

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

21 באוקטובר, 2017

מחירים, נכון לתאריך: 20/10/2017
מחירים רשמיים לשלושה חודשים (3Mth Official), ברשת LME, דולר לטון

מחיר רשמי אחרון	20/10/2017		שיעור שינוי		שיעור שינוי שנתי Y/Y	מתחילת 2017	שיעור שינוי חודשי M/M	שיעור שינוי שבועי W/W	ASK	BID
	ASK	BID	שיעור שינוי שבועי W/W	שיעור שינוי חודשי M/M						
2,166.00 (Prim)	2,166.00	2,165.50	0.3%	0.3%	33.0%	27.3%	1.6%	0.3%	2,166.00	2,165.50
1,840.00 (Alloy)	1,840.00	1,830.00	-0.5%	-0.5%	17.2%	17.2%	4.0%	-0.5%	1,840.00	1,830.00
7,035.00	7,035.00	7,030.00	2.2%	2.2%	50.8%	27.4%	7.6%	2.2%	7,035.00	7,030.00
2,513.00	2,513.00	2,512.00	-1.5%	-1.5%	26.9%	25.9%	4.3%	-1.5%	2,513.00	2,512.00
12,100.00	12,100.00	12,090.00	3.7%	3.7%	17.4%	19.9%	9.8%	3.7%	12,090.00	12,090.00
19,800.00	19,800.00	19,750.00	-4.4%	-4.4%	-0.5%	-5.4%	-4.5%	-4.4%	19,800.00	19,750.00
3,150.00	3,150.00	3,145.00	-2.9%	-2.9%	38.1%	22.1%	1.7%	-2.9%	3,145.00	3,150.00
524.00 (Rebar)	524.00	520.00	-1.3%	-1.3%	34.4%	18.0%	-5.1%	-1.3%	520.00	530.00
61,000.00	61,000.00	60,500.00	2.5%	2.5%	114.0%	84.8%	1.7%	2.5%	60,500.00	61,000.00
16,000.00	16,000.00	15,500.00	0.0%	0.0%	4.9%	4.9%	0.0%	0.0%	15,500.00	16,000.00

* לאור הסחירות הנמוכה של החוזים ב-LME, המחיר המצוטט לא מהווה אומדן טוב למגמת המחיר המתכת הנ"ל, ולשינוי מחירים בשוק הפיזי.

LME Warehouse stocks (מלאי טון) נכון לתאריך: 20/10/2017

מחיר רשמי אחרון	20/10/2017		שיעור שינוי		שיעור שינוי שנתי Y/Y	מתחילת 2017	שיעור שינוי חודשי M/M	שיעור שינוי שבועי W/W
	מלאי אחרון	שיעור שינוי שבועי W/W	שיעור שינוי חודשי M/M	שיעור שינוי שנתי Y/Y				
1,202,225 (Prim)	1,202,225	1,202,225	-2.2%	-8.0%	-43.0%	-45.5%	0.0%	-2.2%
11,920 (Alloy)	11,920	11,920	0.0%	0.0%	-12.9%	-8.2%	0.0%	0.0%
287,625	287,625	287,625	1.3%	-4.3%	-18.0%	-10.7%	-4.3%	1.3%
150,075	150,075	150,075	-1.3%	-7.8%	-21.2%	-23.0%	-7.8%	-1.3%
387,942	387,942	387,942	0.6%	1.2%	7.4%	4.5%	1.2%	0.6%
2,110	2,110	2,110	1.0%	9.3%	-28.6%	-43.7%	9.3%	1.0%
268,950	268,950	268,950	-0.7%	0.5%	-41.0%	-37.1%	0.5%	-0.7%
751	751	751	-2.5%	-6.1%	23.5%	8.7%	-6.1%	-2.5%
0	0	0	---	---	---	---	---	---

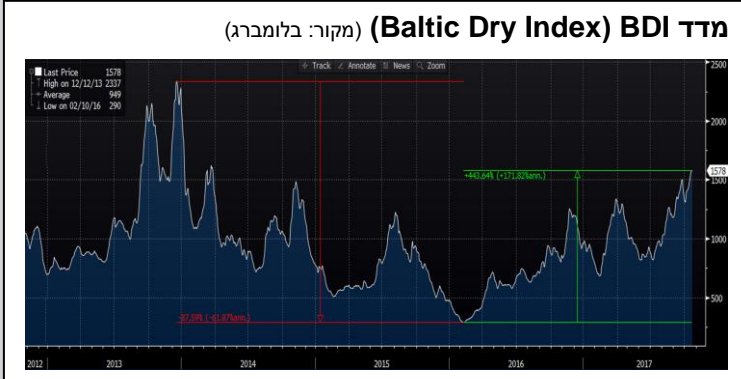
הנתונים והגרפים בסקירה זו הינם באדיבות חברת 'בלומברג'

מחירים: השבוע נרשמה מגמה מעורבת במחירי המתכות התעשייתיות הנסחרות ב-LME. עלו השבוע: אלומיניום (prim) 0.3%, נחושת 2.3%, ניקל 3.7%. ירדו: עופרת -1.5%, בדיל -4.4%, אבץ -2.9%.

מדדים: מדד ה-LME ירד השבוע בכ-0.3%, והתרחק במקצת מרמת שיא של כשלוש שנים. מדד ה-BDI, המייצג מחירי הובלה ימית, ומהווה אינדיקציה לביקוש פיזי לסחורות, עלה השבוע בכ-6.3%, והגיע לשיא של כחמש שנים בהמשך לתודות הגבוהה שהוא מפגין בשנים האחרונות. השוק מצוי לאחר הראלי 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.

מחירי הנחושת, שמצוי בשיא של כ-4 שנים, פרץ השבוע את מחסום ה-7,000 דולר לטון. זאת, על אף שמשקיעים מוסדיים גדולים מימושו את אחזקותיהם במתכת במהלך יום שישי. עדיין, קרנות פיננסיות בניו-יורק, על סמך דיווחי הבורסה, שומרות על פוזיציות המניחות כי מחיר המתכת ימשיך לעלות.

בבסיס העליה האחרונה של מחירי הנחושת, מעבר לעליה הכללית במחירי הסחורות בכלל והמתכות בפרט, נעוץ שינוי במבנה שוק הנחושת בסין. חולשה של ייצור נחושת בסין הוביל לעליה של פרמיות בשוק המקומי – וליציאה של הנחושת מסין לשווקים הבינלאומיים, ובראשן ה-LME. שינוי במצב זה יכול לגרום ירידה פתאומית במחיר המתכת. וברקע לכך, ממשלת סין חוזת כי שנת 2018 תסתיים בעודף קטן של נחושת, על אף ההערכה כי הביקוש למתכת בסין יגדל. 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, הצפייה להגברת הביקוש למתכות תעשייתיות בחודשים הקרובים אם תחול עליה בהשקעה בתשתיות בארה"ב תומכת במחיר.





OFAKIM
Group



להכות בברזל כשהוא חם

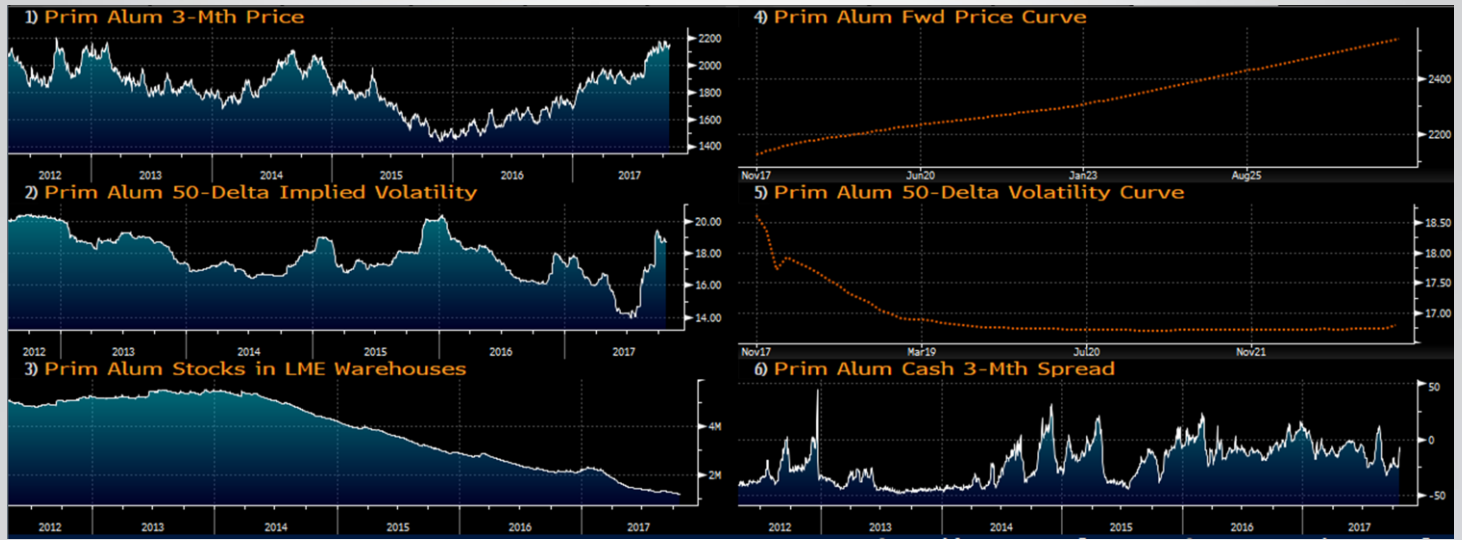
סקירה מקצועית לחברי איגוד תעשיות
המתכת מבית קבוצת אופקים

21 באוקטובר, 2017

אלומיניום

לבחינת אסטרטגיות גידור והגנה, צרו קשר : 03-6112505

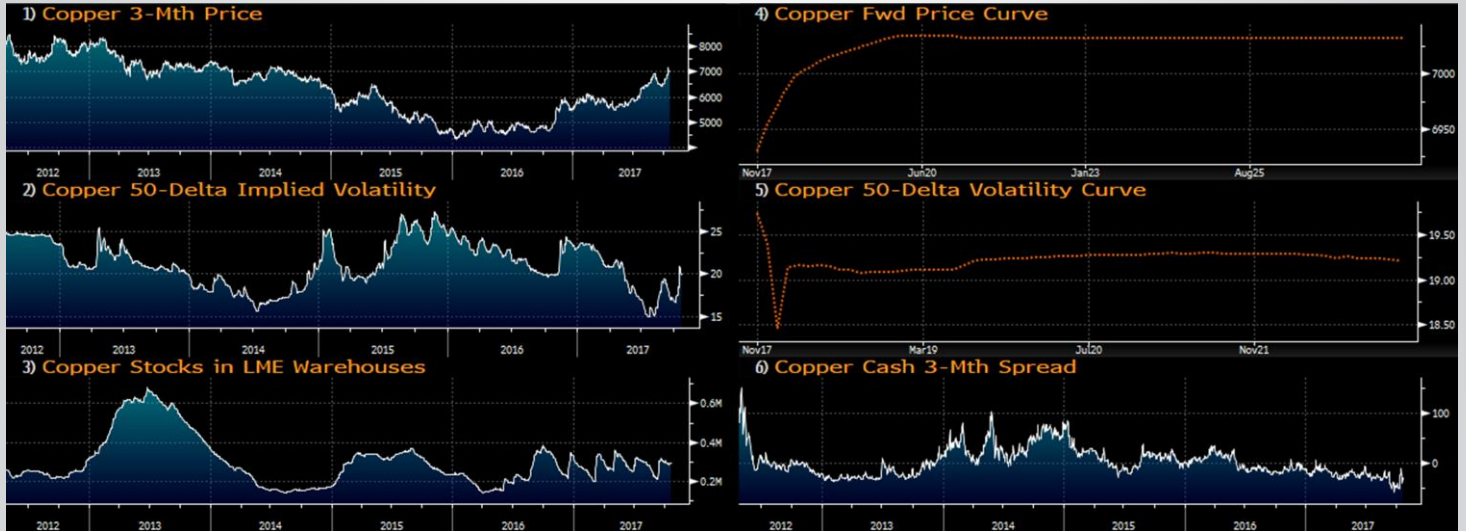
- מזורפים גרפים של מחיר האלומיניום (primary) לשלושה חודשים, עקום החוזים העתידיים, סטיות התקן הגלומות של המחיר, רמת מלאי המתכת וההפרש בין במחיר לשלושה חודשים לבין מחיר למימוש. הגרפים באדיבות 'בלומברג':



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':





OFAKIM
Group



להכות בברזל כשהוא חם

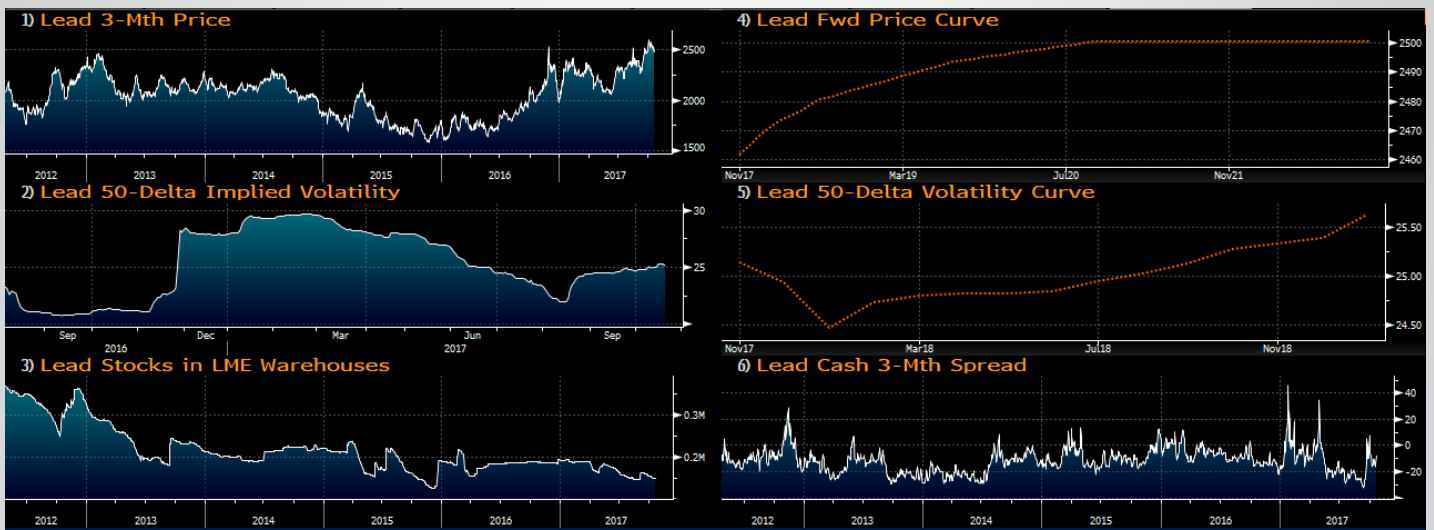
סקירה מקצועית לחברי איגוד תעשיות
המתכת מבית קבוצת אופקים

21 באוקטובר, 2017

עופרת

לבחינת אסטרטגיות גידור והגנה, צרו קשר : 03-6112505

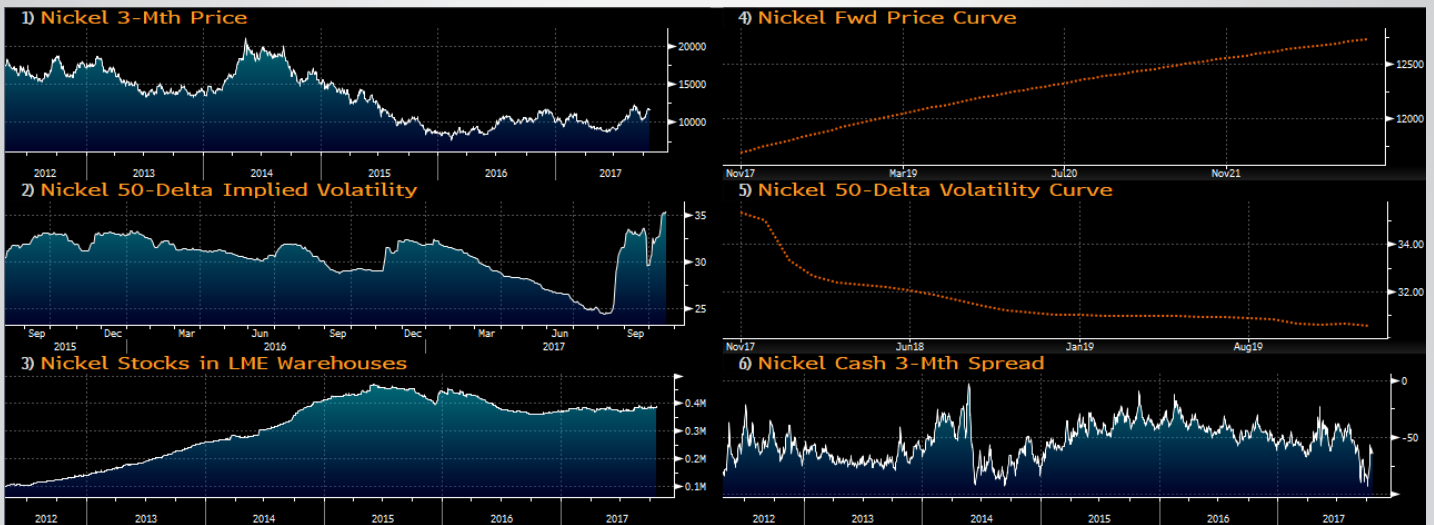
- מצורפים גרפים של מחיר העופרת לשלושה חודשים, עקום החוזים העתידיים, סטיות התקן הגלומות של המחיר, רמת מלאי המתכת והפרש בין במחיר לשלושה חודשים לבין מחיר למימוש. הגרפים באדיבות 'בלומברג':



ניקל

לבחינת אסטרטגיות גידור והגנה, צרו קשר : 03-6112505

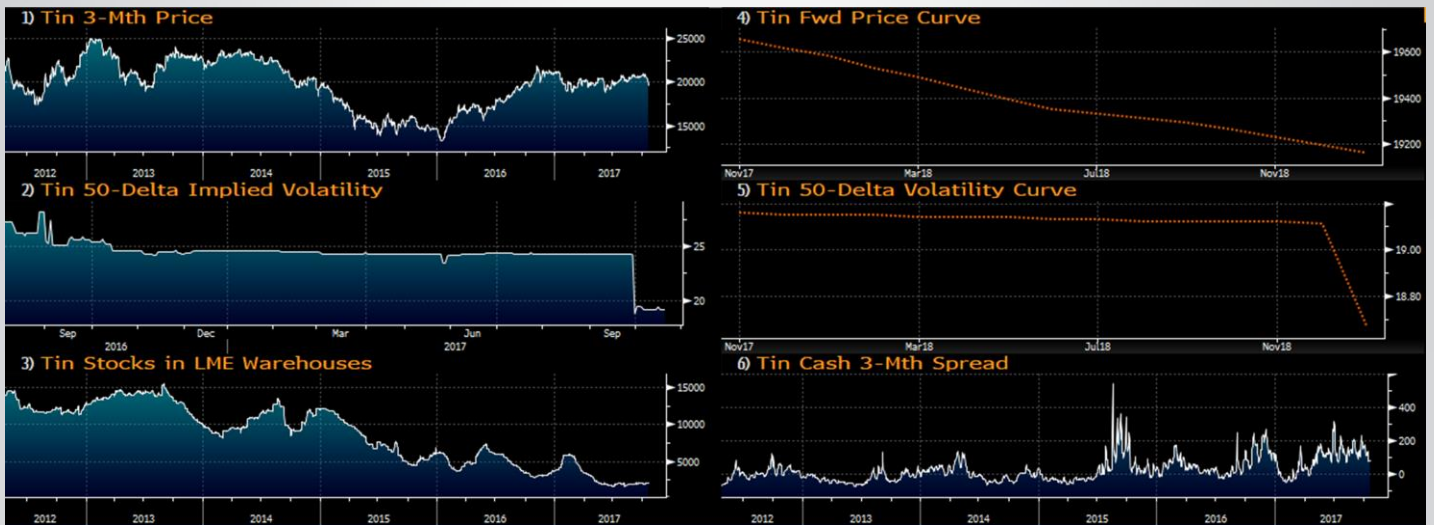
- מצורפים גרפים של מחיר הניקל לשלושה חודשים, עקום החוזים העתידיים, סטיות התקן הגלומות של המחיר, רמת מלאי המתכת וההפרש בין במחיר לשלושה חודשים לבין מחיר למימוש. הגרפים באדיבות 'בלומברג':



בדיל

לבחינת אסטרטגיות גידור והגנה, צרו קשר : 03-6112505

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

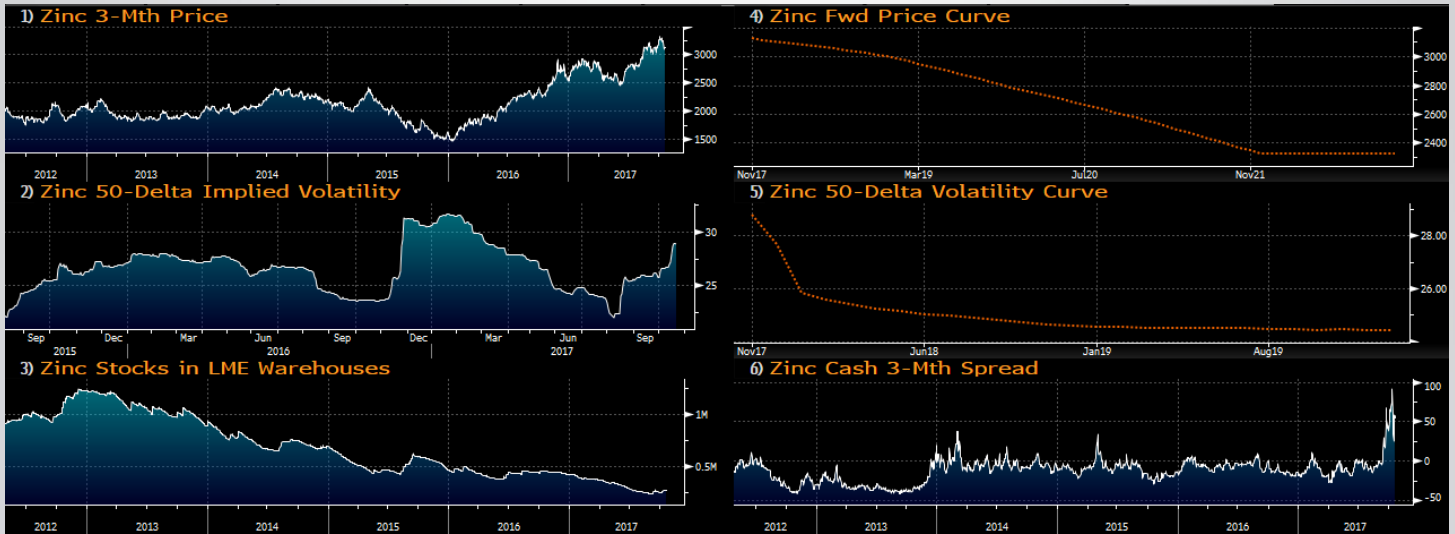
סקירה מקצועית לחברי איגוד תעשיות
המתכת מבית קבוצת אופקים

21 באוקטובר, 2017

לבחינת אסטרטגיות גידור והגנה, צרו קשר : 03-6112505

אבץ

- מזורפים 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

21 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, 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 בשוק 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 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

A large, light gray globe is centered on the page, showing the continents of North and South America. The globe is set against a larger, lighter gray circular background that fills most of the page.

תודה!