

پتروتحلیل
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی **اوره**

شماره ۲۲ . هفته منتهی به ۱۶ جون ۲۰۱۶



پترو تحلیل
Petrotahlil.ir



تحلیل هفتگی اوره

شماره ۲۲ . هفته منتهی به ۱۶ جون 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 ۱۶ جون ۲۰۱۶

وضعیت قیمت جهانی اوره برای محموله های ماه جون شرایط نسبتاً با ثباتی دارد که عمدتاً ناشی از ارسال بیشتر محموله ها به هندوستان و بخش کمتری به استرالیا است. خریداران برزیلی در این شرایط مجبور شدند قیمت های کمی بالاتر را برای حمل در ماه جون پرداخت نمایند. قیمت خرید اوره گرانول در هفته گذشته ۲۱۱ تا ۲۱۶ دلار بر تن با ترم CFR برزیل بوده است.

قیمت اوره گرانول مصر برای باقیمانده محموله های ماه جون ۱۹۵ دلار بر تن فوب می باشد. محموله ای به مقصد برزیل برای تحویل در اوایل ماه جولای با همین قیمت به فروش رفته است. فروش های اندکی به ترکیه برای تحویل در ماه جولای با قیمت فوب حدود ۱۹۰ دلار بر تن گزارش شده است.

فروش های انجام شده از مبدأ خاورمیانه به تایلند خالص برگشتی ۲۰۵ تا ۲۱۰ دلار بر تن فوب خلیج فارس را منعکس میکند. اوره فروخته شده به برزیل از همین مبدأ برای حمل در ماه جون با قیمت فوب ۱۹۵ دلار بر تن بوده است.

قیمت اوره صادراتی چین نسبت به هفته های گذشته کاهش نشان میدهد بطوریکه محموله های فروخته شده به هندوستان محدوده قیمتی ۲۰۵ تا ۲۰۶ دلار بر تن فوب چین را منعکس میکند و فروش محموله پریل به کشور تایوان جهت تحویل در ماه جولای به قیمت ۲۰۰ دلار بر تن فوب چین انجام شده است.

قیمت تک محموله های اوره در خلیج آمریکا در محدوده ۱۸۰ تا ۱۸۴ دلار بر شورت تن فوب، نواسان دارد. این قیمت در حال حاضر پایین ترین سطح قیمتی اوره در دنیا محسوب میشود و منعکس کننده فوب خلیج فارس ۱۸۰ دلار بر تن می باشد.

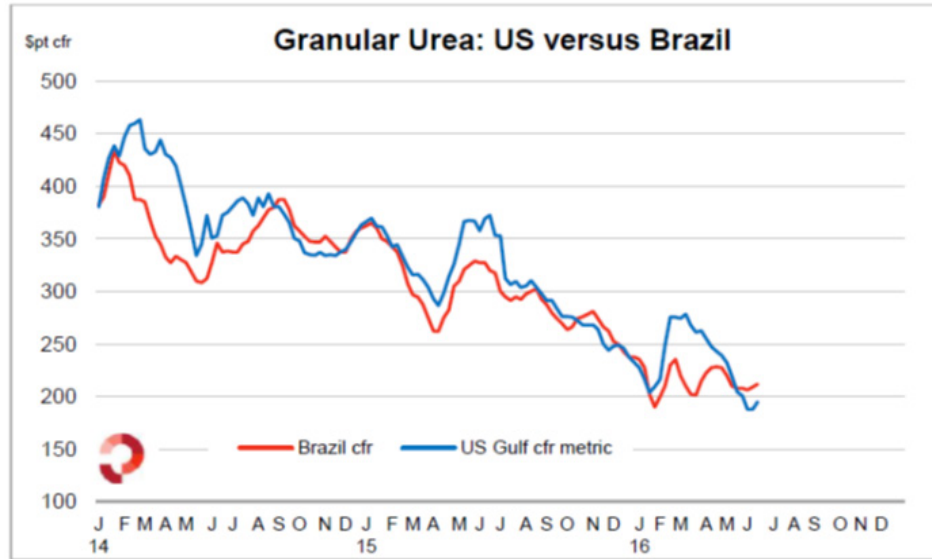


قیمت اوره پریل منطقه FSU در محدوده فوب ۱۹۰ دلار بر تن تثبیت شده است. اخبار فوق الذکر چشم انداز نسبتاً ضعیفی را برای بازار جهانی اوره در ماه جولای نشان میدهد. سوال اصلی بازار برای تعیین سطح بعدی قیمت اوره میزان خرید هندوستان در تندر بعدی خود (احتمالاً تندر ماه جولای) می باشد. که آیا حجم خرید در این تندر آتی از ۱/۴ میلیون تن اوره کمتر یا بیشتر خواهد بود.

خرید انبوه اوره توسط هندوستان در تندر اخیر سبب شد تا تولیدکنندگان این محصول در شمال افریقا و منطقه FSU در برابر شیب تند کاهشی قیمت مصون شوند و ۴۵۰ هزار تن اوره را به هندوستان صادر نمایند. در صورتیکه خرید بعدی هندوستان انبوه نباشد سبب خواهد شد تا اوره تولیدی مناطق مذکور راهی مقاصد صادراتی غیر از هندوستان شود که در نهایت سبب کاهش شکاف قیمتی بین CFR آمریکا و CFR برزیل و اروپا میشود و قیمت های محدوده ۲۰۵ تا ۲۱۰ دلار بر تن CFR به قیمت ۱۹۵ دلار بر تن CFR آمریکا نزدیک خواهد شد.

محدوده قیمت های کلیدی اوره بر اساس نوع اوره و مبادی صادراتی به ترتیب ۱۸۸ تا ۱۹۳ دلار بر تن اوره پریل فوب یوژنی و ۱۷۸ تا ۲۰۸ دلار بر تن اوره گرانول فوب خاورمیانه می باشد. قیمت اوره گرانول فوب شمال افریقا ۱۹۱ تا ۱۹۶ دلار بر تن بوده است.

قیمت آمونیاک مایع فوب خلیج یوژنی در هفته گذشته ۲۶۵ تا ۲۷۳ دلار بر تن رقم خورده است.



● رقبای منطقه ای ایران:

اکثر تولیدکنندگان منطقه خاورمیانه در هفته گذشته به جای فروش های تک محموله ارزان به مقاصد غرب، ترجیح داده اند تا منتظر تندر بعدی هندوستان به امید قیمت های فروش بالاتر در ماه جولای بمانند.



خالص برگشتی از فروش محموله های اوره به برزیل در ماه جون به محدوده ۲۰۰ دلار بر تن فوب خلیج فارس رسید. علی رغم این افزایش نسبی، پایین ترین خالص برگشتی با رقم ۱۸۰ دلار بر تن فوب خلیج فارس متعلق به تجارت اوره در خلیج آمریکا بوده است.

قیمت فروش اوره خاورمیانه به تایلند در هفته گذشته افزایش جزیی به مبلغ ۲۰۵ دلار بر تن فوب نشان داد. البته تایلند تمایل زیادی به خریدهای تک محموله نداشته و انتظار میرود اکثر خریدهای این کشور در ماه جولای قراردادی باشد. در ماه جون ۳۸۰ هزار تن اوره خاورمیانه به شکل تک محموله صادر شده است. که از میان ۱۹۵ هزار تن به تندرهای هندوستان، مستقیماً یا از طریق بازرگانان ارسال شده است. در حالیکه برخی از تولیدکنندگان این منطقه اعلام میکنند فروش های تک محموله برای ماه جولای نخواهند داشت، پیش بینی اینکه چنین حجم عظیم اوره منطقه خاورمیانه چگونه قرار است صرفاً از طریق قرارداد فروخته شود، مشکل است.

در امارات متحده عربی اخبار واسله حاکی از ارسال ۴۰ هزار تن اوره در اوایل ماه جولای به خلیج آمریکا می باشد همچنین فروش اوره جهت تحویل در ماه جولای از این مبدأ صادراتی به مقاصد بنگلادش، استرالیا و آمریکای لاتین گزارش شده است. عمان در ماه جولای محموله های صادراتی اوره به تایلند را در برنامه دارد.

عربستان سعودی در تکاپو برای یافتن کشتی جهت بارگیری ۴۰ هزار تن اوره گرانول به تایلند در هفته سوم ماه جون می باشد. همچنان یکی از خطوط تولید اوره گرانول شرکت سایبک متوقف است.

در قطر دو محموله اوره جهت بارگیری در اواخر ماه جاری و اوایل ماه جولای به مقصد برزیل در حال معامله است. همچنین



یک محموله جهت ارسال به تایلند و دو محموله جهت ارسال به استرالیا در ماه جولای برنامه ریزی شده است. پتروشیمی پردیس در ایران گزارش کرده که احداث فاز سوم اوره آمونیاک این شرکت در فصل چهارم ۲۰۱۶ تکمیل خواهد شد و در فصل اول ۲۰۱۷ (زمستان ۱۳۹۵) بهره برداری از این طرح آغاز خواهد شد. با بهره برداری از این طرح ظرفیت تولید اوره پتروشیمی پردیس ۳/۳ میلیون تن و ظرفیت تولید اوره کل کشور به ۶/۶ میلیون تن قادر خواهد شد. در حال حاضر یک محموله ۵۳ هزار تنی اوره پریل پتروشیمی شیراز از پایانه بندر عباس در حال بارگیری جهت ارسال به هندوستان بر اساس تندر اخیر STC می باشد. این دومین محموله ارسالی پتروشیمی شیراز به هندوستان در یک ماه اخیر می باشد.

● بازار اوره چین:

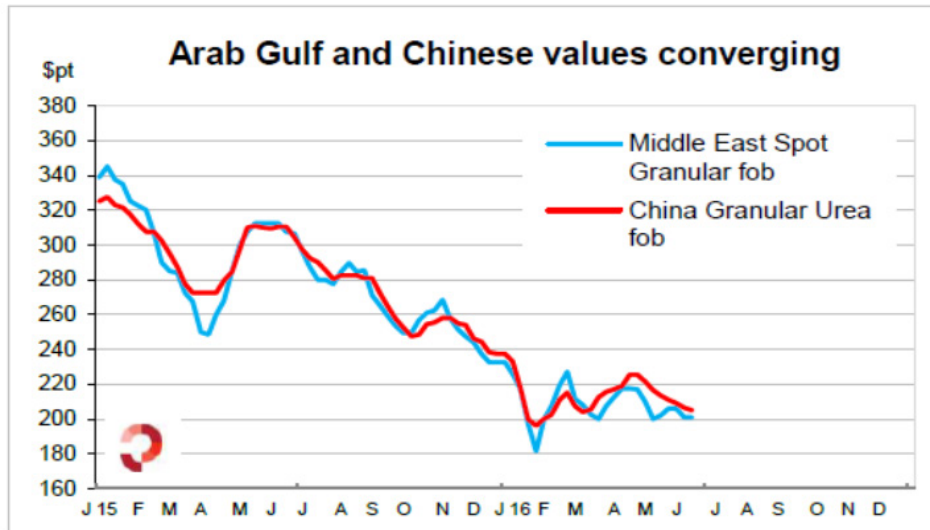
بازرگانی که به دنبال خرید اوره گرانول از چین جهت صادرات به هندوستان بوده اند، محدوده قیمتی ۲۰۵ تا ۲۰۸ دلار بر تن فوب چین پرداخت گردد. با پایان یافتن خریدهای مرتبط با تندر هندوستان و کاهش تقاضای صادراتی در بازار چین، تولیدکنندگان محلی اقدام به کاهش قیمت فروش با هدف حفظ کسب و کار خود نموده اند. پیشنهاد خرید ۲۰۰ دلار بر تن فوب چین برای اوره گرانول در ابتدای هفته ای که گذشت، توسط تولیدکنندگان مردود اعلام شد. هر چند به نظر میرسد برای معاملات ماه جولای برخی از ایشان ناگزیر به پذیرش قیمت ۲۰۰ دلار بر تن فوب چین بر ای اوره گرانول شوند. در حال حاضر اوره پریل از لحاظ قیمتی برتری نسبت به گرانول ندارد.



فروش های خرده به شرق دور جهت تحویل در اواخر جون و ماه جولای با قیمت ۲۰۰ تا ۲۰۵ دلار بر تن فوب چین انجام شده است.

پس از ارسال محموله های اوره صادراتی به هندوستان، موجودی انبارهای صادراتی در چین کاهش یافته و در محدوده ۳۰۰ هزار

تن تخمین زده میشود. هر چند که پیش بینی میشود در غیاب تقاضای بالا در داخل کشور چین، این موجودی با سرعت افزایش یابد. تولیدکنندگان چینی در شرایط فعلی یا بایستی عمده محصولات خود را به انبارهای مستقر در پایانه های صادراتی روانه کنند یا ظرفیت تولید خود را هدف انجام تعمیرات دوره ای کاهش دهند.





● ترکیه:

ترکیه در هفته گذشته یک محموله اوره گرانول با مبلغ ۱۹۰ دلار بر تن فوب مصر جهت حمل در ماه جولای خریداری کرده است.

● آمریکای لاتین:

آخرین خریدهای تک محموله اوره گرانول برای حمل در ماه جون از مبدأ خلیج فارس با قیمت های ۲۱۱ تا ۲۱۶ دلار بر تن CFR برزیل انجام شده است. این قیمت نسبت به هفته قبل تر ۴ تا ۹ دلار بر تن افزایش نشان میدهد. اکثر پیشنهادهای خرید برای محموله های ۵ هزار تنی با قیمت ۲۱۰ دلار بر تن CFR ارائه میشود و در پاسخ، با پیشنهادهای فروش با قیمت ۲۱۲ تا ۲۱۵ دلار بر تن CFR مواجه میشوند.

● هندوستان:

در حال حاضر اخبار محکمی در ارتباط با زمان اعلام تندر خرید بعدی هندوستان وجود ندارد اما شایعات اشاره به اعلام تندری جدید در اوایل ماه جولای دارند. در طرفی دیگر اعتقاد بر این است که تندر بعدی مطمئناً با تاخیر اعلام خواهد شد زیرا ذخایر اوره در هند هم اکنون در حد مناسبی بوده و گزارشاتی از ازدحام محصول در بنادر وارداتی ناشی از تندر قبلی ۱/۴ میلیون تنی ارائه شده است. همچنین بعید است تندر آتی هند، حجم زیادی نظیر تندرهای قبلی را در بر گیرد. واردات هندوستان در ماه می ۲۰۱۶ ۶۰۰ هزار تن بوده که نسبت به ماه می ۲۰۱۵ ۲۷ درصد افزایش نشان میدهد. علی رغم



این افزایش ماهانه میزان کل صادرات در دو ماه اول سال زراعی، ۲۳ درصد کاهش را تجربه کرده است. در بخش تولید داخلی کودهای شیمیایی در این کشور، مقامات هندوستان اعلام نموده اند که میزان تولید اوره هند در سال ۲۰۱۶/۲۰۱۷ به رکورد ۲۵/۵ میلیون تن خواهد رسید که یک میلیون تن افزایش نسبت به سال قبل را نشان میدهد. تمامی ۳۰ پلنت اوره این کشور با ظرفیت ۱۲۰ درصد در حال فعالیت هستند. دولت هندوستان اعلام نموده که قیمت اوره سوبسیدی تا سه سال آینده افزایش نخواهد یافت (قیمت اوره خرده فروشی سوبسیددار کمتر از ۱۰۰ دلار بر تن است). این در حالی است که هفته گذشته شرکت معظم تولیدی اوره هندوستان (IFFCO) تقاضای دو برابر شدن قیمت اوره یارانه ای را با هدف کاهش بار سوبسیدها از دولت و بهینه شدن میزان مصرف کشاورزان نموده بود.

● تایلند و آسیای جنوب شرقی و شرق دور:

علی رغم ذخایر بالا در انبارهای اوره تایلند، همچنان خریدهای پراکنده با قیمت های ۲۱۸ تا ۲۲۴ دلار بر تن CFR از کشورهای عمان و کویت انجام شده است. از کره جنوبی خبر میرسد که ۵ هزار تن اوره گرانول با قیمت CFR ۲۱۴ تا ۲۱۵ دلار بر تن از چین خریداری شده است. حجم واردات اوره کره جنوبی در ماه می ۲۰۱۶ با ۸۸ درصد افزایش نسبت به زمان مشابه سال قبل به ۱۰۶ هزار تن بالغ شده است. بدین ترتیب میزان واردات کل از ماه ژانویه تا می ۲۰۱۶ به ۴۷۶ هزار تن رسیده که ۲۶ درصد از سال گذشته بالاتر است. از این میان ۳۰۶ هزار تن واردات از چین و ۱۲۱ هزار تن از قطر انجام شده است. بر این اساس مشخص میشود که مقاومت

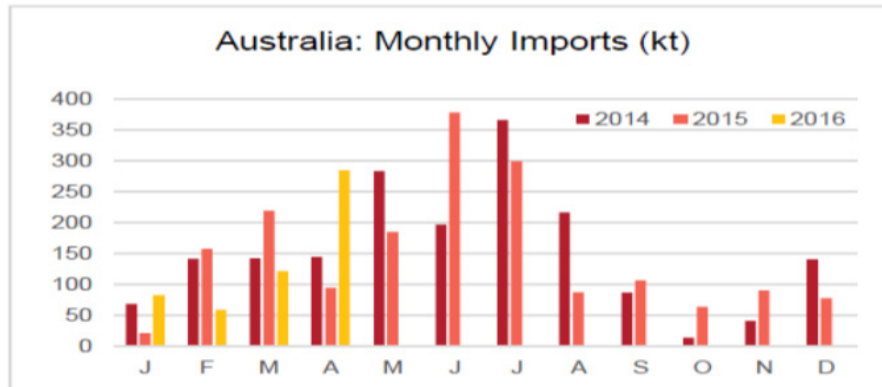


تولیدکنندگان چینی در حفظ قیمت بالای صادراتی برای اوره آن کشور، سبب گردیده کره جنوبی با موقعیت جغرافیایی در شرق دور اقدام به افزایش واردات از منطقه خلیج فارس نماید.

● استرالیا:

میزان واردات استرالیا از ژانویه تا آپریل ۲۰۱۶ با ۱۱ درصد افزایش نسبت به سال قبل ۵۵۰ هزار تن بالغ شده است. ۲۳۵ هزار تن از حجم کل صادراتی از کشور قطر ناشی شده است و سهم این کشور ۶۰ درصد افزایش نشان میدهد. (صادرات قطر به استرالیا

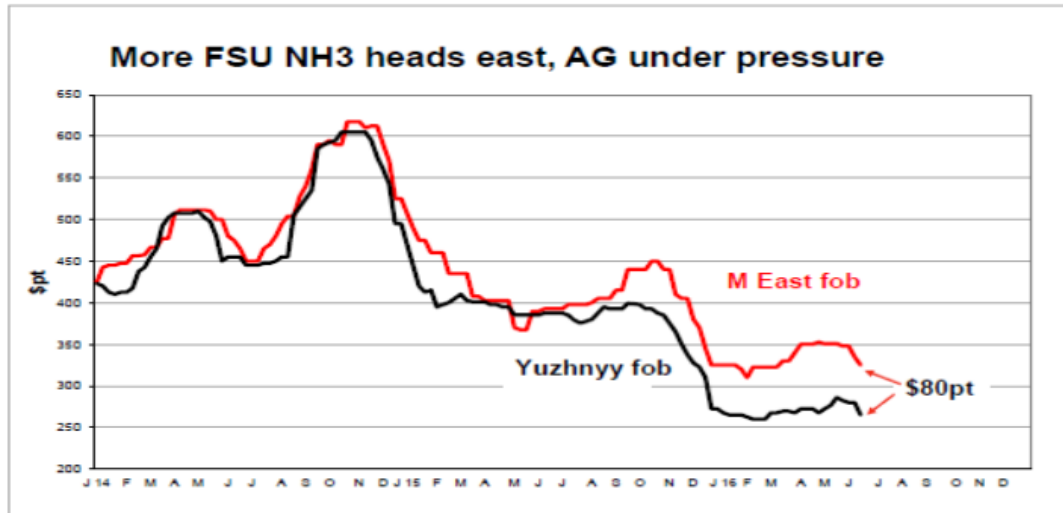
از ژانویه تا آپریل ۲۳۵ هزار تن بوده است). در اینجا نیز علی رغم حضور صادرکننده عمده اوره یعنی چین در موقعیت جغرافیایی نزدیک تر به استرالیا، خریداران این کشور ترجیح داده اند تا جهت چانه زنی با فروشندگان اوره چین، بخشی از خرید خود را از هزاران کیلومتر دورتر یعنی خلیج فارس انجام دهند.





● آمونیاک/UAN و نیترات آمونیم:

قیمت جهانی آمونیاک تحت فشار است. در غرب به دلیل عرضه زیاد ناشی از واحدهای جدید در منطقه بالتیک و افزایش نرخ بهره برداری از واحدهای قبلی، بازار تضعیف شده است. قیمت آمونیاک با ترم CFR شمال آفریقا به ۲۸۵ دلار بر تن کاهش یافته است.





موقعیت تضعیف شده قیمت در غرب سبب انتقال محموله های آمونیاک از غرب به سمت هندوستان شده است. که سبب فشار بر قیمت تولید کنندگان خاورمیانه ای می گردد. هم اکنون خریداران آمونیاک انتظار افت شدید قیمتی در منطقه خاورمیانه را دارند. بطوریکه قیمت های فوب کمتر از ۳۰۰ دلار بر تن بزودی ظاهر شوند. با توجه به شرایط فعلی مازاد عرضه آمونیاک در جهان، پیش بینی میشود قیمت این محصول به سطوح پایینی تجربه شده در فصل سوم ۲۰۰۹ کاهش یابد. و بدین ترتیب قیمت های کمتر از ۲۵۰ دلار بر تن فوب دریای سیاه که منعکس کننده قیمت ۳۰۰ دلار بر تن ترم CFR خلیج تامپا می باشد، ظاهر شوند. با محدود شدن تولید و توزیع نیترات آمونیوم در ترکیه دو محموله آمونیاک از این کشور به YARA فروخته شده است. قیمت این فروش ۲۸۰ دلار بر تن فوب دریای سیاه گزارش شده است. قیمت واردات آمونیاک به هندوستان در محدوده ۳۶۰ دلار بر تن CFR جهت تحویل در سواحل غربی بوده است. تقریباً ۱۰۰ هزار تن آمونیاک از مبدأ دریای سیاه جهت صادرات به هند از ماه جولای اختصاص داده شده است.

قیمت فوب نیترات آمونیوم در منطقه FSU در محدوده ۱۴۰ تا ۱۴۲ دلار بر تن می باشد. با قانون جدید محدود کننده تجارت نیترات آمونیوم و مشتقات آن در ترکیه، فشار بیشتری بر قیمت این محصول نیتروژنه وارد خواهد شد.

قیمت کود مایع UAN در منطقه بالتیک همچنان رو به کاهش بوده و آخرین قیمت معاملات انجام شده با آرژانتین و خلیج آمریکا از مبدأ بالتیک و دریای سیاه ۱۱۵ تا ۱۲۰ دلار بر تن فوب گزارش شده است.

لیست تفصیلی قیمت اوره پرل/گرانول، آمونیاک، نیترات و سولفات آمونیوم و UAN به همراه ترم قیمتی و منطقه صادرات و واردات آن در صفحه بعد آمده است:



Urea prilled bulk	16 Jun	9 Jun
Yuzhnyy fob	188-193	192-194
Baltic - ice affected fob	185-190	185-190
Baltic - ice free fob	185-190	185-190
Romania fob	NM	NM
Arab Gulf fob	200-205	204-208
China fob	200-208	207-208
Mediterranean cfr duty paid	215-220	215-220
Brazil cfr	200-205	200-205
EC Central America cfr	210-215	210-215
WC Central America cfr	215-220	215-220
India cfr	210-215	214-217
SE Asia cfr	215-220	215-220
Urea granular bulk (spot)	16 Jun	9 Jun
Arab Gulf fob US cargoes	178-183	167-178
Arab Gulf fob spot price	196-208	194-208
Arab Gulf full range	178-208	167-208
Malaysia/Indonesia fob	215-220	215-220
China fob	200-208	205-208
SE Asia cfr	218-223	220-225
Baltic fob	185-190	185-190
Egypt fob	194-195	195-197
Algeria fob	191-196	191-196
North Africa full range fob	191-196	191-197
France (Atlantic) cfr	200-205	202-207
Caribbean fob	183-188	172-183
US Gulf pst fob prompt/7 days	180-185	170-180
US Gulf pst fob to 30 days	180-185	170-180
US Gulf metric cfr to 30 days	193-198	182-193
Brazil cfr	210-216	205-213

Nitrates	16 Jun	9 Jun
AN Baltic fob bulk	137-142	137-142
AN Black Sea fob bulk	137-142	137-142
AN France € deld bulk	204-209	204-209
AN UK fot £ bagged	157-167	157-167
CAN Germany € cif bulk	140-145	140-145
UAN	16 Jun	9 Jun
UAN France € fot	130-131	130-133
US ec cfr	145-155	155-165
US ps ton fob Nola	135-170	140-175
UAN FSU fob Black Sea	113-118	115-118
UAN Romania/Egypt fob	125-130	125-130
Am. Sulphate bulk	16 Jun	9 Jun
Black Sea fob (white)	118-122	118-122
Black Sea fob (standard)	113-115	113-115
Baltic/NW Europe (white)	118-122	118-122
China fob (caprolactam)	103-105	103-108
Brazil cfr sight	130-135	130-135
SE Asia cfr	116-118	116-118
AMMONIA	16 Jun	9 Jun
Yuzhnyy fob	265-273	275-285
Baltic fob	275-285	290-294
Arabian Gulf fob (spot)	320-330	330-340
NW Europe cfr duty free/pd	320-325	335-340
North Africa cfr	285-300	315-320
Tampa cfr	315	315
India cfr (spot)	360-365	365-375