

پتروتحلیل
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی اوره

شماره ۴۵. هفته منتهی به ۸ ژوئن ۲۰۱۷



Zhang & Zhou

UREA

40% NITROGEN MIN

1% BIURET MAX

0.5% MOISTURE MAX

پترو تحلیل
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی اوره

شماره ۴۵، هفته منتهی به ۸ ژوئن ۲۰۱۷



پترو تحلیل
Petrotahlil.ir

petrotahlil.ir 

info@petrotahlil.ir 

+98 9373891966 



● بررسی بازار کود اوره و محصولات نیتروژنه در هفته منتهی به ۸ ژوئن ۲۰۱۷

پس از برگزاری تندر هند در طی هفته گذشته، فعالیت در بازار اوره آرام شده است. در برزیل قیمت اوره گرانول افزایش داشته است، به طوری که به دلیل نیاز به محموله ی اوره برای ماه ژوئن، یک خریدار این محصول را با قیمت ۲۱۵ دلار بر تن cfr پیش خرید کرده است. این قیمت منعکس کننده حدود ۱۹۸ دلار بر تن فوب خاورمیانه پس از حمل و نقل می باشد. تولیدکنندگان مصری برای نگه داشتن اوره مصر به بیش از ۲۰۰ دلار بر تن فوب برای ماه جولای هدف گذاری کرده اند. این در حالی است که خریداران ترکیه قیمت کمتر از ۱۹۵ دلار بر تن فوب را مد نظر دارند. بیشتر محموله های ماه ژوئن فروخته شده و از هفته دیگر تلاش ها بر محموله های جولای متمرکز خواهد شد. قیمت پیشنهادی برای اوره گرانول خاورمیانه برای ماه جولای ۲۱۰ دلار بر تن فوب گزارش شده است. در منطقه خاورمیانه نیز همانند مصر، برنامه ریزی برای فروش محموله های جولای در طی هفته های آتی انجام خواهد شد. از آنجایی که ممکن است تندر دیگری تا ماه جولای در هند برگزار نشود، همین امر می تواند یک عامل بالقوه منفی تلقی گردد.

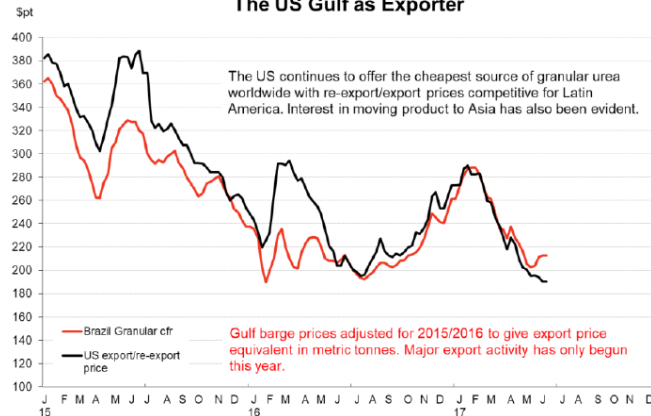
عامل منفی دیگر برای تامین کنندگان، صادرات مجدد اوره گرانول از ایالات متحده به آمریکای مرکزی می باشد. با توجه به قیمت های خلیج آمریکا که منعکس کننده کمتر از ۱۹۰ دلار بر تن فوب است، این منبع ارزان ترین قیمت برای خریداران مکزیک و دیگر خریداران می باشد.

قیمت اوره پریل چین همچنان در مقادیر بالا ثابت و پابرجا مانده است، به طوری که خریداران شرق دور برای پرداخت نزدیک



به ۲۴۰ دلار بر تن cfr (بیش از ۲۲۵ دلار بر تن فوب چین) برای محموله های کوچک تحت فشار قرار دارند. تقاضای داخلی چین، موجودی انبارها را کاهش داده است. در همین حال، تقویت RMB نیز به عنوان یک عامل بازدارنده برای صادرات اوره بوده است. تامین کنندگان روسی نیز قیمت ها را در غرب بالا نگه داشته اند به طوری که فروش های ماه ژوئن به آفریقا و آمریکای لاتین با قیمت حدود ۱۹۰ دلار بر تن فوب بوده است. با نزدیک شدن ماه جولای، خریداران و بازرگانان نسبت به خریدهای پیش رو محتاط هستند. هر گونه تاخیر در تقاضای هند، برای برخی کشورها بویژه ایران نگران کننده خواهد بود. در این صورت پیش بینی می شود که با آزاد شدن بالقوه این محصول، آنچه باقی می ماند بازاری نسبتاً شکننده، برای ورود به فصل آرام Q۳ باشد.

The US Gulf as Exporter





محدوده قیمت های کلیدی اوره بر اساس نوع اوره و مبادی صادراتی به ترتیب ۱۸۵ تا ۱۹۰ دلار بر تن اوره پریل فوب یوژنی و ۱۵۲ تا ۲۱۰ دلار بر تن اوره گرانول فوب خاورمیانه می باشد. قیمت اوره گرانول فوب مصر ۱۹۸ تا ۲۰۳ دلار بر تن بوده است. قیمت آمونیاک مایع فوب خلیج یوژنی در هفته گذشته ۲۳۰ تا ۲۴۰ دلار بر تن فوب رقم خورده است.

● رقبای منطقه ای ایران:

این گونه به نظر می رسد که تولید کنندگان منطقه خاورمیانه همچنان به بهره مندی خود از موضع ثبات و پایداری قیمت گذاری چین در مقادیر بالا ادامه می دهند. گزارش شده است که تک محموله ی اوره توسط یک بازرگان برای بارگیری به مقصد هند فروخته شده است و یک تولید کننده نیز ادعا نموده که یک محموله ی ۱۰ هزار تنی به جنوب شرق آسیا با قیمت ۲۱۵ دلار بر تن فوب فروخته است. این طور به نظر می رسد که این محموله مابقی تناژ ارسالی به تایلند باشد. البته این معامله از سوی خریدار تایید نشده است، از این رو پرافرسی آن را در محدوده قیمت خود لحاظ ننموده است.

در آخرین فروش های اوره به برزیل (غیر از محصول اوره کشورهای حاشیه خلیج فارس) قیمت ۱۹۸ دلار بر تن معادل فوب گزارش شده است. پس از آن پیشنهاد های فروش به برزیل به حدود ۲۰۰ دلار بر تن معادل فوب خاورمیانه افزایش یافته است. تولید کنندگان خاورمیانه برای بارگیری ماه جولای، قیمت ۲۱۰ دلار بر تن فوب را هدف گذاری کرده اند، اما در حال حاضر شواهدی مبنی بر پذیرش این قیمت از سوی خریداران وجود ندارد. هر چند که این قیمت برای بارگیری در ماه ژوئن از سوی استرالیا پرداخت شد، اما برای ماه جولای، شرایط آب و هوایی در استرالیا تعیین کننده حجم مورد نیاز تک محموله های اوره می باشد.



طبق آخرین معاملات:

خبرها حاکی از آن است که Ameropa یک محموله ی اوره گرانول عمان را برای بارگیری به مقصد هند فروخته است. همچنین Ameropa برای بارگیری ۴۸ هزار تن اوره گرانول عمان در ۱۳-۹ ژوئن به مقصد هند در حال رایزنی است. از قطر گزارش شده است که Fitco، ۴۰ هزار تن اوره گرانول را در همین ماه به مقصد برزیل بارگیری خواهد نمود. همچنین Coromandel، ۳۰ هزار تن اوره پریل را در ۲۰-۱۵ ژانویه به مقصد هند روانه خواهد نمود. انتظار نمی رود که تنش های دیپلماتیک در منطقه خاورمیانه بر نقل و انتقال کودهای شیمیایی از Qafco تاثیر گذار باشد. چنانچه سخنگوی یارا، که دارای سهم ۲۵ درصدی از Qafco است، در گفتگو با رویترز عنوان داشته است که مشکلات تدارکاتی که در جابجایی کود تاثیر گذار باشد، وجود ندارد. در حال حاضر کلیه محصولات Qafco از طریق Messaied در جنوب دوحه بارگیری می شود.

از کویت/بحرین خبر رسیده است که Ameropa به دنبال کشتی برای بارگیری ۴۰ هزار تن اوره کویت در ۱۵-۱۳ ژوئن به مقصد تایلند می باشد.

سابیک عربستان ادعا نموده که یک محموله ی ۱۵ هزار تنی اوره گرانول به یک خریدار در آسیای جنوب شرق باقیمت ۲۱۵ دلار بر تن فوب فروخته است. همچنین هفته گذشته Filipina La اوره عربستان را از کشتی به مقصد تایلند پیش خرید کرده است.



● منطقه دریای سیاه / بالتیک :

هیچ گونه فروش صادراتی از منطقه دریای سیاه گزارش نشده است. OPZ نیز تامین ۴۰ هزار تن اوره را به بازار داخل متعهد شده است. تولیدکنندگان منطقه بالتیک این گونه عنوان نموده اند که اوره پریل برای بازیگری در ماه ژوئن با قیمت ۱۹۲ دلار بر تن فوب به آمریکای لاتین و آفریقا فروخته شده است. همچنین گزارش ها حاکی از آن است که دو محموله ی بزرگ دیگر با همین حدود قیمتی برای ژوئن در حال معامله است.

تولیدکنندگان اوره گرانول با پیشنهادهای خرید با قیمت کمتر از ۱۹۰ دلار بر تن فوب برای محموله های کوچک به مقصد اروپا مواجه بوده اند. این در حالی است که آنها برای قیمت های بالاتری در فروش به آمریکای لاتین هدف گذاری کرده اند. قیمت برزیل حدود ۱۹۰ دلار بر تن فوب را نشان می دهد.

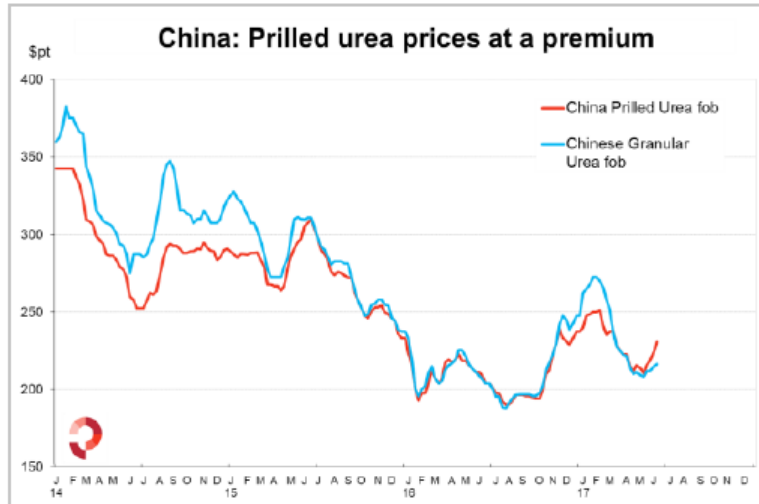
● بازار اوره چین:

در چین قیمت های اوره به واسطه رونق بازار داخلی و روانه شدن محصول از بنادر به داخل کشور بیشتر افزایش یافته است. آخرین پیشنهادهای فروش اوره پریل برای صادرات ۲۳۰ دلار بر تن فوب و بالاتر بوده است. فروش به جنوب شرق آسیا و شرق دور از طریق بازرگانان با قیمت های پایین تر به نتیجه رسیده است. هر چند که تامین کنندگان چینی قیمت پیشنهادی فروش اوره گرانول را بالا برده و قیمت نزدیک به ۲۲۰ دلار بر تن فوب را در اواخر هفته گذشته مطرح کرده اند، اما قیمت های اوره گرانول حدود ۱۵ دلار بر تن پایین تر گزارش شده است.



هر چند کسانی که به دنبال حجم های کوچک اوره بوده اند، مجبور به پذیرش قیمت های بالاتر فوب شده اند، اما با این وجود تمایل کمی برای صادرات حجم های عمده اوره گرانول و پریل در چین وجود داشته است. قیمت های اوره چین در مقایسه با اوره گرانول کشورهای حاشیه خلیج فارس و اوره پریل اندونزی در استعلام های شرق غیر رقابتی است. تقاضای داخلی اوره در چین، حجم های بزرگی از این محصول را از بنادر به درون کشور روانه کرده است، به طوری که طبق گزارش منابع هندی فقط ۶۰۰ هزار تن اوره در دسترس می باشد که ۳۰۰ هزار تن آن اوره پریل می باشد. با کاهش ذخایر، در حال حاضر اوره پریل در برخی از بنادر در دسترس نیست. از این رو Linggu گزارش کرده است که تولید خود را از گرانول به پریل تغییر داده است.

نرخ های بهره برداری چین به حدود ۵۸٪ رسیده است. اعتقاد بر این است که حتی اگر ظرفیت تولید در پتروشیمی هایی با هزینه تولید پایین افزایش یابد، باز هم نمی تواند برای کاهش قیمت اوره در این منطقه کافی باشد. به گفته برخی منابع انتظار می رود که تقاضای داخلی تا اوایل جولای در مقادیر بالای خود ثابت و پابرجا باشد.



● اندونزی:

Kaltim گزارش کرده است که فروش های اوره پریل خود را به دنبال افزایش اخیر در قیمت های اوره پریل چین متوقف کرده است. فروش های قبلی اندونزی با قیمت ۲۲۳ دلار بر تن فوب انجام شده بود. Pusri قیمت پیشنهادی برای فروش اوره پریل به منظور صادرات را ۲۲۳ دلار بر تن فوب گزارش کرده است.



● هندوستان:

طبق تندر LPL، عمده اوره (۳۶۵ هزار تن) از طریق ایران تامین خواهد شد. Keytrade ۴۲ هزار تن و Tng ۵۰ هزار تن از اوره عمان را در این تندر عرضه خواهند نمود.

هیچ خبری در خصوص زمان تندر بعدی وجود ندارد. در واقع بر مبنای آخرین سیاست های اعلام شده از سوی وزارت کود هند و نیز احتمال مالیات ۱۲٪ بر کودهای شیمیایی، می توان انتظار داشت که مصرف اوره برای فصل کاشت (Kharif Season)، در اوایل تابستان، کاهش یابد. بر این اساس پیش بینی می شود که تندر بعدی با تاخیر همراه باشد.

● تایلند:

بازار اوره در تایلند رونق داشته و قیمت اوره گرانول در این کشور ۲۲۰-۲۱۵ دلار بر تن cfr گزارش شده است. محموله های قراردادی، هفته آینده با قیمت ۲۱۵ - ۲۱۰ دلار بر تن cfr وارد این کشور می شوند. اما پس از این قیمت افزایش خواهد یافت.

● کره جنوبی:

در تندر Pungnong برای خرید ۶ هزار تن اوره پریل در ژوئن، قیمت برنده ۲۳۹ دلار بر تن cfr منعکس کننده حدود ۲۲۷ دلار بر تن فوب چین، گزارش شده است. تندر دیگری در ۸ ژوئن برای ورود ۶ هزار تن اوره گرانول تا ۳۰ ژوئن برگزار شد.



● آمریکای لاتین و برزیل:

بازار اوره برزیل برای چند هفته آرام بوده است. خریداران برزیلی بر سایر ترکیبات مغذی متمرکز شده و تمایلی به خرید حجم های عمده اوره نشان نداده اند. بازرگانان برای قیمت های ۲۱۵ دلار بر تن cfr و بالاتر به منظور بارگیری در ژوئن هدف گذاری کرده بودند. هر چند که تنها یک بازرگان اوره خاورمیانه را در اوایل هفته گذشته با قیمت کمتر از ۲۱۲ دلار بر تن cfr برای بارگیری در ماه ژوئن پیشنهاد کرد.

گزارش شده است که یک خریدار عمده در اواسط هفته گذشته، پیشنهاد خرید یک محموله ی ۲۰ هزار تنی را با قیمت ۲۱۵ دلار بر تن cfr مطرح کرده است. خریداران کوچک تر به زودی با قیمت های بالاتر از ۲۳۰ دلار بر تن فوب مواجه خواهند شد. این گونه نقل شده است که پیشنهاد های فروش برای جولای – سپتامبر حدود ۲۱۰ دلار بر تن cfr باشد، اما واردکننده ها برای پذیرش این سطح از قیمت ها آماده نمی باشند، به طوری که فروش با قیمت کمتر از ۲۱۰ دلار بر تن cfr برای بارگیری در نیمه اول جولای توسط خریدار رد شده است.

خبرها حاکی از آن است که ۴۰-۳۰ هزار تن گرانول salavat و ۴۰ هزار تن اوره قطر به ترتیب در ۱۸ و ۱۹ ژوئن به برزیل وارد خواهد شد. ارقام نشان می دهد که واردات ماه می ۲۷۱ هزار تن بوده در حالیکه در سال ۲۰۱۶ واردات ۲۳۹ هزار تن گزارش شده است.



● آمونیاک / UAN و نیترات آمونیم:

وضعیت منفی که به واسطه قیمت های پایین فروش تامپا در ماه گذشته در بازار آمونیاک ایجاد شده بود به گسترش جغرافیایی خود ادامه داده است. در منطقه آسیا، هند توانست محصول آمونیاک را با قیمت ۲۶۵ دلار بر تن cfr پیش خرید کند، در حالیکه فروش به اندونزی برای محموله ی کوچک آمونیاک با قیمت ۲۷۵ دلار بر تن cfr انجام شده است. در حال حاضر محصول آمونیاک دریای سیاه به آسیا عرضه نشده است. این امر به مراکش کمک می کند تا با تلاش های خود قیمت ها را به ۲۵۰ دلار بر تن cfr، ۲۲۰-۲۱۰ دلار بر تن فوب یوژنی برساند.

در عین حال در ایالات متحده، قیمت تامپا برای ماه ژوئن در نهایت به ۲۶۵ دلار بر تن cfr رسیده است، که نزدیک به ۲۶۵ دلار بر تن برای تک محموله ی آمونیاک در اواخر ماه می می باشد. انتظار می رود که قیمت آمونیاک با کاهش بیشتری مواجه شود، با این حال، پیش بینی می شود که سرعت کاهش قیمت آهسته باشد.

پس از کاهش طولانی مدت قیمت UAN، نشانه هایی از ثبات قیمت در اروپا وجود دارد. در آمریکا پایین بودن قیمت در Q۳ به علاقه برخی خریداران دامن زده است. قیمت های حدود ۱۲۲ دلار بر تن cfr معادل کمتر از ۱۰۰ دلار بر تن فوب بالتیک برای تولیدکنندگان سودآور نیست.

گزارش ها حاکی از آن است که آخرین فروش های نیترات آمونیوم روسیه به آمریکای لاتین و آفریقای شمالی با قیمت حدود ۱۶۳ دلار بر تن فوب انجام 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:

Urea prilled bulk	8 Jun	1 Jun
Yuzhnyy fob	185-190	185-190
Baltic – ice affected fob	187-192	185-190
Baltic – ice free fob	187-192	185-190
Romania fob	195-200	195-200
Arab Gulf fob	215-220	210-215
China fob	227-230	223-225
Mediterranean cfr duty paid	210-215	210-215
Brazil cfr	200-205	200-205
EC Central America cfr	210-215	210-215
WC Central America cfr	215-220	215-220
India cfr	211-213	211-213
SE Asia cfr	235-245	235-245
Urea granular bulk (spot)	8 Jun	1 Jun
Arab Gulf fob US cargoes	152-156	150-155
Arab Gulf fob spot price	197-210	199-210
Arab Gulf full range	152-210	150-210
Malaysia/Indonesia fob	210-215	210-215
China fob	215-220	212-218
SE Asia cfr	215-220	215-220
Baltic fob	186-192	186-192
Egypt fob	198-203	205-208
Algeria fob	195-205	205-211
North Africa full range fob	195-205	205-211
France (Atlantic) cfr	215-220	215-220
Caribbean fob	163-167	161-166
US Gulf pst fob prompt/7 days	162-166	160-165
US Gulf pst fob to 30 days	162-166	160-165
US Gulf metric cfr to 30 days	173-177	171-176
Brazil cfr	212-217	210-217

Nitrates	8 Jun	1 Jun
AN Baltic fob bulk	155-160	155-160
AN Black Sea fob bulk	155-160	155-160
AN France € deld bulk	215-225	215-225
AN UK fot £ bagged	150-155	150-155
CAN Germany€ cif bulk	160-168	160-168
UAN	8 Jun	1 Jun
UAN France € fot	135-137	134-137
US ec cfr	152-157	155-160
US ps ton fob Nola	142-147	147-150
UAN FSU fob Black Sea	118-123	118-123
UAN Egypt fob	125-130	125-130
Am. Sulphate bulk	8 Jun	1 Jun
Black Sea fob (white)	100-105	100-105
Black Sea fob (standard)	85-90	85-90
Baltic/NW Europe (white)	100-105	100-105
China fob (caprolactam)	100-105	100-105
Brazil cfr sight	115-120	118-123
SE Asia cfr	120-125	120-125
AMMONIA	8 Jun	1 Jun
Yuzhnyy fob	230-240	245-250
Baltic fob	270-275	270-275
Arabian Gulf fob (spot)	230-250	260-280
NW Europe cfr duty free/pt	300-315	315-320
North Africa cfr	255-265	265-275
Tampa cfr	260-265	260-275
India cfr (spot)	255-265	260-280