

پترو تحلیلیں
Petrotahlil.ir

تحلیل ہفتگی اورہ

شمارہ ۳۲۰، ہفتہ منتهی بہ ۲۴ نومبر ۲۰۱۶



UREA 46-0-0 ▶

UREA 46-0-0

UREA 46-0-0

UREA 46-0-0

UREA 46-0-0

UREA 46-0-0

UREA 46-0-0 ▶

UREA 46-0-0 ▶

پترو تحلیلیں
Petrotahlil.ir



تحلیل هفتگی اورہ
شماره ۲۲ . هفته منتهی به ۲۴ نوامبر ۲۰۱۶



پترو تحلیلیں
Petrotahlil.ir

petrotahlil.ir 

info@petrotahlil.ir 

+98 9373891966 



● بررسی بازار کود اوره و محصولات نیتروژنه در هفته منتهی به ۲۴ نوامبر ۲۰۱۶

با تغییر سیاست دولت هند در خرید بیش از ۸۰۰ تن اوره در تندر STC، شوک بزرگی به بازار اوره وارد شد. پایین بودن ارقام فروش داخل، مواجهه با قیمت های بالاتر جهانی برای واردات و موجودی بالای اوره در انبارهای هند از دلایل لغو این تندر اعلام شده است.

بر اساس گزارش های ارائه شده، با لغو تندر STC هند، بازار اوره بلافاصله واکنش نشان داد. به گونه ای که قیمت اوره گرانول در خاورمیانه از ۲۵۳ دلار بر تن فوب به ۲۲۰ دلار بر تن فوب سقوط کرد. خبرها حاکی از آن است که:

در خلیج آمریکا قیمت محموله های دسامبر به ۲۲۸-۲۲۵ دلار بر شورت تن فوب نولا کاهش یافته است. این در حالی است که پیش بینی می شود قیمت اوره در ماه ژانویه به ۲۳۵-۲۳۲ دلار بر شورت تن فوب نولا، معادل ۲۵۲ دلار بر تن CFR و ۲۳۳ دلار بر تن فوب خاورمیانه بعد از حمل و نقل برسد.

خریداران برزیلی که با پیشنهادهای بیش از ۲۵۰ دلار بر تن CFR مواجه بودند، توانستند این محصول را با قیمت حدود ۲۴۳-۲۴۰ دلار بر تن CFR خریداری نمایند.

اروپا که در حال حاضر می تواند شاهد ورود محصول اوره از ایران برای ماه ژانویه باشد، به اوره گرانول شمال آفریقا کمتر متمایل شده است. با این وجود تولیدکنندگان شمال آفریقا که علاوه بر بازار اروپا، بازار آمریکای شمالی نیز هدف قرار داده اند، در حال حاضر آسوده خاطر هستند.

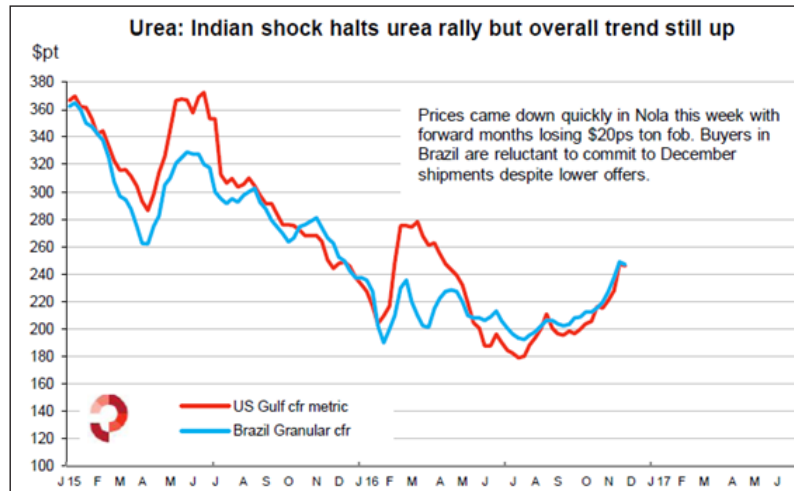
لغو تندر STC هند، تاثیر بسیاری بر بازار ایران داشته و لازم است برای فروش محصولات دسامبر بازاریابی صورت گیرد. این موضوع می تواند بر قیمت های مناطق/کشورهای هدف، تاثیرگذار باشد.

در حال حاضر به سختی می توان ارزیابی کرد که بازار اوره تاچه حد سقوط خواهد کرد. برخی منابع انتظار بر گزاری یک تندر جدید در هند برای ماه دسامبر دارند. اما این نمی تواند تضمین شده باشد.



با توجه به تغییر واحد پولی در هند، اگر قرار بر افزایش مصرف داخلی اوره باشد، دولت باید همانند مورد مربوط به خرید بذر، برای خرید اوره نیز به کشاورزان اجازه استفاده از اسکناس های قدیمی ۵۰۰ و ۱۰۰۰ روپیه ای را بدهد.

با فرض در نظر نگرفتن بازار هند، بعید است که قیمت های اوره، پیش از فصل اول ۲۰۱۷، در نیمکره شمالی به طور مداوم کاهش یابد. با این حال ممکن است نیاز باشد که تصورات تولید کنندگان برای پیک قیمت محصول اوره در فصل اول ۲۰۱۷، نسبت به میزانی که هفته پیش در نظر گرفته شده بود، تعدیل گردد.





محدوده قیمت های کلیدی اوره بر اساس نوع اوره و مبادی صادراتی به ترتیب ۲۱۸ تا ۲۲۳ دلار بر تن اوره پریل فوب یوژنی و ۲۲۵ تا ۲۴۳ دلار بر تن اوره گرانول فوب خاور میانه می باشد. قیمت اوره گرانول فوب مصر ۲۶۰ تا ۲۷۰ دلار بر تن بوده است. قیمت آمونیاک مایع فوب خلیج یوژنی در هفته گذشته ۲۰۰ تا ۲۰۵ دلار بر تن فوب رقم خورده است.

● رقبای منطقه ای ایران:

تولیدکنندگان خلیج فارس که در تندر هند شرکت نکرده اند، مشمول تبعات منفی لغو این تندر نشده اند. پایین تر آمدن قیمت های آمریکا و برزیل، خالص برگشتی کمتری را به همراه داشته است. ایالات متحده آمریکا برای ماه ژانویه قیمت ۲۳۳-۲۳۰ دلار بر تن فوب را اعلام کرده است. این در حالی است که آخرین پیشنهادات خرید برزیل برای حمل در ماه دسامبر کمتر از ۲۳۰ دلار بر تن معادل فوب بوده است. گزارش های بازار اوره حاکی از آن است که پیش از بازگشت قیمت به ۲۳۰ دلار بر تن فوب، معاملات ماه ژانویه با قیمت های ۲۲۰ دلار بر تن فوب انجام شده است.

از عمان خبر رسیده که یک محموله در اواسط دسامبر با قیمت حدود ۲۳۰ دلار بر تن فوب به سمت خلیج آمریکا بارگیری خواهد شد. در اواخر هفته گذشته ارسال یک محموله فوری از این کشور به مقصد هند در برنامه شرکت KOCH قرار داشت. در حال حاضر این محموله احتمالاً برای ماه دسامبر به آمریکا یا برزیل بارگیری خواهد شد. از کویت گزارش شده است که یک محموله ۴۰ هزار تنی اوره اوایل دسامبر با قیمت بارگیری ۱۹-۱۸ دلار بر تن به خلیج آمریکا ارسال خواهد شد. همچنین این کشور بارگیری ۵۰-۴۰ هزار تن اوره برای ۱۰-۶ دسامبر به کشور سودان را در برنامه خود دارد.



از امارات متحده، شرکت های Eurochem و Trammo، هر یک ۴۰ هزار تن اوره گرانول را به مقصد خلیج آمریکا در دهه اول دسامبر بارگیری خواهند نمود.

خبرها حاکی از آن است که عربستان سعودی ۳۵-۳۰ هزار تن اوره را به مقصد بنگلادش در نیمه اول دسامبر بارگیری خواهد نمود. همچنین گزارش شده است که یک محموله بزرگ به تایلند ارسال خواهد شد.

از قطر خبر رسیده است که یک محموله در ماه دسامبر به استرالیا بارگیری می شود. مابقی تولید ماه دسامبر به کشورهای تایلند، بنگلادش، آمریکا، برزیل و آفریقای جنوبی ارسال خواهد شد.

در ایران، نزدیک به ۴۵۰ هزار تن اوره برای هند قبل از باطل شدن تندر STC، در نظر گرفته شده بود. در حال حاضر تولیدکنندگان ایرانی فرصت های فروش را در بازارهای دیگر برای محموله های ماه دسامبر بررسی می کنند. کشورهای برزیل (شرکت Nidera)، مکزیک، ترکیه و آفریقا برای صادرات، مد نظر می باشند. خبر رسیده است که بارگیری فوری ۲۵ هزار تن اوره گرانول به کشور فیلیپین از مبدأ بندر عباس در حال انجام می باشد.

پیش از لغو تندر STC، ۱۵۰ هزار تن اوره پتروشیمی شیراز طی برگزاری یک تندر، به یک بازرگان تعلق گرفت. تخمین زده می شود که قیمت خرید بالای ۲۳۰ دلار بر تن فوب بوده است.



● منطقه دریای سیاه / بالتیک:

قیمت گاز اکراین برای ماه دسامبر حدود ۵,۴-۴,۸٪ افزایش یافته است که با توجه به میزان مصرف و شرایط پرداخت متفاوت است. حد پایین قیمت آن حدود ۲۵ سنت بر متر مکعب است.

تا قبل از خبر ابطال تندر STC هند، قیمت های اوره پریل روسیه در ماه دسامبر در محدوده ۲۳۰-۲۲۵ دلار بر تن فوب قرار داشت. در حال حاضر، قیمت های پایین تری برای این محصول انتظار می رود، هر چند که تولید کنندگان تحت هیچ فشاری نمی باشند.

● بازار اوره چین:

چین تا قبل از لغو شدن تندر SCT هند، تامین حدود ۲۸۰-۲۷۵ هزار تن اوره به هند را از طریق بازرگانان عهده دار شده بود. بازرگانان و تولید کنندگان تا پیش از تندر هند به قیمت های ۲۳۵ دلار بر تن فوب چین و بالاتر دلگرم بودند.

در اوایل هفته گذشته، قبل از آنکه خرید اوره با مشکلاتی مواجه شود، تولید کنندگان و بازرگانان اوره گرانول را با قیمت های ۲۵۵-۲۵۰ دلار بر تن فوب به فروش رساندند. با وجود این، بسیاری از تولید کنندگان، با استناد به تامین تقاضای داخل، بالا بودن هزینه های تولید و تدارکات، پیشنهادات خود را در این محدوده حفظ نمودند. با این حال، گزارش ها حاکی از آن است، تعدادی از توزیع کنندگان که مقادیر بالای اوره پریل در اختیار داشته اند، به فروش این محصول با قیمت ۲۳۳-۲۳۰ دلار بر تن فوب متمایل بوده اند، که با فروش های اخیر در جنوب شرق آسیا معادل بوده است.



نرخ های بهره برداری در چین کمی بهبود یافته و به حدود ۵۴-۵۳٪ می رسند. موجودی کل انبارها حدود ۱/۱ - ۱ میلیون تن گزارش شده است. در صورتیکه خالص برگشتی حاصل از صادرات به شدت افت کند، محصولات روانه بازار داخلی چین خواهد شد. آخرین معاملات حاکی از آن است که:

محموله اوره گرانول Fudao که با قیمت ۲۶۰-۲۵۵ دلار بر تن cfr به شرکت دوو فروخته شده است، هم اکنون به مقصد سواحل غربی مکزیک ارسال شده است. از Ameropa گزارش شده که یک محموله اوره با قیمت حدود ۲۵۵ دلار بر تن فوب به مقصد استرالیا پیش خرید شده است.

Yuanrei قیمت اوره گرانول را در بازار محلی چین حدود ۲۵۰-۲۴۵ دلار بر تن معادل فوب صادرات پیشنهاد نموده است.

بر اساس گزارش های ارائه شده، صادرات چین در ماه اکتبر ۳۳۰ هزار تن بوده که نسبت به سال ۲۰۱۵ در همین ماه، ۶۵٪ کاهش داشته است. از ماه ژانویه تا اکتبر ۷/۷۹ میلیون تن محموله از چین صادر شده است. این در حالی است که نسبت به مدت مشابه سال قبل (۱۰/۴۸ میلیون تن)، ۲۵٪ کاهش نشان می دهد.

● اندونزی:

خبرها حاکی از آن است که ۳۰ هزار تن اوره پریل اندونزی با قیمت ۲۳۲ دلار بر تن فوب، به یک خریدار آسیای جنوب شرقی فروخته شده است. این محصول در اصل برای هند در نظر گرفته شده بود. اوره گرانول اندونزی با قیمت حدود ۲۴۲-۲۴۰ دلار بر تن فوب معامله شده است.



● هندوستان:

تندر STC هندوستان در ۲۳ نوامبر پس از دستورالعمل دولت/وزارت کشاورزی و به دنبال اینکه حجم تقریبی ۸۳۰ هزار تن اوره توسط فروشندگان باقیمت های تندر نهایی شده بود، لغو شد. قیمت های جهانی بالاتر، فروش کم داخلی و موجودی های بالای اوره در انبارهای هند از دلایل لغو این تندر بود.

عدم رضایت وزارت کود هند از افزایش قیمت ۴۰ دلار بر تن این محصول و کاهش فروش داخلی در ماه اکتبر که پایین ترین مقدار در ۸ سال اخیر را داشته است، این وزارتخانه را بر آن داشت که هر گونه خرید اوره را به تأخیر بیندازد.

فروش اوره در ماه اکتبر ۱/۷۳ میلیون تن بوده که نسبت به فروش ماه اکتبر ۲۰۱۵ (۲/۹۲ میلیون تن)، کاهش داشته است. از ماه آوریل تا اکتبر میزان فروش کل، ۱۶/۱۵ میلیون تن بوده که نسبت به مدت مشابه سال ۲/۲۵ میلیون تن کاهش داشته است.

واردات نیز در ماه های آوریل تا اکتبر از ۵/۱۹ میلیون تن در سال ۲۰۱۵، به ۴ میلیون تن در سال جاری کاهش داشته است. واردات اوره هند در اکتبر ۲۰۱۶، ۴۱۳ هزار تن بوده در حالی که اکتبر ۲۰۱۵، ۱/۵۴ میلیون تن واردات داشته است. میزان تولید اوره داخلی در این کشور مشابه سال گذشته می باشد. کل تولیدات اوره هند از آوریل تا اکتبر بیش از ۱۴ میلیون تن گزارش شده است. موجودی انبارهای محصول اوره به ۲/۱ میلیون تن افزایش یافته است.

هند در سال جاری به طور متوسط ۳/۴ میلیون تن اوره را از طریق تندر تأمین کرده است. این در حالی است که سال گذشته این مقدار، ۶ میلیون تن بوده است. منابع هندی اعتقاد دارند که تندر دیگری با هدف حمل در ماه ژانویه برگزار می شود. اما این موضوع نیازمند آن است که فروش های داخلی به شدت افزایش یافته و اجازه استفاده از اسکناس های قدیمی به کشاورزان برای خرید اوره داده شود.



● تایلد:

اوره گرانول خاورمیانه با قیمت ۲۵۵ دلار بر تن cfr هفته گذشته به این کشور ارسال شده است.

● فیلیپین:

یک محموله ۲۵ هزار تنی اوره گرانول از بندر عباس برای تحویل فوری در حال برنامه ریزی جهت بارگیری می باشد.

● کره جنوبی:

Pangong در ۲۱ نوامبر تندی را برای تحویل ۵ هزار تن اوره پرل تا ۵ دسامبر برگزار کرده است. قیمت خرید در این تندر ۲۴۸ دلار بر تن cfr گزارش شده است. هزینه حمل و نقل از چین، ۱۴ دلار بر تن در نظر گرفته شده است.

● آمریکای لاتین و برزیل:

قیمت های اوره گرانول در برزیل تحت فشار قرار گرفته است. فروش های قبل با قیمت ۲۵۲-۲۵۰ دلار بر تن cfr نمی تواند تکرار شود و آخرین فروش برای محموله فوری با قیمت ۲۴۳-۲۴۰ دلار بر تن cfr انجام شده است.

Ameropa برای ماه دسامبر قیمت ۲۵۰ دلار بر تن cfr را پیشنهاد داده است. شرکت Koch نیز قیمت بالاتر از ۲۵۰ دلار بر تن cfr را در نظر دارد.



از آنجایی که بازار اوره قطعیت کمتری نسبت به هفته گذشته داشته است، خریداران محتاط بوده و برای پیش خرید محصول ماه دسامبر بی میل بوده و راغب نمی باشند. اوره ایران که برای هند در نظر گرفته شده رامی توان به برزیل ارسال نمود. Nidera تنها کانال ارتباطی است.

● آمونیاک /UAN و نیترات آمونیم:

همانطور که انتظار می رفت قیمت آمونیاک در حال افزایش است. قیمت Tampa برای ماه دسامبر در اوایل هفته گذشته ۱۵ دلار بر تن بالاتر از قیمت نوامبر قرار گرفت. این در حالی است که در منطقه دریای سیاه آمونیاک با قیمت ۲۰۰ دلار بر تن فوب برای ماه دسامبر معامله شده است.

در خاورمیانه نیز آمونیاک با قیمت ۱۸۵ دلار بر تن فوب در ماه دسامبر از عربستان سعودی به مقصد مراکش بارگیری شده است. با متوقف شدن غیر منتظره واحد آمونیاک در اندونزی، منافع و دستاوردهای بیشتری رامی توان پیش بینی کرد.

از خاورمیانه خبر رسیده است که عربستان سعودی ۲۳ هزار تن آمونیاک را برای ماه دسامبر با قیمت ۱۸۵ دلار بر تن فوب به OCP فروخته است. هزینه حمل و نقل بالاتر از ۳۰ دلار بر تن برای این معامله بوده است.

از OCP گزارش شده است که ساییک برای بارگیری آمونیاک در ماه دسامبر در حال برنامه ریزی است.

گزارش های رسیده از مراکش حاکی از آن است که OCP برای ماه دسامبر محموله ی آمونیاک را با قیمت ۲۲۴-۲۲۳ دلار بر تن معادل Cfr را از عربستان سعودی پیش خرید کرده است. این شرکت همچنین ادعا نموده است که محموله ای با قیمت کمتر از ۱۹۰ دلار بر تن فوب که معادل بیش از ۲۲۰ دلار بر تن Cfr می باشد، از یوژنی پیش خرید نموده است.



Urea prilled bulk	24 Nov	17 Nov
Yuzhnyy fob	218-223	220-222
Baltic – ice affected fob	220-225	214-222
Baltic – ice free fob	220-225	214-222
Romania fob	NM	NM
Arab Gulf fob	235-240	235-240
China fob	232-235	238-240
Mediterranean cfr duty paid	243-248	245-250
Brazil cfr	235-240	235-245
EC Central America cfr	235-245	235-245
WC Central America cfr	245-250	245-250
India cfr	244-249	244-249
SE Asia cfr	245-250	245-250
Urea granular bulk (spot)	24 Nov	17 Nov
Arab Gulf fob US cargoes	225-239	214-245
Arab Gulf fob spot price	233-243	235-245
Arab Gulf full range	225-243	214-245
Malaysia/Indonesia fob	240-245	235-240
China fob	240-255	240-245
SE Asia cfr	250-255	245-250
Baltic fob	225-235	220-235
Egypt fob	260-270	240-270
Algeria fob	240-270	235-273
North Africa full range fob	240-270	235-273
France (Atlantic) cfr	270-280	270-275
Caribbean fob	233-247	220-251
US Gulf pst fob prompt/7 days	226-230	215-236
US Gulf pst fob to 30 days	226-239	215-243
US Gulf metric cfr to 30 days	244-258	231-262
Brazil cfr	239-252	243-255

Nitrates	24 Nov	17 Nov
AN Baltic fob bulk	185-190	185-190
AN Black Sea fob bulk	185-190	185-190
AN France € deld bulk	225-252	221-225
AN UK fol £ bagged	183-188	155-160
CAN Germany € cif bulk	170-198	162-175
UAN	24 Nov	17 Nov
UAN France € fot	155-160	145-150
US ec cfr	163-165	163-165
US ps ton fob Nola	147-152	145-150
UAN FSU fob Black Sea	140-145	140-145
UAN Romania/Egypt fob	140-145	140-145
Am. Sulphate bulk	24 Nov	17 Nov
Black Sea fob (white)	115-118	115-118
Black Sea fob (standard)	100-105	100-105
Baltic/NW Europe (white)	115-120	115-120
China fob (caprolactam)	92-100	92-98
Brazil cfr sight	123-130	123-130
SE Asia cfr	115-122	110-115
AMMONIA	24 Nov	17 Nov
Yuzhnyy fob	200-205	180-185
Baltic fob	200-210	200-210
Arabian Gulf fob (spot)	185-190	170-185
NW Europe cfr duty free/pd	235-245	230-240
North Africa cfr	223-230	215-230
Tampa cfr	225	210
India cfr (spot)	225-235	200-220

به نظر می رسد که با تغییر در بازار اوره، فعالیت هادر بازار UAN آمریکانیز کمی آرام شده است. با این حال، قیمت محموله های نولا در محدوده ۱۵۰ دلار بر شورت تن فوب قرار دارد.

تولیدکنندگان اروپایی با افزایش بیشتر قیمت نیترات پیش از فصل اول ۲۰۱۷، مواجهه شده اند. در انگلستان نیز افزایش قیمت قابل توجه بوده است.

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