

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

12 בפברואר, 2017

מחירים נכון לתאריך: 10/02/2017
מחירים רשמיים לשלושה חודשים (3Mth Official), בורסת LME, דולר לטון

מחיר רשמי אחרון	ASK	BID	שינוי שינוי		
			שבועי W/W	חודשי M/M	התחלת 2017
1,858.00 (Prim)	1,858.00	1,857.50	2.3%	8.9%	9.2%
1,660.00 (Alloy)	1,660.00	1,650.00	3.1%	6.1%	5.7%
5,873.00	5,873.00	5,872.00	0.8%	5.3%	6.4%
2,394.00	2,394.00	2,392.00	4.6%	15.1%	19.9%
10,460.00	10,460.00	10,430.00	2.3%	1.7%	3.6%
19,250.00	19,250.00	19,245.00	-2.4%	-8.8%	-8.0%
2,902.00	2,902.00	2,901.00	4.1%	10.4%	12.5%
325.00	325.00	300.00	0.0%	0.0%	0.0%
39,900.00	39,900.00	39,800.00	5.7%	20.9%	20.9%
16,260.00	16,260.00	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 הנ"ל, ולשינוי מחירים בשוק הפיזי.

הנתונים והגרפים בסקירה זו הינם באדיבות חברת 'בלומברג'

LME Warehouse stocks (מיליון טון) נכון לתאריך: 10/02/2017

מיליון אחרון	שינוי שינוי		
	שבועי W/W	חודשי M/M	התחלת 2017
2,231,380 (Prim)	-1.1%	0.7%	1.2%
13,000 (Alloy)	2.1%	-2.1%	0.2%
248,200	3.5%	-15.8%	-23.0%
188,625	-0.3%	2.4%	-3.2%
381,864	0.1%	7.6%	7.9%
5,918	1.0%	52.1%	57.8%
383,425	2.3%	-10.3%	-10.4%
0	—	—	—
644	-1.2%	-4.7%	-6.8%
0	—	—	—

מחירים: השבוע נרשמה מגמה חיובית במחירי המתכות התעשייתיות הנסחרות ב-LME. עלו השבוע: אלומיניום (prim) 2.3%, נחושת 0.5%, עופרת 4.6%, ניקל 2.3% ואבץ 4.1%. ירד: בדיל -2.4%.

מדדים: מדד ה-LME זינק השבוע בכ-4.2%, ואילו מדד ה-BDI, המייצג מחירי הובלה ימית, ומהווה אינדיקציה לביקוש פיזי לסחורות, נחלש השבוע בכ-6.6% (בהמשך לתנודתיות הגבוהה שהוא מפגין בשנים האחרונות). שבוע זה מציב את מדד ה-LME ברמה שלא ראה מזה כשנתיים, לאחר הפתיחה החזקה ביותר של שנת מסחר מאז 2012. שבוע המסחר האחרון אופיין בהתאוששות מסוימת של מחזורי המסחר, לאחר שבשבוע שעבר היה מסחר דליל על רקע חגיגות השנה החדשה בסין. יוזכר, כי סין צורכת כ-40% מאספקת המתכות העולמית. בבסיס עליות המחירים האחרונות ניצבת הנחושת, שמחירה קיבל תמיכה מהשבטת מכרה הנחושת הגדול בעולם, המצוי בצ'ילה, האחראי על אספקת כ-5% מעפרת הנחושת העולמית. מחיר הנחושת מתקרב לרף ה-\$6,000 לטון, רמה בה לא היה מזה כשנתיים. ברקע לכך, נתונים מעודדים על זינוק ביצוא מתכות מסין לארה"ב בחודש ינואר, לאחר חשש כי תעשיית המתכת בסין סובלת מהאטה לאחר נתונים מאכזבים בסוף שנת 2016. זאת, לצד נתונים על עליה ביבוא חומרי גלם לתעשיית הנחושת והבדיל בסין. שוק המתכות, בדומה לשוק הסחורות ככלל, הנהה מהמשך מגמת עליה רציפה מאז בחירתו של טראמפ לנשיאות, והציפיה כי יכריז בקרוב על תכנית מקיפה להשקעה בתשתיות בארה"ב.



אלומיניום

לבחינת אסטרטגיות גידור והגנה, צרו קשר : 03-6112505

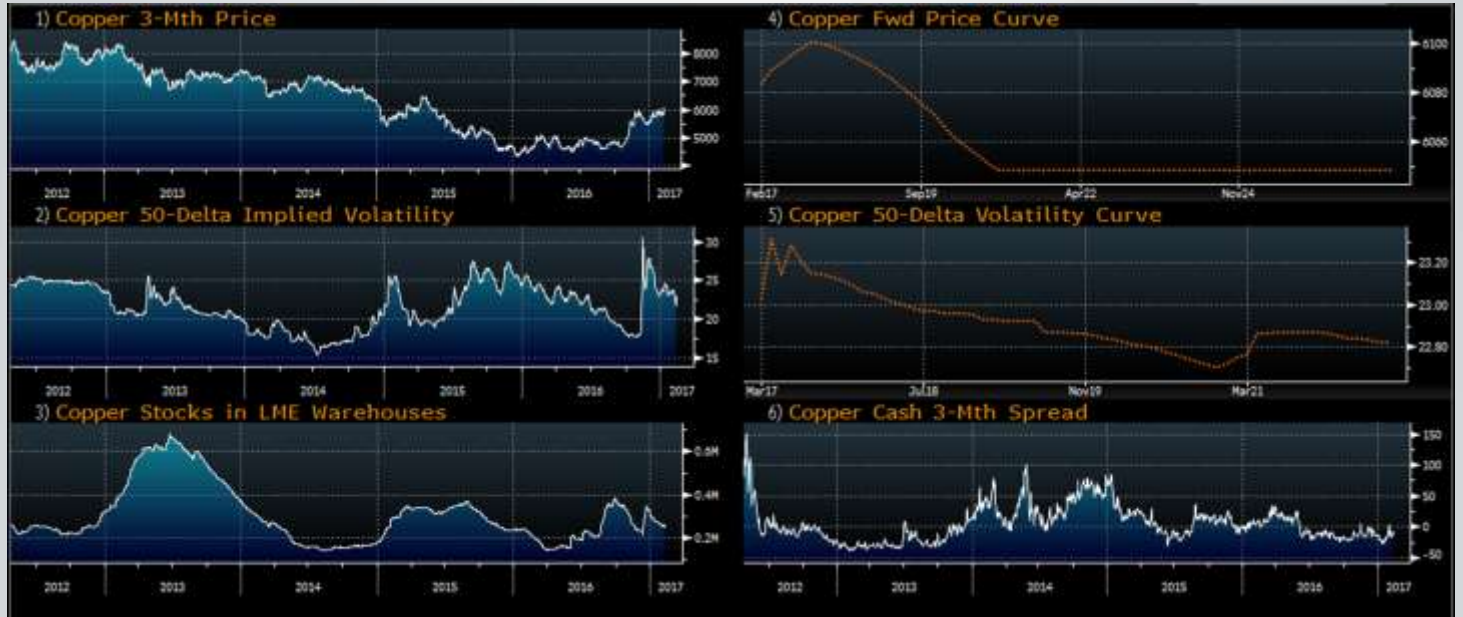
- מזרפים גרפים של מחיר האלומיניום (primary) לשלושה חודשים, עקום החוזים העתידיים, סטיות התקן הגלומות של המחיר, רמת מלאי המתכת וההפרש בין במחיר לשלושה חודשים לבין מחיר מימושי. הגרפים באדיבות 'בלומברג':



נחשת

לבחינת אסטרטגיות גידור והגנה, צרו קשר : 03-6112505

- מצורפים 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

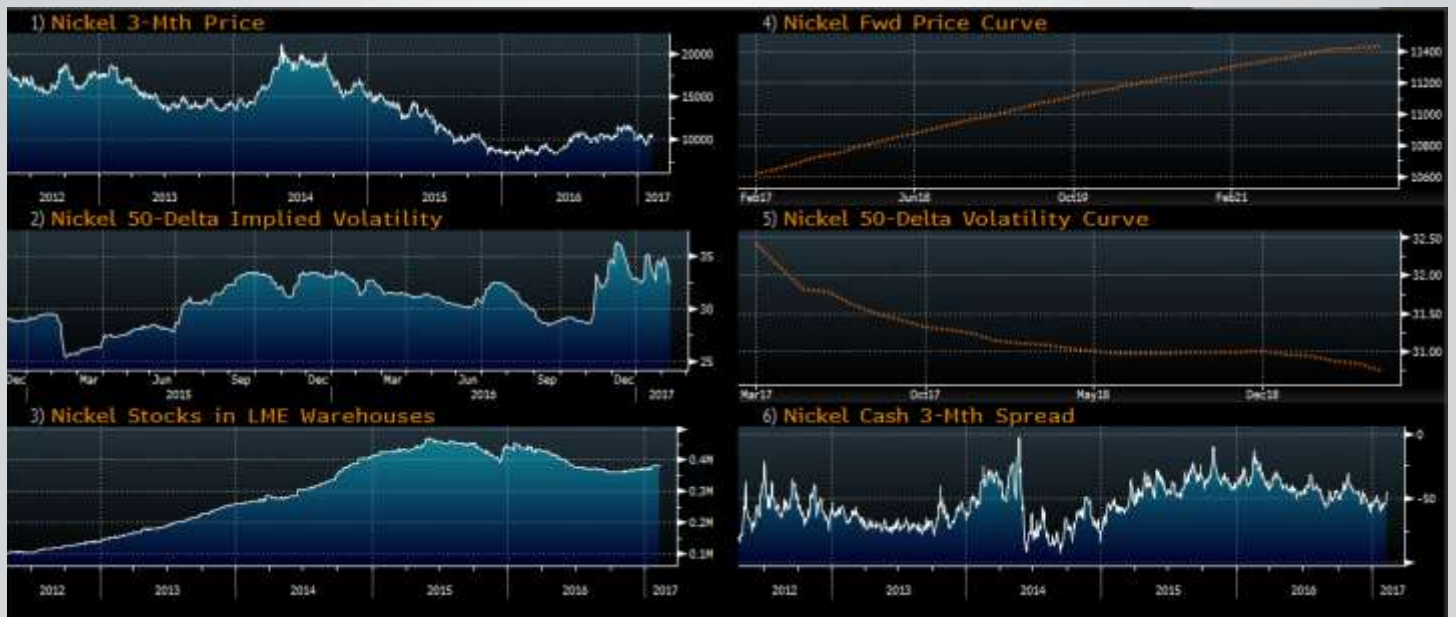
- מצורפים גרפים של מחיר העופרת לשלושה חודשים, עקום החוזים העתידיים, סטיות התקן הגלומות של המחיר, רמת מלאי המתכת וההפרש בין במחיר לשלושה חודשים לבין מחיר למימוש. הגרפים באדיבות 'בלומברג':



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':



בדיל

לבחינת אסטרטגיות גידור והגנה, צרו קשר : 03-6112505

- מצורפים גרפים של מחיר הבדיל לשלושה חודשים, עקום החוזים העתידיים, עקום המחיר 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

- 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

12 בפברואר, 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!