

پتروتحلیل
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی **اوره**

شماره ۱ | هفته منتهی به ۱۰ مارچ ۲۰۱۶



پترو تحلیل
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی اوره
شماره ۱۰۰، هفته منتهی به ۱۰ مارچ ۲۰۱۶



پترو تحلیل
Petrotahlil.ir

petrotahlil.ir 

info@petrotahlil.ir 

+ 98 66595012 

+98 9373891966 

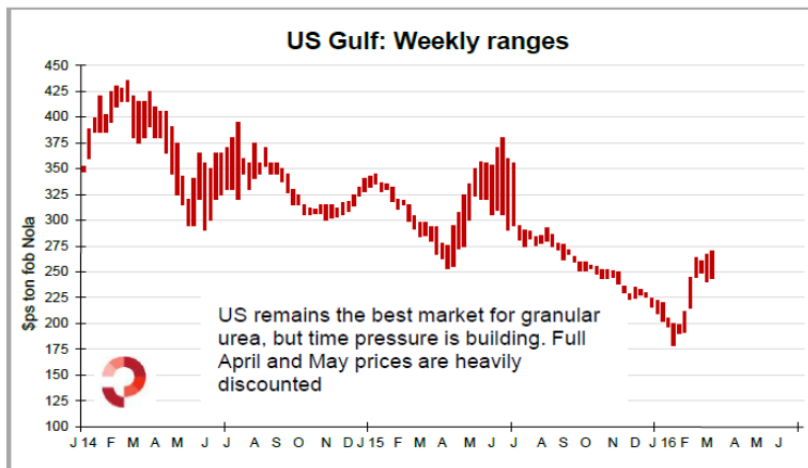


● گزارش تحلیلی بازار جهانی اوره و کودهای نیتروژنه - هفته منتهی به ۱۰ مارچ ۲۰۱۶

قیمت اوره در اکثر نقاط دنیا در حال طی نمودن روند کاهشی می باشد. اکثر خریداران به همین دلیل، خریدهای خود را به دقیقه آخر موکول می نمایند تا بیشترین تخفیف قیمتی را کسب کنند. علی رغم نقش مثبت ایالات متحده در افزایش قیمت اوره در هفته های گذشته، اما هم

اکنون این نقش افزایشی در حال افول است.

نرخ هزینه های حمل اوره پیرو افزایش نسبی قیمت نفت، بالاتر رفت و سبب بروز فشار بر قیمت های فوب اوره گردید. خرید های ایالات متحده قیمت های اوره را در محدوده مناسبی برای ماه های مارچ و اوایل آپریل حفظ نمود هر چند که با کاهش این خرید ها در ادامه آپریل و عدم وجود تقاضای جایگزین با حجم انبوه، بیم آن می رود که





غلبه عرضه بر تقاضا در فصل دوم ۲۰۱۶ باعث کاهش بیشتر قیمت ها شود. انبارهای صادراتی چین پر از محصول است و تنها امید آنها به عرضه تندر خرید اوره توسط هندوستان در میانه ماه آپریل است. البته با توجه به حجم انبوه اوره قابل صادرات، به نظر میرسد فشار این عرضه حجیم خود به عنوان عامل منفی دیگر در کاهش قیمت های بازار عمل خواهد نمود.

● خلیج یوژنی / بالتیک

در خلیج یوژنی که قطب تجارت اوره تولیدی شرق اروپا و جمهوری های شوروی سابق می باشد، آخرین فروش قطعی یافته به قیمت ۲۰۵ دلار بر تن فوب یوژنی یعنی ۵ دلار کمتر از هفته قبل انجام شده است. خریداران برای هفته آینده قیمت های محدوده ۲۰۰ دلار بر تن فوب و پایین تر را در نظر دارند. البته در ماه آپریل، همچنان تقاضای بازارهای داخلی بالایی باشد که باعث کاهش محموله های قابل صادرات خواهد شد.

● مصر و الجزایر

شمال آفریقا همچنان یکی از مبادی اصلی فروش و ارسال اوره گرانول به خلیج ایالات متحده بوده و دو محموله با ظرفیت ۱۰ و ۲۵ هزار تن در هفته گذشته از MOPCO مصر و AOA الجزایر به این مقصد ارسال شده است. قیمت های فروش با فوب شمال آفریقا، به محدوده ۲۳۰ دلار بر تن فوب کاهش یافته است.



● خاورمیانه / خلیج فارس / رقبای منطقه ای ایران

در خاورمیانه، قیمت ها روند نزولی را طی میکنند و تقاضای خرید برزیل قیمت فوب خلیج فارس ۱۹۵ دلار بر تن را منعکس میکند که نسبت به رقم پیشنهادی ۲۱۵ تا ۲۲۰ دلار بر تن مورد نظر تولیدکنندگان، بطور قابل ملاحظه ای پایین تر است.

آخرین فروش هایی که در هفته گذشته به امریکا انجام شده است، قیمت خالص ۲۳۰ دلار بر تن فوب خلیج فارس را نشان میدهد که علی رغم روند کاهشی آن، اما همچنان قیمت سالمی برای این زمان محسوب میشود.

حجم تقاضا های ارایه شده اوره از طرف برزیل و تایلند نا امید کننده است، اما استرالیا برای ماههای آپریل و می ۲۰۱۶ حجم خرید نسبتا مطلوبی خواهد داشت که البته عمدتاً از طریق قرارداد (TERM CONTRACT) انجام میشود و نه SPOT.

در این قطب صادرات اوره، قطر QAFCO همچنان با قطع تولید ناشی از مشکلات فنی دست و پنجه نرم میکند و گزارش میشود که کاهش تولید روزانه ۳ تا ۵ هزار تن محصول اوره وجود دارد.

عمان، امارات و کویت همچنان با بهره گیری از امکان فروش اوره به امریکا، قیمت های ۲۲۰ تا ۲۳۰ دلار بر تن فوب را در هفته گذشته تجربه نموده اند. این در حالی است که در همین مدت مشابه اوره گرانول ایران با قیمت کمتر ۱۹۵ دلار بر تن فوب خلیج فارس به فروش رسیده است.

گزارش فروش ۲۵ هزار تن اوره ایران به کشور عراق نیز در هفته گذشته انتشار یافته است. کویت احتمالاً یکی از دو واحد اوره خود را به تعمیرات



Supplier	Shipper	Dest	'000t
Bah/Kuw 140k/m	Ameropa	Brazil	35
		USA	80
Oman 100k/m	Keytrade	USA	35
		USA	80
Qatar 350k/m	Yara/Other	USA	135
		Thailand	30
	Ameropa	Brazil	45
		RSA	25
	Yara	Brazil	30
S Arabia 320k/m	Prod losses		70
		USA	60
		Australia	30
		Thailand	30
		RSA	25
UAE 160/m	Trammo	USA	40
		USA	40
	Koch	USA	35
Total			825
Prod/m			1170
Prilled/granular			875
Prilled and granular prod/m			1280

اساسی خواهد برد و با این حساب کاهش موقتی تولید و عرضه را در این منطقه شاهد خواهیم بود. عمده فروش صادراتی کشورهای رقیب منطقه ای ایران در ماه مارچ به قاره آمریکا بوده است و در جدول روبرو نیز مشاهده میشود:

تجربه نشان داده است که در غیاب امکان تجارت با آمریکا برای تولید کنندگان ایرانی، تمرکز بر کشورهای همسایه نظیر عراق و افغانستان میتواند خالص برگشتی بالاتری را نسبت به فوب خلیج فارس برای تولید کنندگان اوره که در داخل کشور و دور از آبهای آزاد هستند، فراهم نماید.



● چین

آخرین قیمت برای فروش های عمده اوره پریل در چین به مالزی در محدوده ۲۰۰ دلار بر تن فوب چین اعلام شده است. از طرفی اکثر تولید کنندگان این محصول در چین قیمت های بالاتر ۲۰۸ تا ۲۱۰ دلار بر تن را در سایت های خود اعلام می نمایند که قیمت فروش داخل محسوب میشود. در حال حاضر فروش اوره در داخل چین، خالص برگشتی بالاتری به تولید کنندگان چینی اعطا میکند ولی این بازار داخلی نیز شناوری چندانی ندارد. فروش اوره به کشورهای جنوب شرق آسیا در حال حاضر قیمت ماگزیمم ۱۹۵ دلار بر تن برای فوب چین را نشان میدهد که مطلوب عرضه کنندگان چینی نمی باشد.



موجودی انبارهای صادراتی اوره همچنان در حال افزایش است و در مرز ۱,۷ میلیون تن می باشد. نرخ بهره برداری از واحدهای تولیدی بعد از اتمام سال نو چینی به ۷۰٪ افزایش داشته است. صادرات چین در ماه فوریه ۲۰۱۶ به شدت کاهش یافته است و با کاهش قیمت اوره، درآمد صادرات این محصول تا ۲۵٪ افت پیدا کرده است.



ترکیه به عنوان مشتری بالقوه اوره پریل و گرانول ایران، آخرین خرید خود را با قیمت ۲۰۸ دلار بر تن CFR ترکیه از خلیج یوژنی خریداری کرده است که با احتساب هزینه حمل و عوارض ورودی، معادل ۱۹۰ دلار فوب یوژنی محسوب میشود.

در هندوستان همچنان بودجه خرید اوره دولتی در حال نهایی سازی می باشد و بر این اساس به نظر میرسد که اولین تندر خرید انبوه اوره پریل به نیمه ماه آپریل موکول شود. البته تقاضاهای محدودی برای اوره پریل بسته بندی شده با هدف تولید کود NPK بر پایه اوره وجود دارد. مقامات هندوستان اخیراً اعلام کرده اند که در صورت موافقت ایران با فروش گاز به قیمت ۵ تا ۹ سنت بر متر مکعب به ایشان و تحویل در چاه بهار، این کشور قصد احداث یک واحد بزرگ اوره ۱,۳ میلیون تنی را در این منطقه با هدف تامین بخشی از اوره مورد نیاز خود دارد. این قیمت درخواستی گاز حدود یک چهارم قیمت فروش گاز به مجتمع های تولیدی اوره/آمونیاک هندوستان در آن کشور می باشد. در صورتی که چنین همکاری با هندوستان امکانپذیر شود، تولید کنندگان اوره داخل ایران، رقیب قدرتمند خارجی را اینبار در درون مرزهای کشور و با بهره مندی از مزایای رقابتی کشور خود در پیش رو خواهند داشت!

در سریلانکا تندر ۴۲۰۰۰ تنی برای اوره پریل کیسه شده اعلام شده است و متقاضیان تا ۲۴ مارچ فرصت ارایه قیمت و پیشنهاد مالی دارند. بازار کود مایع UAN بطور ناگهانی ثابت رو به بالا پیدا کرده است و قیمت این محصول در امریکای شمالی و به تبع آن در مصر (تولید کننده) و فرانسه (مصرف کننده) به ازای هر تن ۳۰\$ افزایش پیدا کرده است. با توجه به عدم امکان افزایش عرضه، به نظر میرسد که این بازار همچنان شرایط قیمت بالای خود را در هفته های آتی حفظ نماید. قیمت فوب مصر به ۱۸۰ دلار بر تن رسید که در سواحل غربی آمریکا معادل ۱۹۵ دلار



Urea prilled bulk	10 Mar	3 Mar
Yuzhnyy fob	198-205	210-214
Baltic – ice affected fob	190-195	193-198
Baltic – ice free fob	190-195	195-198
Romania fob	NM	NM
Arab Gulf fob	205-210	205-210
China fob	200-208	205-210
Mediterranean cfr duty paid	223-230	235-240
Brazil cfr	200-205	205-210
EC Central America cfr	207-212	210-215
WC Central America cfr	212-217	215-220
India cfr	208-213	210-215
SE Asia cfr	210-215	215-220
Urea granular bulk (spot)	10 Mar	3 Mar
Arab Gulf fob US cargoes	251-280	247-277
Arab Gulf fob spot price	203-213	208-215
Arab Gulf full range	203-280	208-277
Malaysia/Indonesia fob	210-215	215-220
China fob	200-208	205-210
SE Asia cfr	210-220	215-220
Baltic fob	215-220	215-220
Egypt fob	237-239	238-240
Algeria fob	238-243	240-245
North Africa full range fob	237-243	238-245
France (Atlantic) cfr	240-245	240-245
Caribbean fob	248-282	244-279
US Gulf pst fob prompt/7 days	266-270	262-267
US Gulf pst fob to 30 days	244-270	240-267
US Gulf metric cfr to 30 days	263-292	259-289
Brazil cfr	205-215	215-225

Nitrates	10 Mar	3 Mar
AN Baltic fob bulk	175-180	175-180
AN Black Sea fob bulk	175-180	175-180
AN France € deld bulk	303-308	303-308
AN UK fot £ bagged	188-193	188-193
CAN Germany € cif bulk	215-225	220-225
UAN	10 Mar	3 Mar
UAN France € fot	173-175	155-157
US ec cfr	205-210	190-200
US ps ton fob Nola	185-190	180-185
UAN FSU fob Black Sea	170-175	145-155
UAN Romania/Egypt fob	180-182	150-160
Am. Sulphate bulk	10 Mar	3 Mar
Black Sea fob (white)	125-130	125-130
Black Sea fob (standard)	105-115	105-115
Baltic/NW Europe (white)	120-125	120-125
China fob (caprolactam)	105-110	105-110
Brazil cfr sight	130-135	130-135
SE Asia cfr	115-125	115-125
AMMONIA	10 Mar	3 Mar
Yuzhnyy fob	265-270	265-270
Baltic fob	265-270	260-265
Arabian Gulf fob (spot)	320-325	320-325
NW Europe cfr duty free/ptd	320-325	315-325
North Africa cfr	300-305	298-305
Tampa cfr	310	310
India cfr (spot)	350-360	340-350

بر تن و در سواحل شرقی تا ۲۱۰ دلار بر تن CFR آمریکای باشد. قیمت نیترات آمونیم منطقه بالتیک و دریای سیاه در هفته گذشته در محدوده ۱۷۵ تا ۱۸۰ دلار بر تن فوب این منطقه کلید خورده است. شرایط بازار آمونیاک نسبتاً با ثبات و روبه بالا ارزیابی میشود. با قطع تولید در تیرینیداد، اندونزی و کاهش نسبی عرضه آمونیاک صادراتی در منطقه دریای سیاه از یک طرف و افزایش تقاضا در ایالات متحده برای ماه مارچ و آپریل از طرف دیگر، به نظر میرسد محموله بعدی خلیج تانپا با قیمت هایی بالاتر از ۳۱۰ دلار بر تن CFR درخواست شود و قیمت ها در سطح بالاتر تحکیم شوند. قیمت فوب خلیج فارس در محدوده ۳۲۰ تا ۳۲۵ دلار بر تن تخمین زده میشود و سابق عربستان قیمت ۳۴۰ دلار بر تن فوب را ارائه داده است. جدول تفصیلی قیمت اوره پرل / گرانول / آمونیاک، نیترات آمونیم، UAN و سولفات آمونیم در ادامه به همراه ترم های صادراتی یا وارداتی آنها مشاهده میشود: