

پترو تحلیلیں
Petrotahlil.ir

تحلیل ہفتگی اورہ

شمارہ ۳۷، ہفتہ منتهی بہ ۲ فورہ ۲۰۱۷



پترو تحلیلیں
Petrotahlil.ir



تحلیل ہفتگی اورہ
شمارہ ۳۷، ہفتہ منتهی بہ ۲ فورہ ۱۷



پترو تحلیلیں
Petrotahlil.ir

petrotahlil.ir 

info@petrotahlil.ir 

+98 9373891966 



● بررسی بازار کود اوره و محصولات نیتروژنه در هفته منتهی به ۲ فوریه ۲۰۱۷

همزمان با سال نو چین و تعطیلات رسمی، فعالیت های تجاری در منطقه آسیا در طی هفته گذشته بسیار محدود شده بود. علیرغم وجود آرامش در بازار اوره، هیچ نشانه ای از کاهش قیمت های جهانی این محصول دیده نشد. قیمت اوره گرانول در هر دو منطقه حاشیه خلیج فارس و شمال آفریقا در مقادیر بالانسبتاً ثابت و پایدار بود، در حالیکه اوره پریل به دنبال تقاضای ترکیه و آمریکای لاتین افزایش قیمت قابل توجهی را ثبت کرد. اوره مصر با قیمت ۲۷۲ دلار بر تن فوب فروخته شد که حدود ۱۵-۱۳ دلار بر تن از بالاترین قیمت اوره گرانول فاصله داشت (کمتر بود). در حالیکه اوره پریل روسیه حدود ۲۶۰ دلار بر تن فوب بالتیک معامله شد. کم شدن اختلاف قیمت بین دو گرید اوره نشان میدهد که قیمت های اوره گرانول به احتمال زیاد در روزهای آتی ماه فوریه افزایش بیشتری خواهد داشت. در حال حاضر، بازارهای عمده برزیل و ایالات متحده آمریکا برای قیمت های بالاتر تمایلی نشان نداده اند. به طوری که طی هفته گذشته در برزیل، پیشنهادهای فروش بالاتر از ۲۹۰ دلار بر تن فوب مورد قبول واقع نشد و در خلیج آمریکا نیز قیمت های پایین حدود ۲۵۰ دلار بر شورت تن فوب، معادل ۲۷۰ دلار بر تن cfr، برای تک محموله های اوره در ماه مارس جذابیت چندانی برای فروشندگان نداشت.

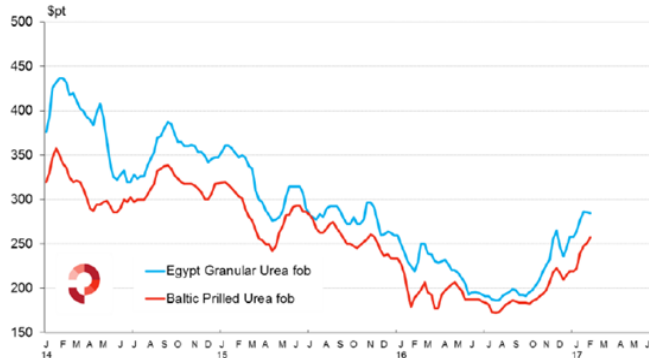
در اروپا، خریداران ایتالیایی قیمت های بالاتر از ۲۸۰ دلار بر تن معادل فوب مصر را پرداخت کردند. انتظار می رود قیمت های بالاتر بتواند بازرگانان را برای معامله در نیمه دوم فوریه/مارس در الجزایر/مصر تشویق نماید.

علیرغم مهم بودن بازار برزیل و اروپا در حال حاضر ایالات متحده بعنوان یک عامل تقاضای کلیدی تعیین کننده قدرت بازار غرب در طی ۶۰-۳۰ روز آتی می باشد. به نظر می رسد که ایالات متحده اوره کافی برای فصل بهار وارد نکرده است. با فرض اینکه این موقعیت، می تواند منجر به افزایش قیمت اوره در خلیج آمریکا شود،



انتظار می رود که تقاضای تک محموله گرانول برای بارگیری در فوریه به ویژه از مبادی نزدیک مانند الجزایر محقق گردد. این امر بر قیمت اوره گرانول تاثیر مثبت داشته و منجر به ایجاد رقابت در بارگیری به موقع بین ایالات متحده آمریکا، اروپا و تا حدودی برزیل خواهد شد.

Prilled urea prices advance, granular holds



محدوده قیمت های کلیدی اوره بر اساس نوع اوره و مبادی صادراتی به ترتیب ۲۵۳ تا ۲۵۷ دلار بر تن اوره پریل فوب یوژنی و ۲۴۵ تا ۲۸۳ دلار بر تن اوره گرانول فوب خاورمیانه می باشد. قیمت اوره گرانول فوب مصر ۲۸۲ تا ۲۸۵ دلار بر تن بوده است. قیمت آمونیاک مایع فوب خلیج یوژنی در هفته گذشته ۳۱۰ تا ۳۳۰ دلار بر تن فوب رقم خورده است.



● رقبای منطقه ای ایران:

گزارش ها حاکی از آن است که در منطقه خاورمیانه اوره گرانول برای بارگیری در اواخر فوریه باقیمت بیش از ۲۸۰ دلار بر تن فوب فروخته شده است. آخرین پیشنهادهای فروش به برزیل برای بارگیری از کشورهای حاشیه خلیج فارس، حدود ۲۷۵ دلار بر تن معادل فوب بوده است. این در حالی است که آخرین قیمت های محموله های فوریه برای ایالات متحده پایین تر بوده و حدود ۲۵۰-۲۴۵ دلار بر تن فوب گزارش شده است.

از عمان خبر رسیده است که پلنت **Sohar** این ماه، در حال تعمیرات اساسی می باشد.

تعهدات فروش ماه فوریه عربستان سعودی شامل ۴۰ هزار تن به برزیل، ۶۰ هزار تن خلیج آمریکا و ۲۵ هزار تن به بنگلادش به علاوه نیوزیلند و تایلند می باشد. از کویت/بحرین گزارش شده است که **Ameropa** در نیمه اول فوریه، ۴۰ هزار تن اوره گرانول کویت را به مقصد برزیل بارگیری می کند. **Gavilon** نیز ۴۰ هزار تن محصول اوره از این کشور به خلیج آمریکا ارسال خواهد نمود.

خبرها حاکی از آن است که از امارات متحده، در دهه اول فوریه، ۴۰ هزار تن اوره گرانول به ایالات متحده آمریکا و ۲۳ هزار تن در ۱۵-۱۱ فوریه به استرالیا بارگیری خواهد شد. همچنین گزارش شده است که یک محموله از اوره امارات در ماه فوریه به مقصد آفریقای جنوبی بارگیری می شود.

از قطر گزارش شده است که شرکت **Muntajat** قراردادهای خود را با برزیل و ایالات متحده در سال ۲۰۱۷ تقلیل داده است. با این حال، این شرکت عنوان کرده است که تأمین ۱/۶ میلیون تن اوره گرانول برای بازار آمریکای لاتین و ۱/۱ میلیون تن برای ایالات متحده، متعهد شده است که حدود ۱۰۰ هزار تن در هر دو بازار کاهش داشته است. با این وجود برخی منابع عنوان کرده اند که میزان کاهش قراردادها بیش از این بوده و به ۳۰٪ نزدیکتر است. احتمال می رود که



یک محموله ی اوره قطر در فوریه به مقصد کره جنوبی بارگیری شود.

از ایران خبر رسیده است که پتروشیمی های پردیس و شیراز تعهداتی را در طی ماه فوریه و برای ماه مارس در دست اقدام دارند. گزارش شده است که ۱۰۰ هزار تن از محصول شیراز در مقادیر ۶۰ و ۴۰ هزار تنی به دو بازرگان به منظور بارگیری در اواخر ماه فوریه/اوایل مارس فروخته شده است. در حال حاضر تولیدکنندگان ایرانی، برای قیمت های ۲۴۰ دلار بر تن فوب و بالاتر هدف گذاری کرده اند.

همچنین خبرها حاکی از آن است که قرارداد یک محموله ۳۰ هزار تنی اوره گرانول از ایران به مقصد ایتالیا بسته شده است. همچنین ارسال یک محموله ۳۰ هزار تنی به مقصد اروپا در دست اقدام است.

● منطقه دریای سیاه / بالتیک:

در اواخر هفته گذشته تعدادی از تولیدکنندگان منطقه بالتیک، برای هدف قرار دادن قیمت ۲۶۰ دلار بر تن فوب از ارائه پیشنهاد فروش کناره گیری کردند. آخرین فروش ها در آمریکای مرکزی با قیمت های حدود ۲۵۸ دلار بر تن فوب و بالاتر انجام شد.

در منطقه بالتیک، Uralchem برای فروش به آمریکای لاتین و اکراین در ماه فوریه متعهد شده است.

گزارش شده است که اوره پریل با قیمت بیش از ۲۸۰ دلار بر تن cfr به برزیل فروخته شده است. این در حالی است که محموله ای با همین قیمت به مقصد مکزیک / آمریکای مرکزی نیز بارگیری شده است.



● بازار اوره چین:

در هفته ای که گذشت با توجه به سال نو چینی و تعطیلات رسمی، هیچ فعالیتی در بازار اوره چین وجود نداشت. بسیاری از ناظران این گونه پیشنهاد کرده اند که از اواخر هفته گذشته، تولیدکنندگان چینی قیمت های داخلی را افزایش داده و بر بازار داخلی چین تمرکز نموده اند. نرخ بهره برداری این کشور بیش از سال نو چینی کمتر از ۵۵٪ بوده است.

طبق گزارش های ارسالی، CHS دو محموله ی اوره گرانول را با قیمت حدود ۲۷۰ دلار بر تن فوب به اکوادور و شیلی فروخته است. Ameropa نیز یک محموله ی ۴۵ هزار تنی مشتمل بر NP، MAP، آمونیوم سولفات و اوره در نیمه اول مارس از چین به مقصد گواتمالا بارگیری خواهد نمود.

● مالزی:

کارخانه جدید Samur در مالزی با ظرفیت ۶۰٪ در حال تولید است. خبر رسیده است که Ameropa بارگیری یک محموله ۲۷ هزار تنی را در ماه فوریه به مقصد استرالیا در برنامه خود دارد.

● اندونزی:

گزارش شده است که در این کشور مجوز صادرات یک میلیون تن اوره برای بارگیری در طی ماه های فوریه تا دسامبر صادر شده است.



● هندوستان:

در خصوص تندر جدید خرید اوره در هند، خبری اعلام نشده است. آخرین برنامه بودجه ارائه شده در اول فوریه نشان داد که هزینه یارانه کود برای سال های ۲۰۱۷-۲۰۱۶ نسبت به سال قبل پایین تر بوده اما برای سال های ۲۰۱۸-۲۰۱۷ در همین مقدار باقی خواهد ماند. این امر نشان می دهد که فاکتورهای مالی برای جلوگیری از برگزاری تندر آتی هند وجود ندارد. هر چند که هیچ خبر رسمی در این خصوص موجود نیست، با این حال به گفته بسیاری از ناظران انتظار می رود که هند برای بارگیری محموله های خود در ماه مارس به بعد وارد بازار خواهد شد.

● آمریکای لاتین و برزیل:

فعالیت در بازار اوره برزیل در طی هفته گذشته کند و آرام بود. اکثر پیشنهادهای فروش اوره ۲۹۰ دلار بر تن **CfR** و بالاتر اعلام شده است. ۱۰ هزار تن اوره گرانول عمان در اواخر هفته گذشته با قیمت ۲۹۲ دلار بر تن **CfR** به منظور بارگیری در اوایل فوریه به این کشور فروخته شد. همچنین گزارش شده است که پیشنهاد فروش یک محموله فوری **FSU** با قیمت پایین تر، ۲۸۵ دلار بر تن **CfR**، به برزیل ارائه شده است. هر چند که احتمال می رود این محموله به مقصد دیگری بارگیری شود. خبرها حاکی از آن است که یک محموله از ونزوئلا با قیمت فروش حدود ۲۹۰ دلار بر تن **CfR** نیز پیشنهاد شده است. بازار تاحدی به دلیل پیشنهادهای فروش ایران با قیمت پایین، در محدوده ۲۷۰-۲۶۵ دلار بر تن **CfR** مغشوش و آشفته شده است. با این حال، به استثنای یک شرکت، وارد کنندگان به دلیل مسائل مالی قادر به خرید محصول ایرانی نمی باشند.



با یک دید کلی می توان گفت که در حال حاضر دوره خرید عمده اوره در برزیل پایان یافته و تنها باید دید که تقاضای تک محموله ی اوره در این کشور چگونه است. با توجه به کاربرد بعدی کود اوره برای محصول گندم، این کشور به این کود در ماه مارس نیاز خواهد داشت. از این رو لازم است، خریداران نسبت به انتخاب خرید اوره در ماه فوریه یا انتظار به امید کاهش قیمت این محصول، بررسی کارشناسی انجام دهند.

Brazilian offer levels remain \$20pt above Nola values





● آمونیاک /UAN و نیترات آمونیم:

بازار آمونیاک هفته گذشته با افزایش زیاد ۷۰ دلار بر تن قیمت Tampa مواجه شد، که نشان از وضعیت محکم و پایدار این بازار دارد. تامین کنندگان در طی هفته گذشته قیمت های پیشنهادی خود را بیشتر افزایش دادند. به طوری که گفته می شود الجزایر برای ماه مارس، قیمت ۳۵۰ دلار بر تن فوب راهدف گذاری کرده است. عربستان سعودی نیز به دنبال افزایش قیمت آمونیاک از ۳۰۰ دلار به ۳۵۰ دلار بر تن می باشد. آمونیاک الجزایر در ترکیه با بیش از ۳۸۰ دلار بر تن Cfr فروخته شد. این در حالی است که شمال آفریقا با چشم انداز افزایش بیشتر قیمت آمونیاک نسبت به برآورد قبل، در حدود ۳۲۰ دلار بر تن Cfr، مواجه است. زیربنای روند صعودی قیمت آمونیاک، اختلاف حل نشده بر سر خط لوله آمونیاک است که صادرات آمونیاک روسیه را از طریق دریای سیاه مسدود نموده است. تا کنون خبر قطعی مبنی بر زمان بازگشت وضعیت به حال عادی گزارش نشده است. از این رو حداقل در این ماه نیز مشکل افزایش قیمت آمونیاک برای خریداران همچنان پابرجاست. از عربستان سعودی گزارش شده است که Koch محموله ی آمونیاک را با قیمت حدود ۳۰۲ دلار بر تن فوب پیش خرید کرده است. تصور می رود که مقصد ایالات متحده باشد.

با افزایش قیمت UAN، تولید کنندگان این محصول در طی هفته گذشته سود بیشتری کسب کردند. در خلیج امریکا محموله های UAN برای ماه فوریه با قیمت ۱۹۰ دلار بر تن فوب معادل بیش از ۲۰۵ دلار بر تن Cfr معامله شد. در فرانسه نیز قیمت این محصول به تدریج افزایش یافته اما هنوز با اختلاف قابل توجهی از قیمت ایالات متحده عقب مانده است. چشم انداز قیمت UAN برای ماه های آینده تا پیش از استفاده عمده از این محصول در هر دو بازار اصلی، مثبت پیش بینی شده است.



Urea prilled bulk	19 Jan	12 Jan
Yuzhnyy fob	245-255	240-250
Baltic – ice affected fob	242-247	235-243
Baltic – ice free fob	245-250	235-243
Romania fob	NM	NM
Arab Gulf fob	250-255	250-255
China fob	242-255	245-250
Mediterranean cfr duty paid	275-285	272-282
Brazil cfr	260-265	255-265
EC Central America cfr	260-265	255-265
WC Central America cfr	270-275	260-270
India cfr	255-265	255-265
SE Asia cfr	265-275	260-265

Urea granular bulk (spot)	19 Jan	12 Jan
Arab Gulf fob US cargoes	250-262	239-262
Arab Gulf fob spot price	268-273	263-270
Arab Gulf full range	260-273	239-270
Malaysia/Indonesia fob	265-270	265-270
China fob	260-275	260-270
SE Asia cfr	275-280	275-280
Baltic fob	255-265	255-265
Egypt fob	286-287	268-285
Algeria fob	272-292	265-292
North Africa full range fob	272-292	265-292
France (Atlantic) cfr	300-310	295-305
Caribbean fob	257-269	248-271
US Gulf pst fob prompt/7 days	248-253	240-250
US Gulf pst fob to 30 days	248-258	240-261
US Gulf metric cfr to 30 days	267-279	259-282
Brazil cfr	286-288	278-285

Nitrates	19 Jan	12 Jan
AN Baltic fob bulk	200-205	195-198
AN Black Sea fob bulk	200-205	195-198
AN France € deld bulk	287-292	277-282
AN UK fot £ bagged	190-195	188-193
CAN Germany € cif bulk	220-230	220-230

UAN	19 Jan	12 Jan
UAN France € fot	166-168	166-168
US ec cfr	192-193	188-192
US ps ton fob Nola	170-180	165-170
UAN FSU fob Black Sea	153-158	150-155
UAN Romania/Egypt fob	155-160	155-160

Am. Sulphate bulk	19 Jan	12 Jan
Black Sea fob (white)	130-140	120-130
Black Sea fob (standard)	105-110	105-110
Baltic/NW Europe (white)	125-135	120-130
China fob (caprolactam)	110-115	110-116
Brazil cfr sight	135-140	130-135
SE Asia cfr	125-135	125-130

AMMONIA	19 Jan	12 Jan
Yuzhnyy fob	280-285	275-285
Baltic fob	285-295	280-290
Arabian Gulf fob (spot)	241-245	241-245
NW Europe cfr duty free/pd	330-340	330-340
North Africa cfr	275-290	270-285
Tampa cfr	250	250
India cfr (spot)	270-290	270-290

قیمت های نیترات آمونیوم روسیه در برزیل همچنان در مقادیر بالا پایدار مانده است، به طوری که قیمت فروش نزدیک به ۲۳۰ دلار بر تن cfr گزارش شده است.

لیست تفصیلی قیمت اوره پریل /گرانول، آمونیاک، نیترات و سولفات آمونیم و UAN به همراه ترم قیمتی و منطقه صادرات و واردات آن در روبرو آمده است: