

پتروتحلیل
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی **اوره**

شماره ۳۵، هفته منتهی به ۵ ژانویه ۲۰۱۷



پترو تحلیل
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی اوره

شماره ۳۵، هفته منتهی به ۲۵ ژانویه ۲۰۱۷



پترو تحلیل
Petrotahlil.ir

petrotahlil.ir 

info@petrotahlil.ir 

+98 9373891966 



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

بازار اوره با شروع سال جدید ۲۰۱۷، ثابت و پایدار بوده است. تولیدکنندگان اوره در مناطق غرب و شرق، علیرغم مواجهه با تعطیلات سال جدید، قیمت های بالا را در تقاضاهای مربوط به اروپا و آمریکا حفظ کردند. موقعیت تولیدکنندگان اوره در سراسر جهان برای ماه ژانویه خوب پیش بینی می شود و تقاضاهای عمده فصلی، افزایش بیشتر قیمت اوره را در فصل اول ۲۰۱۷ پشتیبانی می کنند. طبق آخرین معاملات:

محموله ی اوره گرانول خلیج فارس باقیمت ۲۶۵ دلار بر تن فوب برای بارگیری در اواخر ژانویه/اوایل فوریه خریداری شده است. خالص برگشتی برای فروش اوره به برزیل بسیار مطلوب بوده است. بطوریکه برزیل در طی هفته گذشته برای خرید ۵ هزار تن اوره، ۲۷۵ دلار بر تن Cfr را پرداخت کرده است. آخرین پیشنهاد فروش ۲۸۰ دلار بر تن Cfr بوده است.

اوره گرانول چین پیش از شب سال نو، باقیمت ۲۶۰ دلار بر تن فوب فروخته شد. نرخ های بهره برداری در چین همچنان پایین بوده و بازار داخلی اوره در این کشور ثابت و پایدار است. از این رو، آخرین پیشنهادات فروش اوره گرانول، بالاتر از ۲۷۰ دلار بر تن فوب بوده است.

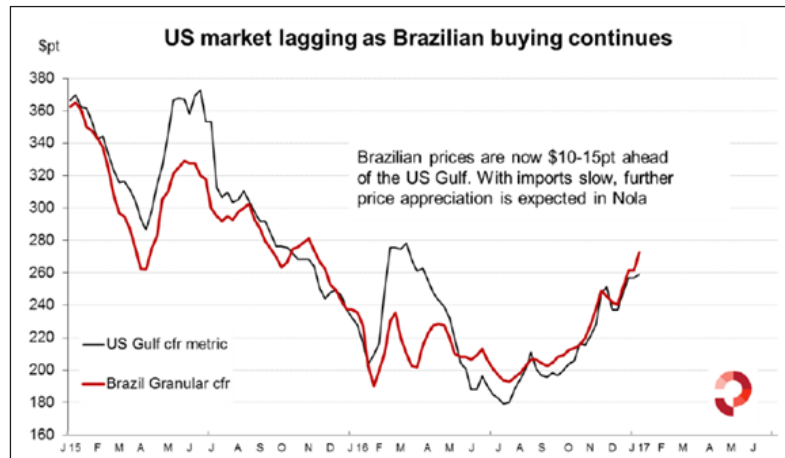
محموله ی اوره گرانول ایران باقیمت ۲۵۰-۲۴۰ دلار بر تن Cfr به چین فروخته شده است. خبرها حاکی از آن است که این محموله مجدداً صادر خواهد شد. فروش سایر محموله ها به این کشور در حال بحث و بررسی است. ایران فروش های مربوط به ماه ژانویه را انجام داده است.

۳۰ هزار تن اوره گرانول مصر، باقیمت ۲۶۵-۲۶۴ دلار بر تن فوب برای بارگیری در ماه ژانویه، احتمالاً به مقصد اروپا، فروخته شده است که حدود ۱۴-۳ دلار بر تن نسبت به قبل افزایش داشته است.



با توجه به تعطیلی اخیر کارخانه OPZ و عدم وجود اوره پریل برای عرضه در ماه ژانویه، قیمت های پیشنهادی برای فروش این محصول ۲۳۰ دلار بر تن فوب دریای سیاه و یا بالاتر بوده است.

ایالات متحده تا حد زیادی نسبت به آخرین تحولات بازار اوره، به عنوان یک ناظر منفعل عمل کرده است. به دلیل فصل تعطیلات، فعالیت های تجاری در این منطقه کند و آرام است، لذا برای این منطقه معامله بر سر تقاضاهای عمده هنوز خیلی زود است. با این حال، افزایش قیمت در برزیل، تاخیر در راه اندازی ظرفیت های جدید داخلی و کاهش صادرات تا ماه فوریه، موجب شده اند که چشم انداز قیمت اوره در فصل اول ۲۰۱۷ افزایش یابد.





محدوده قیمت های کلیدی اوره بر اساس نوع اوره و مبادی صادراتی به ترتیب ۲۲۷ تا ۲۳۲ دلار بر تن اوره پريل فوب یوژنی و ۲۳۴ تا ۲۶۵ دلار بر تن اوره گرانول فوب خاور میانه می باشد. قیمت اوره گرانول فوب مصر ۲۶۴ تا ۲۶۵ دلار بر تن بوده است. قیمت آمونیاک مایع فوب خلیج یوژنی در هفته گذشته ۲۷۰ تا ۲۸۰ دلار بر تن فوب رقم خورده است.

● رقبای منطقه ای ایران:

در منطقه خاور میانه قیمت های اوره گرانول در طی هفته گذشته افزایش داشته است. بطوریکه تک محموله ی آن با قیمت ۲۶۵ دلار بر تن فوب فروخته شد. خالص برگشتی کسب شده در فروش به برزیل، حدود ۲۵۵ دلار بر تن بعد از حمل و نقل بوده است. این در حالی است که در ایالات متحده در حال حاضر، قیمت ها حدود ۲۴۰ دلار بر تن فوب بوده و برای ماه مارس حدود ۲۵۳ دلار بر تن فوب پیش بینی می شود. خبرها حاکی از آن است که ۴۰ هزار تن اوره گرانول عمان، با قیمت ۲۶۵ دلار بر تن فوب برای حمل در اواخر ژانویه /اوایل فوریه فروخته شده است. از کویت/بحرین خبر رسیده است که به زودی، ۴۰ هزار تن اوره گرانول به مقصد خلیج آمریکا بارگیری خواهد شد. همچنین Drey Moor محموله ی ژانویه خود را به مقصد سواحل غربی ایالات متحده فروخته است.

در ایران معامله های جدیدی برای ماه ژانویه انجام شده است. طبق گزارش های ارسالی، ۵۰ هزار تن اوره گرانول از طریق TNG با قیمت ۲۴۰ دلار بر تن cfr چین فروخته شده است. Helm نیز ۳۰ هزار تن از محصول گرانول پردیس را به مقصد ترکیه بارگیری کرده است. این در حالی است که از طریق یک بازرگان



۴۰ هزار تن اوره پریل به Gubretas در ترکیه فروخته شده است.

گزارش شده است که بررسی های لازم برای حمل سریع ۳۰ هزار تن اوره گرانول به مقصد مکزیک در حال انجام است. همچنین خبر ها حاکی از آن است که آفریقای جنوبی، محموله ای از اوره گرانول پردیس را پیش خرید کرده است.

● منطقه دریای سیاه / بالتیک:

تولید آمونیاک و اوره در کارخانه OPZ از ۳۱ دسامبر ۲۰۱۶ به دلیل افزایش قیمت گاز متوقف شده است. مدیر این شرکت به منظور اطمینان از باز پرداخت بدهی به نفت و گاز اکراین، اقدامات لازم را برای اجاره این مجتمع انجام داده است. دوره تقریبی اجاره حدود سه ماه خواهد بود. با این اقدام بدهی OPZ به نفت و گاز اکراین، به منظور تامین گاز طبیعی، مهیا خواهد شد.

در منطقه بالتیک آخرین پیشنهادهای فروش اوره پریل بیش از ۲۲۰ دلار بر تن فوب برای ماه ژانویه بوده است.

● بازار اوره چین:

بازار داخلی چین در هفته پایانی سال ۲۰۱۶ با قیمت های به شدت افزایشی مواجه شد. به طوری که قیمت اوره پریل درب کارخانه بیش از ۲۳۹ دلار بر تن و قیمت اوره گرانول ۲۵۳ دلار بر تن بود. قیمت اوره گرانول درب کارخانه بیانگر بیش از ۲۷۵ دلار بر تن cfr معادل صادرات است.

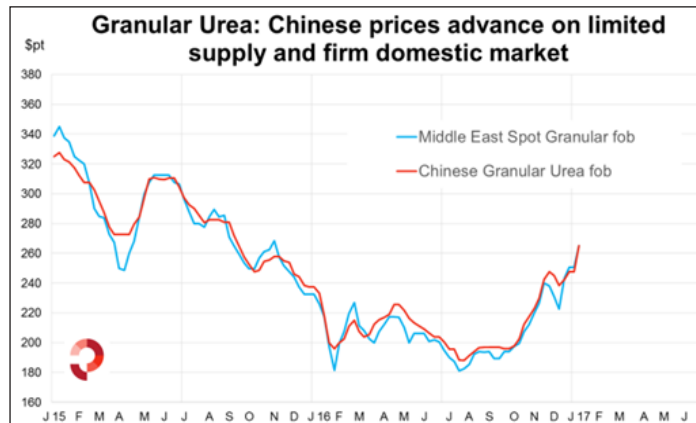


نرخ های پایین بهره برداری در چین، پیش بینی میزان تقاضای اوره تا پیش از فصل بهار و کنترل آلودگی از طریق کنترل میزان تولید کودهای نیتروژنه، از عوامل پشتیبانی کننده افزایش قیمت اوره در این کشور می باشند. در چین قیمت اوره پریل صادراتی ۲۴۸ دلار بر تن فوب و قیمت اوره گرانول صادراتی ۲۵۸ دلار بر تن فوب (برای کیفیت پایین) و ۲۷۰-۲۶۵ دلار بر تن (برای کیفیت مرغوب) گزارش شده است. ۴۵-۵۰ هزار تن اوره گرانول ایرانی برای بارگیری به چین با قیمت های حدود ۲۵۰-۲۴۰ دلار بر تن CFR پیش خرید شده است. خبرها حاکی از آن است که این محموله مجدداً صادر خواهد شد.

در آخرین معاملات:

Linggu، ۸ هزار تن اوره را با قیمت ۲۶۰ دلار بر تن فوب به Gavilon فروخته است. این احتمال وجود دارد این محموله به همراه ۵۰ هزار تن اوره گرانول که از قبل پیش خرید شده، به مقصد خلیج آمریکا بارگیری شود. طبق گزارش های ارائه شده کشتی بارگیری به مقصد آمریکا با قیمت حدود ۱۷ دلار بر تن رزرو شده است.

Fudao قیمت پیشنهادی برای فروش اوره گرانول را در محدوده ۲۷۰-۲۶۵ دلار بر تن فوب برای بارگیری در اواخر ژانویه /اوایل فوریه بالا برده است. به دنبال خبر منتشره در ۲۳ دسامبر، در چین مالیات صادرات برای محصولات اوره، سولفات آمونیوم، MAP، DAP، و TSP در سال ۲۰۱۷ صفر می باشد. این در حالی است که مالیات صادرات اوره در سال ۲۰۱۶، حدود ۱۲ دلار بوده است.



● مالزی:

پلنت های گرانول پتروناس با ظرفیت حدود ۶۰٪ در حال تولید هستند. پلنت جدید Samur هنوز شروع به تولید ننموده است.

● هندوستان:

طبق گزارشات اولیه فروش اوره در ماه دسامبر ۳ میلیون تن بوده که با فروش دسامبر ۲۰۱۵ مشابه است. در حالیکه با تجدید نظر صورت گرفته این رقم به ۳/۴ میلیون تن افزایش یافته است. موجودی اوره در انبارهای هند ۱/۳ - ۱/۲ میلیون تن گزارش شده است. وزارت کود هند، طی هفته های آتی وضعیت را بررسی



خواهد نمود. برخی منابع برگزاری تندر را برای ماه فوریه پیش بینی نموده اند.

بر اساس ارقام ارائه شده در ماه دسامبر، تخمین زده شده که فروش هند در ماه های آوریل تا دسامبر ۲۰۱۶، حدود ۱/۹۵ میلیون تن نسبت به مدت مشابه ۲۰۱۵ کاهش داشته است. با توجه به لغو آخرین تندر، واردات هند در ماه دسامبر پایین بوده است. واردات هند از آوریل تا نوامبر ۲۰۱۶، ۸۱۰ هزار تن نسبت به سال ۲۰۱۵ کاهش داشته است. این کاهش در ماه دسامبر قابل توجه بوده است. بطوریکه واردات در این ماه نسبت به سال ۲۰۱۵، ۱/۲ میلیون تن کاهش داشته است.

● تایلد:

تا این زمان تقاضایی برای خرید تک محموله ی اوره گزارش نشده است. اما این گونه پیش بینی می شود که با توجه به نیاز برنجکاران، تقاضا در طی ماه های فوریه/مارس افزایش یافته و به دنبال آن نیاز به واردات بیشتر خواهد شد.

● تایوان:

TFC، ۱۰ هزار تن اوره پریل اندونزی را با قیمت ۲۵۲ دلار بر تن CFR خریداری کرده است. این محموله ۲۰ ژانویه تحویل داده خواهد شد. قیمت فروش معادل ۲۳۵ دلار بر تن FOB اندونزی بوده که هزینه حمل و نقل ۱۶-۱۵ دلار بر تن در نظر گرفته شده است.



● کره جنوبی:

گزارش های ارسالی نشان می دهند که پیشنهادهای فروش اوره پریل و گرانول چین به ترتیب با قیمت های حدود ۲۳۸ دلار بر تن فوب و ۲۴۸ دلار بر تن فوب ارائه شده است.

● آمریکای لاتین و برزیل:

قیمت اوره در برزیل در طی هفته گذشته بیشتر افزایش یافته است بطوریکه محموله ی ۵ هزار تنی اوره گرانول برای تحویل در محدوده ۲۰-۱۵ ژانویه با قیمت حدود ۲۷۵ دلار بر تن cfr فروخته شده است. این قیمت معادل ۲۵۸-۲۵۷ دلار بر تن فوب خاورمیانه بعد از حمل و نقل می باشد. پیشنهادهای فروش محموله های جدید برای بارگیری در ماه ژانویه در محدوده قیمتی ۲۸۰-۲۷۵ دلار بر تن cfr قرار دارند.

KOCH در حال ارائه پیشنهاد فروش برای اوره گرانول الجزایر و قطر در ماه ژانویه بوده است. Ameropa نیز پیشنهادهای فروش اوره عربستان را در برنامه خود داشته است.

از Helm این گونه گزارش شده است که یک محموله اوره گرانول ایران در ژانویه به مقصد مکزیک بارگیری خواهد شد. Tepeyac نیز خرید مستقیم از تولید کننده ایرانی را برای بارگیری در ژانویه در برنامه خود قرار داده است.

از کلمبیا گزارش شده است که CIAMSA، ۸ هزار تن اوره گرانول ایران را از Tepeyac و از کشتی که به مقصد مکزیک رزرو شده، خریداری نموده است.



● آمونیاک /UAN و نیترات آمونیم:

عرضه محدود آمونیاک در منطقه دریای سیاه، بازار آمونیاک را در غرب ثابت و پایدار نگه داشته است. محصول الجزایر برای بارگیری فوری با قیمت ۲۹۵ دلار بر تن فوب (۵ دلار بر تن بالاتر از فروش قبلی) فروخته شده است. در منطقه خاورمیانه، در حال حاضر عربستان سعودی برای قیمت بالاتر از ۲۴۰ دلار بر تن فوب در فروش های تک محموله ای بعدی خود هدف گذاری کرده است.

حتی اگر عرضه آمونیاک بتواند در طی فصل اول ۲۰۱۷ بیشتر شود، به نظر می رسد که بازار آمونیاک تا ماه مارس پایدار باقی بماند.

تولید کنندگان نیترات آمونیوم در FSU قیمت ۱۹۵-۱۹۰ دلار بر تن فوب را برای این محصول گزارش کرده اند.

قیمت UAN در آمریکا در حال تثبیت است و به نظر می رسد که این روند در طی فصل اول ۲۰۱۷ ادامه داشته باشد. گزارش شده است که ابوخیر مصر تندری را برای فروش ۲۵ هزار تن UAN در ۱۰ ژانویه برگزار خواهد کرد.

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 | 5 Jan | 22 Dec |
|-------------------------------|---------|---------|
| Yuzhnyy fob | 227-232 | 220-225 |
| Baltic – ice affected fob | 220-225 | 217-222 |
| Baltic – ice free fob | 220-225 | 217-222 |
| Romania fob | Nm | NM |
| Arab Gulf fob | 240-250 | 240-245 |
| China fob | 235-245 | 235-240 |
| Mediterranean cfr duty paid | 255-260 | 253-258 |
| Brazil cfr | 250-260 | 240-245 |
| EC Central America cfr | 250-255 | 240-245 |
| WC Central America cfr | 255-260 | 245-250 |
| India cfr | 250-260 | 245-255 |
| SE Asia cfr | 252-260 | 250-255 |
| Urea granular bulk (spot) | 5 Jan | 22 Dec |
| Arab Gulf fob US cargoes | 234-241 | 234-240 |
| Arab Gulf fob spot price | 255-265 | 245-256 |
| Arab Gulf full range | 234-265 | 234-256 |
| Malaysia/Indonesia fob | 255-265 | 245-250 |
| China fob | 257-267 | 245-250 |
| SE Asia cfr | 265-270 | 250-255 |
| Baltic fob | 245-250 | 235-243 |
| Egypt fob | 264-265 | 255-261 |
| Algeria fob | 259-274 | 249-266 |
| North Africa full range fob | 259-274 | 249-266 |
| France (Atlantic) cfr | 280-285 | 270-280 |
| Caribbean fob | 243-250 | 243-249 |
| US Gulf pst fob prompt/7 days | 235-241 | 235-238 |
| US Gulf pst fob to 30 days | 235-241 | 235-240 |
| US Gulf metric cfr to 30 days | 254-261 | 254-260 |
| Brazil cfr | 274-280 | 258-265 |

| Nitrates | 5 Jan | 22 Dec |
|----------------------------|---------|---------|
| AN Baltic fob bulk | 187-192 | 185-190 |
| AN Black Sea fob bulk | 187-192 | 185-190 |
| AN France € deld bulk | 265-270 | 265-270 |
| AN UK fot £ bagged | 183-188 | 183-188 |
| CAN Germany € cif bulk | 210-220 | 205-210 |
| UAN | 5 Jan | 22 Dec |
| UAN France € fot | 164-166 | 160-165 |
| US ec cfr | 185-190 | 175-180 |
| US ps ton fob Nola | 157-162 | 150-160 |
| UAN FSU fob Black Sea | 150-155 | 145-150 |
| UAN Romania/Egypt fob | 155-160 | 155-160 |
| Am. Sulphate bulk | 5 Jan | 22 Dec |
| Black Sea fob (white) | 120-125 | 120-125 |
| Black Sea fob (standard) | 100-105 | 100-105 |
| Baltic/NW Europe (white) | 120-125 | 120-125 |
| China fob (caprolactam) | 105-110 | 105-108 |
| Brazil cfr sight | 130-135 | 130-135 |
| SE Asia cfr | 125-130 | 125-130 |
| AMMONIA | 5 Jan | 22 Dec |
| Yuzhnyy fob | 270-280 | 250-260 |
| Baltic fob | 270-290 | 250-260 |
| Arabian Gulf fob (spot) | 220-240 | 210-220 |
| NW Europe cfr duty free/pd | 330-340 | 300-320 |
| North Africa cfr | 265-280 | 260-280 |
| Tampa cfr | 250 | 250 |
| India cfr (spot) | 260-280 | 250-260 |