

پتروتحلیل
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی اوره

شماره ۱۲۰ . هفته منتهی به ۷ آوریل ۲۰۱۶



پترو تحلیل
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی اوره

شماره ۱۲، هفته منتهی به ۷ آوریل ۲۰۱۹



پترو تحلیل
Petrotahlil.ir

petrotahlil.ir 

info@petrotahlil.ir 

+ 98 66595012 

+98 9373891966 



● بررسی بازار کود اوره و محصولات نیتروژنه در هفته منتهی به ۷ آپریل ۲۰۱۶

بازار جهانی اوره برای ماه آپریل و حتی آغاز ماه می شرایط نسبتاً مطلوبی را دارد و قیمت‌ها تثبیت شده‌اند. غیبت اوره صادراتی چین در حجم بسیار بالا که عرصه رقابت را از سایر تولیدکنندگان می‌ربود، سبب شده تا شرایط مناسب قیمتی حتی در ماه آپریل نیز فراهم شود. عرضه کنندگان چینی همچنان متقاضی قیمت‌های بالای ۲۰۰ دلار بر تن فوب چین برای هر دو گرید اوره گرانول و پریل هستند.

این شرایط سبب شد تا مبدا صادرات اوره به کره شمالی که همیشه از کشور چین بوده است، به دلیل قیمت بالای ارایه شده اوره در چین، تغییر کرده و اوره ایران از مسیر چین راهی کره شمالی شود تا خریداران نهایی در کره شمالی، علی‌رغم مسافت بسیار دورتر ایران از کره، قیمت پایین تری برای خرید خود پرداخت نمایند. ظاهراً ۵۰ تا ۶۰ هزار تن اوره گرانول ایران با قیمت فوب ایران حدود ۱۹۷ دلار بر تن به چین ارسال خواهد شد و سپس در محموله‌های کوچکتر از چین به کره شمالی صادر خواهد شد.

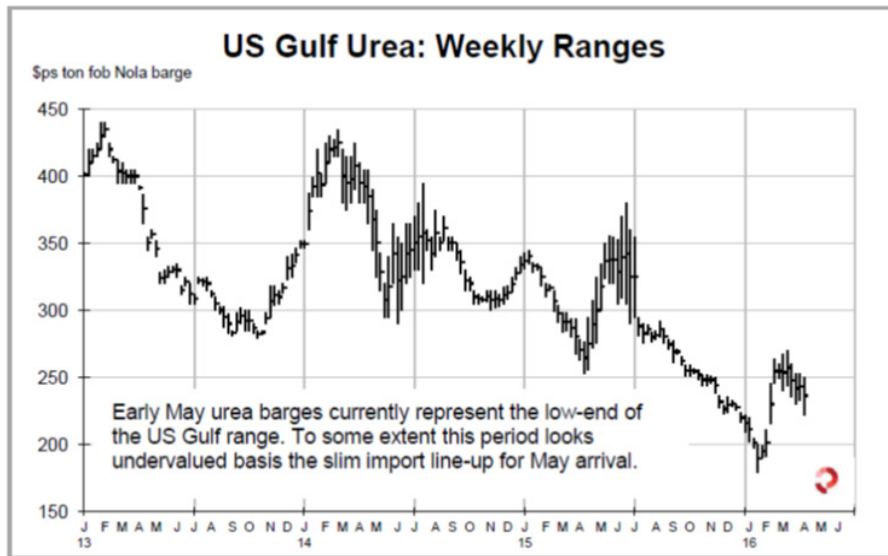
قیمت میانگین فروش اوره خاورمیانه برای ماه آپریل در محدوده ۲۱۰ تا ۲۱۵ دلار بر تن فوب تثبیت شده است. قیمت اوره گرانول فوب مصر در محدوده ۲۳۰ دلار بر تن قرار دارد و این در حالی است که در بهترین شرایط تقاضای اوره جنوب اروپا، قطع و کمبود گاز خوراک در مصر سبب کاهش عرضه از این منطقه شد.

در منطقه دریای سیاه و بالتیک، قیمت اوره پریل کشورهای FSU نیز افزایش جزئی را تجربه و به ارقام بالای کانال ۱۹۰ دلاری نزدیک شد. اوره پریل اکراین به قیمت ۲۱۰ دلار بر تن برای تحویل در اوایل ماه می عرضه شده است. ترکیه ۱۰ هزار تن اوره پریل به قیمت ۲۰۶ تا ۲۰۷ دلار بر تن فوب یوژنی خریده است که افزایش نسبی را نشان می‌دهد.



در اروپای شمال غربی، خریداران حاضر ب پرداخت قیمتی بیشتر از سطح فعلی فوب مصر و الجزایر نیستند و به همین دلیل، اوره گرانول الجزایر بیشتر روانه آمریکا میشود و واردات اوره به این بخش از اروپا از سایر مبادی صادراتی با حجم کمی انجام میشود. در آمریکا علی رغم منفی شدن

شیب قیمت ها، اما وجود تقاضاهای تک محموله ای علاوه بر خریدهایی قراردادی که از قبل برای آپریل و ابتدای می برنامه ریزی شده بود، سبب شده سطح قیمتی از محدوده ۲۲۰ تا ۲۲۵ دلار بر شورت تن فوب خلیج آمریکا کمتر نشود. این قیمت اوره در خلیج آمریکا، منعکس کننده حداقل قیمت ۲۲۰ دلار بر تن فوب خاورمیانه و خلیج فارس می باشد.





● رقبای منطقه ای ایران:

در منطقه خاورمیانه فروش های ماه آپریل عمدتاً انجام پذیرفته و در بیشتر قطب های صادرات، اوره اضافی برای فوش بصورت تک محموله در آپریل موجود نمی باشد. قیمت آخرین تک محموله فروش رفته از این منطقه ۲۱۰ دلار بر تن فوب خلیج فارس بوده است. برای تحویل اوره در ابتدای ماه می به خلیج آمریکا قیمت ها در محدوده ۲۲۰ دلار بر تن فوب خلیج فارس و قیمت های ارایه شده برای صادرات اوره به تایلند در محدوده ۲۱۰ تا ۲۱۵ دلار بر تن می باشد. هزینه حمل اوره از خاورمیانه به خلیج آمریکا افزایش یافته است و برای ارسال محموله های حداقل ۳۰ هزار تنی، هزینه ۱۵ دلار بر هر تن مطالبه میشود. این مساله خبر منفی برای عرضه کنندگان خاورمیانه ای می باشد چرا که خالص برگشتی از قراردادهای فروش CFR ایشان را کاهش میدهد.

جدول روبرو حجم تجارت اوره پریل و گرانول تولید کنندگان عمده اوره خاورمیانه (غیر از ایران) را نشان میدهد:

Middle East Export Sales April			
Prills			
Supplier	Shipper	Dest	*000t
Qatar		Bdesh	25
60/m			
S Arabia		Bdesh	25
50k/m			
	Total		50
	Prod/m		110
Granular			
Supplier	Shipper	Dest	*000t
Bah/Kuw	Gavilon	USA	40
140k/m	Indagro	L America	30
		Thailand	25
	Nitron	L America	30
Oman	Keytrade	Brazil?	35
100k/m	Koch	Brazil	40
	Koch		30
Qatar	Yara/Other	USA	90
350k/m	Yara	Thailand	30
	Yara	Brazil	50
		RSA	25
	Fitco	Brazil	45
		Australia	50
	Prod losses		80
S Arabia	Turnaround		50
320k/m	Ameropa	Australia	30
		Thailand	40
	Gavilon	RSA	25
		RSA	30
		N Zealand	25
		USA	60
UAE	Trammo	USA	40
160/m	Koch	S Korea	20
		Ethiopia	28
		Bangladesh	25
		Australia	30
	Total		1003
	Prod/m		1170
	Prilled/granular		1053
	Prilled and granular prod/m		1280



● بازار اوره چین:

صادرات انبوه اوره چین در پایان فصل بهار پیش بینی شده است. این حجم بالای عرضه طبعا باعث کاهش قیمت ها خواهد شد. اما ظاهرا چین سیاست کنترل حجم صادرات را با هدف جلوگیری از سقوط شدید قیمت ها پیشه کرده است و بر این اساس، حتی در تابستان که اوج صادرات اوره چین اتفاق خواهد افتاد ممکن است کف قیمتی اوره از ارقام پیش بینی شده قبلی بالاتر قرار گیرد.

عرضه کنندگان اوره گرانول در چین با اطلاع از کاهش موجودی این اوره در خلیج فارس، اقدام به افزایش قیمت تا ۲۲۰ دلار بر تن فوب چین جهت فروش به آمریکای لاتین نمودند اما این قیمت خریداران را جذب نکرد و متقاضی قیمت های پایین تر در محدوده ۲۱۵ دلار بر تن بودند.



قیمت فروش صادراتی اوره پریل فوب چین همچنان ۲۲۰ دلار بر تن حفظ شده است چراکه قیمت فروش این گرید اوره در بازار داخل چین در محدوده ۲۳۰ دلار بر تن می باشد و حتی سبب شده تا ۱۵۰ هزار تن از موجودی انبارهای بنادر صادراتی، به بازار داخل چین برگردانده شود. اما موجودی انبارها همچنان بالا و در محدوده ۱,۴ میلیون تن تخمین زده میشود که در انتظار فروش های فصل تابستان به هندوستان می باشد.



صادرات اوره از مبدأ چین در ماه مارچ ۲۰۱۶ کمتر از ۵۰۰ هزار تن بوده است که نسبت به ماه مشابه سال قبل، کاهش شگرف ۷۰ درصدی را نشان میدهد. پیش بینی میشود در ماه های آپریل و آتی نیز کاهش حجم صادرات در محدوده ۳۰ تا ۴۰ درصد اتفاق بیفتد. هندوستان - قطب واردات اوره آسیا:

همچنان از اولین تندر خرید اوره برای سال جدید خبری نیست. پیش بینی موسسات رسمی و خصوصی اقلیم شناسی، بارندگی نرمال و بالاتر از نرمال را برای هندوستان نوید داده اند که خبر خوی برای کشاورزان و طبعاً برای عرضه کنندگان کود اوره تلقی میشود.

● برزیل و آمریکای لاتین:

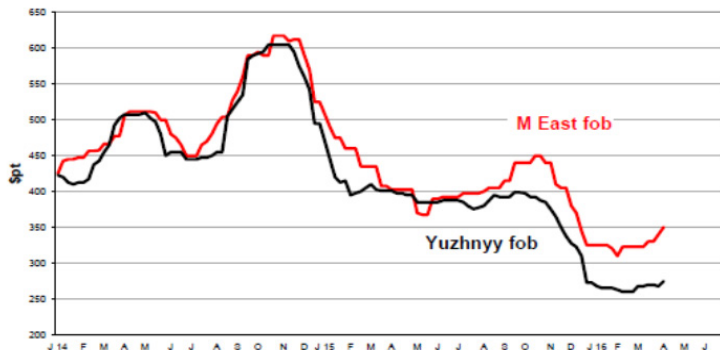
برزیل، اروگوئه، آرژانتین، گواتمالا، هندوراس، شیلی و مکزیک خریداران اوره گرانول و پریل چین و خلیج فارس با قیمت های محدوده ۲۲۵ تا ۲۳۲ دلار بر تن CFR بنادر خود بوده اند.

● آمونیاک /UAN و نیتрат آمونیم:

قیمت بالای آمونیاک در خلیج فارس و عدم وجود موجودی کافی آمونیاک جهت عرضه، سبب برعکس شدن مسیر جهانی عرضه آمونیاک از غرب به شرق شده است. هم اکنون محموله هایی از تیرینیداد به سمت آفریقای جنوبی و از خلیج یوژنی به سمت اردن روانه شده است.



Ammonia: Huge price gap tempts FSU NH3 East



قیمت ها به زودی در ترکیه و شمال آفریقا در سطح بالاتری تحکیم خواهد شد. در حالی که قیمت آمونیاک در منطقه FSU در محدوده بالای کانال ۲۷۰ دلار بر تن می باشد، در شرق دور شرکت میتسوویی محموله ای را به قیمت ۳۴۵ دلار بر تن با ترم CFR از اندونزی خریداری کرده است و باقیمت ترم ۳۸۰ دلار بر تن در اختیار هندوستان قرار داده است.

قطع و کاهش تامین گاز خوراک در تیرینیداد و منطقه FSU سبب کاهش مقطعی عرضه شده است. هندوستان چشم به بازار منطقه FSU دارد تا بتواند نیاز آمونیاک خود را باقیمت های پایین تری تامین کند. آخرین قیمت های گزارش شده از تجارت نیترا آمونیم ۱۷۰ تا ۱۷۵ دلار بر تن فوب دریای سیاه مربوط به تولیدات نیترا منطقه FSU بوده است.



Urea prilled bulk	7 Apr	30 Mar
Yuzhnyy fob	205-210	195-205
Baltic – ice affected fob	195-200	190-195
Baltic – ice free fob	195-200	190-195
Romania fob	NM	NM
Arab Gulf fob	210-215	205-210
China fob	215-220	218-220
Mediterranean cfr duty paid	230-235	221-233
Brazil cfr	210-215	205-210
EC Central America cfr	210-215	205-210
WC Central America cfr	215-220	210-215
India cfr	220-225	215-220
SE Asia cfr	225-230	220-225

Urea granular bulk (spot)	7 Apr	30 Mar
Arab Gulf fob US cargoes	225-256	239-261
Arab Gulf fob spot price	210-215	205-210
Arab Gulf full range	210-256	205-261
Malaysia/Indonesia fob	215-220	210-220
China fob	214-220	214-217
SE Asia cfr	220-225	215-220
Baltic fob	205-210	205-210
Egypt fob	232-233	230-231
Algeria fob	226-230	230-235
North Africa full range fob	226-233	230-235
France (Atlantic) cfr	240-245	240-245
Caribbean fob	229-260	241-263
US Gulf pst fob prompt/7 days	245-250	242-253
US Gulf pst fob to 30 days	222-250	233-253
US Gulf metric cfr to 30 days	239-270	251-273
Brazil cfr	220-225	210-220

Nitrates	7 Apr	30 Mar
AN Baltic fob bulk	170-175	173-178
AN Black Sea fob bulk	170-175	170-175
AN France € deld bulk	240-242	240-242
AN UK fot £ bagged	170-175	175-180
CAN Germany € cif bulk	205-225	205-225
UAN	7 Apr	30 Mar
UAN France € fot	183-187	183-187
US ec cfr	220-223	223-225
US ps ton fob Nola	200-205	200-205
UAN FSU fob Black Sea	185-190	185-190
UAN Romania/Egypt fob	193-195	193-195

Am. Sulphate bulk	7 Apr	30 Mar
Black Sea fob (white)	123-128	125-130
Black Sea fob (standard)	103-110	105-115
Baltic/NW Europe (white)	120-125	120-125
China fob (caprolactam)	103-110	105-110
Brazil cfr sight	130-135	130-135
SE Asia cfr	111-119	115-125

AMMONIA	7 Apr	30 Mar
Yuzhnyy fob	270-275	265-270
Baltic fob	275-280	270-280
Arabian Gulf fob (spot)	345-355	330-350
NW Europe cfr duty free/pd	340-345	335-340
North Africa cfr	305-310	305-310
Tampa cfr	310	310
India cfr (spot)	370-390	370-390

در بازار کود مایع UAN رونق مرتبط با تقاضای زیاد آمریکا رو به افول است و قیمت ها روند افزایشی خود را از دست داده اند و نسبت به هفته گذشته تفاوت محسوسی ندارند. هرچند افزایش قیمت ناشی از تقاضای دو هفته اخیر سبب شده که بعد از چندین سال، قیمت UAN از قیمت نیترات آمونیم پیشی بگیرد و بطور مثال در حالیکه قیمت نیترات فوب دریای سیاه در حد بالا ۱۷۵ دلار بر تن بوده است، قیمت کود مایع UAN این منطقه به ۱۹۰ دلار بر تن رسیده است.

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

■ تهیه کننده: محمد مهدی جعفر پور – مرکز پژوهش پتروشیمی شیراز