

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

מחירים, נכון לתאריך: 16/02/2018
מחירים רשמיים לשלושה חודשים (3Mth Official), בורסת LME, דולר לטון

מחיר רשמי אחרון	16/02/2018		שיעור שינוי		
	BID	ASK	שנתי Y/Y	חודשי M/M	שבועי W/W
אלומיניום (Prim)	2,180.00	2,180.50	15.7%	-3.1%	1.7%
אלומיניום (Alloy)	1,815.00	1,825.00	9.9%	-1.4%	-0.3%
נחושת	7,202.00	7,204.00	19.4%	0.2%	5.9%
עופרת	2,630.00	2,632.00	11.9%	5.2%	4.7%
ניקל	14,070.00	14,075.00	30.4%	14.4%	8.3%
בדיל	21,650.00	21,675.00	8.4%	9.2%	2.5%
אבץ	3,585.00	3,586.00	23.8%	9.0%	5.6%
פלדה (Rebar)	578.00	588.00	32.7%	5.9%	3.0%
קובלט	81,500.00	82,000.00	90.7%	8.6%	0.6%

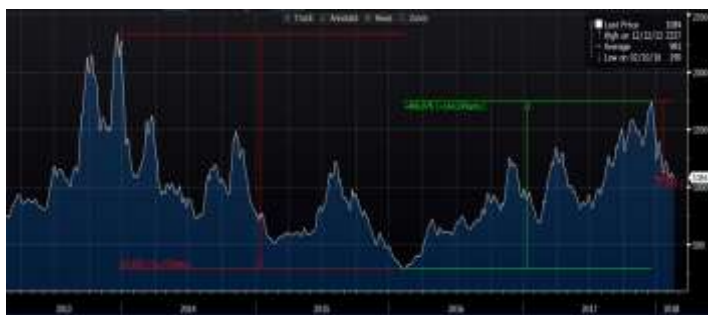
LME Warehouse stocks (מלאי טון) נכון לתאריך: 16/02/2018

מלאי אחרון	שיעור שינוי		
	שנתי Y/Y	חודשי M/M	שבועי W/W
אלומיניום (Prim)	-41.4%	17.7%	19.5%
אלומיניום (Alloy)	1.8%	-8.0%	-10.4%
נחושת	41.1%	65.0%	64.0%
עופרת	-37.9%	-17.5%	-16.8%
ניקל	-10.9%	-7.8%	-6.9%
בדיל	-68.6%	-16.2%	-10.8%
אבץ	-61.7%	-15.7%	-15.8%
קובלט	-21.0%	-3.4%	-6.3%

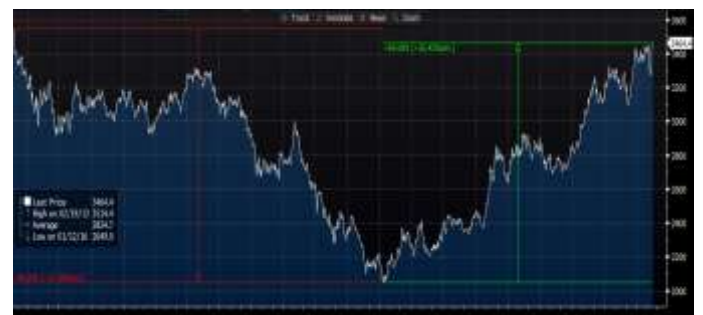
הנתונים והגרפים בסקירה זו הינם באדיבות חברת 'בלומברג'

- מחירים:** בשבוע המסחר האחרון נרשמה מגמה חיובית מובהקת במחירי המתכות התעשייתיות הנסחרות ב-LME. עלו השבוע: אלומיניום (prim) 1.7%, נחושת 5.9%, עופרת 4.7%, ניקל 8.3%, בדיל 2.5%, אבץ 5.6%. עליות השערים השבוע תיקנו חלק ניכר מהירידות החדות מהשבוע שעבר.
- מדדים:** מדד ה-LME עלה השבוע בכ-5.9%, והגיע לנקודת שיא של כחמש שנים. מדד ה-BDI, המייצג מחירי הובלה ימית, ומהווה אינדיקציה לביקוש פיזי לסחורות, ירד השבוע בכ-3.6% והוא מתרחק מרמות השיא של כחמש שנים שרשם לקראת סוף השנה. זאת, בהמשך לתנודתיות הגבוהה שהוא מפגין בשנים האחרונות. בסיום שנת 2017 השוק עמד בנקודת שיא של כחמש שנים, הנובעת מגידול בביקוש לצד אספקה הדוקה ומלאים מתדלדלים של המתכות. השוק עדיין מצוי לאחר הראלי המשמעותי ביותר של מחירי המתכות מאז שנת 2010. חולשתו היחסית של הדולר והגאות במחירי הסחורות (בדגש על מחירי האנרגיה, שהחלו להתאושש לאחרונה) ממשיכות לסייע לתמיכה במחירי המתכות.
- הטלטלה שעברו שוקי ההון בשבוע שעבר, לצד התחזקות של הדולר בעולם וירידה מחירי כלל הסחורות – גררו את הירידות החדות של מחירי המתכות. בהתאם, התיקון בשוקי ההון בשבוע החולף הביא להתאוששות ניכרת במחירי המתכות. יש להדגיש כי כנראה צפויים לנו מספר שבועות תנודתיים, שיושפעו מהמשך התנודתיות בשוקי ההון וכן מהירידה בהיקפי המסחר, עד סוף מרץ, כתוצאה מחגיגות ראש השנה הסיני.
- עד כה, ראוי להדגיש כי הירידות אלה אינן נתמכות בנתונים מהכלכלה הריאלית – שמוסיפה להציג חוזקה, לצד עליה בביקוש למתכות תעשייתיות. כאמור, לא השתנתה התמונה הבסיסית לגבי שוק המתכות – שנהנה מעליה בביקוש לצד ירידה של רמות מלאי – דבר שאמור לתמוך במחירי. יש בכך אולי אינדיקציה באשר להיקף ועוצמת השחקים הפיננסיים המושקעים בשוק המתכות – ועל השפעתם הגוברת על המחיר.
- ועדיין ברקע לכל זאת, מאז אמצע שנת 2015 מחירי המתכות במגמת עליה מובהקת, שקיבלה חיזוק ממועד בחירתו של טראמפ לנשיא ארה"ב (נובמבר 2016). נתוני צמיחה ואינפלציה מעודדים של הכלכלה האמריקנית, הסינית והאירופית מעלים את הביקוש למתכות התעשייתיות. כמו כן, הציפייה להגברת הביקוש למתכות תעשייתיות בחודשים הקרובים אם תחול עליה בהשקעה בתשתיות בארה"ב, כפי שפורסם בהצעת התקציב של ממשלת ארה"ב לשנת 2018-2019 (אך טרם אושר).

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



מדד LME Index (מקור: בלומברג)





OFAKIM
Group



להכות בברזל כשהוא חם

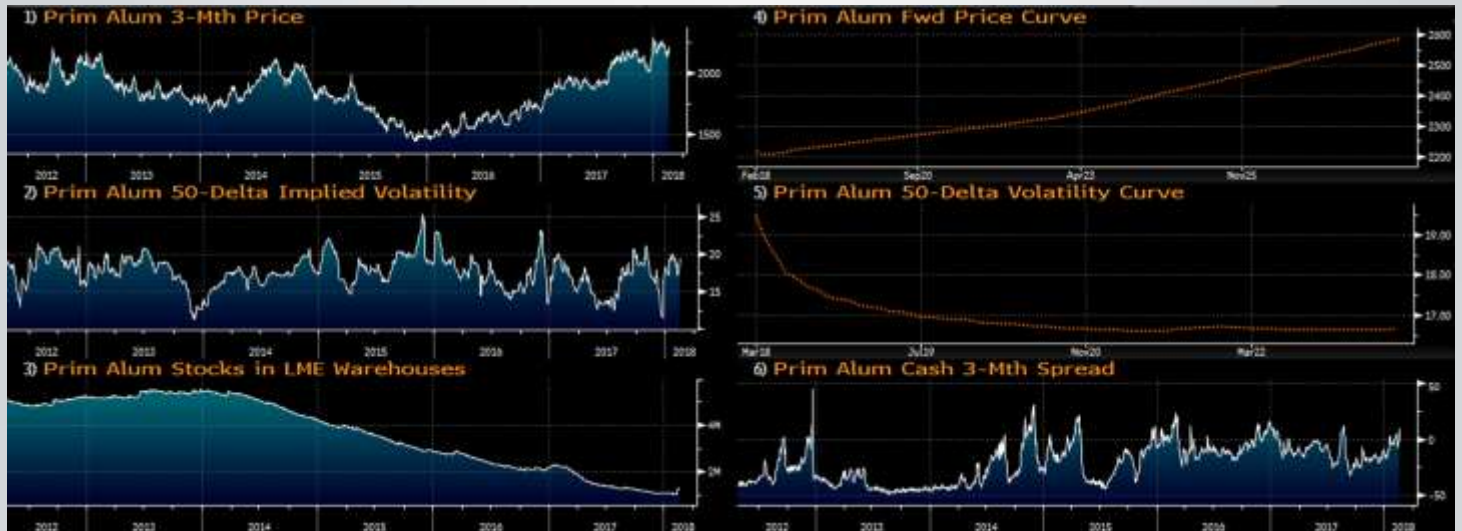
סקירה מקצועית לחברי איגוד תעשיות
המתכת מבית קבוצת אופקים

18 פברואר, 2018

אלומיניום

לבחינת אסטרטגיות גידור והגנה, צרו קשר : 03-6112505

- מזרפים גרפים של מחיר האלומיניום (primary) לשלושה חודשים, עקום החוזים העתידיים, עקום 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

18 פברואר, 2018

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':



OFAKIM
PAYMENTS

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':





OFAKIM
Group



להכות בברזל כשהוא חם

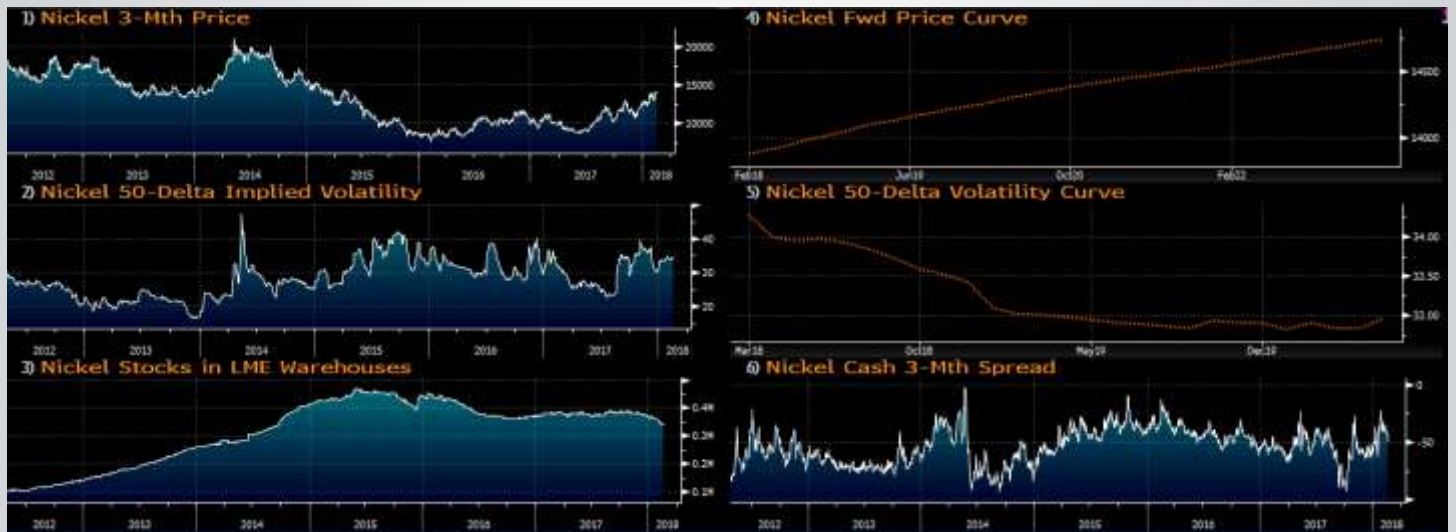
סקירה מקצועית לחברי איגוד תעשיות
המתכת מבית קבוצת אופקים

18 פברואר, 2018

ניקל

לבחינת אסטרטגיות גידור והגנה, צרו קשר : 03-6112505

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



OFAKIM
PAYMENTS

בדיל

לבחינת אסטרטגיות גידור והגנה, צרו קשר : 03-6112505

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

18 פברואר, 2018

לבחינת אסטרטגיות גידור והגנה, צרו קשר : 03-6112505

אבץ

- מצורפים 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

18 פברואר, 2018

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 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 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!