

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 באוקטובר, 2017

מחירים, נכון לתאריך: 27/10/2017
מחירים רשמיים לשלשה חודשים (3Mth Official), ברשת LME, דולר לטון

מחיר רשמי אחרון	ASK	BID	שיעור שינוי		
			שיעור שינוי שבועי W/W	שיעור שינוי חודשי M/M	שיעור שינוי מתחילת 2017
2,142.00 (Prim)	2,142.00	2,141.00	-1.1%	0.2%	27.4%
1,840.00 (Alloy)	1,840.00	1,830.00	0.0%	2.8%	18.7%
6,851.00	6,851.00	6,850.50	-2.6%	5.7%	44.9%
2,434.00	2,434.00	2,433.00	-3.1%	-2.3%	17.6%
11,375.00	11,375.00	11,370.00	-6.0%	8.1%	11.6%
19,650.00	19,650.00	19,600.00	-0.8%	-4.8%	-3.4%
3,145.00	3,145.00	3,144.00	-0.2%	1.0%	33.7%
523.00 (Rebar)	528.00	518.00	-0.2%	-1.3%	31.4%
60,500.00	60,500.00	60,000.00	-0.8%	1.7%	113.0%
16,000.00 מוליבדן*	16,000.00	15,500.00	0.0%	0.0%	4.9%

* לאור הסחירות הנמוכה של החודים ב-LME, המחיר המצוטט לא מהווה אומדן טוב למגמות במחירי המתכות הנ"ל, ולשינוי מחירים בשוק הפיזי.

LME Warehouse stocks (מלאי טון) נכון לתאריך: 27/10/2017

מלאי אחרון	שיעור שינוי		
	שיעור שינוי שבועי W/W	שיעור שינוי חודשי M/M	שיעור שינוי מתחילת 2017
1,196,600 (Prim)	-0.5%	-6.9%	-45.8%
11,920 (Alloy)	0.0%	0.0%	-12.9%
272,625	-5.2%	-10.7%	-18.9%
149,575	-0.3%	-6.1%	-20.6%
384,294	-0.9%	0.3%	6.0%
2,095	-0.7%	1.2%	-28.5%
260,825	-3.0%	0.2%	-42.3%
750	-0.1%	-8.2%	20.0%
0	---	---	---

הנתונים והגרפים בסקירה זו הינם באדיבות חברת 'בלומברג'

מחירים: השבוע נרשמה מגמה שלילית במחירי המתכות התעשייתיות הנסחרות ב-LME. ירדו השבוע: אלומיניום (prim) -1.1%, נחושת -2.6%, עופרת -3.1%, ניקל -6.0%, בדיל -0.8%, אבץ -0.2%.

מדדים: מדד ה-LME ירד השבוע בכ-0.4%, והתרחק במקצת מרמת שיא של כשלוש שנים. מדד ה-BDI, המייצג מחירי הובלה ימית, ומהווה אינדיקציה לביקוש פיזי לסחורות, ירד השבוע בכ-2.0%, אך עדיין מצויים בקרבת שיא של כחמש שנים בהמשך לתנודתיות הגבוהה שהוא מפגין בשנים האחרונות. השוק מצוי לאחר הארלי המשמעותי ביותר של מחירי המתכות מאז שנת 2010. חולשתו של הדולר (המצוי בשפל של כשנתיים מול סל המטבעות) והגאות במחירי הסחורות (בדגש על מחירי האנרגיה) ממשיכות לסייע לתמיכה במחירי המתכות.

מנהיג סין, שי ג'ינגפינג, חזר על המחויבות שלו בשבוע שעבר לאכוף את מדיניות "השמיים הנקיים" במדינה. בכלל זאת, במהלך חודשי החורף צפויים להיסגר מפעלי ייצור של מתכות, בדגש על אלומיניום, כדי להפחית את זיהום האוויר בערים הגדולות במדינה. לקראת מועד זה, נראה כי היקפי הייצור של האלומיניום בסין עלו, ואיתם גם יבוא שיא של חומרי גלם. עדיין, לא ניכר כי העליה בתוצרת הגמורה חלחל לשוק (ובהקשר זה, מלאי האלומיניום ב-LME עדיין נמוך). השוק דרוך לראות אם במהלך חודש נובמבר ייסגרו מפעלי ייצור מיושנים במדינה – דבר שיכול להעלות את מחיר המתכת אף יותר מהרמה הנוכחית.

ובמקביל, "החקירה" אותה מנהל משרד המסחר האמריקני כנגד היצף של יבוא מתכות מסין מתחילה לקבל כיוון מעשי. שבוע שעבר הוטלו מכסי מגן כנגד דפי אלומיניום מיובאים לארה"ב מסין. נראה, כי זוהי יריית פתיחה לקראת הטלת היטלים ומכסי מגן נוספים.

מאז אמצע שנת 2015 מחירי המתכות במגמת עליה, שקיבלה חיזוק ממועד בחירתו של טראמפ לנשיא ארה"ב (נובמבר 2016). נתוני צמיחה ואינפלציה מעודדים של הכלכלה האמריקנית והאירופית מעלים את הביקוש למתכות התעשייתיות. כמו כן, הציפה להגברת הביקוש למתכות תעשייתיות בחודשים הקרובים אם תחול עליה בהשקעה בתשתיות בארה"ב תומכת במחיר.

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



מדד LME Index (מקור: בלומברג)



אלומיניום

לבחינת אסטרטגיות גידור והגנה, צרו קשר : 03-6112505

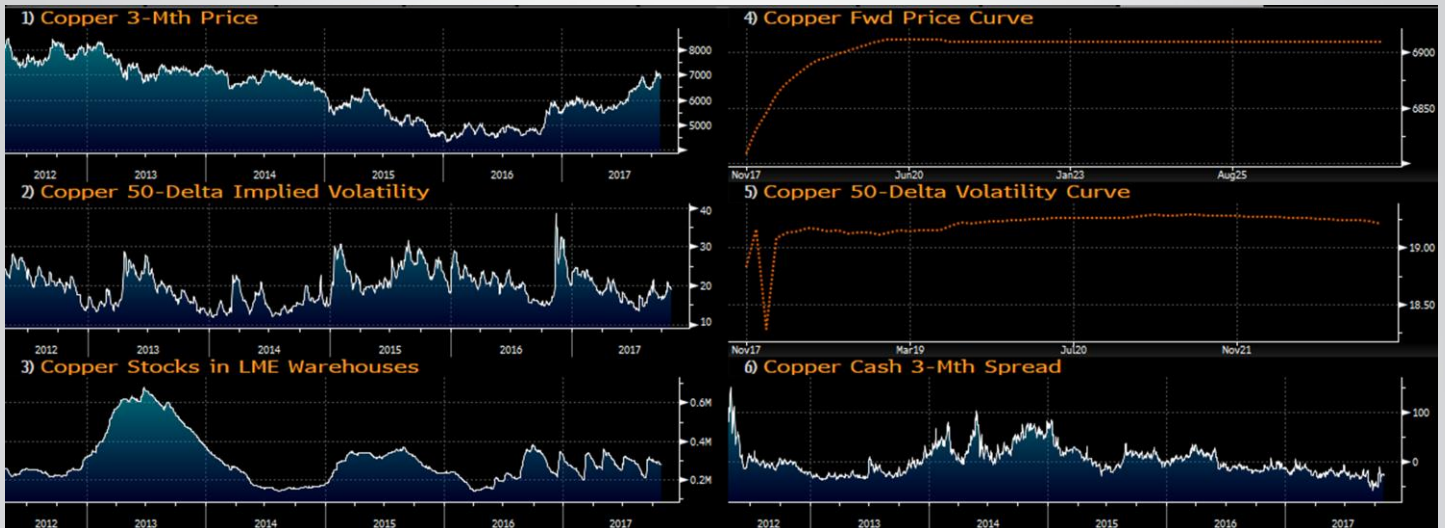
- מזרפים גרפים של מחיר האלומיניום (primary) לשלושה חודשים, עקום החוזים העתידיים, סטיות התקן הגלומות של המחיר, רמת מלאי המתכת וההפרש בין במחיר לשלושה חודשים לבין מחיר למימוש. הגרפים באדיבות 'בלומברג':



נחושת

לבחינת אסטרטגיות גידור והגנה, צרו קשר : 03-6112505

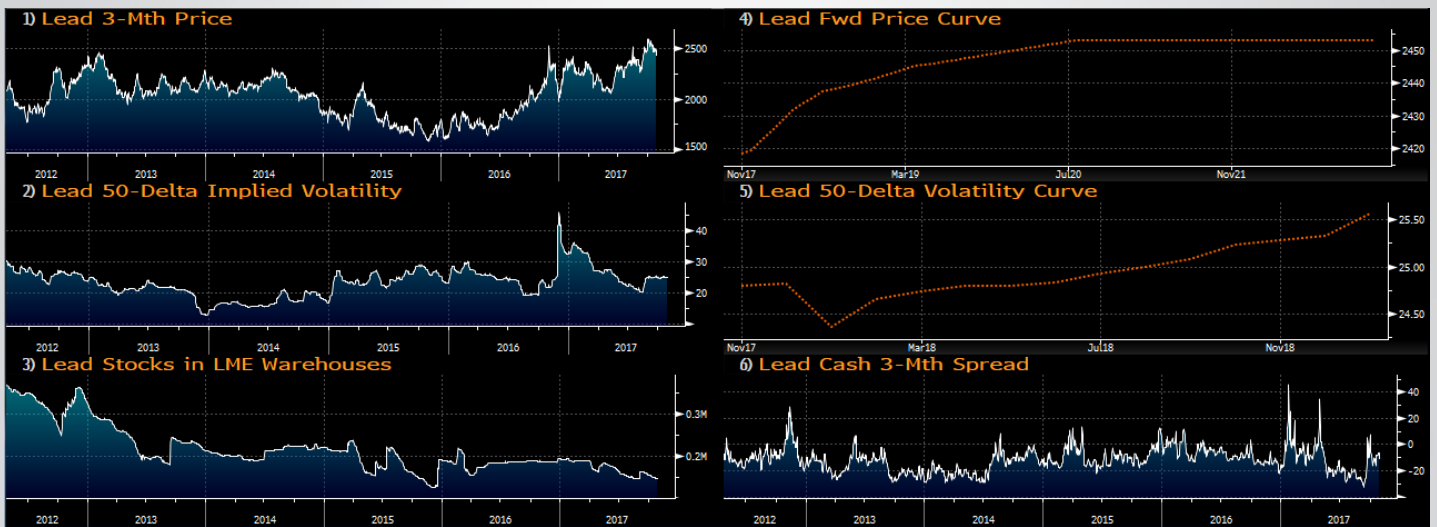
- מזורפים גרפים של מחיר הנחושת לשלושה חודשים, עקום החוזים העתידיים, סטיות התקן הגלומות של המחיר, רמת מלאי המתכת וההפרש בין במחיר לשלושה חודשים לבין מחיר למימוש. הגרפים באדיבות 'בלומברג':



עופרת

לבחינת אסטרטגיות גידור והגנה, צרו קשר : 03-6112505

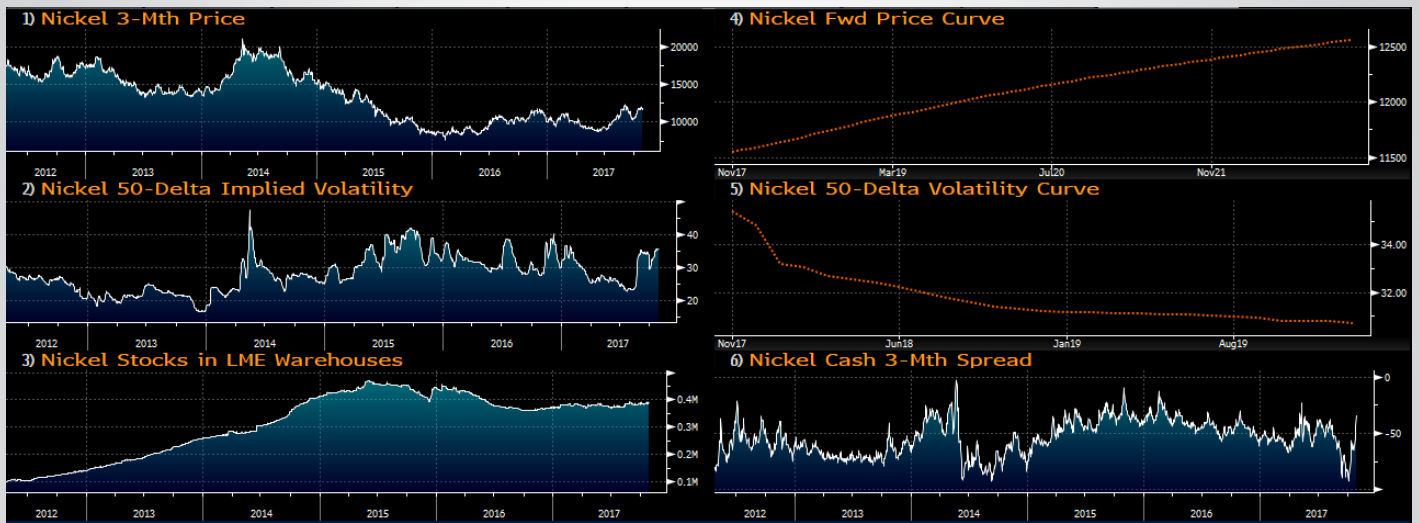
- מצורפים גרפים של מחיר העופרת לשלושה חודשים, עקום החוזים העתידיים, סטיות התקן הגלומות של המחיר, רמת מלאי המתכת והפרש בין במחיר לשלושה חודשים לבין מחיר למימוש. הגרפים באדיבות 'בלומברג':



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':

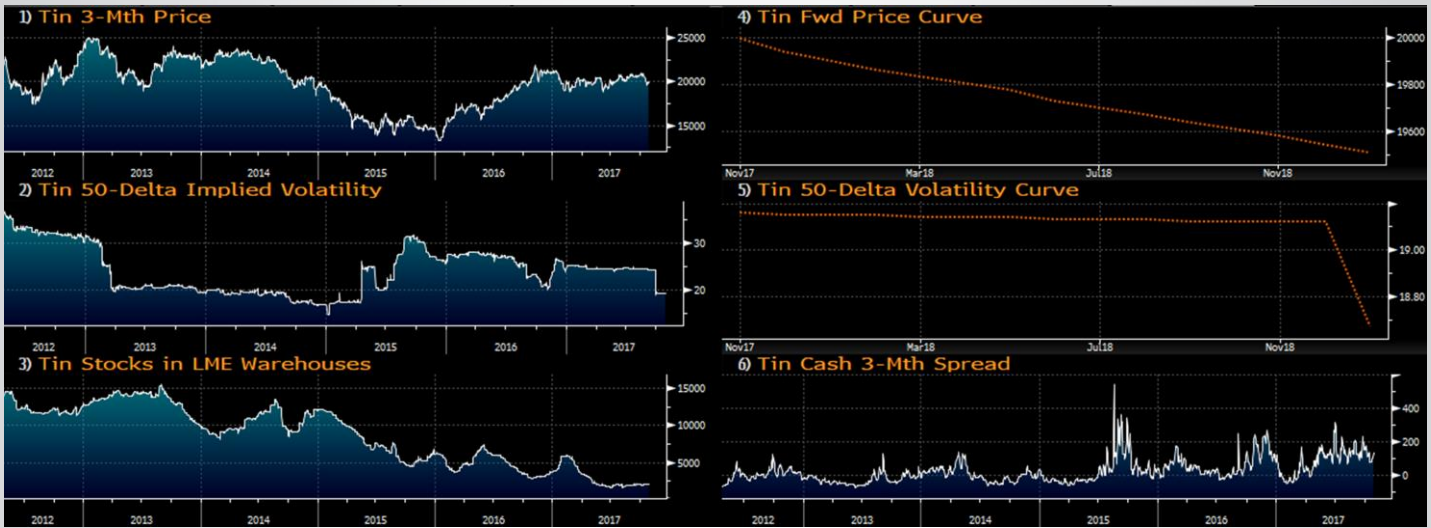


29 באוקטובר, 2017

בדיל

לבחינת אסטרטגיות גידור והגנה, צרו קשר : 03-6112505

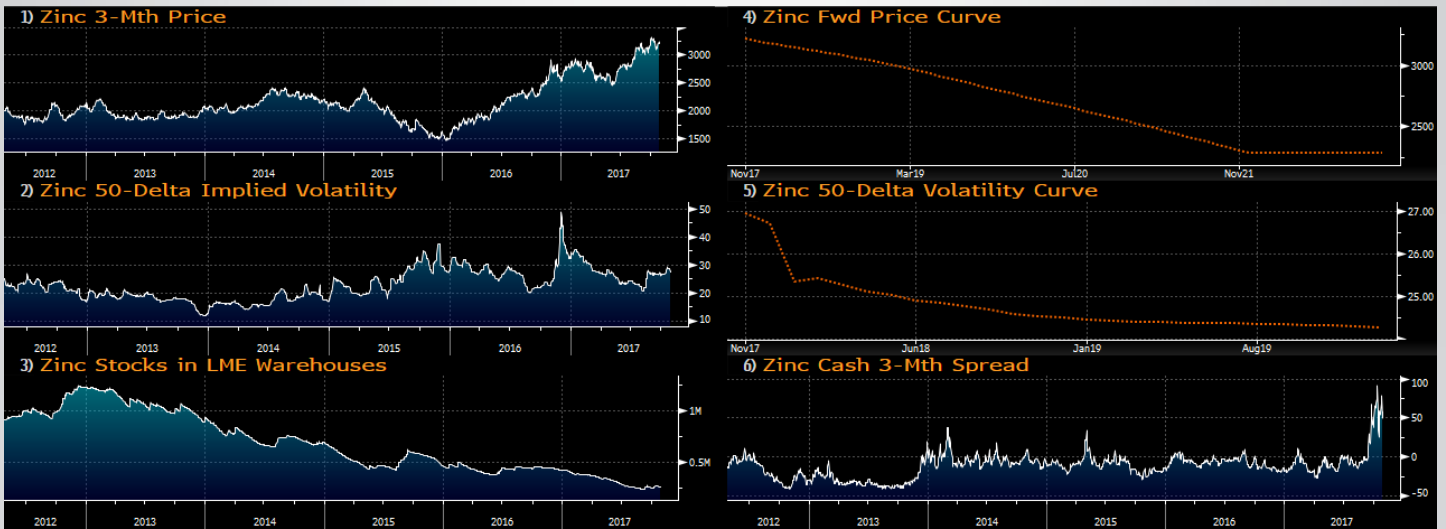
- מצורפים גרפים של מחיר הבדיל לשלושה חודשים, עקום החוזים העתידיים, עקום החוזים החודשים, עקום החוזים העתידיים, סטיות התקן הגלומות של המחיר, רמת מלאי המתכת וההפרש בין במחיר לשלושה חודשים לבין מחיר למימוש. הגרפים באדיבות 'בלומברג':



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 בברזל כשהוא חם

סקירה מקצועית לחברי איגוד תעשיות
המתכת מבית קבוצת אופקים

29 באוקטובר, 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
- 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 הבסיסי בו נעשה שימוש לצורך הצגת הפרשנות. חברות קבוצת אופקים, חברות הקשורות להן, ו/או בשליטתן, וכך בעלי מניותיהן 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!