

پترو تحلیلیں
Petrotahlil.ir

تحلیل ہفتگی اورہ

شمارہ ۳۳۵، ہفتہ منتهی بہ ۸ دسامبر ۲۰۱۶



پترو تحلیلیں
Petrotahlil.ir



تحلیل ہفتگی اورہ

شمارہ ۲۳، ہفتہ منتهی بہ ۸ دسامبر ۲۰۱۶



پترو تحلیلیں
Petrotahlil.ir

petrotahlil.ir 

info@petrotahlil.ir 

+98 9373891966 



● بررسی بازار کود اوره و محصولات نیتروژنه در هفته منتهی به ۸ دسامبر ۲۰۱۶

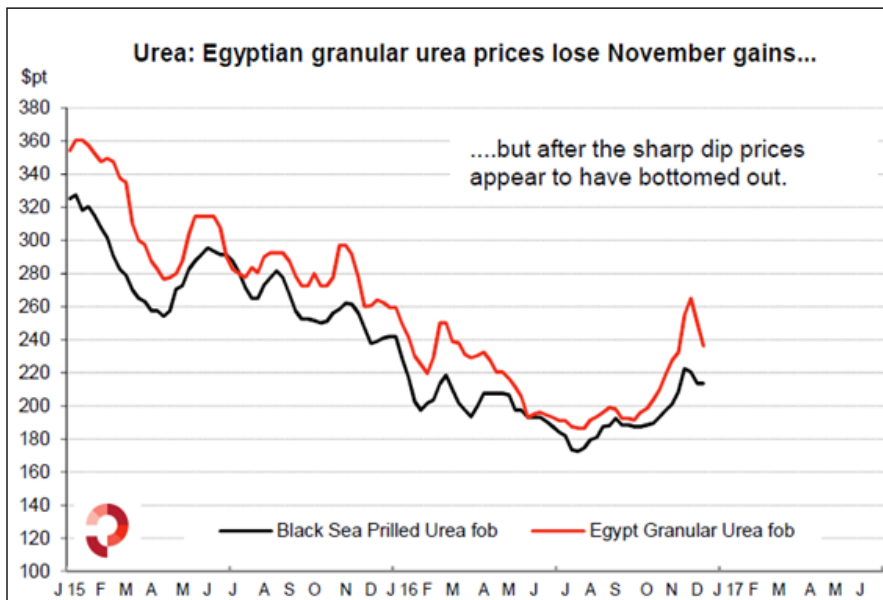
در حال حاضر به نظر میرسد که پیامدهای منفی لغو تندر هند، فروکش کرده و خوش بینی هایی در حال بازگشت به بازار این محصول می باشد. طبق گزارش های ارسالی، قراردادهای منعقد شده non-US در خاورمیانه برای ماه ژانویه با قیمت ۲۴۰-۲۳۵ دلار بر تن فوب، منعکس کننده این خوش بینی هاست. براساس آخرین تحولات:

در هفته گذشته، قیمت های خلیج ایالات متحده در یک فروش فوری ۲۱۵ دلار بر شورت تن فوب بوده و برای ماه ژانویه قیمت فروش ۲۲۳-۲۲۲ دلار بر شورت تن فوب در نظر گرفته شده است. در آمریکا تعدادی کشتی برای واردات تک محموله های اوره در ماه ژانویه به خط شده اند اما باز هم این حجم، باعث بروز شرایط مازاد عرضه نخواهد شد. خریداران اروپایی به امید کاهش بیشتر قیمت های اوره گرانول آفریقای شمالی، از انجام معاملات دست نگه داشته اند. ابوخیر مصر اواخر هفته گذشته، اوره را با قیمت ۲۳۲/۵ دلار بر تن فوب (۳۷/۵ دلار بر تن زیر قیمت پیک نوامبر)، فروخت. این اتفاق باعث افزایش فعالیت خریداران در کشورهای ایتالیا، اسپانیا و فرانسه گردید. با این حال، سایر تولیدکنندگان مصری، از تبعیت از این روند امتناع کرده، به طوری که در آخرین فروش ها، قیمت اوره افزایش نسبتاً کمی داشته است. در برزیل قیمت خرید اوره گرانول برای ماه دسامبر زیر ۲۴۰ دلار بر تن CFR پیشنهاد شده است. اما از آنجایی که هزینه حمل و نقل از خاورمیانه کمی بالاتر است، فروشندگان نسبت به پذیرش کاهش بیشتر قیمت اوره بی میل بوده و مخالف می باشند.

پس از شدت گرفتن فروش های داخلی در ماه نوامبر، خوش بینی رونق مجدد بازار تاحدی مربوط به پیش بینی ورود دوباره هند به بازار می باشد. در صورتی که این وضعیت محقق شود، خروجی خوبی برای محصول ایران فراهم می کند. چرا که پس از لغو تندر STC، ایران مجبور به ارسال محصول اوره به اروپا و آمریکای لاتین بود. از دیگر



فاکتورهای مثبت موضوع فوق این است که: نرخ‌های بهره برداری چین پایین باقی می‌ماند، انتظار می‌رود که ایالات متحده بیشتر به صورت تک محموله‌ای خرید نماید و در نهایت اینکه ممکن است روند کاهشی قیمت اوره در برخی مناطق نظیر برزیل و آفریقای شمالی به کف خود رسیده باشد.





محدوده قیمت های کلیدی اوره بر اساس نوع اوره و مبادی صادراتی به ترتیب ۲۱۰ تا ۲۱۵ دلار بر تن اوره پریل فوب یوژنی و ۲۱۲ تا ۲۲۵ دلار بر تن اوره گرانول فوب خاورمیانه می باشد. قیمت اوره گرانول فوب مصر ۲۳۲ تا ۲۴۰ دلار بر تن بوده است. قیمت آمونیاک مایع فوب خلیج یوژنی در هفته گذشته ۲۱۵ تا ۲۲۰ دلار بر تن فوب رقم خورده است.

● رقبای منطقه ای ایران:

برای منطقه خاورمیانه، در طی هفته گذشته، پیشنهادی برای تک محموله ی اوره گرانول ارائه نشده است. خالص برگشتی برای بارگیری به برزیل و آمریکا از هفته گذشته کمی تغییر کرده است، هر چند که نرخ حمل و نقل کمی بالاتر رفته است. (۱۸ دلار بر تن فوب برای ۴۰ هزار تن به مقصد خلیج آمریکا). قیمت پیشنهادی که قبلا به برزیل ارائه شده، ۲۴۰ دلار بر تن CFR بوده که معادل بیش از ۲۲۰ دلار بر تن فوب خلیج فارس می باشد. قیمت های آمریکا در ماه ژانویه ۲۲۳ دلار بر شورت تن فوب نولا بوده که معادل حدود ۲۲۲-۲۲۰ دلار بر تن فوب خلیج فارس است. در حالیکه خالص برگشتی از هفته گذشته کمی تغییر کرده است، طبق گزارش بازار Profercy/ICIS، تمایل شدید به خرید برای ماه ژانویه بر اساس قراردادهای خلیج فارس non-US با قیمت ۲۳۸-۲۳۵ دلار بر تن فوب وجود دارد. معاملات با قیمت ۲۴۰-۲۳۵ دلار بر تن فوب انجام شده اند. از عمان خبر رسیده است که Koch محموله ای را برای اوایل دسامبر به برزیل فروخته است. از کویت بحرین گزارش شده است که ارسال محموله ای به استرالیا از طریق یک بازرگان در اواخر دسامبر، در دست اقدام است. در طی هفته گذشته هیچ فروشی از این دو



کشور صورت نگرفته است. Gavilon محموله ای را در ماه ژانویه به ایالات متحده بارگیری خواهد کرد. این در حالی است که انتظار می رود Liven، برای ماه آینده برنامه ارسال محموله ای را در دستور کار خود داشته باشد.

خبرها حاکی از آن است که از امارات متحده عربی، ۴۰ هزار تن اوره گرانول، ۲۰-۱۶ دسامبر به مقصد خلیج آمریکا بارگیری خواهد شد.

از قطر خبر رسیده است که Ameropa، ۴۰ هزار تن اوره گرانول را در طی روزهای ۲۱-۱۶ دسامبر به مقصد برزیل بارگیری خواهد نمود.

تولیدکنندگان ایرانی قیمت ۲۲۰ دلار بر تن فوب برای بارگیری اوره گرانول در اواخر دسامبر هدف قرار داده اند. گزارش شده است که هفته گذشته اوره ایران برای فروش به بازارهای جنوب شرق آسیا اروپا پیشنهاد شده است. Helm، حمل و نقل فوری ۳۰-۲۵ هزار تن اوره را از بندر عسلویه به اسپانیا و/یا خلیج فرانسه انجام خواهد داد.

● منطقه دریای سیاه / بالتیک:

در منطقه بالتیک قیمت اوره پریل از سوی تولیدکنندگان ۲۱۵-۲۱۲ دلار بر تن فوب گزارش شده است. آخرین فروش اوره پریل توسط بازرگانان برای بارگیری در ماه دسامبر با قیمت حدود ۲۰۵ دلار بر تن فوب انجام شده است.

OPZ همه اوره را در آخرین فروش برای ماه دسامبر، با قیمت ۲۱۵-۲۱۰ دلار بر تن فوب به بازرگانان فروخته است.



● بازار اوره چین:

تولیدکنندگان اوره پریل در چین، قیمت‌ها را در محدوده ۲۳۰ دلار بر تن فوب و بالاتر نگه داشتند. قیمت‌های پیشنهادی برای فروش اوره گرانول پایین آمده و در یک مرحله در محدوده ۲۳۸-۲۳۶ دلار بر تن فوب قرار گرفت. با این حال، بازرگانانی که به دنبال محموله‌های کوچک برای آسیای جنوب شرقی بوده‌اند، در چند روز گذشته با پیشنهادهای بالاتر از ۲۴۰ دلار بر تن فوب مواجه شدند.

انتظار می‌رود که تقاضای اوره کشاورزی در داخل چین برای ماه‌های دسامبر و ژانویه کم شده و پیش‌بینی شده است با حذف حدود ۱۲ دلار بر تن عوارض گمرکی دولت چین بر صادرات اوره از ماه ژانویه، فروشندگان تمایل به عرضه قبل از سال جدید نداشته باشند. بنابراین بازرگانان داخلی، توزیع‌کنندگان و تولیدکنندگان تمایلی به پذیرفتن قیمت‌های پایین خریداران را ندارند.

نرخ‌های بهره برداری در چین در محدوده ۵۲٪-۵۱٪ پایین مانده است و موجودی کل انبارها نیز حدود ۱/۱-۱ میلیون تن می‌باشد. با توجه به نرخ‌های بهره برداری





● اندونزی:

مجوز صادرات برای بارگیری اوره پریل و گرانول در ماه ژانویه هنوز توسط مقامات صادر نشده است. با توجه به ازدحام بندر Bontang به واسطه تعداد زیاد کشتی های بارگیری، انتظار می رود که بارگیری محموله های دسامبر به ماه ژانویه موکول شود. به گزارش رویترز، دولت اندونزی قوانین جدیدی را صادر کرده است که طبق آن، وزارت انرژی این کشور تامین کنندگان گاز را ملزم به استفاده از فرمول جدید قیمت گذاری در هنگام عقد قرارداد با PT Petrokimia Gresik و چندین تولیدکنندگان کود نموده است. در این صورت قیمت گاز حدود ۶ دلار mmmBtu برآورد می شود. علیرغم تلاش های دولت به منظور کاهش قیمت گاز، برخی از خریداران، مبالغ بالاتری برای خرید گاز پرداخت نموده اند.

● مالزی:

دسترسی به اوره همچنان پایین است. پیش بینی می شود که پلنت جدید Samur تا فصل اول ۲۰۱۷ راه اندازی نشود. به این ترتیب قراردادهای بارگیری برای فصل اول ۲۰۱۷ همچنان نامشخص است.

● هندوستان:

جلسه DOF به منظور بحث و بررسی در خصوص وضعیت اوره هند، هفته گذشته برگزار شد. برخی منابع بر این باورند که تندر بعدی بایستی به زودی و در طی هفته آتی اعلام گردد. این اخبار گزارش های مبنی بر افزایش عمده فروش اوره در ماه نوامبر را تایید می کند.



طبق ارقام، فروش اوره در ماه نوامبر ۲/۷ میلیون تن بوده که با فروش نوامبر ۲۰۱۵ تقریباً معادل است. با توجه به افزایش خرید داخلی کشاورزان هندی در ماه نوامبر نسبت به اکتبر با وجود تبعات منفی اصلاحات پولی این کشور، امید است که تندر بعدی برای بارگیری در ژانویه برگزار شود. منابع دهلی نیاز اوره را ۵۰۰ هزار تن برآورد نموده اند.

● تایلند:

تمایل به خرید تک محموله اوره گرانول کاهش یافته است. انتظار می رود که خریداران برای محموله های ژانویه وارد بازار شوند. واردات ماه اکتبر در این کشور ۱۱۵ هزار تن بوده که نسبت به اکتبر ۲۰۱۵، حدود ۲۰٪ کاهش داشته است. این در حالی است که واردات از ماه ژانویه تا اکتبر بیش از ۲ میلیون تن بوده است که ۱۱٪ نسبت به مدت مشابه سال قبل افزایش داشته است. در این بازه زمانی، بیش از ۸۵۰ هزار تن اوره از عربستان سعودی، ۴۴۳ هزار تن اوره از قطر و ۳۰۵ هزار تن از مالزی تامین شده است.

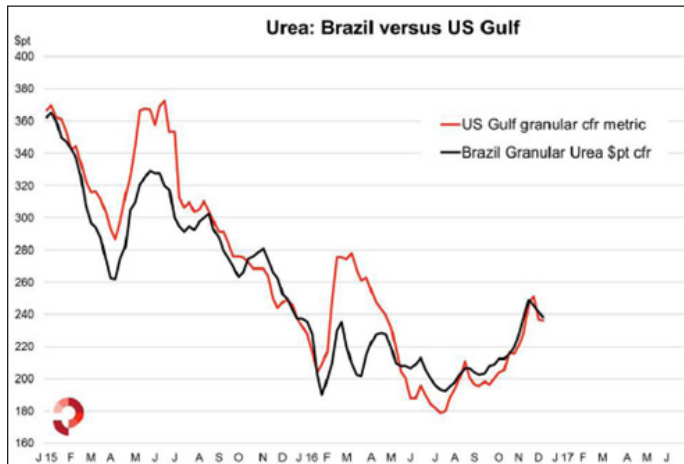
● کره جنوبی:

۵ هزار تن اوره گرانول تا اواخر دسامبر وارد این کشور خواهد شد. پیشنهادات فروش در محدوده ۲۵۵-۲۵۸ دلار بر تن CFR بوده که تقریباً معادل ۲۳۵ دلار بر تن فوب چین می باشد.

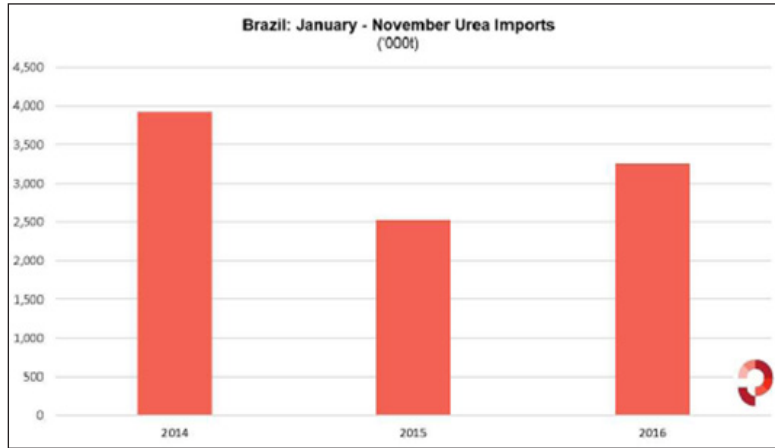


● آمریکای لاتین و برزیل:

خریداران برزیلی قیمت اوره را ۲۳۵ دلار بر تن CFR پیشنهاد نموده اند. این در حالی است که پیشنهادات فروش در محدوده ۲۴۰-۲۳۸ دلار بر تن CFR ارائه شده است. در حال حاضر، بارگیری محموله های خریداری شده در ماه دسامبر متمرکز شده است. گزارش شده است که Ameropa ۴۰ هزار تن اوره را در اواسط دسامبر از Mesaied به ۱ یا ۲ بندر در برزیل بارگیری خواهد نمود.



خبر رسیده است که اوره الجزایر با قیمت حدود ۲۴۰-۲۴۵ دلار بر تن CFR از طریق دو بازرگان برای ماه دسامبر به مقصد برزیل بارگیری خواهد شد. FITCO نیز یک محموله ی اوره را از قطر به مقصد برزیل طبق برنامه در ماه دسامبر ارسال خواهد نمود. واردات اوره به برزیل در ماه نوامبر ۳۱۸ هزار تن بوده که نسبت به نوامبر ۲۰۱۵، ۸٪ کاهش داشته است. اما واردات ماه نوامبر نسبت به اکتبر ۲۰۱۶، ۵۶ هزار تن افزایش داشته است. از ابتدای سال تا کنون، واردات اوره به برزیل ۳/۲۶ میلیون تن بوده است که نسبت به مدت مشابه سال قبل ۲۹٪ افزایش داشته است.



گزارش شده است که یک محموله اوره گرانونل از ایران به قیمت ۲۲۵-۲۲۰ دلار بر تن فوب به مقصد سواحل غربی مکزیک فروخته شده است.

● آمونیاک /UAN و نیترات آمونیم:

روند صعودی قیمت آمونیاک به واسطه دسترسی به آمونیاک الجزایر و ترینیداد ادامه دارد. قیمت های CFR آفریقای شمالی نیز به شدت در حال افزایش است. در منطقه خاور میانه قیمت این محصول بیش از ۱۰ دلار بر تن افزایش داشته است. بر اساس گزارش های ارسالی، ۴۰ هزار تن آمونیاک با قیمت ۲۰۸ دلار بر تن فوب توسط



عربستان به فروش رسیده است. هر چند این قیمت هنوز در مقایسه با قیمت های غرب پایین است، اما اشاره به قیمت های بالاتر CFR در آسیا در طی هفته های آتی دارد. OCP در پی کشتی برای بارگیری محموله دیگر عربستان به مقصد مراکش در اواخر دسامبر می باشد. برآورد شده است که هزینه حمل و نقل حدود ۷۰-۶۰ دلار بر تن می باشد.

در حالی که بازار UAN آرام است، صادرات تک محموله ای به واسطه عدم وجود محموله برای فروش UAN تولیدی مصر، محدود باقی مانده است. انتظار می رود که قیمت UAN در ماه ژانویه افزایش یابد.

با وجود نوسانات بازار اوره، قیمت های بالاتر نیترات در طی چند روز گذشته در اروپا گزارش شده است. قیمت نیترات در روسیه و سایر کشورهای شوروی سابق، به دلیل بالا بودن تقاضای منطقه، بالای ۲۱۰ دلار بر تن CFR باقی مانده است.



Urea prilled bulk	8 Dec	1 Dec
Yuzhnyy fob	210-215	210-217
Baltic – ice affected fob	205-215	215-220
Baltic – ice free fob	205-215	215-220
Romania fob	NM	NM
Arab Gulf fob	220-225	230-235
China fob	228-230	230-232
Mediterranean cfr duty paid	243-248	243-248
Brazil cfr	230-235	230-235
EC Central America cfr	233-238	230-240
WC Central America cfr	238-243	240-245
India cfr	230-235	225-235
SE Asia cfr	240-245	240-245
Urea granular bulk (spot)	8 Dec	1 Dec
Arab Gulf fob US cargoes	212-223	211-224
Arab Gulf fob spot price	220-225	225-237
Arab Gulf full range	212-225	211-237
Malaysia/Indonesia fob	230-235	240-247
China fob	237-240	240-250
SE Asia cfr	235-240	240-250
Baltic fob	210-215	220-230
Egypt fob	232-240	245-255
Algeria fob	222-245	240-255
North Africa full range fob	222-245	240-255
France (Atlantic) cfr	260-265	270-275
Caribbean fob	220-231	219-232
US Gulf pst fob prompt/7 days	215-219	214-225
US Gulf pst fob to 30 days	215-224	214-225
US Gulf metric cfr to 30 days	231-242	230-243
Brazil cfr	238-243	238-245

Nitrates	8 Dec	1 Dec
AN Baltic fob bulk	185-190	185-190
AN Black Sea fob bulk	185-190	185-190
AN France € deld bulk	252-270	247-252
AN UK fot £ bagged	183-188	183-188
CAN Germany € cif bulk	198-210	193-198
UAN	8 Dec	1 Dec
UAN France € fot	155-160	155-160
US ec cfr	163-165	163-165
US ps ton fob Nola	147-152	147-152
UAN FSU fob Black Sea	140-145	140-145
UAN Romania/Egypt fob	155-160	155-160
Am. Sulphate bulk	8 Dec	1 Dec
Black Sea fob (white)	115-120	115-118
Black Sea fob (standard)	100-105	100-105
Baltic/NW Europe (white)	115-120	115-120
China fob (caprolactam)	96-102	92-100
Brazil cfr sight	125-130	123-130
SE Asia cfr	117-122	115-122
AMMONIA	8 Dec	1 Dec
Yuzhnyy fob	215-220	215-220
Baltic fob	230-240	220-240
Arabian Gulf fob (spot)	205-210	195-200
NW Europe cfr duty free/pd	270-280	260-280
North Africa cfr	240-260	227-235
Tampa cfr	225	225
India cfr (spot)	240-250	230-245

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: