

پتروتحلیل
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی اوره

شماره ۳۴۰، هفته منتهی به ۲۲ دسامبر ۱۴۰۶



پترو تحلیل
Petrotahlil.ir



تحلیل هفتگی اوره
شماره ۳۴ . هفته منتهی به ۲۲ دسامبر ۲۰۱۶



پترو تحلیل
Petrotahlil.ir

petrotahlil.ir 

info@petrotahlil.ir 

+98 9373891966 



● بررسی بازار کود اوره و محصولات نیتروژنه در هفته منتهی به ۲۲ دسامبر ۲۰۱۶

سال ۲۰۱۶ در حالی پایان می یابد که شرایط برای تولیدکنندگان اوره مطلوب است. به غیر از خلیج ایالات متحده، در حال حاضر قیمت ها در بالاترین نقطه خود در طی سال گذشته قرار دارند. بطوری که قیمت تک محموله ی اوره گرانول در خاورمیانه حدود ۲۵۰ دلار بر تن فوب و در آفریقا ۲۵۵ دلار بر تن فوب و یا حتی بالاتر شده است.

با توجه به تقاضای اروپا در فصل بهار به نظر می رسد که قیمت ها در فصل اول ۲۰۱۷ رونق دوباره داشته باشند. از طرفی انتظار می رود که در آمریکا قیمت ها شناور باشد. برزیل نیز همچنان یک نیروی خرید بوده، اگر چه نسبت به فصل چهارم ۲۰۱۶، حجم خریدها کمتر است. در خصوص وضعیت عرضه کنندگان اوره این چنین می توان گزارش کرد که: صادرات چین کاهش یافته است. بطوریکه صادرات اوره چین در ماه نوامبر ۲۰۱۶، حدود یک میلیون تن کمتر از نوامبر ۲۰۱۵ بوده است. ظرفیت های جدید تولید نیز در برخی از مناطق (مالزی، ایران و آمریکا) به تعویق افتاده اند. از طرف دیگر وضعیت راه اندازی OPZ اکر این در ماه ژانویه و اینکه چه مقدار از اوره گرانول مصر وارد بازار داخل خواهد شد، همچنان مورد سؤال است.

بازرگانان و برخی از مصرف کنندگان نهایی با در نظر داشتن احتمال افزایش بیشتر قیمت ها اقدام به پیش خرید محموله های ژانویه نموده اند.

در منطقه خاورمیانه اوره گرانول برای تحویل در ژانویه با قیمت ۲۵۰ دلار بر تن فوب معامله شده است. این در حالی است که یک محموله فوری با تناژ بالا با قیمت ۲۵۶ دلار بر تن فوب فروخته شده است.

در آفریقای شمالی محصول مصر با قیمت ۲۶۱ دلار بر تن فوب برای تحویل در ژانویه معامله شده است.



خریداران برزیلی با تعداد محدودی پیشنهاد فروش از سوی تولیدکنندگان خاورمیانه و آفریقای شمالی با قیمت حدود ۲۶۵ دلار بر تن Cfr برای بارگیری در ماه دسامبر روبرو بوده‌اند. در حالیکه پیشنهادات خرید در محدوده ۲۵۸-۲۵۵ دلار بر تن Cfr می‌باشد.

خلیج آمریکا برای تک محموله‌های اوره همچنان با برزیل در رقابت است. با این حال حجم واردات به این منطقه رو به کاهش است.

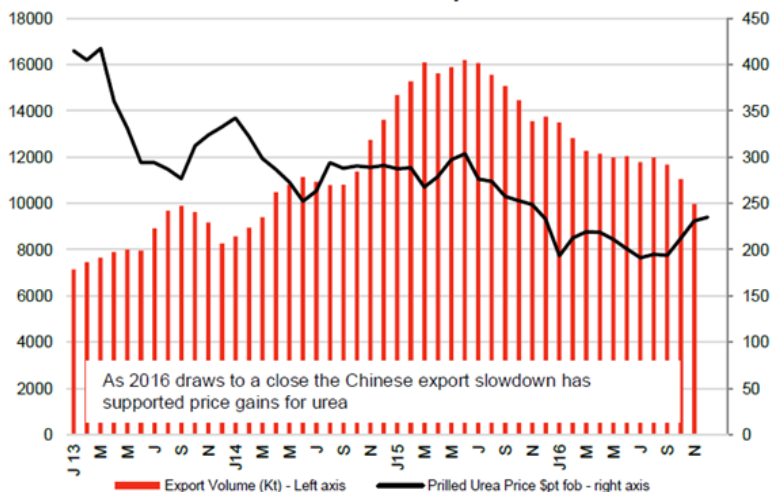
محصول اوره پریل FSU نیز با قیمت بیش از ۲۲۰ دلار بر

تن فوب دریای سیاه فروخته شد.

در منطقه آسیا، قیمت‌های داخلی اوره پریل چین در حال حاضر بیانگر قیمت ۲۵۰ دلار بر تن فوب برای صادرات است که با اوره گرانول تقریباً در یک سطح است.

اگر چه به نظر می‌رسد در طی ماه‌های ژانویه/فوریه معاملات قطعی و پابرجا باشند، اما همچنان سؤال این است که آیا قیمت هادر سال جدید بالا خواهد رفت و این افزایش به چه میزان خواهد بود.

China Urea: Annualised Exports vs. Prices





محدوده قیمت های کلیدی اوره بر اساس نوع اوره و مبادی صادراتی به ترتیب ۲۲۰ تا ۲۲۵ دلار بر تن اوره پریل فوب یوژنی و ۲۳۴ تا ۲۵۶ دلار بر تن اوره گرانول فوب خاور میانه می باشد. قیمت اوره گرانول فوب مصر ۲۵۵ تا ۲۶۱ دلار بر تن بوده است. قیمت آمونیاک مایع فوب خلیج یوژنی در هفته گذشته ۲۵۰ تا ۲۶۰ دلار بر تن فوب رقم خورده است.

● رقبای منطقه ای ایران:

در منطقه خاور میانه آخرین تک محموله برای ماه ژانویه با قیمت ۲۵۰ دلار بر تن فوب معامله شده است. این در حالی است که یک محموله برای ماه دسامبر با قیمت ۲۵۶ دلار بر تن فوب فروخته شد.

نرخ های حمل و نقل برای محموله های ۴۰ هزار تنی به مقصد آمریکا در حال حاضر با توجه به بندر بارگیری در محدوده ۲۲-۲۰ دلار بر تن قرار دارد. تولیدکنندگان در تلاش هستند که برای ماه ژانویه این افزایش را خریداران متقبل شوند. ۲۵۰ دلار بر تن فوب معادل ۲۴۳-۲۴۰ دلار بر شورت تن فوب نولا می باشد.

از عمان خبر رسیده است که KOCH یک محموله اوره گرانول با قیمت ۲۵۰ دلار بر تن فوب را برای بارگیری در نیمه دوم ژانویه خریده است. همچنین یک کشتی در اواخر دسامبر/اوایل ژانویه از عمان به مقصد برزیل بارگیری خواهد شد.

از عربستان سعودی گزارش شده است که Ameropa محموله ی اوره سایبک را اواخر دسامبر به مقصد برزیل یا استرالیا بارگیری خواهد نمود.



خبرها حاکی از آن است که Eurochem، محموله ای را از امارات به مقصد آمریکا در ۱۰-۶ ژانویه بارگیری خواهد نمود. از کویت/بحرین گزارش شده است که بیش از ۵ هزار تن محموله اوره گرانول برای بارگیری در ماه دسامبر با قیمت ۲۵۶ دلار بر تن فوب فروخته شده است. KOCH، ۴۰ هزار تن اوره گرانول قطر را در اواخر دسامبر به مقصد پاراگوئه بارگیری خواهد نمود. از ایران خبر رسیده است که Helm، ۳۰ هزار تن اوره گرانول را نیمه ژانویه به مقصد ترکیه روانه خواهد نمود.

● منطقه دریای سیاه / بالتیک:

وضعیت تولید OPZ در ماه ژانویه نامشخص است. از این رو این شرکت قادر به انجام فروش های جدید نمی باشد. با توجه به عرضه گاز برای ماه ژانویه، مذاکرات ادامه دارد اما نتیجه آن روشن نیست. از اکراین خبر رسیده است که قیمت گاز طبیعی برای مصرف کنندگان صنعتی در ماه ژانویه ۰/۴ درصد افزایش داشته است. این افزایش مربوط به مالیات به ارزش افزوده می باشد. تخمین زده می شود که قیمت سر به سر اوره برای OPZ به ۲۲۰-۲۱۰ دلار بر تن برسد. همراه با تحولات صورت گرفته در سایر مناطق، در منطقه بالتیک نیز قیمت های اوره افزایش داشته است. بطوریکه طبق آخرین فروش ها به آفریقای شمالی، اوره پریل با قیمت بیش از ۲۲۰ دلار بر تن فوب و اوره گرانول با قیمت بالاتر از ۲۴۰ دلار بر تن فوب معامله شده است.



● بازار اوره چین:

صادرات کمی در خصوص اوره پریل با قیمت بالای ۲۴۰ دلار بر تن فوب برای این کشور گزارش شده است. قراردادهای اوره گرانول برای ماه ژانویه با قیمت های ۲۵۰-۲۴۵ دلار بر تن فوب بسته شده است. اگر چه آخرین پیشنهاد فروش در حال حاضر با قیمت ۲۵۰ دلار بر تن فوب و بالاتر بوده است.

قیمت های داخلی چین به بیش از ۲۱۷ دلار بر تن افزایش داشته است. که بیانگر حدود ۲۴۵ دلار بر تن معادل فوب صادرات است. این قیمت ها به واسطه نرخ های تولید پایین پشتیبانی می شوند. در واقع نرخ های بهره برداری به حدود ۵۰٪ کاهش یافته است و نشانه های کمی از بهبود در این مرحله وجود دارد. آخرین خبرها حاکی از آن است که برنامه حذف مالیات صادرات کود برای سال ۲۰۱۷ در این کشور تصویب شده است. طبق گزارش های ارسالی، برخی مقامات چینی به واسطه مواجه شدن بسیاری از شهرها با مشکلات زیست محیطی و پایین بودن تولید کود نسبت به پیک تقاضا در فصل اول و دوم ۲۰۱۷، به شدت مخالف حذف مالیات صادرات اوره بوده اند. هم اکنون مالیات صادرات اوره حدود ۱۲ دلار بر تن است.

طبق آخرین آمارها صادرات اوره چین در ماه نوامبر ۳۴۰ هزار تن بوده است که بیش از یک میلیون تن نسبت به نوامبر ۲۰۱۵ کاهش داشته است. صادرات چین در ماه های ژانویه تا نوامبر ۸/۱ میلیون تن گزارش شده است. در حالیکه این مقدار در مدت مشابه سال قبل ۱۱/۹ میلیون تن بوده است. تولید اوره در چین در ماه نوامبر ۵ میلیون بوده که نسبت به نوامبر ۲۰۱۵ (۶/۵ میلیون تن) کاهش داشته است. تولید این محصول از ابتدای سال تا کنون، ۶۵/۷ میلیون تن بوده که نسبت به سال ۲۰۱۵، حدود ۴/۸٪ کاهش داشته است. بخش عمده کاهش تولید مربوط به ماه های ژولای تا نوامبر ۲۰۱۶ بوده است. بطوریکه در این مدت میزان تولید ۱۵٪ نسبت به مدت مشابه سال قبل کاهش داشته است. (۲۷/۵ میلیون تن در سال ۲۰۱۵ و ۳۲/۲ میلیون تن در سال ۲۰۱۶).



● اندونزی:

خبرها حاکی از آن است که برای ماه ژانویه صادرات هیچ محموله‌ی جدیدی در دست اقدام نیست و مجوز صادرات برای ماه فوریه صادر خواهد شد. انتظار می‌رود که تندر فروش برای ماه آینده برگزار شود.

● هندوستان:

منابع دهلی در حال حاضر انتظار برگزاری تندر در ماه ژانویه دارند. آخرین آمار رسمی نشان می‌دهد که فروش‌های نوامبر در هند ۲/۶۹ میلیون تن و مشابه سال ۲۰۱۵ بوده است. از ماه آوریل تا نوامبر ۲۰۱۶ میزان فروش ۱۸/۸۳ میلیون تن گزارش شده است. در حالی که در مدت مشابه سال قبل آمارها مقدار ۲۱/۱۴ میلیون تن را نشان می‌دهند.

میزان واردات در ماه نوامبر ۸۴۷ هزار تن بوده در حالیکه نوامبر سال گذشته ۴۶۶ هزار تن گزارش شده است. آمار، میزان واردات را از ابتدای سال تا کنون، ۴/۸۵ میلیون تن نشان داده که نسبت به سال گذشته ۸۱۰ هزار تن کاهش داشته است. میزان تولید نیز از ابتدای سال تا کنون ۱۶/۱۵ میلیون تن می‌باشد. تا پایان نوامبر موجودی انبارها ۲/۲۴ میلیون تن گزارش شده که حدود ۰/۷۱ میلیون تن نسبت به سال گذشته افزایش داشته است.



● تایلد:

طبق گزارش های ارسالی، آخرین قیمت های فروش خاورمیانه برای تک محموله ی اوره گرانول در قراردادهای ماه ژانویه، افزایش شدید را نشان می دهد. ۲۵۰ دلار بر تن فوب معادل ۲۶۵-۲۷۰ بر تن Cfr است.

● کره جنوبی:

خبرها حاکی از آن است که واردات اوره به این کشور در ماه نوامبر ۴۰ هزار تن بوده است که نسبت به نوامبر ۱۵، ۲۰۱۵ هزار تن کاهش داشته است. اندونزی و چین از تامین کنندگان اصلی این کشور بوده اند. از ژانویه تا نوامبر میزان واردات ۷۲۵ هزار تن بوده که نسبت به یازده ماه اول سال ۲۰۱۵، ۹٪ افزایش داشته است.

● آمریکای لاتین و برزیل:

بازار تا پیش از تعطیلات نسبتاً آرام بوده است. با این وجود، خریداران با تعداد محدود پیشنهاد فروش مواجه هستند. قیمت های پیشنهادی خریداران به ۲۵۸-۲۵۵ دلار بر تن Cfr رسیده است. یک شرکت قیمت فروش پایین تر از ۲۶۵ دلار بر تن Cfr را برای بارگیری دو محموله در ماه دسامبر پیشنهاد کرده است. در حالیکه سایر بازرگانان یا معاملات خود را متوقف نموده و یا طبق فرمول موجود قیمت های خود را ارائه می کنند.



از الجزایر، قطر و آفریقای شمالی محموله هایی در ماه دسامبر به این منطقه بارگیری می شود. Ameropa نیز یک محموله ی اوره گرانول عربستان را برای ماه دسامبر/ژانویه ارسال می کند.

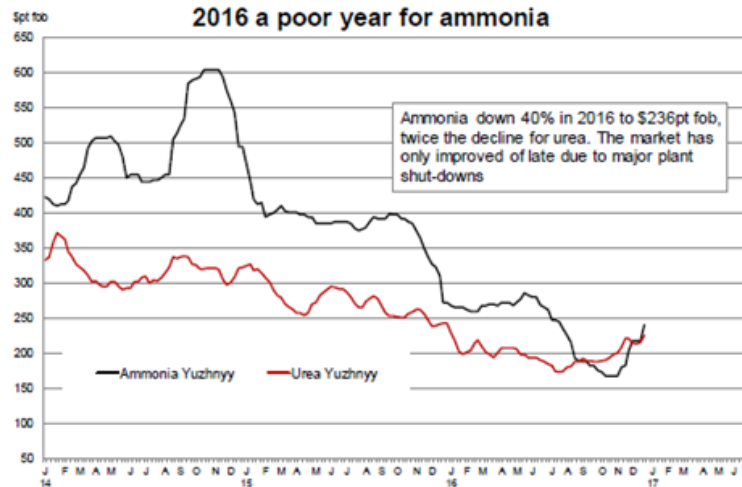
طبق گزارشات هفته گذشته، برزیل در ماه نوامبر ۸۴۰ هزار تن واردات اوره داشته است. آمار موجود، واردات ماه دسامبر را نیز همانند نوامبر نشان می دهد.

● آمونیاک /UAN و نیترات آمونیم:

با ادامه عدم حضور حجم های بالایی از محصول روسیه در بازار و قطع بیشتر صادرات یوژنی، قیمت آمونیاک در طی هفته گذشته افزایش یافته است. این شرایط موجب شد که تک محموله ی آمونیاک الجزایر با قیمت ۲۹۰ دلار بر تن فوب برای اواخر دسامبر به فروش برسد.

علی رغم ماهیت استثنایی تجارت آمونیاک، بازار این محصول فشرده بوده و تولیدکنندگان برای دور بعدی فروش آمونیاک برای قیمت های بالاتر هدف گذاری کرده اند. تأمین کنندگان بالتیک در حال حاضر به دنبال دستیابی به قیمت های ۲۸۰-۲۷۰ دلار بر تن فوب برای بارگیری در نیمه دوم ژانویه می باشند.

به نظر می رسد که در فصل اول ۲۰۱۷، قیمت آمونیاک پایدار باقی بماند. بالا رفتن قیمت آمونیاک هنوز عامل تشویقی برای راه اندازی مجدد، واحدهای بسته شده در روسیه نبوده است.



اگر چه بازار آمونیاک در پایان ۲۰۱۶ نسبتاً مطلوب شده است، اما در مجموع برای تولیدکنندگان آمونیاک سال سختی بوده است. متوسط قیمت آمونیاک در خلیج یوژنی ۲۳۶ دلار بر تن فوب بوده که نسبت به سال ۲۰۱۵ (۳۹۰ دلار بر تن فوب) کاهش داشته است. چشم انداز قیمت UAN بطور کلی مثبت است. در آمریکا قیمت UAN در قراردادهای مربوط به فصل اول ۲۰۱۷، در محدوده ۱۷۵-۱۸۰ دلار بر شورت تن فوب است که ۲۵-۲۰ دلار بر شورت تن فوب بالاتر از مقادیر فعلی است.



Urea prilled bulk	22 Dec	15 Dec
Yuzhnyy fob	220-225	210-220
Baltic – ice affected fob	217-222	210-220
Baltic – ice free fob	217-222	210-220
Romania fob	NM	NM
Arab Gulf fob	240-245	235-240
China fob	235-240	230-235
Mediterranean cfr duty paid	253-258	248-253
Brazil cfr	240-245	235-240
EC Central America cfr	240-245	235-240
WC Central America cfr	245-250	240-245
India cfr	245-255	240-245
SE Asia cfr	250-255	245-250

Urea granular bulk (spot)	22 Dec	15 Dec
Arab Gulf fob US cargoes	234-240	218-238
Arab Gulf fob spot price	245-256	239-248
Arab Gulf full range	234-256	218-248
Malaysia/Indonesia fob	245-250	240-245
China fob	245-250	240-245
SE Asia cfr	250-255	245-250
Baltic fob	235-243	225-235
Egypt fob	255-261	242-250
Algeria fob	249-266	232-258
North Africa full range fob	249-266	232-258
France (Atlantic) cfr	270-280	265-275
Caribbean fob	243-249	226-246
US Gulf pst fob prompt/7 days	235-238	220-233
US Gulf pst fob to 30 days	235-240	220-238
US Gulf metric cfr to 30 days	254-260	237-257
Brazil cfr	258-265	247-255

Nitrates	22 Dec	15 Dec
AN Baltic fob bulk	185-190	185-190
AN Black Sea fob bulk	185-190	185-190
AN France € deld bulk	265-270	265-270
AN UK fot £ bagged	183-188	183-188
CAN Germany € cif bulk	205-210	205-210

UAN	22 Dec	15 Dec
UAN France € fot	160-165	160-165
US ec cfr	175-180	170-180
US ps ton fob Nola	150-160	150-155
UAN FSU fob Black Sea	145-150	145-150
UAN Romania/Egypt fob	155-160	155-160

Am. Sulphate bulk	22 Dec	15 Dec
Black Sea fob (white)	120-125	118-123
Black Sea fob (standard)	100-105	100-105
Baltic/NW Europe (white)	120-125	120-125
China fob (caprolactam)	105-108	96-102
Brazil cfr sight	130-135	125-130
SE Asia cfr	125-130	120-125

AMMONIA	22 Dec	15 Dec
Yuzhnyy fob	250-260	215-220
Baltic fob	250-260	230-240
Arabian Gulf fob (spot)	210-220	205-210
NW Europe cfr duty free/pd	300-320	270-280
North Africa cfr	260-280	240-270
Tampa cfr	250	225
India cfr (spot)	250-260	245-255

در منطقه بالتیک، UAN با قیمت ۱۵۰ دلار بر تن فوب برای ژانویه معامله شده است. ابوخیمر در مصر قیمت ۱۷۰ دلار بر تن فوب را برای محصول UAN هدفگذاری کرده است.

آخرین فروش نیترات آمونیوم در برزیل با قیمت ۱۹۰-۱۸۵ دلار بر تن فوب بالتیک انجام شده است.

قیمت های پیشنهادی برای فروش نیترات آمونیوم UAN حدود ۲۱۵ دلار بر تن CFR بوده است و معاملات نیز در همین محدوده قیمتی انجام شده است.

لیست تفصیلی قیمت اوره پریل /گرانول، آمونیاک، نیترات و سولفات آمونیوم و UAN به همراه ترم قیمتی و منطقه صادرات و واردات آن در روبرو آمده است: