

پتروتحلیل
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی اوره

شماره ۲۴۰. هفته منتهی به ۳۰ جون ۲۰۱۶



پترو تحلیلیں
Petrotahlil.ir



تحلیل ہفتگی اورہ

شماره ۲۴ . ہفتہ منتهی بہ ۳۰ جون ۲۰۱۶



پترو تحلیلیں
Petrotahlil.ir

petrotahlil.ir 

info@petrotahlil.ir 

+ 98 66595012 

+98 9373891966 



● بررسی بازار کود اوره و محصولات نیتروژنه در هفته منتهی به ۳۰ جون ۲۰۱۶

بازار جهانی اوره در ماه جون در حالی بسته میشود که قیمت ها مجددا تحت تاثیر فشارهای جدید قرار گرفته و بازار کند و غیر قابل اعتماد است. در این شرایط جدایی انگلستان از اتحادیه اروپا سبب کاهش ارزش یورو و در نتیجه تاخیر بیشتر خریداران اروپایی اوره در انجام معاملات این محصول شده است.

همچنین عدم انتشار تندر جدید از طرف هندوستان به تضعیف بازار اوره دامن زده است. در نتیجه وضعیت تجارت اوره در نیمه اول ماه جولای بسیار ضعیف است. موازنه بازار جهانی اوره در ماه جولای نشان از غلبه عرضه بر تقاضا دارد که عملا کاهش قیمت در بازارهای کلیدی را رقم زده است.

اوره گرانول آمریکا به سطح پایین تری از قیمت یعنی ۱۷۰ دلار بر شرت تن فوب نولا برای ماه جولای سقوط کرده است. این قیمت منعکس کننده فوب خلیج فارس ۱۷۰ دلار بر تن می باشد. قیمت های پیشنهادی فصل سوم و چهارم ۲۰۱۶ نیز کاهش نشان میدهند.

در شمال غربی اروپا قیمت ها به سطح ۲۰۰ دلار بر تن CFR که معادل کمتر از ۱۹۰ دلار بر تن فوب شمال آفریقا می باشد، کاهش داشته است. در منطقه دریای سیاه اوره پریل اکراین به قیمت ۱۸۳ دلار بر تن فوب فروخته شده است و در دریای بالتیک، اوره گرانول با همین قیمت معامله شده است.



آخرین فروش های اوره گرانول به برزیل با قیمت ۲۰۰ دلار بر تن CFR انجام شده است که این قیمت معادل فوب کمتر از ۱۹۰ دلار بر تن در خاورمیانه و شمال افریقا می باشد.

در شرایطی که تقاضا در اکثر مناطق و قطب های وارداتی در کمترین سطح خود قرار گرفته است، تولیدکنندگان اوره به



ویژه در خاورمیانه شدیداً مشتاق شنیدن اخبار از تندر هندوستان بوده تا با امید تکرار شدن خرید مشابه ماه جون هندوستان، برخی از محموله های قراردادی خود را از بازارهای کم بازده تر، به بازار هندوستان روانه کنند البته گمان میرود که حتی اگر تندری به فوریت اعلام شود، رقابتی سرسخت بین تولیدکنندگان اوره دریای سیاه، بالتیک، افریقای شمالی و ایران جهت ارسال محموله های بزرگ به وقوع خواهد پیوست.

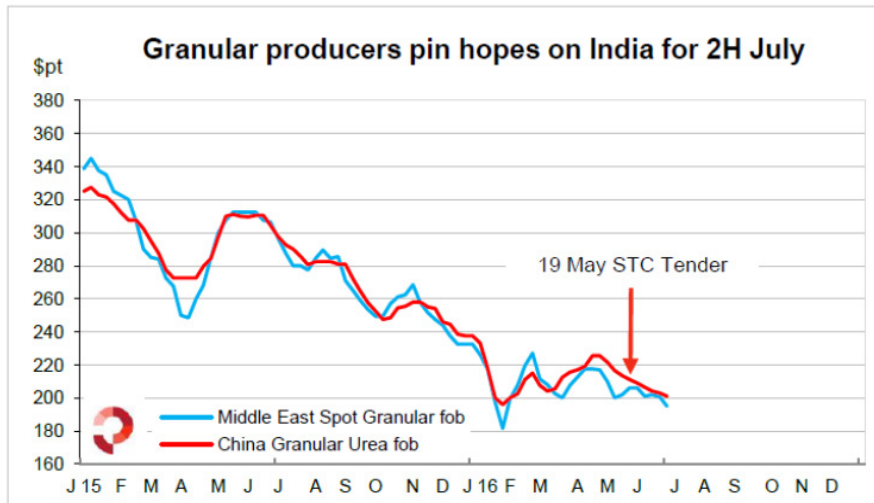
این تولیدکنندگان امید دارند که تندر آتی هند از لحاظ حجم خرید، مشابه تندر قبلی باشد اما این انتظار در شرایطی که انبارهای اوره هندوستان پر هستند، دور از واقع بینی تصور میشود. همچنین آخرین امید ایشان به چین است که همانند دفعات قبل، بازیگر اصلی در صادرات اوره به هند نباشد. این در شرایط است که شاید تولیدکنندگان اوره پریل چین چندان راغب به عرضه زیاد نباشند، اما تولیدکنندگان اوره گرانول این کشور در حال حاضر هیچ بازار جایگزین مناسبی برای حجم عظیمی از محصولات خود، در اختیار ندارد. بدین ترتیب بسیار محتمل است که تندر آتی هندوستان که احتمالاً در اواسط ماه جولای اعلام خواهد شد، قیمت های کمتر از ۲۰۰ دلار بر تن CFR را هدف قرار دهد.

شرکت Uralchem روسیه در منطقه دریای بالتیک اعلام کرده که به دلیل طولانی شدن سرویس های دوره ای واحدهای تولیدی خود، در ماه جولای هیچگونه فروش تک محموله اوره و نیترات آمونیوم نخواهد داشت و مضافاً تا ماه سپتامبر فروش آمونیاک نیز وجود نخواهد داشت. در حالیکه این شرکت به دلایل تصمیم خود مبنی بر طولانی شدن سرویس های دوره ای اشاره نکرده است، بنظر میرسد قیمت های بسیار پایین اوره (محدوده ۱۸۰ تا ۱۸۵ دلار بر تن



فوب بالتیک (و نترات آمونیوم (۱۳۰ دلار بر تن فوب بالتیک) و آمونیاک ، در این تصمیم بی تاثیر نبوده است. محدوده قیمت های کلیدی اوره بر اساس نوع اوره و مبادی صادراتی به ترتیب ۱۸۳ تا ۱۸۵ دلار بر تن اوره پریل فوب یوژنی و ۱۶۹ تا ۲۰۰ دلار بر تن اوره گرانول فوب خاورمیانه می باشد. قیمت اوره گرانول فوب شمال افریقا ۱۸۸ تا ۱۹۴ دلار بر تن بوده است.

قیمت آمونیاک مایع فوب خلیج یوژنی در هفته گذشته ۲۶۰ تا ۲۶۵ دلار بر تن رقم خورده است.





● رقبای منطقه ای ایران:

تولیدکنندگان خاورمیانه امیدوارند با اعلام تندر بعدی هند، بتوانند قیمت های پایین فروش اوره به آمریکای شمالی و آمریکای لاتین را جبران نمایند. فروش به آمریکا یا شمالی در حال حاضر خالص برگشتی کمتر از ۱۷۰ دلار بر تن فوب خلیج فارس را نشان میدهد.

قطر یک کشتی ۳۵ هزار تنی اوره گرانول جهت بارگیری تا ۵ جولای به مقصد هندوستان در دست اقدام دارد. شرکت FERTIL امارات متحده عربی واحد کوچکتر اوره گرانول خود را بریا سرویس دوره ای در ماه جولای تعطیل خواهد کرد که سبب کاهش ۵۰ هزار تن ظرفیت تولید خواهد شد. TRAMMO یک کشتی ۴۰ هزار تنی به مقصد خلیج آمریکا و با نرخ حمل ۱۲/۵ دلار بر تن رزرو کرده است همچنین محموله هایی برای بنگلادش و استرالیا برای حمل در ماه جولای برنامه ریزی شده است آمریکای لاتین مقصد یک محموله دیگر برای ماه آگوست می باشد.

۳ محموله از شرکت PIC کویت / بحرین برای ارسال به آمریکای لاتین و آمریکای شمالی در ماه جولای برنامه ریزی شده اند. از عربستان خبر میرسد که تمامی واحدهای اوره شرکت سافکو در مدار بهره برداری بوده و یک محموله برای ارسال به استرالیا در ماه جولای برنامه ریزی شده است.

عمان چند محموله جهت ارسال به تایلند در ماه جولای در برنامه دارد و از ایران خبر میرسد که شرکت پردیس یک محموله ۳۰ هزار تنی اوره گرانول آماده فروش داشته و قیمت پیشنهادی خریداران ۱۸۰ دلار بر تن فوب خلیج فارس بوده است.



● بازار اوره چین:

قیمت اوره پریل و گرانول چین تنها کمی بالاتر از ۲۰۰ دلار بر تن فوب آن کشور اعلام شده است. آخرین فروش اوره پریل چین به آمریکای لاتین برای حمل در نیمه اول ماه جولای به قیمت ۲۰۲ دلار بر تن فوب بوده است. حمل محموله های اوره فروش رفته از تندر قبلی هند همچنان ادامه دارد و میزان اوره مازاد انبارهای بنادر در چین حدود ۲۰۰ تا ۴۰۰ هزار تن تخمین زده میشود.

علی رغم اینکه قیمت اوره در بازار داخلی چین کاهش یافته است، تولیدکنندگان همچنان تمایلی به ارسال محموله های حجیم به بنادر صادراتی نشان نمی دهند. تولیدکنندگان اوره پریل که به دلیل بهره برداری از واحدهای کهنه، بالاترین هزینه تولید را دارا می باشند، در حال حاضر و با کاهش قیمت های اخیر به شدت غیر رقابتی می گردند. قیمت های کمتر از ۲۰۰ دلار بر تن فوب عملاً برای این پلنت ها مشکل ساز بوده و این در حالی است که انتظار می رود قیمت تندر بعدی هند به مراتب از ۲۰۰ دلار بر تن فوب چین پایین تر باشد.

تولیدکنندگان اوره گرانول چین که واحد های نسبتاً جدیدتر و با هزینه تولید کمتر در اختیار دارند، به دلیل نزدیکی به بنادر صادراتی، در تندر بعدی هند نقش پر رنگ تری را بازی خواهند کرد بویژه که سایر قطب های وارداتی خالص برگشتی کمتری را در حال حاضر دارند.

نرخ بهره برداری از واحدهای اوره چین بر اساس اطلاعات منابع رسمی ۶۶ درصد و بر اساس شنیده ها از منابع غیر رسمی



۶۳ درصد است با توجه به افزایش ارزش دلار در مقابل یوان چین، انتظار تقویت صادرات بیشتر از قبل است. آخرین محموله های صادراتی این کشور به مقاصد مکزیک، شیلی، کوبا و فلیپین ارسال شده است.

● ترکیه:

۱۰ هزار تن اوره پریل شرکت SALAVAT روسیه برای تحویل در ماه جولای به ۳ بندر شمالی ترکیه با قیمت ۱۸۰ دلار بر تن فوب خریداری شده است. قبل از این اوره گرانول از مصر با قیمت ۲۰۴ دلار بر تن CFR ۲ بندر ترکیه (معادل ۱۹۰ دلار بر تن فوب مصر) خریداری شده بود. خرید اخیر ترکیه نشان میدهد که پیشنهاد فروش بالتیک / دریای سیاه در قیمت های شمال افریقا پیروز شده است.

● آمریکای لاتین:

آخرین خریدهای اوره گرانول توسط برزیل با قیمت ۲۰۰ دلار بر تن CFR این کشور انجام شده است. خریداران هم اکنون قیمت های پایین تری را هدف گرفته اند. ۲ محموله هر کدام ۳۰ هزار تنی از امارات و الجزایر در حال بارگیری به سمت برزیل است همچنین محموله های دیگری برای حمل در ماه جولای از مبدأ قطر و کویت برنامه ریزی شده است. مکزیک یک محموله ۲۵ هزار تنی اوره گرانول از چین با قیمت ۲۰۲ دلار بر تن فوب چین برای حمل در نیمه اول ماه جولای خریداری کرده است. کوبا نیز ۲ محموله ۲۳ و ۳۰ هزار تنی به ترتیب از ویتنام و چین برای حمل در ماه



جولای خریداری کرده است. شیلی یک محموله اوره گرانول ۲۰ هزار تنی از مبدأ چین با قیمت کمتر از ۲۰۰ دلار بر تن فوب چین خرید کرده است هزینه حمل اوره گرانولو از چین به شیلی ۲۸ تا ۳۰ دلار بر تن تخمین زده میشود.

● هندوستان:

در هندوستان جلسات هماهنگی با اداره کشاورزی در خصوص اعلام تندر بعدی در حال برگزاری است. بنظر میرسد تندر بعد در روزهای آینده یا هفته بعد اعلام شود و مهلت این تندر تا نیمه آگوست پیش بینی می شود. بعضی از منابع آگاه اظهار میدارند که این تندر احتمالاً تا نیمه ماه جولای به تاخیر خواهد افتاد چرا که موجودی انبارها بالا، بنادر شلوغ و فصل موسمی در برخی مناطق به تاخیر افتاده است.

همانطور که پیش از این هم اشاره شده بود، بعید است تندر بعدی هند حجم بالایی مشابه تندر ۱/۴۵ میلیون تنی قبلی داشته باشد. موجودی انبارهای اوره هند در پایان ماه می ۲/۰۵ میلیون تن بوده که بالاترین سطح ذخیره اوره از سال ۲۰۰۸ به این سو محسوب میشود.

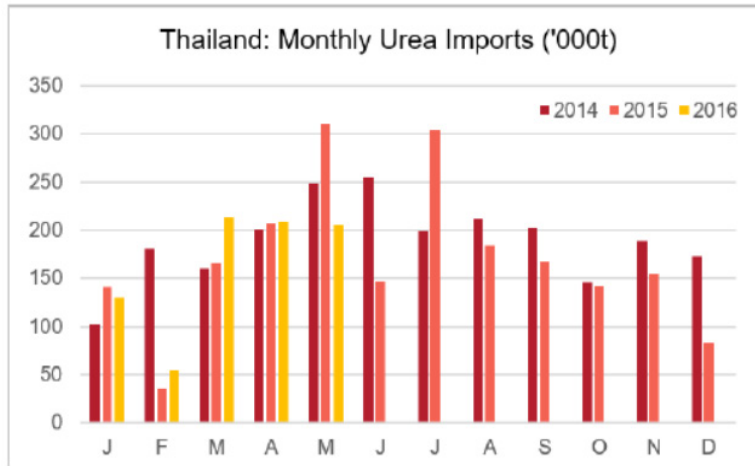
● تایلند و آسیای جنوب شرقی و شرق دور:

آخرین پیشنهادات خرید اوره گرانول توسط تایلند، به قیمت های کمتر از ۲۱۰ دلار بر تن CFR این کشور بر ای حمل در ماه جولای ارائه شده است. بارش باران ادامه دارد اما عمدتاً در مناطق غیر کشاورزی نظیر بانکوک متمرکز شده است.



۲ پیشنهاد خرید به ترتیب ۱۰ و ۲۰ هزار تن از مبدأ چین در حال گردش می باشد که به دلیل ایده قیمتی خریدار به میزان کمتر از ۲۰۰ دلار بر تن فوب چین، هنوز نهایی نشده است.

میزان واردات اوره تایلند در ماه می ۲۰۵ هزار تن بوده که ۳۴ درصد کمتر از ماه می ۲۰۱۵ می باشد. میزان واردات تایلند از ژانویه تا ماه می جمعاً ۸۱۳ هزار تن و ۵/۶ درصد کمتر از مدت مشابه سال ۲۰۱۵ بوده است از این میزان واردات عربستان سعودی با ۳۵۲ هزار تن و قطر با ۱۸۱ هزار تن به ترتیب بیشترین سهم در تأمین اوره تایلند را داشته اند.





● آمونیاک/UAN و نیترات آمونیم:

در هفته اخیر اخبار خوبی برای تولیدکنندگان آمونیاک وجود نداشت. میزان تقاضا در آمریکا به شدت کاهش یافته و ترکیه بر عکس روال معمول که وارد کننده این محصول می شود، به صادر کننده آمونیاک تبدیل شده است (به دلیل قانون جدید محدودیت تولید و فروش نیترات آمونیوم در ترکیه) شرایط تجارت جهانی آمونیاک بطوری است که همچنان محموله هایی از سمت غرب - بالتیک و دریای سیاه - به سمت هندوستان روانه می شود.

قیمت های آمونیاک در خاورمیانه همچنان با افت جهانی آن همراه نشده و تولیدکنندگان این محصول در منطقه خلیج فارس قیمت خالص برگشتی فوب ۳۱۰ تا ۳۲۰ دلار بر تن را مطالبه می نمایند. به نظر میرسد در صورت نهایی شدن معاملات در این منطقه قیمت فوب کمتر از ۳۰۰ دلار بر تن، قیمت نهایی باشد.

قیمت نیترات آمونیوم در اروپا افزایشی نشان نداده و با توجه به کاهش تقاضای ترکیه و فصل تابستان، دورنمایی برای بهبود قیمت این محصول مشاهده نمیشود. قیمت نیترات آمونیوم در هفته گذشته با فوب بالتیک / دریای سیاه ۱۳۰ تا ۱۳۵ دلار بر تن رقم خورده است.

قیمت کود مایع UAN در هفته گذشته در محدوده ۱۲۰ دلار بر تن فوب شمال افریقا و دریای سیاه تثبیت 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 زیر آمده است:



Urea prilled bulk	30 Jun	23 Jun
Yuzhnyy fob	183-185	185-190
Baltic – ice affected fob	182-185	183-188
Baltic – ice free fob	182-185	183-188
Romania fob	NM	NM
Arab Gulf fob	198-203	200-205
China fob	200-202	200-208
Mediterranean cfr duty paid	200-205	200-210
Brazil cfr	193-198	195-200
EC Central America cfr	202-205	205-210
WC Central America cfr	210-215	213-218
India cfr	205-210	210-215
SE Asia cfr	210-215	215-220
Urea granular bulk (spot)	30 Jun	23 Jun
Arab Gulf fob US cargoes	169-173	173-178
Arab Gulf fob spot price	190-200	196-205
Arab Gulf full range	169-200	173-205
Malaysia/Indonesia fob	210-215	215-220
China fob	199-202	200-208
SE Asia cfr	210-215	215-220
Baltic fob	183-185	183-188
Egypt fob	188-194	192-194
Algeria fob	190-193	191-195
North Africa full range fob	188-194	191-195
France (Atlantic) cfr	198-202	200-205
Caribbean fob	172-176	177-182
US Gulf pst fob prompt/7 days	170-174	175-179
US Gulf pst fob to 30 days	170-174	175-179
US Gulf metric cfr to 30 days	182-186	187-192
Brazil cfr	198-203	202-210

Nitrates	30 Jun	23 Jun
AN Baltic fob bulk	130-135	135-140
AN Black Sea fob bulk	130-135	135-140
AN France € deld bulk	204-209	204-209
AN UK fot £ bagged	140-145	140-145
CAN Germany € cif bulk	142-148	142-148
UAN	30 Jun	23 Jun
UAN France € fot	131-134	130-131
US ec cfr	145-150	145-150
US ps ton fob Nola	130-140	135-160
UAN FSU fob Black Sea	113-118	113-118
UAN Romania/Egypt fob	120-130	125-130
Am. Sulphate bulk	30 Jun	23 Jun
Black Sea fob (white)	110-120	110-120
Black Sea fob (standard)	105-110	105-110
Baltic/NW Europe (white)	110-115	110-115
China fob (caprolactam)	103-105	103-105
Brazil cfr sight	125-130	125-130
SE Asia cfr	114-115	116-118
AMMONIA	30 Jun	23 Jun
Yuzhnyy fob	260-265	260-270
Baltic fob	270-275	275-280
Arabian Gulf fob (spot)	300-320	310-330
NW Europe cfr duty free/pd	315-325	315-320
North Africa cfr	275-285	285-290
Tampa cfr	285	285
India cfr (spot)	340-350	340-360