

پترو تحلیلیں
Petrotahlil.ir

تحلیل ہفتگی اورہ

شمارہ ۴۳. ہفتہ منتهی بہ ۱۱ می ۲۰۱۷



پترو تحلیلیں
Petrotahlil.ir



تحلیل ہفتگی اورہ
شمارہ ۴۳ . ہفتہ منتهی بہ ۱۱ می ۱۷ ۲۰



پترو تحلیلیں
Petrotahlil.ir

petrotahlil.ir 

info@petrotahlil.ir 

+98 9373891966 

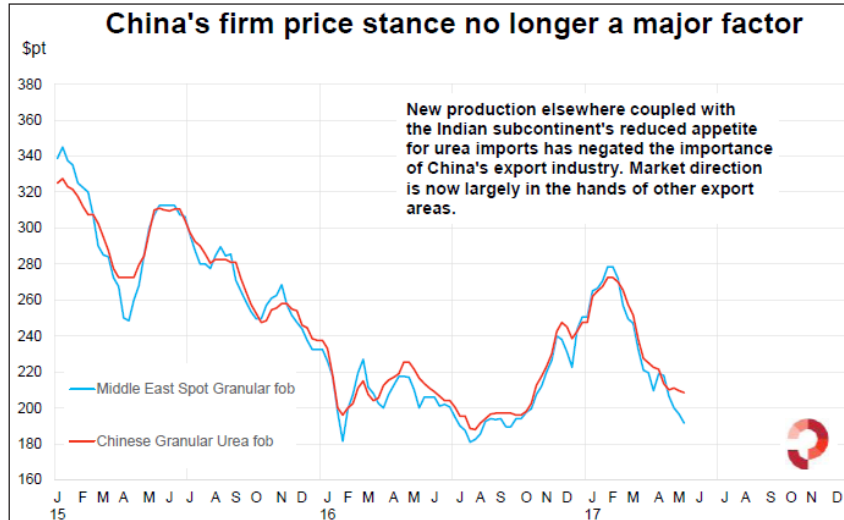


● بررسی بازار کود اوره و محصولات نیتروژنه در هفته منتهی به ۱۱ می ۲۰۱۷

جریان خروج اوره از خلیج آمریکا در طی هفته گذشته ادامه داشت، به طوری که در حال حاضر تامین حدود ۱۴۰ هزار تن اوره را برای بارگیری در ماه های می /ژوئن متعهد شده است. بیشتر بودن خالص برگشتی نسبت به بازار داخلی، به همراه مزایای گمرکی در شیلی و کوتاه بودن زمان حمل توسط کشتی برای محموله های کوچک این گونه معاملات را سودمند نموده است. خروج اوره از این منطقه در طی ماه گذشته، که با جریان اوره در داخل تطابق داشته، به همراه مناسب بودن آب و هوا از عوامل موثر در افزایش جزئی قیمت اوره در خلیج آمریکا بوده است. بازار آرام اروپا نتوانست به قیمت های اوره گرانول شمال آفریقا کمک کند به طوری که برای ماه ژوئن، قیمت های حدود ۱۸۲ دلار بر تن فوب مصر گزارش شده است.

خالص برگشتی کشورهای حاشیه خلیج فارس از فروش برزیل کاهش یافته و به ۱۸۵ دلار بر تن فوب و حتی پایین تر رسیده است. که خود حکایت از فراهم شدن زمینه استقبال از تندر آتی هند دارد. با این حال، ایران با توجه به مسائل مالی و مشکلات فروش ناشی از آن در بیشتر بازارها از جمله برزیل، نیاز دارد که محصول اوره خود را به بازار هند وارد کند. محصول اوره ایران با قیمت ۱۸۰-۱۷۵ دلار بر تن فوب برای ماه می در دسترس است. عدم حضور چین در بازار اوره، فرصت هایی برای فروش سایر تامین کنندگان آسیایی البته با قیمت های پایین، فراهم کرده است. قیمت اوره گرانول چین ۲۱۰-۲۰۵ دلار بر تن فوب و قیمت اوره پریل ۲۱۰ دلار بر تن فوب و حتی بالاتر گزارش شده است.

علیرغم مقاومت قیمت های اوره چین و این واقعیت که قیمت های اوره گرانول در این کشور از ماه فوریه حدود ۱۰۰-۹۰ دلار بر تن کاهش داشته است، هنوز نشانه ای مبنی بر مشاهده قیمت کف دیده نمی شود. در گذشته ایالات متحده آمریکا، عامل کلیدی برای ارائه قیمت پایه بود، در نهایت کاهش قیمت اوره گرانول منجر به خرید تک محموله ی اوره برای بارگیری در ماه های ژوئن / جولای شده است. هم اکنون ایالات متحده آمریکا در حال انجام صادرات است، به این ترتیب می توان گفت الگوی کلی قیمت های جهانی و تجارت اوره به سرعت در حال تغییر است.



محدوده قیمت های کلیدی اوره بر اساس نوع اوره و مبادی صادراتی به ترتیب ۱۷۳ تا ۱۷۵ دلار بر تن اوره پرل فوب یوژنی و ۱۵۳ تا ۱۹۵ دلار بر تن اوره گرانول فوب خاورمیانه می باشد. قیمت اوره گرانول فوب مصر ۱۸۳ تا ۱۸۸ دلار بر تن بوده است. قیمت آمونیاک مایع فوب خلیج یوژنی در هفته گذشته ۳۰۰ تا ۳۰۵ دلار بر تن فوب رقم خورده است.



● رقبای منطقه‌ای ایران:

با توجه به قیمت‌های بالای اوره گرانول چین و عدم حضور اندونزی، بارگیری‌های انجام شده به شرق برای تولیدکنندگان خاورمیانه خالص برگشتی ۱۹۵-۱۹۰ دلار بر تن فوب را به همراه داشت. قیمت‌های فروش به سایر مناطق پایین تر بوده است. به طوری که این محصول برای ماه ژوئن/جولای با قیمت کمتر از ۱۹۰ دلار بر تن فوب به مقصد برزیل بارگیری خواهد شد. قیمت در ایالات متحده تا حد کمی بالا رفته است. اما همچنان در مقادیر پایین ۱۶۰-۱۵۵ دلار بر تن فوب گزارش شده است.

از عربستان سعودی خبر رسیده است که Gavilon برای بارگیری ۲۵ هزار تن اوره به مقصد کره جنوبی در حال رایزنی است. خبرها حاکی از آن است که Quantum، ۳۰ هزار تن اوره عمان را در ۲۰-۱۸ ماه می به مقصد استرالیا، بارگیری خواهد نمود. از بحرین گزارش شده است که Trammo، ۲۰ هزار تن محموله‌ی اوره گرانول را به مقصد تایلند ارسال خواهد نمود. Fertil امارات گزارش کرده است که ۸ هزار تن اوره گرانول را با قیمت ۲۱۰ دلار بر تن فوب به Koch برای بارگیری به مقصد استرالیا فروخته است. از قطر خبر رسیده است که Koch برای بارگیری ۳۰ هزار تن اوره قطر به برزیل در ۳۰-۲۵ ماه می در تلاش است. شرکت QAFCO قطر برای ماه ژوئن انجام تعمیرات اساسی را در برنامه خود دارد.

از ایران این گونه گزارش شده است که دو محموله‌ی اوره برای بارگیری در اواخر ماه می در نظر گرفته شده است. طبق گزارش‌ها پتروشیمی پردیس قیمت ۱۷۵ دلار بر تن فوب را برای معامله با غیر از هند در نظر گرفته است. (تا به امروز تندی برای هند اعلام نشده است). پلنت جدید اوره گرانول سوم پردیس با ظرفیت ۱.۱ میلیون تن در سال در فاز راه‌اندازی قرار دارد.



● منطقه دریای سیاه / بالتیک:

تامین کنندگان اوره پریل روسیه قیمت های بالای ۱۸۵ دلار بر تن فوب را نقل کرده اند. این در حالی است که پیشنهادهای خرید ۱۰ دلار بر تن پایین تر بوده است. فروش اوره با قیمت ۱۷۸-۱۷۷ دلار بر تن فوب در این منطقه گزارش شده است. اوره گرانول با قیمت ۱۸۰ دلار بر تن فوب به کانادا فروخته شده است. بازرگانی که محموله های کوچک را در اختیار توزیع کنندگان در بازارهای اروپا نظیر آلمان قرار می دهند، خالص برگشتی بیش از ۱۸۵ دلار بر تن فوب را نقل کرده اند.

● بازار اوره چین:

فروش صادراتی اوره در این منطقه جزئی بوده است. به طوری که اخیراً محصولات با کیفیت Fudao با قیمت بیش از ۲۱۰ دلار بر تن فوب به استرالیا فروخته شده است. نقل شده است که دیگر محصولات با قیمت ۲۰۵ دلار بر تن فوب در دسترس هستند. برای اوره پریل چین قیمت بیش از ۲۱۰ دلار بر تن فوب ارائه شده هر چند که هیچ گونه فروشی با این قیمت نقل نشده است. پیشنهاد خرید برای هر دو گرید اوره حدود ۲۰۷-۲۰۵ دلار بر تن فوب باقی مانده است. تا زمانی که بازار داخلی چین، خالص برگشتی بالاتری را برای تامین کنندگان به همراه دارد، آنها علاقه مند به حضور در بازار صادرات نمی باشند. با این حال، انتظار می رود که تقاضای داخلی به مرور در طی ماه های آینده کاهش یابد و به این ترتیب عزم و اراده تولید کنندگانی که متحمل هزینه های بالای تولید هستند، مورد آزمایش قرار خواهد گرفت.



در آخرین معاملات:

Fudao برای اوره گرانول قیمت بیش از ۲۱۰ دلار بر تن فوب را نقل کرده است. این شرکت سومین محموله را از طریق Koch به استرالیا فروخته است. در حال حاضر این شرکت برای بارگیری ۳۰ هزار تن اوره به **Geelong, Portland, Brisbane** در ۵-۱ ژوئن در حال برنامه ریزی است. نرخ بهره برداری در چین حدود ۵۸-۵۷ درصد باقیمانده است. بسیاری از تولیدکنندگان چینی برای فعالیت های تعمیراتی برنامه ریزی کرده اند، از این رو نرخ های بهره برداری در این ماه بیشتر کاهش می یابد. تعدادی از تولیدکنندگان عنوان کرده اند که پس از تکمیل اجرای تعمیرات و نگهداری، در صورتی تولید خود را از سر خواهند گرفت که بازار خالص برگشتی بهتری را ارائه کند.

با نزدیک شدن به فصل رکود فعالیت های تجاری در چین، تا اواخر هفته دیگر قیمت ها کمی کاهش یافته و به حدود ۲۰۵ دلار بر تن فوب خواهد رسید. با این حال، تعمیرات اساسی پلنت ها و نرخ بهره برداری پایین منجر به افزایش قیمت ها به حدود ۲۳۵-۲۳۰ دلار بر تن معادل فوب صادرات خواهد شد.

● هندوستان:

در حال حاضر آخرین گزارش ها از منابع دهلی به تندی اشاره دارد که موضوع آن هفته آینده و پس از کنفرانس IFA در مراکش مطرح خواهد شد. از آنجایی که موجودی انبارها تا پایان آپریل بیش از ۲ میلیون تن گزارش شده است، خرید عمده ای (بیش از ۶۰۰ هزار تن) برای هند انتظار نمی رود.

● تایلند:

در این کشور وضعیت بارندگی ها خوب گزارش شده است، اما عدم تخصیص یارانه برنج، تاثیر منفی بر تقاضای اوره گرانول خواهد داشت. آخرین قیمت های پیشنهادی برای خرید محموله های اوره گرانول ۲۱۲-۲۱۱ دلار بر تن فوب بوده است. خبرها حاکی از آن است که **Trammo** محموله ی ۲۰ هزار تنی اوره را به مقصد تایلند بارگیری می نماید.

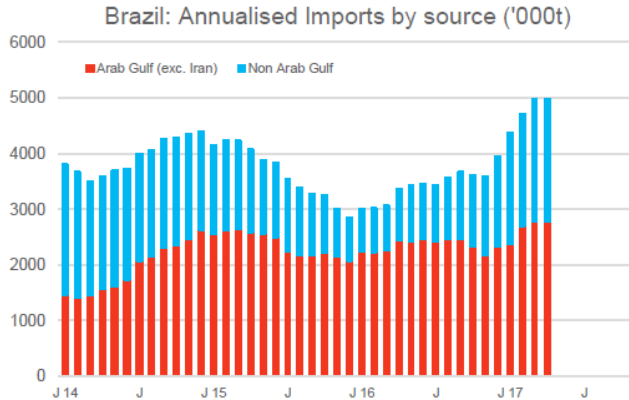


● کره جنوبی:

بر اساس تندر Pungnong، ۶ هزار تن اوره گرانول با قیمت ۲۱۷ دلار بر تن cfr که منعکس کننده کمتر از ۲۰۵ دلار بر تن فوب چین است، تا ۳۱ می تحویل داده خواهد شد.

● آمریکای لاتین و برزیل:

خبرها حاکی از آن است که خریداران عمده برزیلی قیمت ۲۰۰ دلار بر تن cfr یا پایین تر برای بارگیری اوره گرانول در ماه های ژوئن / جولای ارائه کرده اند. پیشنهاد های فروش ۲۰۵ دلار بر تن cfr پذیرفته نشده اند. آخرین فروش محموله های کوچک (۲ الی ۳ هزار تن) با قیمت حدود ۲۰۸ دلار بر تن cfr انجام شده است.



بر وضعیت تقاضا در بازار داخل برزیل همچنان آرام است. هر چند انتظار می رود که تقاضای خرید در برخی نواحی در ماه ژوئن افزایش یابد. در حال حاضر، Petrobras دارای حجم بالایی از ذخایر اوره پریل است اما حجم ذخایر اوره گرانول نسبتاً پایین گزارش شده است. طبق آخرین آمارهای گمرک، واردات اوره برزیل در ماه آوریل ۴۴۶ هزار تن بوده است که با واردات سال گذشته در یک سطح بوده است. در ۴ ماه نخست سال ۲۰۱۷ واردات اوره ۲/۳۹ میلیون تن بوده که نسبت به مدت مشابه سال قبل (۱/۳۷)، ۷۵٪ افزایش نشان می دهد. که از این مقدار واردات، ۷۲۶ هزار تن از طریق قطر و ۳۰۱ هزار تن توسط روسیه عرضه شده است.



همانطور که در نمودار صفحه قبل آمده است، واردات سالیانه برزیل (بر اساس rolling ۱۲ ماه) حدود ۵ میلیون تن است.

● آمونیاک /UAN و نیترات آمونیم:

با نزدیک شدن به ماه ژوئن، پیش بینی می شود که قیمت های آمونیاک در وضعیت تهدید کننده ای قرار گیرد. بالغو آخرین تندر فروش صادراتی اندونزی به دلیل قیمت پایین تر از ۳۰۰ دلار بر تن فوب، انتظار می رود بازار آمونیاک آسیا رو به سراشیبی باشد. قیمت های آمونیاک در بای سیاه برای فروش ماه می، ۳۰۰ دلار بر تن فوب گزارش شده است. اگر آسیا برای ماه ژوئن معاملات خود را متوقف کند، با در دسترس بودن آمونیاک ایالات متحده برای صادرات به همراه ونزوئلا و برزیل، در غرب رقابت ایجاد می شود. هر گونه کاهش قابل توجه در قیمت آمونیاک می توانست منجر به توقف تولید صادر کننده عمده اکراینی شود، اما از طرفی نیز می توانست با شروع تولید پلنت مستقل الجزایر همراه باشد. در ایالات متحده انتظار می رود که قیمت تامپا برای ماه ژوئن در سطح قیمت های ماه می و حدود ۳۳۰ دلار بر تن Cfr باشد. بازار معاملات UAN در آمریکا رونقی نداشته و در بسیاری از نواحی این محصول به وفور در دسترس است. قیمت های ارائه شده در فرانسه نیز همچنان پایین است. خبرها حاکی از آن است که مصر برای هفته آتی تندر فروش در نظر گرفته است که می تواند آزمونی کلیدی برای قیمت UAN باشد. بازار تقاضای نیترات آمونیم طی هفته گذشته همچنان آرام بوده است. خریداران برای مدتی، قیمت های پایین تری را برای این محصول پیش بینی کرده بودند و هم اکنون در برزیل شاهد آن هستند. تولیدکنندگان FSU هنوز به دنبال فروش حجم های عمده صادراتی در ماه ژوئن می باشند. هر چند که آخرین فروش های کوچک با قیمت حدود ۱۶۵ دلار بر تن فوب انجام شده 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 صفحه بعد آمده است:



Urea prilled bulk	11 May	4 May
Yuzhnyy fob	173-175	180-183
Baltic – ice affected fob	175-178	180-183
Baltic – ice free fob	175-178	180-183
Romania fob	185-190	190-195
Arab Gulf fob	205-210	210-215
China fob	208-213	213-215
Mediterranean cfr duty paid	200-205	205-210
Brazil cfr	190-195	195-200
EC Central America cfr	200-203	205-207
WC Central America cfr	205-210	212-215
India cfr	200-205	205-210
SE Asia cfr	215-220	215-220
Urea granular bulk (spot)	11 May	4 May
Arab Gulf fob US cargoes	153-162	158-169
Arab Gulf fob spot price	185-195	188-205
Arab Gulf full range	153-195	158-205
Malaysia/Indonesia fob	200-205	200-205
China fob	205-211	210-212
SE Asia cfr	210-215	210-215
Baltic fob	180-183	183-187
Egypt fob	183-188	189-190
Algeria fob	186-191	190-193
North Africa full range fob	183-191	189-193
France (Atlantic) cfr	205-210	205-210
Caribbean fob	164-173	169-180
US Gulf pst fob prompt/7 days	164-171	167-173
US Gulf pst fob to 30 days	163-171	167-177
US Gulf metric cfr to 30 days	174-183	179-190
Brazil cfr	200-205	203-208

Nitrates	11 May	4 May
AN Baltic fob bulk	160-163	160-165
AN Black Sea fob bulk	160-163	160-165
AN France € deld bulk	215-275	275-285
AN UK fot £ bagged	200-204	200-204
CAN Germany € cif bulk	180-190	180-190
UAN	11 May	4 May
UAN France € fot	135-155	156-158
US ec cfr	167-170	167-170
US ps ton fob Nola	162-167	167-172
UAN FSU fob Black Sea	135-138	135-138
UAN Romania/Egypt fob	135-140	140-145
Am. Sulphate bulk	11 May	4 May
Black Sea fob (white)	110-115	115-120
Black Sea fob (standard)	90-95	95-100
Baltic/NW Europe (white)	105-110	105-115
China fob (caprolactam)	102-106	101-105
Brazil cfr sight	120-125	123-128
SE Asia cfr	118-123	118-123
AMMONIA	11 May	4 May
Yuzhnyy fob	300-305	300-310
Baltic fob	315	315
Arabian Gulf fob (spot)	330-350	350-380
NW Europe cfr duty free/pd	355-360	355-360
North Africa cfr	340-345	340-345
Tampa cfr	330	330
India cfr (spot)	360-380	370-390