

# 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

26 במרץ, 2017

**מחירים, נכון לתאריך: 24/03/2017**  
מחירים רשמיים לשלושה חודשים (3Mth Official), בורסת LME, דולר לטון

מחיר רשמי אחרון	ASK	BID	שיעור שינוי		
			שבועי W/W	חודשי M/M	ממחילת 2017
אלומיניום (Prim) 1,930.00	1,930.00	1,929.50	1.0%	2.1%	13.4%
אלומיניום (Alloy) 1,700.00	1,700.00	1,690.00	-1.7%	2.4%	8.3%
נחושת 5,815.50	5,815.50	5,815.00	-1.6%	3.1%	5.4%
עופרת 2,355.00	2,355.00	2,350.00	3.9%	3.5%	18.0%
ניקל 9,950.00	9,950.00	9,940.00	2.6%	7.2%	-1.4%
בדיל 20,110.00	20,110.00	20,105.00	-1.2%	5.3%	-3.9%
אבץ 2,832.00	2,832.00	2,830.00	-1.1%	-0.5%	9.8%
פלדה * 325.00	325.00	300.00	0.0%	0.0%	0.0%
קובלט 54,000.00	54,000.00	53,600.00	1.9%	12.5%	63.6%
מוליבדן* 15,250.00	15,250.00	0.00	0.0%	0.0%	0.0%

\* לאור הסחירות הנמוכה של החודים ב-LME, המחיר המשטט לא מרצה אמדן טוב למגמת במחירי המתכות הבלק ולשיעור מחירים בשוק הפיזי.

**LME Warehouse stocks (טון) מלאי (טון) נכון לתאריך: 24.03.2017**

מחיר רשמי אחרון	שיעור שינוי		
	שבועי W/W	חודשי M/M	ממחילת 2017
אלומיניום (Prim) 1,945,000	2.5%	-11.0%	-11.8%
אלומיניום (Alloy) 15,120	2.9%	13.9%	16.5%
נחושת 312,525	7.4%	46.0%	-3.0%
עופרת 190,200	0.1%	0.2%	2.4%
ניקל 382,266	-0.5%	0.1%	3.0%
בדיל 3,715	-18.1%	-36.2%	-0.8%
אבץ 375,825	0.2%	-1.9%	-12.2%
פלדה 0	---	---	-100.0%
קובלט 726	0.0%	0.3%	5.1%
מוליבדן 0	---	---	-100.0%

הנתונים והגרפים בסקירה זו הינם באדיבות חברת 'בלומברג'

**מחירים:** השבוע נרשמה מגמה שלילית במחירי המתכות התעשייתיות הנסחרות ב-LME. עלו השבוע: אלומיניום (prim) 1.0%, עופרת 3.9%. ירדו: נחושת 1.6%, ניקל 2.6%, בדיל 1.2%, אבץ 1.1%.

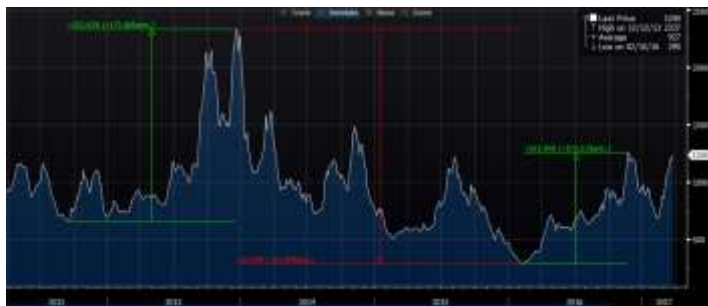
**מדדים:** מדד ה-LME ירד השבוע בכ-1.2%, כתיקון לזינוק במחירים בשבוע שלפני כן. מדד ה-BDI, המייצג מחירי הובלה ימית, ומהווה אינדיקציה לביקוש פיזי לסחורות, התחזק השבוע בכ-3.7% (בהמשך לתנודתיות הגבוהה שהוא מפגין בשנים האחרונות).

לראשונה מזה זמן, נתוני ייצור האלומיניום שפורסמו בסין עבור חודש פברואר מצביעים על ירידה חדה ביחס לחודש ינואר. זאת, כחלק ממדיניות צמצום זיהום האוויר של הממשלה הסינית – הגוררת סגירה של מפעלים מיושנים. עם זאת, הדומיננטיות של הייצור בסין נשמרת, וכעת הייצור הסיני מהווה כ-54% מסך הייצור האלומיניום העולמי.

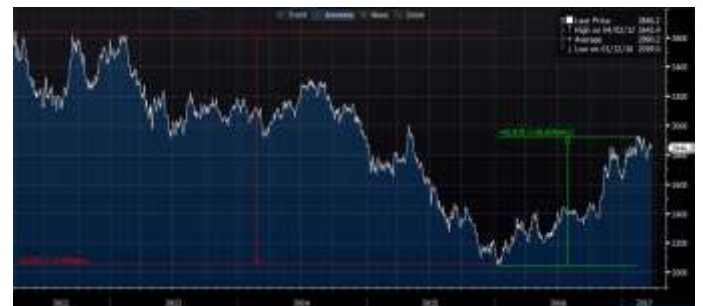
מצטייר, כי במהלך השבוע הקרוב תפסיק השביתה במכרות של BHP Billiton בצ'ילה, האחראים על כ-5% מסך הייצור העולמי של עפרות המתכת. התחלת הכרייה צפויה להטיל לחץ על המחיר בשבועות הקרובים.

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. שוק המתכות, בדומה לשוק הסחורות ככלל, הנהנה ממגמת עליה מאז בחירתו של טראמפ לנשיאות. חשיפת הצעת התקציב הפדראלי האמריקני במהלך החודש, הכוללת הקצאת תקציב משמעותית לסעיפי הוצאה התומכים בפעילות בניה בארה"ב נותנת רוח גבית לשוק המתכות.

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

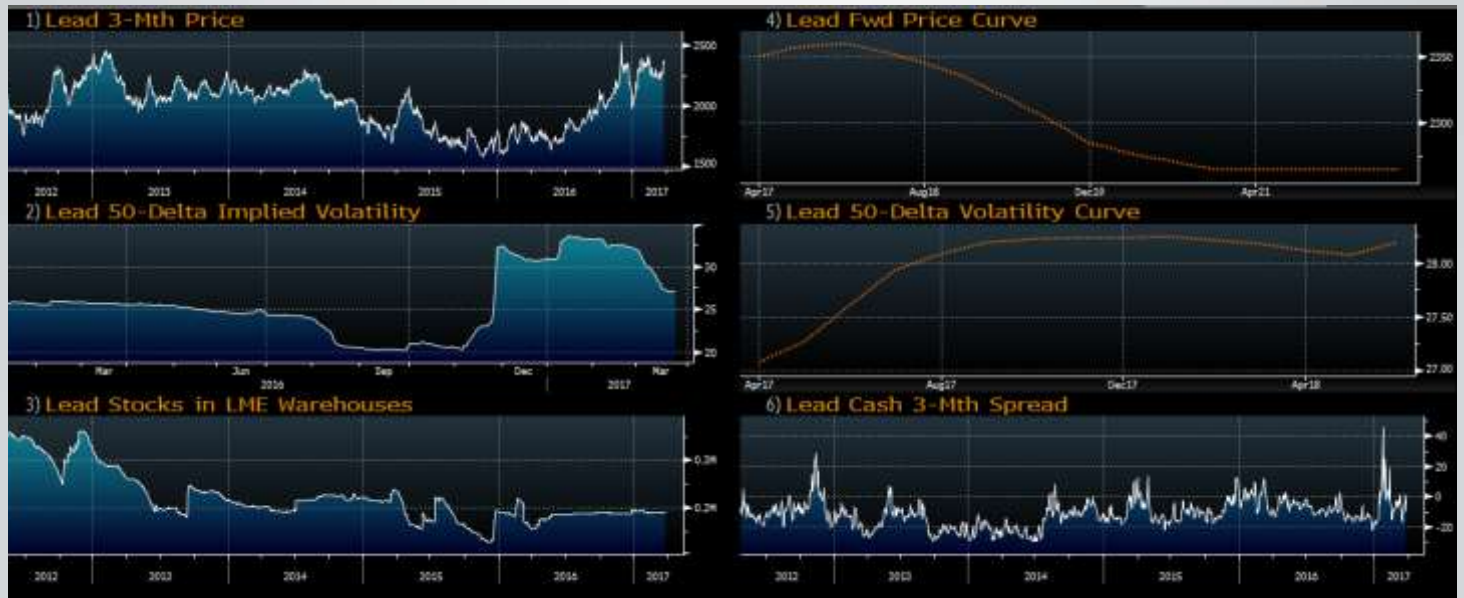
- מצורפים גרפים של מחיר הנחשת לשלושה חודשים, עקום החוזים העתידיים, סטיות התקן הגלומות של המחיר, רמת מלאי המתכת וההפרש בין במחיר לשלושה חודשים לבין מחיר למימוש. הגרפים באדיבות 'בלומברג':



## 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, 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 **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  
Group



**תודה!**