



## السوق العالمي للحبوب (2-6 أكتوبر 2017م)

انخفضت أسعار العقود الآجلة للقمح في معظم البورصات العالمية لاسيما الأوروبية متأثرة برفع المفوضية الأوروبية تقديراتها لمحصول القمح الطري بدول الاتحاد الأوروبي الموسم الحالي 2018/2017م إلى 140.4 مليون طن مقابل 133.7 مليون طن الموسم السابق 2017/2016م وكذلك برفع التوقعات لصادرات القمح الأوروبي إلى 27 مليون طن مقابل 25.1 مليون طن الموسم السابق.

وامتد الانخفاض إلى أسعار الذرة وفول الصويا وسط توقعات للمحللين برفع وزارة الزراعة الأمريكية توقعاتها لإجمالي إنتاج المحصولين ضمن تقريرها الشهري المزمع صدوره نهاية الأسبوع المقبل. فيما تباينت أسعار الشعير، إذ انخفضت أسعار الشعير الألماني وارتفعت أسعار الشعير من منطقة البحر الأسود وأستراليا.

### 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 ديسمبر 2017م إلى 226.6 دولار للطن فوب بانخفاض 2.2 دولار للطن (1%). في حين ارتفعت أسعار عقود شهر يناير 2018م إلى 233.2 دولار للطن فوب بارتفاع 2 دولار للطن (0.9%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهر ديسمبر 2017م إلى 183.2 دولار للطن فوب بارتفاع 2 دولار للطن (1.1%). في حين انخفضت أسعار عقود شهر يناير 2018م إلى 184 دولار للطن فوب بانخفاض 2.8 دولار للطن (1.5%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) ثبتت أسعار عقود شهر ديسمبر 2017م عند 275.1 دولار للطن فوب. وثبتت كذلك أسعار عقود شهر يناير 2018م عند 280 دولار للطن فوب.



- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - انخفضت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر ديسمبر 2017م إلى 194.8 دولار للطن فوب بانخفاض 1.9 دولار للطن (1%)، وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2018م إلى 200.3 دولار للطن فوب بانخفاض 1.7 دولار للطن (0.8%). كما انخفضت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر ديسمبر 2017م إلى 201.8 دولار للطن فوب بانخفاض 3.7 دولار للطن (1.8%).

## (2) الشعير

- انخفضت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر نوفمبر 2017م إلى 191 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بانخفاض 3 دولار للطن (1.5%). في حين ارتفعت أسعار الشعير الاسترالي إلى 212 دولار للطن فوب بارتفاع 5 دولار للطن (2.4%)، وارتفعت كذلك أسعار الشعير من منطقة البحر الأسود إلى 187 دولار للطن فوب بارتفاع 1 دولار للطن (0.5%).

## (3) الذرة وفول الصويا

- انخفضت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر ديسمبر 2017م إلى 151.6 دولار للطن فوب بانخفاض 3.6 دولار للطن (2.3%). وانخفضت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر ديسمبر 2017م إلى 368.3 دولار للطن فوب بانخفاض 4 دولار للطن (1.1%).

## ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

### • الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- رفعت شركة "INTL FCStone" - إحدى الشركات الأمريكية المتخصصة في تجارة السلع الأساسية- توقعاتها لمتوسط إنتاجية محصول الذرة بالولايات المتحدة الأمريكية الموسم الحالي 2018/2017م إلى 4.3 طن/فدان مقابل 4.24 طن/فدان (توقعات سابقة)، وبالتالي رفعت توقعاتها للإنتاج إلى 358.9 مليون طن مقابل 354.1 مليون طن (توقعات سابقة)، كما رفعت توقعاتها لإنتاج محصول فول الصويا ولكن بمقدار طفيف إلى 120.4 مليون طن مقابل 120.2 مليون طن (توقعات سابقة) وذلك على خلفية زيادة بسيطة في الإنتاجية المتوقعة.



## • الوضع في روسيا

- رفعت وحدة الاستشارات الزراعية الروسية "Sovecon" توقعاتها لمحصول القمح الروسي الموسم الحالي 2018/2017م إلى 82.9 مليون طن مقابل 81.4 مليون طن (توقعات سابقة) نتيجة زيادة متوسط الإنتاجية في منطقة "قولجا" ، في حين خفضت توقعاتها لمحصول الذرة إلى 13.7 مليون طن مقابل 15.2 مليون طن (توقعات سابقة) بسبب سوء أحوال الطقس وتراجع متوسط الإنتاجية. وإجمالاً توقعت تراجع محصول الحبوب الروسي الموسم الحالي بنحو 100 ألف طن فقط ليصل إلى 132.9 مليون طن.
- أظهرت بيانات وزارة الزراعة الروسية اكتمال حصاد 127.6 مليون طن من محصول الحبوب في روسيا حتى تاريخ 5 أكتوبر بمتوسط إنتاجية 3 طن/هكتار ومن مساحة تصل نسبتها إلى 90.3% من إجمالي المساحة المزروعة مقابل 112.3 مليون طن تم حصادها حتى نفس التاريخ من العام الماضي بمتوسط إنتاجية 2.6 طن/هكتار. وتوزعت كمية الحصاد الجديد ما بين 85.4 مليون طن قمح و21.1 مليون طن شعير و5.2 مليون طن ذرة مقابل 75.2 مليون طن قمح و18.9 مليون طن شعير و3.8 مليون طن ذرة في نفس التاريخ من عام 2016م.
- وفيما يتعلق بتقدم زراعة محاصيل الحبوب الشتوية، تشير البيانات إلى الانتهاء من زراعة 14.2 مليون هكتار هذا العام بما يمثل 81.5% من إجمالي المساحة المستهدفة (17.5 مليون هكتار) مقابل 11.9 مليون هكتار في نفس التاريخ من العام الماضي.

## • الوضع في أوكرانيا

- قالت وزارة الزراعة الأوكرانية إن مزارعي أوكرانيا أتموا زراعة 4.6 مليون هكتار من محاصيل الحبوب الشتوية بما يمثل 64% من إجمالي المساحة المستهدفة (7.6 مليون هكتار). وتوقعت أن تصل مساحة محصول القمح الشتوي إلى 6.1 مليون هكتار ، ومساحة محصول الشعير الشتوي إلى 926 ألف هكتار، وتجدر الإشارة إلى أن محصول القمح الشتوي يمثل نسبة 95% من إجمالي محصول القمح بأوكرانيا ، بينما يمثل محصول الشعير الشتوي نسبة 60% من إجمالي محصول الشعير.

## • الوضع في كازاخستان

- قالت وزارة الزراعة الكازاخستانية إن المزارعين جمعوا نحو 21.3 مليون طن من محصول الحبوب حتى نهاية شهر سبتمبر الماضي بما يمثل 99.1% من إجمالي المساحة المزروعة مقارنة بـ 20.7 مليون طن في نفس التاريخ من العام الماضي.



## • الوضع في الاتحاد الأوروبي

- وافق الاتحاد الأوروبي على زيادة الصادرات الأوكرانية من الحبوب لدول الاتحاد ضمن نظام الحصص المعفاة من الرسوم الجمركية، حيث سمح بحصة إضافية لكمية 625 ألف طن ذرة و325 ألف طن شعير و65 ألف طن قمح. والحصص الجديدة تعد جزء من اتفاقية تهدف إلى دعم العلاقات الاقتصادية والتجارية مع أوكرانيا (إحدى دول الاتحاد السوفييتي سابقا) وسيتم تطبيقها في الأول من شهر أكتوبر الحالي ولمدة ثلاث سنوات. واستقادت أوكرانيا بالفعل خلال العام الجاري من الحصة السنوية الممنوحة لها لكمية 960 ألف طن قمح و450 ألف طن ذرة و270 ألف طن من الشعير.
- رفعت المفوضية الأوروبية تقديراتها لمحصول القمح الطري بدول الاتحاد الأوروبي الموسم الحالي 2018/2017م إلى 140.4 مليون طن مقابل 139.4 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 133.7 مليون طن الموسم السابق 2017/2016م ، كما رفعت توقعاتها لصادرات القمح الطري إلى 27 مليون طن مقابل 26 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 25.1 مليون طن الموسم السابق. في حين خفضت توقعاتها لمحصول الذرة بمقدار طفيف إلى 59.1 مليون طن مقابل 59.4 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 60.8 مليون طن الموسم السابق.
- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصا لتصدير كمية 185 ألف طن قمح طري خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 3 أكتوبر لتصل بذلك إجمالي صادراته من المحصول منذ بداية الموسم الحالي في (2017/7/1م) إلى 4.7 مليون طن مقارنة بـ 7.3 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 35%. كما منح رخصا لتصدير 1.2 مليون طن من الشعير منذ بداية الموسم في الأول من شهر يوليو مقارنة بـ 1.5 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق. وفي المقابل منح رخصا لاستيراد 3.5 مليون طن من الذرة مقارنة بـ 2.2 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق.

## • الوضع في فرنسا

- أظهرت بيانات الجمارك الفرنسية قيام فرنسا بتصدير 1.39 مليون طن من محصول القمح الطري في شهر أغسطس الماضي، ليصل بذلك إجمالي صادراتها من المحصول منذ بداية الموسم الحالي 2018/2017م إلى 2.55 مليون طن بزيادة نسبتها 28% مقارنة بالفترة المماثلة من الموسم السابق 2017/2016م، وتصدرت الجزائر قائمة الدول المستوردة للقمح الفرنسي خلال شهر أغسطس بكمية 535.7 ألف طن. وفيما يتعلق بصادرات الشعير فقد



بلغت 508.1 ألف طن خلال شهر أغسطس ليصل معها إجمالي ما تم تصديره خلال شهري يوليو وأغسطس 2017م إلى 782.9 ألف طن بانخفاض نسبته 22% مقارنة بنفس الشهرين من الموسم السابق، وتصدرت المملكة العربية السعودية قائمة الدول المستوردة للشعير الفرنسي خلال شهر أغسطس الماضي ب واردات بلغت 178.9 ألف طن.

- تشير بيانات التقرير الأسبوعي لحالة المحصول والصادر عن المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" في 2 أكتوبر إلى قيام مزارعي فرنسا بحصاد 15% من محصول الذرة مقابل 5% الأسبوع السابق ومقابل 9% في نفس التاريخ من العام الماضي. وفيما يتعلق بزراعة محاصيل الحبوب الشتوية أوضح التقرير اكتمال زراعة 8% من إجمالي المساحة المستهدفة لمحصول القمح الطري حتى تاريخ 2 أكتوبر مقابل 5% العام الماضي، و14% من محصول الشعير مقابل 8% العام الماضي.

#### • الوضع في الأرجنتين

- توقع خبراء أرساد يوم الإثنين أن يسود طقس جاف على معظم مناطق الحزام الزراعي لمحصولي الذرة وفول الصويا يستمر لمدة 7-10 أيام، الأمر الذي أضيف حالة من الارتياح لدى أوساط المزارعين بعدما أدت الأمطار التي هطلت نهاية الأسبوع الماضي إلى زيادة المخاوف المتعلقة بتأخر زراعة المحصولين نظرا لما شهدته مناطق زراعتهم من فيضانات وأمطار غزيرة أدت إلى غمر معظم المناطق بالمياه.

#### • الوضع في البرازيل

- أشار تقرير لشركة الاستشارات الزراعية "Safras & Mercado" إلى اكتمال زراعة 5.6% من إجمالي المساحة المستهدفة لمحصول فول الصويا في البرازيل حتى تاريخ 6 أكتوبر الجاري مقارنة بـ 10.4% في نفس التاريخ من العام الماضي حيث أدت موجة الجفاف التي استمرت خلال معظم شهر سبتمبر إلى تأخر أعمال الزراعة، إلا أن هذه النسبة تتماشى مع متوسط الأعوام الخمسة الماضية والمقدرة بنحو 5.3%. وقالت الشركة أن تباطؤ معدلات الزراعة العام الحالي مقارنة بالعام الماضي يرجع إلى تأخر أعمال الزراعة بأكبر الولايات المنتجة "ماتو غروسو" والتي أتم مزارعوها نسبة 5% من المساحة المستهدفة مقابل 17% العام الماضي ومقابل 6.6% (متوسط الأعوام الخمسة الماضية)، كما شهدت ثاني أكبر الولايات من حيث الإنتاج وهي "بارانا" تأخرا أيضا حيث وصلت النسبة المزروعة إلى 20% مقابل 30% العام الماضي، إلا أنها تزيد عن متوسط نسبة الأعوام الخمسة الماضية



وبالباغة 17.8%. وتوقعت الشركة أن يصل إجمالي إنتاج المحصول الموسم الحالي 2018/2017م إلى 114.7 مليون طن وسط توقعات بزيادة المساحة المزروعة بنسبة 5.1% مقارنة بالموسم السابق لتصل إلى 35.54 مليون هكتار.

### ثالثا: أهم أخبار الأسبوع

#### • "الفاو" أسعار الغذاء العالمية ترتفع بنسبة 0.8% في سبتمبر

- ارتفعت أسعار الغذاء العالمية في شهر سبتمبر 2017م، إذ صعد المؤشر العالمي لأسعار الغذاء الصادر عن منظمة الأغذية والزراعة للأمم المتحدة "الفاو" مسجلا 178.4 نقطة مقابل 176.9 نقطة الشهر السابق ومقابل 171 نقطة في شهر سبتمبر من عام 2016م. ويعزى ارتفاع مؤشر شهر سبتمبر إلى زيادة أسعار الزيوت النباتية ومنتجات الألبان والتي قابلها انخفاض في أسعار الحبوب.
- وارتفع المؤشر الفرعي لأسعار الزيوت النباتية بنسبة 4.6% مقارنة بالشهر السابق مدعوما بارتفاع أسعار زيت النخيل، كما ارتفع مؤشر أسعار منتجات الألبان بنسبة 2.1% نتيجة ارتفاع أسعار الزبدة والجبن على خلفية انخفاض الإنتاج في استراليا ونيوزيلندا والاتحاد الأوروبي. فيما انخفض المؤشر الفرعي لأسعار الحبوب بنسبة 1% متأثرا بانخفاض أسعار الذرة والقمح بسبب وفرة الإمدادات العالمية وسط توقعات جيدة للحصاد.

#### • مصر تشتري 180 ألف طن من القمح الروسي

- اشترت الهيئة العامة للسلع التموينية كمية 180 ألف طن قمحا من روسيا في مناقصة عالمية أغلقت يوم 3 أكتوبر بواقع (3) شحنات كمية كل منها 60 ألف طن وبمتوسط سعر 213.18 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة 5-15 نوفمبر 2017م.
- وفي سياق متصل قالت شركة بلومبرج جرين الأمريكية إنها تستعد لاستثمار 150 مليون دولار خلال العامين المقبلين لإتمام مشروع تخزين الحبوب في مصر، وإنشاء مصنع في المنطقة الاقتصادية لقناة السويس بغرض إنتاج معدات التبريد لمصر والتصدير إلى منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا. الجدير بالذكر أن الشركة الأمريكية انتهت العام الماضي من العمل في 100 صومعة حديثة تعمل بتقنية عالية للحد من الهدر في مخزونات القمح الذي يجري تخزين معظمه في مواقع مهملة في أماكن مكشوفة تعرف باسم "الشونة" تفتقد للحماية اللازمة من الأحوال الجوية والحشرات والسرقة، لكن المرحلة الثانية من المشروع وتشمل بناء 300 صومعة إضافية تعثرت وسط عراقيل بيروقراطية. وقال الرئيس التنفيذي لبلومبرج جرين الشرق الأوسط





وأفريقيا إن المرحلة الثانية قيد المفاوضات النهائية مع الحكومة المصرية ومن المتوقع أن يبدأ تنفيذها بسرعة لكي تكون جاهزة لموسم الحصاد 2019م. وقدرت دراسة أجرتها شركة "KPMG" الاستشارية أن الحكومة ستوفر 551 مليون دولار سنويا من إحلال منشآت بلومبرج للتخزين محل الشون الترابية.

• **تونس تشتري 125 ألف طن من القمح الديورم والشعير العلفي**

- قال تجار أوروبيون إن وكالة الحبوب التونسية اشترت كمية 100 ألف طن من القمح الديورم اختياري المنشأ في مناقصة عالمية يوم 3 أكتوبر بمتوسط سعر 288 دولار/طن C&F، كما اشترت كمية 25 ألف طن من الشعير العلفي بسعر 209.55 دولار/طن C&F للشحن خلال شهري نوفمبر وديسمبر 2017م وفقا لبلد المنشأ.

• **الأردن تشتري 50 ألف طن من الشعير العلفي**

- اشترت وكالة الحبوب الأردنية كمية 50 ألف طن من الشعير العلفي في مناقصة عالمية أغلقت يوم 3 أكتوبر وفازت بها شركة "GTCS" بسعر 218 دولار/طن C&F للتوريد خلال النصف الثاني من شهر ديسمبر 2017م.

• **ارتفاع أسعار النقل البحري**

- ارتفعت أسعار النقل البحري العالمية حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 1345 نقطة مقابل 1308 نقطة الأسبوع الماضي مرتفعا 37 نقطة بنسبة (2.8%).

• **ارتفاع سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى**

- ارتفع مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلا 93.8 نقطة مقابل 93.07 نقطة الأسبوع الماضي ، وانخفض سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 0.59%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
- 0.59%	1.181	1.174	



## Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
	29-Sep-17	6-Oct-17	Change	Change %	
<b>HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)</b>					
Dec.017	228.8	226.6	-2.2	-1.0%	
Jan.018	231.2	233.2	2.0	0.9%	
<b>SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)</b>					
Dec.017	181.2	183.2	2.0	1.1%	
Jan.018	186.8	184.0	-2.8	-1.5%	
<b>HRS-Mena-USA (14 % Protein)</b>					
Dec.017	275.1	275.1	0.0	0.0%	
Jan.018	280.0	280.0	0.0	0.0%	
<b>Matif France (11-11.5 % Protein)</b>					
Dec.017	196.7	194.8	-1.9	-1.0%	
Mar.018	202.0	200.3	-1.7	-0.8%	
<b>Germany Wheat (12.5 % Protein)</b>					
Dec.017	205.5	201.8	-3.7	-1.8%	
Mar.018	211.4	207.7	-3.7	-1.8%	

## Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
	29-Sep-17	6-Oct-17	Change	Change %	
<b>Corn CBT-USA</b>					
Dec.017	155.2	151.6	-3.6	-2.3%	
Jan.018	158.6	156.4	-2.2	-1.4%	





## Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Soybean CBT-USA</b>	<b>29-Sep-17</b>	<b>6-Oct-17</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Dec.017	372.3	368.3	-4.0	-1.1%	
Jan.018	377.6	377.4	-0.2	-0.1%	

## Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>German Feed Barley</b>	<b>29-Sep-17</b>	<b>6-Oct-17</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Nov.017	194.0	191.0	-3.0	-1.5%	
<b>Australia Feed Barley</b>	<b>29-Sep-17</b>	<b>6-Oct-17</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Nov.017	207.0	212.0	5.0	2.4%	
<b>Black Sea Feed Barley</b>	<b>29-Sep-17</b>	<b>6-Oct-17</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Nov.017	186.0	187.0	1.0	0.5%	

## Freight Rates US \$ /Ton

<b>Load/ports</b>	<b>27-Sep-17</b>	<b>4-Oct-17</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Black Sea-Novorossiysk	21.8	21.8	0.0	0%	
Germany-Hamburg	24.3	24.3	0.0	0%	
French - Dunkerque	26.3	26.3	0.0	0%	
Australia (East Coast)	30.5	30.5	0.0	0%	