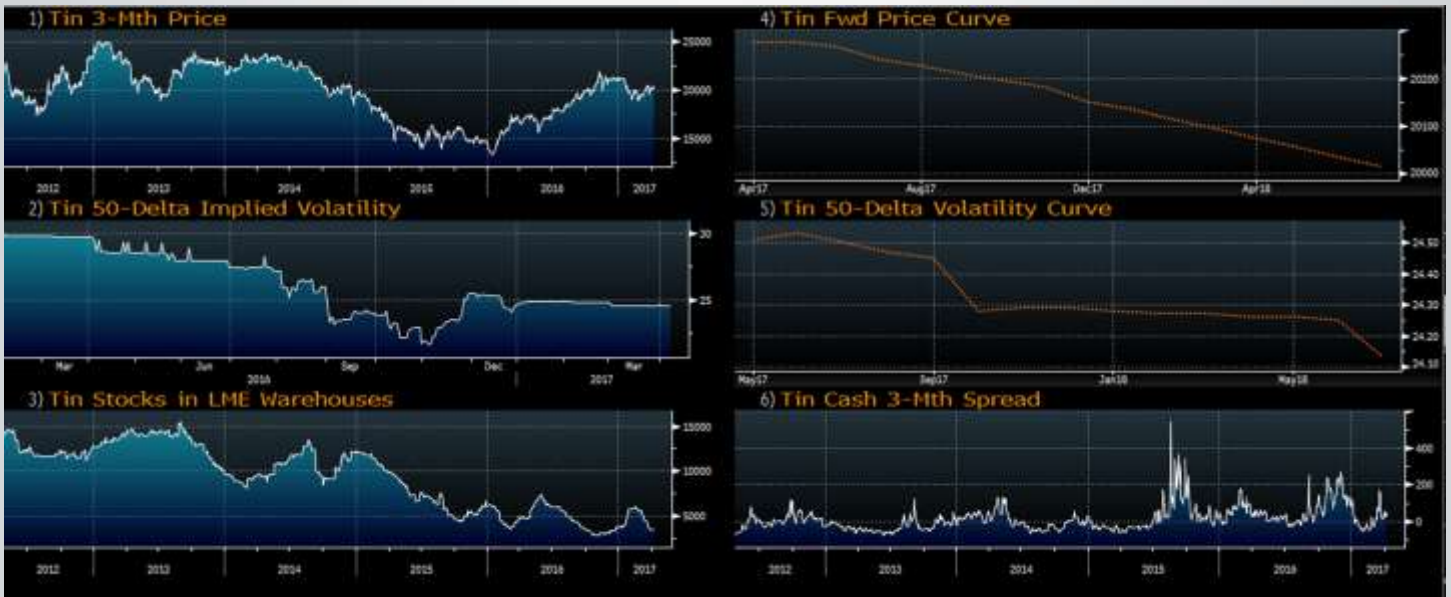
- מצורפים גרפים של מחיר הניקל לשלושה חודשים, עקום החוזים העתידיים, סטיות התקן הגלומות של המחיר, רמת מלאי המתכת וההפרש בין במחיר לשלושה חודשים לבין מחיר למימוש. הגרפים באדיבות 'בלומברג':



בדיל

לבחינת אסטרטגיות גידור והגנה, צרו קשר : 03-6112505

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



לבחינת אסטרטגיות גידור והגנה, צרו קשר : 03-6112505

אבץ

- מצורפים 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

9 באפריל, 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 מסופקת 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!