

پتروتحلیل  
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی اوره

شماره ۸، هفته منتهی به ۲۵ فوریه ۲۰۱۶



پترو تحلیل  
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی اوره

شماره ۸، هفته منتهی به ۲۵ خرداد ۱۴۰۱



پترو تحلیل  
Petrotahlil.ir

petrotahlil.ir 

info@petrotahlil.ir 

+ 98 66595012 

+98 9373891966 



## ● بررسی بازار کود اوره و محصولات نیتروژنه در هفته منتهی به ۲۵ فوریه ۲۰۱۶

علی رغم اینکه در هفته گذشته، روند افزایش قیمتی اوره در بازارهای جهانی، کمی کند شد، اما همچنان تولیدکنندگان برای نیمه اوره مارچ ۲۰۱۶، از بابت فروش با قیمت های نسبتا بالا، آسوده خاطر می باشند و هیچکدام از عرضه کنندگان برای کاهش دادن قیمت فوب فروش های خود زیر فشار نمی باشد.

ذیلا مواردی از تجارت اوره در قطب های مختلف واردات و صادرات این محصول مرور میشود:

در خلیج ایالات متحده، با وجودیکه قیمت ها به رقم ۲۵۰ دلار بر شورت تن برگشت نموده است، اما این قیمت منعکس کننده قیمت فروش فوب ۲۶۰ دلار بر تن در خلیج فارس و شمال آفریقا می باشد و همچنان شامل محموله هایی خواهد شد که در ماه مارچ روانه آمریکا خواهند شد.

در برزیل آخرین خریدهای انجام شده با قیمت ۲۳۵ دلار بر تن CFR این کشور انجام شده که ضمن افزایش نسبی، معادل قیمت فروش ۲۲۵ دلار بر تن فوب خاور میانه می باشد.

از خاور میانه خبر میرسد که یک محموله اوره گرانول به قیمت فوب ۲۳۰ دلار بر تن احتمالا به مقصد ایالات متحده و برای تحویل در نیمه



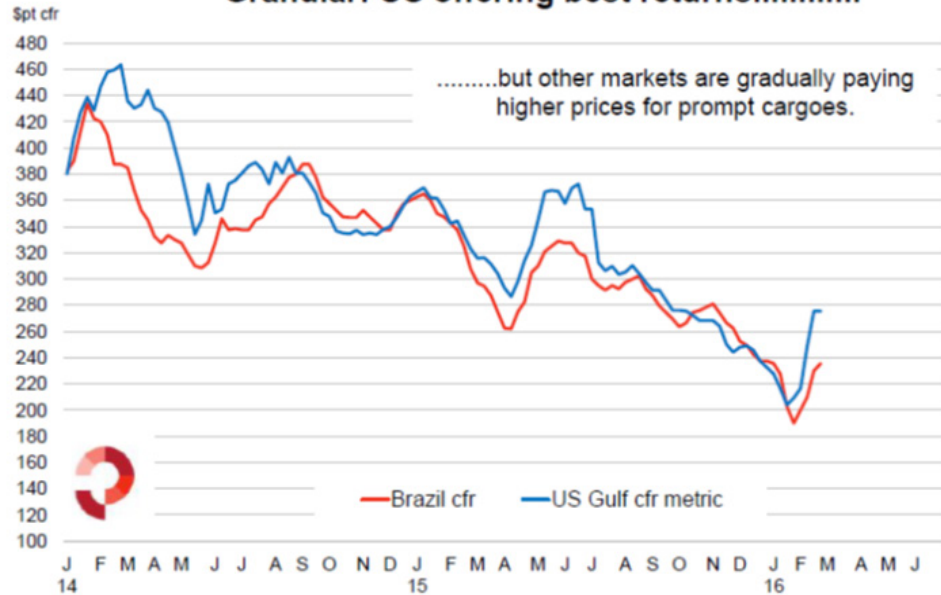
دوم ماه مارچ ۲۰۱۶ به فروش رسیده است.

در منطقه FSU (جمهوری های شوروی سابق) قیمت اوره پرل نیز افزایش یافته است و فروش این محصول توسط تولیدکنندگان اکرایی در این ماه به قیمت ۲۲۰ دلار بر تن فوب و برای تحویل به اروپا در ماه مارچ به قیمت ۲۱۰ دلار بر تن انجام شده است. در چین قیمت فوب ۲۱۰ تا ۲۱۵ دلار بر تن بطور میانگین برای خرید اوره پرل و گرانول به فروشندگان عرضه میشود. این محدوده قیمتی شامل هر دو نوع اوره پرل و گرانول میشود. با کاهش تقاضای آمریکایی ها برای محموله های بزرگ از مبدا چین، قیمت اوره گرانول در این منطقه تحت فشار قرار دارد.

این کاهش موقتی تقاضای آمریکا در میانه فصل خریدهای بزرگ اوره، موقتی بوده و با توجه به میزان کمتر از برنامه خریداری شده برای ماه مارچ، همچنان پیش بینی میشود که در ۳۰ روز آینده، این رالی خرید آمریکا ادامه داشته باشد. با به سر رسیدن فصل خرید آمریکا در نیمه دوم مارچ، علی رغم اینکه همچنان تقاضای پراکنده سایر کشورها در این فصل وجود دارد، اما چشم انداز کلی فصل دوم ۲۰۱۶ همچنان افت بازار و کاهش قیمت اوره گرانول در نقاط مختلف دنیا می باشد. در نمودار زیر چند نکته قابل توجه است. روند کلی کاهش قیمت اوره از ۲۰۱۴ تاکنون کاملاً مشاهده میشود. روند تغییرات فصلی قیمت اوره شامل افزایش نسبی قیمت ها در فوریه و مارچ ناشی از افزایش خریدهای آمریکا و سپس کاهش قیمت ها در دو ماه بعد آن که فصل دوم سال محسوب میشود، نیز بطور کمابیش به شکل یک الگوی تکرار پذیر مشاهده میشود.



## Granular: US offering best returns.....





## ● رقبای منطقه ای ایران:

تولیدکنندگان اوره در منطقه خاورمیانه، در حال حاضر جدول کاری کاملاً منظم و پری برای صادرات ۱۰ تا ۱۱ محموله اوره به ایالات متحده، استرالیا و تایلند در اختیار دارند.

قطر در ماه جاری و نیمه اول مارچ صادرات نزدیک به ۱۰۰ هزار تن اوره پریل و گرانول را به مقاصد تایلند، هند و برزیل در دستور کار داشته است.

عمان فروش اوره گرانول به مقصد آمریکا با قیمت فوب عمان ۲۳۰ دلار بر تن و به میزان ۳۰ تا ۴۳ هزار تن را به انجام رسانیده است.

امارات متحده عربی تاکنون دو محموله به حجم ۳۰ و ۴۰ هزار تن به ایالات متحده فروخته است.

عربستان سعودی در حال رایزنی برای فروش یک محموله ۲۵ هزار تنی به تایلند می باشد و کویت/بحرین آماده بارگیری دو محموله ۴۰ هزار تنی اوره گرانول به مصد آمریکا میشوند.

از ایران خبر میرسد که پس از فروش یک محموله اوره گرانول به ایتالیا، محموله ای دیگر از پتروشیمی کرمانشاه به مقصد برزیل به فروش رفته است. همچنین ۲۵۰۰۰ تن اوره گرانول به مقصد ترکیه صادر شده است و برای معامله ۲۵۰۰۰ تن اوره گرانول دیگر به مقصد مکزیک با قیمت فوب ایران ۲۰۵ دلار بر تن، رایزنی ها ادامه دارد.

عملیات راه اندازی واحد جدید یک میلیون تنی اوره گرانول پتروشیمی شیراز در حال اتمام است و این واحد ظرف چند روز آینده وارد فاز بهره



برداری شده که ظرفیت اسمی سالانه این کمپلکس بزرگ را به ۱,۵۵ تا ۱,۶ میلیون تن اوره پریل و گرانول میرساند. بیشتر این اوره تولیدی از پورت صادراتی بندر عباس به مقاصد مختلف صادر خواهد شد.

### ● بازار اوره چین:

تولیدکنندگان چینی برای فروش اوره پریل خود قیمت ۲۱۵ دلار بر تن فوب چین طلب میکنند که به نظر میرسد معاملات نهایی در محدوده ۲۱۰ دلار بر تن سر میگیرد. قیمت اوره گرانول گرید معمولی چین نیز به محدوده ۲۱۰ تا ۲۱۵ دلار بر تن خزیده است زیرا رغبت زیادی برای خرید این گرید گرانول از سوی خریداران امریکایی وجود ندارد.

با توجه به موجودی نسبتاً بالای انبارهای اوره در بنادر چین (حدود ۱,۳ میلیون تن از هر دو نوع پریل و گرانول) و احتمال ضعیف برای برگزاری تندر خرید اوره توسط هندوستان تا قبل از ماه آپریل، مجمع تولیدکنندگان اوره چین تصمیم به برگزاری جلسه در هفته آتی را دارد.

تقاضای داخلی برای اوره در این کشور تضعیف شده است و علی رغم اینکه به سنت هر ساله، نرخ بهره برداری واحدهای تولیدی چین در ماه قبل از آپریل به حدود ۷۰٪ افزایش یافته است، اما بازار داخلی این کشور، شرایط بی رونقی را تجربه میکند.

در نمودار صفحه بعد، میزان صادرات ماهانه چین از ۲۰۱۳ تا ۲۰۱۶ مشاهده میشود. روند کلی تغییرات، افزایش قابل توجه صادرات این کشور را ظرف ۳ سال گذشته شهادت میدهد.



صادرات اوره چین در ماه ژانویه ۲۰۱۶ نسبت به ماه مشابه سال ۲۰۱۵، به میزان ۱۵،۷٪ معادل ۲۶۵ هزار تن کاهش یافته است. تناژ صادرات ژانویه ۲۰۱۶ حدود ۱،۴ میلیون تن در مقابل ۱،۶۸ میلیون تن سال قبل بوده است.

در همین ماه هندوستان با حدود ۶۰۰ هزار تن بزرگترین مقصد صادراتی اوره چین بوده است که البته مرتبط با تندر قبلی شرکت IPL بوده که





موعد تحویل اوره را تا ۵ ژانویه اعلام نموده بود. پس از هندوستان بنگلادش با سهم ۱۹٪ و واردات ۲۶۶ هزار تن اوره مقصد بعدی اوره چین محسوب شده است. صادرات اوره چین به آمریکای شمالی با افت شدیدی در ۲۰۱۶، فقط ۶۰۰ تن بوده است در حالیکه در ژانویه ۲۰۱۵، حدود ۱۸۰ هزار تن اوره چین روانه آمریکا شده بود.

حجم صادرات سالیانه چین هم اکنون در مرز ۱۳،۴۸ میلیون تن است که نسبت به دوره ۱۲ ماهه قبل آن افت کمی را نشان میدهد (میزان صادرات ژانویه تا دسامبر ۲۱۰۵ حدود ۱۳،۷۵ میلیون تن بوده است)

تجارت آمونیاک پس از گذراندن شرایط آرامی در هفته گذشته به دلیل توقف تولید در تیرینیداد و افزایش ارزش ترمینال های داخل ایالات متحده، در هفته های آتی دار افزایش قیمت خواهد شد و احتمالاً این افزایش در ماه آپریل بیشتر هم خواهد شد.

قیمت این محصول در خلیج تامپا به ۳۱۰ دلار بر تن CFR رسیده است. قیمت آمونیاک صادراتی از اندونزی نیز در این هفته افزایش یافته است و خریداران بالقوه تک محموله های آمونیاک در این منطقه چین و کره جنوبی می باشند. در خلیج یوژنی نیز تحرکات بازار آمونیاک قادر خواهد بود که قیمت کف ۲۶۰ تا ۲۶۵ دلاری هفته های گذشته را به شمت بالا تکان دهد. قیمت فوب خلیج فارس ۳۲۰ تا ۳۲۵ دلار بر تن بوده است و قیمت CFR هندوستان ۳۴۰ تا ۳۵۰ دلار بر تن اعلام شده است.

تجارت کود مایع UAN در این هفته نیز همچنان رونق خود را حفظ نمود و رشد قیمتی در آمریکا به محدوده ۱۸۵-۱۸۰ دلار بر تن CFR



Urea prilled bulk	25 Feb	18 Feb
Yuzhnyy fob	217-220	207-220
Baltic – ice affected fob	203-207	192-202
Baltic – ice free fob	205-210	195-205
Romania fob	NM	NM
Arab Gulf fob	210-215	205-210
China fob	210-215	200-210
Mediterranean cfr duty paid	240-245	230-235
Brazil cfr	215-220	205-210
EC Central America cfr	218-223	212-220
WC Central America cfr	221-226	217-225
India cfr	215-220	210-215
SE Asia cfr	220-225	215-220

Urea granular bulk (spot)	25 Feb	18 Feb
Arab Gulf fob US cargoes	257-269	253-273
Arab Gulf fob spot price	222-232	217-222
Arab Gulf full range	222-269	217-273
Malaysia/Indonesia fob	225-231	220-230
China fob	210-220	207-215
SE Asia cfr	227-232	227-232
Baltic fob	220-225	220-225
Egypt fob	245-255	245-255
Algeria fob	250-258	250-258
North Africa full range fob	245-258	245-258
France (Atlantic) cfr	245-255	245-255
Caribbean fob	259-271	255-275
US Gulf pst fob prompt/7 days	258-260	255-260
US Gulf pst fob to 30 days	249-260	245-264
US Gulf metric cfr to 30 days	269-281	265-285
Brazil cfr	230-235	225-235

Nitrates	25 Feb	18 Feb
AN Baltic fob bulk	180-185	180-185
AN Black Sea fob bulk	180-185	180-185
AN France € deld bulk	303-308	303-308
AN UK fot £ bagged	188-193	195-200
CAN Germany € cif bulk	225-235	225-235

UAN	25 Feb	18 Feb
UAN France € fot	155-157	155-157
US ec cfr	175-180	170-175
US ps ton fob Nola	170-185	155-170
UAN FSU fob Black Sea	140-145	140-145
UAN Romania/Egypt fob	145-150	145-150

Am. Sulphate bulk	25 Feb	18 Feb
Black Sea fob (white)	125-135	125-135
Black Sea fob (standard)	105-115	105-115
Baltic/NW Europe (white)	120-125	120-125
China fob (caprolactam)	105-110	105-110
Brazil cfr sight	130-135	130-135
SE Asia cfr	115-125	115-125

AMMONIA	25 Feb	18 Feb
Yuzhnyy fob	265-270	260-270
Baltic fob	265-270	265-270
Arabian Gulf fob (spot)	320-325	320-325
NW Europe cfr duty free/pd	315-325	320-325
North Africa cfr	295-305	290-300
Tampa cfr	310	310
India cfr (spot)	340-350	340-350

رسید. قیمت فوب دریای سیاه این محصول ثابت بوده و در محدوده ۱۴۰ تا ۱۴۵ دلار بر تن می باشد. اما پیش بینی افزایش قیمت بیشتر در فرانسه کاملاً محتمل است و صادرات مصر با ۵ دلار بر تن افزایش انجام شده است.

قیمت نیترات آمونیم نیز در این هفته نیز ثابت بوده و آخرین قیمت های اعلامی فوب بالتیک در همان محدوده ۱۸۰ تا ۱۸۵ دلار بر تن بوده 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: