

پتروتحلیل
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی اوره

شماره ۳۰ . هفته منتهی به ۳ اکتبر ۲۰۱۶



UREA

NITROGEN MI

BIURET MAX

0.5% MOISTURE MAX

9.5KGS NET

USE NO HOOKS

MADE IN CHINA

پترو تحلیل
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی اوره

شماره ۳۰. هفته منتهی به ۳ اکتبر ۲۰۱۶



پترو تحلیل
Petrotahlil.ir

petrotahlil.ir 

info@petrotahlil.ir 

+98 9373891966 



● بررسی بازار کود اوره و محصولات نیتروژنه در هفته منتهی به ۳ اکتبر ۲۰۱۶

تندر هندوستان که موفق به خرید یک میلیون تن اوره از بازارهای مختلف گردید، سبب افزایش نسبی قیمت در بازار خاورمیانه، ایران و چین شد اما در کل بازار را دچار شوک نمود. تولیدکنندگان در هر سه منطقه خالص برگشتی ۱۹۲ تا ۱۹۴ دلار بر تن فوب را کسب نمودند. چین حدود ۳۵۰ هزار تن اوره به تندر اخیر هندوستان واگذار کرده است و از لحاظ ارائه حجم کم، تقریباً مشابه تندرهای بزرگ قبلی عمل نموده و بر این اساس فرصت با ارزشی را در اختیار سایر عرضه کنندگان اوره شامل ایران و کشورهای حاشیه خلیج فارس، قرار داده است. تولیدکنندگان خلیج فارس تا ۲۰۰ هزار تن محموله اوره به تندر هند اختصاص داده اند و عملاً امکان واگذاری محموله های بیشتر برای ماه اکتبر کاهش یافته است. ایران به تنهایی ۳۵۰ هزار تن اوره به این تندر فروخته است و گزارش ها از اختصاص یک محموله از مصر نیز به گوش می رسد. با توجه به فروش محموله های اوره ایران و خلیج فارس به تندر هند، موجودی محموله های فوری کاهش یافته و در نتیجه رقابت برای صادرات به برزیل و سایر مناطق کاهش یافته است.

گزارش از فروش اوره گرانول به برزیل، حاکی از قیمت CFR ۲۰۸ تا ۲۱۰ دلار بر تن می باشد که منعکس کننده فوب خاورمیانه ۱۹۳ دلار بر تن در هفته گذشته می باشد.

قیمت اوره در خلیج آمریکا که در حال حاضر پایین ترین رقم CFR در دنیا می باشد، برای فصل چهارم ۲۰۱۶ افزایش یافته و به محدوده ۱۹۰ دلار بر شورت تن فوب رسیده است. این قیمت فوب که معادل ۲۰۴ دلار بر تن CFR محاسبه می شود، همچنان جزو قیمت های پایین محسوب شده و حتی از قیمت CFR برزیل نیز کمتر است. (هزینه حمل از خلیج فارس به آمریکای شمالی و برزیل یکسان در نظر گرفته شده است)



تجارت اوره از مبدأ مصر افزایش یافته و یک محموله برای هندوستان و ۱۰۰ هزار تن دیگر جهت مقاصد اروپا و برزیل با قیمت های فوب ۱۹۵ تا ۱۹۷ دلار بر تن فروخته شده است. الجزایر نیز یک تک محموله به مقصد ایرلند ارسال کرده است.

با در نظر گرفتن ورود هندوستان به فاز خریدهای عمده (هدف تندر اخیر تامین ۱/۵ میلیون تن اوره بود که محقق نشد) و خودداری عرضه

کنندگان چینی از قیمت شکنی و

صادرات حجیم به هندوستان نظیر

آنچه در سال ۲۰۱۵ اتفاق افتاد،

چشم انداز بازار به سمت فصل

چهارم ۲۰۱۶ متوازن به نظر می

رسد. البته افزایش چشم گیر

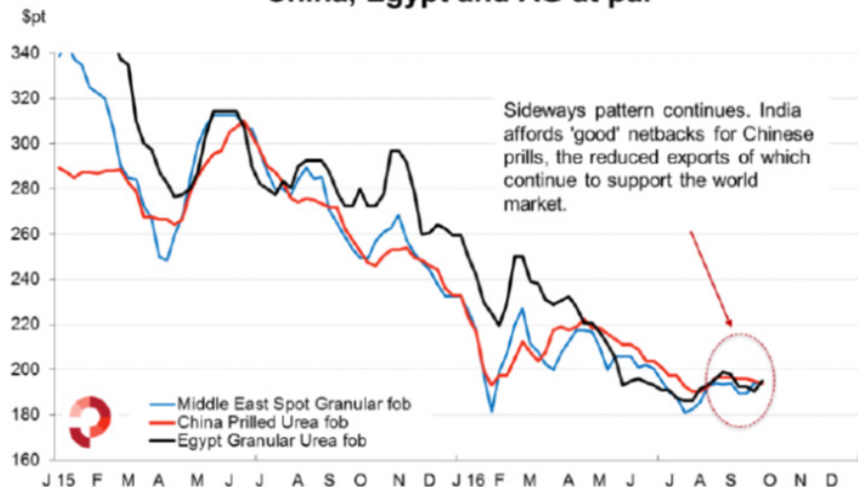
قیمت مورد انتظار نمی باشد ولی

در سمت مقابل نیز امکان سقوط

قیمت ها به کف قیمتی ماه

جولای نیز پیش بینی نمی شود.

China, Egypt and AG at par





محدوده قیمت های کلیدی اوره بر اساس نوع اوره و مبادی صادراتی به ترتیب ۱۸۵ تا ۱۹۰ دلار بر تن اوره پریل فوب یوژنی و ۱۸۲ تا ۱۹۵ دلار بر تن اوره گرانول فوب خاورمیانه می باشد. قیمت اوره گرانول فوب شمال افریقا ۱۹۳ تا ۱۹۷ دلار بر تن بوده است. قیمت آمونیاک مایع فوب خلیج یوژنی در هفته گذشته ۱۷۰ تا ۱۸۰ دلار بر تن رقم خورده است.

● رقبای منطقه ای ایران:

تندر اوره هندوستان مجددا فرصت مناسبی را در اختیار عرضه کنندگان خلیج فارس قرار داد تا کشورهای عربی حاشیه این خلیج، ۱۸۰ تا ۲۰۰ هزار تن اوره با قیمت فوب ۱۹۳ تا ۱۹۴ دلار بر تن در اختیار آن کشور قرار دهد. ایران حجم ۳۰۰ تا ۳۵۰ هزار تن اوره را در اختیار بازرگانان قرار داد و قیمت فوب میانگین ۱۹۰ دلار بر تن تخمین زده می شود.

خالص برگشتی از فروش اوره شرکت PIC کویت/بحرین و SIUCI عمان تقریبا برابر با خالص برگشتی از فروش آفرهای فروش برزیل و ۱۰ دلار بر تن بالاتر از خالص برگشتی فروش به آمریکای شمالی در ماه اکتبر بوده است.

پیشنهادات خرید برای ماه دسامبر به مقصد آمریکای شمالی ارقام بالاتری را در محدوده ۱۹۰ دلار بر تن فوب خلیج فارس نشان می دهد. هم اکنون موجودی محموله های قابل فروش به صورت تک محموله و فوری در خاورمیانه برای ماه اکتبر کاهش یافته و تعداد اندکی در اختیار بازرگانان جهت ارسال های قراردادی به برزیل و سایر بازارها وجود دارد.



به دنبال اتمام فروش های مرتبط با تندر هند، تولیدکنندگان منطقه خلیج فارس ایده قیمتی خود را به بالای ۲۰۰ دلار بر تن فوب افزایش داده اند. گمانه زنی ها از انجام یک معامله قطعی در قیمت ۲۰۰ دلار بر تن حکایت می کند.

از عمان خبر می رسد که ۵۰ هزار تن اوره گرانول به مقصد هند پیش فروش شده است. محموله ای در اوایل اکتبر به مقصد برزیل و همچنین محموله ای دیگر برای ارسال در اوایل نوامبر به همین مقصد در حال فروش است.

شرکت CTPL دو محموله ۳۵ تا ۳۷ هزار تنی اوره گرانول از مبدأ کویت / بحرین با قیمت ۱۹۳ تا ۱۹۴ دلار بر تن فوب خریداری نموده تا تعهد ۷۴ هزار تنی خود در تندر MMTC را پوشش دهد.

شرکت سابیک عربستان سعودی در تندر اتیوپی شرکت و برنده شده است. همچنین یک کشتی ۲۵ هزار تنی برای ارسال اوره قراردادی به بنگلادش نیز در حال برنامه ریزی می باشد.

در امارات متحده عربی محموله اوره ای برای ماه اکتبر موجود نمی باشد و یکی از خطوط کم ظرفیت اوره این کشور در حال انجام تعمیرات دوره ای تا چهل روز آینده است.

● منطقه دریای سیاه / بالتیک:

در ارتباط با تعطیلی مجتمع تولیدکننده اوره OPZ که ناشی از عدم تامین گاز بوده است، اخبار حکایت از تامین گاز تا هفته آینده و راه اندازی یک خط آمونیاک و دو خط اوره در این مجتمع تولیدی دارد. البته این شرکت تا ماه نوامبر امکان صادرات جدید نداشته زیرا متعهد به تامین ۵۰ هزار تن



اوره از قبل فروش رفته به مشتریان می باشد.

قیمت هر دو گرید اوره پریل و گرانول در منطقه بالتیک در هفته گذشته ثابت و در محدوده ۱۸۳ تا ۱۸۵ دلار بر تن بوده است.

● بازار اوره چین:

چین حجم ۳۰۰ تا ۳۵۰ هزار تن اوره در اختیار تندر هندوستان قرار داده است. در این برهه زمانی بازرگانان قیمت فوب ۱۹۳ دلار بر تن را به تولیدکنندگان چینی پیشنهاد می دادند. گزارش ها حکایت می کند که فروش های پراکنده ای تا سطح ۱۹۴ دلار بر تن انجام شده باشد اما اکثر تولید کنندگان تمایلی به فروش های حجیم قبل از تعطیلات ملی هفته بعد نداشتند و برخی دیگر سطح قیمتی خود را بالاتر از ۱۹۵ دلار بر تن حفظ می کردند.

خروج چین از بازار اوره هندوستان، اهمیت بالایی پیدا کرده است. با احتساب تندر فعلی از ماه آپریل ۲۰۱۶ تا کنون چین فقط ۲۰ تا ۲۵٪ از اوره وارداتی هندوستان را تامین کرده است. این در حالی است که در مدت زمان مشابه سال قبل ۶۰٪ اوره وارداتی هند از مبدأ چین تامین شده بود و مضافاً ۳/۵ میلیون تن اوره دیگر هم در ماه نوامبر سال قبل به هند صادر شده بود.

نرخ بهره برداری از واحدهای اوره چین همچنان در سطح پایین و حدود ۵۷٪ می باشد و موجودی انبارهای بنادر صادراتی در محدوده ۹۵۰ هزار تن قبل از تندر هند تخمین زده شده است.



آخرین فروش های گزارش شده از چین تا قبل از تندر هند قیمت فوب ۲۰۰ دلار بر تن را نشان می دهد.

آمارهای صادراتی چین نشان می دهد که صادرات اوره در ماه آگوست ۲۶٪ نسبت به سال قبل افزایش داشته و به بیشتر از یک میلیون تن رسیده است. میزان صادرات در ماه آگوست ۲۷۶ هزار تن بالاتر از ماه جولای رقم خورده است. ۲۰۰ هزار تن از این صادرات به اندونزی ارسال شده است و هندوستان و مکزیک با ۱۴۳ و ۱۳۴ هزار تن در رتبه های بعدی صادرات چین قرار می گیرند.

همانطور که در نمودار پایین مشاهده می شود حجم کلی صادرات از جولای ۲۰۱۵ تا آگوست ۲۰۱۶ کمی پایین تر از ۱۲ میلیون تن می باشد.



میزان صادرات از ژانویه تا آگوست ۲۰۱۶ ۲۰٪ پایین تر از مدت مشابه در سال قبل و به حجم ۶/۷۸ میلیون تن رسیده است. میزان صادرات به هندوستان در سال جاری ۴۶٪ پایین تر از سال قبل و در محدوده ۱/۱۷ میلیون تن و میزان صادرات به آمریکا با ۵۸٪ کاهش نسبت به سال قبل رقم ۳۹۱ هزار تن رسیده است.



از ابتدای سال تا کنون ۵۰۰ هزار تن اوره به اندونزی صادر شده که نسبت به سال گذشته افزایش ۴۵۰ هزار تنی را نشان می دهد. ظاهراً تولیدکنندگان داخلی اندونزی به دلیل قیمت بالای گاز دچار مشکل و محدودیت تولید هستند. نرخ بهره برداری تولید در اندونزی به دلیل قیمت بالای گاز (۲۰ سنت بر متر مکعب) و افزایش بهای تولید، کاهش یافته و تولیدکنندگان این کشور قادر به رقابت با سایر عرضه کنندگان بین المللی نیستند. بطور مثال واحد تولیدی KUJANG به دلیل قیمت بالای گاز، تعمیرات دوره ای را آغاز و تولید پلنت را متوقف کرده است.

● هندوستان:

در تندر MMTC که ۲۲ سپتامبر اعلام شد، نزدیک به یک میلیون تن اوره جهت ارسال تا ۴ نوامبر پیش خرید شده است. شرکت MMTC قیمت برنده برای ارسال اوره به سواحل غربی ۲۰۳/۲۰ دلار بر تن CFR (به جز بندر حضیرا ۲۰۴/۲۰ دلار بر تن CFR) و قیمت ۲۰۳/۸۱ دلار بر تن CFR برای بنادر شرقی اعلام نموده است.

تا کنون فروش ۳۵۰ هزار تن اوره از سوی ایران و ۲۰۰ هزار تن از سوی خلیج فارس تایید شده است و ظاهراً یک تک محموله هم از مصر ارسال خواهد شد. باقیمانده حجم تندر از سوی چین تامین می شود.

قیمت برنده تندر منعکس کننده فوب چین و ایران ۱۹۳ دلار بر تن می باشد و قیمت فوب سایر تولیدکنندگان خلیج فارس پس از کسر هزینه حمل و سایر عوارض، کمی بالاتر است. نتایج این تندر تا کنون به شرح جدول زیر است.



Company	Award	Origin/Remark
Global International	245	Iran
Tng	105	Iran
Dreymoor	130	China
Midgulf	120	Arab Gulf/Egypt
Ameropa	50-110	Oman/China
CTPL	74	PIC Kuwait/ Bahrain
Fertisul	66	China
Agricommodities	62.5	Arab Gulf/China
Gavilon	60	Egypt
Total	912.5-972.5	

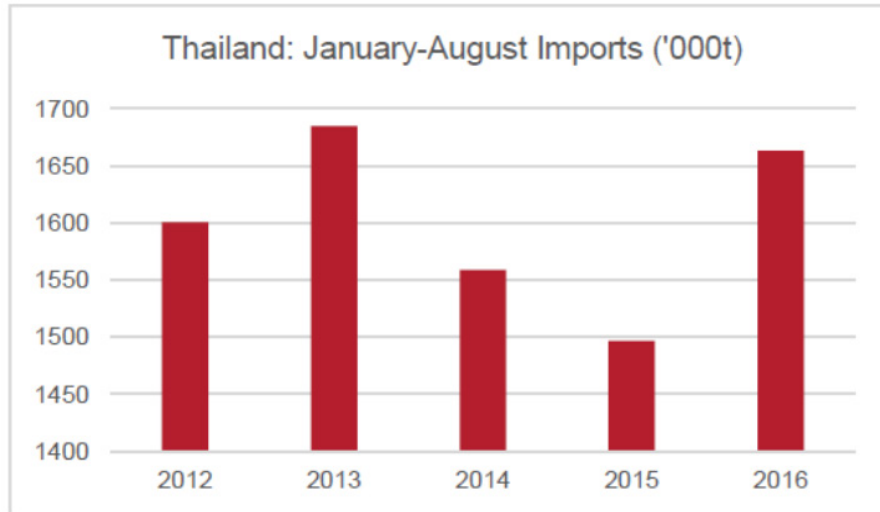
در سال کشاورزی جاری، هندوستان تاکنون ۳/۵ میلیون تن اوره از طریق تندرهای برگزار شده (حجم تقاضای اولیه تندرها ۳/۹ میلیون تن) خریداری کرده است.

● **تایلند:**

خریده‌های تایلند برای فصل جاری پایان یافته است. آخرین محموله را شرکت پتروناس مالزی با حجم ۶ هزار تن در اوایل اکتبر حمل خواهد کرد.



واردات اوره تایلند در ماه اگوست با ۱۱۷٪ افزایش نسبت به سال قبل به رقم ۴۰۱ هزار تن رسید. ۲۰۰ هزار تن از این واردات سهم عربستان سعودی و قطر، کویت و مالزی به ترتیب با ۳۹، ۸۴ و ۳۶ هزار تن در رتبه های بعدی صادرات به تایلند قرار داشتند. میزان واردات از ژانویه تا اگوست ۲۰۱۶ حدود ۱/۶۶ میلیون تن که ۲۲ هزار تن کمتر از ۲۰۱۳ و ۱۱٪ بالاتر از سال ۲۰۱۵ بوده است. میزان واردات در این مقطع زمانی نسبت به رقم ۱/۵۶ میلیون تنی سال ۲۰۱۴ نیز بالاتر بوده است.



از ابتدای سال جاری عربستان سعودی با ۷۲۷ هزار تن صادرات به تایلند در مقام اول و قطر و مالزی با به ترتیب ۳۱۱ و ۲۴۹ هزار تن در رتبه های بعدی قرار داشته اند.



● کره جنوبی و نیوزلند:

در حالیکه کره جنوبی مشتری سنتی اوره چین می باشد، در سال جاری ۱۲۱ هزار تن اوره از مبدأ قطر خریداری کرده که نسبت به سال ۲۰۱۵ پنج برابر شده است.

نیوزلند در سال جاری ۳۷۰ هزار تن اوره تا کنون وارد نموده که عربستان سعودی با ۲۱۱ هزار تن در رتبه اول صادرات به این کشور قرار دارد.

● آمریکای لاتین:

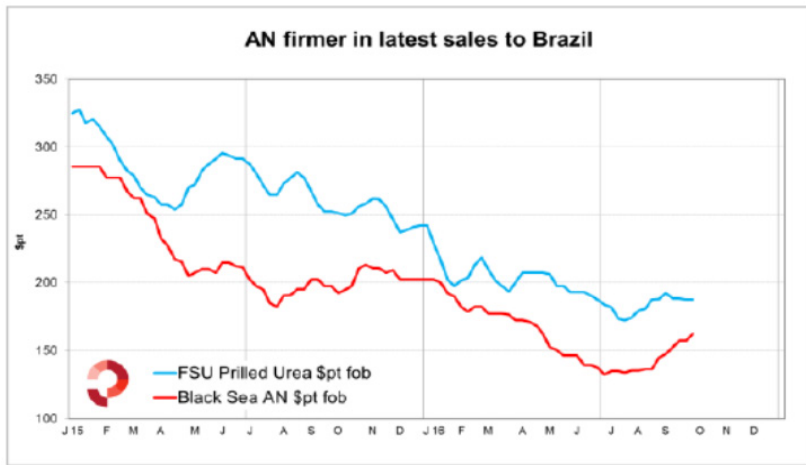
بازار در برزیل با توجه هب تندر MMTC هند شرایط آرامی را پشت سر می گذارد و خریداران پیشنهادهای فروش ۲۰۸ تا ۲۱۰ دلار بر تن CFR برای تحویل در اکتبر و نوامبر دریافت داشته اند. حدود ۱۰۰ هزار تن اوره گرانول مصر جهت بارگیری به سمت برزیل به فروش رفته است. ظاهراً اوره ای از ایران به مقصد برزیل در حال حاضر وجود ندارد.

در حالیکه تقاضای داخلی در برزیل طی دو ماه آینده افزایش خواهد یافت، خریداران اوره همچنان برای پرداخت قیمت های بالاتر مردد هستند. با توجه به تغییر مسیر محموله های خلیج فارس به سمت هندوستان در ماه اکتبر، موجودی اوره برای عرضه به برزیل محدود خواهد شد. با توجه به درگیری های اخیر شرکت پترو براس برزیل با کارگران نفتی خود، عرضه کنندگان داخلی اوره نگران تامین این محصول در ماه اکتبر می باشند و کمبود کامیون برای حمل و نقل زمینی در این کشور نیز، نگران کرده است.



● آمونیاک /UAN و نیترات آمونیم:

روایای خریداران هندی آمونیاک به حقیقت پیوست و قیمت این محصول به کمتر از ۲۰۰ دلار بر تن CFR هند کاهش یافت. آمونیاک برای تحویل در اوایل ماه نوامبر به قیمت ۱۸۰ دلار CFR معامله شده است که معادل فوب خلیج فارس ۱۵۰ دلار بر تن در بهترین حالت می باشد. در همین ارتباط محموله ای از خلیج فارس با قیمت فوب حدود ۱۵۰ دلار بر تن به آفریقای شمالی فروخته شده است. با وجود کاهش چشم گیر قیمت در سمت شرق، عرضه و تقاضای آمونیاک در سمت غرب شرایط متوازن تری را تجربه می کند و با توجه به توقف



تولید در واحدهای امونیاک تیرینیداد، غرب اروپا، اکراین و روسیه، بعید است قیمت CFR ۱۸۰ دلار بر تن در خرید از این مناطق محقق شود.

تولید کنندگان نیترات آمونیوم در اروپا و جمهوری های شوروی سابق قیمت این محصول را افزایش داده و خریداران برزیلی با قیمت های بالاتر ۱۶۵ تا ۱۷۰ دلار بر تن فوب بالتیک مواجه هستند.



Urea prilled bulk	29 Sep	22 Sep
Yuzhnyy fob	185-190	185-190
Baltic – ice affected fob	182-185	182-185
Baltic – ice free fob	182-185	182-185
Romania fob	NM	NM
Arab Gulf fob	193-195	195-196
China fob	193-195	193-197
Mediterranean cfr duty paid	205-210	205-210
Brazil cfr	197-202	197-202
EC Central America cfr	205-210	205-210
WC Central America cfr	210-215	210-215
India cfr	203-206	203-206
SE Asia cfr	210-215	205-210
Urea granular bulk (spot)	29 Sep	22 Sep
Arab Gulf fob US cargoes	182-187	181-183
Arab Gulf fob spot price	193-195	192-196
Arab Gulf full range	182-195	181-196
Malaysia/Indonesia fob	195-200	195-200
China fob	195-197	195-197
SE Asia cfr	205-210	205-210
Baltic fob	183-185	183-185
Egypt fob	195-197	191-192
Algeria fob	193-197	192-195
North Africa full range fob	193-197	191-195
France (Atlantic) cfr	205-210	205-210
Caribbean fob	187-192	186-188
US Gulf pst fob prompt/7 days	184-188	182-184
US Gulf pst fob to 30 days	184-188	182-184
US Gulf metric cfr to 30 days	197-202	196-198
Brazil cfr	208-210	206-210

Nitrates	29 Sep	22 Sep
AN Baltic fob bulk	165-170	160-165
AN Black Sea fob bulk	160-165	155-160
AN France € deld bulk	210-214	210-214
AN UK fot £ bagged	145-150	145-150
CAN Germany € cif bulk	145-150	145-150
UAN	29 Sep	22 Sep
UAN France € fot	134-135	134-136
US ec cfr	145-148	150-153
US ps ton fob Nola	130-135	130-135
UAN FSU fob Black Sea	120-125	120-125
UAN Romania/Egypt fob	127-128	125-130
Am. Sulphate bulk	29 Sep	22 Sep
Black Sea fob (white)	105-110	105-110
Black Sea fob (standard)	95-100	95-100
Baltic/NW Europe (white)	105-110	105-110
China fob (caprolactam)	93-97	95-97
Brazil cfr sight	115-120	115-120
SE Asia cfr	108-113	108-113
AMMONIA	29 Sep	22 Sep
Yuzhnyy fob	170-180	180-185
Baltic fob	175-185	185-190
Arabian Gulf fob (spot)	150-160	180-190
NW Europe cfr duty free/pt	210-220	220-225
North Africa cfr	190-200	195-205
Tampa cfr	215-240	215-240
India cfr (spot)	180-200	200-210

در بازارهای آمریکای شمالی و فرانسه قیمت کود مایع UAN تقریباً تثبیت شده هر چند که فعالیت های تجاری زیاد نمی باشد. در آمریکای شمالی قیمت های تحویل این محصول به ۱۳۰ تا ۱۳۵ دلار بر شورت تن رسیده است. لیست تفصیلی قیمت اوره پرل /گرانول، آمونیاک، نیترات و سولفات آمونیم و UAN به همراه ترم قیمتی و منطقه صادرات و واردات آن در روبرو آمده است: