

پتروتحلیل  
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی اوره

شماره ۵۰. هفته منتهی به ۱۷ آگوست ۲۰۱۷



پترو تحلیل  
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی اوره

شماره ۵۰ هفته منتهی به ۱۷ آگوست ۲۰۱۷



پترو تحلیل  
Petrotahlil.ir

petrotahlil.ir 

info@petrotahlil.ir 

+98 9373891966 



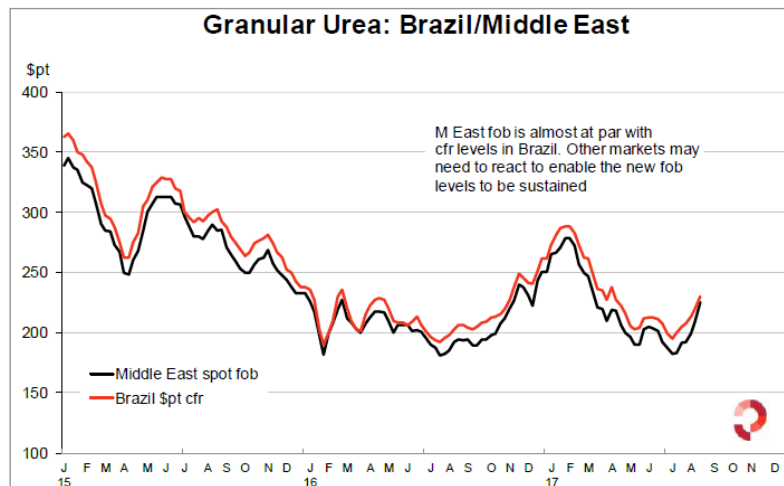
## ● بررسی بازار کود اوره و محصولات نیتروژنه در هفته منتهی به ۱۷ آگوست ۲۰۱۷

در طی هفته گذشته، قیمت های خاورمیانه حدود ۲۰-۱۵ دلار بر تن افزایش داشت. به طوری که فروش محموله های سپتامبر با قیمت ۲۲۸-۲۲۲ دلار بر تن فوب انجام شد که بالاترین سطح قیمتی از اوایل ماه مارس بوده است. ظاهراً مقصد این محموله ها برزیل بوده و به قیمت cfr حدود ۲۴۰ دلار بر تن و بالاتر اشاره دارد. قیمت های برزیل در طی هفته گذشته افزایش داشت، به طوری که آخرین فروش های اوره در حرکت (afloat)، از مبدأ خاورمیانه با قیمت ۲۳۰ دلار بر تن cfr انجام شد. این معامله جدای از محموله ۷ هزار تنی با قیمت ۲۲۰ دلار بر تن cfr است. تولید کنندگان برای محموله های ماه سپتامبر برای قیمت های ۲۴۰ دلار بر تن cfr و حتی بالاتر هدفگذاری کرده اند، اما هیچ فروشی گزارش نشده است. در منطقه شرق، وضعیت اضطراری اندونزی و افزایش قیمت در خاورمیانه این امکان را فراهم ساخت که قیمت های گرانول چین افزایش یابد و فروش با قیمت حدود ۲۲۳ دلار بر تن فوب انجام شود.

بازار اروپا آرام باقی مانده است. هر چند که برای محصولی که از بالتیک بارگیری می شود، ۲۰۷ دلار بر تن فوب پرداخت شده است. ترکیه در بازار فعال بوده و بیش از ۵۰ هزار تن اوره گرانول ایران را خریداری کرده است که احتمالاً بخشی از آن به منظور پوشش دادن در زمان توقف واحد خود و بخشی دیگر به دلیل قیمت پایین تر نسبت به قیمت های مصر (در حال حاضر در محدوده ۲۲۵ دلار بر تن فوب قرار دارد) بوده است. با این حال، محصول مصر به خریداران کوچکتر ترکیه با قیمت بیش از ۲۱۵ دلار بر تن فوب فروخته شده است. ایالات متحده آمریکا هفته پر تلاطمی را پشت سر گذاشت. بطوری که قیمت پایین منطقه ۱۹۲ دلار بر شورت تن فوب و قیمت بالا ۲۰۵ دلار بر شورت تن برای فروش فوری گزارش شده است. بطور متوسط طی هفته گذشته قیمت ها افزایش یافته است.



هر چند که به نظر می رسد سرعت افزایش قیمت در خاورمیانه آنقدر سریع بوده که نتواند پایدار بماند، اما در حال حاضر تولیدکنندگان این منطقه آسوده خاطر هستند. با این وجود علائم هشدار دهنده بالقوه ای وجود دارد. قیمت های بالا برای ورود محصول به بازار (برای مثال چین) و سوسه انگیز است. از طرفی تندر جدید هند می تواند تاثیر مثبت بر قیمت ها داشته باشد و جایگزینی برای برزیل محسوب گردد. انتظار می رود که هند به زودی برای بارگیری های سپتامبر تندر جدید خود را اعلام کند. این می تواند برای حفظ و پایداری موج خوش بینی فعلی مورد نیاز باشد.





محدوده قیمت های کلیدی اوره بر اساس نوع اوره و مبادی صادراتی به ترتیب ۲۰۰ تا ۲۰۵ دلار بر تن اوره پریل فوب یوژنی و ۲۲۲ تا ۲۲۸ دلار بر تن برای تک محموله ی اوره گرانول فوب خاورمیانه می باشد. قیمت اوره گرانول فوب شمال آفریقا ۲۱۷-۲۲۸ دلار بر تن و قیمت اوره گرانول فوب چین ۲۱۸ تا ۲۲۲ دلار بر تن بوده است.

قیمت آمونیاک مایع فوب خلیج یوژنی در هفته گذشته ۱۹۰ تا ۱۹۲ دلار بر تن فوب رقم خورده است. همچنین قیمت آمونیاک شمال آفریقا ۲۱۵-۱۹۵ دلار بر تن cfr و آمونیاک خاورمیانه ۲۳۰ دلار بر تن فوب بوده است.

### ● رقبای منطقه ای ایران:

طی هفته گذشته، تولید کنندگان منطقه خاورمیانه برای بارگیری اوره گرانول در ماه سپتامبر با قیمت ۲۲۲-۲۲۸ دلار بر تن فوب متعهد شده اند. خالص برگشتی برای بارگیری آگوست به مقصد برزیل بهبود یافته و به ۲۳۰ دلار بر تن cfr، منعکس کننده ۲۱۲ دلار بر تن فوب، بعد از بارگیری بوده است. برای محموله اواخر آگوست / سپتامبر از سوی فروشندگان قیمت ۲۴۰ دلار بر تن cfr برزیل نقل شده است.

از کویت خبر رسیده است که PIC، ۳۰ هزار تن اوره گرانول را به Ameropa و محموله ی دیگری را به Keytrade به ترتیب با قیمت های ۲۱۴ دلار بر تن و ۲۲۲ دلار بر تن فوب فروخته است. Drymoor نیز ۳۰ هزار تن اوره گرانول را به مقصد ایالات متحده بارگیری خواهد نمود.

از عمان گزارش شده است که SIUCI، ۴۰ هزار تن اوره گرانول را برای بارگیری ماه سپتامبر با قیمت ۲۲۷-۲۲۸ دلار بر تن فوب فروخته است.



خبرها حاکی از آن است که Eurochem یک محموله قراردادی امارات را در ماه سپتامبر به برزیل بارگیری خواهد کرد. همچنین انتظار می رود که محموله ی دیگری به آمریکای لاتین بارگیری شود. ۳۰-۲۵ هزار تن اوره گرانول نیز در ۲۸-۲۴ آگوست به بنگلادش بارگیری خواهد شد.

از عربستان خبر رسیده است که سابق یک ۴۰-۳۰ هزار تن اوره گرانول را به Koch با قیمت حدود ۲۲۵ دلار بر تن فوب فروخته است. احتمال می رود که این محموله به برزیل بارگیری شود. انتظار می رود که Ameropa در سپتامبر محموله ای را به مقصد استرالیا بارگیری کند.

دومین محموله اوره گرانول قطر در این ماه به مقصد هند ارسال خواهد شد. ۳۰ هزار تن اوره پریل نیز به Chennai MFL هند بارگیری می گردد.

از ایران گزارش شده است که ۹۰ هزار تن اوره گرانول به ترکیه فروخته شده است. نقل شده که محصول مربوط به پتروشیمی پردیس و کرمانشاه بوده و فروش از طریق TNG انجام شده است. در حال حاضر برنامه ریزی برای بارگیری ۴۵ هزار تن محصول از بندر عباس در ۳۰-۲۵ آگوست در حال انجام است. تخمین زده می شود که قیمت فروش حدود ۲۰۰ دلار بر تن فوب باشد، هر چند که برخی منابع قیمت بیش از ۲۰۵ دلار بر تن فوب را ارائه کرده اند. نقل شده است که پتروشیمی شیراز برای بارگیری های سپتامبر بر قیمت ۲۲۰ دلار بر تن فوب هدفگذاری کرده است.

گزارش هایی وجود دارد که پلنت جدید اوره ۳ پردیس، به علت مشکلات فنی واحد آمونیاک تا ماه سپتامبر راه اندازی نخواهد شد. این نشان می دهد که ممکن است ظرفیت تولید در نظر گرفته شده، تا واسط فصل Q۴ محقق نگردد.



## ● منطقه دریای سیاه / بالتیک :

در منطقه دریای سیاه، خبرها حاکی از آن است که OPZ راه اندازی مجدد یک خط آمونیاک و دو خط اوره را در ماه سپتامبر در برنامه خود دارد. دومین واحد آمونیاک تحت تعمیر است. بهبود قیمت اوره در کوتاه مدت می تواند از فعالیت های صادراتی با قیمت های هدفگذاری شده در محدوده ۲۱۰-۲۰۵ دلار بر تن فوب، حمایت نماید. از منطقه بالتیک گزارش شده است که قیمت های اوره گرانول به ۲۱۰-۲۰۵ دلار بر تن فوب افزایش یافته است. قیمت اوره پریل نیز در محدوده ۲۰۵-۲۰۰ دلار بر تن فوب قرار دارد. پیشنهاد فروش به برزیل با قیمت ۲۳۰ دلار بر تن cfr مطرح شده است.

## ● بازار اوره چین:

قیمت پیشنهادی فروش اوره گرانول و پریل چین در طی هفته گذشته بواسطه رونق بازار داخلی اوره پریل و فروش جدید صادراتی اوره گرانول تقویت شده و افزایش یافت. تولیدکنندگان گرانول، تعدادی از محموله های خود را در اوایل هفته گذشته با قیمت کمتر از ۲۲۰ دلار بر تن فوب فروختند (قبل از رسیدن به قیمت حدود ۲۲۳ دلار بر تن فوب). خبرها حاکی از آن است که Linggu فروش خود را برای ماه سپتامبر انجام داده است. Coal China نیز در حال حاضر قیمت حدود ۲۳۰ دلار بر تن فوب را با توجه به برنامه تعمیرات و نگهداری ارائه کرده است. در حالی که تولیدکنندگان موجودی محدودی را نقل کرده اند، تعدادی از بازرگانان گزارش کرده اند که برای ماه سپتامبر محصول در اختیار دارند.



در آخرین معاملات:

Coal China محموله اوره گرانول خود را به Draymoor با قیمت ۲۱۸ دلار بر تن فوب و محموله دیگری را به یک بازرگان با قیمت ۲۲۲ دلار بر تن فوب برای ماه سپتامبر فروخته است.  
Lingu نیز فروش دو محموله را با قیمت حدود ۲۲۳ دلار بر تن فوب برای ماه سپتامبر در برنامه دارد.







قیمت های داخلی اوره پریل چین منعکس کننده بیش از ۲۳۰ دلار بر تن فوب است. اوره پریل تازه به منظور صادرات با قیمت ۲۳۰ دلار بر تن فوب پیشنهاد می شود، البته این محصول در بنادر با ۵ دلار بر تن کاهش، در دسترس است. موجودی بنادر در مجموع حدود ۶۰۰ هزار تن گزارش شده و نرخ بهره برداری در محدوده ۶۱-۶۰ درصد قرار دارد. قیمت های داخلی و بین المللی فعلی به اندازه کافی بالان نیست تا باعث افزایش نرخ بهره برداری شود.

### ● اندونزی:

با توجه به مشکلات فنی پلنت شماره ۵ و نیاز به عرضه در بازار داخلی، Kaltim در خصوص برنامه صادرات اوره گرانول در ماه سپتامبر، به طرف های قرارداد وضعیت اضطراری اعلام کرده است. انتظار می رود که Kaltim در اواخر سپتامبر پلنت خود را مجدداً راه اندازی نموده و برای ماه اکتبر محصول در اختیار داشته باشد. همچنین گزارش شده است که تولید واحد پریل Kaltim ۳، به دلیل مشکلات فنی واحد های آمونیاک پایین است. در آخرین معاملات، ۶ هزار تن اوره پریل به TFC تایوان فروخته شده، این در حالی است که ۷/۵ هزار تن اوره با قیمت حدود ۲۳۲ دلار بر تن cfr به ویتنام بارگیری خواهد شد. گزارش شده است که ۵ هزار تن اوره نیز به فلیپین ارسال خواهد شد.



## ● هندوستان:

آخرین گزارش ها از دهلی حاکی از آن است که تندر بعدی هند به زودی و در ۱۸ آگوست اعلام می گردد. انتظار می رود که آمار تولید، واردات و فروش در ماه جولای در روزهای آینده منتشر شود.

## ● آمریکای لاتین و برزیل:

اوره گرانول در مسیر برزیل با قیمت ۲۳۰ دلار بر تن cfr فروخته شده است. بدنبال افزایش سطح قیمت های فوب خاورمیانه، برای بارگیری های سپتامبر قیمت ۲۴۰ دلار بر تن cfr نقل شده است. خریداران به وضوح از افزایش قیمت شوکه شده و هنوز این سطح قیمتی را نپذیرفته اند.

در یک معامله استثنایی، یک وارد کننده عمده، Fertil، توانست قیمت بسیار پایین ۲۲۰ دلار بر تن cfr را برای ۷ هزار تن اوره که در مدت کوتاهی از عربستان سعودی وارد می شود، رقم بزند.

Koch گزارش کرده که قیمت های ترمینال را تا ۲۷۰ دلار بر تن DAT، منعکس کننده ۲۴۰ دلار بر تن cfr پاراناگوئه، برای ماه های اکتبر و نوامبر افزایش داده است. اوره پریل از سوی تولید کنندگان FSU با قیمت ۲۳۰ دلار بر تن cfr، منعکس کننده حدود ۲۰۵ دلار بر تن فوب بالتیک، و بالاتر پیشنهاد شده است.

آمار واردات برزیل نشان می دهد که محموله های اوره گرانول پیش خرید شده برای ماه آگوست در مجموع حدود ۳۴۰-۳۰۰



هزار تن تخمین زده می شود. این در حالی است که واردات در ماه جولای ۵۲۵ هزار تن بوده است.

### ● آمونیاک / UAN و نیترات آمونیم:

قیمت های آمونیاک در خاورمیانه افزایش یافته است، بطوریکه یک فروش فوری برای بارگیری در اوایل سپتامبر با قیمت ۲۳۰ دلار بر تن فوب انجام شده است. این قیمت اشاره به بیش از ۲۶۰ دلار بر تن cfr هند داشته و حدود ۴۰ دلار بر تن بالاتر از قیمت فعلی پرداخت شده برای محصول ایران است. در غرب قیمت آمونیاک پایدار بوده است.

رونق بازار داخلی، ثبات و پایداری قیمت های نیترات آمونیوم روسیه را در مقادیر بالا حفظ کرده است. به طوری که در برزیل با قیمت ۱۹۵-۱۹۰ دلار بر تن cfr معامله شده است. تولیدکنندگان نیترات آمونیوم روسیه برای بارگیری های سپتامبر برای قیمت های ۲۱۰-۲۰۵ دلار بر تن cfr هدفگذاری کرده اند.

قیمت های UAN نیز در مقادیر بالا ثابت و پابرجا بوده است. آخرین تندر فروش Grodno منجر به فروش با قیمت ۱۴۲ دلار بر تن فوب شد. این در حالی است که آخرین خریدها توسط آرژانتین با قیمت ۱۶۵ دلار بر تن cfr انجام شد که ۱۰ دلار بر تن بالاتر از آخرین معامله بوده و منعکس کننده ۱۲۵ دلار بر تن فوب خلیج آمریکا است.

قیمت نیترات آمونیم و کود مایع UAN به ترتیب در محدوده ۱۷۵ دلار بر تن و ۱۴۲ 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 صفحه بعد آمده است:



Urea prilled bulk	17 Aug	10 Aug
<b>Yuzhnyy fob</b>	<b>200-205</b>	<b>195-200</b>
Baltic – ice affected fob	200-205	192-195
Baltic – ice free fob	200-205	192-195
Romania fob	205-210	200-205
Arab Gulf fob	215-220	210-215
<b>China fob</b>	<b>225-230</b>	<b>220-225</b>
Brazil cfr	220-230	210-215
EC Central America cfr	220-225	217-220
WC Central America cfr	225-230	222-227
India cfr	220-230	215-225
SE Asia cfr	230-235	225-235
<b>Urea granular bulk (spot)</b>	<b>17 Aug</b>	<b>10 Aug</b>
Arab Gulf fob US cargoes	186-200	188-200
<b>Arab Gulf fob spot price</b>	<b>222-228</b>	<b>205-215</b>
Arab Gulf full range	186-228	188-215
Iran fob spot	200-210	200-205
Malaysia/Indonesia fob	210-218	205-215
China fob	218-222	206-213
SE Asia cfr	215-230	215-225
Baltic fob	205-210	200-205
<b>Egypt fob</b>	<b>220-225</b>	<b>215-225</b>
Algeria fob	217-228	212-225
<b>North Africa full range fob</b>	<b>217-228</b>	<b>212-225</b>
France (Atlantic) cfr	235-240	230-235
Caribbean fob	196-210	198-210
US Gulf export (metric fob)	210-220	210-220
US Gulf pst fob prompt/7 days	200-205	194-200
<b>US Gulf pst fob to 30 days</b>	<b>192-205</b>	<b>194-205</b>
US Gulf metric cfr to 30 days	206-220	208-220
<b>Brazil cfr</b>	<b>220-235</b>	<b>215-225</b>
WC Central America cfr	230-235	217-230

Nitrates	17 Aug	10 Aug
AN Baltic fob bulk	172-175	170-172
AN Black Sea fob bulk	172-175	170-172
AN France € deld bulk	225-228	225-228
AN UK fot £ bagged	165-170	150-160
CAN Germany € cif bulk	171-174	166-169
<b>UAN</b>	<b>17 Aug</b>	<b>10 Aug</b>
<b>UAN France € fot</b>	<b>132-134</b>	<b>130-132</b>
<b>US ec cfr</b>	<b>147-152</b>	<b>140-145</b>
<b>US ps ton fob Nola</b>	<b>120-125</b>	<b>118-125</b>
UAN FSU fob Black Sea	130-135	123-125
UAN fob Baltic	135-142	129-132
UAN Egypt fob	140-143	130-135
<b>Am. Sulphate bulk</b>	<b>17 Aug</b>	<b>10 Aug</b>
Black Sea fob (white)	105-110	105-110
Black Sea fob (standard)	90-95	90-95
Baltic/NW Europe (white)	107-112	107-112
China fob (caprolactam)	104-106	104-106
Brazil cfr sight	125-130	125-130
SE Asia cfr	123-125	122-125
<b>AMMONIA</b>	<b>17 Aug</b>	<b>10 Aug</b>
Yuzhnyy fob	190-192	190-192
Baltic fob	186-190	186-190
Trinidad fob (spot)	165-170	165-170
Arabian Gulf fob (spot)	225-230	210-230
SE Asia fob (spot)	230-240	220-235
NW Europe cfr duty free/pt	220-230	220-230
North Africa cfr	195-215	195-215
Tampa cfr	190	190
India cfr (spot)	240-260	240-250
Far East cfr (spot)	260-270	250-270