



## السوق العالمي للحبوب (5-9 مارس 2018م)

انخفضت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات العالمية متأثرة بصدور التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية الذي رفع توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم الحالي 2018/2017م إلى 758.8 مليون طن مقابل 750.5 مليون طن الموسم السابق (2017/2016م)، ورفع كذلك توقعاته لإجمالي المخزونات العالمية من المحصول بنهاية الموسم الحالي إلى 268.9 مليون طن مقابل 252.6 مليون طن نهاية الموسم السابق.

وامتد الانخفاض إلى أسعار فول الصويا، فيما ارتفعت أسعار الذرة وسط توقعات بتراجع المخزونات بالولايات المتحدة الأمريكية نهاية الموسم الحالي إلى 54 مليون طن مقابل 58.3 مليون طن نهاية الموسم السابق، وكذلك تراجع إنتاج المحصول بالأرجنتين إلى 34 مليون طن مقابل 41 مليون طن الموسم السابق على خلفية 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 251 دولار للطن فوب بانخفاض 6.9 دولار للطن (2.7%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر مايو 2018م إلى 259.2 دولار للطن فوب بانخفاض 4.9 دولار للطن (1.9%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) انخفضت أسعار عقود شهر مارس 2018م إلى 196.2 دولار للطن فوب بانخفاض 2.2 دولار للطن (1.1%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر مايو 2018م إلى 194.5 دولار للطن فوب بانخفاض 5.7 دولار للطن (2.8%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) ارتفعت أسعار عقود شهر مارس 2018م إلى 275.6 دولار للطن فوب بارتفاع 3.2 دولار للطن (1.2%). في حين انخفضت أسعار عقود شهر مايو 2018م إلى 278.3 دولار للطن فوب بانخفاض 1 دولار للطن (0.4%).



- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - انخفضت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر مارس 2018م إلى 196.9 دولار للطن فوب بانخفاض 4.5 دولار للطن (2.2%)، وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر مايو 2018م إلى 200.9 دولار للطن فوب بانخفاض 2 دولار للطن (1%). كما انخفضت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر مارس 2018م إلى 210.4 دولار للطن فوب بانخفاض 2.7 دولار للطن (1.3%).

## (2) الشعير

- ارتفعت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر مايو 2018م إلى 218 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بارتفاع 2 دولار للطن (0.9%). في حين ثبتت أسعار الشعير الاسترالي عند 235 دولار للطن فوب، وثبتت كذلك أسعار التصدير من منطقة البحر الأسود عند 215 دولار للطن فوب.

## (3) الذرة وفول الصويا

- ارتفعت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر مايو 2018م إلى 172.6 دولار للطن فوب بارتفاع 3.6 دولار للطن (2.1%). في حين انخفضت أسعار فول الصويا لعقود شهر مايو 2018م إلى 402.1 دولار للطن فوب بانخفاض 12.4 دولار للطن (3%).

## ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

### • مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- رفع تقرير وزارة الزراعة الأمريكية عن شهر مارس 2018م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم الحالي (2018/2017م) إلى 2.567 مليار طن مقابل 2.565 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.601 مليار طن الموسم السابق (2017/2016م). كما رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم الحالي إلى 2.583 مليار طن مقابل 2.580 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.574 مليار طن الموسم السابق. ورفع كذلك توقعاته لإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب بنهاية الموسم الحالي إلى 638 مليون طن مقابل 636.9 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنها تظل أقل من كمية المخزونات نهاية الموسم السابق والمقدرة بنحو 654.3 مليون طن.



- وفيما يتعلق بمحصول القمح فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2018/2017م) بنحو نصف مليون طن ليبلغ 758.8 مليون طن مقابل 758.3 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 750.5 مليون طن الموسم السابق (2017/2016م). في حين خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من القمح إلى 742.5 مليون طن مقابل 744.8 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 739.4 مليون طن الموسم السابق.
- وفيما يخص المخزونات العالمية من القمح فقد رفع التقرير توقعاته لها بنهاية الموسم الحالي (2018/2017م) بنحو 3 مليون طن لتبلغ 268.9 مليون طن مقابل 266.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 252.6 مليون طن نهاية الموسم السابق (2017/2016م).

#### • الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- أبقى التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية على تقديراته لمحصول القمح الأمريكي الموسم الحالي (2018/2017م) عند 47.4 مليون طن مقابل 62.8 مليون طن الموسم السابق (2017/2016م). فيما استمر في تخفيض توقعاته لإجمالي صادرات الولايات المتحدة الأمريكية من المحصول الموسم الحالي إلى 25.2 مليون طن مقابل 25.9 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 28.7 مليون طن الموسم السابق. ورفع توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم الحالي إلى 28.2 مليون طن مقابل 27.5 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنها تظل عند مستوى أقل من مخزونات نهاية الموسم السابق المقدرة بنحو 32.1 مليون طن.
- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد أبقى التقرير على تقديراته لمحصول الموسم الحالي (2018/2017م) عند 371 مليون طن مقابل 384.8 مليون طن الموسم السابق (2017/2016م). في حين خفض توقعاته لمخزونات الذرة بنهاية الموسم الحالي إلى 54 مليون طن مقابل 59.8 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 58.3 مليون طن نهاية الموسم السابق.
- وفيما يخص فول الصويا .. فقد أبقى التقرير على تقديراته لمحصول الموسم الحالي (2018/2017م) عند 119.5 مليون طن ليظل عند مستوى قياسي مقارنة بالمحصول الجيد الموسم السابق (2017/2016م) والبالغ 116.9 مليون طن. ورفع توقعاته لمخزونات فول الصويا بنهاية الموسم الحالي إلى 15.1 مليون طن مقابل 14.4 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 8.2 مليون طن نهاية الموسم السابق.



### • الوضع في استراليا

- رفع المكتب الاسترالي للزراعة والموارد الاقتصادية "ABARES" توقعاته لمحصول القمح في استراليا الموسم القادم 2019/2018م إلى 23.7 مليون طن مقابل 21.2 مليون طن الموسم الحالي 2018/2017م نتيجة توقع تحسن أحوال الطقس، إذ يتوقع المكتب الاسترالي للأرصاء زيادة كمية الأمطار على السواحل الشرقية من استراليا والتي من شأنها تعويض نسبة الجفاف في التربة التي لم تستقبل سوى نصف المعدلات الطبيعية من الأمطار العام الماضي.

### • الوضع في روسيا

- قال وزير الطاقة الروسي "رئيس اللجنة الحكومية الروسية الإيرانية" إن روسيا وكازاخستان سوف تمد إيران بنحو 1.5 مليون طن من القمح سنويا، جاء ذلك عقب توقيع مذكرة تفاهم بين الجانب الروسي وكازاخستاني من جهة والجانب الإيراني من جهة أخرى تهدف إلى الاستفادة من موقع إيران الجغرافي والذي يؤهلها كي تصبح مركزا لتصدير القمح والدقيق في المنطقة.
- وفي ذات السياق أظهرت بيانات وزارة الزراعة الروسية زيادة صادرات روسيا من القمح منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 21 فبراير بشكل ملحوظ إلى 27.05 مليون طن مقابل 18.97 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بزيادة نسبتها 42.6%.

### • الوضع في أوكرانيا

- رفعت وحدة الاستشارات الزراعية الأوكرانية "UkrAgroConsult" توقعاتها لمحصول القمح في أوكرانيا الموسم القادم 2019/2018م إلى 26.3 مليون طن مقابل 25.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 26.1 مليون طن الموسم الحالي 2018/2017م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة المساحة المزروعة إلى 6.4 مليون هكتار مقابل 6.3 مليون هكتار الموسم السابق كما رفعت توقعاتها لصادرات القمح الموسم القادم إلى 17 مليون طن مقابل 16.5 مليون طن (توقعات الموسم الحالي). ورفعت كذلك توقعاتها لمحصول الشعير إلى 8.7 مليون طن مقابل 8.4 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 8.3 مليون طن الموسم الحالي، وتوقعت زيادة صادرات الشعير الموسم القادم إلى 5 مليون طن مقابل 4.5 مليون طن (توقعات الموسم الحالي).



### • الوضع في كازاخستان

- رفع التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية تقديراته لمحصول القمح في كازاخستان الموسم الحالي 2018/2017م إلى 14.8 مليون طن مقابل 14 مليون طن (تقديرات سابقة)، كما رفع توقعاته لمخزونات كازاخستان من المحصول بنهاية الموسم الحالي إلى 3.82 مليون طن مقابل 3 مليون طن (توقعات سابقة).

### • الوضع في الاتحاد الأوروبي

- خفض اتحاد منتجي ومصدري الحبوب بالاتحاد الأوروبي "Coceral" توقعاته لمحصول القمح الطري بدول الاتحاد الموسم القادم 2019/2018م إلى 140.5 مليون طن مقابل 141.5 مليون طن الموسم الحالي 2018/2017م على خلفية انخفاض المساحة المزروعة بنحو نصف مليون هكتار بعدما أدت الأمطار الغزيرة الخريف الماضي إلى عرقلة أعمال الزراعة في كل من ألمانيا والدنمارك وبولندا. في حين رفع توقعاته لمحصول الشعير بدول الاتحاد الأوروبي الموسم القادم إلى 60.3 مليون طن مقابل 58 مليون طن الموسم الحالي ورفع كذلك توقعاته لمحصول الذرة إلى 61.8 مليون طن مقابل 60.9 مليون طن الموسم الحالي.

### • الوضع في فرنسا

- أظهرت بيانات مصلحة الجمارك الفرنسية تراجع صادرات فرنسا من القمح الطري خارج دول الاتحاد الأوروبي خلال شهر يناير 2018م لتسجل 747 ألف طن مقابل 792 ألف طن الشهر السابق، إلا أنها زادت بنسبة 54% خلال الأشهر السبعة الأولى من الموسم الحالي 2018/2017م حيث بلغت 4.3 مليون طن مقابل 2.79 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق 2017/2016م. كما ارتفعت إجمالي صادرات القمح الفرنسي الطري داخل دول الاتحاد الأوروبي خلال الفترة المذكورة بنسبة 65% مسجلة 4.66 مليون طن.

### • الوضع في الأرجنتين

- خفضت بورصة بوينس آيرس الأرجنتينية للحبوب توقعاتها لمحصول فول الصويا في الأرجنتين الموسم الحالي 2018/2017م إلى 42 مليون طن مقابل 44 مليون طن (توقعات سابقة)، كما خفضت توقعاتها لمحصول الذرة إلى 34 مليون طن مقابل 37 مليون طن (توقعات سابقة) بسبب موجة الجفاف التي ضربت المناطق الوسطى من الأرجنتين.



## • الوضع في البرازيل

- رفعت شركة "AgRural" للاستشارات الزراعية توقعاتها لمحصول فول الصويا في البرازيل الموسم الحالي 2018/2017م إلى مستوى قياسي جديد يبلغ 117.9 مليون طن مقابل 116.2 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 114.1 مليون طن الموسم السابق 2017/2016م، وعزت ذلك إلى تحسن أحوال الطقس التي أدت إلى تقدم ملموس في متوسط إنتاجية الهكتار. وفي سياق متصل أشارت الشركة ضمن تقريرها الأسبوعي إلى انتهاء المزارعين من حصاد 48% من محصول فول الصويا حتى تاريخ 9 مارس مقابل 35% الأسبوع السابق ومقابل 56% في نفس التاريخ من العام الماضي.

## • الوضع في الصين

- رفع وزير الزراعة الصيني توقعاته لإجمالي الطلب على الذرة في بلاده الموسم الحالي 2018/2017م إلى 224 مليون طن مقابل 222.5 مليون طن (توقعات سابقة) بدعم زيادة الطلب على المحصول للأغراض الصناعية، ومن ثم توقع زيادة العجز في المعروض المحلي إلى 6.7 مليون طن مقابل 5.22 مليون طن (توقعات سابقة).

## ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

### • مصر تشتري 175 ألف طن من القمح الروسي

- اشترت الهيئة العامة للسلع التموينية كمية 175 ألف طن من القمح الروسي المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 6 مارس بواقع (3) شحنات وبمتوسط سعر 230.66 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة 5-15 إبريل 2018م. وفي سياق متصل قال مسؤول حكومي مطلع على ملف القمح لرويترز إن بلاده تخطط لشراء القمح المحلي الموسم المقبل بسعر يزيد 100-133 جنيهاً للطن عن الموسم السابق والذي اشترت فيه الحكومة القمح من المزارعين المحليين بأسعار تراوحت ما بين 3700-3833 جنيهاً للطن حسب درجة النقاء.

### • كوريا الجنوبية تشتري 65 ألف طن من القمح العلفي

- اشترت كبرى شركات تصنيع الأعلاف في كوريا الجنوبية "MFG" كمية 65 ألف طن من القمح العلفي في صفقة خاصة هذا الأسبوع بسعر 234.9 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة من 11 مايو إلى 10 يونيو 2018م من أي منشأ عالمي باستثناء باكستان والهند والدنمارك والأرجنتين.



• ارتفاع أسعار النقل البحري

- واصلت أسعار النقل البحري العالمية الارتفاع حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 1615 نقطة مقابل 1500 نقطة الأسبوع الماضي مرتفعا 115 نقطة بنسبة 7.7%.

• ارتفاع سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- ارتفع مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلا 90.10 نقطة مقابل 89.98 نقطة الأسبوع الماضي ، وانخفض سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة طفيفة بلغت 0.08%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
- 0.08%	1.232	1.231	



## Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)</b>	<b>2-Mar-18</b>	<b>9-Mar-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Mar.018	257.9	251.0	-6.9	-2.7%	
May.018	264.1	259.2	-4.9	-1.9%	
<b>SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)</b>	<b>2-Mar-18</b>	<b>9-Mar-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Mar.018	198.4	196.2	-2.2	-1.1%	
May.018	200.2	194.5	-5.7	-2.8%	
<b>HRS-Mena-USA (14 % Protein)</b>	<b>2-Mar-18</b>	<b>9-Mar-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Mar.018	272.4	275.6	3.2	1.2%	
May.018	279.3	278.3	-1.0	-0.4%	
<b>Matif France (11-11.5 % Protein)</b>	<b>2-Mar-18</b>	<b>9-Mar-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Mar.018	201.4	196.9	-4.5	-2.2%	
May.018	202.9	200.9	-2.0	-1.0%	
<b>Germany Wheat (12.5 % Protein)</b>	<b>2-Mar-18</b>	<b>9-Mar-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Mar.018	213.1	210.4	-2.7	-1.3%	
May.018	214.3	211.6	-2.7	-1.3%	

## Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Corn CBT-USA</b>	<b>2-Mar-18</b>	<b>9-Mar-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Mar.018	163.1	166.5	3.4	2.1%	
May.018	169.0	172.6	3.6	2.1%	





## Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Soybean CBT-USA</b>	<b>2-Mar-18</b>	<b>9-Mar-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Mar.018	410.7	397.7	-13.0	-3.2%	
May.018	414.5	402.1	-12.4	-3.0%	

## Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>German Feed Barley</b>	<b>2-Mar-18</b>	<b>9-Mar-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
May.018	216.0	218.0	2.0	0.9%	
<b>Australia Feed Barley</b>	<b>2-Mar-18</b>	<b>9-Mar-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
May.018	235.0	235.0	0.0	0.0%	
<b>Black Sea Feed Barley</b>	<b>2-Mar-18</b>	<b>9-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>28-Feb-18</b>	<b>7-Mar-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Black Sea-Novorossiysk	23.5	23.3	-0.3	-1%	
Germany-Hamburg	26.5	26.3	-0.3	-1%	
French - Dunkerque	28.5	28.3	-0.3	-1%	
Australia (East Coast)	33.0	33.3	0.3	1%	