

**پتروتحلیل**  
Petrotahlil.ir

**تحلیل هفتگی اوره**

شماره ۱۳۰ . هفته منتهی به ۱۴ آوریل ۲۰۱۶



پترو تحلیل  
Petrotahlil.ir



تحلیل هفتگی اوره

شماره ۱۳، هفته منتهی به ۱۴ آوریل ۲۰۱۶



پترو تحلیل  
Petrotahlil.ir

petrotahlil.ir 

info@petrotahlil.ir 

+ 98 66595012 

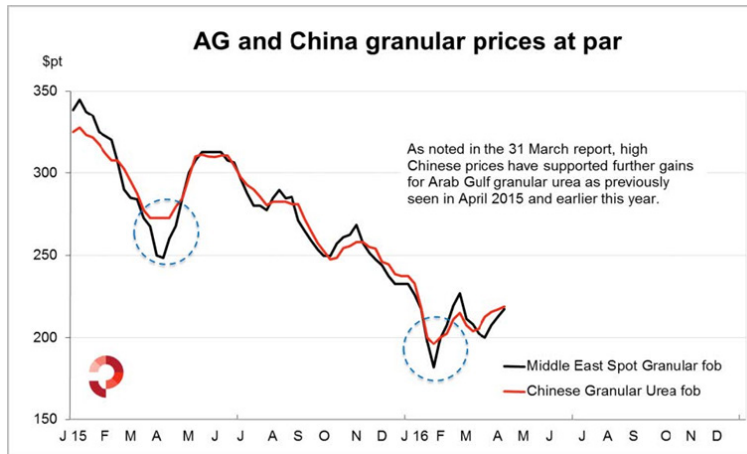
+98 9373891966 



## ● بررسی بازار کود اوره و محصولات نیتروژنه در هفته منتهی به ۱۴ آوریل ۲۰۱۶

دومین هفته پیاپی تثبیت قیمت اوره شرایط مثبتی را برای تولید کنندگان این محصول به همراه داشت و سطح قیمتی ۲۰۰ تا ۲۲۰ دلار بر تن بطور عمومی برای تک محموله های تانیمه ماه می مشهود است.

هندوستان به زودی اولین تندر خرید برای سال مالی ۲۰۱۶/۲۰۱۷ را اعلام خواهد کرد و از هم اکنون عرضه کنندگان چین با چشم انداز اعلام این تندر، قیمت های اوره پریل و گرانول خود را مجدداً به سطح ۲۲۰ دلار بر تن فوب چین افزایش داده اند.



در حالیکه ایران اوره گرانول را به قیمت فوب ۲۰۰ دلار بر تن فروخته است، در منطقه خلیج فارس سایر عرضه کنندگان برای محموله های ماه می، قیمت فوب ۲۲۰ دلار دریافت نموده اند. پتروشیمی کرمانشاه محموله اوره ای را به مقصد مکزیک به قیمت فوب ۲۰۰ دلار بر تن به فروش رسانیده است و از عسلویه خبر میرسد که یک بازرگان ۶۰ هزار تن اوره گرانول به قیمت ۲۰۵ تا ۲۱۰ دلار بر تن رزرو کرده است.



قیمت اوره در منطقه FSU افزایش یافته است بطوریکه یک محموله به مقصد اروپا به قیمت ۲۱۰ دلار بر تن فوب دریای سیاه و محموله دیگر به مقصد آمریکای مرکزی به قیمت ۲۰۰ دلار بر تن فوب بالتیک فروخته شده است.

در سمت منفی برای عرضه کنندگان اوره، در شمال آفریقا قیمت فوب الجزایر ۱۰ دلار بر تن کاهش یافته است و به مقصد آمریکای جنوبی ۲۲۰ دلار بر تن فروش رفته است. قیمت اوره مصر هنوز محک نخورده است اما جریان گاز خوراک واحدهای مصر مجدداً وصل شده است و به زودی تولیدات اوره پلنت های این کشور وارد بازار خواهند شد. البته با توجه به کاهش تقاضای اروپا، قیمت اوره این کشور بعید است بتواند حتی ۲۳۰ دلار بر تن قبلی را نیز به دست آورد بطوریکه خریدهای اسپانیا با قیمت های ۲۲۰ دلار بر تن انجام شده است.

در آمریکای جنوبی ها نه به شکل واقعی افت نسبی را تجربه کرده است و در فوب این کشور ۲۳۰ تا ۲۴۰ دلار بر شورت تن قیمت خورده است. با توجه به افزایش قیمت ذرت در آپریل به نظر میرسد که زمینه ثبات قیمتی اوره در سطوح بالاتر در ماه می همچنان فراهم باشد.

علی رغم پیش بینی های کوتاه مدت برای فصل سوم ۲۰۱۶ که بازار پر چالشی را برای عرضه کنندگان تصویر میکند، اما قیمت ای بالای اوره در بازار داخلی چین و مقاومت عرضه کنندگان این کشور در ارایه تخفیف بیشتر به فروش های صادراتی، سبب بروز اتمسفر حمایتی برای قیمت فعلی اوره در سایر نقاط دنیا هم شده است. در پایان آپریل که تندر خرید هندوستان منتشر میشود، محک اصلی و مهم این سطح مقاومتی مشخص خواهد شد و قیمت های تعیین شده در این تندر، کف قیمت اوره را در ۲۰۱۶ تعیین خواهد نمود. هر چند که احتمال ضعیفی وجود دارد که تندر اخیر هند بتواند عرضه های سنگین از سمت چین را جلب کند.



## ● رقبای منطقه ای ایران:

در منطقه خاورمیانه، تولیدکنندگان قیمت ۲۲۰ دلار بر تن فوب را برای اوره گرانول نپذیرفته اند هرچند محموله اوره با قیمت ۲۰۰ دلار بر تن فوب ایران به مقصد آمریکای مرکزی فروش رفته است و اخبار تایید نشده از فروش های دیگر ایران به قیمت ۲۰۵ تا ۲۱۰ دلار بر تن نیز شنیده میشود. قیمت های خلیج آمریکا هم اکنون خالص بر گشتی ۲۲۰ دلار بر تن فوب خلیج فارس را نشان میدهد و قیمت های آمریکای لاتین نیز محدوده ۲۱۰ دلار بر تن فوب خلیج فارس را منعکس میکند.

به استثنای ایران، بعید است سایر کشورهای خاورمیانه به تندر پیش روی هندوستان توجه زیادی بنمایند مگر اینکه قیمت اوره در این تندر به حد کافی بالا باشد. اگر چینی ها قیمت فوب محدوده ۲۱۵ دلار بر تن را حفظ نمایند، قیمت خلیج فارس پس از کسر هزینه حمل، بایستی در محدوده ۲۱۰ دلار بر تن برای این تندر رقم بخورد.

قطر محموله ۲۰ هزار تن اوره پریل در کیسه ۵۰ کیلویی را به مقصد بندر ام القصر عراق اخیرا فروخته است. تولید کنندگان اوره ایران بایستی با حضور قوی در بازار اوره منطقه اجازه ندهند که این بازارهای سنتی در همسایگی ایران نظیر عراق یا افغانستان نیز توسط رقبای جنوب خلیج فارس تسخیر گردند. متاسفانه محدودیت های دولتی اعمال شده بر میزان و زمان صادرات پتروشیمی ها در ایران، بعضا سبب از دست رفتن مشتریان بالقوه اوره در کشورهای همسایه شده است.

کویت ۳۰ هزار تن اوره به مقصد برزیل فروخته است. هزینه حمل اوره گرانول بالک به برزیل هم اکنون در محدوده ۱۲،۵ تا ۱۳ دلار بر هر



تن است.

عمان و امارات متحده عربی، محموله های ۵۵ و ۳۰ هزار تنی به مقصد اوروگوئه، آرژانتین و برزیل در حال فروش دارند.

### ● بازار اوره چین:

هفته گذشته جنبش زیادی در صادرات اوره چین به چشم نمیخورد. بازارهای اوره جنوب شرقی آسیا و آمریکای لاتین را تولیدکنندگان خاورمیانه و ایران پوشش داده بودند و صرفاً فروش های محدودی به مکزیک و شیلی انجام پذیرفته بود. بازارهای اوره داخل چین همچنان با قیمت های محدوده ۲۳۰ دلار بر تن، اوره موجود در انبارهای صادراتی را به خود جذب میکند. نرخ بهره برداری از پلنت های اوره به حدود ۷۰ درصد، تنزل جزیی نموده است.

دولت چین اعلام نموده است که از ۲۰ آوریل ۲۰۱۶، واحدهای آمونیاک با ظرفیت کمتر از ۳۰۰ هزار تن بایستی معادل هر تن اوره، ۱۰ دلار بیشتر از قبل هزینه الکتریسیته بپردازند و بدین ترتیب هزینه تولید بیشتری به واحدهای کوچک اوره که سهم زیادی نیز در تولید این کشور دارند، تحمیل خواهد شد. در طرف دیگر، به دلیل تعهد دولت چین در کاهش ۹ درصدی استفاده از زغال سنگ، مجوز های جدید استخراج و بهره برداری از معادن جدید زغال سنگ که یکی از خوراک های اصلی در تولید اوره و آمونیاک چین می باشد، محدود خواهد شد. هر دو این خبر ها میتواند در آینده میان مدت به نفع تولیدکنندگان خاورمیانه ای با منابع استاندارد گازی باشد زیرا با افزایش بهای تمام شده اوره چین



از یکسو و کاهش ظرفیت تولید اوره چین، شرایط رقابتی سخت تری برای تولید عظیم این کشور ایجاد خواهد شد.

### ● هندوستان - قطب واردات اوره آسیا:

شرکت MMTC هندوستان اعلام نموده که تندر خرید اوره را در ۲۵ آپریل اعلام خواهد نمود و این تندر تا ۲ می اعتبار دارد. مهلت ارسال محموله های اوره برای برندگان این تندر تا ۲۳ ماه می باشد.

اعلام این تندر با اعلام شرایط مناسب بارندگی در ماه های آتی همراه شده است که نوید تقاضای با ثباتی را برای اوره در این کشور میدهد. در دو سال گذشته میزان بارش در فصل موسمی، کمتر از میانگین نرمال بوده است حال آنکه امسال پیش بینی ۱۰۶٪ بارندگی شده است.

واردات اوره هند در ماه مارچ حدود ۱۶۵ هزار تن بوده است که کلاز کشور عمان تامین شده است. با احتساب این میزان واردات در سال مالی ۲۰۱۶/۲۰۱۵ هند ۸,۴۷ میلیون تن اوره وارد کرده است که نسبت به سال قبل آن ۳,۴ میلیارد کاهش واردات نشان میدهد. این نرخ کاهش مربوط به واردات ۹۰۰ هزار تن کمتر در فصل اول ۲۰۱۶ بوده است. در این مدت صرفا ۱,۶ میلیون تن اوره وارد شده است در حالیکه در فصل اول ۲۰۱۵ حدود ۲,۵ میلیون اوره وارد شده بود.

به هر جهت اخبار مثبت افزایش بارش در فصل موسمی پیش رو در هندوستان، برای صادر کنندگان اوره به هندوستان جذاب می باشد. زیرا بعد از دو سال کاهش بارش، امسال این افزایش بارش سبب افزایش مصرف اوره و وارات اوره هند خواهد شد. محاسبات نشان میدهد که تنها



## April-June Indian Tenders - 2015

Tender	Shipment deadline	Price (\$pt cfr)	Volume bought
10 Apr 2015 (STC)	27 May	265+	330kt
9 May 2015 (IPL)	29 Jun	296+	680kt
19 Jun 2015 (STC)	27 Jul	315+	850kt

۳٪ افزایش مصرف اوره در هندوستان در سال ۲۰۱۶ میتواند حجم خرید اوره را به ۳۲,۵ تا ۳۳ میلیون تن برساند که با در نظر گرفتن میزان تولید داخلی اوره هند، همچنان شکاف ۸ تا ۸,۵ میلیون تن برای واردات باقی خواهد ماند.

مروری بر تندرهای ماه آپریل، می و جون سال ۲۰۱۵ هندوستان و قیمت های برنده آن، در جدول زیر آمده

است. سال گذشته در این فصل خالص برگشتی فروش اوره به هندوستان، قیمت خلیج فارس ۲۷۰ تا ۳۰۰ دلار بر تن بوده است. مسلما امسال قیمت بسیار پایین تر است.

## ● ترکیه:

در ماه های ژانویه و فوریه ۲۰۱۶، ترکیه واردات اوره را در حجم بسیار بالای ۴۹۳ هزار تن انجام داده است که نسبت به مدت مشابه سال ۲۰۱۵ حدود ۱۴۱ درصد افزایش نشان میدهد. این افزایش واردات اوره ناشی از قیمت بالای نیترات آمونیم و کاهش سهولت دسترسی به





این کود بوده است. در ماه فوریه ترکیه ۸۰ هزار تن اوره از ایران و ۸۰ هزار تن دیگر از قطر و عمان وارد کرده است.

### ● آمونیاک/UAN و نیترات 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. محموله هایی از تیرینیداد به سمت آفریقای جنوبی ارسال شده است و دومین محموله از خلیج یوژنی اینبار به سمت هندوستان روانه شده است. وضعیت ایجاد شده در ماه آپریل، تاکنون ۱۰۰ هزار تن آمونیاک را از غرب به شرق روانه کرده است و سبب تثبیت قیمت آمونیاک در خلیج یوژنی و دریای بالتیک شده است.

شرکت PIC کویت محموله ۱۰ هزار تن آمونیاک را به قیمت ۳۵۰ دلار بر تن فوب خلیج فارس در حال معامله با میتسویی ژاپن دارد. محموله دیگری به حجم ۷۵۰۰ تن نیز احتمالا از ایران با قیمت نامشخص به شرکت FACT و از طریق TRANSAGRI فروش رفته است.

قیمت های گزارش شده از نیترات آمونیم در همان محدوده ۱۷۰ دلار بر تن فوب دریای سیاه و بالتیک باقی مانده است. محموله ۱۵ هزار تنی در Big Bag با همین قیمت توسط شرکت Eurochem از سن پترزبورگ به هند فروخته شده است.

تجارت کود مایع UAN رونق هفته های قبل را ندارد و علی رغم تثبیت قیمت بالای این محصول در اروپای غربی، افول قیمت ها در آمریکا به چشم میخورد و آخرین قیمت های تایید شده در شمال آفریقا در محدوده ۱۷۰ دلار بر تن اعلام شده است و تلاش عرضه کنندگان برای فروش



Urea prilled bulk	14 Apr	7 Apr
Yuzhnyy fob	205-210	205-210
Baltic - ice affected fob	198-203	195-200
Baltic - ice free fob	198-203	195-200
Romania fob	NM	NM
Arab Gulf fob	215-220	210-215
China fob	215-220	215-220
Mediterranean cfr duty paid	230-235	230-235
Brazil cfr	215-220	210-215
EC Central America cfr	215-220	210-215
WC Central America cfr	220-225	215-220
India cfr	220-225	220-225
SE Asia cfr	225-230	225-230
Urea granular bulk (spot)	14 Apr	7 Apr
Arab Gulf fob US cargoes	221-245	225-256
Arab Gulf fob spot price	215-220	210-215
Arab Gulf full range	215-245	210-256
Malaysia/Indonesia fob	218-223	215-220
China fob	218-223	214-220
SE Asia cfr	225-230	220-225
Baltic fob	205-210	205-210
Egypt fob	225-230	232-233
Algeria fob	220-230	226-230
North Africa full range fob	220-230	226-233
France (Atlantic) cfr	235-240	240-245
Caribbean fob	225-249	229-260
US Gulf pst fob prompt/7 days	235-240	245-250
US Gulf pst fob to 30 days	218-240	222-250
US Gulf metric cfr to 30 days	235-259	239-270
Brazil cfr	225-230	220-225

Nitrates	14 Apr	7 Apr
AN Baltic fob bulk	170-173	170-175
AN Black Sea fob bulk	170-173	170-175
AN France € deld bulk	239-240	240-242
AN UK fot £ bagged	170-175	170-175
CAN Germany € cif bulk	195-210	205-225
UAN	14 Apr	7 Apr
UAN France € fot	182-185	183-187
US ec cfr	210-215	220-223
US ps ton fob Nola	195-200	200-205
UAN FSU fob Black Sea	175-180	185-190
UAN Romania/Egypt fob	175-180	193-195
Am. Sulphate bulk	14 Apr	7 Apr
Black Sea fob (white)	123-128	123-128
Black Sea fob (standard)	103-110	103-110
Baltic/NW Europe (white)	120-125	120-125
China fob (caprolactam)	103-110	103-110
Brazil cfr sight	130-135	130-135
SE Asia cfr	111-119	111-119
AMMONIA	14 Apr	7 Apr
Yuzhnyy fob	270-275	270-275
Baltic fob	275-280	275-280
Arabian Gulf fob (spot)	345-355	345-355
NW Europe cfr duty free/1pd	340-345	340-345
North Africa cfr	305-310	305-310
Tampa cfr	310	310
India cfr (spot)	370-390	370-390

به قیمت ۱۸۰ دلار بر تن که خود ۲۰ دلار کاهش نسبت به هفته

های قبل نشان میدهد، ناکام مانده 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 زیر آمده است:

تهیه کننده: محمدمهدی جعفرپور - مرکز پژوهش پتروشیمی شیراز