

پتروتحلیل
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی اوره

شماره ۴۰ هفته منتهی به ۲۸ ژانویه ۲۰۱۶



بررسی بازار کود اوره و
محصولات نیتروژنه در هفته
منتهی به ۲۸ ژانویه ۲۰۱۶

پترو تحلیل
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی اوره

شماره ۴، هفته منتهی به ۲۸ ژانویه ۲۰۱۶



پترو تحلیل
Petrotahlil.ir

petrotahlil.ir 

info@petrotahlil.ir 

+ 98 66595012 

+98 9373891966 



● بررسی بازار کود اوره و محصولات نیتروژنه در هفته منتهی به ۲۸ ژانویه ۲۰۱۶

بازار کود اوره در هفته گذشته همچنان روند نزولی خود را ادامه داد. البته در آمریکای شمالی، ثبات نسبی قیمت رقم خورد و شیب کاهش قیمت سایر نقاط نیز به تندی هفته های قبل نبود.

خریداران اوره، اقدام به خرید محموله های کوچک و لحظه آخری می کنند و همین مساله سبب شده است که عرضه کنندگان این محصول، قادر نباشند تا قیمت های محکم و با ثباتی را برای ماه فوریه اعلام نمایند.

برخی عرضه کنندگان در منطقه خاورمیانه، علی رغم اینکه بواسطه تعهد های قرارداد شده، برای ماه فوریه بایستی تناژ های بالا برای اوره فراهم نمایند، اما وابستگی قیمت اوره به فرمول های معین در آن قراردادها، سبب شده تا این احجام بالا نیز شامل افزایش قیمت نگردند.

بررسی بازار تک محموله ها در برخی مبادی صادرات و واردات به شرح زیر ارایه شده است:

آخرین فروش اوره گرانول به برزیل با قیمت ۱۹۰-۱۸۵ دلار بر تن ترم CFR انجام شده است. این قیمت معادل قیمت بسیار پایین ۱۷۸-۱۷۷ دلار بر تن فوب خاورمیانه می باشد.

نزدیک به ۵۰ هزار تن اوره گرانول تولیدی مصر با قیمت کاهش یافته ۲۲۰ دلار بر تن فوب این کشور برای حمل فوری واگذار شده است. (توجه داشته باشید که قیمت فوب مصر همواره و بطور سنتی به دلیل نزدیکی به قطب مصرف اروپا بین ۴۰ تا ۵۰ دلار از فوب خلیج فارس / یوژنی / چین و غیره بالاتر بوده است)

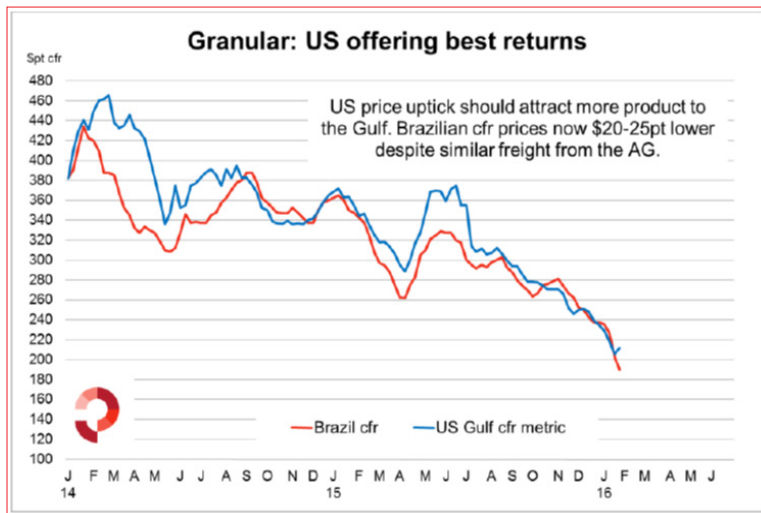
خریداران اوره گرانول در کشور ترکیه، ادعا کرده اند که محموله هایی از خاورمیانه با قیمت فوب کمتر از ۱۸۰ دلار بر تن به ایشان پیشنهاد شده است که تقریباً با قیمت خالص برگشتی از معاملات برزیل، همخوانی دارد. اوره پریل نیز همچنان زیر فشار شدید کاهش قیمت قرار دارد. در تایلند، تقاضا برای محموله های کوچک با قیمت ۱۹۰ دلار بر تن ترم CFR تایلند مطرح است.



در چین قیمت های اوره علی رغم کاهش، اما همچنان نسبت به نرم جهانی قیمت این روزهای اوره بالا ایستاده است (خلاف رویه معمول سالهای گذشته که عکس این رویداد وجود داشت)

البته تولید کنندگان چینی در مساله مقاومت برای کاهش قیمت اوره، امتحان اصلی خود را بعد از تعطیلات سال نو چینی، با از سرگیری تجارت و صادرات محصولات خود، پس خواهند داد. به نظر میرسد محموله هایی از سمت چین به خلیج ایالات متحده روانه خواهد شد. قیمت ها برای تحویل در ماه های مارچ و آپریل ۲۰۱۶ در محدوده ۲۰۲ دلار بر شورت تن معادل ۲۱۷ دلار بر تن با ترم CFR تخمین زده میشود.

قیمت بسیار پایین تر اوره در برزیل در آمریکای جنوبی سبب خواهد شد که عمده اوره به سمت آمریکای شمالی روانه شود. البته احتمال گسیل بخشی از اوره تولید کنندگان آفریقای شمالی نظیر الجزایر به آمریکا (بواسطه قیمت بسیار پایین اروپا)، احتمالاً باعث عدم رشد مناسب قیمت اوره در این منطقه در بهار ۲۰۱۶ خواهد شد.





در ایران، در حالیکه موجودی انبار تولید کنندگان در حال افزایش است، گزارش میرسد که محموله هایی به مقصد ترکیه با قیمت ۱۹۰ دلار بر تن ترم CFR ترکیه در حال فروش می باشد.

در چین (اهمیت بازار محصولات نیتروژنه چین برای تولید کنندگان ایرانی در این بوده است که اکوی قیمتی تقریباً مشابهی در سالهای اخیر تجربه شده است که بخشی از آن به این واقعیت بر میگردد که در هر دو کشور، مقصد عمده صادراتی اوره، کشور هندوستان است) عرضه کنندگان اوره پریل، قیمت ۲۹۵-۲۹۸ دلار بر تن فوب چین را رایه نموده اند. این در حالی است که تجار اوره، برای خرید ماه فوریه ۲۰۱۶ جنوب شرق آسیا مبلغی ۵ دلار کمتر را متقاضی هستند.

انبارهای بنادر چین بالغ بر یک میلیون تن اوره ذخیره شده برای صادرات دارند. به دلیل افت شدید قیمت ها، نرخ بهره برداری از واحدهای اوره به میزان ۲٪ نسبت به هفته پیش کاهش نشان میدهد و به مرز ۶۷٪ رسیده است. نرخ بهره برداری از واحدهای اوره / آمونیاک زغال سنگی با دو درصد کاهش به ۷۳٪ رسیده است (این خبر شاید بهترین خبر ماه های اخیر برای تولید کنندگان اوره ایران محسوب شود). انبار کارخانجات تولید کننده اوره در چین در حال پر شدن است و تقاضای داخلی چین نیز بواسطه نزدیک شدن به سال نو چینی، شرایط کندی را تجربه میکند.

خبر جدید به نقل از رسانه های دولتی چین که انتشار آن میتواند باعث افزایش تقاضای داخلی اوره در این کشور شود، آزادسازی قیمت گذاری غلات در این کشور است. بر این اساس، تولید کنندگان غلات داخل چین، امکان فروش داخل یا خارج کشور محصولات خود را آزادانه خواهند داشت. پیش بینی میشود این مهم، سبب افزایش کشت غلات در چین و نتیجتاً افزایش تقاضا برای اوره شود. البته هنوز برنامه دقیق زمان بندی این آزادسازی اعلام نشده است. در فاصله ۱۱ ماهه از ژانویه تا نوامبر ۲۰۱۵ بالغ بر ۶۸،۳ میلیون تن اوره در چین تولید شده است که نسبت به مدت مشابه سال قبل، ۸ درصد رشد را نشان میدهد. کل صادرات اوره چین در سال ۲۰۱۵ بالغ بر ۱۳،۷۵ میلیون تن بوده است که رشد ۱٪ نسبت به صادرات در سال ۲۰۱۴ را نشان میدهد. البته چین در فاصله یک ساله فصل دوم ۲۰۱۴ تا فصل دوم ۲۰۱۵ صادرات اوره به میزان ۱۶ میلیون تن را تجربه کرده بود که در حال حاضر به نظر میرسد که این روند کند شده است. هندوستان در سال ۲۰۱۵ بالاترین سهم در صادرات اوره چین با ۶ میلیون را داشته است. این میزان صادرات به هند، نسبت به سال



Urea prilled bulk	28 Jan	21 Jan
Yuzhnyy fob	195-200	195-210
Baltic – ice affected fob	173-182	182-210
Baltic – ice free fob	178-185	182-210
Romania fob	NM	NM
Arab Gulf fob	190-195	200-205
China fob	190-196	195-205
Mediterranean cfr duty paid	210-218	215-225
Brazil cfr	180-185	190-200
EC Central America cfr	195-200	210-215
WC Central America cfr	200-205	215-220
India cfr	200-205	205-215
SE Asia cfr	205-210	210-215

Urea granular bulk (spot)	28 Jan	21 Jan
Arab Gulf fob US cargoes	190-202	178-203
Arab Gulf fob spot price	178-185	190-205
Arab Gulf full range	178-202	178-205
Malaysia/Indonesia fob	194-198	195-205
China fob	194-198	195-205
SE Asia cfr	190-193	198-203
Baltic fob	210-215	220-225
Egypt fob	224-226	225-235
Algeria fob	228-232	229-239
North Africa full range fob	224-232	225-239
France (Atlantic) cfr	240-245	250-257
Caribbean fob	197-207	185-208
US Gulf pst fob prompt/7 days	190-194	179-195
US Gulf pst fob to 30 days	190-199	179-200
US Gulf metric cfr to 30 days	204-214	192-215
Brazil cfr	185-195	195-210

Nitrates	28 Jan	21 Jan
AN Baltic fob bulk	185-190	190-195
AN Black Sea fob bulk	185-195	190-195
AN France € deld bulk	303-308	303-308
AN UK fot £ bagged	200-205	200-205
CAN Germany € of bulk	243-245	243-245

UAN	28 Jan	21 Jan
UAN France € fot	155-160	165-167
US ec cfr	168-173	170-180
US ps ton fob Nola	148-153	148-155
UAN FSU fob Black Sea	130-135	135-140
UAN Romania/Egypt fob	135-140	145-150

Am. Sulphate bulk	28 Jan	21 Jan
Black Sea fob (white)	115-120	115-120
Black Sea fob (standard)	95-100	95-100
Baltic/NW Europe (white)	115-120	115-120
China fob (caprolactam)	105-107	105-107
Brazil cfr sight	125-130	125-130
SE Asia cfr	112-120	112-120

AMMONIA	28 Jan	21 Jan
Yuzhnyy fob	260-270	260-270
Baltic fob	270-275	270-275
Arabian Gulf fob (spot)	310-330	320-330
NW Europe cfr duty free/pd	320-330	320-330
North Africa cfr	295-305	305-315
Tampa cfr	310	350
India cfr (spot)	350-360	350-360

۲۰۱۴، ۱۴٪ افزایش نشان میدهد. صادرات به ایالات متحده با ۱٫۱ میلیون تن مقام دوم را دارد و ۱۳٪ رشد نسبت به ۲۰۱۴ نشان میدهد. قطب سوم و چهارم صادرات اوره چین کشورهای مکزیک و برزیل با به ترتیب با ۷۵۰ و ۶۷۳ هزار تن اوره می باشند.

در بازار آمونیاک، کاهش تقاضا در آمریکا و مازاد عرضه در بازار سبب شد تا قیمت آمونیاک صادراتی به خلیج تامپا، ۴۰ دلار دیگر کاهش یابد و این به معنی ۹۰ دلار کاهش قیمت آمونیاک در تامپا در دو هفته گذشته است. مراکش قیمت خرید خود را به ۲۸۰ دلار بر تن با ترم تحویل CFR مراکش کاهش داد که منعکس کننده ۲۵۰ دلار بر تن فوب یوژنی می باشد. در ماه فوریه، تولید کنندگان آمونیاک در جمهوری های شوروی سابق (FSU)، آمریکا و ترینیداد همگی آماده عرضه هستند.

قیمت نیترا ت آمونیم تولیدی جمهوری های شوروی سابق (FSU) به محدوده ۱۸۵ دلار بر تن رسیده است که در مقایسه با بازار اوره، شرایط سالم تری را سپری میکند. قیمت کود مایع UAN در این حوزه در محدوده ۱۳۰ تا ۱۳۵ دلار بر تن فوب می باشد. جدول کامل قیمت محصولات نیتروژنه در نقاط مختلف دنیا در روبرو مشاهده میشود: