

پتروتحلیل
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی اوره

شماره ۵۵ . هفته منتهی به ۱۹ اکتبر ۲۰۱۷



پترو تحلیلیں
Petrotahlil.ir



تحلیل هفتگی اورہ

شماره ۵۵، ہفتہ منتهی بہ ۱۹ اکتوبر ۲۰۱۷



پترو تحلیلیں
Petrotahlil.ir

petrotahlil.ir 

info@petrotahlil.ir 

+98 9373891966 



● بررسی بازار کود اوره و محصولات نیتروژنه در هفته منتهی به ۱۹ اکتبر ۲۰۱۷

همان گونه که انتظار می رفت، هند در آخرین تندر خود باقیمت های بالاتر، بیش از ۲۹۰ دلار بر تن Cfr، مواجه شد. با این حال قیمت ها آنقدر بالا نبود و به غیر از محصول چین و ایران، محصول دیگری جذب نشد. بنابراین حجم فروخته شده به حدود ۴۲۶ هزار تن اوره محدود شد، که شامل ۲۴۶-۱۸۶ هزار تن محصول چین و ۱۲۰ هزار تن محصول ایران بود. بازرگانان/تأمین کنندگان خاورمیانه حاضر به فروش اوره باقیمت کمتر از ۲۹۰-۲۸۵ دلار بر تن فوب نشدند، لذا از فروش در تندر هند صرفه نظر کردند. نتیجه آنکه هند برای بازگشت به بازار به تندر دیگری نیاز خواهد داشت.

ضمن به جریان افتادن تندر، قیمت ها در دیگر نواحی نیز افزایش یافت، بطوری که:

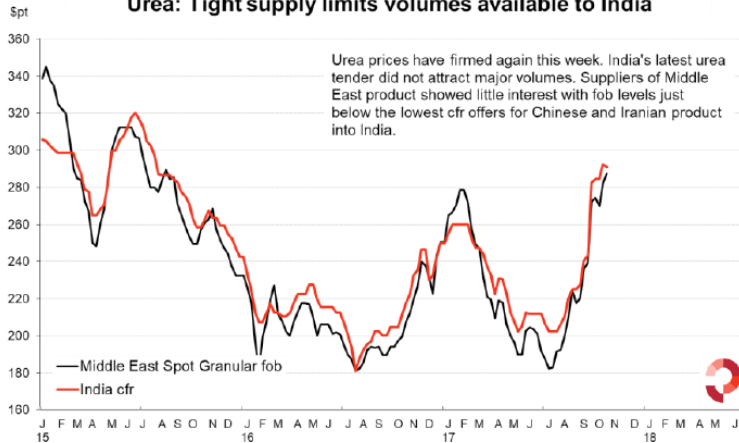
در منطقه خاورمیانه ۲۹۰ دلار بر تن فوب برای محموله ی عمانی به منظور بارگیری در ماه نوامبر پرداخت شد. این در حالی است که ایران فروش خود را باقیمت ۲۷۵ دلار بر تن فوب برای مقصدی غیر از هند انجام داد. اوره گرانول در برزیل باقیمت ۳۰۰ دلار بر تن Cfr فروخته شد و قیمت های بالاتری برای محموله های جدید مطرح شده است.



اوره گرانول مصر نیز با قیمت بالای ۳۰۳ دلار بر تن فوب برای ماه نوامبر فروخته شده است. محموله ی صادراتی ایالات متحده اواخر هفته گذشته حدود ۲۸۰ دلار بر تن فوب فروخته شد. قیمت های بازار نولا در محدوده ۲۵۰-۲۴۱ دلار بر شورت تن فوب نگه داشته شده است. در ماه های می /ژوئن سال جاری، صادرات /صادرات مجدد محموله های وارداتی (export-re) غیرمنتظره در ایالات متحده به عنوان یک عامل کاهش قیمت بود. در حال حاضر که بازار جهانی در دوره افزایش تقاضا قرار دارد، صادرات جزئی ایالات متحده تأثیر ناچیزی دارد. به لحاظ جهانی، کاهش صادرات چین و مشکلات مربوط به تولید، تاخیر در راه اندازی مجدد و تعمیرات اساسی، کاهش عرضه در فصل Q۴ در سراسر جهان را به دنبال داشته است. به نظر می رسد که وضعیت بازار اوره همچنان رقابتی و و فعال باقی مانده و بدیهی می نماید که تندر بعدی هند با قیمت بالاتری روبرو گردد.



Urea: Tight supply limits volumes available to India



محدوده قیمت های کلیدی اوره بر اساس نوع اوره و مبادی صادراتی به ترتیب ۲۷۰ تا ۲۷۳ دلار بر تن اوره پریل فوب یوژنی و ۲۸۵ تا ۲۹۰ دلار بر تن برای تک محموله ی اوره گرانول فوب خاورمیانه می باشد. قیمت اوره گرانول فوب شمال آفریقا ۳۰۵-۲۸۳ دلار بر تن و قیمت اوره گرانول فوب چین ۲۷۵ تا ۲۸۰ دلار بر تن بوده است.



قیمت آمونیاک مایع فوب خلیج یوژنی در هفته گذشته ۲۳۰ تا ۲۵۰ دلار بر تن فوب رقم خورده است. همچنین قیمت آمونیاک شمال آفریقا ۲۶۰-۲۴۰ دلار بر تن Cfr و آمونیاک خاورمیانه ۲۷۲-۲۶۰ دلار بر تن فوب بوده است.

● رقبای منطقه ای ایران:

از اواخر هفته گذشته قیمت های اوره گرانول خاورمیانه در محدوده ی قیمتی ۲۹۰ دلار تن فوب نگه داشته شده و خبرها حاکی از آن است که آخرین فروش تک محموله با این قیمت انجام شده است.

بازرگانان/تأمین کنندگان منطقه به امید خالص برگشتی بهتر در دیگر بازارها از معاملات تندر هند صرفه نظر کردند. البته در حال حاضر بازار برزیل در برابر قیمت ۲۷۸ دلار بر تن فوب رقم حدود ۲۸۰ دلار بر تن فوب را نشان داده است.

ایران با توجه به فروش های اخیر به هند و دیگر بازارها، در حال حاضر برای ماه نوامبر تعهدات سنگینی را بر عهده دارد. مجدداً، فروش های هند به واسطه ی رقابت دیگر بازارها از جمله آفریقانی جنوبی محدود شده است.

سابیک عربستان ادعا می کند که ۲۵ هزار تن اوره گرانول برای بارگیری در ماه نوامبر با قیمت ۳۰۰ دلار بر تن فوب به مقصد آسیای جنوب شرق فروخته است.



از کویت خبر رسیده است که PIC واحد های اوره/ آمونیاک خود را تا فصل اول ۲۰۱۸ راه اندازی خواهد نمود. گزارش شده است فرتیل امارات پیشنهاد فروش را در تندر RCF هند ارائه کرده است. همچنین Nitron قرارداد حمل یک محموله به آمریکای لاتین در ماه نوامبر در برنامه خود دارد. یک محموله ی اوره گرانول عمان برای بارگیری در نیمه دوم نوامبرف با قیمت ۲۹۰ دلار بر تن فوب به یک بازرگان فروخته شده است.

خبرها حاکی از آن است که comzest، ۱۲۰ هزار تن اوره ایران را در تندر RCF عرضه خواهد کرد. انتظار می رود که حدود ۱۰۰ هزار تن از سوی پردیس و مابقی از پتروشیمی کرمانشاه تأمین شود. قیمت فروش حدود ۲۷۵-۲۷۳ گزارش شده است. خبرها حاکی از آن است که پتروشیمی شیراز طبق تندر فروش ۱۷ اکتبر، معاملات خود را در محدوده ی ۲۸۰-۲۷۵ دلار بر تن فوب انجام داده است. از ۹۰ هزار تن اوره فروخته شده، ۲۰ هزار تن با قیمت ۲۸۰ دلار بر تن فوب به هند متعهد شده است. همچنین این پتروشیمی تأمین ۳۰ هزار تن اوره گرانول از طریق یک بازرگان با قیمت ۲۷۵ دلار بر تن فوب به آفریقای جنوبی متعهد شده است.



● منطقه دریای سیاه / بالتیک :

در منطقه بالتیک خبرها حاکی از آن است که فروش های اخیر به برزیل قیمت ۲۵۰ دلار بر تن فوب را نشان می دهد. پیشنهادهای جدید فروش در این بازار ۲۶۰ دلار بر تن فوب گزارش شده است. در حال حاضر هزینه حمل و نقل بالتیک به پنج بندر پرو حدود ۴۷-۴۵ دلار بر تن نقل شده است.

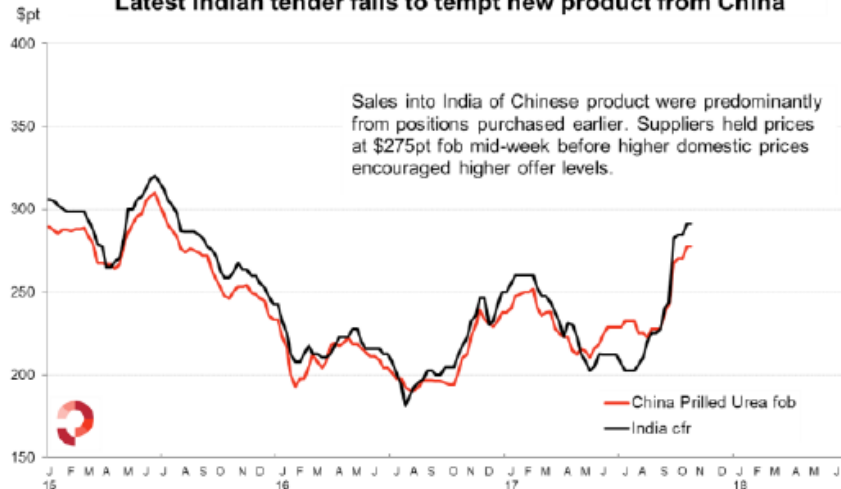
● بازار اوره چین:

محدودیت تولید، قیمت های بالای داخلی و پایین بودن موجودی بنادر، حجم در دسترس برای بازرگانان را در تندر RCF محدود نمود. در این تندر انتظار می رود که ۲۴۶-۱۸۶ هزار تن اوره از سوی چین عرضه شود. بلافاصله پس از تندر، تعدادی از تأمین کنندگان قیمت فروش ۲۷۵ دلار بر تن فوب را ارائه کردند.

نرخ بهره برداری چین از سوی منابع رسمی حدود ۵۹٪ گزارش شده است. با این حال از تولید کنندگان در shanxi و jincheng خواسته شده که به مدت ۱۰ روز در زمان کنگره ملی تولید را کاهش دهند. هر چند که این حرکت موقتی است، برخی گزارش ها نشان می دهد که این اتفاق نرخ بهره برداری را به زیر ۵۰٪ می کشاند و در کوتاه مدت منجر به رقابتی شده بازار داخلی در این مناطق می شود.



Latest Indian tender fails to tempt new product from China



قیمت های داخلی چین بالاتر از آن مقداری است که در بازار صادرات قابل دستیابی است. قیمت های اوره پریل درب کارخانه در Shandong بیش از ۲۹۰ دلار بر تن فوب گزارش شده است. قیمت اوره گرانول نیز درب کارخانه بیش از ۲۸۰ دلار بر تن فوب نقل شده است.



موجودی بنادر پیش از تندر کمتر از ۴۰۰ هزار تن بوده که ۶۰٪ آن اوره گرانول و مابقی اوره پریل می باشد. کافی نبودن حجم اوره در دسترس در بنادر چین، موانعی در معاملات با هند ایجاد کرده است. گزارش ها حاکی از آن است که قیمت پیشنهادی محموله های اوره گرانول در هفته گذشته به مقصد آمریکای لاتین کمتر از ۲۸۰ دلار بر تن فوب بوده است.

در آخرین معاملات:

Aries ارسال دو محموله (جمعاً ۱۲۶ هزار تن) به مقصد سواحل شرقی هند را متعهد شده است. Fertrade یک محموله ۶۰ هزار تنی که قبلاً با قیمت حدود ۲۷۳ دلار بر تن فوب پیش خرید شده به سواحل غربی هند روانه خواهد نمود.

Quantum برای حمل و نقل ۵۰ هزار تن اوره به هند در اواخر اکتبر در حال رایزنی است. Gavilon بارگیری محموله ی ۳۰ هزار تنی به سواحل غربی مکزیک را در برنامه خود دارد.



● اندونزی:

گزارش شده است که Pusri محموله های کوچک اوره گرانول را برای بارگیری در ماه نوامبر با قیمت ۲۷۰ دلار بر تن فروخته است و در حال حاضر به دنبال قیمت های ۲۷۲ دلار بر تن فوب می باشد.

تولید اوره گرانول در ۵ kaltim از ۱۸ اکتبر مجدداً آغاز شده است. این پلنت بدلیل مسائل فنی پلنت آمونیاک از ماه آگوست از مدار تولید خارج شد. این پلنت می تواند ۲۵۰۰ تن اوره گرانول در روز تولید نماید.

پایین بودن سطح تولید و نیازهای داخلی، صادرات اندونزی را از ماه سپتامبر محدود کرده است.

باراه اندازی مجدد ۵ kaltim برخی از شرکت ها برای صادرات اوره گرانول در اواخر نوامبر امیدوار هستند.

● هندوستان:

RCF در پی تندر خرید ۱۴ اکتبر توانست ۴۲۶ هزار تن اوره را پیش خرید نماید. قیمت های برنده برای سواحل شرقی ۲۹۰/۶۶ دلار بر تن cfr و برای سواحل غربی ۲۹۱/۷۲ دلار بر تن cfr بوده است. همه محصولات تا ۳۰ نوامبر بارگیری خواهند شد. در مجموع به این تندر ۱۷ پیشنهاد فروش ارائه شد که حجم ۹۴۶ هزار تن را شامل می شود.



پایین ترین قیمت پیشنهادی تندر را شرکت های Aries و Fertrade، هر دو از سوی چین، مطرح کردند. انتظار می رود که در مجموع ۲۴۶-۱۸۶ هزار تن از سوی چین در این تندر عرضه شود. ۱۲۰ هزار تن نیز از طریق ایران تأمین می گردد. محصول خاورمیانه در این تندر عرضه نخواهد شد. پایین ترین قیمت پیشنهاد فروش خاورمیانه نزدیک به ۳۰۰ دلار بر تن cfr ارائه شده که ۸-۹ دلار بر تن بالاتر از قیمت برنده RCF بوده است.

برندگان تندر به شرح زیر می باشند:

سواحل شرقی - ۱۸۶ هزار تن با قیمت کانتر ۲۹۰/۶۶ دلار بر تن cfr

• Aries - ۶۳ هزار تن (چین) Gangavaram

• Aries - ۶۳ هزار تن (چین) Kakinada

• Drey Moor - ۶۰ هزار تن (چین) Kirishnapatnam

سواحل غربی - ۲۴۰ هزار تن با قیمت کانتر ۲۹۱/۷۲ دلار بر تن cfr

• Comzest - ۱۲۰ هزار تن (ایران) Pipavav/Rozy

• Fertrade - ۶۰ هزار تن (چین) Mundra

• Drey Moor - ۶۰ هزار تن Coast West



با توجه به حجم هایی که انتظار می رود در این تندر تأمین شود، به نظر می رسد که لازم است تندر دیگری به زودی اعلام شود. برخی منابع عنوان می کنند که زمان این اعلام اواخر اکتبر و اوایل نوامبر باشد.

حجم کل اوره پیش خرید شده از طریق تندر از آوریل تا آخرین تندر بیش از ۳/۲ میلیون تن گزارش شده است. این مقدار به رقم ۳/۳۵ میلیون تن مربوط به خرید آوریل ۲۰۱۶ تا مارس ۲۰۱۷ نزدیک است. اما نسبت به ارقام دو سال پیش (۶/۲۵ میلیون تن) بسیار پایین تر است. انتظار می رود که حداقل ۷۰۰-۵۰۰ هزار تن اوره تا قبل از پایان سال لازم باشد.

● تایلند:

خبرها حاکی از آن است که قیمت های اوره گرانول در محدوده ی ۳۰۰-۲۹۵ دلار بر تن cfr قرار دارد. درخواست حمل و نقل ۱۲ هزار تن اوره گرانول از Fudao چین به مقصد تایلند در حال انجام است.

● آمریکای لاتین و برزیل:

فروش به برزیل در هفته گذشته با قیمت حدود ۳۰۰ دلار بر تن cfr انجام شد. خریداران در حال حاضر با پیشنهادهای فروش ۳۰۵ دلار بر تن cfr و بالاتر مواجه هستند.



پایین ترین پیشنهادهای فروش برای بارگیری اکتبر در اوایل هفته گذشته از سوی یک تولید کننده حدود ۲۹۷ دلار بر تن cfr بوده است. Trammo گزارش کرده است که اوره گرانول خاورمیانه را کمتر از ۳۰۰ دلار بر تن cfr فروخته است. محصول نیجریه نیز با قیمت ۳۰۰ دلار بر تن cfr معامله شده است. با توجه به رونق بازار در طی هفته گذشته، به نظر می رسد که خریداران برزیلی مجبور به پذیرش آخرین قیمت های پیشنهادی فروش، ۳۰۵ دلار بر تن cfr و بالاتر، می باشند. اوره پریل روسیه در حال حاضر با قیمت حدود ۲۹۰ دلار بر تن cfr پیشنهاد می شود که نسبت به آخرین معامله ۱۰ دلار بر تن افزایش داشته است.

در آخرین معاملات:

Eurochem، در اوایل هفته گذشته اوره گرانول برای بارگیری در ماه اکتبر با قیمت کمتر از ۳۰۰ دلار بر تن cfr پیشنهاد کرده است.

برای محصول Salavat نیز قیمت حدود ۳۰۵ دلار بر تن cfr به منظور بارگیری در نوامبر ارائه شده است. آخرین آمار صنعت نشان می دهد که واردات اوره به برزیل در ماه سپتامبر ۵۱۹ هزار تن بوده که ۳۰ هزار تن آن اوره پریل است. این آمار ۴۱٪ افزایش نسبت به واردات سپتامبر ۲۰۱۶ (۳۵۱ هزار تن) نشان می دهد.

طبق آمار، رقم کل واردات برزیل از ابتدای سال تا این زمان ۲/۹۶ میلیون تن گزارش شده است که نسبت به مدت مشابه سال ۲۰۱۶، ۱۰٪ افزایش نشان می دهد.



● آمونیاک / UAN و نیترات آمونیم:

خبرها حاکی از آن است که بازار آمونیاک در طی هفته گذشته فعال بوده است و حداقل تا ماه نوامبر در همین شرایط باقی می ماند. گزارش ها نشان می دهد که تک محموله ی آمونیاک دریای سیاه موجود نبوده و احتمالاً سطح قیمتی ۲۴۰-۲۳۰ دلار بر تن فوب امکان پذیر باشد.

در شرق، آخرین تندر هند کمترین قیمت پیشنهادی آمونیاک را حدود ۳۲۵ دلار بر تن CF۲ ارائه داد که نشان می دهد همانند غرب قیمت در مقادیر بالا پابرجا باقی خواهند ماند.

با محدود شدن عرضه UAN قیمت های این محصول نیز در مقادیر بالا حفظ شده است. بر همین اساس آخرین فروش ایالات متحده به آمریکای لاتین، خالص برگشتی بیش از ۱۵۰ دلار بر تن فوب به همراه داشته که ۱۵ دلار بر تن بیش از ماه سپتامبر بوده است. در داخل کشور، قیمت های داخلی ایالات متحده از طریق بازار قوی اوره تقویت و پشتیبانی می شود.

قیمت های نیترات آمونیوم و کود مایع UAN به ترتیب در محدوده های ۲۳۰ دلار بر تن و ۱۶۵ دلار بر تن فوب بالتیک بوده است.



Urea prilled bulk	19 Oct	12 Oct
Yuzhnyy fob	270-273	255-260
Baltic – ice affected fob	255-261	255-261
Baltic – ice free fob	255-261	255-261
Romania fob	275-280	260-265
Persian Gulf fob	275-280	275-280
China fob	275-280	275-280
Brazil cfr	285-290	280-285
EC Central America cfr	295-300	290-295
WC Central America cfr	300-305	295-300
India cfr	291-292	290-295
SE Asia cfr	275-285	275-285
Urea granular bulk (spot)	19 Oct	12 Oct
Persian Gulf fob US cargoes	237-247	218-243
Persian Gulf fob spot price	285-290	275-290
Persian Gulf full range	237-290	218-290
Iran fob spot	273-280	270-280
Malaysia/Indonesia fob	275-285	270-275
China fob	280-285	280-285
SE Asia cfr	290-300	285-290
Baltic fob	275-280	271-275
Egypt fob	298-303	298-302
Algeria fob	283-305	280-300
North Africa full range fob	283-305	280-302
France (Atlantic) cfr	313-325	315-320
Caribbean fob	250-260	230-255
US Gulf export (metric fob)	275-280	265-270
US Gulf pst fob prompt/7 days	241-245	223-245
US Gulf pst fob to 30 days	241-250	223-245
US Gulf metric cfr to 30 days	260-270	240-265
Brazil cfr	297-305	290-295
WC Central America cfr	300-310	295-305

Nitrates	19 Oct	12 Oct
AN Baltic fob bulk	223-230	223-228
AN Black Sea fob bulk	215-230	210-225
AN France € deld bulk	268-270	268-270
AN UK fot £ bagged	205-210	205-210
CAN Germany € cif bulk	212-215	212-215
UAN	19 Oct	12 Oct
UAN France € fot	156-158	154-155
US ec cfr	175-180	175-180
US ps ton fob Nola	145-150	135-140
UAN FSU fob Black Sea	150-155	145-155
UAN fob Baltic	160-165	155-160
UAN Egypt fob	165-175	165-175
Am. Sulphate bulk	19 Oct	12 Oct
Black Sea fob (white)	130-140	130-140
Black Sea fob (standard)	110-115	110-115
Baltic/NW Europe (white)	125-140	125-140
China fob (caprolactam)	110-115	108-112
Brazil cfr sight	145-150	143-145
SE Asia cfr	129-132	128-130
AMMONIA	19 Oct	12 Oct
Yuzhnyy fob	230-250	230-250
Baltic fob	250-260	250-260
Trinidad fob (spot)	225-235	225-235
(Persian Gulf fob (spot)	260-272	260-272
SE Asia fob (spot)	255-265	255-265
NW Europe cfr duty free/pd	275-280	275-280
North Africa cfr	240-260	240-260
Tampa cfr	245	245
India cfr (spot)	290-310	290-310
Far East cfr (spot)	290-300	290-300

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: