

پتروتحلیل
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی **اوره**

شماره ۴۴. هفته منتهی به ۲۵ می ۲۰۱۷



پترو تحلیل
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی اوره

شماره ۴۴ . هفته منتهی به ۲۵ می ۲۰۱۷



پترو تحلیل
Petrotahlil.ir

petrotahlil.ir 

info@petrotahlil.ir 

+98 9373891966 



● بررسی بازار کود اوره و محصولات نیتروژنه در هفته منتهی به ۲۵ می ۲۰۱۷

افزایش قیمت های اوره که با فروش اوره مصر به ترکیه آغاز شد، به لحاظ جغرافیایی گسترش یافته است. خبرها حاکی از آن است که طبق آخرین تحولات با نزدیک شدن تندر هند و نیز تقاضای استرالیا، اوره گرانول خاورمیانه با قیمت ۲۰۸ دلار بر تن فوب برای بارگیری در ماه ژوئن فروخته شده و قیمت گرانول مصر نیز به ۲۱۰-۲۰۵ دلار بر تن فوب برای بارگیری در نیمه اول ماه جولای افزایش یافته است. در منطقه آسیا نیز، قیمت اوره پریل چین با توجه به بالا بودن هزینه ها و بهتر بودن خالص برگشتی حاصل از فروش داخل نسبت به صادرات، همچنان ثابت و پابرجا باقی مانده است. همین امر موجب شد، که امکان افزایش قیمت های خاورمیانه فراهم شده، از طرفی اندونزی نیز به قیمتی که برای محموله های کوچک در ماه ژوئن هدفگذاری کرده بود، برسد. خریداران آمریکای لاتین، از جمله برزیل، با پیشنهادهای فروش با کمیت های بالاتر مواجه شده اند و در صورتی که به بارگیری اوره در ماه ژوئن نیاز باشد، ناچار به پذیرش این افزایش قیمت می باشند. با این حال، ضعیف بودن بازار ایالات متحده، یک فاکتور مثبت برای خریداران محسوب می شود. قیمت اوره در خلیج آمریکا پایین باقی مانده است و همچنان بارگیری های بیشتری از خلیج آمریکا با قیمت های رقابتی قابل پیش بینی است.

هر چند که تولیدکنندگان اوره به واسطه تحولات اخیر تا حدی دلگرم شده اند، اما این افزایش قیمت ادامه دار نخواهد بود چرا که اصول بازار نشان می دهد که معمولاً در فصل سوم سال، تقاضا کاهش می یابد؛ شدت تقاضاها در اروپا کاهش یافته و ایالات متحده



نیز مقصدی برای صادرات تک محموله ی اوره نخواهد بود. بنابراین هر چند که پیش بینی می شود قیمت های اوره در یکی دو هفته پیش رو در سطح نسبتا بالای فعلی حفظ شود، اما به نظر می رسد که توجیه واقعی بر مبنای تقاضا نداشته و مجدداً به وضعیت قبلی خود برگشته و روبرو به کاهش رود. علاوه بر این، در صورتی که قیمت ها به سرعت افزایش یابند، ممکن است بسیاری از خریداران به سادگی تقاضای خود را به تعویق اندازند.

High Chinese prices provide opportunities for other producers in India





محدوده قیمت های کلیدی اوره بر اساس نوع اوره و مبادی صادراتی به ترتیب ۱۸۵ تا ۱۹۰ دلار بر تن اوره پریل فوب یوژنی و ۱۵۲ تا ۲۰۸ دلار بر تن اوره گرانول فوب خاورمیانه می باشد. قیمت اوره گرانول فوب مصر ۲۰۵ تا ۲۱۰ دلار بر تن بوده است. قیمت آمونیاک مایع فوب خلیج یوژنی در هفته گذشته ۲۶۰ تا ۲۸۰ دلار بر تن فوب رقم خورده است.

● رقبای منطقه ای ایران:

خبرها حاکی از آن است که در منطقه خاورمیانه شرکت PIC، ۳۵ هزار تن اوره گرانول برای بارگیری در ماه ژوئن با قیمت ۲۰۸ دلار بر تن فوب فروخته است. خریدار و مقصد این محموله مشخص نشده است، اما اعتقاد بر این است که مقصد استرالیا نیست. قیمت فروش، ۱۶ دلار بر تن از بالاترین قیمت فروش هفته گذشته برای بارگیری در ژوئن، بیشتر بوده است. انتظار می رود که محصول اوره کویت، عمان و امارات متحده به هند عرضه شود، چرا که تولیدکنندگان قادر خواهند بود خالص برگشتی بیشتری نسبت به بازار غرب/برزیل کسب نمایند. گزارش شده است که Koch و Ameropa به ترتیب برای بارگیری محصولات امارات و عربستان (هریک به میزان ۳۰ هزار تن) به مقصد استرالیا در اوایل ژوئن در حال رایزنی می باشند. خبرها حاکی از آن است که ایران تامین یک یادو محموله ی اوره را برای بارگیری در اواخر می /ژوئن متعهد شده است. همچنین Helm، ۲۵ هزار تن اوره گرانول را از عسلویه به مقصد سواحل غربی مکزیک در اواخر ماه می بارگیری می کند.



● بازار اوره چین:

قیمت های اوره پریل در بازار داخلی چین بیشتر از قیمتی که برای صادرات آن ممکن بود، قرار گرفته است. در Shandong قیمت های درب کارخانه به حدود ۲۲۳ دلار بر تن فوب افزایش یافته است، از این رو اوره پریل، از بنادر به بازار داخلی سرازیر شده است. موجودی انبارهای بنادر حدود ۸۰۰ هزار تن گزارش شده است. قیمت های پیشنهادی فروش به منظور صادرات اوره ۲۲۰ دلار بر تن فوب و بالاتر بوده است. قیمت های اوره گرانول تغییری نداشته و حدود ۲۱۰ دلار بر تن فوب است. Fudao قیمت ۲۱۴-۲۱۳ دلار بر تن فوب را برای اوره گرانول با کیفیت خود ارائه کرده است.

با توجه به قیمت صادراتی اوره پریل و مدت زمانی که اوره پریل در بنادر ذخیره شده بوده اند، انتظار نمی رود که این کشور در خصوص اوره پریل تازه به هند متعهد شود.

آمار صادرات چین نشان می دهد که صادرات ماه آوریل ۳۸۹ هزار تن بوده که نسبت به آوریل ۲۰۱۶، ۴۵ درصد کاهش داشته است. در آمار و ارقام آمده است که کل صادرات چین از ماه ژانویه تا آوریل ۱/۶۳ میلیون تن بوده که نسبت به مدت مشابه سال قبل ۵۶ درصد کاهش داشته است.

تعدادی از تولیدکنندگان/بازرگانان چینی در کنفرانس IFA عنوان کرده اند که در نیمه دوم سال شاهد کاهش عمده در قیمت های داخلی اوره و بهبود در نرخ بهره برداری چین نخواهیم بود. در واقع، از دید بازرگانی، این موضوع بیشتر مطرح است که: ممکن است چین در زمان های کلیدی و حساس سال به جای فعالیت های صادراتی به سوی واردات اوره تغییر موضع دهد.



● اندونزی:

گزارش شده است که Kaltim دو محموله ۵ هزار تنی اوره پریل و گرانول با قیمت ۲۲۳ دلار بر تن فوب به یک بازرگان فروخته است. عنوان گردیده که مقصد کشور ویتنام است که در آن اوره اندونزی نسبت به محصول چین دارای مزیت گمرکی است.

● هندوستان:

با پیش بینی قیمت های پیشنهادی ۲۱۵ دلار بر تن Cfr و بالاتر، قیمت های مورد انتظار برای تندر هفته آتی هند رو به افزایش است. اما این شرایط هنوز هم برای جلب اوره پریل تازه چین به تندر هند، با توجه به قیمت های فعلی ۲۲۰ دلار بر تن فوب، کافی نیست. طبق گزارش ها، تندر هند ۲۹ می برگزار می گردد. زمان بارگیری اوره تا ۱۰ جولای اعلام شده است. پیشنهادهای فروش تا ۲ ژوئن معتبر هستند. خبرها حاکی از آن است که DOF/IPL برای حدود ۸۰۰ هزار تن هدف گذاری کرده اند. فروش اوره در ماه آپریل ۹۲۱ هزار تن بوده این در حالی است که سال گذشته رقم ۹۸۳ هزار تن گزارش شده است. واردات در آپریل ۲۰۱۶، ۱۷۱ هزار تن بوده که در آپریل ۲۰۱۷ به ۵۲۳ هزار تن رسیده است. همچنین موجودی انبارها ۲/۲۲ میلیون بوده که نسبت به سال گذشته (۱/۷۵ میلیون تن) افزایش داشته است. تولید اوره نیز ۱/۸ میلیون تن گزارش شده که نسبت به سال قبل ۵۳ هزار تن افزایش داشته است.

● منطقه دریای سیاه / بالتیک:

در منطقه بالتیک خبرها حاکی از آن است که آخرین پیشنهادهای فروش اوره پریل در حدود ۱۹۰-۱۸۹ دلار بر تن فوب برای



حمل به آمریکای لاتین بوده است که ۵-۴ دلار بر تن بالاتر از قیمت ارائه شده توسط خریداران می باشد. تولیدکنندگان اوره گرانول قیمت های خود را از هفته گذشته افزایش داده اند. محموله های کوچک به شرق اروپا با قیمت حدود ۱۹۰ دلار بر تن فوب در اوایل هفته گذشته فروخته شدند، در حال حاضر خریداران برای محموله های عمده با همین حدود قیمت هدف گذاری کرده اند.

● آمریکای لاتین و برزیل:

گزارش شده است که در برزیل فروش اوره گرانول در اواخر هفته گزارش با قیمت ۲۰۸ دلار بر تن cfr برای بارگیری در ژوئن انجام شده است. تامین کنندگان برای قیمت ۲۱۵ دلار بر تن cfr و بالاتر هدف گذاری کرده بودند. در حالیکه گمان می رود ذخایر انبارهای برزیل بالا باشد، انتظار می رود تقاضا برای بارگیری در ماه های ژوئن و جولای، مطابق با سال گذشته باشد.

● آمونیاک / UAN و نیترات آمونیم:

بازار آمونیاک در طی هفته گذشته چندان رونقی نداشت، اما با این وجود تولیدکنندگان مخالف پذیرش قیمت های پایین برای فروش تک محموله ی اوره برای ماه ژوئن بودند. خبرها حاکی از آن است که Sorfert الجزایر در حال صادرات آمونیاک است. این در حالی است که تولید اوره پایین تر از ظرفیت است و پلنت مستقل الجزایر نیز در خط تولید نمی باشد. صادرات آفریقای شمالی در ماه ژوئن می تواند افزایش یابد چرا که



Urea prilled bulk	25 May	18 May
Yuzhnyy fob	185-190	177-182
Baltic – ice affected fob	185-190	181-183
Baltic – ice free fob	185-190	181-183
Romania fob	195-200	190-195
Arab Gulf fob	210-215	205-210
China fob	217-220	213-218
Mediterranean cfr duty paid	210-215	205-210
Brazil cfr	200-205	195-200
EC Central America cfr	200-215	202-207
WC Central America cfr	215-220	207-212
India cfr	210-215	200-210
SE Asia cfr	225-235	220-230

Urea granular bulk (spot)	25 May	18 May
Arab Gulf fob US cargoes	152-161	155-161
Arab Gulf fob spot price	197-208	188-192
Arab Gulf full range	152-208	155-192
Malaysia/Indonesia fob	210-223	200-205
China fob	210-214	208-210
SE Asia cfr	215-220	210-215
Baltic fob	186-193	178-183
Egypt fob	205-210	189-200
Algeria fob	205-213	192-197
North Africa full range fob	205-213	189-200
France (Atlantic) cfr	210-215	205-210
Caribbean fob	163-172	166-172
US Gulf pst fob prompt/7 days	162-170	168-170
US Gulf pst fob to 30 days	162-170	165-170
US Gulf metric cfr to 30 days	173-182	176-182
Brazil cfr	208-215	203-205

Nitrates	25 May	18 May
AN Baltic fob bulk	155-160	155-160
AN Black Sea fob bulk	155-160	155-160
AN France € deld bulk	215-220	215-220
AN UK fot £ bagged	150-155	150-155
CAN Germany € cif bulk	160-165	160-165

UAN	25 May	18 May
UAN France € fot	130-134	130-134
US ec cfr	155-165	160-165
US ps ton fob Nola	147-152	155-160
UAN FSU fob Black Sea	120-125	125-130
UAN Egypt fob	130-135	130-140

Am. Sulphate bulk	25 May	18 May
Black Sea fob (white)	100-105	105-110
Black Sea fob (standard)	85-90	90-95
Baltic/NW Europe (white)	100-105	105-110
China fob (caprolactam)	102-106	102-106
Brazil cfr sight	120-125	120-125
SE Asia cfr	123-128	123-128

AMMONIA	25 May	18 May
Yuzhnyy fob	260-280	260-300
Baltic fob	270-290	270-315
Arabian Gulf fob (spot)	280-300	280-330
NW Europe cfr duty free/pt	310-330	320-360
North Africa cfr	270-310	290-320
Tampa cfr	260-330	330
India cfr (spot)	280-300	280-330

پلنت Egypt Ebic مجدداً قادر خواهد بود از اسکله بارگیری کشتی های آمونیاک استفاده نماید. قبل از اینکه تولید این پلنت به واسطه واردات LNG از طریق اسکله آمونیاک تعلیق شود، Ebic می توانست حدود ۷۰ هزار تن آمونیاک را در ماه از طریق Trammo صادر نماید.

با گذر از فصل بهار به تابستان بازار ضعیف اوره در ایالات متحده بر بازار UAN نیز تاثیر گذار بود. در نولا تقاضای خرید UAN کاهش یافته است. خریداران تمایلی به پذیرش قیمت های بالاتر از ۱۵۰ دلار بر شورت تن فوب نولا ندارند.

قیمت نیترات آمونیم نیز با کاهش مواجه شده و رقم ۱۵۵ دلار بر تن فوب دریای سیاه در هفته گذشته ثبت گردید. لیست تفصیلی قیمت اوره پرپل/گرانول، آمونیاک، نیترات و سولفات آمونیم و UAN به همراه ترم قیمتی و منطقه صادرات و واردات آن در روبرو آمده است: