

پتروتحلیل
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی اوره

شماره ۲۵ . هفته منتهی به ۷ جولای ۲۰۱۶



پترو تحلیلیں
Petrotahlil.ir



تحلیل هفتگی اورہ

شماره ۲۵ . ہفتہ منتهی بہ ۷ جولائی ۲۰۱۶



پترو تحلیلیں
Petrotahlil.ir

petrotahlil.ir 

info@petrotahlil.ir 

+ 98 66595012 

+98 9373891966 



● بررسی بازار کود اوره و محصولات نیتروژنه در هفته منتهی به ۷ جولای ۲۰۱۶

همانطور که در پیش بینی های قبلی اعلام شده بود، هندوستان به دلیل داشتن ذخایر کافی اوره از تندرهای قبلی و افزایش تولید داخلی، در تندر آتی ماه جولای حجم خرید بالایی نخواهد داشت. این مهم تحقق پیدا کرد و هندوستان در تندر اعلام شده ماه جولای فقط ۴۲۰ هزار تن تقاضا برای اوره اعلام کرده است که باعث کاهش بیشتر قیمت ها خواهد شد. شاخص جهانی قیمت کودهای نیتروژنه برای سیزدهمین هفته پیاپی دچار کاهش شده و به ۹۳/۰۳ رسیده است.

در خلیج آمریکا قیمت فوب اوره گرانول به کمتر از ۱۷۰ دلار بر شورت تن برای ماه جولای کاهش یافته است. این قیمت کمترین سطح قیمت از سال ۲۰۰۴ بوده و منعکس کننده قیمت ۱۶۷ دلار بر تن در فوب خاورمیانه و شمال آفریقا می باشد. سقوط قیمت ذرت به این چشم انداز منفی دامن زده است.

در برزیل اوره گرانول با قیمت کمتر از ۲۰۰ دلار بر تن CFR فروخته شده است و در ادامه ماه جولای انتظار کاهش بیشتر قیمت ها می رود. ایده قیمتی خریداران در این کشور هم اکنون به کمتر از ۱۹۰ دلار بر تن CFR کاهش نشان میدهد.

در تایلند پیشنهاد خرید برای اوره گرانول به سطح کمتر از ۲۱۰ دلار بر تن CFR کاهش یافته هر چند که معاملات اندکی با قیمت های بالای ۲۱۰ دلار بر تن گزارش شده است.



از چین خبر میرسد که اوره گرانول این کشور برای فروش به آمریکای لاتین در بهترین حالت ۱۹۵ دلار بر تن فوب چین قیمت خورده است. قیمت اوره پریل چین همچنان در سطح بالای ۲۰۰ دلار بر تن فوب مقاومت میکند هر چند فروشی با این قیمت گزارش نشده است.

با در نظر گرفتن خریدهای به شکل قرارداد در برزیل و آمریکا و شرایط تندرهای آتی هندوستان، به نظر میرسد که برخی تولیدکنندگان اوره پریل چین ناچار به توقف واحدهای تولیدی خود شده که این امر سبب شتاب گرفتن میزان انقباض در حجم کلی صادرات اوره چین می شود.

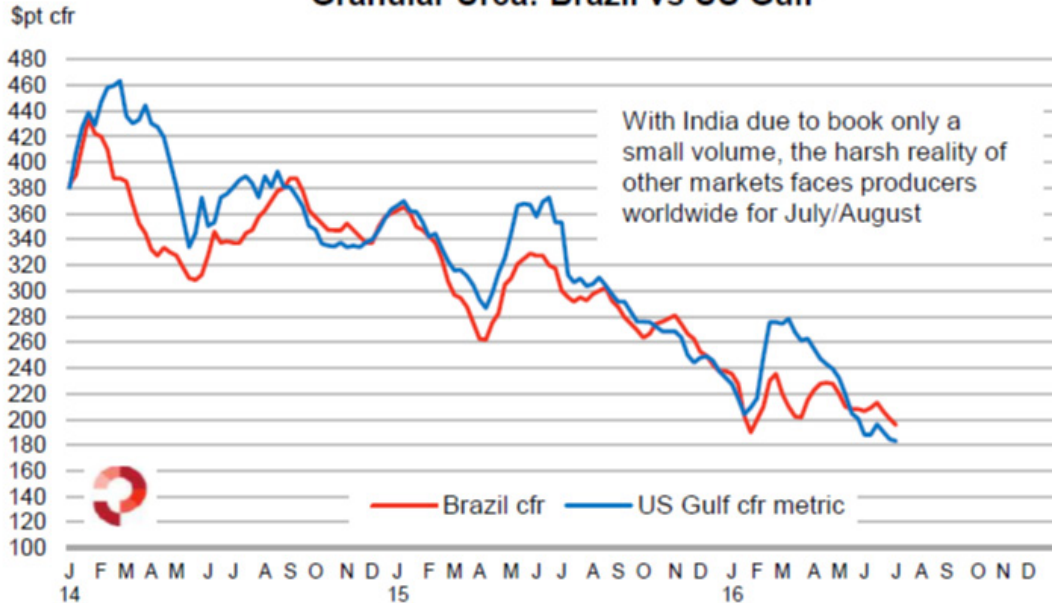
در ماه جون گذشته، خرید ۱/۴ میلیون تنی هندوستان باعث افزایش قیمت ها در بازار شد. این در حالی است که برای ماه جولای و نیمه اول ماه آگوست چنین خرید حجیم و پشتیبانی کننده ای در قطب های واردات اوره پیش بینی نمی شود که نتیجه آن کاهش بیشتر قیمت ها خواهد بود.

محدوده قیمت های کلیدی اوره بر اساس نوع اوره و مبادی صادراتی به ترتیب ۱۸۱ تا ۱۸۳ دلار بر تن اوره پریل فوب یوژنی و ۱۶۸ تا ۱۹۵ دلار بر تن اوره گرانول فوب خاورمیانه می باشد. قیمت اوره گرانول فوب شمال آفریقا ۱۸۸ تا ۱۹۴ دلار بر تن بوده است.

قیمت آمونیاک مایع فوب خلیج یوژنی در هفته گذشته ۲۴۵ تا ۲۵۰ دلار بر تن رقم خورده است.



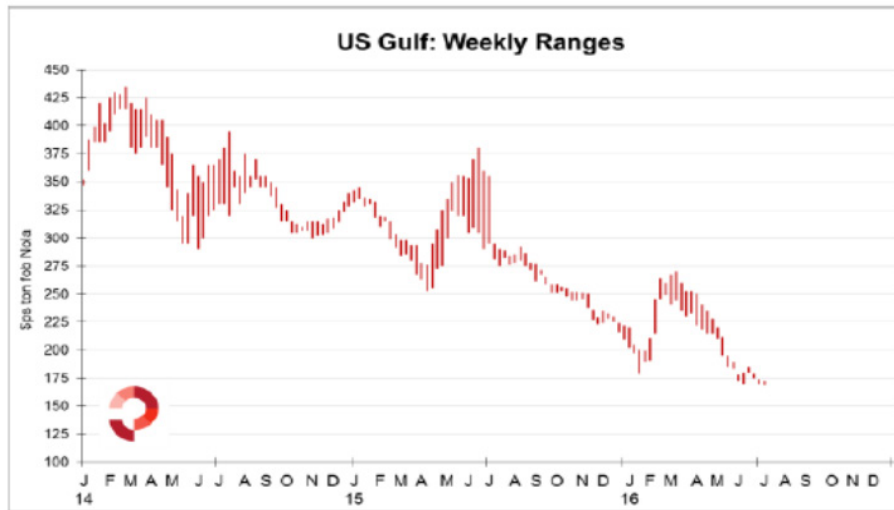
Granular Urea: Brazil vs US Gulf





● رقبای منطقه ای ایران:

با بسته شدن معاملات هفته گذشته، گزارشی از تجارت های جدید تک محموله واسل نشده است. با این حال چشم انداز قیمت های فروش افزایشی نمی باشند و در جهت عکس، خریدهای برزیل خالص برگشتی ۱۸۰ تا ۱۸۵ دلار بر تن فوب و خرید آمریکا ۱۶۹ تا ۱۷۰ دلار بر تن فوب برای منطقه خلیج فارس ایجاد کرده اند.





امیدها به خرید انبوه هندوستان با اعلام خبر خرید محدود APL، از بین رفت. با این حجم محدود، ایران تقریباً همه تقاضای هند را پوشش خواهد داد. بنابراین سناریو جایجا کردن محموله های قراردادی از سمت برزیل به سمت سایر بازارها مثل هند، دیگر چندان محتمل نمی نماید و از این منظر فشار بر قیمت ها همچنان ادامه خواهد داشت.

از امارات متحده عربی خبر میرسد که شرکت فرتیل واحد کوچکتر اوره گرانول خود را برای اورهال در ماه جولای متوقف کرده و از این بابت ۵۰ هزار تن محصول کمتر تولید خواهد شد.

از مبدأ کویت/ بحرین چندین محموله ۴۰ هزار و ۲۰ هزار تنی برای بارگیری در ماه جولای به مقاصد برزیل، آمریکای لاتین، آمریکای شمالی و تایلند برنامه ریزی شده است.

در قطر جهت بارگیری ۲۰ هزار تن اوره به مقصد ویتنام و ۴۰ هزار تن اوره به مقصد برزیل در ماه جولای، برنامه ریزی رزرو کشتی در حال انجام است.

در عربستان سعودی، همه واحدهای اوره شرکت سافکو در حال بهره برداری می باشند و ۳۰ هزار تن اوره گرانول به مقصد استرالیا در این ماه بارگیری خواهد شد.

عمان یک محموله ۴۰ هزار تنی اوره به مقصد تایلند بر اساس معاملات قبلی خود در حال بارگیری دارند.

از ایران خبر میرسد که انبارهای اوره به دلیل فعالیت ضعیف بازار پس از تندر آخر هند پر بوده و قیمت ها در محدوده اسمی ۱۸۵ دلار فوب رقم خورده اند. پیشنهادات خرید برای محموله های ماه جولای به سطوح کمتر از ۱۸۰ دلار بر تن فوب کاهش داشته و همچنان تقاضا برای یک محموله ۳۰ هزار تنی به مقصد کره جنوبی در حال گردش است.



● بازار اوره چین:

تولیدکنندگان اوره گرانول نتوانستند قیمت این محصول را در سطح بالای ۲۰۰ دلار بر تن فوب حفظ نمایند. آخرین فروش ها به شرق و غرب در محدوده قیمتی ۱۹۳ تا ۱۹۷ دلار بر تن فوب چین انجام شده است.

با توجه به حجم کم اعلام شده برای تندر بعدی هندوستان، عرضه کنندگان اوره چین جهت رقابت با تولیدکنندگان اوره در ایران و خلیج فارس، بایستی قیمت های خود را بیش از این کاهش دهند.

تناژ تقریبی ۱۰۰ تا ۱۵۰ هزار تن اوره گرانول چین جهت خرده فروشی های انجام شده در ماه جولای برای ارسال به نپال، سریلانکا و آمریکای لاتین کنار گذاشته شده است. به جز این فروش جزئی، عرضه کنندگان برای فروش های اول هفته قیمت ۱۹۸ دلار بر تن فوب را مد نظر داشتند هر چند به نظر نمی رسد خریداران حاضر باشند قیمت های بالای ۱۹۵ دلار فوب چین را برای ماه جولای پرداخت نمایند.

در داخل چین، افزایش تقاضا برای تولید کود مخلوط NPK سبب تقویت قیمت اوره تا محدوده معادل فوب ۲۱۵ دلار بر تن در بازار داخلی شده است. هر چند با اتمام فصل مصرف، تقاضای زیادی برای نمیه آگوست پیش بینی نمی شود. نرخ بهره برداری از واحدهای اوره در چین ۶۲ تا ۶۳ درصد و موجودی انبارهای صادراتی بنادر در محدوده ۴۰۰ تا ۵۰۰ هزار تن تخمین زده می شود.

با توجه به چشم انداز ضعیف قیمت اوره صادراتی از یک سو و کاهش تقاضای داخلی در چین در ماه های جولای و آگوست از سوی دیگر، به نظر میرسد که برخی از تولیدکنندگان اقدام به توقف واحدهای تولیدی خود نمایند. در همین ارتباط



تولیدکنندگان اوره پریل به دلیل هزینه های بالاتر تولیدی در پلنت های قدیمی خود، غیر رقابتی تر بوده و توانایی حفظ تولید با قیمت های فروش کمتر از ۱۹۰ دلار بر تن فوب را ندارند.

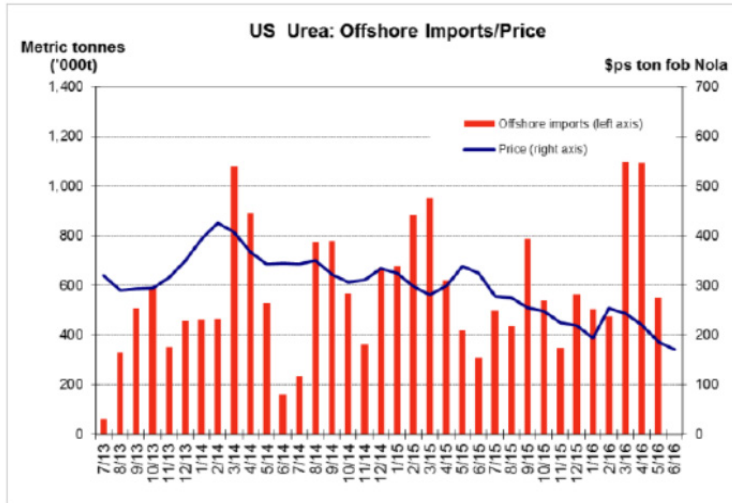
واحد جدید اوره آمونیاک *linggu* در این هفته افتتاح شد و شرکت بازرگانی *Trammo* که قرارداد برداشت ماهیانه ۳۰ هزار تن اوره از این شرکت را دارا می باشد، محموله ای را در حال بارگیری از این شرکت دارد.

طوفان هفته پیش که جنوب چین و تایوان را در هم کوبید باعث ایجاد اختلالاتی در حمل و نقل دریایی محموله های صادراتی این کشور گردید.

● آمریکای لاتین:

با انتشار اخبار ناامید کننده از حجم تندر بعدی هند، خریداران انتظار دارند محموله های بیشتری از سمت شمال آفریقا و خلیج فارس به بازارهای برزیل رواند شود و بنابراین با تجدیدنظر در پیشنهادات قیمتی قبلی، قیمت های کمتر از ۱۹۰ دلار بر تن CFR را هدف گرفته اند.

قبل از انتشار خبر هند، یک محموله اوره گرانول از قطر به قیمت ۱۹۸ دلار بر تن CFR برزیل فروخته شده بود. قیمت های اوره در بازار داخلی برزیل به رقم کمتر از ۲۰۰ دلار بر تن CFR (معادل) افت کرده است که کاهش ۵ تا ۷ دلاری را ظرف یک هفته نشان میدهد. حدود ۲۵۰ هزار تن اوره گرانول برای حمل در ماه های آگوست و سپتامبر با قیمت های ۲۰۰ تا ۲۰۲ دلار بر تن CFR از قبل توسط بازرگانان رزرو شده است.



مکزیک محموله ۲۵ هزارتنی اوره گرانول برای حمل در نیمه دوم ماه جولای را با قیمت ۱۹۷ دلار بر تن فوب چین خریداری کرده است. آمار واردات و تغییرات قیمت اوره گرانول در بازار آمریکای شمالی در نمودار زیر مشاهده میشود. ماه های می و جون تقاضا به شدت تضعیف شده که تاثیر مشابه بر قیمت جهانی گذاشته است:

● هندوستان:

شرکت IPL اعلام کرده که بزودی تندر خرید با حجم ۴۲۰ هزار تن و با مهلت ارسال محموله تا ۲۱ آگوست با اعتبار ارائه پیشنهاد قیمت تا ۱۸ جولای اعلام می نماید. ۱۸۰ هزار تن از این تندر جهت حمل به سواحل شرقی و ۲۴۰ هزار تن برای حمل به سواحل غربی تعریف شده است. حمل به سواحل غربی مورد رقابت ایران و سایر تولیدکنندگان حوزه خلیج فارس قرار خواهد گرفت چرا که با توجه به نرخ کرایه حمل کشتی، این مسیر رقابتی تر می نماید. با توجه به اسناد



مناقصه این تندر، رقم ۴۲۰ هزار تن سطح حداقل منظور نشده و در نتیجه خرید با حجم کمتر نیز امکان پذیر است. نرخ تولید داخلی اوره در هند نسبت به سال قبل افزایش یافته و با موجودی بالای انبارها در این کشور، اعلام می گردد که بالاترین سطح ذخایر اوره از ۲۰۰۸ تا کنون در این کشور اتفاق افتاده است.

● تایلند و آسیای جنوب شرقی و شرق دور:

سریلانکا محموله حدود ۴۰ هزار تنی اوره پریل کیسه شده برای تحویل درماه آگوست درخواست کرده است. به دلیل کاهش نرخ حمل کشتی اوره کشورهای شرق دور نظیر کره جنوبی و فلیپین نیز برای خریدهای خود به تولیدکنندگان حوزه خلیج فارس نیم نگاهی پیدا کرده اند. آخرین خرید تایلند با قیمت ۲۱۰ دلار بر تن CFR این کشور انجام شد ولی این قیمت دیگر تکرار نخواهد شد قیمت محموله های قراردادی که از خلیج فارس به تایلند می رسد، کمتر از ۲۱۵ دلار بر تن CFR ارزش دارند.

● آمونیاک/UAN و نیترات آمونیم:

قیمت آمونیاک در هفته گذشته به شدت سقوط کرد و یک محموله آمونیاک اکراین با قیمت فوب ۲۵۰ دلار بر تن به فروش رسید. فروش به ترکیه با قیمت کمتر از ۲۸۰ دلار بر تن CFR انجام شده است. قیمت های آمونیاک خاورمیانه هنوز محک نخورده اند و همچنان محموله های بیشتری از آمونیاک از سمت غرب به سمت آسیا روانه می شود. در همین ارتباط یک محموله آمونیاک صنایع CF آمریکا از خلیج آمریکا به مقصد شرق دور هدایت شده است که لیست دریای



Urea prilled bulk	7 Jul	30 Jun
Yuzhnyy fob	181-183	183-185
Baltic – ice affected fob	180-183	182-185
Baltic – ice free fob	180-183	182-185
Romania fob	NM	NM
Arab Gulf fob	190-195	198-203
China fob	195-200	200-202
Mediterranean cfr duty paid	200-203	200-205
Brazil cfr	190-195	193-198
EC Central America cfr	200-205	202-205
WC Central America cfr	205-210	210-215
India cfr	198-203	205-210
SE Asia cfr	210-215	210-215

Urea granular bulk (spot)	7 Jul	30 Jun
Arab Gulf fob US cargoes	168-170	169-173
Arab Gulf fob spot price	185-195	190-200
Arab Gulf full range	168-195	169-200
Malaysia/Indonesia fob	200-205	210-215
China fob	193-198	199-202
SE Asia cfr	210-212	210-215
Baltic fob	180-183	183-185
Egypt fob	188-194	188-194
Algeria fob	190-193	190-193
North Africa full range fob	188-194	188-194
France (Atlantic) cfr	195-200	198-202
Caribbean fob	171-173	172-176
US Gulf pst fob prompt/7 days	169-171	170-174
US Gulf pst fob to 30 days	169-171	170-174
US Gulf metric cfr to 30 days	181-183	182-186
Brazil cfr	195-198	198-203

Nitrates	7 Jul	30 Jun
AN Baltic fob bulk	130-140	130-135
AN Black Sea fob bulk	130-140	130-135
AN France € deld bulk	209-212	204-209
AN UK fot £ bagged	140-145	140-145
CAN Germany € cif bulk	142-148	142-148

UAN	7 Jul	30 Jun
UAN France € fot	132-135	131-134
US ec cfr	145-150	145-150
US ps ton fob Nola	130-135	130-140
UAN FSU fob Black Sea	115-120	113-118
UAN Romania/Egypt fob	120-130	120-130

Am. Sulphate bulk	7 Jul	30 Jun
Black Sea fob (white)	110-112	110-120
Black Sea fob (standard)	100-105	105-110
Baltic/NW Europe (white)	110-115	110-115
China fob (caprolactam)	103-105	103-105
Brazil cfr sight	125-130	125-130
SE Asia cfr	114-115	114-115

AMMONIA	7 Jul	30 Jun
Yuzhnyy fob	245-250	260-265
Baltic fob	255-260	270-275
Arabian Gulf fob (spot)	290-310	300-320
NW Europe cfr duty free/ptd	315-320	315-325
North Africa cfr	265-275	275-285
Tampa cfr	285	285
India cfr (spot)	330-340	340-350

سیاه و ترکیه را در این ارتباط تکمیل میکند. تولیدکنندگان نیترات آمونیوم در منطقه دریای سیاه سعی میکنند با هدایت محموله های خود به سمت بازارهای داخلی، قیمت این محصول را در سطح ۱۴۰ دلار بر تن فوب دریای سیاه حفظ نمایند. شرکت یوروکم قرارداد فروش ۵۰ هزار تن نیترات آمونیوم به هندوستان را با قیمت فرمولیزه شده برای تحویل در ماه های آتی منعقد کرده است. قیمت کود مایع UAN در هفته گذشته در محدوده ۱۲۵ دلار بر تن فوب شمال آفریقا و دریای سیاه تثبیت شده است. لیست تفصیلی قیمت اوره پرل/گرانول، آمونیاک، نیترات و سولفات آمونیم و UAN به همراه ترم قیمتی و منطقه صادرات و واردات آن در روبرو آمده است: