



## السوق العالمي للحبوب (12-16 مارس 2018م)

انخفضت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات الأمريكية وسط توقعات بهطول أمطار على السهول الجنوبية للولايات المتحدة الأمريكية والتي سيكون لها أثر إيجابي على تطور نمو المحصول لاسيما بولاية كانساس (أكبر الولايات الأمريكية المنتجة للقمح الصلب)، فيما ارتفعت أسعار العقود الآجلة للقمح الأوروبي مدعومة بانخفاض سعر صرف اليورو، ويتوقع تراجع محصول القمح بألمانيا الموسم القادم 2019/2018م إلى 24.2 مليون طن بانخفاض نسبته 1.1% مقارنة بالموسم الحالي. وانخفضت أسعار الذرة، فيما ارتفعت أسعار فول الصويا مدفوعة بتوقع تراجع إجمالي الإنتاج بالأرجنتين (ثالث أكبر مصدر للمحصول على مستوى العالم) بسبب استمرار موجة الجفاف.

### أولاً: تطورات أسعار الحبوب في الأسواق العالمية هذا الأسبوع

#### (1) القمح

- في بورصة كانساس (تداول القمح الأحمر الشتوي الصلب-المستهدف من قبل المؤسسة) انخفضت أسعار عقود شهر مارس 2018م إلى 248.7 دولار للطن فوب بانخفاض 2.3 دولار للطن (0.9%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر مايو 2018م إلى 251.5 دولار للطن فوب بانخفاض 7.7 دولار للطن (3%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) انخفضت أسعار عقود شهر مارس 2018م إلى 192.3 دولار للطن فوب بانخفاض 3.9 دولار للطن (2%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر مايو 2018م إلى 186.6 دولار للطن فوب بانخفاض 7.9 دولار للطن (4.1%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) انخفضت أسعار عقود شهر مارس 2018م إلى 275 دولار للطن فوب بانخفاض 0.6 دولار للطن (0.2%). وانخفضت أسعار عقود شهر مايو 2018م إلى 276.2 دولار للطن فوب بانخفاض 2.1 دولار للطن (0.8%).
- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - ارتفعت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر مارس 2018م إلى 198 دولار للطن فوب بارتفاع



1.1 دولار للطن (0.6%)، وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر مايو 2018م إلى 202.4 دولار للطن فوب بارتفاع 1.5 دولار للطن (0.7%). كما ارتفعت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر مايو 2018م إلى 212.6 دولار للطن فوب بارتفاع 1 دولار للطن (0.5%).

## (2) الشعير

- ثبتت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر مايو 2018م عند 218 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير). كما ثبتت أسعار التصدير من منطقة البحر الأسود عند 215 دولار للطن فوب. في حين انخفضت أسعار الشعير الاسترالي إلى 234 دولار للطن فوب بانخفاض 1 دولار للطن (0.4%).

## (3) الذرة وفول الصويا

- انخفضت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر مايو 2018م إلى 168.4 دولار للطن فوب بانخفاض 4.2 دولار للطن (2.4%). في حين ارتفعت أسعار فول الصويا لعقود شهر مايو 2018م إلى 404.4 دولار للطن فوب بارتفاع 2.3 دولار للطن (0.6%).

## ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

### • الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- تشير بيانات التقرير الأسبوعي لوزارة الزراعة الأمريكية حول صادرات الحبوب الأسبوعية إلى قيام الولايات المتحدة الأمريكية بتصدير كمية 162.8 ألف طن من القمح خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 8 مارس، ليصل بذلك إجمالي صادراتها من المحصول منذ بداية الموسم الحالي إلى 22.2 مليون طن مقابل 25.5 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 13%.
- كما أوضحت بيانات التقرير الأسبوعي لحالة المحصول والصادر أيضاً عن وزارة الزراعة الأمريكية في 12 مارس الجاري، أن 12% من محصول القمح الشتوي بولاية كانساس بحالة "جيدة/ممتازة" مقابل 13% الأسبوع السابق، بينما 53% منه بحالة "ردئية/ردئية جداً" مقابل 50% الأسبوع السابق الأمر الذي يشير إلى استمرار تدهور أحوال المحصول في أكبر الولايات المنتجة للقمح الصلب بالولايات المتحدة الأمريكية بسبب موجة الجفاف.



### • الوضع في روسيا

- رفع المعهد الروسي لدراسات السوق الزراعية "IKAR" توقعاته لصادرات روسيا من القمح الموسم الحالي 2018/2017م إلى مستوى قياسي غير مسبوق يبلغ 38.5 مليون طن مقابل 37.5 مليون طن (توقعات سابقة)، ومن المتوقع أن يشهد هذا الموسم تصدر روسيا قائمة أكبر البلدان المصدرة للقمح في العالم لتتفوق بذلك على الولايات المتحدة الأمريكية والتي يتوقع أن تصل إجمالي صادراتها من المحصول إلى 25.2 مليون طن وفقاً لأحدث توقعات وزارة الزراعة الأمريكية.

### • الوضع في أوكرانيا

- تشير بيانات وزارة الزراعة الأوكرانية إلى تراجع صادرات أوكرانيا من الحبوب منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 14 مارس إلى 28 مليون طن مقابل 30.89 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 9.4%. وقالت الوزارة في بيان إن صادرات الموسم الحالي 2018/2017م اشتملت على 13.4 مليون طن قمح و10.3 مليون طن ذرة و4 مليون طن من الشعير. وفي ذات السياق أبقى وزير الزراعة الأوكراني المكلف على توقعاته لإجمالي صادرات بلاده من الحبوب الموسم الحالي عند 40-41 مليون طن.

### • الوضع في الاتحاد الأوروبي

- خفضت شركة الاستشارات الزراعية الفرنسية "Strategie Grains" توقعاتها لمحصول القمح الطري بدول الاتحاد الأوروبي (28 دولة) الموسم القادم 2019/2018م إلى 141.1 مليون طن مقابل 141.7 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 142 مليون طن الموسم الحالي 2018/2017م، كما خفضت توقعاتها لمحصول الشعير ولكن بمقدار طفيف إلى 62 مليون طن مقابل 62.1 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنه يظل أعلى من محصول الموسم الحالي المقدر بنحو 58.4 مليون طن. فيما رفعت توقعاتها لمحصول الذرة إلى 60.5 مليون طن مقابل 60 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 59.9 مليون طن الموسم السابق.

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير كمية 13.9 مليون طن من القمح الطري منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 13 مارس مقارنة بـ 17.7 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 22%. كما منح رخصاً لتصدير كمية 3.9 مليون طن من الشعير مقارنة بـ 3.7 مليون طن خلال نفس الفترة



من الموسم السابق بارتفاع نسبته 6%. وفي المقابل منح رخصا لاستيراد 12 مليون طن من الذرة مقارنة بـ 7.8 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 54%، ومنح كذلك رخصا لاستيراد 8.95 مليون طن من فول الصويا مقارنة بـ 9.35 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 4%.

#### • الوضع في فرنسا

- خفض التقرير الشهري للعرض والطلب والصادر عن المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" توقعاته لصادرات فرنسا من القمح الطري خارج دول الاتحاد الأوروبي للمرة الخامسة على التوالي إلى 8.5 مليون طن مقابل 9 مليون طن (توقعات سابقة)، وعزا ذلك إلى احتدام المنافسة مع روسيا والتي قامت بتصدير كمية 3 مليون طن من القمح خلال شهر فبراير الماضي وهي كمية تعادل ثلاث أضعاف الكمية التي يتم تصديرها عادة خلال هذا الوقت من العام بسبب بعض المعوقات اللوجستية. وعلى الرغم من توقع تراجع الصادرات خارج دول الاتحاد الأوروبي إلا أن التقرير خفض توقعاته لمخزونات فرنسا من القمح الطري بنهاية الموسم الحالي 2018/2017م إلى 3.17 مليون طن مقابل 3.25 مليون طن (توقعات سابقة) على خلفية زيادة مقدارها 100 ألف طن في الصادرات المتوقعة داخل دول الاتحاد الأوروبي لتصل إلى 8.5 مليون طن. كما خفض توقعاته لمخزونات الذرة إلى 2.7 مليون طن مقابل 2.8 مليون طن (توقعات سابقة)، فيما رفع توقعاته لمخزونات الشعير إلى 1.1 مليون طن مقابل 1 مليون طن (توقعات سابقة).

- فيما أشار التقرير الأسبوعي لحالة المحصول والصادر عن المكتب الزراعي الفرنسي أيضاً إلى اكتمال زراعة 35% من محصول الشعير الربيعي حتى تاريخ 12 مارس الجاري مقابل 30% الأسبوع السابق ومقابل 39% في نفس التاريخ من العام الماضي، وخفض التقرير تقديراته لمحصول القمح الطري المصنف بحالة "جيدة/ممتازة" إلى 80% مقابل 81% الأسبوع السابق، وخفض كذلك تقديراته لمحصول الشعير الشتوي إلى 78% بحالة "جيدة/ممتازة" مقابل 79% الأسبوع السابق، فيما رفع تقديراته لمحصول القمح الديورم إلى 77% بحالة "جيدة/ممتازة" مقابل 75% الأسبوع السابق.

#### • الوضع في ألمانيا

- خفضت الجمعية الألمانية للتعاونيات الزراعية توقعاتها لمحصول القمح في ألمانيا الموسم القادم 2019/2018م إلى 24.21 مليون طن مقابل 24.48 مليون طن الموسم الحالي



2018/2017م بسبب أحوال الطقس الغير مواتية في الخريف الماضي والتي أدت إلى تراجع المساحة المزروعة لاسيما في بعض المناطق الشمالية والشرقية من ألمانيا والتي تعد من المناطق الرئيسية لزراعة المحصول. كما خفضت توقعاتها لمحصول الذرة إلى 4.27 مليون طن مقابل 4.55 مليون طن الموسم السابق، فيما رفعت توقعاتها لمحصول الشعير الشتوي ولكن بمقدار طفيف إلى 9.08 مليون طن مقابل 9.02 مليون طن الموسم السابق.

#### • الوضع في الأرجنتين

- خفضت بورصة روزاريو الأرجنتينية للحبوب توقعاتها لمحصول فول الصويا في الأرجنتين الموسم الحالي 2018/2017م إلى 40 مليون طن مقابل 46.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 42 مليون طن (توقعات بورصة بوينس آيرس)، وعزت ذلك إلى استمرار موجة الجفاف التي دخلت شهرها الرابع وأثرت سلبا على إنتاجية المحصول. كما خفضت توقعاتها لمحصول الذرة إلى 32 مليون طن مقابل 35 مليون طن (توقعات سابقة).

#### • الوضع في البرازيل

- أوضح التقرير الأسبوعي لشركة "AgRural" للاستشارات الزراعية والصادر في 16 مارس الجاري اكتمال حصاد محصول فول الصويا في البرازيل بنسبة 58% مقابل 62% في نفس التاريخ من العام الماضي ومقابل 55% (متوسط السنوات الخمس الماضية)، وكذلك اكتمال حصاد 34% من محصول الذرة الصيفي مقابل 47% العام الماضي ومقابل 45% (متوسط السنوات الخمس الماضية). أما بالنسبة لمحصول الذرة الشتوي والذي يعد المحصول الرئيسي بالبرازيل فتشير بيانات التقرير إلى الانتهاء من زراعته بنسبة 92% مقابل 96% في نفس التاريخ من العام الماضي ومقابل 90% (متوسط السنوات الخمس الماضية).

#### • الوضع في الصين

- رفع محللون توقعاتهم لواردات الصين من فول الصويا الموسم الحالي 2018/2017م إلى 100 مليون طن مقابل 93.5 مليون طن الموسم السابق 2017/2016م (تقديرات وزارة الزراعة الأمريكية) بدعم زيادة الطلب المحلي على الأعلاف.

#### • الوضع في الهند

- خفض محللون توقعاتهم لواردات الهند من القمح الموسم القادم 2019/2018م إلى 1.5-2 مليون طن مقابل 5.9 مليون طن في الموسم 2017/2016م (تقديرات وزارة الزراعة



الأمريكية) والذي اضطرت فيه الهند لاستيراد كميات كبيرة من الخارج لتعويض النقص في الإنتاج المحلي الذي تأثر سلباً بموجة حادة من الجفاف على مدار عامين متتالين سببتها ظاهرة "النينيو" المناخية، كما توقعوا أن تبدأ الهند في استيراد القمح بعد نهاية شهر أكتوبر القادم. وتجدر الإشارة إلى أن الهند تستورد معظم احتياجاتها من القمح من دول البحر الأسود وأستراليا.

### ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

#### • مصر تشتري 240 ألف طن من القمح الروسي والروماني

- اشترت الهيئة العامة للسلع التموينية كمية 240 ألف طن من القمح الطري في مناقصة عالمية أغلقت يوم 15 مارس بواقع (4) شحنات كمية الواحدة (60) ألف طن، منها 120 ألف طن قمح روسي و120 ألف طن قمح روماني، وبلغ متوسط السعر لإجمالي المناقصة 233.71 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة 15-25 إبريل 2018م، وبشراء مصر لهذه الكمية فإن مخزوناتنا الاستراتيجية من المحصول تغطي حاجة الاستهلاك المحلي لمدة ثلاثة أشهر حسبما صرح وزير التموين المصري.

#### • الجزائر تشتري 150 ألف طن من القمح الطري

- قال تجار أوروبيون إن وكالة الحبوب الجزائرية اشترت كمية في حدود 150 ألف طن من القمح الطري في مناقصة عالمية أغلقت يوم 13 مارس بأسعار تراوحت ما بين 225-226 دولار/طن C&F للشحن خلال شهر يونيو 2018م.

#### • تركيا ترفض عروضاً لشراء 149 ألف طن من الذرة

- رفضت وكالة الحبوب التركية جميع العروض المقدمة في سلسلة المناقصات التي طرحتها لشراء 149 ألف طن من الذرة وأغلقت يوم الخميس الماضي، وقال تجار أوروبيون أن رفض العروض كان بسبب ارتفاع الأسعار.

#### • اليابان تشتري 119.6 ألف طن من القمح

- اشترت وزارة الزراعة اليابانية كمية 119.6 ألف طن من القمح عالي الجودة ضمن مناقصاتها الأسبوعية لشراء المحصول والتي أغلقت يوم 15 مارس الجاري، توزعت هذه الكمية ما بين 32.3 ألف طن قمح أمريكي و59.7 ألف طن قمح كندي للشحن خلال الفترة (21 إبريل- 20 مايو 2018م) لكلا المنشأين، و27.6 ألف طن قمح استرالي للشحن خلال شهر مايو القادم.



• ارتفاع صادرات إيران من القمح في 10 أشهر إلى 236 ألف طن

- قال نائب وزير الزراعة الإيراني إن صادرات بلاده من القمح ارتفعت في الأشهر العشرة الماضية إلى 236 ألف طن، وبقيمة تبلغ 84 مليون دولار أمريكي بزيادة نسبتها 724% مقارنة بالفترة المماثلة من العام الماضي. وتجدر الإشارة إلى أن إيران استطاعت خلال العامين الماضيين تحقيق اكتفاءً ذاتياً من القمح وتقوم باستيراده فقط من أجل التوسع في إنتاج الدقيق وإعادة تصديره لبعض دول الجوار مثل العراق وأفغانستان. ومؤخراً وقعت إيران مذكرة تفاهم مع كل من روسيا وكازاخستان تسمح لها باستيراد نحو 1.5 مليون طن من القمح سنوياً تسعى لاستخدامها في إنتاج الدقيق الموجه للتصدير.

• ارتفاع أسعار النقل البحري

- واصلت أسعار النقل البحري العالمية الارتفاع حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 1618 نقطة مقابل 1615 نقطة الأسبوع الماضي مرتفعاً 3 نقاط بنسبة طفيفة بلغت 0.19%.

• ارتفاع سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- ارتفع مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلاً 90.19 نقطة مقابل 90.10 نقطة الأسبوع الماضي ، وانخفض سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة طفيفة بلغت 0.16%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
- 0.16%	1.231	1.229	



## Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)</b>	<b>9-Mar-18</b>	<b>16-Mar-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Mar.018	251.0	248.7	-2.3	-0.9%	
May.018	259.2	251.5	-7.7	-3.0%	
<b>SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)</b>	<b>9-Mar-18</b>	<b>16-Mar-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Mar.018	196.2	192.3	-3.9	-2.0%	
May.018	194.5	186.6	-7.9	-4.1%	
<b>HRS-Mena-USA (14 % Protein)</b>	<b>9-Mar-18</b>	<b>16-Mar-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Mar.018	275.6	275.0	-0.6	-0.2%	
May.018	278.3	276.2	-2.1	-0.8%	
<b>Matif France (11-11.5 % Protein)</b>	<b>9-Mar-18</b>	<b>16-Mar-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Mar.018	196.9	198.0	1.1	0.6%	
May.018	200.9	202.4	1.5	0.7%	
<b>Germany Wheat (12.5 % Protein)</b>	<b>9-Mar-18</b>	<b>16-Mar-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Mar.018	210.4	211.3	0.9	0.4%	
May.018	211.6	212.6	1.0	0.5%	

## Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Corn CBT-USA</b>	<b>9-Mar-18</b>	<b>16-Mar-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Mar.018	166.5	165.2	-1.3	-0.8%	
May.018	172.6	168.4	-4.2	-2.4%	





## Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Soybean CBT-USA</b>	<b>9-Mar-18</b>	<b>16-Mar-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Mar.018	397.7	400.1	2.4	0.6%	
May.018	402.1	404.4	2.3	0.6%	

## Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>German Feed Barley</b>	<b>9-Mar-18</b>	<b>16-Mar-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
May.018	218.0	218.0	0.0	0.0%	
<b>Australia Feed Barley</b>	<b>9-Mar-18</b>	<b>16-Mar-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
May.018	235.0	234.0	-1.0	-0.4%	
<b>Black Sea Feed Barley</b>	<b>9-Mar-18</b>	<b>16-Mar-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
May.018	215.0	215.0	0.0	0.0%	

## Freight Rates US \$ /Ton

<b>Load/ports – Apr.018</b>	<b>7-Mar-18</b>	<b>14-Mar-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Black Sea-Novorossiysk	23.3	23.3	0.0	0%	
Germany-Hamburg	26.3	26.3	0.0	0%	
French - Dunkerque	28.3	28.3	0.0	0%	
Australia (East Coast)	33.3	33.8	0.5	2%	