

**پتروتحلیل**  
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی **اوره**

شماره ۵۱. هفته منتهی به ۳۱ آگوست ۲۰۱۷



پترو تحلیل  
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی اوره

شماره | ۵ هفته منتهی به | ۳ آگوست ۲۰



پترو تحلیل  
Petrotahlil.ir

petrotahlil.ir 

info@petrotahlil.ir 

+98 9373891966 



## ● بررسی بازار کود اوره و محصولات نیتروژنه در هفته منتهی به ۳۱ آگوست ۲۰۱۷

قیمت های اوره گرانول علی رغم هوشیاری و احتیاط خریداران در بسیاری از بازارهای عمده، در مقادیر بالا ثابت و پابرجا باقی مانده است. بازرگانان حجم های زیادی را با قیمت های بالا در شمال آفریقا و چین پیش خرید کرده اند. طبق آخرین معاملات:

در چین ۳۰ هزار تن اوره گرانول با قیمت ۲۲۹-۲۲۸ دلار بر تن فوب توسط یک بازرگان خریداری شد. با وجود این، تضعیف RMB خالص برگشتی را برای صادرکنندگان چینی کاهش می دهد.

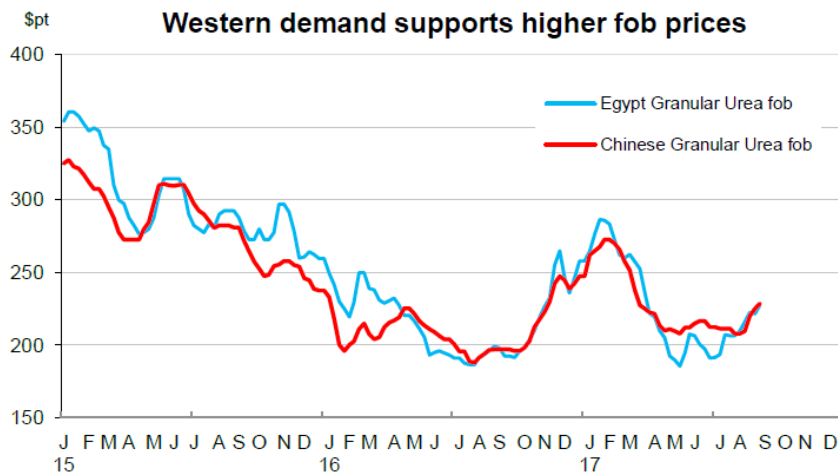
در مصر، MOPCO، ۳۵ هزار تن اوره گرانول برای نیمه اول اکتبر با قیمت ۲۳۰-۲۲۵ دلار بر تن فوب فروخته است. در الجزایر SORFERT، پیشنهاد فروش ۲۰ هزار تن اوره گرانول را برای نیمه دوم سپتامبر مطرح کرده است، گزارش ها حاکی از آن است که این فروش از طریق یک بازرگان و با قیمت ۲۴۰ دلار بر تن فوب در حال انجام است.

قیمت های پیشنهاد فروش به برزیل از مبادی مختلف افزایش یافته و نقل قول ها حکایت از مقادیر ۲۳۵ دلار بر تن CFR و بالاتر دارد. این قیمت منعکس کننده حدود ۲۲۰ دلار بر تن فوب خاورمیانه می باشد. در آمریکای مرکزی یک محموله ی چینی با قیمت ۲۳۸ دلار بر تن CFR سواحل غربی مکزیک فروخته شده است که معادل ۲۲۰ دلار بر تن فوب بعد از حمل و نقل است. با توجه به بحران و خرابی های حاصل از طوفان هاروی (Harvey) در ایالات متحده آمریکا، از نقطه نظر تولید اوره به نظر نمی رسد که پلنت های مجاور لوئیزیانا تحت تاثیر قرار گرفته باشند. با این وجود قیمت اوره گرانول ایالات متحده در محدوده



۲۰۰-۱۹۷ دلار بر شورت تن فوب نولا پایدار باقی مانده است.

در منطقه آسیا، هنوز از تندر هند خبری وجود ندارد. پیش بینی می شود که تا پیش از هفته آتی نیز خبر در این خصوص اعلام نگردد. اگر چه بازار اوره ترقی سریعی نداشته است، اما کاهش صادرات چین پایه ی محکمی برای دیگر تامین کنندگان فراهم کرده است. بنابراین، اگر چه انتظار نمی رود که قیمت ها در ماه های آینده به طور پیوسته افزایش یابد، اما بدیهی می نماید که قیمت های پایین اواسط سال، تکرار نخواهد شد.





محدوده قیمت های کلیدی اوره بر اساس نوع اوره و مبادی صادراتی به ترتیب ۲۰۳ تا ۲۰۸ دلار بر تن اوره پریل فوب یوژنی و ۲۱۵ تا ۲۲۵ دلار بر تن برای تک محموله ی اوره گرانول فوب خاورمیانه می باشد. قیمت اوره گرانول فوب شمال آفریقا ۲۴۰-۲۲۰ دلار بر تن و قیمت اوره گرانول فوب چین ۲۲۵ تا ۲۲۹ دلار بر تن بوده است.

قیمت آمونیاک مایع فوب خلیج یوژنی در هفته گذشته ۲۰۵ تا ۲۱۰ دلار بر تن فوب رقم خورده است. همچنین قیمت آمونیاک شمال آفریقا ۲۳۰-۲۲۰ دلار بر تن cfr و آمونیاک خاورمیانه ۲۶۰-۲۳۰ دلار بر تن فوب بوده است.

### ● رقبای منطقه ای ایران:

تولید کنندگان این منطقه به واسطه فروش های انجام شده برای ماه سپتامبر آسوده خاطر هستند. یک تولید کننده پیشنهاد فروش محموله ی سپتامبر را با قیمت حدود ۲۲۵ دلار بر تن فوب مطرح کرده است. خالص برگشتی فروش به برزیل بهبود یافته و بر اساس هزینه حمل و نقل ۱۴ دلار بر تن، پیشنهادهای فروش هفته گذشته بیانگر ۲۲۰ دلار بر تن فوب و بالاتر می باشد.

انتظار می رود که یک سری محموله های قراردادی در طی ماه آینده به ایالات متحده بارگیری شود. این در حالی است که قیمت های فعلی نولا کمتر از ۲۰۰ دلار بر تن فوب را نشان می دهد.

از قطر خبر رسیده است که KOCH برای بارگیری ۴۰ هزار تن اوره در ۱۵-۹ سپتامبر از Mesaieed به سانفرانسیسکو در حال رایزنی است.



گزارش ها حاکی از آن است که امارات اواسط هفته گذشته پیشنهاد فروش یک محموله برای ماه سپتامبر را با قیمت حدود ۲۲۳ دلار بر تن فوب را مطرح کرده است. همچنین Trammo، ۴۰ هزار تن اوره را در ۱۵-۱۰ سپتامبر به برزیل بارگیری خواهد کرد. Nitron نیز محموله ای را برای بارگیری سپتامبر در برنامه دارد. گزارش ها حاکی از آن است که II Fertil برای ماه اکتبر تعمیرات اساسی خواهد داشت.

از کویت خبر رسیده است که Lien فروش محموله ای را برای ماه سپتامبر به مقصد آمریکای لاتین در برنامه دارد. گزارش شده است که SIUCI عمان برای ماه اکتبر بر قیمت های بیش از ۲۳۰ دلار بر تن فوب هدفگذاری کرده است. عربستان سعودی نیز برنامه تعمیرات اساسی یک خط اوره را در ماه سپتامبر طرح ریزی کرده است. از ایران خبر رسیده است که پتروشیمی پردیس به دنبال فروش های خود به ترکیه برای بارگیری در نیمه اول سپتامبر آسوده خاطر است. همچنین این شرکت تعمیرات اساسی پردیس II را در برنامه دارد. پیشنهاد فروش اوره شیراز به آمریکای لاتین با قیمت حدود ۲۰۵ دلار بر تن فوب مطرح شده است. همچنین گزارش شده است که Helm برای بارگیری فوری ۶۰-۳۰ هزار تن اوره به مقصد چین در حال رایزنی است.



## ● منطقه دریای سیاه و بالتیک :

از منطقه دریای سیاه گزارش شده است که OPZ با تامین کنندگان گاز بر سر مقدمات تنظیم هزینه ها در حال کار و بررسی می باشد. از آنجایی که این فرایند زمان بر است، OPZ تا پایان ماه سپتامبر برنامه ای برای راه اندازی مجدد نخواهد داشت. از منطقه بالتیک خبر رسیده است که تولید کنندگان برای قیمت ۲۰۵ دلار بر تن فوب و بالاتر هدفگذاری کرده اند و اوره پریل هنوز برای ماه سپتامبر موجود می باشد. رسیدن به این سطح قیمت برای محموله های کوچک در بازارهای نزدیک امکان پذیر بوده است. با توجه به تعهدات بسیاری از تولید کنندگان تا اواخر سپتامبر و اوایل اکتبر، بازار اوره گرانول محکم و پابرجا باقی مانده است. مقاصد صادراتی برزیل و آرژانتین گزارش شده است.

## ● بازار اوره چین:

اوره گرانول چین هفته گذشته با قیمت نزدیک به ۲۳۰ دلار بر تن فوب به مقصد مکزیک فروخته شد. خبرها حاکی از آن است که کار تعمیر و نگهداری در چندین کارخانه ادامه دارد و بسیاری از تولید کنندگان همچنان از هزینه ماده اولیه زغال سنگ شکایت دارند. با توجه به اینکه در حال حاضر ۱ دلار معادل کمتر از ۶/Rmb است، محدودیت بیشتری برای صادرات اوره می باشد.



پیشنهاد فروش اوره پریل از انبارهای بنادر در محدوده ۲۲۵ دلار بر تن فوب باقی مانده است. بسیاری از تامین کنندگان از ماه اکتبر تقاضای داخلی اوره پریل را مثبت پیش بینی کرده اند، از این رو، تمایل کمی در بازار صادرات برای محصول تازه اوره وجود دارد. قیمت های فعلی در Shandong حدود ۲۴۰ دلار بر تن فوب معادل صادرات گزارش شده است. نرخ های بهره برداری اوره پریل افزایش یافته است و بدین ترتیب نرخ بهره برداری صنعت اوره به ۶۳-۶۲ درصد رسیده است که نسبت به هفته های اخیر افزایش داشته است.

موجودی بنادر حدود ۶۰۰-۵۰۰ هزار تن گزارش شده است هر چند که برخی منابع مقادیر پایین تری را عنوان می کنند. خبرها حاکی از آن است که ذخایر اوره در کلیه بنادر چین پخش شده است.

### طبق آخرین اخبار:

یک بازرگان محلی ۳۰-۲۵ هزار تن اوره گرانول را برای بارگیری در نیمه اول سپتامبر به مقصد مکزیک با قیمت ۲۲۹ دلار بر تن فوب فروخته است.

انتظار می رود که Gavilon محموله ی اوره گرانول را به مقصد مکزیک روانه کند.

برنامه تعمیرات اساسی پلنت اوره فاز ۲ Fudao، از ۲۳ آگوست به مدت سی روز ادامه دارد. این تولید کننده به طور فعال برای ماه سپتامبر پیشنهاد فروش نخواهد داشت.

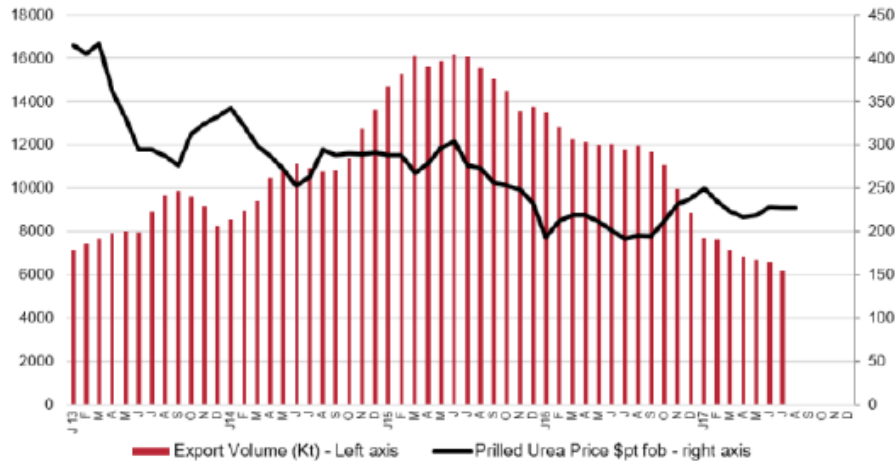
آخرین آمار صادرات چین نشان می دهد که صادرات جولای ۳۳۴ هزار تن بوده که ۵۴٪ نسبت به صادرات جولای ۲۰۱۶)





۷۲۸ هزار تن) کاهش داشته است. داده های گمرکی نشان می دهد که ۱۰۲ هزار تن به هند صادر شده است. طبق آمار، صادرات ماه های ژانویه تا جولای ۳/۰۹ میلیون تن بوده که نسبت به مدت مشابه سال ۲۰۱۶ (۵/۷۸ میلیون تن)، ۴۶٪ کاهش نشان می دهد. طبق نمودار زیر، صادرات ۱۲ ماهه از آگوست ۲۰۱۶ تا جولای ۲۰۱۷ معادل ۶/۱۸ میلیون تن بوده است. نرخ های بهره برداری پایین به همراه خالص برگشتی بهتر در بازار داخلی، صادرات را سست کرده است.

China Urea: Rolling 12 Month Exports vs. Prices





### ● اندونزی:

گزارش ها حاکی از آن است که یک محموله ی بزرگ ۵۰ هزار تنی برای بارگیری سپتامبر به بازرگانان به قیمت ۲۱۰ دلار بر تن فوب فروخته شده است. این قیمت بیانگر حدود ۲۳۲ دلار بر تن cfr و یتنام است. تعدادی تقاضای حمل و نقل برای بارگیری سپتامبر از این کشور در حال انجام است.

پلنت اوره پريل Kaltim3 در حال حاضر کاملاً در سرویس است. تولید این پلنت به دلایل مشکل فنی پلنت آمونیاک متوقف شده بود. پلنت اوره گرانول Kaltim 5 به دلایل مسائل فنی پلنت آمونیاک Kaltim 1A متوقف است.

### ● هندوستان:

وزارت کود شیمیایی هند، هنوز نماینده خرید خود را برای تندر بعدی تعیین نکرده است. پس از انجام تصمیم گیری در انتخاب نماینده، انتظار می رود که تندر اعلام شود. هر چند که پیش بینی می شود زودتر از هفته آتی نباشد. خبر ها حاکی از آن است که در تندر قبلی، یک تقاضای ۶۰ هزار تنی انجام نشده است.



## ● آمریکای لاتین و برزیل:

پیشنهادهای فروش برزیل طی هفته گذشته افزایش نشان داد. بطوریکه پیشنهادهای فروش محصول خاورمیانه ۲۲۵ دلار بر تن فوب و محصول روسیه ۳ دلار بر تن بالاتر گزارش شده است. پیشنهادهای فروش که پیش از این به ۲۳۰ دلار بر تن cfr رسید، به حدود ۲۳۵ دلار بر تن cfr و بالاتر افزایش یافت.

آمار واردات برزیل این گونه پیش بینی کرده است که در ماه سپتامبر بارگیری های قراردادی حدود ۲۰۰ هزار تن و تک محموله ای حدود ۴۴۰ هزار تن باشد.

انتظار می رود که در ماه سپتامبر بارگیری محموله ها از طریق Ni-، Keytrade، Indagro، Trammo، Ameropa، Koch و tron انجام شود. گزارش ها حاکی از آن است که پیشنهاد فروش یک محموله ی ونزوئلایی برای بارگیری در اواخر سپتامبر مطرح شده است.

KOCH محموله ی ۳۰ هزار تنی اوره مصر را در ماه سپتامبر به برزیل روانه خواهد کرد. Drey Moor نیز پیشنهاد فروش اوره گرانول روسیه را ارائه نموده است. Trammo برای حمل و نقل ۴۰ هزار تن اوره امارات به بنادر برزیل در ۱۰-۸ سپتامبر در حال رایزنی است.



## ● آمونیاک / UAN و نیترات آمونیم:

قیمت های آمونیاک در طی هفته گذشته تغییرات مثبتی داشت. افزایش عمده قیمت این محصول در شرق مشاهده شد. به طوری که محصول خاورمیانه با قیمت حدود ۲۶۰ دلار بر تن فوب، ۳۰ دلار بالاتر از هفته گذشته، پیش خرید شد. در غرب، قیمت تامپا در ماه سپتامبر، ۲۵ دلار بر تن فوب افزایش داشت. به طوری که تک محموله ی آن برای نیمه ی دوم سپتامبر در یوژنی با قیمت ۲۱۰ دلار بر تن فوب فروخته شد.

افزایش قیمت های آسیا نشان می دهد که محصول از دریای سیاه می تواند در ماه های سپتامبر / اکتبر به سوی شرق روانه شود.

بعد از شرایط حادی که تولید کنندگان در ماه های اخیر با آن مواجه بودند، آمونیاک در وضعیت پایدارتری قرار دارد. پیش بینی می شود که خریداران با قیمت های بالاتری در هفته های پیش رو مواجه خواهند شد.

بازار UAN با دو خرید عمده که در آرژانتین و با قیمت حدود ۱۵-۱۰ دلار بر تن بالاتر از قبل انجام شد، در مقادیر بالا استوار و پابرجا باقی است. خبرها نشان می دهد که این محصول از ایالات متحده تامین خواهد شد. فقدان محصول در دسترس مصر و قیمت های بالاتر فرانسه، از روند صعودی قیمت پشتیبانی می کند.

قیمت نیترات آمونیوم و کود مایع UAN به ترتیب در محدوده های ۱۹۰ دلار بر تن و ۱۴۲ دلار بر تن فوب بالتیک بوده است.



Urea prilled bulk	31 Aug	24 Aug
<b>Yuzhnyy fob</b>	<b>203-208</b>	<b>198-203</b>
Baltic – ice affected fob	205-208	200-205
Baltic – ice free fob	205-208	200-205
Romania fob	210-215	205-210
Arab Gulf fob	215-220	215-220
<b>China fob</b>	<b>225-230</b>	<b>225-230</b>
Brazil cfr	220-225	218-222
EC Central America cfr	223-228	220-225
WC Central America cfr	228-233	225-230
India cfr	225-230	220-230
SE Asia cfr	232-235	230-235
<b>Urea granular bulk (spot)</b>	<b>31 Aug</b>	<b>24 Aug</b>
Arab Gulf fob US cargoes	192-200	189-195
<b>Arab Gulf fob spot price</b>	<b>215-225</b>	<b>210-225</b>
Arab Gulf full range	192-225	189-225
Iran fob spot	205-210	200-210
Malaysia/Indonesia fob	215-220	215-220
China fob	225-229	223-227
SE Asia cfr	220-230	220-230
Baltic fob	207-212	205-210
<b>Egypt fob</b>	<b>225-230</b>	<b>220-223</b>
Algeria fob	220-240	215-226
<b>North Africa full range fob</b>	<b>220-240</b>	<b>215-226</b>
France (Atlantic) cfr	235-245	230-235
Caribbean fob	202-205	199-205
US Gulf export (metric fob)	217-220	215-220
US Gulf pst fob prompt/7 days	199-200	198-200
<b>US Gulf pst fob to 30 days</b>	<b>197-200</b>	<b>195-200</b>
US Gulf metric cfr to 30 days	212-215	209-215
<b>Brazil cfr</b>	<b>225-235</b>	<b>220-230</b>
WC Central America cfr	238-242	233-238

Nitrates	31 Aug	24 Aug
AN Baltic fob bulk	185-190	180-185
AN Black Sea fob bulk	185-190	180-185
AN France € deld bulk	233-235	225-228
AN UK fot £ bagged	170-175	165-170
CAN Germany € cif bulk	171-174	171-174
<b>UAN</b>	<b>31 Aug</b>	<b>24 Aug</b>
<b>UAN France € fot</b>	<b>136-137</b>	<b>135-137</b>
<b>US ec cfr</b>	<b>147-150</b>	<b>147-150</b>
<b>US ps ton fob Nola</b>	<b>120-125</b>	<b>120-125</b>
UAN FSU fob Black Sea	130-135	125-130
UAN fob Baltic	137-142	135-142
UAN Egypt fob	140-145	140-143
<b>Am. Sulphate bulk</b>	<b>31 Aug</b>	<b>24 Aug</b>
Black Sea fob (white)	110-115	105-110
Black Sea fob (standard)	95-100	90-95
Baltic/NW Europe (white)	110-125	107-112
China fob (caprolactam)	103-106	104-106
Brazil cfr sight	125-130	125-130
SE Asia cfr	123-125	123-125
<b>AMMONIA</b>	<b>31 Aug</b>	<b>24 Aug</b>
Yuzhnyy fob	205-210	193-195
Baltic fob	205-210	195-200
Trinidad fob (spot)	185-195	180-190
Arabian Gulf fob (spot)	230-260	230-235
SE Asia fob (spot)	240-245	240-245
NW Europe cfr duty free/pd	235-245	230-240
North Africa cfr	220-230	210-220
Tampa cfr	215	190
India cfr (spot)	250-260	250-260
Far East cfr (spot)	260-270	260-270

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: