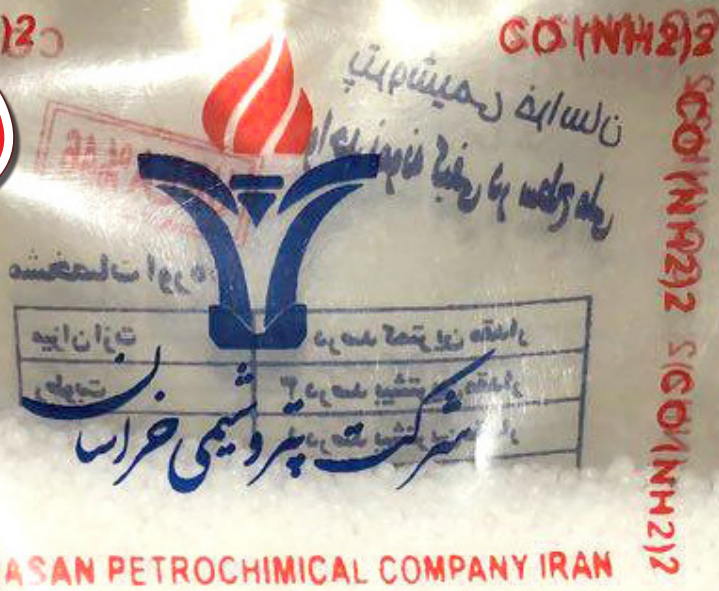


پتروتحلیل
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی اوره

شماره ۵۳، هفته منتهی به ۲۱ سپتامبر ۲۰۱۷



تداوم تولید در پتروشیمی خراسان

=

قطع واردات ۵۰۰ هزار تن کود اوره

حرکت در مسیر توسعه، تعالی و اعتقاد

پترو تحلیل
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی اوره

شماره ۵۳، هفته منتهی به ۲۱ سپتامبر ۲۰۱۷



پترو تحلیل
Petrotahlil.ir

petrotahlil.ir 

info@petrotahlil.ir 

+98 9373891966 



● بررسی بازار کود اوره و محصولات نیتروژنه در هفته منتهی به ۲۱ سپتامبر ۲۰۱۷

تندر جدید هند، تقاضای برزیل و کاهش عرضه، همگی در امیدوار کننده و مثبت بودن نشست هفته گذشته کنفرانس TFI واشنگتن برای اوره/آمونیاک مؤثر بودند. در طی هفته گذشته شاهد افزایش عمده ی قیمت در بازارهای کلیدی بودیم، به طوریکه:

اوره گرانول مصر و الجزایر با قیمت ۳۰۲-۳۰۰ دلار بر تن فوب فروخته شد.

اوره گرانول خاورمیانه تا قیمت ۲۹۰ دلار بر تن فوب نیز معامله شده است. این در حالی است که محصول ایران پیش از تندر هند برای قیمت ۲۷۰ دلار بر تن فوب به نتیجه رسیده بود.

در برزیل قیمت های اوره گرانول به ۲۹۰ دلار بر تن CFR و بالاتر افزایش داشته است که حدود ۱۰۰ دلار بر تن بالاتر از قیمت های پایین اواسط سال بوده است.

در ایالات متحده محموله های اوره برای ماه های اکتبر و نوامبر با قیمت ۲۶۰-۲۵۸ دلار بر شورت تن فوب نولا معامله شده اند. این امر عمدتاً ناشی از واکنش بازرگانان به تغییر قیمت های جهانی است تا درگیر شدن در بازار و مصرف کنندگان نهایی.

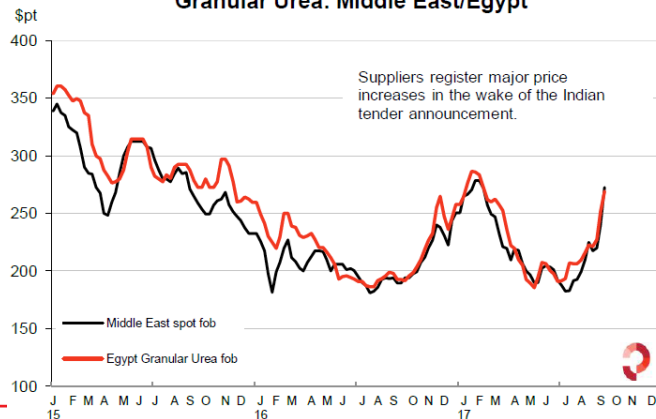
اوره پریل FSU نیز با قیمت بیش از ۲۵۰ دلار بر تن فوب دریای سیاه فروخته شده است.

همان گونه که انتظار می رفت، کشور چین علیرغم افزایش قیمت ها، نرخ بهره بر برداری خود را افزایش نداده است. در این شرایط



افزایش قیمت اوره پریل به ۲۸۰-۲۷۵ دلار بر تن فوب و اوره گرانول به ۲۹۰-۲۸۰ دلار بر تن فوب نقل شده است. پیشروی قیمت اوره تا کنون جالب و چشمگیر بوده است. این افزایش تا حد زیادی به دلیل پایین بودن عرضه از حد مورد انتظار، در مقایسه با تقاضای جهانی می باشد. همان گونه که در بالا اشاره شد، عرضه چین کاهش یافته و این در حالی است که الجزایر، ایران، اندونزی و ونزوئلا همگی مسائل و مشکلاتی را با واحدهای تولیدی موجود و جدید داشته اند. از طرفی تنها تغییر قابل توجه تقاضا در مقایسه با فصل چهارم ۲۰۱۶، این است که هند به حدود ۱/۵ - ۱ میلیون تن اوره نیاز دارد. در حالیکه خرید اوره این کشور در سال ۲۰۱۶ به دلیل ذخایر بالا، کمتر بوده است. با توجه به این امر به نظر می رسد که جبران وضعیت خریداران به دنبال افزایش فعلی قیمت، به برطرف شدن مشکلات عرضه و تکمیل برنامه خرید هند بستگی دارد.

Granular Urea: Middle East/Egypt





محدوده قیمت های کلیدی اوره بر اساس نوع اوره و مبادی صادراتی به ترتیب ۲۴۰ تا ۲۵۱ دلار بر تن اوره پریل فوب یوژنی و ۲۵۵ تا ۲۹۰ دلار بر تن برای تک محموله ی اوره گرانول فوب خاورمیانه می باشد. قیمت اوره گرانول فوب شمال آفریقا ۳۰۲-۲۹۴ دلار بر تن و قیمت اوره گرانول فوب چین ۲۶۰ تا ۲۸۵ دلار بر تن بوده است.

قیمت آمونیاک مایع فوب خلیج یوژنی در هفته گذشته ۲۱۰ تا ۲۱۵ دلار بر تن فوب رقم خورده است. همچنین قیمت آمونیاک شمال آفریقا ۲۴۰-۲۳۰ دلار بر تن cfr و آمونیاک خاورمیانه ۲۶۰-۲۵۰ دلار بر تن فوب بوده است.

● رقبای منطقه ای ایران:

از منطقه خاورمیانه گزارش ها حاکی از آن است که قیمت های فروش این منطقه برای بارگیری سه تک محموله در ماه اکتبر، ۴۵ دلار بر تن فوب در طی هفته گذشته افزایش داشته است. خبرها حاکی از آن است که آخرین فروش، که احتمالاً متعلق به سودان است، با بالاترین قیمت (از آگوست ۲۰۱۵) انجام شده است.

خالص برگشتی حاصل از بازارهای عمده نیز افزایش داشته است، به طوری که آخرین فروش ها به برزیل، قیمت حدود ۲۷۳ دلار بر تن فوب را نشان می دهد. طی هفته گذشته، محموله ی ارسالی به ایالات متحده با قیمت بیش از ۲۵۰ دلار بر تن فوب معامله شده بود. تامین کنندگان ایرانی موجودی اوره برای ارسال به هند را تنها ۲۰۰-۱۵۰ هزار تن گزارش کرده اند.



از کویت خبر رسیده است که PIC در اواخر هفته گذشته، محموله ی اوره گرانول را به منظور بارگیری در ماه اکتبر با قیمت ۲۵۶-۲۵۵ دلار بر تن فوب فروخته است. بسته شدن دائمی مجتمع Shuaiba PIC که قبلا نیز اعلام شده بود در اواخر ۲۰۱۷ اتفاق خواهد افتاد.

Fertil امارات، محموله ی ۴۰ هزار تنی اوره گرانول را برای بارگیری در ماه اکتبر به مقصد شرق آفریقا با قیمت ۲۹۰ دلار بر تن فوب فروخته است. احتمال می رود که مقصد اصلی سودان می باشد.

از عمان گزارش شده است که SIUCI فروش محموله ی اوره گرانول را اوایل هفته گذشته با قیمت ۲۷۰ دلار بر تن فوب برای حمل در ماه اکتبر انجام داده است. همچنین KOCH برای حمل یک محموله ی ۴۵ هزار تنی در اوایل اکتبر به مقصد برزیل در حال رایزنی است. همچنین خبرها حاکی از آن است که یک محموله ی ۳۰ هزار تنی اوره گرانول برای حمل فوری به برزیل با قیمت کمتر از ۲۴۵ دلار بر تن معادل فوب به یک بازرگان فروخته شده است.

از عربستان سعودی خبر رسیده است که تولید پلنت آمونیاک/اوره ۴ سابیگ در اواخر سپتامبر برای مدت ۹۰ روز به منظور تعمیرات اساسی متوقف خواهد شد. Ameropa نیز برای بارگیری ۳۰ هزار تن اوره از جبیل به استرالیا در ۱۴-۱۰ اکتبر در حال برنامه ریزی است.



از ایران گزارش شده است که عملیات تعمیر و نگهداری در یکی از خطوط تولید پردیس همچنان ادامه دارد. این در حالی است که انتظار نمی رود که پردیس ۳ تا نیمه دوم Q۴ به تولید کامل برسد.

در اواخر هفته گذشته، تولید کنندگان ایرانی برای قیمت ۲۴۵ دلار بر تن فوب برای بارگیری های اکتبر هدفگذاری کرده بودند، اما بلافاصله پس از اعلام تندر IPL هند، بر قیمت های پیشنهادی خود تجدید نظر کردند. پتروشیمی شیراز یک محموله ی ۴۰ هزار تنی اوره را برای تحویل در نیمه اول نوامبر با قیمت حدود ۲۶۷ دلار بر تن فوب فروخته است. تولید کنندگان قیمت ۲۷۰ دلار بر تن فوب را برای بارگیری های اواخر اکتبر هدف قرار داده اند.

خبرها حاکی از آن است که یک محموله ی ۱۰ هزار تنی اوره پریل شیراز با قیمت ۲۴۷ دلار بر تن فوب برای بارگیری به هند فروخته شده است.

● منطقه دریای سیاه / بالتیک:

از منطقه دریای سیاه گزارش شده است که اوره پریل اکرین هفته گذشته با قیمت بیش از ۲۵۰ دلار بر تن فوب، ۱۵ دلار بر تن بالاتر از فروش های قبل، معامله شده است. یک بازرگان ۲۰-۱۵ هزار تن اوره را از Azot Dnipro با قیمت ۲۴۵-۲۴۰ دلار بر تن فوب پیش خرید کرده است. همچنین ۲۰ هزار تن محصول OPZ با قیمت ۲۵۰ دلار بر تن فوب معامله شده است. در حال حاضر تولید کنندگان برای قیمت های ۲۶۰ دلار بر تن فوب هدف گذاری کرده اند.



از منطقه بالتیک خبر رسیده است که تامین کنندگان اوره پریل روسیه به دنبال افزایش قیمت ها به ۲۵۰ دلار بر تن فوب یا بالاتر هستند. تولید کنندگان اوره گرانول از زمان افزایش قیمت های اوره گرانول شمال آفریقا، برای قیمت های بالاتر از ۲۸۰ دلار بر تن فوب هدفگذاری کرده اند. پیشنهاد های خرید اخیراً تا ۲۷۰ دلار بر تن فوب گزارش شده است که با خالص برگشتی حاصل از بارگیری به برزیل در یک سطح است.

● بازار اوره چین:

قیمت های اوره چین در طی هفته گذشته به سرعت افزایش یافته است. پیشنهاد های فروش اوره گرانول برای ماه اکتبر بیش از ۲۸۰ دلار بر تن فوب بوده که ۱۵ دلار بر تن بالاتر از قیمت های نقل شده در اواخر هفته گذشته می باشد. با توجه به پیشنهاد خرید اوره گرانول با کیفیت برای ماه اکتبر با قیمت ۲۸۵ دلار بر تن فوب، Fudao گزارش کرده است که قیمت ۲۹۰ دلار بر تن فوب را ارائه کرده است.

تامین کنندگان اوره پریل هفته گذشته، پیش از اینکه پیشنهاد های فروش به ۲۸۰ دلار بر تن فوب افزایش یابد، قیمت بالاتر از ۲۶۰ دلار بر تن فوب را مطرح کرده بودند. تامین کنندگان چینی به ادامه دار بودن قیمت های بالای پیشنهادی در بازار داخلی، محدود بودن موجودی بنادر و پایین بودن نرخ بهره برداری اوره مطمئن هستند.



در بازار داخلی، قیمت ها در اواخر هفته گذشته افزایش یافت. به طوریکه قیمت اوره پریل در shangdong در کارخانه، حدود ۲۷۰ دلار بر تن معادل فوب صادرات نقل شده است. پیشنهادهای فروش اوره گرانول نیز صعودی بوده به طوری که در shanxi، shangdong و Hebei به حدود ۲۸۰ دلار بر تن معادل فوب صادرات رسید. تا همین اواخر تفاوت زیادی بین پیشنهادهای فروش داخلی و صادراتی وجود داشت. هنوز تولیدکنندگان نسبت به صادرات بی علاقه هستند.

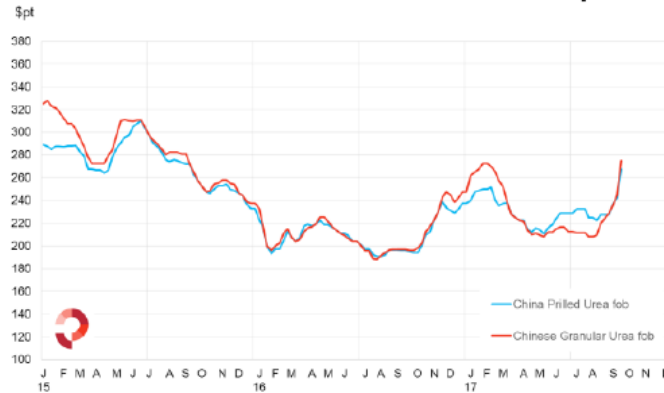
خبرها حاکی از آن است که نرخ بهره برداری چین در محدوده ی ۶۰-۵۹ درصد قرار دارد. موجودی بنادر تغییری نداشته و کمتر از ۶۰۰ هزار تن گزارش شده است. حدود ۲۵۰ هزار تن اوره پریل نیز در بنادر موجود است.

با این حال، حتی اگر قیمت ها بالا باشد، با توجه به پراکندگی اوره در بنادر مختلف جمع آوری آنها و ارائه یک محموله ی ۵۰ هزار تنی برای بازرگانان مشکل است.

بازرسی های زیست محیطی همچنان برای تولیدکنندگان چینی مشکلاتی را ایجاد می کند. در صورتی که استانداردهای لازم رعایت نشوند، تامین کنندگان تحت بازرسی، به تعطیلی واحدها تهدید می شوند.



China: Granular urea offers above those for prills



● اندونزی:

Kaltim برای بارگیری های اوره پريل و گرانول در ماه های سپتامبر و اکتبر شرایط اضطراری اعلام کرده است. بر این اساس تولیدکنندگان به تامین نیازهای داخلی متعهد هستند.



● هندوستان:

۱۶ سپتامبر، تندر خرید اوره را برای بارگیری تا ۸ نوامبر اعلام کرد. این تندر ۲۵ سپتامبر بسته خواهد شد. در حالی که پیشنهادهای فروش تا ۲۸ سپتامبر معتبر خواهند بود. گزارش شده است که یک محموله ی ۱۰ هزار تنی اوره پریل شیراز با قیمت ۲۴۷ دلار بر تن فوب به هند فروخته شده است.

● آمریکای لاتین و برزیل:

با افزایش سریع قیمت های فوب خاورمیانه، پیشنهادهای فروش اوره گرانول برای بارگیری های اواخر سپتامبر، و ماه های اکتبر و نوامبر در اوایل هفته گذشته به ۲۸۰ دلار بر تن cfr افزایش یافت، البته قبل از اینکه بازرگانان مجدداً قیمت های پیشنهادی را به ۲۹۵ دلار بر تن cfr بالا ببرند. KOCH، ۱۵ هزار تن اوره گرانول عمان را با قیمت ۲۹۰ دلار بر تن cfr برای حمل به جنوب برزیل در ماه اکتبر فروخت. تعدادی از بازرگانان محموله های خاورمیانه را با قیمت ۲۹۰ دلار بر تن cfr ارائه کرده اند، اما برخی از آنها نیز سطوح بالاتری عنوان نموده اند. با توجه به اینکه قیمت های داخلی حدود ۲۵۰-۲۴۰ دلار بر تن cfr بوده و از طرفی کشاورزان نیز تعجیلی برای خرید ندارند،



واردکنندگان در موقعیت دشواری قرار گرفته اند. از این رو بسیاری تصمیم گرفته اند که منتظر بمانند. برخی از واردکنندگان نیز تصمیم دارند که خریدهای نوامبر و دسامبر را به تعویق اندازند.

● آمونیاک / UAN و نیترات آمونیم:

پیش بینی می شود که در ماه اکتبر نیز با وجود تقاضای اضافی از سوی اروپا و محدود بودن صادرات الجزایر، قیمت آمونیاک به عنوان یکی از بالاترین قیمت ها باقی بماند. قیمت آمونیاک در هفته گذشته، ۲۶۰ دلار بر تن فوب خاورمیانه و ۲۱۵ دلار بر تن cfr تامپا بوده است.

تولیدکنندگان UAN در مصر برای بالا بردن قیمت ها در تلاش هستند. در ایالات متحده، افزایش قیمت اوره پشتوانه بالارفتن قیمت UAN در بسیاری از مبادی شده است به طوری که پیشنهاد فروش terminal River به محدوده ی ۱۶۷-۱۶۳ دلار بر شورت تن فوب نولا افزایش یافته است.

با توجه به افزایش قیمت اوره، تولیدکنندگان نیترات نیز با اطمینان کامل برای افزایش بیشتر قیمت های نیترات در اروپا و FSU در تلاش هستند.



Urea prilled bulk	21 Sept	14 Sept
Yuzhnyy fob	240-251	225-235
Baltic – ice affected fob	245-250	220-230
Baltic – ice free fob	245-250	220-230
Romania fob	245-255	230-240
Arab Gulf fob	245-250	230-235
China fob	265-275	240-245
Brazil cfr	265-270	240-245
EC Central America cfr	268-273	243-248
WC Central America cfr	273-278	248-252
India cfr	275-290	241-246
SE Asia cfr	265-275	245-250

Urea granular bulk (spot)	21 Sept	14 Sept
Arab Gulf fob US cargoes	228-259	216-227
Arab Gulf fob spot price	255-290	232-247
Arab Gulf full range	228-290	216-247
Iran fob spot	245-267	230-235
Malaysia/Indonesia fob	260-270	235-245
China fob	260-285	240-250
SE Asia cfr	270-280	245-255
Baltic fob	265-280	238-243
Egypt fob	294-302	266-270
Algeria fob	275-300	245-275
North Africa full range fob	275-302	245-275
France (Atlantic) cfr	290-300	260-270
Caribbean fob	238-269	226-237
US Gulf export (metric fob)	265-270	253-258
US Gulf pst fob prompt/7 days	230-251	219-229
US Gulf pst fob to 30 days	230-258	219-229
US Gulf metric cfr to 30 days	248-279	236-247
Brazil cfr	275-290	255-265
WC Central America cfr	280-290	255-260

Nitrates	21 Sept	14 Sept
AN Baltic fob bulk	232-237	200-205
AN Black Sea fob bulk	220-237	195-205
AN France € deld bulk	268-270	248-250
AN UK fot £ bagged	205-210	185-190
CAN Germany € cif bulk	212-215	191-194

UAN	21 Sept	14 Sept
UAN France € fot	150-152	142-145
US ec cfr	155-165	150-155
US ps ton fob Noia	125-135	125-130
UAN FSU fob Black Sea	140-145	135-140
UAN fob Baltic	147-152	142-147
UAN Egypt fob	165-175	145-150

Am. Sulphate bulk	21 Sept	14 Sept
Black Sea fob (white)	115-120	115-120
Black Sea fob (standard)	100-105	100-105
Baltic/NW Europe (white)	115-135	115-130
China fob (caprolactam)	106-108	105-106
Brazil cfr sight	135-140	135-140
SE Asia cfr	123-127	123-127

AMMONIA	21 Sept	14 Sept
Yuzhnyy fob	210-215	210-215
Baltic fob	225-235	210-225
Trinidad fob (spot)	210-215	200-210
Arabian Gulf fob (spot)	250-260	230-260
SE Asia fob (spot)	250-255	245-250
NW Europe cfr duty free/pd	255-260	245-250
North Africa cfr	230-240	225-235
Tampa cfr	215	215
India cfr (spot)	260-280	260-280
Far East cfr (spot)	280-290	270-290

قیمت نیترات آمونیوم و کود مایع UAN به ترتیب در محدوده های ۲۳۷ دلار بر تن و ۱۵۲ دلار بر تن فوب بالتیک 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 روبرو آمده است: