

پترو تحلیلیں
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی اوره

شماره ۵۴ . هفته منتهی به ۵ اکتبر ۲۰۱۷



پترو تحلیلیں
Petrotahlil.ir



تحلیل ہفتگی اورہ

شمارہ ۵۴ . ہفتہ منتهی بہ ۵ اکتوبر ۲۰۱۷



پترو تحلیلیں
Petrotahlil.ir

petrotahlil.ir 

info@petrotahlil.ir 

+98 9373891966 



● بررسی بازار کود اوره و محصولات نیتروژنه در هفته منتهی به ۵ اکتبر ۲۰۱۷

در طی هفته گذشته قیمت های اوره گرانول در برزیل با ۱۵-۱۰ دلار بر تن کاهش همراه بود. به طوری که از قیمت پیک ۲۹۰ دلار بر تن Cfr برای حجم های محدود، به قیمت ۲۸۰-۲۷۵ دلار بر تن Cfr برای چندین محصول در مسیر برزیل رسید. این قیمت همچنان بالا بوده و منعکس کننده قیمت ۲۶۰-۲۵۵ دلار بر تن فوب خاورمیانه بعد از حمل و نقل می باشد، اما از خالص برگشتی حاصل از فروش هند در هفته گذشته، (بیش از ۲۷۰ دلار بر تن فوب)، پایین تر است.

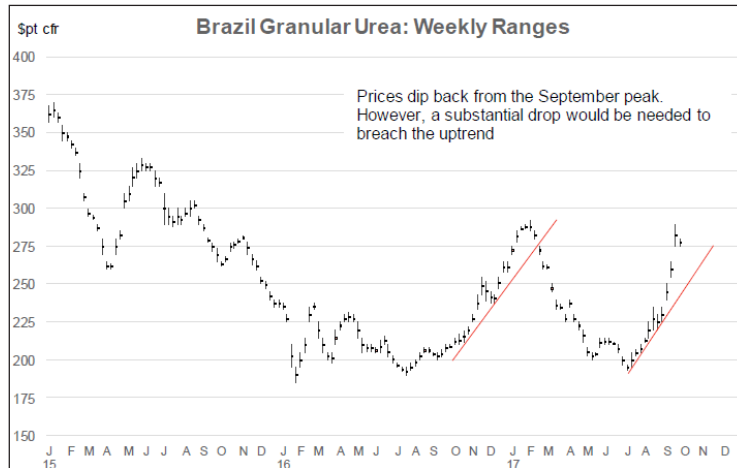
در منطقه خاورمیانه محموله های نوامبر با قیمت ۲۷۵ دلار بر تن فوب پیشنهاد شده است، این قیمت برای جذب خریدار بالا به نظر می رسد.

در شمال آفریقا، محصول اوره مصر با توجه به عدم آمادگی بازار به پرداخت بیش از ۲۹۰ دلار بر تن فوب برای ماه های اکتبر/ نوامبر، کنار زده شد. قیمت های فرانسه ۲۸۰ دلار بر تن فوب را نشان می دهد، این در حالی است که بازار ترکیه طی هفته گذشته آرام بوده است.



تحولات قیمتی در ایالات متحده آمریکا منفی بوده بطوریکه قیمت های اوره گرانول از حدود ۲۵۷ دلار بر شورت تن فوب در نیمه دوم سپتامبر، به کمتر از ۲۲۵ دلار بر شورت تن فوب کاهش داشت.

بازار آسیا نیز در طی هفته گذشته آرام بود. بازار چین نیز به دلیل تعطیلات هفته طلایی رونقی نداشت. خریداران پیشنهاد فروش اوره گرانول با قیمت ۲۹۰ دلار بر تن CFR وارد کردند، این در حالی است که بازرگانان نیز پیشنهادهای فروش اوره پریل اندونزی را برای ماه نوامبر با قیمت ۲۷۰ دلار بر تن فوب نپذیرفتند. هر چند که به نظر می رسد اصلاح بازار در حال انجام است، اما مناطق عمده تولید از جمله خاورمیانه و شمال آفریقا برای ماه اکتبر آسوده خاطر هستند. بنابراین، هر چند ممکن است خالص برگشتی برای محموله های قراردادی به برزیل کاهش یابد، بعید است که تولیدکنندگان در بیم و هراس باشند. هند در اواخر اکتبر به بازار بازگشته و نقش حمایتی خود بر قیمت ها را خواهد داشت. همان طور که قبلا اشاره شد، در شرایطی که هند به خرید اوره ادامه دهد و بازار برزیل نیز فعال باشد، نزول قیمت که در حال حاضر شاهد آن هستیم، می بایست محدود شود. به نظر می رسد تست واقعی وضعیت بازار، در فصل Q1 ۲۰۱۸ مشخص شود.



محدوده قیمت های کلیدی اوره بر اساس نوع اوره و مبادی صادراتی به ترتیب ۲۵۰ تا ۲۵۳ دلار بر تن اوره پریل فوب یوژنی و ۲۶۵ تا ۲۷۵ دلار بر تن برای تک محموله ی اوره گرانول فوب خاورمیانه می باشد. قیمت اوره گرانول فوب شمال آفریقا ۲۹۸-۲۷۵ دلار بر تن و قیمت اوره گرانول فوب چین ۲۷۴ تا ۲۷۶ دلار بر تن بوده است.



قیمت آمونیاک مایع فوب خلیج یوژنی در هفته گذشته ۲۱۵ تا ۲۲۰ دلار بر تن فوب رخم خورده است. همچنین قیمت آمونیاک شمال آفریقا ۲۴۵-۲۳۰ دلار بر تن Cfr و آمونیاک خاورمیانه ۲۷۲-۲۶۰ دلار بر تن فوب بوده است.

● رقبای منطقه ای ایران:

پیش بینی فوری قیمت های اوره گرانول در حال حاضر تا حدودی در دست بازرگانانی است که محموله های قراردادی را به برزیل می فروشند.

قیمت های برزیل در حال حاضر در بهترین حالت مقادیر حدود ۲۶۳ دلار بر تن فوب را نشان می دهد. با این حال، به نظر می رسد که تولید کنندگان حاضر نیستند چنین قیمتی را برای ماه نوامبر در نظر بگیرند. به طوری که خبرها حاکی از آن است که یک تولید کننده پیشنهاد خرید ۲۷۰ دلار بر تن فوب را رد کرده است.

از کویت خبر رسیده است که Fertrade در حال بارگیری ۴۲ هزار تن اوره گرانول به مقصد هند طبق تعهدات تندر IPL می باشد. یک بازرگان نیز ۳۰ هزار تن اوره را در ماه اکتبر بارگیری می نماید، احتمال می رود که مقصد تایلند باشد. از امارات گزارش شده است که پلنت بزرگ فرتیل به دلیل تعمیرات اساسی در ماه نوامبر تولید نخواهد داشت.



SIUCI گزارش کرده است که اوره گرانول عمان برای بارگیری در ماه نوامبر با قیمت حدود ۲۷۵ دلار بر تن فوب و بالاتر پیشنهاد خواهد شد. هر دو شرکت Koch و Ameropa محموله های اوره گرانول را به منظور تامین تعهدات آخرین تندر IPL بارگیری خواهند نمود.

خبرها حاکی از آن است که Indagro برای بارگیری ۴۰ هزار تن اوره گرانول عربستان به مقصد برزیل در ۲۰-۱۵ اکتبر در حال برنامه ریزی است. Gavilon نیز ۲۵ هزار تن اوره را به مقصد آفریقای جنوبی در نیمه دوم اکتبر بارگیری خواهد نمود. از قطر خبر رسیده است که پلنت اوره گرانول Qafco ۴ به مدت ۴۰-۳۰ روز در ماه نوامبر از مدار تولید خارج خواهد شد. با این حال، بارگیری های ماه اکتبر به برزیل به منظور پوشش زیان های ماه نوامبر، تقلیل می یابد. حداقل سه محموله ی قراردادی برای بارگیری به برزیل در در ماه اکتبر در برنامه صادرات این کشور بوده است. انتظار می رود که مجموع بارگیری های ماه اکتبر ۲۵۰ هزار تن و به مقصد ایالات متحده، تایلند و آفریقای جنوبی باشد.

● منطقه دریای سیاه / بالتیک:

از منطقه دریای سیاه خبر رسیده است که مقاصد در نظر گرفته شده برای اوره پریل در ماه اکتبر عمدتاً هند و مکزیک می باشد. قیمت ماه نوامبر حدود ۲۵۰ دلار بر تن فوب نقل شده است. تولید در OPZ نیز، به دلیل مشکلات گاز همچنان پایین باقی مانده است.



در منطقه بالتیک خبرها حاکی از آن است که قیمت اوره پریل حدود ۲۵۰ دلار بر تن فوب برای ماه نوامبر نقل شده است. قیمت های Cfr برزیل کمتر از ۲۶۰ دلار بر تن فوب را نشان میدهد که کمتر از خالص برگشتی بازار اروپا است.

● بازار اوره چین:

تعطیلات هفته طلایی در کشور چین توقف در فعالیت بازار این کشور را به همراه داشت. پیش از این، گزارش شده بود که ۳۰ هزار تن اوره گرانول به آمریکای لاتین با قیمت ۲۷۵ دلار بر تن فوب فروخته شده است. فروش ۳ هزار تن اوره به کره جنوبی نیز با قیمت ۲۷۴ دلار بر تن فوب انجام شده بود.

● اندونزی:

Pusri قیمت پیشنهادی اوره پریل را برای ماه نوامبر ۲۷۰ دلار بر تن فوب ارائه کرده است که با خالص برگشتی حاصل از فروش چین به هند، برابری می کند. با این حال ویتنام حاضر به پرداخت قیمت های بیشتر از ۲۷۰ دلار بر تن Cfr نیست. بازرگانان نیز به قیمت های هدفگذاری شده توسط pusri تمایلی نشان نداده اند.



● هندوستان:

در تندر اخیر IPL که در ۲۵ سپتامبر برگزار شد، ۱۶ شرکت قیمت پیشنهادی خود را برای فروش بیش از یک میلیون تن اوره ارائه کردند. کمترین قیمت برای سواحل شرقی ۲۸۴/۶۶ دلار بر تن cfr و برای سواحل غربی ۲۸۵ دلار بر تن cfr پیشنهاد شد. IPL در این تندر توانست ۶۰۰ هزار تن اوره را تامین نماید. انتظار می رود که حدود ۲۳۵ هزار تن از سوی چین، ۱۷۵ هزار تن از سوی خاورمیانه، ۹۰ هزار تن دریای سیاه و ۵۰ هزار تن از سوی ایران عرضه شود.

به این ترتیب حجم کل اوره پیش خرید شده از طریق تندر از اول آوریل به ۲/۸۵ میلیون تن می رسد. این در حالی است که حجم خریداری شده از آوریل ۲۰۱۶ الی مارس ۲۰۱۷، حدود ۳/۴ میلیون تن بوده است.

پیش بینی می شود که تندر دیگری در اواسط اکتبر برای بارگیری تا اواخر دسامبر برگزار شود.

در یک حرکت شگفت انگیز، دولت هند از طریق اداره کل تجارت و صادرات خارجی مجوز واردات اوره را تا سه ماه آینده به شرکت های کود شیمیایی داده است. پیش از این تمامی واردات از طریق شرکت های تجاری دولتی IPL، STC و MMTC هدایت می شد. خبرها حاکی از آن است که شرکت های NFL و RCF مجوز برگزاری تندر را در طی سه ماه آینده دریافت نموده اند. NFL اعلام نموده است که قصد دارد به زودی تندر خرید اوره را اعلام نماید.

به نظر می رسد که پنج محموله ی اوره خلیج فارس طبق تندر IPL به هند بارگیری خواهد شد. Fertrade در حال بارگیری



۴۲ هزار تن اوره کویت می باشد. این در حالی است که Ameropa، ۵۰ هزار تن اوره عمان و ۴۰ هزار تن اوره عربستان را عرضه خواهد کرد. Koch نیز ۴۲ هزار تن اوره عمان و CHS، ۴۰ هزار تن اوره از کویت بارگیری خواهد نمود. منابع دهلی پیش بینی می کنند که بیش از یک میلیون تن اوره تا پایان سال خریداری خواهد شد. چرا که طبق آمار گزارش شده در آوریل - آگوست، حدود ۱/۱ میلیون تن کمبود اوره نسبت به ۲۰۱۶ دیده می شود.

● تایلند:

خبرها حاکی از آن است که یک محموله ی ۵-۴ هزار تنی اوره پریل اندونزی با قیمت حدود ۲۶۵ دلار بر تن cfr به یک خریدار فروخته شده است. اوره گرانول قراردادی در حال حاضر در محدوده های ۲۶۵-۲۷۰ دلار بر تن cfr قرار دارد و خریداران را از پیش خرید تک محموله با قیمت های بسیار بالاتر منصرف نموده است.



● آمریکای لاتین و برزیل:

طبق آخرین فروش های انجام شده با قیمت ۲۸۰-۲۷۵ دلار بر تن cfr، قیمت اوره از سطح پیک ۲۹۰ دلار بر تن cfr، حدود ۱۵-۱۰ دلار بر تن کاهش نشان می دهد. با در نظر گرفتن کاهش بارگیری اوره از قطر در ماه اکتبر، تخمین زده می شود که ماکزیمم ۳۵۰-۴۰۰ هزار تن اوره گرانول در ماه اکتبر از خاورمیانه، الجزایر، نیجریه و روسیه به برزیل بارگیری خواهد شد. به نظر نمی رسد که این حجم واردات برای برزیل قابل توجه و مطلوب باشد، لذا این دوره واردات برای بازار برزیل مهم می باشد. در طی هفته گذشته، Ameropa و Trammo، محصول خاورمیانه را با قیمت کمتر از ۲۸۰ دلار بر تن cfr برای بارگیری در ماه سپتامبر پیشنهاد کرده اند. CHS گزارش کرده است که ۲۰ هزار تن اوره گرانول خاورمیانه را با قیمت ۲۷۷-۲۷۵ دلار بر تن cfr به برزیل فروخته است.

Nitron در حال پیشنهاد محموله ی نیجریه برای بارگیری در ماه اکتبر می باشد.

● آمونیاک /UAN و نیترات آمونیم:

قیمت های آمونیاک در طی هفته گذشته در مقادیر بالا پابرجا بوده است. یک محموله ی جدید ایالات متحده برای صادرات در ماه دسامبر با قیمت ۲۳۵ دلار بر تن فوب پیش خرید شده است. مقصد این محموله شرق دور بوده است. این در حالی است



که هفته گذشته برای حجم کوچکی از آمونیاک در خاورمیانه ۲۷۰ دلار بر تن فوب پرداخت شد. قیمت های هندوستان ۳۱۰-۳۰۰ دلار بر تن Cfr بوده است. خریداران در حال حاضر بدنبال تامین محصول بیشتری از دریای سیاه می باشند. برای ماه اکتبر افزایش بیشتر قیمت آمونیاک پیش بینی می شود، چرا که عرضه محدود و ثابت باقی مانده است. در ایالات متحده، تغییر قیمت اوره تاثیر قابل توجهی بر قیمت UAN نداشته است. به طوری که قیمت نیترات آمونیوم و کود مایع UAN به ترتیب در محدوده های ۲۴۰ دلار بر تن فوب و ۱۶۰ دلار بر تن فوب بالتیک بوده است. به دنبال تقاضاهای شمال آفریقا برای نیترات آمونیوم، تولیدکنندگان روسی برای اواخر اکتبر / نوامبر قیمت ۲۴۰ دلار بر تن فوب را برای این محصول نقل کرده اند. از این رو خریداران در برابر این قیمت مقاومت نشان داده اند. خریداران برزیلی نیز با سطوح بالایی قیمت مواجه بوده اند به طوری که قیمت های حدود ۲۷۰-۲۶۰ دلار بر تن Cfr برای محموله های عمده نیترات مطرح 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	5 Oct	28 Sept
Yuzhnyy fob	250-253	250-253
Baltic – ice affected fob	248-253	248-253
Baltic – ice free fob	248-253	248-253
Romania fob	250-260	250-260
Arab Gulf fob	270-280	270-280
China fob	268-272	268-272
Brazil cfr	270-275	270-275
EC Central America cfr	280-285	273-278
WC Central America cfr	280-290	275-280
India cfr	284-285	284-285
SE Asia cfr	270-280	270-280
Urea granular bulk (spot)	5 Oct	28 Sept
Arab Gulf fob US cargoes	220-230	227-239
Arab Gulf fob spot price	265-275	272-277
Arab Gulf full range	220-275	227-277
Iran fob spot	260-270	267-270
Malaysia/Indonesia fob	265-270	265-270
China fob	274-276	277-282
SE Asia cfr	280-285	280-285
Baltic fob	272-275	277-282
Egypt fob	290-296	294-302
Algeria fob	275-298	275-302
North Africa full range fob	275-298	275-302
France (Atlantic) cfr	310-315	310-315
Caribbean fob	230-240	237-249
US Gulf export (metric fob)	250-255	255-260
US Gulf pst fob prompt/7 days	223-232	229-240
US Gulf pst fob to 30 days	223-232	229-240
US Gulf metric cfr to 30 days	240-250	247-259
Brazil cfr	276-280	288-292
WC Central America cfr	285-290	290-295

Nitrates	5 Oct	28 Sept
AN Baltic fob bulk	235-240	232-237
AN Black Sea fob bulk	225-237	220-237
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	5 Oct	28 Sept
UAN France € fot	154-155	153-155
US ec cfr	170-180	165-170
US ps ton fob Nola	130-135	130-135
UAN FSU fob Black Sea	145-155	140-150
UAN fob Baltic	155-160	153-158
UAN Egypt fob	165-175	165-175
Am. Sulphate bulk	5 Oct	28 Sept
Black Sea fob (white)	130-140	115-120
Black Sea fob (standard)	110-115	100-105
Baltic/NW Europe (white)	125-140	115-135
China fob (caprolactam)	110-112	110-112
Brazil cfr sight	140-145	135-140
SE Asia cfr	127-130	125-130
AMMONIA	5 Oct	28 Sept
Yuzhnyy fob	215-220	213-220
Baltic fob	230-240	230-240
Trinidad fob (spot)	215-220	215-220
Arabian Gulf fob (spot)	260-272	260-272
SE Asia fob (spot)	255-265	255-265
NW Europe cfr duty free/pd	260-265	260-265
North Africa cfr	230-245	230-245
Tampa cfr	245	245
India cfr (spot)	300-310	280-290
Far East cfr (spot)	290-300	280-290