

پتروتحلیل
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی اوره

شماره ۲۱. هفته منتهی به ۹ جون ۲۰۱۶



پترو تحلیل
Petrotahlil.ir



تحلیل هفتگی اوره

شماره ۲۱ . هفته منتهی به ۹ جون ۱۴۰۱



پترو تحلیل
Petrotahlil.ir

petrotahlil.ir 

info@petrotahlil.ir 

+ 98 66595012 

+98 9373891966 



● بررسی بازار کود اوره و محصولات نیتروژنه در هفته منتهی به ۹ جون ۲۰۱۶

در هفته گذشته هیچگونه تغییر عمده ای در قیمت اوره در منطقه غرب و همچنین خاورمیانه رخ نداده است. بیشتر محموله های ماه جون در مبادی صادراتی جهت ارسال به هندوستان رزرو شده اند و حتی تناژهای بیشتری از اوره از مبدأ خلیج یوژنی و خلیج فارس با همان قیمت های قبلی به سمت هندوستان روانه خواهند شد. آخرین فروش کویت با قیمت ۲۰۵ دلار فوب آن کشور و آخرین فروش از مبدأ دریای سیاه به مقصد هندوستان توسط شرکت PANAMAX با قیمت فوب ۱۹۳ تا ۱۹۴ دلار بر تن انجام شده است.

قیمت تک محموله های اوره گرانول در آمریکا به پایین تر از ۱۷۰ دلار بر شرت تن فوب در اوایل هفته گذشته سقوط کرده است.

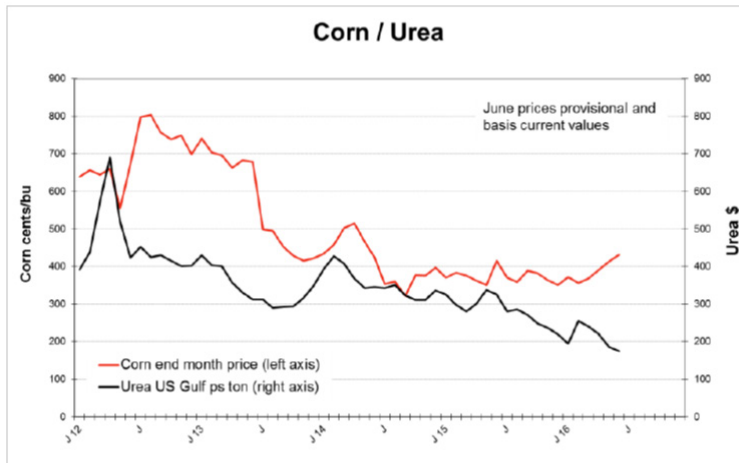
خریداران برزیلی پیشنهادات محدودی برای حمل اوره در ماه جون با قیمت ۲۰۹ دلار بر تن CFR دریافت کرده اند. با توجه به اینکه حجم عظیمی از اوره تولیدی ماه های گذشته به مقصد هندوستان روانه شده است، این مسئله سبب برگشت قیمت اوره از روند نزولی در برزیل شده است.

قیمت اوره گرانول در شمال آفریقا تقریباً ثابت مانده است و آخرین مزایده فروش مصری ها قیمت نهایی فوب ۱۹۵ دلار بر تن برای ایشان به ارمغان آورده است. در منطقه خلیج فارس عمان تک محموله اوره گرانول برای بارگیری در اوایل ماه جولای با قیمت فوب ۲۰۷/۵ دلار بر تن فروخته است.

در منطقه شرق قیمت فوب اوره پریل و گرانول چین به دلیل کاهش تقاضا در بازار داخلی این کشور و افزایش موجودی



انبارها، دچار کاهش جزئی شده است. اوره پریل به مقصد هندوستان با قیمت فوب ۲۰۸ دلار بر تن فروخته شده است و اوره گرانول به مقصد مکزیک با قیمت فوب ۲۰۵ دلار بر تن صادر گردیده است. تثبیت قیمتی ذکر شده در بالا عموماً ناشی از تندر ماه جون هندوستان بوده است. با گذشت ماه جون امید بسیار اندکی برای حفظ قیمت اوره در این سطح وجود دارد و از این بابت اوره پریل چین و منطقه FSU، بیشترین آسیب پذیری را دارا خواهند بود. در سمت مقابل بازار بسیار تضعیف شده اوره در آمریکای شمالی احتمال تقویت و برگشت دارد.



محدوده قیمت های کلیدی اوره به ترتیب ۱۹۲ تا ۱۹۴ دلار بر تن اوره پریل فوب یوژنی و ۱۶۷ تا ۲۰۸ دلار بر تن اوره گرانول فوب خاورمیانه می باشد. قیمت اوره گرانول فوب شمال آفریقا ۱۹۱ تا ۱۹۷ دلار بر تن بوده است. قیمت آمونیاک مایع فوب خلیج یوژنی در هفته گذشته ۲۷۵ تا ۲۸۵ دلار بر تن رقم خورده است.



● رقبای منطقه ای ایران:

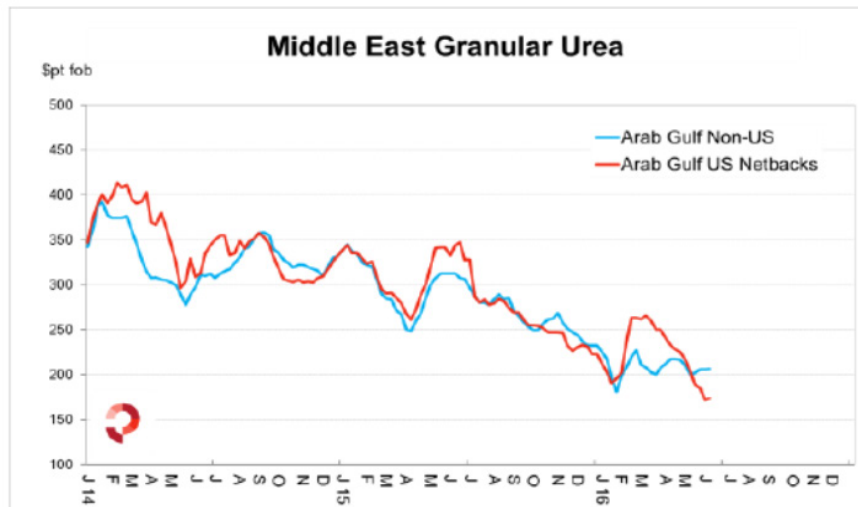
تولید کنندگان منطقه خاورمیانه موفق شده اند که قیمت تک محموله های اوره را تا ۲۰۵ دلار بر تن فوب برای حمل فوری در ماه جون حفظ نمایند که البته یک مورد فروش هم با قیمت بالاتر برای نیمه اول جولای گزارش شده است. اکثر محموله های رزرو شده ماه جون جهت صادرات به هندوستان و استرالیا اختصاص یافته است که سبب کاهش اوره مازاد تولیدی مربوط به ماه می نیز شده است.

خالص برگشتی از فروش های قراردادی به برزیل در محدوده ۱۹۴ دلار بر تن فوب و به مقصد خلیج آمریکا نزدیک به ۱۸۰ دلار بر تن فوب تثبیت شده است.

با توجه به اینکه حجم بزرگی از محموله های اوره از مقصد قبلی برزیل به مقصد فعلی هند جابجا شده اند، پیش بینی میشود قیمت اوره گرانول در بازار ماه جون برزیل افزایش یابد.

در امارات متحده عربی شرکت Eurochem اقدام به حمل ۳۰ هزار تن اوره گرانول به مقصد استرالیا در اواخر ماه جون خواهد کرد. قیمت محموله فروش رفته در میانه کانال ۲۰۰ دلار بر تن فوب امارات بوده است. همچنین یک محموله ۳۵ هزار تنی دیگر برای ارسال به میسی سیپی آمریکا در حال معامله می باشد.

شرکت PIC در کویت ۴۵ هزار تن اوره دیگر از طریق بازرگانی swiss singapore به هندوستان ارسال خواهد نمود. این محموله در ابتدا قرار بود که به آمریکای لاتین ارسال شود. قیمت فروش گزارش شده از این محموله همان قیمت ۲۰۵ دلار بر تن فوب کویت که در فروش قبل نیز اتفاق افتاده بود، می باشد.



با این حساب، حجم کل اوره شرکت PIC که از دو کشور کویت و بحرین به مقصد هندوستان بر اساس تندر STC صادر شده است، به ۱۱۰ هزار تن بالغ میشود. شرک بازرگانی Trammo یک محموله ۴۰ هزار تنی اوره گرانول از مبدأ کویت جهت صادرات به برزیل در نیمه ماه جون در دست دارد. شرکت بازرگانی Liven نیز قصد ارسال تک محموله اوره با قیمت فوب ۲۰۵ دلار بر تن به مقصد تایلند را دارد.



از عمان خبر میرسد که یک محموله اوره برای حمل در نیمه اول ماه جولای به مقصد آسیای جنوب شرقی و با قیمت فوب ۲۰۷/۵ دلار بر تن فروش رفته است. این قیمت منطبق با قیمت فروش اوره به هند و استرالیا در اوایل ماه جون می باشد. از قطر خبر میرسد که یکی از واحدهای اوره گرانول این کشور به دلیل مشکلات فنی از مدار بهره برداری خارج شده است. در جدول زیر معاملات اوره رقبای ایران در منطقه خلیج فارس در ماه جون به شکل تفصیلی مشاهده می شود:

Middle East Export Sales June			
Prills			
Supplier	Shipper	Dest	*000t
Qatar		India (CFL)	25
60/m		Bdesh	25
S Arabia		Bdesh	25
50k/m			
		Total	75
		Prod/m	110
Granular			
Supplier	Shipper	Dest	*000t
Bah/Kuw	Swiss/CHS/ Direct (inc. end-May)	India	110
140k/m	IPL/Quantum	Australia	35
	Liven	Thailand	20
Oman	Keytrade	India	60
100k/m	Quantum	Australia	40
	Keytrade	SE Asia	40
Qatar	Assumed	USA	90
350k/m	Yara	Thailand	30
	Koch	Africa	25
	Fitco	Brazil	45
	Prod losses	Brazil	25
	Prod Losses	Australia	75
S Arabia		Thailand	55
320k/m	ETG	E Africa	30
		USA	60
	Turnaround		25
		Australia	30
		N Zealand	25
		S Africa	25
UAE	Direct	India	25
160/m		Sudan	25
		S Africa	25
	Eurochem	Australia	30
		Total	1045
		Prod/m	1170
		Prilled/granular	1120
		Prilled and granular prod/m	1280



● بازار اوره چین:

قیمت های فروش اوره در چین کاهش یافته است و آخرین فروش های صادراتی به هندوستان در محدوده فوب ۲۰۷ تا ۲۰۸ دلار بر تن که ۲ تا ۵ دلار کمتر از سطح قبلی فروش می باشد، انجام شده است. علی رغم اینکه هنوز فشار ناشی از انباشت اوره در انبارها مشاهده نمی گردد، بازار تضعیف شده داخل چین سبب شده است فروشندگان این محصول حاضر به پذیرش قیمت های پایین تر صادراتی در بازارهای جهانی شوند.

تولیدکنندگان چین در آخرین تندر STC هند صرفاً فروش های محدودی را به انجام رسانده اند. موجودی انبارهای اوره در حال افزایش ولی همچنان در محدوده ۷۰۰

هزار تن می باشد که حدود ۲۰۰ هزار تن آن چندین ماه است که در انبار باقی مانده است. نرخ بهره برداری از واحدهای اوره به ۶۸ درصد رسیده است. با کاهش تقاضای خریدهای داخلی در چین، قیمت اوره گرانول به محدوده ۲۰۵ دلار بر تن فوب کاهش پیدا کرده که معادل قیمت فروش در خلیج فارس است.





صادرات هفته گذشته چین به مقاصد هندوستان، آمریکای جنوبی (السالوادور و کاستاریکا)، تایلند، شیلی و مکزیک و اندونزی بوده است.

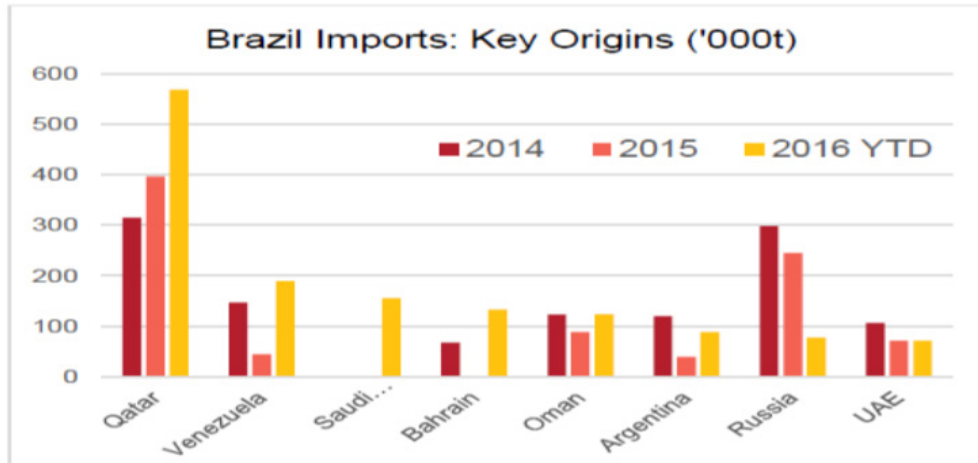
● ترکیه:

ترکیه در هفته گذشته ۹ هزار تن اوره گرانول از مصر با قیمت فوب مصر ۱۹۷ دلار بر تن خریداری کرده است.

آمریکای لاتین:

در برزیل حجم کمی از اوره گرانول برای حمل در ماه جون به این کشور پیشنهاد شده است. میانگین قیمت فروش با ترم CFR از دو منطقه شمال آفریقا و خاورمیانه ۲۱۰ دلار بر تن بوده است. همچنین قیمت های بالاتر ۲۱۳ و ۲۱۷ دلار بر تن CFR نیز ارائه شده است.

میزان واردات اوره در ماه می ۲۰۱۶ در این کشور با رشد ۳۳ درصدی نسبت مدت مشابه سال قبل به ۲۴۰ هزار تن رسیده است. همچنین در بازه زمانی ژانویه تا ماه می ۱/۶ میلیون تن اوره به برزیل وارد شده است که ۵۷ درصد نسبت به مدت مشابه سال قبل افزایش داشته است. قطر به تنهایی سهم ۳۵ درصدی در تامین اوره برزیل را با حجم ۵۶۹ هزار تن در این بازه زمانی بر عهده داشته است. بعد از قطر ونزوئلا با ارسال ۱۸۹ هزار تن اوره به برزیل مقام دوم را دارا بوده است. از ابتدای سال جاری میلادی عربستان ۱۵۰ هزار تن اوره به برزیل صادر کرده است.



● هندوستان:

پيرو آخرين تندر شرکت STC در ۱۹ می سال جاری، تا کنون ۷۵۰ هزار تن اوره برای ارسال به این کشور خریداری و در حال ارسال می باشد. چین از این میان فقط دو محموله صادراتی به هندوستان دارد پلنت اوره آمونیاک ۴۰۰ هزار تن بر سال منگلور در این کشور که به دلیل کمبود آب از ماه می دچار توقف تولید شده بود، مجدداً به مدار بهره برداری برگشت.



● پاکستان:

پس از اعمال رسمی دولت پاکستان مبنی بر ارائه تخفیف بیشتر در قیمت فروش اوره به کشاورزان این کشور، مدیریت اجرایی شرکت کود شیمیایی ENGRO اعلام نموده که به دلیل موجودی بالای اوره در انبارها و کاهش تقاضای داخلی در سال گذشته، این شرکت نیازمند صادرات اوره می باشد.

● تایلند و آسیای جنوب شرقی:

در تایلند تمایل به خرید اوره گرانول به شکل تک محموله پدیدار شده است. تا کنون یک محموله از عمان با قیمت CFR ۲۲۰ دلار بر تن برای حمل در نیمه اول جولای، و یک محموله از شرکت LINGGU با قیمت CFR ۲۲۲ دلار بر تن و یک محموله ۲۰ هزار تنی از کویت جهت ارسال به این کشور خریداری شده است. در تایلند فصل سوم معمولاً فصل واردات محسوب می شود. در فصل سوم سال ۲۰۱۵ حجم ۶۵۵ هزار تن اوره به این کشور وارد شد که تقریباً نیمی از آن در ماه جولای خریداری شده بود.

● آمونیاک/UAN و نیتрат آمونیم:

بازار آمونیاک چشم انداز منفی برای تولیدکنندگان نشان میدهد. آخرین مشکل پدیدار شده مربوط به ترکیه می باشد که به دلیل افزایش حملات تروریستی در این کشور، دولت عرضه و فروش کود نیترات آمونیوم و کلسیم آمونیوم نیترات را ممنوع



کرده است و بدین ترتیب تقاضا برای خرید ۵۰ هزار تن آمونیاک در ماه مورد تهدید واقع خواهد شد.

با وجودی که در هفته گذشته قیمت ها در سمت غرب محک نخورده اند، قیمت های CFR در شرق دور کاهش یافته و آخرین فروش به کره جنوبی در سطح ۳۵۰ دلار بر تن CFR انجام شده است. این قیمت منعکس کننده خالص برگشتی فوب کمتر از ۳۰۰ دلار بر تن از مبدأ خلیج فارس است. همچنین با کاهش تقاضا برای نیترات آمونیوم در ترکیه، قیمت نیترات آمونیوم در منطقه FSU تحت فشار قرار خواهد گرفت و احتمال می رود برخی از تولیدکنندگان به جای تبدیل آمونیاک به نیترات آمونیوم، اقدام به صادرات مستقیم آمونیاک نمایند که باعث مازاد عرضه آمونیاک و کاهش بیشتر قیمت آن خواهد شد.

همچنین در خلیج فارس پس از راه اندازی واحد جدید ۱/۱ میلیون تن در سال آمونیاک در عربستان سعودی، به نظر می رسد واحد فسفات پایین دست آن حداقل تا ۹ ماه دیگر به بهره برداری نرسد که باعث به وجود آمدن حجم عظیمی از آمونیاک مازاد قابل فروش در منطقه خلیج فارس خواهد شد.

قیمت فوب نیترات آمونیوم در منطقه FSU در محدوده ۱۳۵ تا ۱۴۰ دلار بر تن می باشد. با کاهش حجم تقاضا در روسیه و اکراین احتمال توقف یا کاهش تولید در این منطقه دور از ذهن نمی باشد. ترکیه سالانه ۶۰۰ هزار تن کلسیم آمونیوم نیترات وارد میکند که با قانون جدید محدود کننده تجارت نیترات آمونیوم و مشتقات آن، فشار بیشتری بر قیمت این محصول نیتروژنه وارد خواهد شد.

قیمت کود مایع UAN در منطقه بالتیک همچنان رو به کاهش بوده و آخرین قیمت پیشنهاد شده از طرف خریداران ۱۱۵ تا ۱۱۸ دلار بر تن فوب بالتیک گزارش 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 روبرو آمده است:

Urea prilled bulk	9 Jun	2 Jun
Yuzhnyy fob	192-194	192-194
Baltic – ice affected fob	185-190	185-190
Baltic – ice free fob	185-190	185-190
Romania fob	NM	NM
Arab Gulf fob	204-208	204-208
China fob	207-208	210-212
Mediterranean cfr duty paid	215-220	215-220
Brazil cfr	200-205	200-205
EC Central America cfr	210-215	205-210
WC Central America cfr	215-220	208-213
India cfr	214-217	214-217
SE Asia cfr	215-220	220-225

Urea granular bulk (spot)	9 Jun	2 Jun
Arab Gulf fob US cargoes	167-178	169-176
Arab Gulf fob spot price	194-208	204-208
Arab Gulf full range	167-208	169-208
Malaysia/Indonesia fob	215-220	210-220
China fob	205-208	208-210
SE Asia cfr	220-225	215-220
Baltic fob	185-190	185-190
Egypt fob	195-197	193-197
Algeria fob	191-196	191-196
North Africa full range fob	191-197	191-197
France (Atlantic) cfr	202-207	205-210
Caribbean fob	172-183	174-181
US Gulf pst fob prompt/7 days	170-180	175-178
US Gulf pst fob to 30 days	170-180	172-178
US Gulf metric cfr to 30 days	182-193	184-191
Brazil cfr	205-213	205-208

Nitrates	9 Jun	2 Jun
AN Baltic fob bulk	137-142	145-148
AN Black Sea fob bulk	137-142	145-148
AN France € deld bulk	204-209	204-209
AN UK fot £ bagged	157-167	160-170
CAN Germany € cif bulk	140-145	150-155
UAN	9 Jun	2 Jun
UAN France € fot	130-133	133-135
US ec cfr	155-165	155-165
US ps ton fob Nola	140-175	170-175
UAN FSU fob Black Sea	115-118	118-120
UAN Romania/Egypt fob	125-130	125-130

Am. Sulphate bulk	9 Jun	2 Jun
Black Sea fob (white)	118-122	118-122
Black Sea fob (standard)	113-115	113-115
Baltic/NW Europe (white)	118-122	118-122
China fob (caprolactam)	103-108	108-109
Brazil cfr sight	130-135	130-135
SE Asia cfr	116-118	118-120

AMMONIA	9 Jun	2 Jun
Yuzhnyy fob	275-285	275-285
Baltic fob	290-294	293-294
Arabian Gulf fob (spot)	330-340	343-353
NW Europe cfr duty free/pt	335-340	335-345
North Africa cfr	315-320	315-320
Tampa cfr	315	315
India cfr (spot)	365-375	380-390