

پتروتحلیل
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی **اوره**

شماره ۳۸۵، هفته منتهی به ۱۶ فوریه ۲۰۱۷



پترو تحلیل
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی

شماره ۳۸، هفته منتهی به ۶ فوریه ۲۰۱۷



پترو تحلیل
Petrotahlil.ir

petrotahlil.ir 

info@petrotahlil.ir 

+98 9373891966 



● بررسی بازار کود اوره و محصولات نیتروژنه در هفته منتهی به ۱۶ فوریه ۲۰۱۷

با آرام بودن بازار تقاضای اوره در هفته ای که گذشت، فروشندگان این محصول در سراسر جهان، هفته ی پرچالشی را پشت سر گذاشتند. بابه تعویق افتادن تقاضاها تا ماه مارس، فضای متشنجی برای فروشندگانی که محصولات خود را نگه داشته اند، ایجاد شده است.

در طی هفته اخیر، قیمت اوره در بازار اروپا و برزیل افت شدیدی داشت. به طوری که بالاترین قیمت ۲۷۵-۲۷۰ دلار بر تن cfr (حدود ۲۵۳ دلار بر تن فوب خاورمیانه بعد از حمل و نقل) برای بارگیری اوره خلیج فارس در ماه فوریه گزارش شده است. خریداران قیمت های پایین ۲۶۰ دلار بر تن cfr را برای ماه مارس ارائه کرده اند.

خلیج آمریکانیز که پایین ترین قیمت بازار جهانی را داشت، در هفته گذشته با کاهش حدود ۲۰ دلار بر شورت تن، به قیمت حدود ۲۵۰ دلار بر تن cfr در ماه مارس رسید. که بر اساس هزینه حمل و نقل حدود ۱۸ دلار بر تن، معادل کمتر از ۲۳۵ دلار بر تن فوب خاورمیانه می باشد.

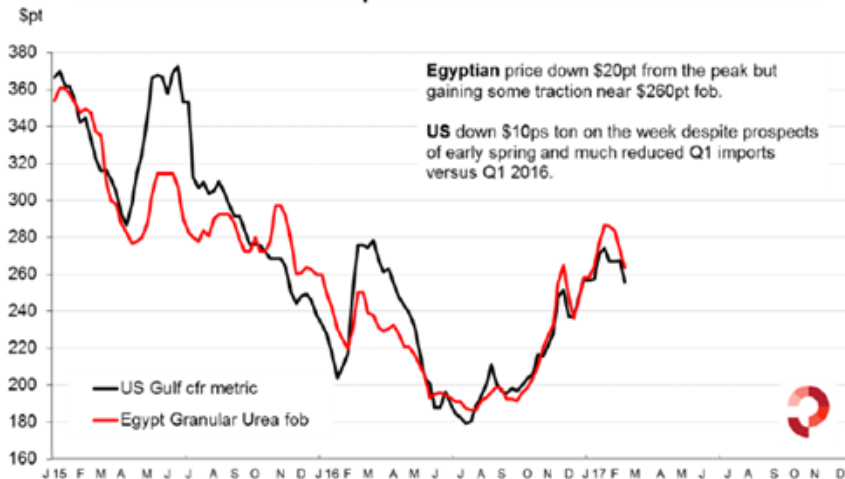
در حال حاضر وضعیت تقاضا در بازار اروپا، ضعیف بوده و خریداران در انتظار قیمت های جدید کف، برای گرانول الجزایر/مصر می باشند. خبرها حاکی از آن است که، یک محموله ی اوره مصر با قیمت ۲۶۳/۵ دلار بر تن فوب، ۳۰-۲۰ دلار پایین تر از قیمت پیک ژانویه، به ترکیه فروخته شده است.

قیمت اوره پریل چین نیز با کاهش همراه بود و بازرگانان محلی قیمت حدود ۲۴۵-۲۴۲ دلار بر تن فوب را برای فروش موجودی انبارهای خود در نظر داشتند. پیش فروش های اوره در شرق دور با قیمت کمتر از ۲۴۰ دلار بر تن فوب انجام شده است. در همین حال، قیمت های داخلی چین با توجه به شروع فصل کشاورزی با کمی کاهش همراه بود.



حال سؤال این است که آیا پایین آمدن قیمت اوره، موجب بازگشت مجدد وضعیت تقاضای اوره خواهد شد؟ دو هفته آینده می تواند آزمایشی برای تولیدکنندگان / فروشندگان باشد. البته طبق اصول کلی بازار، قیمت های کاهشی اوره در روزهای باقی مانده فصل اول در مناطق کلیدی تقاضا، یعنی شمال آمریکا، اروپا، و البته چین چندان قابل توجه نمی باشد. بنابراین کاهش فعلی قیمت ممکن است فقط به عنوان یک تصحیح کوتاه مدت در نظر گرفته شود.

Granular prices down in the West





محدوده قیمت های کلیدی اوره بر اساس نوع اوره و مبادی صادراتی به ترتیب ۲۴۸ تا ۲۵۳ دلار بر تن اوره پریل فوب یوژنی و ۲۳۰ تا ۲۶۰ دلار بر تن اوره گرانول فوب خاور میانه می باشد.

قیمت آمونیاک مایع فوب خلیج یوژنی در هفته گذشته ۳۰۰ تا ۳۱۰ دلار بر تن فوب رقم خورده است.

● رقبای منطقه ای ایران:

در منطقه خاور میانه، خالص برگشتی برای همه بازارهای عمده کاهش یافته است. هزینه های حمل و نقل به برزیل حدود ۱۶ دلار بر تن گزارش شده است. در حال حاضر برزیل قیمت حدود ۲۵۵ دلار بر تن فوب بعد از حمل و نقل را در نظر دارد. در هفته گذشته قیمت محموله های ماه مارس به مقصد ایالات متحده آمریکا، در محدوده ۲۳۵ دلار بر تن فوب قرار داشته است.

با وجود شرایط منفی، به طور کلی تامین کنندگان خاور میانه برای بارگیری طبق قرارداد به آمریکا در ماه مارس، آسوده خاطر هستند. برای فصل دوم ۲۰۱۷، فروش تک محموله ای سخت تر خواهد بود.

از عمان خبر رسیده است که پلنت Sohar در حال تعمیرات اساسی است اما برای اولین بارگیری در اواسط ماه مارس آماده خواهد بود.

از کویت/بحرین گزارش شده است که Gavilon یک محموله اوره گرانول به مقصد آفریقای جنوبی بارگیری خواهد نمود. این محموله حدود دو هفته گذشته با قیمت حدود ۲۷۷ دلار بر تن فوب فروخته شده بود.



از امارات خبرها حاکی از آن است که هر یک از شرکت های Eurochem و Trammo، محموله های ۴۰ هزار تنی اوره را به ترتیب در اواخر فوریه و هفته اول مارس از امارات به مقصد خلیج آمریکا بارگیری خواهند نمود.

قطر برای بارگیری ۲۸-۲۲ هزار تن اوره به مقصد فیلیپین در ۹-۵ مارس در حال برنامه ریزی است.

از ایران گزارش شده است که مشکلات جزئی تأمین گاز در هفته های اخیر، بر طرف شده و تمام پلنت های اوره در حال تولید هستند. پردیس محصول اوره خود را تا اواسط مارس فروخته است. این تولیدکننده در حال راه اندازی برخی از تأسیسات طرح شماره ۳ می باشد. انتظار می رود که واحد آمونیاک در ماه آوریل و بدنبال آن واحد اوره در فصل دوم ۲۰۱۷ راه اندازی شود. برنامه ریزی برای بارگیری فوری ۲۵ هزار تن اوره به مقصد سوریه در حال انجام است. Transagri نیز برای بارگیری اوره به مقصد پرو در حال انجام اقدامات لازم می باشد.

● منطقه دریای سیاه / بالتیک:

گزارش رسانه های محلی نشان میدهد که کمیسیون وابسته به ادارات داخلی اکراین در تجارت بین المللی تصمیم گرفته است تا اقدامات ضد دامپینگ (ضد قیمت شکنی) برای واردات اوره از روسیه را به تاخیر اندازد. انتظار می رود که این اقدامات تا فصل بهار ارائه شوند، اما در آخرین بیانیه مقامات این کشور عنوان شده است که ۹۰-۸۰ درصد از کل کودهای وارداتی به اکراین از روسیه بوده و در صورت بکار بردن این اقدامات نسبت به روسیه، احتمال افزایش قیمت داخلی اوره بیشتر می شود.



در طی هفته گذشته، در منطقه بالتیک معامله محصول اوره مختصر و جزئی گزارش شده است. قیمت اوره پریل برای این منطقه در محدوده ۲۵۰ دلار بر تن فوب تعیین شد. Salavat قراردادی را برای بارگیری ۳۰ هزار تن اوره پریل در ماه مارس — می بسته است. در ماه فوریه نیز محموله هایی به مقصد کانادا، ایرلند و آلمان بارگیری شده است.

● بازار اوره چین:

در حال حاضر در چین آخرین قیمت های اوره درب کارخانه تا ۲۷۰ دلار بر تن فوب پایین آمده است. در بازار جهانی، بازرگانی که محصول اوره در اختیار دارند، از قیمت های کمتر از ۲۴۵ دلار بر تن فوب چین برای اوره پریل، حمایت کرده اند. بطوریکه فروش به تایوان با قیمت ۲۳۸-۲۳۶ دلار بر تن فوب انجام شده است. پیشنهادهای فروش برای اوره گرانول با قیمت حدود ۲۵۷ دلار بر تن فوب برای محصول استاندارد اوره گزارش شده است. سایر تولیدکنندگان، پیشنهادهای فروش خود را در ۲۷۰ دلار بر تن فوب و بالاتر حفظ کرده اند. به طوری که Fudao در ماه مارس برای اوره با کیفیت مرغوب، قیمت های بالاتری را در نظر گرفته است. نرخ های بهره برداری در چین افزایش یافته و به ۶۱-۶۰ درصد رسیده است (برخی از منابع ۶۳٪ نیز گزارش کرده اند). موجودی انبارهای اوره نیز در این کشور به حدود ۱/۲ میلیون تن رسیده است. در حال حاضر تقاضای بخش کشاورزی محدود شده است، اما انتظار می رود که طی هفته های آتی این تقاضا افزایش یابد. در اخبار جداگانه، رویترز این گونه منتشر کرده است که وزارت محیط زیست چین اقدامات عمده ای را برای مقابله با آلودگی هوا در برخی از شهرهای آلوده پیشنهاد کرده است. به گزارش رویترز در پیش نویس این پیشنهاد آمده است که از اواخر نوامبر تا اواخر فوریه، ظرفیت کارخانه های فولاد و کود شیمیایی در پنج



منطقه چین به ۵۰٪ کاهش یابد. همچنین پیشنهاد شده است که بارگیری زغال سنگ از طریق Tangshan و بنادر هبی (Hebei) انجام شود تا از بکارگیری کامیون برای حمل زغال سنگ به کشتی جلوگیری شود. خبرها حاکی از آن است که ۶ هزار تن اوره پریل باقیمت ۲۳۸-۲۳۶ دلار بر تن فوب بعد از حمل و نقل به تایوان فروخته شده است. این در حالی است که قبل از این معامله، قیمت فروش کمتر از ۲۴۵ دلار بر تن فوب بوده است.

● پاکستان:

گزارش شده است که Keytrade، ۲۷ هزار تن اوره را از کراچی به یک یادو بندر شرق آفریقا در اواخر فوریه / اوایل مارس بارگیری خواهد نمود.

● اندونزی:

Kaltim قرارداد فروش را برای بارگیری اوره پریل و گرانول در ماه مارس بسته است. مقدار این محموله مشخص نیست.

● هندوستان:

واردات اوره به هند در ماه ژانویه ۱۷۷ هزار تن بوده در حالی که در ژانویه ۲۰۱۶ مقدار واردات ۱/۲۵ میلیون تن گزارش شده است. میزان واردات از آوریل ۲۰۱۶ تا ژانویه ۲۰۱۷ جمعاً ۵/۱۷ میلیون تن بوده که تقریباً ۳ میلیون تن نسبت به واردات آوریل ۲۰۱۵ تا ژانویه ۲۰۱۶ کاهش داشته است (۸/۱۳ میلیون تن).



همانگونه که قبلاً نیز گزارش شد، موجودی انبارها از اواخر مارس ۲۰۱۶ و نیز کاهش فروش از آوریل - دسامبر، موجب شدند که هند بتواند از ماه سپتامبر بدون ورود به بازار جهانی اوره مورد نیاز خود را تأمین کند.

● کره جنوبی:

Pungnong برای بارگیری ۵-۶ هزار تن اوره پریل تا ۱۵ مارس، قرارداد بسته است. همچنین این شرکت با چند تأمین کننده در حال مذاکره است و قیمت‌های فروش ۲۵۴ دلار بر تن cfr، معادل ۲۴۰-۲۳۹ دلار بر تن فوب چین، را ادعا نموده است.

● تایوان:

TFC برای بارگیری ۶ هزار تن اوره پریل در فوریه قرارداد بسته است. بر اساس برخی گزارش‌ها این محموله از تولیدکننده چینی با قیمت حدود ۲۵۳-۲۵۲ دلار بر تن cfr خریداری شده است. اما برخی، قیمت حدود ۲۵۰ دلار بر تن cfr را نقل کرده‌اند. با احتساب هزینه حمل و نقل ۱۴ دلار بر تن، قیمت حدود ۲۳۵ دلار بر تن فوب چین را می‌توان در نظر گرفت. در اوایل هفته گذشته، یک تولیدکننده NPK در تایوان، ۶ هزار تن اوره پریل را از یک بازرگان با قیمت ۲۶۰ دلار بر تن cfr، معادل ۲۴۶ دلار بر تن فوب چین بعد از حمل و نقل، برای بارگیری در اواسط ماه مارس خریداری کرده است.



● آمریکای لاتین و برزیل:

از برزیل گزارش شده است آخرین فروش بزرگ اوره گرانول با قیمت ۲۱۷۵-۲۷۲ دلار بر تن cfr (۲۵۸-۲۵۵ دلار بر تن فوب خاورمیانه) برای بارگیری در فوریه انجام شده است. Fitco دو محموله ی کوچک اوره گرانول الجزایر را به Mosaic و خریدار دیگری فروخته است. برای معاملات انجام شده در اوایل هفته گذشته، با توجه به کوچک بودن فروش ها، قیمت ۲۸۰ دلار بر تن cfr گزارش شده است.

قیمت های فعلی برزیل برای محموله ۳۰ هزار تنی، حدود ۲۵۸ دلار بر تن فوب الجزایر بعد از حمل و نقل را نشان می دهد. یک بازرگان آمریکایی برای ماه مارس قیمت کمتر از ۲۷۰ دلار بر تن cfr را ارائه کرده است. Fertipar قیمت پایین حدود ۲۶۰ دلار بر تن cfr را برای ماه مارس مطرح کرده است اما جاذبه ای برای فروش ایجاد نکرده است. Koch پیشنهاد فروش اوره گرانول درب انبار را با قیمت حدود ۲۷۲ دلار بر تن cfr گزارش کرده است.

● آمونیاک /UAN و نیتрат آمونیم:

کند بودن صادرات آمونیاک از دریای سیاه (با توجه به راه اندازی مجدد و بروز مشکلات جدید)، عدم صادرات آمریکا در ماه های مارس /آوریل به دلیل تقاضای داخلی و نیز کاهش موجودی انبارهای مصرف کنندگان، همچنان خریداران را نسبت به بالا بودن قیمت آمونیاک مطمئن ساخت. به طوری که در طی هفته گذشته، ۱۰ هزار تن از محصول آمونیاک خاورمیانه با قیمت ۳۴۵ دلار بر تن فوب به منظور بارگیری در مارس فروخته شد. قیمت های هند نیز در محدوده ۴۰۰-۳۸۰ دلار بر تن cfr قرار داشت.

در غرب بازار آمونیاک ثابت و پایدار بود و وارد کنندگان برای تامین موجودی مخازن در تلاش بودند. در هفته گذشته قیمت های پیشنهادی تولید کنندگان بالا بود، به طوری که الجزایر قیمت ۳۴۰ دلار بر تن فوب را ارائه کرد. محموله آمونیاک روسیه نیز با قیمت بیش از ۳۰۰ دلار بر تن فوب فروخته شد.

از عربستان نیز گزارش شده که Maaden، ۱۰ هزار

تن آمونیاک را برای بارگیری در ماه مارس باقیمت ۳۴۵ دلار بر تن فوب به Trammo فروخته است.

بازار UAN علیرغم تحولات منفی در بازار جهانی اوره، آرام بود. در آخرین تندرهای فروش مصر قیمت حدود ۱۷۵ دلار بر تن فوب برای این محصول ارائه شد.

در FSU، تولیدکنندگان نیترات آمونیوم قیمت‌های ۲۱۰-۲۰۵ دلار بر تن فوب را برای این محصول پیشنهاد کرده‌اند.

در برزیل Uralchem و Fitco برای بارگیری AN در نیمه اول مارس، قیمت‌های فروش ۲۳۵ دلار بر تن cfr پاراگوئه را ارائه کرده‌اند.

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

Urea prilled bulk	16 Feb	9 Feb
Yuzhnyy fob	248-253	250-255
Baltic – ice affected fob	250-253	253-255
Baltic – ice free fob	252-257	255-260
Romania fob	260-265	NM
Arab Gulf fob	240-250	250-260
China fob	236-245	248-256
Mediterranean cfr duty paid	275-285	285-295
Brazil cfr	265-270	270-275
EC Central America cfr	270-275	275-280
WC Central America cfr	275-280	280-285
India cfr	250-255	255-265
SE Asia cfr	260-265	265-275

Urea granular bulk (spot)	16 Feb	9 Feb
Arab Gulf fob US cargoes	230-244	244-255
Arab Gulf fob spot price	254-260	269-275
Arab Gulf full range	230-260	244-275
Malaysia/Indonesia fob	265-270	265-275
China fob	258-273	265-275
SE Asia cfr	280-285	280-285
Baltic fob	250-255	260-265
Egypt fob	260-264	270-275
Algeria fob	260-268	260-280
North Africa full range fob	260-268	260-280
France (Atlantic) cfr	280-290	290-294
Caribbean fob	238-252	251-262
US Gulf pst fob prompt/7 days	230-235	242-245
US Gulf pst fob to 30 days	230-243	242-252
US Gulf metric cfr to 30 days	248-262	261-272
Brazil cfr	270-275	280-285

Nitrates	16 Feb	9 Feb
AN Baltic fob bulk	205-210	200-205
AN Black Sea fob bulk	205-210	200-205
AN France € deld bulk	290-295	290-295
AN UK fot £ bagged	193-208	193-208
CAN Germany € cif bulk	220-230	220-230
UAN	16 Feb	9 Feb
UAN France € fot	170-172	170-172
US ec cfr	203-208	200-205
US ps ton fob Nola	185-190	180-190
UAN FSU fob Black Sea	168-173	165-170
UAN Romania/Egypt fob	174-176	170-174

Am. Sulphate bulk	16 Feb	9 Feb
Black Sea fob (white)	130-140	130-140
Black Sea fob (standard)	105-110	105-110
Baltic/NW Europe (white)	125-135	125-135
China fob (caprolactam)	113-115	113-115
Brazil cfr sight	135-140	135-140
SE Asia cfr	128-133	128-133

AMMONIA	16 Feb	9 Feb
Yuzhnyy fob	300-310	310-330
Baltic fob	320-325	320-325
Arabian Gulf fob (spot)	320-345	300-320
NW Europe cfr duty free/pt	355-365	355-365
North Africa cfr	325-335	325-335
Tampa cfr	320	320
India cfr (spot)	350-370	340-360