

پتروتحلیل
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی اوره

شماره ۲۷۰، هفته منتهی به ۴ آگوست ۲۰۱۶



UREA
N.W. 1000kg
MADE IN CHINA

UREA
N.W. 1000kg
MADE IN CHINA

UREA
N.W. 1000kg
MADE IN CHINA

پترو تحلیل
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی اوره

شماره ۲۷ . هفته منتهی به ۴ آگوست ۲۰۱۶



پترو تحلیل
Petrotahlil.ir

petrotahlil.ir 

info@petrotahlil.ir 

+ 98 66595012 

+98 9373891966 

● بررسی بازار کود اوره و محصولات نیتروژنه در هفته منتهی به ۴ آگوست ۲۰۱۶

همانطور که پیش بینی میشد قیمت اوره افزایش متوسطی را در هفته گذشته تجربه نمود که ناشی از کاهش عرضه در برخی مناطق و اجبار بازرگانان به خریدهای فوری کوتاه مدت جهت بارگیری در ماه آگوست بوده است. تعدادی از پلنت های اوره که به دلیل عملیات تعمیرات دوره ای متوقف بوده اند، بزودی به چرخه تولید باز خواهند گشت و باعث افزایش عرضه خواهند شد. در سمت تقاضا، انتظار برای یک خرید انبوه ناگهانی که بتواند سبب بازگشت مجدد قیمت ها به سطوح بالاتر شود، وجود ندارد. بنابراین احتمال کاهش مجدد قیمت ها وجود دارد.

اوره گرانول مصر در هفته گذشته به قیمت ۱۹۳ دلار بر تن فوب و به مقصد برزیل ارسال گردید.

اوره گرانول خاورمیانه به مقصد برزیل با قیمت فوب ۱۸۵ دلار بر تن برای حمل فوری خریداری شده است همچنین محموله ای به مقصد جنوب شرقی آسیا با قیمت ۱۹۲ دلار بر تن فوب خلیج فارس جهت تحویل در اواخر ماه آگوست فروخته شده است. این رقم ۵ تا ۶ دلار بر تن افزایش نسبت به آخرین فروش از این منطقه را نشان می دهد.

قیمت های اوره در خلیج آمریکا افزایش یافته و به محدوده ۱۸۶ دلار بر شورت تن فوب خلیج نولا رسیده است. این قیمت ۲۰ دلار بر شورت تن بالاتر از آخرین کف قیمتی این منطقه است. همچنین معادل ۲۰۰ دلار بر تن CFR که خالص برگشتی ۱۸۰ تا ۱۸۵ دلار بر تن فوب خاورمیانه را منعکس می کند، می باشد.

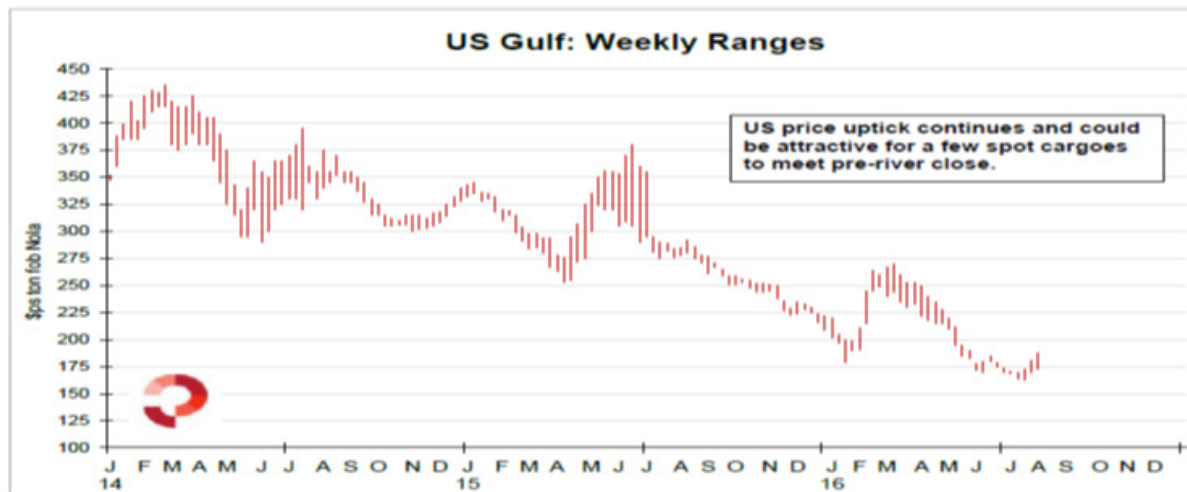
گزارش های واصله از شرکت صنایع CF نشان می دهد که واحد جدید اوره و آمونیاک PORT NEAL در حال اتمام نصب مکانیکی بوده و تولید آمونیاکم آن تا پایان تابستان یا اوایل پاییز آغاز خواهد شد و به فاصله کمی بعد از آن تولید



اوره نیز از این واحد جدید آغاز خواهد شد. همچنین واحد جدید آمونیاک Donaldsonville نیز در فصل سوم ۲۰۱۶ به بهره برداری خواهد رسید. این شرکت اعلام کرده که درآمد خالص فروش در فصل دوم ۲۰۱۶ نسبت به فصل دوم ۲۰۱۵ از ۱/۳۱ به ۱/۱۳ میلیارد دلار کاهش یافته است که ناشی از تضعیف قیمت ها در بازار در تمام بخش ها بوده است. این شرکت همچنین اشاره نموده که شرایط منفی قیمتی به دلایل مازاد مستمر عرضه بر تقاضا ناشی از افزایش ظرفیت جهانی تولید کودهای نیتروژنه می باشد که به همراه کاهش هزینه های انرژی و حمل دریایی و مضافاً تقاضای کمتر برای آمونیاک صنعتی در جهان (بویژه در واحدهای تولید کودهای فسفاته) موجب بازار ضعیف در این بخش شده است. قیمت متوسط گاز طبیعی در فصل دوم ۲۰۱۶ برای شرکت مذکور ۲/۸۵ دلار در هر mmBtu (حدود ۱۰ سنت بر متر مکعب) بوده است که نسبت به قبل ۰/۷۵ دلار کاهش نشان می دهد.

شرکت AGRIUM نیز اعلام کرده که به دلیل کاهش درآمد فروش ناشی از بازار ضعیف کودهای شیمیایی، درآمد هر سهم این شرکت در فصل دوم ۲۰۱۶ از ۴/۸ دلار به ۴/۷۱ دلار کاهش یافته است. خریدهای برزیل در محموله های کوچک با قیمت ۲۰۰ دلار بر تن CFR گزارش شده و قیمت محموله های بزرگ کمتر بوده است.

قیمت های اوره چین در سطح ۱۹۰ دلار بر تن فوب برای تحویل در ماه آگوست تثبیت شده و اوره گرانول CHINA COAL در محدوده ۱۸۸ دلار بر تن فوب معامله شده و اوره گرانول با کیفیت بالاتر برای تحویل در ماه اگوست تا ۱۹۵ دلار بر تن فوب قیمت خورده است.



قیمت اوره پریل منطقه FSU در آخرین فروش، به سطح ۱۸۰ تا ۱۸۱ دلار بر تن فوب دریای سیاه افزایش یافت. قیمت‌های فوب بالتیک به طور جزئی بالاتر می باشد.



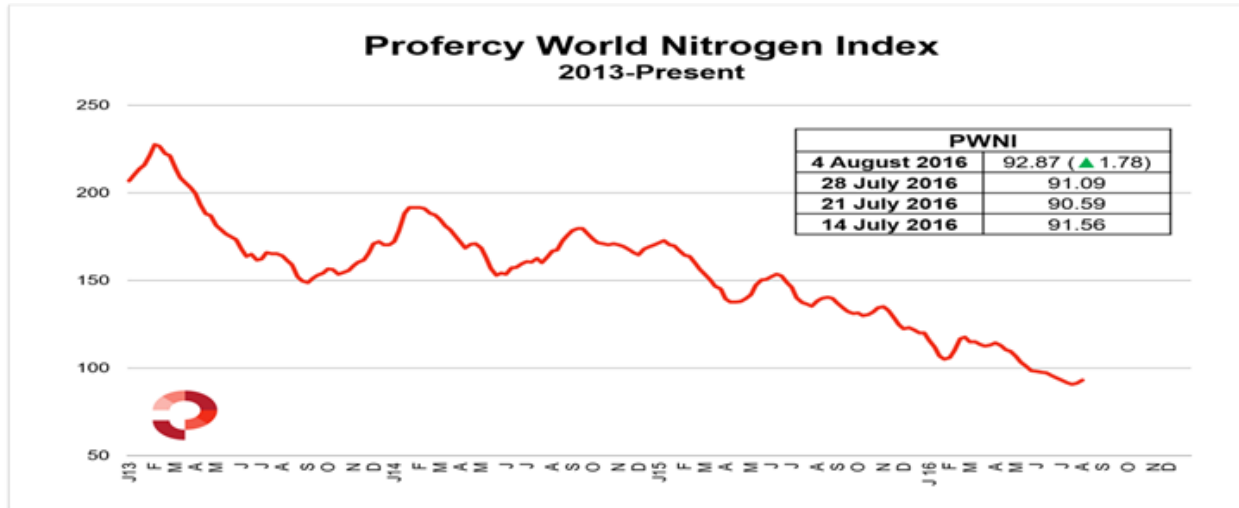
محدوده قیمت های کلیدی اوره بر اساس نوع اوره و مبادی صادراتی به ترتیب ۱۷۸ تا ۱۸۱ دلار بر تن اوره پريل فوب یوژنی و ۱۷۱ تا ۱۸۸ دلار بر تن اوره گرانول فوب خاورمیانه می باشد. قیمت اوره گرانول فوب شمال افریقا ۱۸۸ تا ۱۹۴ دلار بر تن بوده است.

قیمت آمونیاک مایع فوب خلیج یوژنی در هفته گذشته ۲۲۳ تا ۲۲۸ دلار بر تن رقم خورده است.

تحلیل قیمت های فوب نشان می دهد که با افزایش قیمت اوره پريل و گرانول در هفته گذشته، شاخص جهانی قیمت



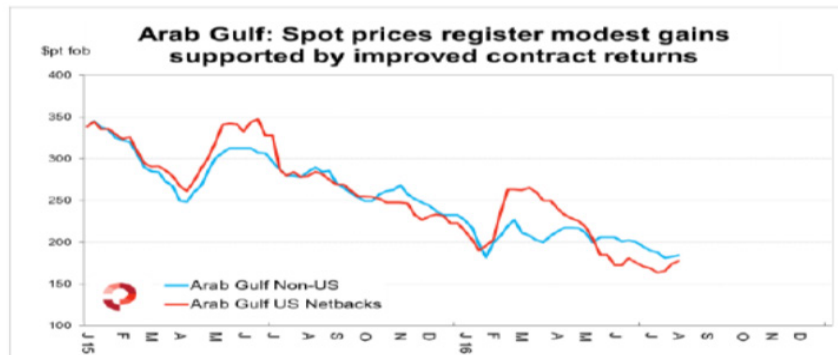
نیتروژن با کسب ۱/۷۸ امتیاز، به رقم ۹۲/۸۷ سعود کرده است.





● رقبای منطقه ای ایران:

خالص برگشتی قیمت اوره در بازارهای قراردادی کلیدی افزایش یافته و تولیدکنندگان پیشنهادات خرید با قیمت ۱۸۵ تا ۱۸۹ دلار بر تن را بر ای تحویل در اواخر اگوست و اوایل سپتامبر، دریافت می دارند. آخرین محموله قراردادی اوره گرانول فروخته شده به برزیل قیمت ۱۸۵ تا ۱۸۶ دلار بر تن فوب خاورمیانه بوده است. فروش اوره به خلیج آمریکا، خالص برگشتی ۱۸۵ دلار بر تن فوب خاورمیانه را منعکس می کند. یک فقره فروش با قیمت بالا (۲۰۰ دلار بر تن فوب خاورمیانه) برای حمل در اواخر سپتامبر توسط یکی از تولیدکنندگان منطقه گزارش شده است. به نظر میرسد این خرید توسط یکی از تولیدکنندگان منطقه آسیای جنوب شرقی و با هدف جایگزین کردن به جای تعهدات داخلی خود، انجام شده است.





از قطر خبر می رسد که شرکت FITCO محموله های قراردادی اوره گرانول این کشور را جهت تحویل به برزیل در ماه آگوست و سپتامبر بارگیری خواهد نمود. پلنت شماره ۶ QAFCO ظاهراً دچار مشکل بوده و توقف تولید آن باعث تاخیر در ارسال محموله های زمان بندی شده به تایلند و برزیل خواهد شد.

سابق عربستان سعودی ۲۵ هزار تن محموله مخلوط از هر دو اوره پریل و گرانول به مقصد آسیای جنوب شرقی با قیمت حدود ۲۰۰ دلار بر تن فوب فروخته است. این محموله جهت تحویل در اواخر ماه سپتامبر برنامه ریزی شده است و خریدار آن در زمره بازرگانان فعال نمی باشد.

محموله ای در این ماه از مبدأ کویت / بحرین به مقصد آفریقای جنوبی توسط شرکت GAVILON حمل خواهد شد. همچنین TRAMMO محموله ای را به مقصد آمریکا حمل خواهد کرد.

شرکت AMEROPA و شرکت KOCH محموله هایی را در ماه جاری از عمان به برزیل حمل خواهند کرد.

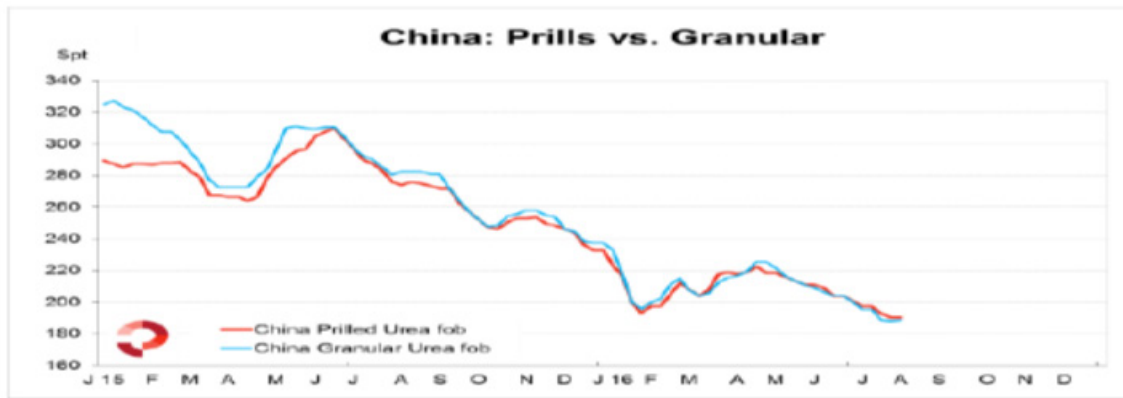
تولیدکنندگان ایرانی در محدوده میانی ۱۷۰ دلار بر تن فوب ایران در حال فروش هستند و آخرین اخبار ارسال ۲۰ هزار تن اوره پریل از بندر عباس و با قیمت ۱۹۰ دلار بر تن CFR هند را نشان می دهد.



● بازار اوره چین:

قیمت های اوره پریل در محدوده ۱۹۰ دلار بر تن فوب چین تثبیت شده و درخواست های خرید از طرف بازرگانان برای ارسال محموله به آسیای جنوب شرقی در ماه آگوست وجود دارد.

شرکت CHINACOAL اوره گرانول خود را با قیمت ۱۸۸ دلار بر تن فوب (کمی بالاتر از قیمت هفته قبل) به فروش گذاشته است. شرکت های LINGGU و FUDAO در حال حاضر محصولی برای فروش در ماه آگوست در اختیار ندارند. فروش های قبلی این دو شرکت برای تحویل در اواخر ماه آگوست و اوایل ماه سپتامبر با قیمت های ۱۹۰ تا ۱۹۵ دلار بر تن فوب انجام شده بود.





تقاضا در بازار داخلی چین در شرایط فعلی ضعیف بوده و نرخ بهره برداری به ۶۰ تا ۶۱ درصد کاهش یافته است. موجودی انبارها در بنادر صادراتی حدود ۷۰۰ هزار تن تخمین زده می شود که بیشتر این محموله ها هم در بنادر شمالی انباشته شده اند. ۶۰ درصد موجودی مذکور اوره گرانول است.

● آمریکای لاتین:

در آخرین معاملات انجام شده بین برزیل و خاورمیانه، ۵ هزار تن اوره گرانول جهت بارگیری در ماه آگوست به قیمت ۲۰۰ دلار بر تن CFR خریداری شده است. محموله های بزرگتر، از مبدأ خاورمیانه با قیمت های کمتر حدود ۱۹۵ تا ۱۹۸ دلار بر تن CFR پیشنهاد شده اند.

شرکت NITRON محموله اوره گرانول از مبدأ عمان با قیمت ۲۰۵ دلار بر تن CFR به برزیل پیشنهاد کرده است و قیمت محصولات تولیدی منطقه FSU نیز از طریق شرکت EUROCHEM با همین قیمت پیشنهاد شده اند. محموله های در حال بارگیری و حمل به مقصد برزیل از مبدأ کویت / بحرین، قطر، مصر و الجزایر می باشد. قیمت معادل برای اوره گرانول در داخل برزیل برای سه ماه پایانی ۲۰۱۶ به محدوده ۱۹۰ تا ۱۹۳ دلار بر تن CFR کاهش یافته است.

شیلی محموله اوره گرانول از مبدأ چین با قیمت ۲۱۷ تا ۲۱۸ دلار بر تن CFR خریداری کرده که خالص برگشتی ۱۸۵ تا ۱۸۸ دلار بر تن فوب چین را منعکس می کند.

مکزیک محموله شامل ۲۰ هزار تن اوره پریل و ۵ هزار تن نیترات آمونیوم از شرکت URALCHEM در منطقه بالتیک



خریداری کرده و با احتساب هزینه حمل ۱۷ تا ۲۳ دلار بر تن، قیمت خرید ۱۹۶ دلار بر تن CFR منعکس می گردد. شرکت URALCHEM همچنین محموله ای از اوره پریل منطقه FSU را با قیمت CFR ۱۹۶ تا ۱۹۸ دلار بر تن (معادل ۱۷۳ تا ۱۷۵ دلار بر تن فوب بالتیک) به کشورهای گواتمالا و هندوراس فروخته است.

● هندوستان:

هنوز از تندر جدید شرکت MMTC خبری نیست با این حال شرکت IPL اعلام کرده که تا ۱۲ آگوست تندر ۱۲۰ هزار تنی برای جبران کسری تندر قبلی خود جهت حمل اوره به سواحل غربی، اعلام خواهد کرد.

● تایلند و آسیای جنوب شرقی:

گزارشها حاکی از خرید ۶ هزار تن اوره گرانول با قیمت ۲۰۵ تا ۲۰۶ دلار بر تن CFR تایلند بوده است. البته به دلیل اینکه اکثر خریداران بر تحویل های قراردادی تکیه کرده اند، تمایلی به خرید تک محموله ندارند که می تواند قیمت را تا ۱۹۵ دلار بر تن CFR کاهش دهد.

● آمونیاک/UAN و نیترات آمونیم:

قیمت های آمونیاک در دریای سیاه به شدت کاهش یافت و با قیمت ۲۲۵ دلار بر تن فوب به هندوستان برای حمل در ماه آگوست فروخته شد. همانطور که انتظار می رفت برقراری جریان صادراتی آمونیاک از سمت غرب (دریای سیاه)



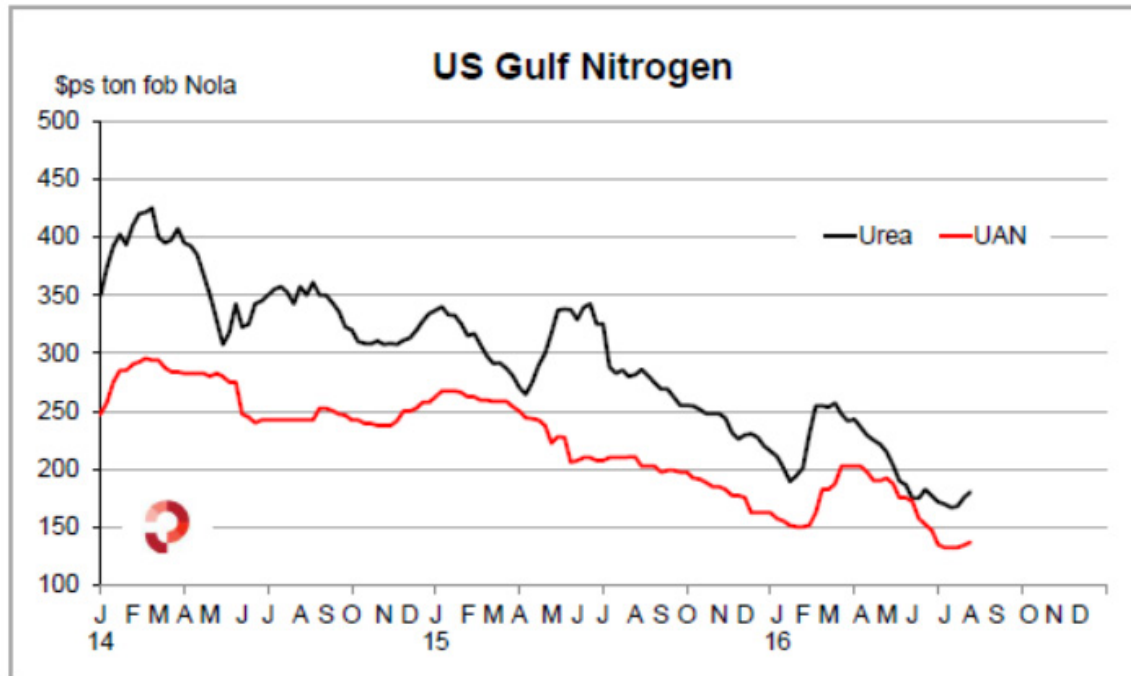
به سمت شرق (هند و کره جنوبی)، سبب کاهش قیمت در محصول صادراتی عرضه کنندگان سنتی شرق دور گردید بطوریکه محصول آمونیاک استرالیا در هفته گذشته با قیمت ۳۰۶/۵ دلار بر تن CFR کره جنوبی جهت تحویل در اواخر سپتامبر و همچنین ۲۸۰ دلار بر تن CFR جهت تحویل به هند در اواسط سپتامبر فروخته شد.

در حالیکه قیمت های آمونیاک در آسیا کاهش شده، فشار بر تولیدکنندگان خاورمیانه افزایش می یابد و در حالیکه ایشان قیمت های کمتر از ۲۹۰ دلار بر تن فوب را بر نمی تابیدند، آخرین معاملات با هندوستان قیمت های کمتر از ۲۷۰ دلار بر تن را منعکس می کند.

قیمت آمونیاک در غرب نیز تحت فشار است و آمونیاک تولید روسیه کمتر از ۲۲۰ دلار بر تن فوب قیمت خورده است و مراکش موفق شده با قیمت ۲۴۰ دلار بر تن CFR از این منطقه خرید نماید. علی رغم این کاهش قیمت، هیچ نشانی از به کف رسیدن بازار مشاهده نمی شود.

آخرین فروش نیترات آمونیوم به برزیل برای تحویل در ماه آگوست به قیمت ۱۵۵ دلار بر تن CFR این کشور انجام شده است. قیمت این محصول در فوب دریای سیاه و بالتیک ۱۳۳ تا ۱۳۸ دلار بر تن گزارش شده است.

قیمت کود مایع UAN در هفته گذشته در محدوده ۱۳۵-۱۲۵ دلار بر تن فوب شمال افریقا و دریای سیاه تثبیت شده است. در این هفته قیمت UAN در خلیج آمریکا بعد از چندین هفته کاهش تثبیت شد و محموله ای با قیمت ۱۴۰ دلار بر شورت تن (۱۰ تا ۱۵ دلار بالاتر) فروخته شد. همچنین در دریای بالتیک فروش به قیمت های بالای ۱۴۰ دلار بر تن فوب گزارش گردید.





Urea prilled bulk	4 Aug	28 Jul
Yuzhnyy fob	178-181	173-176
Baltic – ice affected fob	175-180	172-175
Baltic – ice free fob	175-180	172-175
Romania fob	NM	NM
Arab Gulf fob	183-185	180-185
China fob	190-192	190-191
Mediterranean cfr duty paid	193-198	188-193
Brazil cfr	188-190	182-187
EC Central America cfr	195-198	190-195
WC Central America cfr	198-203	195-200
India cfr	190-195	185-190
SE Asia cfr	203-208	200-205
Urea granular bulk (spot)	4 Aug	28 Jul
Arab Gulf fob US cargoes	171-188	168-180
Arab Gulf fob spot price	185-186	180-185
Arab Gulf full range	171-188	168-185
Malaysia/Indonesia fob	190-198	190-198
China fob	188-195	185-188
SE Asia cfr	200-205	195-200
Baltic fob	178-190	172-177
Egypt fob	193-194	185-188
Algeria fob	188-190	187-188
North Africa full range fob	188-194	185-188
France (Atlantic) cfr	197-200	195-198
Caribbean fob	175-192	172-184
US Gulf pst fob prompt/7 days	173-188	175-181
US Gulf pst fob to 30 days	173-188	170-181
US Gulf metric cfr to 30 days	185-202	182-194
Brazil cfr	196-200	193-198

Nitrates	4 Aug	28 Jul
AN Baltic fob bulk	133-138	133-138
AN Black Sea fob bulk	133-138	133-138
AN France € deld bulk	210-214	210-214
AN UK fot £ bagged	140-145	140-145
CAN Germany € cif bulk	145-150	145-150
UAN	4 Aug	28 Jul
UAN France € fot	135-138	135-138
US ec cfr	150-155	150-155
US ps ton fob Nola	135-140	132-137
UAN FSU fob Black Sea	125-135	120-125
UAN Romania/Egypt fob	125-130	125-128
Am. Sulphate bulk	4 Aug	28 Jul
Black Sea fob (white)	110-112	110-112
Black Sea fob (standard)	100-105	100-105
Baltic/NW Europe (white)	108-113	110-115
China fob (caprolactam)	103-104	104-106
Brazil cfr sight	125-127	128-130
SE Asia cfr	115-118	115-118
AMMONIA	4 Aug	28 Jul
Yuzhnyy fob	223-228	230-240
Baltic fob	210-220	240-245
Arabian Gulf fob (spot)	270-280	285-290
NW Europe cfr duty free/pd	270-280	300-305
North Africa cfr	240-245	240-255
Tampa cfr	270	270
India cfr (spot)	280-303	315-325

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