

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

29 בינואר, 2017

מחירים, נכון לתאריך: 27/01/2017					
מחירים רשמיים לשלושה חודשים (3Mth Official), דולר לטון					
מחיר רשמי אחרון	ASK	BID	שינוי שינוי		
			שבועי W/W	חודשי M/M	מחוללת 2017
אלומיניום (Prim)	1,823.50	1,823.00	-0.5%	6.1%	7.2%
אלומיניום (Alloy)	1,625.00	1,615.00	0.6%	3.5%	3.5%
נחושת	5,864.50	5,864.00	2.3%	6.7%	6.2%
עופרת	2,315.00	2,310.00	0.7%	9.7%	16.0%
ניקל	9,430.00	9,420.00	-3.9%	-11.4%	6.6%
בדיל	19,985.00	19,965.00	-1.1%	-5.1%	-4.5%
אבץ	2,770.00	2,768.00	0.8%	6.5%	7.4%
פלדה *	325.00	300.00	0.0%	0.0%	0.0%
קובלט	37,250.00	36,750.00	3.5%	13.7%	12.9%
מוליבדן *	15,250.00	14,750.00	0.0%	0.0%	0.0%

* לאור הסחירות הנמוכה של החוזים ב-LME, המחיר הממוצע לא מראה אמון טוב למגמות במחירי המתכת הבל, ולשינוי מחירים בשוק הפיזי.

מלאי (טון) LME Warehouse stocks				
נכון לתאריך: 27/01/2017				
מלאי אחרון	שינוי שינוי		שינוי שינוי	
	שבועי W/W	חודשי M/M	2017	שנתי Y/Y
אלומיניום (Prim)	0.9%	6.0%	3.3%	-19.2%
אלומיניום (Alloy)	0.0%	0.6%	2.3%	-13.3%
נחושת	-4.2%	-21.1%	-18.1%	11.1%
עופרת	-1.4%	-1.6%	-1.1%	2.7%
ניקל	2.6%	2.7%	2.0%	-15.3%
בדיל	30.4%	48.9%	45.5%	-6.3%
אבץ	-3.2%	6.5%	6.3%	-16.2%
פלדה	---	---	---	-100.0%
קובלט	-0.3%	3.5%	1.9%	-13.7%
מוליבדן	---	---	---	-100.0%

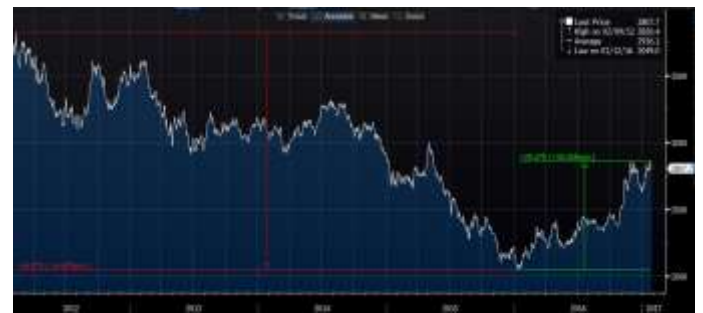
הנתונים והגרפים בסקירה
זו הינם באדיבות חברת
'בלומברג'

- מחירים:** השבוע נרשמה מגמה מעורבת במחירי המתכות התעשייתיות הנסחרות ב-LME. עלו השבוע: נחושת 2.3%, עופרת 0.7% ואבץ 0.8%. ירדו: אלומיניום (prim) -0.5%, ניקל -3.9% ובדיל -1.1%.
- מדדים:** מדד ה-LME עלה השבוע בכ-0.6%, ואילו מדד ה-BDI, המייצג מחירי הובלה ימית, ומהווה אינדיקציה לביקוש פיזי לסחורות, נחלש השבוע בכ-10.6% (בהמשך לתנודתיות הגבוהה שהוא מפגין בשנים האחרונות).
- השבוע ניכר כי המחסור במלאי הבדיל במחסני ה-LME הוקל, לאחר עליה משמעותית ברמת המלאי. מהלך זה בא לצמצם את עודפי מלאי בשנחאי ואת החוסרים ב-LME. עד כה יצרנים אירופאים לא ייבאו בדיל מסין, בגלל מכסי היצוא גבוהים בסין. בתחילת החודש, באופן מפתיע, המכס על יצוא בדיל נעלם מרשימת המכסים, אך לא ברור אם בוטל. כפי הנראה, השעיית המכס אפשרה לאזן את מלאי הבדיל בשוק העולמי.
- שוק נוסף העומד בפני זעזוע עתידי הינו שוק האלומיניום. נתוני הייצור של המתכת מסין מעלים ייצור שיא בסוף 2016, המציבים את סין כיצרנית של כ-56% מהאלומיניום בעולם. עם זאת, אפשר שהממשל הסיני, באמצעות צוויו איכות סביבה, יפעל במהלך 2017 להקטנת היקפי הייצור (תוך סגירת מפעלי ייצור מיושנים), של עד כ-30% מיכולת הייצור המקומית. עד כה, לא ברור אם ישנה כוונה של הממשל להוציא את הצווים הללו לפועל, אולם בינתיים האיום שבהפעלתם תומך ברמת המחיר הגבוהה.
- ברקע לכך, נתוני שנת 2016 מצביעים על המשך קיטון ביבוא המתכות לסיין, האחרית על כ-40% מהצריכה העולמית. לצד מגמה זו, ניכרה דווקא עליה ביבוא נחושת ובדיל לסיין.

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 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

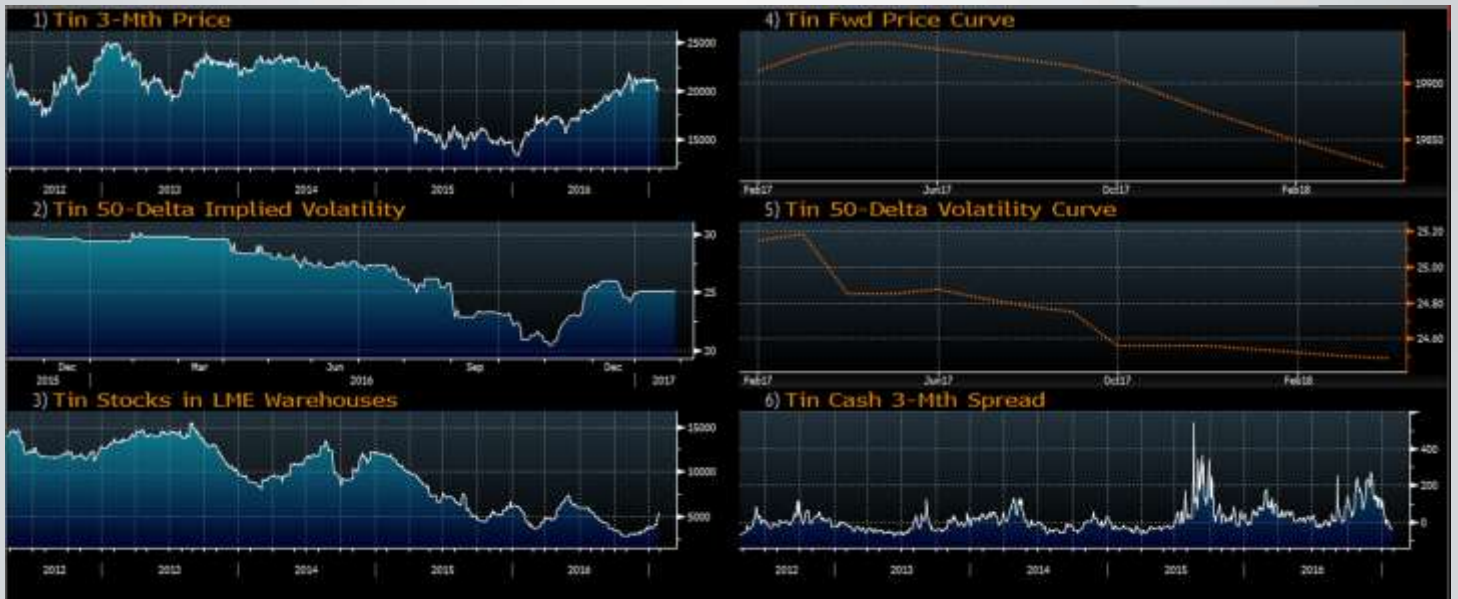
- מצורפים גרפים של מחיר הניקל לשלושה חודשים, עקום החוזים העתידיים, סטיות התקן הגלומות של המחיר, רמת מלאי המתכת וההפרש בין במחיר לשלושה חודשים לבין מחיר למימוש. הגרפים באדיבות 'בלומברג':



בדיל

לבחינת אסטרטגיות גידור והגנה, צרו קשר : 03-6112505

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





אבץ

לבחינת אסטרטגיות גידור והגנה, צרו קשר : 03-6112505

- 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
- משוברים, דוח גלאי, PPA, IFRS7
- בנקאות השקעות: ליווי עסקאות מיזוג ורכישה, ליווי הנפקות, תכנון עסקי לקראת גיוס כספים, Family Office, גיבוס 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 הבסיס 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!