



## السوق العالمي للحبوب (15-19 يناير 2018م)

تباينت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات العالمية على خلفية صدور التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي الذي رفع توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم الحالي إلى 757 مليون طن مقابل 755 مليون طن الموسم السابق، وفي المقابل خفض توقعاته المبدئية لإجمالي الإنتاج العالمي للمحصول الموسم القادم 2019/2018م بنسبة 2% ليصل إلى 742 مليون طن. وامتد التباين إلى أسعار الشعير، إذ ارتفعت أسعار التصدير من دول الاتحاد الأوروبي وأستراليا مدعومة بتخفيض مجلس الحبوب الدولي توقعاته لإجمالي مخزونات الشعير العالمية بنهاية الموسم الحالي إلى 27 مليون طن مقابل 30 مليون طن نهاية الموسم السابق، في الوقت الذي رفع التقرير توقعاته لحجم التجارة الدولية منه إلى 29 مليون طن مقابل 27 مليون طن (توقعات سابقة)، وثبتت أسعار التصدير من منطقة البحر الأسود على خلفية التحسن الذي تشهده محاصيل الحبوب الشتوية نتيجة استقرار أحوال الطقس.

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

#### (1) القمح

- في بورصة كانساس (تداول القمح الأحمر الشتوي الصلب-المستهدف من قبل المؤسسة) ارتفعت أسعار عقود شهر مارس 2018م إلى 241.6 دولار للطن فوب بارتفاع 0.5 دولار للطن (0.2%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر مايو 2018م إلى 239.3 دولار للطن فوب بارتفاع 0.6 دولار للطن (0.3%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهر مارس 2018م إلى 172.6 دولار للطن فوب بارتفاع 0.5 دولار للطن (0.3%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر مايو 2018م إلى 175.4 دولار للطن فوب بارتفاع 0.4 دولار للطن (0.2%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) انخفضت أسعار عقود شهر مارس 2018م إلى 273.2 دولار للطن فوب بانخفاض 1.5 دولار للطن (0.5%). وانخفضت



كذلك أسعار عقود شهر مايو 2018م إلى 278.3 دولار للطن فوب بانخفاض 1.1 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 189.7 دولار للطن فوب بانخفاض 2.1 دولار للطن (1.1%)، وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر مايو 2018م إلى 193.4 دولار للطن فوب بانخفاض 2.9 دولار للطن (1.5%). كما انخفضت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر مارس 2018م إلى 201.6 دولار للطن فوب بانخفاض 3.3 دولار للطن (1.6%).

## (2) الشعير

- ارتفعت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر فبراير 2018م إلى 197 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بارتفاع 4 دولار للطن (2.1%). وارتفعت كذلك أسعار الشعير الاسترالي إلى 225 دولار للطن فوب بارتفاع 1 دولار للطن (0.4%). فيما استمرت أسعار التصدير من منطقة البحر الأسود في الثبات عند 190 دولار للطن فوب.

## (3) الذرة وفول الصويا

- ارتفعت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر مارس 2018م إلى 151.4 دولار للطن فوب بارتفاع 2.1 دولار للطن (1.4%). وارتفعت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر مارس 2018م إلى 367.9 دولار للطن فوب بارتفاع 4 دولار للطن (1.1%).

## ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

### • مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- رفع تقرير مجلس الحبوب الدولي عن شهر يناير 2018م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم الحالي (2018/2017م) إلى 2.100 مليار طن مقابل 2.079 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.140 مليار طن الموسم السابق (2017/2016م). في حين خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم الحالي إلى 2.104 مليار طن مقابل 2.107 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.083 مليار طن الموسم السابق. ورفع توقعاته لإجمالي التجارة العالمية من الحبوب إلى 360 مليون طن مقابل 359 مليون طن (توقعات



سابقة) ومقابل 353 مليون طن الموسم السابق. وفيما يتعلق بإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب فقد رفع التقرير توقعاته لها بنهاية الموسم الحالي (2018/2017م) بشكل ملحوظ إلى 617 مليون طن مقابل 496 مليون طن (توقعات سابقة)، لكنها تظل أقل من مخزونات نهاية الموسم السابق المقدرة بنحو 622 مليون طن.

- ورفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم الحالي (2018/2017م) بنحو 8 مليون طن ليصل إلى 757 مليون طن مقابل 749 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 755 مليون طن الموسم السابق (2017/2016م). ورفع كذلك توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من القمح الموسم الحالي إلى 744 مليون طن مقابل 742 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 738 مليون طن الموسم السابق. كما رفع توقعاته لإجمالي مخزونات القمح العالمية بنهاية الموسم الحالي إلى 254 مليون طن مقابل 249 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 241 مليون طن نهاية الموسم السابق.

- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2018/2017م) إلى 1.054 مليار طن مقابل 1.040 مليار طن (توقعات سابقة) ، إلا أنه يظل أقل من محصول الموسم السابق (2017/2016م) البالغ 1.088 مليار طن. فيما خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي منه إلى 1.068 مليار طن مقابل 1.069 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 1.047 مليار طن الموسم السابق. ورفع توقعاته لمخزونات الذرة بنهاية الموسم الحالي إلى 322 مليون طن مقابل 206 مليون طن (توقعات سابقة)، لكنها تظل عند مستوى أقل من مخزونات نهاية الموسم السابق المقدرة بنحو 335 مليون طن.

- وفيما يخص محصول الشعير .. فقد أبقى التقرير على توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2018/2017م) عند 144 مليون طن بانخفاض مقداره 5 مليون طن مقارنة ب محصول الموسم السابق (2017/2016م) المقدر بنحو 149 مليون طن. وأبقى كذلك على توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي منه عند 147 مليون طن. في حين خفض توقعاته لإجمالي مخزونات الشعير العالمية بنهاية الموسم الحالي إلى 27 مليون طن مقابل 28 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 30 مليون طن نهاية الموسم السابق. ورفع توقعاته لحجم التجارة الدولية من الشعير الموسم الحالي (2018/2017م) إلى 29 مليون طن مقابل 27 مليون طن (توقعات سابقة).



- وفيما يتعلق بمحصول فول الصويا .. فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2018/2017م) إلى 349 مليون طن مقابل 348 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 350 مليون طن الموسم السابق (2017/2016م). في حين أبقى على توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي منه عند 352 مليون طن مقابل 339 مليون طن الموسم السابق. وخفض توقعاته لمخزونات فول الصويا بنهاية الموسم الحالي إلى 40 مليون طن مقابل 41 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 43 مليون طن نهاية الموسم السابق.

#### • الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- أبقى التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي على توقعاته لمحصول القمح الأمريكي الموسم الحالي (2018/2017م) عند 47.4 مليون طن مقابل 62.8 مليون طن الموسم السابق (2017/2016م). في حين رفع توقعاته لمخزونات القمح الأمريكي بنهاية الموسم الحالي إلى 26.9 مليون طن مقابل 26 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنها تظل أقل من مخزونات نهاية الموسم السابق المقدرة بنحو 32.1 مليون طن. وخفض توقعاته لصادرات الولايات المتحدة الأمريكية من المحصول ولكن بمقدار طفيف إلى 26.5 مليون طن مقابل 26.6 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 28.7 مليون طن الموسم السابق.
- وفيما يتعلق بالذرة .. فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي إنتاج المحصول بالولايات المتحدة الأمريكية الموسم الحالي (2018/2017م) إلى 371 مليون طن مقابل 370.3 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 384.8 مليون طن الموسم السابق (2017/2016م). في حين خفض توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم الحالي إلى 64 مليون طن مقابل 64.3 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 58.2 مليون طن نهاية الموسم السابق.
- وبالنسبة لمحصول فول الصويا .. فقد خفض التقرير توقعاته لإجمالي إنتاج المحصول بالولايات المتحدة الأمريكية الموسم الحالي (2018/2017م) إلى 119.5 مليون طن مقابل 120.4 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنه لا يزال أعلى من محصول الموسم السابق (2017/2016م) المقدر بنحو 116.9 مليون طن. ورفع توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم الحالي إلى 12.5 مليون طن مقابل 11.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 7.8 مليون طن نهاية الموسم السابق.



### • الوضع في روسيا

- قالت وزارة الزراعة الروسية إن نجاح روسيا في حصاد محصول قياسي من الحبوب بلغ 134.1 مليون طن خلال الموسم الحالي 2018/2017م، قد يمكنها من زيادة الصادرات إلى 45-47 مليون طن.
- وفي سياق متصل صرح وزير الموارد الطبيعية والبيئة الروسي إن بلاده تعتزم زيادة صادراتها من القمح للسودان إلى 2 مليون طن سنوياً، إذ تعد السودان ثاني أكبر مستورد للقمح الروسي بعد جمهورية مصر العربية ب واردات تصل كميتها إلى 1 مليون طن سنوياً.

### • الوضع في أوكرانيا

- أوضحت بيانات رسمية صادرة عن وزارة الزراعة الأوكرانية تراجع صادرات أوكرانيا من الحبوب منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 17 يناير بنسبة 9.5% حيث بلغت 22.8 مليون طن مقابل 25.2 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق، واشتملت صادرات الموسم الحالي على 11.7 مليون طن قمح و3.8 مليون طن شعير و6.7 مليون طن من الذرة، في حين اشتملت خلال نفس الفترة من الموسم السابق على 12.3 مليون طن قمح و4.4 مليون طن شعير و8 مليون طن من الذرة.
- خفضت وحدة الاستشارات الزراعية الأوكرانية "UkragroConsult" تقديراتها لمحصول الذرة في أوكرانيا الموسم الحالي 2018/2017م إلى 24.7 مليون طن مقابل 25 مليون طن (تقديرات سابقة)، ومن ثم خفضت توقعاتها لصادرات الذرة هذا الموسم إلى 19 مليون طن مقابل 19.51 مليون طن (توقعات سابقة)، وعزت ذلك إلى زيادة الطلب على الصادرات من البرازيل ودول أمريكا الجنوبية الأخرى الأمر الذي قد يعرقل بعض الصادرات الأوكرانية لبعض الجهات الاستيرادية الرئيسية مثل دول الاتحاد الأوروبي والشرق الأوسط.

### • الوضع في الاتحاد الأوروبي

- خفض التقرير الشهري لشركة الاستشارات الزراعية الفرنسية "Strategie Grains" توقعاته لمحصول القمح الطري بدول الاتحاد الأوروبي (28 دولة) الموسم القادم 2019/2018م إلى 141.6 مليون طن مقابل 142.3 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 142 مليون طن تقديرات الموسم الحالي 2018/2017م. كما خفض توقعاته لمحصول الشعير ولكن بمقدار طفيف إلى 62.1 مليون طن مقابل 62.2 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أن التوقعات جاءت



أعلى بنسبة 6% من محصول الموسم الحالي المقدر بنحو 58.4 مليون طن. فيما أبقى على توقعاته لمحصول الذرة الموسم القادم عند 59.9 مليون طن مقابل 59.2 مليون طن الموسم الحالي، ورفع توقعاته لمحصول القمح الديورم إلى 9.3 مليون طن مقابل 9.2 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 9.1 مليون طن الموسم الحالي.

- وفيما يتعلق بصادرات الموسم الحالي فقد خفضت "Strategie Grains" توقعاتها لصادرات القمح الطري بدول الاتحاد الأوروبي الموسم الحالي 2018/2017م إلى 21.6 مليون طن مقابل 22.4 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 24.1 مليون طن الموسم السابق 2017/2016م، وعزت ذلك إلى اشتداد حدة المنافسة مع روسيا والأرجنتين والتي تشهد صادراتها من القمح هذا الموسم قفزة نوعية مقارنة بالمواسم السابقة نتيجة الحصاد القياسي بهذه الدول لاسيما روسيا والتي حصدت وحدها كمية تجاوزت 80 مليون طن من القمح الموسم الحالي وظهر ذلك جليا في استحوادها على النصيب الأكبر من الكميات المطروحة في مناقصات مصر (أكبر مستورد للقمح في العالم)، كما عزت تراجع الصادرات إلى ارتفاع سعر صرف اليورو والذي أضعف من تنافسية الصادرات الأوروبية مقارنة بالمناشئ الأخرى.
- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصا لتصدير كمية 11.3 مليون طن من القمح الطري منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 16 يناير مقارنة بـ 13.9 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 19%. كما منح رخصا لتصدير 2.7 مليون طن من الشعير مقارنة بـ 2.4 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 10%. وفي المقابل منح رخصا لاستيراد 8.65 مليون طن من الذرة مقارنة بـ 5.6 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 54%، ومنح كذلك رخصا لاستيراد 6.8 مليون طن من فول الصويا مقارنة بـ 7.35 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 7%.
- كما منح الاتحاد الأوروبي رخصا لاستيراد 40.59 ألف طن من الشعير الأوكراني في إطار نظام الحصص المعفاة من الرسوم الجمركية لعام 2018م.

#### • الوضع في المملكة المتحدة

- أظهرت بيانات الجمارك البريطانية تراجع صادرات المملكة المتحدة من القمح في شهر نوفمبر الماضي إلى 35.14 ألف طن انخفاضا من 47.19 ألف طن الشهر السابق، وبذلك تصل



إجمالي الصادرات خلال الأشهر الخمسة الأولى من الموسم الحالي 2018/2017م إلى 229.51 ألف طن مقابل 976.85 ألف طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض حاد نسبته 76.5%. وفي المقابل بلغت إجمالي الواردات منذ بداية الموسم الحالي وحتى نهاية شهر نوفمبر نحو 737.78 ألف طن مقابل 666.64 ألف طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بزيادة نسبتها 10.7%.

### • الوضع في الأرجنتين

- خفضت بورصة بوينس آيرس الأرجنتينية للحبوب توقعاتها للمساحة المزروعة من محصول فول الصويا في الأرجنتين الموسم الحالي 2018/2017م إلى 18 مليون هكتار مقابل 18.1 مليون هكتار (توقعات سابقة) ، كما توقعت مزيداً من التخفيض خلال الأيام القليلة المقبلة على خلفية تأخر زراعة المحصول في المناطق الشمالية الغربية من الأرجنتين بفعل موجة الجفاف التي تتعرض لها هذه المناطق. وأوضحت ضمن تقريرها الأسبوعي أن زراعة المحصول اكتملت بنسبة 96.7%. وفي العادة تبدأ زراعة محصول فول الصويا بالأرجنتين منتصف شهر أكتوبر من كل عام وتمتد حتى الأسبوع الأول من شهر يناير، وهنا تظهر مخاوف تتعلق بتأخر الحصاد إلى شهري مايو ويونيو، وبالتالي تزداد احتمالية تعرض المحصول لموجة الصقيع في هذه الفترة.
- وفي سياق متصل خفضت شركة "Agritrend" توقعاتها لمحصول الذرة في الأرجنتين الموسم الحالي إلى 38.3 مليون طن مقابل 42 مليون طن (توقعات سابقة) على خلفية تراجع الإنتاجية بفعل موجة الجفاف.

### ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

- مصر تشتري 295 ألف طن من القمح الروسي
- اشترت الهيئة العامة للسلع التموينية كمية 295 ألف طن من القمح الروسي في مناقصة عالمية أغلقت يوم الثلاثاء الموافق 16 يناير بمتوسط سعر 211.92 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة 18-28 فبراير 2018م.



- **الجزائر تشتري كمية تتراوح بين 75-100 ألف طن من القمح الديورم**  
- قال تجار أوروبيون إن وكالة الحبوب الجزائرية اشترت كمية في حدود 75-100 ألف طن من القمح الديورم اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 17 يناير الجاري، ويعتقد التجار أن يتم توريد جزء من هذه الكمية من كندا بمتوسط سعر 302.5 دولار/طن C&F. وطلبت الجزائر في هذه المناقصة كمية من القمح الديورم للشحن خلال الفترة (16 فبراير - 15 مارس 2018م) إلا أنها لا تعلن عادة عن نتائج المناقصات ولا عن الكميات المشتراة، وإنما يتم الإعلان عنها بواسطة التجار.

- **اليابان تشتري 91.7 ألف طن من القمح**  
- اشترت وزارة الزراعة اليابانية كمية 91.7 ألف طن من القمح عالي الجودة ضمن مناقصاتها الأسبوعية لشراء المحصول والتي أغلقت يوم 18 يناير. توزعت هذه الكمية ما بين 61.5 ألف طن قمح أمريكي وكندي للشحن خلال الفترة من 21 فبراير إلى 20 مارس 2018م و30.2 ألف طن قمح استرالي للشحن خلال شهر مارس القادم.

- **انخفاض أسعار النقل البحري**  
- انخفضت أسعار النقل البحري العالمية حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 1333 نقطة مقابل 1348 نقطة الأسبوع الماضي منخفضا 15 نقطة بنسبة 1.1% .

- **انخفاض سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى**  
- انخفض مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلا 90.67 نقطة مقابل 90.90 نقطة الأسبوع الماضي ، وارتفع سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 0.25%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
+ 0.25%	1.219	1.222	





## Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
	12-Jan-18	19-Jan-18	Change	Change %	
<b>HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)</b>					
Mar.018	241.1	241.6	0.5	0.2%	
May.018	238.7	239.3	0.6	0.3%	
<b>SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)</b>					
Mar.018	172.1	172.6	0.5	0.3%	
May.018	175.0	175.4	0.4	0.2%	
<b>HRS-Mena-USA (14 % Protein)</b>					
Mar.018	274.7	273.2	-1.5	-0.5%	
May.018	279.4	278.3	-1.1	-0.4%	
<b>Matif France (11-11.5 % Protein)</b>					
Mar.018	191.8	189.7	-2.1	-1.1%	
May.018	196.3	193.4	-2.9	-1.5%	
<b>Germany Wheat (12.5 % Protein)</b>					
Mar.018	204.9	201.6	-3.3	-1.6%	
May.018	208.5	205.3	-3.2	-1.5%	

## Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
	12-Jan-18	19-Jan-18	Change	Change %	
<b>Corn CBT-USA</b>					
Mar.018	149.3	151.4	2.1	1.4%	
May.018	154.6	157.0	2.4	1.6%	



## Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Soybean CBT-USA</b>	<b>12-Jan-18</b>	<b>19-Jan-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Mar.018	363.9	367.9	4.0	1.1%	
May.018	368.2	375.0	6.8	1.8%	

## Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>German Feed Barley</b>	<b>12-Jan-18</b>	<b>19-Jan-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Feb.018	193.0	197.0	4.0	2.1%	
<b>Australia Feed Barley</b>	<b>12-Jan-18</b>	<b>19-Jan-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Feb.018	224.0	225.0	1.0	0.4%	
<b>Black Sea Feed Barley</b>	<b>12-Jan-18</b>	<b>19-Jan-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Feb.018	190.0	190.0	0.0	0.0%	

## Freight Rates US \$ /Ton

<b>Load/ports – Feb.018</b>	<b>10-Jan-18</b>	<b>17-Jan-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Black Sea-Novorossiysk	21.0	21.0	0.0	0%	
Germany-Hamburg	23.8	23.8	0.0	0%	
French - Dunkerque	25.5	25.5	0.0	0%	
Australia (East Coast)	29.5	29.5	0.0	0%	