



UREA

46% NITROGEN MIN

1% BIURET MAX

0.5% MOISTURE MAX

50KGS NET

USE NO HOOKS



پتروتحلیل
Petrotahlil.ir

تحلیل هفتگی اوره

شماره ۱۵ . هفته منتهی به ۲۸ آپریل ۲۰۱۶

پترو تحلیل
Petrotahlil.ir



تحلیل هفتگی اوره

شماره ۱۵ - هفته منتهی به ۲۸ 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 ۲۸ آوریل ۲۰۱۶

شرایط تثبیت قیمت اوره در چین ادامه دارد و این مسئله در کوتاه مدت به نفع سایر تولید کنندگان شده است. مناقصه اخیر هندوستان در هفته گذشته اثبات این مدعا بود بطوریکه عرضه کنندگان اوره خاورمیانه قادر شدند فروش هایی تا ۲۰۱۸ دلار بر تن فوب به هندوستان انجام دهند و در ایران نیز قیمت های نسبتاً بالای فوب تا ۲۰۱۶ دلار بر تن در این مناقصه به ثبت رسید. ایران با فروش ۲۲۵ هزار تن اوره در این مناقصه محموله های ماه می میلادی خود را از پیش رزرو نمود.

نکته قابل توجه دیگر این است که با اختصاص حجم بزرگی بالغ بر ۴۳۰ هزار تن اوره از خاورمیانه به مناقصه هندوستان امکان تجارت با آمریکای لاتین و سایر مناطق محدود شد که میتواند تاثیر مثبت در افزایش قیمت اوره داشته باشد. قیمت های بالای اوره گرانول چین (۲۲۸ دلار بر تن فوب) باعث ایجاد جو مثبت برای سایر عرضه کنندگان در مناطق دیگر و افزایش قدرت چانه زنی ایشان شده است بطوریکه آخرین فروش های اوره گرانول منطقه FSU به آمریکای لاتین با قیمت فوب بالتیک ۲۰۵ تا ۲۰۸ دلار بر تن نهایی شده است. قیمت اوره پریل این منطقه نیز همچنان در سطح بالای ۲۰۵ دلار بر تن فوب دریای سیاه و بالتیک حفظ شده است. همین مسئله کمک کرده است تا مصر بتواند برای فروش محموله های فوری اوره به جنوب ترکیه قیمت در محدوده ۲۲۰ دلار بر تن فوب را جاری سازد.

الجزایر که تا کنون تحت فشار قرار داشته است بایستی برای محموله های ماه می خود مشتری مناسب پیدا کند. آمریکای شمالی گزینه محتمل است. همچنین فروش به آمریکای لاتین نیز میتواند گزینه بعدی باشد بویژه

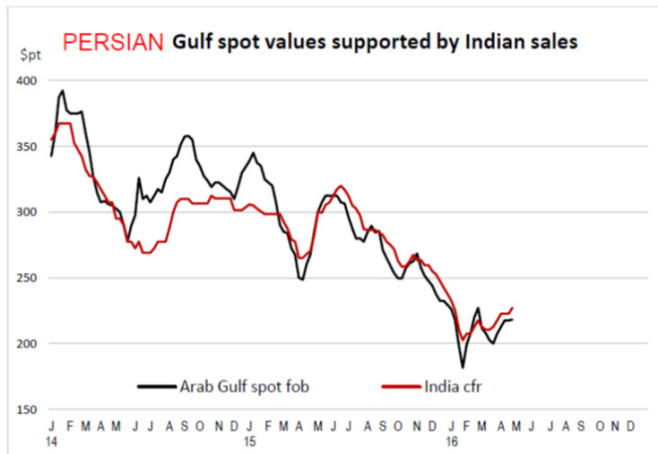


که با توجه به شکاف ایجاد شده بین عرضه و تقاضا ناشی از فروش اخیر خاورمیانه به مناقصه خرید اوره هند، قیمت های تقویت شده اند.

قیمت های جاری خرید برزیل فوب ۲۱۰ دلار را منعکس میکنند در بازار آمریکای شمالی رویداد قیمتی خاصی اتفاق نیفتاده است و در خرید نولا، قیمت همچنان در محدوده ۲۲۰ دلار بر شورت تن میباشد و برای محموله های فوری جهت تحویل در نیمه اول ماه می به ۲۲۳ تا

۲۲۵ دلار بر شورت تن بالغ شده است. امیدهایی برای افزایش قیمت در ماه می در خلیج آمریکا وجود داشت اما ظاهراً اشتهای خریداران و بازرگانان برای جمع آوری محصول در اواخر ماه می و اوایل ماه جون کاهش یافته است.

با خاتمه ماه می و خروج ایالات متحده و اروپا از پنجره تقاضا، انتظار عمومی، شروع روند کاهش قیمت میباشد. اینکه کاهش قیمت مذکور با چه سرعت و شدتی صورت پذیرد بستگی به حجم فعالیت های صادراتی اوره چین در ماه های بعد از می دارد.





همانطور که در نمودار صفحه قبل مشهود است تندر اخیر خرید اوره هندوستان روند سعودی قیمت اوره در خلیج فارس را در ماه های اخیر تقویت کرد.

● رقبای منطقه ای ایران:

همانطور که در بخش اول گزارش نیز اشاره شد با برگزاری مناقصه خرید هندوستان در ۲۵ آپریل، منطقه خاورمیانه حجم بالایی از اوره را بواسطه امکان فروش با قیمت محدوده ۲۱۸ دلار فوب خلیج فارس، به هندوستان اختصاص داد. تا کنون ۵ محموله بزرگ برای این منظور فراهم شده و یک تولیدکننده هم که به طور مستقیم فروش را به انجام میرساند هزینه حمل از خلیج فارس به سواحل غربی هندوستان در محدوده ۷ تا ۸ دلار بر تن برای محموله های ۳۰ تا ۴۰ هزار تنی برآورد شده است. خالص برگشتی از محموله های قراردادی به خلیج آمریکای شمالی برای تحویل در نیمه اول ماه می در محدوده بالای ۲۲۰ دلار بر تن می باشد. با نرخ های مشابه برای ماه جون بسیار پایین تر است احتمالاً به همین دلیل است که تولیدکنندگان این منطقه به سراغ محموله های قراردادی به مقصد برزیل نیز رفته اند که در حال حاضر میتواند خالص برگشتی تا ۲۱۵ دلار بر تن را تضمین کند. با این حال، در فروش های تک محموله انجام شده به سایر بازارهای آمریکای لاتین نظیر کلمبیا و آرژانتین خالص برگشتی پایین تر و در محدوده ۲۰۰ دلار بر تن بوده است. شرکت PIC کویت یک محموله را به قیمت فوب خلیج فارس ۲۱۸ دلار بر تن به مناقصه اخیر هندوستان فروخته



است (از طریق شرکت Continental). همچنین دو محموله دیگر برای ماه آینده از طریق شرکت Nitron به مقاصد آمریکای لاتین و تایلند فروخته شده است.

قطر از طریق CHS، Fitco و Ameropa سه محموله به مقاصد اکوادور، کلمبیا و برزیل برای ماه می فروخته است.

عمان دو تا سه محموله از طریق شرکت های Ameropa، Keytrade و Koch برای بارگیری در نیمه اول ماه می جهت اختصاص به مناقصه خرید هندوستان فروخته است.

در امارات متحده عربی شرکت Trammo و Nitron محموله های اوره گرانول به مقاصد برزیل در دست معامله دارد.

کل محموله ۲۲۵ هزار تنی فروش رفته از ایران به مناقصه اخیر اوره هندوستان از طریق شرکت های Global Tng و Transnational انجام شده است.

● بازار اوره چین:

حجم تقریبی ۲۳۳ تا ۲۴۳ هزار تن اوره از تولیدکنندگان چین به مناقصه اخیر هندوستان اختصاص یافته است. پایین ترین قیمت فروخته شده به این تندر ۲۱۷ دلار بر تن فوب چین بوده است. تولیدکنندگان و بازرگانان محلی اوره پریل را با قیمت ۲۱۸ تا ۲۲۰ دلار بر تن فوب چین به خریداران هندی پیشنهاد داده بودند. این قیمت مربوط به اوره هایی بود که از ماه ها قبل در انبارهای بنادر صادراتی چین ذخیره شده بودند. برای اوره های تازه وارد شده به بنادر، قیمت های بالاتر در سطح ۲۲۵ دلار بر تن فوب درخواست شده است.



تولید کنندگان اوره گرانول در چین با تکیه بر معاملات انجام شده در هفته گذشته با شیلی و کره جنوبی به قیمت های فوب بالای ۲۲۰ دلار بر تن، در این هفته درخواست قیمت ۲۲۸ دلار بر تن را به خریداران ارائه می دهند. شرکت Coal China اوره گرانول را با قیمت ۲۲۵ دلار بر تن فروخته است. و ادعا کرده که درخواست های خرید با قیمت ۲۲۰ دلار بر تن دریافت کرده است.

در حالیکه تقاضا در بازار داخلی چین در حال کاهش می باشد، اما همچنان این بازار خالص برگشتی ۲۳۰ دلار بر تن معادل فوب صادراتی را به تولید کنندگان می دهد. موجودی انبارهای صادراتی در حال حاضر چیزی در حدود ۹۰۰ هزار تا یک میلیون تن برآورد میشود.

برخی از فعالین و انجمن های صنعتی چین پیش بینی کرده اند که از ماه می ۲۰۱۶ ظرفیت تولید روزانه در این کشور از ۱۹۳ هزار تن در روز به ۱۸۵ هزار تن در روز کاهش پیدا خواهد کرد. که دلیل آن افزایش قیمت الکتریسیته برای واحدهای اوره با مقیاس کم و متوسط میباشد.

بالغ بر ۴۰ میلیون تن اوره در چین در واحدهای با مقیاس کوچک و متوسط تولید میشود و این افزایش قیمت برق، هزینه ای معادل ۱۴ تا ۱۵ دلار بر تن به بهای تمام شده محصولات آنها می افزاید.



طبق آمار گمرک چین صادرات اوره این کشور در ماه مارچ ۹۰۸ هزار تن بوده است که ۳۸٪ کمتر از صادرات مارچ ۲۰۱۵ است. کل صادرات فصل اول ۲۰۱۶، ۲،۹۶ میلیون تن معادل یک سوم صادرات فصل اول ۲۰۱۵ بوده است. از ۵۰۰ هزار تن اوره گرانول صادر شده در ماه مارچ حدود ۲۴۶ هزار تن به مقصد آمریکا و ۱۲۰ هزار تن به مقصد مکزیک صادر شده است. حجم صادرات ۱۲ ماهه از آپریل ۲۰۱۵ تا مارچ ۲۰۱۶ به رقم ۱۲،۳ میلیون تن رسیده است که در مقایسه با بالاترین صادرات سالانه، ۲۴٪ معادل ۴ میلیون تن کاهش نشان می دهد. بطور کلی کاهش صادرات اوره چین از میانه سال ۲۰۱۵ میلادی تشدید شده است.



● آمریکای لاتین:

در برزیل اوره گرانول با قیمت ۲۳۰ دلار بر تن CFR ارائه می شود بسیاری از خریداران در این منطقه با هدف دوری از قیمت های بالای تک محموله ای ناشی از مناقصه اخیر هند و فروش خاورمیانه به آن، به دنبال محموله های قراردادی با فرمول قیمتی معین هستند.

یک محموله اوره گرانول روسیه با قیمت ۲۴۱ دلار بر تن CFR (هزینه حمل ۳۳ دلار بر تن برای تحویل در سه بندر) به آمریکای مرکزی فروخته شده است.

● هندوستان - قطب واردات اوره آسیا:

شرکت MMTC هندوستان مناقصه امسال خود را در ۲۵ آپریل انجام داد. حفظ سطح قیمت های اوره در محدوده ۲۲۰ دلار بر تن توسط فروشندگان چینی سبب شد تا این تندر قیمت های نسبتاً بالایی را در محدوده ۲۱۶ تا ۲۱۸ دلار بر تن در خلیج فارس برای تولیدکنندگان این منطقه به ارمغان آورد.

تا کنون حجم ۷۳۲ هزار تن اوره به این تندر اختصاص یافته است. خلاصه حجم اختصاص یافته از کشورهای تولیدکننده اوره به این تندر به شرح زیر است:

● ایران: ۲۲۵ هزار تن

● خلیج فارس (منهای ایران): ۱۴۴ هزار تن



● چین : ۲۳۳ تا ۲۴۳ هزار تن

● دریای سیاه: ۶۰ هزار تن

● نامشخص: (احتمالاً عمان ۶۰ هزار تن)

فروش اوره پریل اکراین و منطقه بالتیک به تندر اخیر هند با حجم ۶۰ هزار تن و با قیمت فوب ۲۰۵ تا ۲۰۸ دلار بر تن انجام دشه است. با توجه به حجم اوره گردآوری شده از این تندر خرید، هندوستان نیازی به برگزاری مناقصه مجدد تا اواخر ماه می ندارد.

● پاکستان و تایلند:

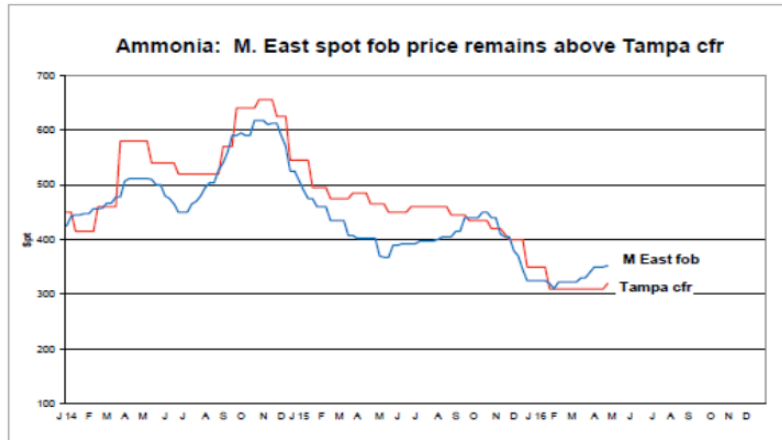
خرید اوره پاکستان در مارچ ۲۰۱۶ نسبت به ماه مشابه در سال قبل به میزان ۷۳٪ کاهش یافته که ناشی از ضعف تقاضای بخش کشاورزی بوده است. میزان ذخایر اوره کشور در مرز ۱,۲ میلیون تن می باشد که نسبت به پایان فوریه، ۴۰۰ هزار تن افزایش نشان میدهد. شرکت NFML ۲۸۰ هزارتن اوره وارد کرده است. تقاضا برای کود اوره در ماه جاری به دلیل افت درآمد کشاورزان ناشی از نابودی محصولاتشان، ضعیف بوده است. و به نظر میرسد کشاورزان انتظار دارند تا دولت بر قیمت فروش کود اوره تخفیف های بیشتری اعمال کند.

در تایلند کاهش میزان بارندگی و افت سطح سدهای جمع آوری آب سبب کاهش واردات اوره گرانول شده است. با توجه به ذخایر بالای اوره در این کشور احتمالاً برخی از محموله های قراردادی خریداری شده به سایر مقاصد باز فروش خواهند شد.



● آمونیاک/UAN و نیترات آمونیم:

آخرین فروش های انجام شده از مبدأ خاورمیانه برای محصول آمونیاک قیمت ۳۵۰ دلار بر تن فوب را نشان میدهد که منعکس کننده قیمت CFR ۴۰۰ دلار بر تن جهت فروش به هند است. فروش آمونیاک ۳۵۰ دلاری فوب خلیج فارس به شرکت میتسوبی ژاپن بوده است و شرکت های PIC کویت و فرتیل امارات در آن دخیل بوده اند. بنابراین شکاف بزرگ قیمتی که برای محصول آمونیاک در هفته های اخیر بین شرق و غرب اتفاق افتاده است، همچنان حفظ شده است. با پایان ماه می شرایط فشرده بازار آمونیاک در شرق با ورود مجدد ظرفیت های تولیدی عربستان سعودی به بازار،



تغییر خواهد کرد. البته در سمت غرب شرکت BASF همچنان به واردات چندین محموله آمونیاک اقدام خواهد کرد. و در همان حال مراکش نیز نیاز به واردات سنگین این محصول دارد. البته موقعیت آمریکا از وارد کننده به صادر کننده در خلیج آمریکا تغییر خواهد کرد و این مسئله سبب آزاد شدن چندین محموله تولیدی در منطقه کارائیب خواهد شد.



Urea prilled bulk	28 Apr	21 Apr
Yuzhnyy fob	205-210	205-210
Baltic - ice affected fob	205-208	202-207
Baltic - ice free fob	205-208	202-207
Romania fob	NM	NM
Arab Gulf fob	215-218	215-220
China fob	217-220	220-225
Mediterranean cfr duty paid	230-235	230-235
Brazil cfr	215-220	215-220
EC Central America cfr	220-225	218-223
WC Central America cfr	222-227	220-225
India cfr	227-228	220-225
SE Asia cfr	230-235	225-230

Urea granular bulk (spot)	28 Apr	21 Apr
Arab Gulf fob US cargoes	217-233	217-240
Arab Gulf fob spot price	215-219	215-220
Arab Gulf full range	215-232	215-240
Malaysia/Indonesia fob	218-223	218-223
China fob	223-228	223-228
SE Asia cfr	225-230	225-230
Baltic fob	200-207	200-205
Egypt fob	220-221	218-223
Algeria fob	215-220	216-220
North Africa full range fob	215-221	216-223
France (Atlantic) cfr	225-230	225-230
Caribbean fob	221-236	221-244
US Gulf pst fob prompt/7 days	225-229	227-235
US Gulf pst fob to 30 days	215-229	215-235
US Gulf metric cfr to 30 days	231-247	231-254
Brazil cfr	225-230	225-232

Nitrates	28 Apr	21 Apr
AN Baltic fob bulk	160-165	163-170
AN Black Sea fob bulk	160-165	165-172
AN France € deld bulk	239-240	239-240
AN UK fot £ bagged	170-175	170-175
CAN Germany € of bulk	190-205	190-210

UAN	28 Apr	21 Apr
UAN France € fot	173-175	180-181
US ec cfr	195-205	200-205
US ps ton fob Nola	185-195	185-195
UAN FSU fob Black Sea	155-165	160-170
UAN Romania/Egypt fob	155-165	160-165

Am. Sulphate bulk	28 Apr	21 Apr
Black Sea fob (white)	118-122	118-122
Black Sea fob (standard)	113-115	100-105
Baltic/NW Europe (white)	118-122	118-122
China fob (caprolactam)	108-110	105-110
Brazil cfr sight	130-135	130-135
SE Asia cfr	118-123	115-122

AMMONIA	28 Apr	21 Apr
Yuzhnyy fob	270-275	270-275
Baltic fob	280-285	275-280
Arabian Gulf fob (spot)	348-353	345-355
NW Europe cfr duty free/ptd	340-345	340-345
North Africa cfr	310-315	305-310
Tampa cfr	320	310
India cfr (spot)	380-400	370-390

بر خلاف روند افزایش قیمتی اوره و آمونیاک، قیمت UAN در بازار تضعیف شده است آخرین فروش های انجام شده منطقه FSU به آرژانتین برای ماه می حدود ۱۴۰ دلار بر تن پیشنهاد شده است و این در حالی است که خریداران حتی قیمت های ۱۰ دلار کمتر را پیشنهاد میدهند. آخرین فروش محموله نیترات آمونیوم منطقه FSU به مقاصد شمال آفریقا با قیمت ۱۶۵ دلار بر تن فوب انجام شده است. البته قیمت های خرید برزیل از این منطقه کمتر و در محدوده ۱۶۰ دلار بر تن می باشد. لیست تفصیلی قیمت اوره پریل/گرانول، آمونیاک، نیترات و سولفات آمونیوم و UAN به همراه ترم قیمتی و منطقه صادرات و واردات آن در روبرو آمده است: