

پترو تحلیلیں
Petrotahlil.ir

تحلیل ہفتگی اورہ

شمارہ ۵۲، ہفتہ منتهی بہ ۱۴ سپتامبر ۲۰۱۷



پترو تحلیلیں
Petrotahlil.ir



تحلیل ہفتگی اورہ
شمارہ ۵۲، ہفتہ منتهی بہ ۱۴ سیتامبر ۲۰۱۷



پترو تحلیلیں
Petrotahlil.ir

petrotahlil.ir 

info@petrotahlil.ir 

+98 9373891966 



● بررسی بازار کود اوره و محصولات نیتروژنه در هفته منتهی به ۱۴ سپتامبر ۲۰۱۷

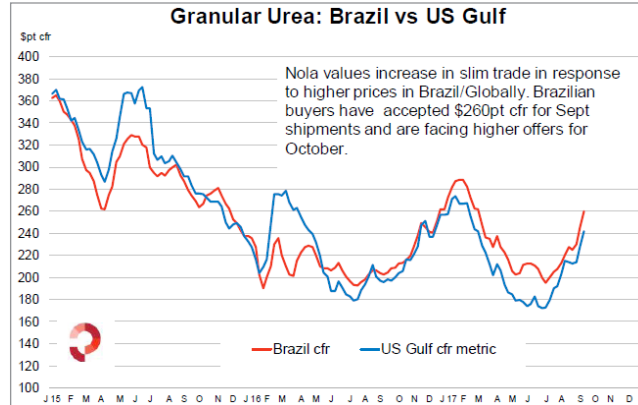
همان طور که انتظار می رفت، هند در آخرین تندر خود، با مشکلی دو جانبه مواجه شد: محدود بودن پیشنهادهای فروش و بالا بودن قیمت ها. قیمت کاتر سواحل شرقی، ۲۴۵/۵ دلار بر تن، از سوی شرکت های ارائه کننده اوره چین، جاذبه ای نداشت. نتیجه ی عدم تمایل چین و قیمت بالای تامین کنندگان حاشیه خلیج فارس این بود که تنها حجم کمی از محصول اوره در تندر IPL پیش خرید شود، از طرفی انتظار می رود که به زودی تندر دیگری برگزار گردد. تخمین زده می شود که نیاز به واردات تا پایان سال ۱/۵ میلیون تن باشد.

خبرها حاکی از آن است که محصول خاورمیانه برای ماه اکتبر با قیمت حدود ۲۵۰ دلار بر تن فوب خریداری شده است. در برزیل نیز محصول در حال بارگیری از خاورمیانه، با قیمت ۲۶۰ دلار بر تن CFR، معادل بیش از ۲۴۰ دلار بر تن معادل فوب خاورمیانه در این ماه فروخته شده است.

چشم انداز اوره در اروپا نیز به واسطه افزایش قابل توجه در قیمت های نیترات و قوی بودن یورو، تقویت شده است. با این حال، آخرین فروش های گرانول مصر، با قیمت حدود ۲۶۵ دلار بر تن فوب و بالاتر، از سطح قابل قبول خریداران اروپایی هنوز بالاتر است. در ایالات متحده آمریکا قیمت ها در نیمه دوم هفته گذشته با افزایش آنی مواجه شد، به طوری که از قیمت کمتر از ۲۳۰ دلار بر شورت تن فوب نولا به ۲۵۰ دلار بر تن CFR رسید.



با وجودی که سرعت افزایش قیمت اوره همچنان برای بسیاری از خریداران نگران کننده است، اما با فعال بودن بازار برزیل، هند و اروپا در فصل Q4، برای تامین کنندگان شرایط مثبت پیش بینی می گردد. در نتیجه برای کند کردن و یا توقف روند صعودی قیمت به نظر می رسد که رسیدن به تولید کامل در پلنت های جدید و یا بیشتر شدن فعالیت های صادراتی اوره چینی نیاز باشد. در حال حاضر نشانه ای از افزایش نقش صادراتی چین وجود ندارد و حضور پررنگ این کشور در بخش صادرات در فصل Q4 جای بحث و بررسی دارد. تا به امروز علیرغم افزایش قیمتها، به دلیل وجود محدودیت زیست محیطی و فشارهای شدید ناشی از هزینه های بالا، نرخ های بهره برداری واحدهای اوره در چین افزایش نیافته است. با توجه به این موضوع تضمینی وجود ندارد که صادرات چین در Q4 افزایش یابد.





محدوده قیمت های کلیدی اوره بر اساس نوع اوره و مبادی صادراتی به ترتیب ۲۲۵ تا ۲۳۵ دلار بر تن اوره پریل فوب یوژنی و ۲۳۲ تا ۲۴۷ دلار بر تن برای تک محموله ی اوره گرانول فوب خاورمیانه می باشد. قیمت اوره گرانول فوب شمال آفریقا ۲۷۵-۲۴۵ دلار بر تن و قیمت اوره گرانول فوب چین ۲۴۰ تا ۲۵۰ دلار بر تن بوده است. قیمت آمونیاک مایع فوب خلیج یوژنی در هفته گذشته ۲۱۰ تا ۲۱۵ دلار بر تن فوب رقم خورده است. همچنین قیمت آمونیاک شمال آفریقا ۲۳۵-۲۲۵ دلار بر تن cfr و آمونیاک خاورمیانه ۲۶۰-۲۳۰ دلار بر تن فوب بوده است.

● رقبای منطقه ای ایران:

از منطقه خاورمیانه خبر رسیده است که یک محموله ای فوری با قیمت نزدیک به ۲۵۰ دلار بر تن فوب برای ماه اکتبر پیش خرید شده است، همچنین فروش به هند از طریق یک بازرگان با قیمت نزدیک به ۲۳۰ دلار بر تن فوب گزارش شده است. این در حالی است که پیشنهادهای فروش مستقیم نیز در محدوده ۲۴۶-۲۴۵ دلار بر تن فوب بوده است. آخرین فروش های برزیل، خالص برگشتی بیش از ۲۴۰ دلار بر تن فوب را داشته است. خبرها حاکی از آن است که ایران برای ماه اکتبر معاملات خود با هند را با قیمت ۲۳۵ دلار بر تن فوب دنبال کرده است. از این رو این کشور به واسطه ی تندر IPL و پذیرش تامین ۲۶۵ هزار تن محصول، آسوده خاطر است.



از کویت گزارش شده است که PIC برنامه ای برای بارگیری به ایالات متحده ندارد و انتظار نمی رود که تا ماه دسامبر، محموله ای را به تایلند روانه نماید.

Fertil امارات، فروش محموله ی اوره گرانول را به يك بازرگان با قیمت حدود ۲۴۷ دلار بر تن فوب گزارش کرده است. انتظار می رود که این محموله در اوایل اکتبر بارگیری شود.

از قطر خبر رسیده است که Muntajat پیشنهاد فروش ۲۵ هزار تن اوره قطر را در تندر اخیر IPL با قیمت ۲۴۵ دلار بر تن فوب مطرح کرده است. همچنین خبرها حاکی از آن است که ۳۰ هزار تن اوره پریل در اواسط سپتامبر برای تولید NPK به هند بارگیری خواهد شد. Koch نیز در حال بارگیری محموله ی ۴۰ هزار تنی گرانول به برزیل است.

از عمان گزارش شده است که Amber تامین دو محموله ی ۳۰ هزار تنی را به IPL متعهد شده است. Koch نیز برای بارگیری ۴۵ هزار تن اوره به مقصد برزیل در ۲۵-۲۲ سپتامبر در حال رایزنی است.

سایبک عربستان اعلام کرده است که ۲۵ هزار تن اوره گرانول به مقصد جنوب شرق آسیا در اواخر سپتامبر / اوایل اکتبر با قیمت حدود ۲۴۷ دلار بر تن فوب فروخته است، به نظر می رسد که گیرنده محصول filipina La باشد که با تامین کننده قرارداد دارد. خبر رسیده است که سایبک در اواخر هفته گذشته پیشنهاد فروش ۲۵ هزار تن اوره به هند را با قیمت ۲۴۶ دلار بر تن فوب مطرح کرده است.



گزارش شده است که ایران تامین حدود ۲۶۵ هزار تن اوره گرانول را به هند از طریق سه بازرگان تا ۲۱ اکتبر متعهد شده است. همه محصولات به سواحل غربی بارگیری می شوند و خالص برگشتی برای تولیدکنندگان در محدوده ی گستره ی پایین ۲۳۰ دلار بر تن فوب قرار دارد.

پتروشیمی شیراز گزارش کرده است که چندین محموله را با قیمت حدود ۲۳۵ دلار بر تن فوب به بازرگانان فروخته است. این محموله ها اواسط تا اواخر اکتبر بارگیری خواهند شد.

همچنین خبرها حاکی از آن است که اقدام لازم برای حمل و نقل محموله ی اوره ی ایران به مقصد مکزیک، آفریقای جنوبی و اروپا در حال انجام است. در حال حاضر تولیدکنندگان برای حداقل ۳۰ روز آینده تعهداتی را برای فروش محصول در برنامه خود دارند.

● منطقه دریای سیاه / بالتیک:

از منطقه دریای سیاه گزارش شده است که وضعیت OPZ هنوز نامشخص باقی مانده است و هیچ خبری مبنی بر توافق جدید در خصوص هزینه ها برای حمایت از راه اندازی مجدد تولید آمونیاک / اوره به دست نیامده است. از منطقه بالتیک خبر رسیده است که قیمت های اوره گرانول به محدوده ی ۲۴۰-۲۳۸ دلار بر تن فوب افزایش داشته است.



همچنین نقل شده است که قیمت ها برای ماه اکتبر به محدوده ی ۲۴۵-۲۴۲ دلار بر تن فوب برسد. قیمت اوره پریل حدود ۲۳۰ دلار بر تن فوب قرار دارد.

● بازار اوره چین:

تولید کنندگان چینی سطح قیمت های پیشنهادی خود را در اواخر هفته گذشته بالا بردند. آنها قیمت های بالای مواد اولیه، نرخ بهره برداری پایین و نامشخص بودن ارز خارجی را از دلایل افزایش قیمت اوره ذکر کرده اند. تقاضای داخلی فصلی در شرایط آرامی قرار دارد، اما تولید کنندگان دلیلی برای کاهش قیمت نمی بینند. به دنبال فروش های صادراتی اواخر هفته گذشته با قیمت حدود ۲۴۳ دلار بر تن فوب، پیشنهادهای فروش صادراتی اوره گرانول چین به حدود ۲۵۰-۲۴۵ دلار بر تن فوب افزایش یافته است.

گزارش ها حاکی از آن است که اوره پریل چین با قیمت کمتر از ۲۴۵ دلار بر تن فوب در دسترس است، با این حال تولید کنندگان پریل هیچ گونه تعجیلی برای فروش صادراتی ندارند. قیمت های داخلی در بسیاری از مناطق مقادیر بسیار بالاتری را نشان میدهند.

خبرها حاکی از آن است که موجودی بنادر کمتر از ۶۰۰ هزار تن بوده و نرخ های بهره برداری چین حدود ۶۱-۶۰ درصد باقی مانده است. بازرسی های زیست محیطی در برخی از مناطق همچنان مانع از تولید می شود.



در آخرین معاملات:

Coal China، ۱۸-۲۰ هزار تن اوره گرانول را با قیمت ۲۴۲ دلار بر تن فوب برای بارگیری سپتامبر فروخته است. این محصول برای بارگیری به مکزیك پیش خرید شده است. خبر رسیده است که این شرکت يك محموله ی ۳۰ هزار تن دیگر در بندر Jinzhuo در اختیار دارد. اما پیش بینی می شود که به بازار داخلی روانه شود. تولید کننده قیمت ۲۶۰ دلار بر تن فوب را نقل کرده است، هر چند که ممکن است قیمت های بالاتری برای بازار داخل امکان پذیر باشد.

● هندوستان:

در تندر خرید IPL که در ۸ سپتامبر برگزار شد، مدت زمان بارگیری اوره تا ۲۱ اکتبر در نظر گرفته شده است. در این تندر، تنها ۱۱ پیشنهاد فروش دریافت شد که در مجموع ۷۶۰ هزار تن را شامل می شود. طبق این تندر حدود ۳۲۵ هزار تن اوره با قیمت ۲۴۱/۲۲ دلار بر تن cfr برای سواحل غربی و ۲۴۵/۵ دلار بر تن cfr برای سواحل شرقی از طریق IPL تامین خواهد شد. قیمت های کانتر سواحل غربی با کمترین قیمت پیشنهادی ارائه شده از سوی Comzest مطابقت داشتند. در حالیکه قیمت های کانتر سواحل شرقی بیش از ۵ دلار بر تن کمتر از پایین ترین قیمت پیشنهادی ارائه شده برای سواحل شرقی (۲۵۱ دلار بر تن cfr) بوده است.



برندگان به شرح زیر می باشند:

سواحل غربی (۲۶۷-۲۶۵ هزار تن)

Comzest : ۱۷۲-۱۷۰ هزار تن (ایران)

Transagri : ۶۰ هزار تن (ایران)

Eastern : ۳۵ هزار تن (ایران)

سواحل شرقی (۶۰ هزار تن)

Amber - ۶۰ هزار تن (عمان)

جمع کل : ۳۲۷-۳۲۵ هزار تن

ایران از طریق این تندر تامین ۲۶۷-۲۶۵ هزار تن اوره را به هند متعهد شده است. فقط ۶۰ هزار تن از سوی خاورمیانه عرضه می شود. اوره گرانول قطر و عربستان سعودی به طور مستقیم توسط تولیدکنندگان از طریق تندر با قیمت ۲۴۶-۲۴۵ دلار بر تن فوب پیشنهاد شد که بالاتر از قیمت کانتر IPL بوده است. چندین بازرگان هم در کشورهای حوزه خلیج فارس پیشنهادی را ارائه نکردند. همچنین هیچ گونه محصول چینی از طریق بازرگانان با پیشنهاد فروش بیش از ۲۵۵ دلار بر تن cfr پیش خرید نشده است.



خبرها حاکی از آن است که پیش از تندر، IPL برای تقریباً ۵۰۰ هزار تن محصول هدفگذاری کرده بود. با توجه به حجم پایین اوره پیش خرید شده، برخی از منابع هندی عنوان کرده اند که تندر جدیدی در اوایل هفته آینده توسط STC اعلام می گردد. طبق آمار، حجم پیش خرید شده از طریق تندر برای آوریل ۲۰۱۷ تا مارس ۲۰۱۸ به ۲/۲۵ میلیون تن می رسد. آمار پایین اوره پیش خرید شده به همراه انتظار بالاتر بودن نیاز تندر هند نشان می دهد که ۱/۵ میلیون تن اوره تا پایان سال پیش خرید خواهد شد.

● آمریکای لاتین و برزیل:

تامین کنندگان سطح قیمت های پیشنهادی خود را مجدداً در اواخر هفته گذشته بلافاصله پس از تندر IPL هند افزایش دادند. قیمت های پیشنهادی از حدود ۲۵۵ دلار بر تن cfr به ۲۶۰ دلار بر تن cfr و بالاتر برای بارگیری سپتامبر و اکتبر افزایش یافت. حداقل ۲۵ هزار تن اوره گرانول برای بارگیری در ماه سپتامبر با قیمت ۲۶۰ دلار بر تن cfr فروخته شده است. در حال حاضر قیمت های داخلی حدود کمتر از ۲۳۰ دلار بر تن معادل cfr قرار گرفته است.

واردات برزیل در ماه آگوست ۳۳۴ هزار تن بوده که نسبت به آگوست ۲۰۱۶، ۱۵٪ افزایش داشته است. جمع واردات سال ۲۰۱۷، ۳/۵۱ میلیون تن بوده که نسبت به ۸ ماه نخست سال ۲۰۱۶، (۲/۳۵ میلیون تن) ۵۰٪ افزایش نشان می دهد.



با این حال بیشترین افزایش در Q1 بود که با تاخیر افتادن حجم وسیعی که در Q4 سال ۲۰۱۶ پیش خرید شده بود، ارقام Q1 افزایش یافت.

واردات Q2 ۲۰۱۷ تقریباً با ۲۰۱۶ همسان بوده است. تامین کنندگان عمده برزیل در سال ۲۰۱۷، قطر بوده است که در ماه آگوست ۱۶۵ هزار تن و از ماه ژانویه تا آگوست، ۱/۱۳ میلیون تن اوره را عرضه کرده است.

● آمونیاک / UAN و نیترات آمونیم:

قیمت های آمونیاک در مقادیر بالا ثابت و پابرجا باقی مانده است. به واسطه ی تقاضای اضافی اروپا، تغییر مسیر محصول صادراتی ایالات متحده به بازار داخلی و دسترسی محدود به صادرات الجزایر، قیمت های بالاتری برای محصول آمونیاک در ماه اکتبر پیش بینی می شود.

در آفریقای شمالی افزایش قیمت به ۲۳۰-۲۲۵ دلار بر تن CFR رسیده است. این در حالی است که پیش بینی می شود در شرق، خریداران هندی با افزایش قیمت های اخیر در خاورمیانه، برای ماه اکتبر با افزایش قیمت آمونیاک مواجه شوند. افزایش قیمت اوره در ماه گذشته، افزایش قابل توجه قیمت نیترات آمونیوم را به همراه داشته است.

قیمت نیترات آمونیوم و کود مایع UAN به ترتیب در محدوده های ۲۰۵ دلار بر تن و ۱۴۷ دلار بر تن فوب بالتیک بوده است.



Urea prilled bulk	14 Sept	7 Sept
Yuzhnyy fob	225-235	205-210
Baltic – ice affected fob	220-230	205-210
Baltic – ice free fob	220-230	205-210
Romania fob	230-240	215-220
Arab Gulf fob	230-235	225-230
China fob	240-245	235-240
Brazil cfr	240-245	230-235
EC Central America cfr	243-248	233-238
WC Central America cfr	248-252	238-243
India cfr	241-246	238-243
SE Asia cfr	245-250	235-240
Urea granular bulk (spot)	14 Sept	7 Sept
Arab Gulf fob US cargoes	216-227	195-219
Arab Gulf fob spot price	232-247	230-242
Arab Gulf full range	216-247	195-242
Iran fob spot	230-235	220-230
Malaysia/Indonesia fob	235-245	220-230
China fob	240-250	235-238
SE Asia cfr	245-255	230-240
Baltic fob	238-243	225-230
Egypt fob	266-270	242-260
Algeria fob	245-275	235-264
North Africa full range fob	245-275	235-264
France (Atlantic) cfr	260-270	255-260
Caribbean fob	226-237	205-229
US Gulf export (metric fob)	253-258	235-245
US Gulf pst fob prompt/7 days	219-229	200-215
US Gulf pst fob to 30 days	219-229	200-222
US Gulf metric cfr to 30 days	236-247	215-239
Brazil cfr	255-265	240-250
WC Central America cfr	255-260	245-250

Nitrates	14 Sept	7 Sept
AN Baltic fob bulk	200-205	190-195
AN Black Sea fob bulk	195-205	190-195
AN France € deld bulk	248-250	233-235
AN UK fot £ bagged	185-190	175-185
CAN Germany € cif bulk	191-194	176-179
UAN	14 Sept	7 Sept
UAN France € fot	142-145	138-140
US ec cfr	150-155	147-150
US ps ton fob Nola	125-130	123-127
UAN FSU fob Black Sea	135-140	130-135
UAN fob Baltic	142-147	137-142
UAN Egypt fob	145-150	140-145
Am. Sulphate bulk	14 Sept	7 Sept
Black Sea fob (white)	115-120	115-120
Black Sea fob (standard)	100-105	100-105
Baltic/NW Europe (white)	115-130	115-130
China fob (caprolactam)	105-106	105-106
Brazil cfr sight	135-140	132-137
SE Asia cfr	123-127	123-127
AMMONIA	14 Sept	7 Sept
Yuzhnyy fob	210-215	210-213
Baltic fob	210-225	210-212
Trinidad fob (spot)	200-210	185-200
Arabian Gulf fob (spot)	230-260	230-260
SE Asia fob (spot)	245-250	240-245
NW Europe cfr duty free/ptd	245-250	235-245
North Africa cfr	225-235	225-235
Tampa cfr	215	215
India cfr (spot)	260-280	250-260
Far East cfr (spot)	270-290	260-270

لیست تفصیلی قیمت اوره پرل /
گرانول، آمونیاک، نترات و سولفات
آمونیم و UAN به همراه ترم قیمتی و
منطقه صادرات و واردات آن در روبرو
آمده است: