

پترو تحلیلیں
Petrotahlil.ir

تحلیل ہفتگی اورہ

شمارہ ۴۶ . ہفتہ منتهی بہ ۲۲ ژوئن ۲۰۱۷



پترو تحلیلیں
Petrotahlil.ir



تحلیل ہفتگی اورہ
شمارہ ۴۶، ہفتہ منتهی بہ ۲۲ ژوئن ۲۰۱۷



پترو تحلیلیں
Petrotahlil.ir

petrotahlil.ir 

info@petrotahlil.ir 

+98 9373891966 



● بررسی بازار کود اوره و محصولات نیتروژنه در هفته منتهی به ۲۲ ژوئن ۲۰۱۷

همانطور که انتظار می رفت، در طی هفته گذشته خبری که خریداران را برای ورود به بازار اوره و پیش خرید این محصول به منظور بارگیری / تحویل در ماه جولای تحریک نماید، وجود نداشت. به نظر می رسد که فصل Q۳ برای تامین کنندگان، فصل دشواری باشد.

طبق آخرین تحولات صورت گرفته:

در برزیل محصول اوره با قیمت پایین ۲۰۵ دلار بر تن cfr فروخته شد. تا فرارسیدن دوره واردات عمده، زمان باقی است (ورود به Q۴).

قیمت های ایالات متحده دوباره به مقادیر پایین تر از ۱۶۲ دلار بر شورت تن فوب رسید. برای صادرات مجدد محموله های وارداتی (export - Re)، قیمت ۱۹۰-۱۸۵ دلار بر تن فوب، منعکس کننده ۲۲۰-۲۱۵ دلار بر تن cfr سواحل غربی مکزیک و ۲۱۰-۲۰۵ دلار بر تن cfr برزیل در نظر گرفته شده است.

قیمت اوره گرانول چین هنوز ۲۱۰ دلار بر تن فوب گزارش شده است که برای رقابت با قیمت های آمریکای لاتین قیمت بالایی است.

موجودی انبارهای هند تا پایان ماه می حدود ۲ میلیون تن گزارش شده است. انتظار می رود تندر جدید هند در راه باشد. اما به نظر نمی رسد که خرید جدیدی تا سپری شدن مهلت بارگیری تندر قبلی (۱۰ جولای) نیاز باشد.



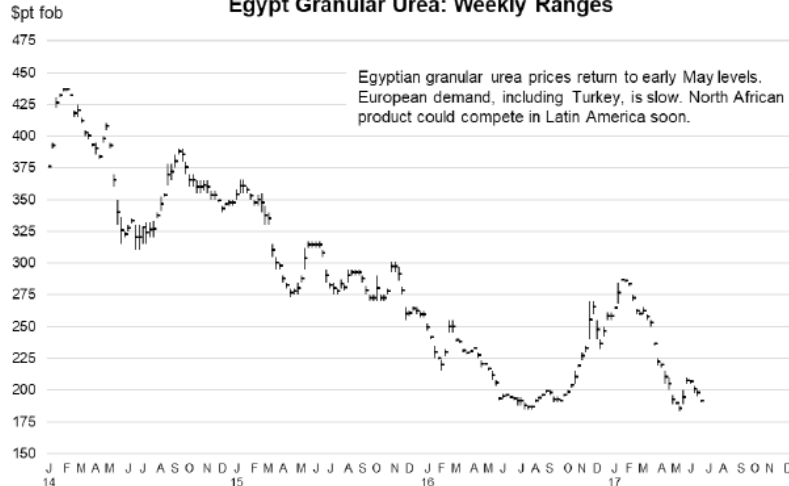
با فرارسیدن فصل تعطیلات اروپا، معاملات رونقی نداشته و قیمت های مصر برای بعد از دوره رکود، کمتر از ۱۹۲ دلار بر تن فوب در نظر گرفته شده است. برای کنار آمدن با این موقعیت، برخی از تولید کنندگان اوره گرانول، در حال انتقال محصول به فرانسه برای ذخیره می باشند (یک محموله از آفریقای شمالی و یک محموله از روسیه). معاملات ترکیه نیز به واسطه تعطیلات عید هفته آتی و متوقف شدن فعالیت های تجاری مسکوت مانده است.

خالص برگشتی تامین کنندگان خاورمیانه در حال کاهش است. به طوری که قیمت های برزیل کمتر از ۱۹۰ دلار بر تن فوب و قیمت تایلند حدود ۱۹۷ دلار بر تن فوب بر اساس معاملات تک محموله ای بوده است. تقاضای استرالیا برای تک محموله اوره نیز تا حد زیادی پوشش داده شده است.

در پیش بینی موسسه پرافرسی طی هفته گذشته، به عرضه بیش از حد اوره به بازار در فصل Q۳ اشاره شده است. تحولات این هفته نشان نمی دهد که این چشم انداز تغییر کرده است.



Egypt Granular Urea: Weekly Ranges



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 ۱۵۰ تا ۱۹۷ دلار بر تن اوره گرانول فوب خاورمیانه می باشد. قیمت اوره گرانول فوب شمال آفریقا ۱۹۵-۱۹۰ دلار بر تن و قیمت اوره گرانول فوب چین ۲۱۰ تا ۲۱۵ دلار بر تن بوده است.

قیمت آمونیاک مایع فوب خلیج یوژنی در هفته گذشته ۲۱۵ تا ۲۲۵ دلار بر تن فوب رقم خورده است.



● رقبای منطقه ای ایران:

در منطقه خاورمیانه گزارش ها حاکی از آن است که خالص برگشتی حاصل از آخرین فروش به برزیل به ۲۰۵ دلار بر تن cfr، کمتر از ۱۹۰ دلار بر تن فوب، کاهش یافته است. قیمت تایلند نیز به حدود ۱۹۵ دلار بر تن فوب رسیده است. خالص برگشتی حاصل از صادرات ایالات متحده در مقادیر خیلی پایین قرار گرفته است. قیمت های فروش های هفته گذشته، ۱۶۰ دلار بر شورت تن فوب نولا، منعکس کننده حدود ۱۵۰ دلار بر تن فوب خاورمیانه، بوده است. تقاضای استرالیا برگشتی خوبی برای محصول خاورمیانه در ماه ژوئن فراهم کرده است. به طور معمول در ماه جولای تقاضای استرالیا کاهش می یابد. از این رو تلاش ها برای انتقال بیشتر محصول به برزیل در ماه آینده افزایش می یابد.

طبق آخرین معاملات:

از عمان گزارش شده است که Koch برای بارگیری ۴۵ هزار تن اوره گرانول در ۶-۳ جولای به مقصد پورتلند ایالات متحده و Geelong و Brisbane استرالیا در حال برنامه ریزی است. از کویت / بحرین خبر رسیده است که Ameropa محموله ای را در اواخر ژوئن به مقصد استرالیا بارگیری خواهد نمود. همچنین Liven و CHS محموله هایی را برای بارگیری در ماه جولای به ترتیب به مقصد تایلند و آمریکای لاتین پیش خرید کرده اند. ۲۵ هزار تن اوره نیز در اوایل جولای توسط یک بازرگان به مقصد استرالیا بارگیری خواهد شد. همچنین گزارش شده است که Nitron در ماه جولای ارسال محموله ای را به مقصد آمریکای لاتین در برنامه خود دارد.



خبرها حاکی از آن است که Tramma حدود ۳۵ هزار تن محموله اوره امارات را در جولای به برزیل بارگیری می نماید. همچنین Nitron محموله ی اماراتی را در ماه جولای به آمریکای لاتین ارسال خواهد نمود. همچنین گزارش شده است که نیمه دوم جولای محموله ای به آفریقای جنوبی روانه می شود. از ایران گزارش شده است که برنامه ریزی برای حمل یک محموله ی اوره (احتمالاً پریل) از بندر عباس به مقصد ترکیه در حال انجام است. همچنین، برای افتتاح رسمی فاز ۳ پتروشیمی پردیس با ظرفیت ۱/۰۷۵ میلیون تن در سال در ماه سپتامبر برنامه ریزی شده است. طبق گزارش شرکت ملی صنایع پتروشیمی مراحل پیشرفت دو پروژه دیگر اوره با همان ظرفیت در حال انجام می باشد. بر این اساس پتروشیمی لردگان ۶۰٪ و پتروشیمی هنگام ۴۰٪ پیشرفت داشته اند.

● منطقه دریای سیاه / بالتیک:

از منطقه دریای سیاه گزارش شده است که OPZ دومین خط اوره را در مجتمع خود راه اندازی کرده است. بر اساس گزارش های ارسال شده، اکراین عملیات راه اندازی Azot Cherkassy را آغاز کرده است و انتظار می رود که تا ۲۰ ژوئن در تولید اوره، AN و UAN به ظرفیت کامل برسد. دو کارخانه دیگر: Rivnaeazot (نیترات) و Sverodonetsk (اوره و AN) نیز در حال آماده سازی برای راه اندازی مجدد هستند. این سه کارخانه در مجموع ۳۵۰ هزار تن محصولات نیتروژن دار در ماه تولید می کنند. خروجی این پلنت ها وارد بازار داخلی می گردد و انتظار می رود که ۱/۲ میلیون تن از آن برای فصل پاییز مصرف شود.



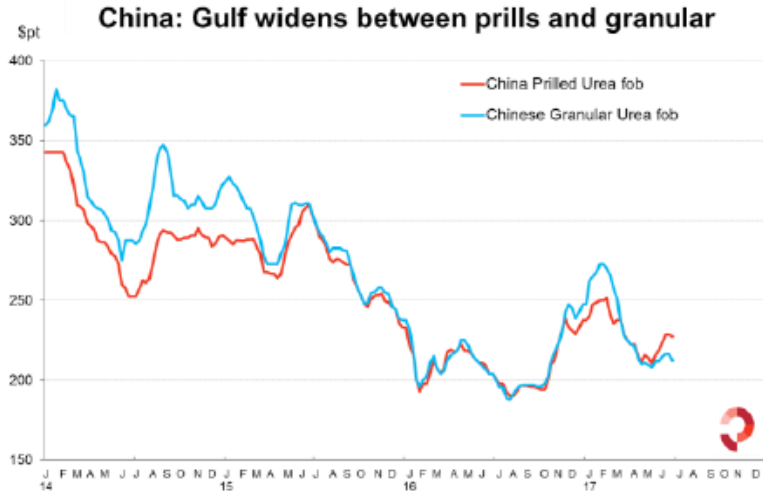
در منطقه بالتیک خبرها حاکی از آن است که خرید هند و آفریقای شمالی و غربی، منجر به از حمایت قیمت های بالای ۱۸۵ دلار بر تن اوره پریل روسیه در طی هفته گذشته شده است. تولیدکنندگان برای نیمه اول جولای آسوده خاطر هستند.

● بازار اوره چین:

با رونق بازار داخلی چین و پیش بینی فعال بودن آن در جنوب تا ماه جولای، قیمت های اوره پریل همچنان در مقادیر بالا، حدود ۲۳۰ دلار بر تن فوب باقی مانده است.

علیرغم قیمت های کاهشی صادرکنندگان اوره گرانول، اما هنوز قیمت اوره گرانول چین در سطحی نیست که با محصول ایالات متحده در سواحل غربی آمریکای مرکزی رقابت کند. تامین کنندگان اوره گرانول با کیفیت بالا، در غیاب تقاضای عمده استرالیا و آسیای جنوب شرق، در پی سفارش برای ماه جولای می باشند.

طبق گزارشات، Coal China با توجه به تحت فشار بودن، قیمت ۲۱۰ دلار بر تن فوب را ارائه کرده است. همچنین گزارش شده است که برای فروش محصول با کیفیت پایین موجود در بنادر، قیمت پیشنهادی کمتر از ۲۱۰ دلار بر تن فوب بوده است. نرخ بهره برداری چین در طی چند هفته گذشته کمی افزایش یافته و به حدود ۶۰٪ رسیده است. همچنین موجودی انبار بنادر حدود ۶۰۰-۵۰۰ هزار تن در نظر گرفته می شود که ۲۰۰ هزار تن آن اوره پریل است. این در حالی است که برخی منابع معتقدند که موجودی انبارها از این مقدار پایین تر است.



● اندونزی:

خبرها حاکی از آن است که Kaltim هنوز اوره گرانول را به درون انبارها روانه می کند. با این حال، احساس می شود که این کشور در ماه جولای به صادرات نیاز خواهد داشت. از طرفی به ناچار قیمت ها پایین تر خواهد بود، به طوری که قیمت پایین تر از ۲۲۰ دلار بر تن فوب هفته گذشته توسط یک تولید کننده ارائه شده است.



● هندوستان:

فروش اوره در داخل هند ۲/۳۷ میلیون تن در ماه می بوده است. که نسبت به ۲۰۱۶، ۰/۴۶ میلیون تن بالاتر بوده است اما نسبت به ماه آوریل ۰/۹۲ میلیون تن کاهش داشته است. مجموع فروش اوره در ماه های آوریل/می ۳/۳ میلیون تن گزارش شده است. این در حالی است که در سال ۲۰۱۶ این رقم ۲/۹ میلیون تن بوده است. میزان تولید در این دو ماه ۳/۶۵ میلیون تن بوده که با سال گذشته یکسان است. رقم واردات ۱/۳ میلیون تن بوده که نسبت به واردات سال گذشته افزایش داشته است. موجودی انبارها تا پایان ماه می ۲/۰۶ میلیون تن گزارش شده است که با می ۲۰۱۶ برابری می کند. اما حدود ۱۶۰ هزار تن کمتر از آوریل ۲۰۱۷ بوده است.

بارگیری های اوره مربوط به تندر IPL، تا ۱۰ جولای تکمیل خواهد شد. پیش بینی می گردد که تندر جدید به منظور بارگیری در نیمه دوم ماه جولای/آگوست اعلام گردد.

هفته گذشته شرکت دولتی کود و مواد شیمیایی گوجرات (Gujurat) اعلام کرده است که در خصوص احتمال احداث پلنت جدید اوره-آمونیاک در ایران در حال بررسی است. وجود منطقه آزاد تجاری در بندر چابهار، امکان این سرمایه گذاری را فراهم کرده است.



● تایلند:

قیمت های محلی اوره گرانول در تایلند حدود ۲۱۸-۲۱۷ دلار بر تن cfr گزارش شده است. قیمت های پیشنهادی فروش اوره گرانول، در محدوده ۲۱۲-۲۱۱ دلار بر تن cfr ارائه شده است. این در حالی است که تمایلی به معاملات عمده دیده نمی شود. Trammo در نیمه اول جولای محموله ی خود را در کویت بارگیری می کند. به طور محسوس جولای بزرگترین ماه برای واردات تایلند می باشد. سپس از ماه آگوست این رونق رو به کندی می رود.

● آمریکای لاتین و برزیل:

خریداران برزیلی قیمت های پایین تری را برای بارگیری های اوره گرانول در ماه جولای هدف گذاری کرده اند. معاملات کمی با قیمت ۲۰۷-۲۰۵ دلار بر تن cfr برای بارگیری های ژوئن انجام شده است. این در حالی است که فروشی با قیمت نزدیک به ۲۱۰ دلار بر تن فوب به منظور حمل فوری گزارش شده است. خریداران هیچ گونه تعجیلی برای پیش خرید محموله های جولای ندارند. اما با این وجود بازرگانان نیز تمایلی به پذیرش قیمت های پایین تر از ۲۰۵ دلار بر تن cfr ندارند. Fertipar مترصد بدست آوردن قیمت ۲۰۴-۲۰۳ دلار بر تن cfr برای اوره گرانول در خرید بعدی خود می باشد.



Fitco قیمت ۲۱۰ دلار بر تن cfr را برای محصول الجزایر در هفته گذشته پیشنهاد کرده است. دیگر بازرگانان قیمت پیشنهادی ۲۰۷ دلار بر تن cfr را برای ماه جولای مطرح کرده اند. گزارش شده است که محموله ی خلیج ایالات متحده به مقصد بنادر شمالی برزیل فروخته شده است. هزینه ی حمل و نقل ۲۱-۱۹ دلار بر تن تضمین زده می شود. خبرها حاکی از آن است که Indagro در حال بارگیری ۴۰ هزار تن اوره گرانول از عربستان سعودی به مقصد برزیل می باشد.

● آمونیاک / UAN و نیترات آمونیم:

قیمت های آمونیاک در آسیای هفتگی گذشته با کاهش همراه بود. به طوری که فروش به هند برای ماه جولای با قیمت ۲۱۵ دلار بر تن cfr، معادل ۱۸۰ دلار بر تن فوب خاورمیانه، انجام شد. این وضعیت نامطلوب برای تامین کنندگان در غرب نیز وجود دارد. مراکش برای محموله های جولای وارد بازار نشده است. در منطقه بالتیک محصول آمونیاک بیشتری موجود است اما تقاضا بطور کلی با کاهش روبرو است.

در ایالات متحده آمریکا قیمت آمونیاک در کارخانه از سوی یک تولیدکننده ۱۷۵ دلار بر شورت تن، نقل شده است. همان گونه که انتظار می رفت، برخی اقدامات منجر به کاهش عرضه آمونیاک شده است: تولید در دو پلنت روسی متوقف شد. کارخانه OPZ در حال راه اندازی دومین خط تولید اوره خود بوده و در حال حاضر در ونزوئلا هر دو خط اوره گرانول فعال می باشند. با این وجود، میزان حجم از دست رفته ناشی از این تغییرات برای توقف بازار در این سرآشویی در ماه جولای کافی نیست.



تولیدکنندگان UAN در روسیه در حال حاضر از پذیرش قیمت های کمتر از آخرین فروش خود (کمتر از ۱۲۰ دلار بر تن فوب) امتناع می کنند. با این حال انتظار می رود که فشار بازار در ماه جولای افزایش یابد. قیمت های پیشنهادی خرید UAN بر روی کاغذ برای قراردادهای Q۳ نولا حدود قیمتی ۱۲۰ دلار بر تن فوب نولا را نشان می دهد.

ضعیف بودن بازار جهانی اوره، پس زمینه منفی برای نیترات آمونیوم ایجاد کرده است. قیمت های پیشنهادی برای فروش AN حدود ۱۶۰ دلار بر تن فوب بالتیک/ دریای سیاه باقی مانده است. با این حال، تقاضای این محصول به تعداد انگشت شماری بارگیری قراردادی محدود شده است. خریداران برزیلی در حاشیه باقی مانده اند، در حالی که برنامه های فروش تابستانی در اروپا در حال اجرا می باشد. علیرغم ضعف بودن بازار اوره، تولیدکنندگان اروپایی AN، برای ایام تابستان افزایش قیمت ثابتی را برای این محصول مطرح کرده اند.

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:



Urea prilled bulk	22 Jun	15 Jun
Yuzhnyy fob	185-190	185-190
Baltic – ice affected fob	185-190	185-190
Baltic – ice free fob	185-190	185-190
Romania fob	195-200	195-200
Arab Gulf fob	215-220	215-220
China fob	227-230	227-230
Mediterranean cfr duty paid	210-215	210-215
Brazil cfr	200-205	200-205
EC Central America cfr	210-215	210-215
WC Central America cfr	215-220	215-220
India cfr	211-213	211-213
SE Asia cfr	235-245	235-245
Urea granular bulk (spot)	22 Jun	15 Jun
Arab Gulf fob US cargoes	150-155	158-164
Arab Gulf fob spot price	187-197	192-210
Arab Gulf full range	150-197	158-210
Malaysia/Indonesia fob	202-210	208-215
China fob	210-215	215-218
SE Asia cfr	210-215	215-220
Baltic fob	185-192	185-190
Egypt fob	190-192	195-200
Algeria fob	190-195	195-203
North Africa full range fob	190-195	195-203
France (Atlantic) cfr	210-215	213-218
Caribbean fob	161-166	169-175
US Gulf export (metric fob)	185-195	ND
US Gulf pst fob prompt/7 days	160-165	167-170
US Gulf pst fob to 30 days	160-165	167-173
US Gulf metric cfr to 30 days	171-176	179-185
Brazil cfr	205-210	210-212

Nitrates	22 Jun	15 Jun
AN Baltic fob bulk	155-160	155-160
AN Black Sea fob bulk	155-160	155-160
AN France € deld bulk	215-225	215-225
AN UK fot £ bagged	150-160	150-155
CAN Germany€ cif bulk	163-166	163-166
UAN	22 Jun	15 Jun
UAN France € fot	134-136	135-137
US ec cfr	152-155	152-155
US ps ton fob Nola	125-135	138-143
UAN FSU fob Black Sea	115-120	118-123
UAN Egypt fob	137-139	137-139
Am. Sulphate bulk	22 Jun	15 Jun
Black Sea fob (white)	100-105	100-105
Black Sea fob (standard)	85-90	85-90
Baltic/NW Europe (white)	100-105	100-105
China fob (caprolactam)	101-105	102-105
Brazil cfr sight	117-122	115-120
SE Asia cfr	120-125	125-129
AMMONIA	22 Jun	15 Jun
Yuzhnyy fob	215-225	220-230
Baltic fob	230-240	230-240
Arabian Gulf fob (spot)	200-230	230-240
NW Europe cfr duty free/pd	270-275	275-285
North Africa cfr	230-245	245-255
Tampa cfr	260-265	260-265
India cfr (spot)	215-240	255-265