



السوق العالمي للحبوب (5-9 فبراير 2018م)

- تباينت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات العالمية على خلفية صدور التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية الذي رفع توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم الحالي إلى 758.3 مليون طن مقابل 757 مليون طن (توقعات سابقة)، ورفع كذلك توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي إلى 744.8 مليون طن مقابل 741.7 مليون طن (توقعات سابقة) وسط توقعات بتراجع مخزونات المحصول بنهاية الموسم الحالي إلى 266.1 مليون طن مقابل 268 مليون طن (توقعات سابقة).
- وامتد التباين إلى أسعار الذرة، فيما ارتفعت أسعار الشعير مدعومة بزيادة الطلب العالمي من قبل الصين وسط محدودية الكميات المعروضة للتصدير من دول البحر الأسود واتجاه فرنسا نحو عرض بعض كميات من الشعير للصين والتي تعتمد في وارداتها بشكل رئيسي على استراليا.

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 242.7 دولار للطن فوب بانخفاض 1 دولار للطن (0.4%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر مايو 2018م إلى 243.8 دولار للطن فوب بانخفاض 1.7 دولار للطن (0.7%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهر مارس 2018م إلى 185.2 دولار للطن فوب بارتفاع 3.4 دولار للطن (1.9%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر مايو 2018م إلى 184.8 دولار للطن فوب بارتفاع 1.2 دولار للطن (0.7%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) ثبتت أسعار عقود شهر مارس 2018م عند 271.4 دولار للطن فوب. في حين ارتفعت أسعار عقود شهر مايو 2018م ولكن بمقدار طفيف إلى 277.7 دولار للطن فوب بارتفاع 0.4 دولار للطن (0.1%).



- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - انخفضت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر مارس 2018م إلى 194.5 دولار للطن فوب بانخفاض 1.4 دولار للطن (0.7%)، وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر مايو 2018م إلى 197.9 دولار للطن فوب بانخفاض 1.1 دولار للطن (0.6%). في حين ارتفعت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر مارس 2018م إلى 208 دولار للطن فوب بارتفاع 1.2 دولار للطن (0.6%).

(2) الشعير

- ارتفعت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر مارس 2018م إلى 205 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بارتفاع 2 دولار للطن (1%). وارتفعت كذلك أسعار الشعير الاسترالي إلى 232 دولار للطن فوب بارتفاع 6 دولار للطن (2.7%). كما ارتفعت أسعار التصدير من منطقة البحر الأسود إلى 199 دولار للطن فوب بارتفاع 1 دولار للطن (0.5%).

(3) الذرة وفول الصويا

- انخفضت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر مارس 2018م إلى 154.3 دولار للطن فوب بانخفاض 2.6 دولار للطن (1.7%). في حين ارتفعت أسعار فول الصويا لعقود شهر مارس 2018م إلى 372.9 دولار للطن فوب بارتفاع 4.5 دولار للطن (1.2%).

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

• مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- خفض تقرير وزارة الزراعة الأمريكية عن شهر فبراير 2018م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم الحالي (2018/2017م) إلى 2.565 مليار طن مقابل 2.566 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.603 مليار طن الموسم السابق (2017/2016م). في حين رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم الحالي إلى 2.580 مليار طن مقابل 2.576 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.577 مليار طن الموسم السابق. ومن ثم خفض توقعاته لإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب بنهاية الموسم الحالي إلى 636.9 مليون طن مقابل 642.9 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 652.5 مليون طن نهاية الموسم السابق.



- وفيما يتعلق بمحصول القمح فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2018/2017م) بنحو 1.3 مليون طن ليصل إلى 758.3 مليون طن مقابل 757 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 750.4 مليون طن الموسم السابق (2017/2016م) وذلك على خلفية زيادة تقديرات الإنتاج بأوكرانيا بنحو 481 ألف طن ليصل إجمالي إنتاجها إلى 27 مليون طن، ورفع تقديرات الإنتاج بالأرجنتين بنصف مليون طن لتبلغ 18 مليون طن. كما رفع التقرير توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من القمح إلى 744.8 مليون طن مقابل 741.7 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 739.4 مليون طن الموسم السابق.
- وفيما يخص المخزونات العالمية من القمح فقد خفض التقرير توقعاته لها بنهاية الموسم الحالي (2018/2017م) إلى 266.1 مليون طن مقابل 268 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنها تظل عند مستوى أعلى من مخزونات نهاية الموسم السابق (2017/2016م) المقدرة بنحو 252.6 مليون طن.

• 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). في حين خفض توقعاته لإجمالي صادرات الولايات المتحدة الأمريكية من المحصول إلى 25.9 مليون طن مقابل 26.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 28.7 مليون طن الموسم السابق. ورفع توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم الحالي إلى 27.5 مليون طن مقابل 26.9 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنها تظل أقل من مخزونات 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 59.8 مليون طن مقابل 62.9 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، إلا أنه يظل أعلى من محصول الموسم السابق



(2017/2016م) المقدر بنحو 116.9 مليون طن. في حين رفع توقعاته لمخزونات فول الصويا بنهاية الموسم الحالي إلى 14.4 مليون طن مقابل 12.8 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 8.2 مليون طن نهاية الموسم السابق.

• الوضع في روسيا

- تشير بيانات الجمارك الروسية إلى قيام روسيا بتصدير 33 مليون طن من القمح خلال عام 2017م مقارنة بـ 25.3 مليون طن العام السابق بزيادة نسبتها 30.4%.

• الوضع في أوكرانيا

- رفعت وحدة الاستشارات الزراعية الأوكرانية "UkrAgroConsult" تقديراتها لحالة محاصيل الحبوب الشتوية بأوكرانيا الموسم الحالي على خلفية التحسن الملحوظ في أحوال الطقس، إذ أشار تقريرها الصادر في 1 فبراير 2018م إلى أن 49.6% منها بحالة "جيدة" مقارنة بـ 38.3% في نفس التاريخ من العام الماضي، و37% بحالة "مرضية" مقارنة بـ 43.8% العام الماضي. وفيما يتعلق بالإنتاج المتوقع من محصول الحبوب الموسم القادم 2019/2018م، فقد توقعت الشركة تراجعها ولكن بمقدار طفيف إلى 61.1 مليون طن مقابل 61.3 مليون طن الموسم الحالي 2018/2017م (تقديرات وزارة الزراعة الأوكرانية)، كما توقعت تراجع محصول القمح إلى 25.1 مليون طن مقابل 26.1 مليون طن الموسم الحالي وذلك على الرغم من زيادة المساحة المزروعة إلى 6.28 مليون هكتار.

• الوضع في كازاخستان

- تشير بيانات وزارة الزراعة الكازاخستانية إلى زيادة صادرات كازاخستان من الحبوب منذ بداية الموسم الحالي وحتى نهاية شهر يناير 2018م لتسجل 6.19 مليون طن مقابل 5.01 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 23.5%. وفي سياق متصل أظهرت بيانات وزارة الاقتصاد الكازاخستانية وصول محصول الشعير في كازاخستان لمستوى قياسي غير مسبوق الموسم الحالي 2018/2017م مسجلاً 3.3 مليون طن مقابل 2.3 مليون طن الموسم السابق 2017/2016م.

• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير كمية 12.6 مليون طن من القمح الطري منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 6 فبراير مقارنة



بـ 15.3 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 18%. كما منح رخصا لتصدير كمية 3.35 مليون طن من الشعير مقارنة بـ 2.9 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 16%. وفي المقابل منح رخصا لاستيراد 10.15 مليون طن من الذرة مقارنة بـ 6.6 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع ملحوظ نسبته 54%، ومنح كذلك رخصا لاستيراد 7.6 مليون طن من فول الصويا مقارنة بـ 7.95 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 5%.

• الوضع في فرنسا

- أظهرت بيانات الجمارك الفرنسية قيام فرنسا بتصدير 792 ألف طن من القمح الطري خارج دول الاتحاد الأوروبي خلال شهر ديسمبر الماضي، وهو أعلى معدل شهري للصادرات منذ بداية الموسم الحالي في يوليو 2017م، وحققت فرنسا هذا المعدل الكبير بدعم زيادة الصادرات للجزائر والتي مازالت تحتفظ بالمركز الأول كأكبر وجهة للقمح الفرنسي يليها المغرب والتي استوردت نحو 179 ألف طن خلال هذا الشهر وكذلك المملكة العربية السعودية التي استقبلت أول شحنة من القمح الفرنسي هذا الموسم كميتها 55 ألف طن. كما سجلت إجمالي صادرات القمح الفرنسي الطري خلال النصف الأول من الموسم الحالي 2018/2017م زيادة نسبتها 47% مقارنة بالفترة المماثلة من الموسم السابق حيث بلغت 3.55 مليون طن. وفيما يتعلق بصادرات القمح الفرنسي الطري داخل دول الاتحاد الأوروبي فقد قفزت هي الأخرى خلال النصف الأول من الموسم الحالي مسجلة 3.96 مليون طن بزيادة نسبتها 66% مقارنة بنفس الفترة من الموسم السابق.

• الوضع في الأرجنتين

- رفع التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية تقديراته لمحصول القمح في الأرجنتين الموسم الحالي 2018/2017م إلى 18 مليون طن مقابل 17.5 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنه يظل أقل من محصول الموسم السابق 2017/2016م المقدر بنحو 18.4 مليون طن.

- خفضت بورصة بوينس آيرس الأرجنتينية للحبوب توقعاتها لمحصول فول الصويا في الأرجنتين الموسم الحالي 2018/2017م إلى 50 مليون طن مقابل 51 مليون طن (توقعات سابقة)، كما خفضت توقعاتها لمحصول الذرة إلى 39 مليون طن مقابل 41 مليون طن (توقعات سابقة).



• الوضع في البرازيل

- قالت شركة "AgRural" إن مزارعي البرازيل أتموا حصاد 10% من محصول فول الصويا حتى تاريخ 8 فبراير 2018م مقابل 19% في نفس التاريخ من العام الماضي، وعزت تباطؤ حصاد هذا العام إلى عدم اكتمال نضج المحصول في بعض الولايات مثل ولاية "بارانا" (ثاني أكبر الولايات المنتجة للمحصول)، إضافة إلى الأمطار التي سقطت خلال هذا الأسبوع وأدت إلى تأخر الحصاد بولاية "ماتو غروسو" (أكبر الولايات المنتجة لفول الصويا). وفي ذات السياق رفعت الوكالة البرازيلية للإحصاءات الزراعية وإمدادات الغذاء "Conab" توقعاتها لمحصول فول الصويا في البرازيل الموسم الحالي 2018/2017م إلى 111.6 مليون طن مقابل 110.4 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنه يظل أقل من المحصول القياسي الموسم السابق 2017/2016م والبالغ 114.1 مليون طن. فيما خفضت توقعاتها لمحصول الذرة إلى 88 مليون طن مقابل 92.3 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 97.8 مليون طن الموسم السابق بسبب سوء أحوال الطقس في جنوب البرازيل وتوقع تراجع المساحة المزروعة. ورفعت توقعاتها لمحصول القمح إلى 4.65 مليون طن مقابل 4.26 مليون طن الموسم السابق.

• الوضع في الصين

- رفعت وزارة الزراعة الصينية توقعاتها لواردات الصين من الذرة الموسم الحالي 2018/2017م إلى 1.5 مليون طن مقابل 1.2 مليون طن (توقعات سابقة) وذلك على خلفية فتح تحقيقات بشأن إغراق الولايات المتحدة الأمريكية للسوق الصيني من السرغوم والذي يستخدم على نطاق واسع في الصين كأحد بدائل الذرة في إطعام الماشية، وهو الأمر الذي قد يحد من واردات المحصول والتي وصلت خلال عام 2017م إلى 5 مليون طن.

ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

• مصر تشتري 360 ألف طن من القمح

- اشترت الهيئة العامة للسلع التموينية كمية 360 ألف طن من القمح في مناقصة عالمية أغلقت يوم 9 فبراير للشحن خلال الفترة 12-22 مارس 2018م. اشتملت هذه الكمية على 240 ألف طن من القمح الروسي و120 ألف طن من القمح الروماني، وبلغ متوسط السعر لإجمالي المناقصة 222.08 دولار/طن C&F. وفي ذات السياق صرح المتحدث باسم وزارة التموين



المصرية أن احتياطات بلاده الاستراتيجية من القمح بعد شراء هذه الكمية تغطي حاجة الاستهلاك المحلي لمدة أربعة أشهر.

• **الجزائر تشتري 150 ألف طن من القمح الديورم**

- قال تجار أوروبيون إن وكالة الحبوب الجزائرية اشترت كمية 150 ألف طن من القمح الديورم اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 9 فبراير بأسعار تتراوح ما بين 292-295 دولار/طن C&F للشحن خلال شهر إبريل 2018م.

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

- اشترت وكالة الحبوب التونسية كمية 125 ألف طن من القمح الديورم اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 6 فبراير بواقع (5) شحنات كمية كل منها 25 ألف طن، وبلغ متوسط السعر لإجمالي المناقصة 301.92 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة (5 إبريل - 25 مايو 2018م).

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

- اشترت وكالة الحبوب الأردنية كمية 50 ألف طن من الشعير العلفي اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 7 فبراير بمتوسط سعر 212 دولار/طن C&F للشحن خلال النصف الثاني من شهر يوليو 2018م.

• **اليابان تشتري 100.5 ألف طن من القمح**

- اشترت وزارة الزراعة اليابانية كمية 100.5 ألف طن من القمح عالي الجودة ضمن مناقصاتها الأسبوعية لشراء المحصول والتي أغلقت يوم 8 فبراير. اشتملت هذه الكمية على 33.4 ألف طن قمح أمريكي و32.1 ألف طن قمح كندي للشحن خلال الفترة (21 مارس - 20 إبريل 2018م) لكلا المنشأين، و35 ألف طن قمح استرالي للشحن خلال شهر إبريل 2018م.

• **انخفاض أسعار النقل البحري**

- انخفضت أسعار النقل البحري العالمية حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 1250 نقطة مقابل 1359 نقطة الأسبوع الماضي منخفضا 109 نقطة بنسبة 8%.



• ارتفاع سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- ارتفع مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلا 90.32 نقطة مقابل 88.85 نقطة الأسبوع الماضي ، وانخفض سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 1.85%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
- 1.85%	1.246	1.223	



Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)	2-Feb-18	9-Feb-18	Change	Change %	
Mar.018	243.7	242.7	-1.0	-0.4%	
May.018	245.5	243.8	-1.7	-0.7%	
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)	2-Feb-18	9-Feb-18	Change	Change %	
Mar.018	181.8	185.2	3.4	1.9%	
May.018	183.6	184.8	1.2	0.7%	
HRS-Mena-USA (14 % Protein)	2-Feb-18	9-Feb-18	Change	Change %	
Mar.018	271.4	271.4	0.0	0.0%	
May.018	277.3	277.7	0.4	0.1%	
Matif France (11-11.5 % Protein)	2-Feb-18	9-Feb-18	Change	Change %	
Mar.018	195.9	194.5	-1.4	-0.7%	
May.018	199.0	197.9	-1.1	-0.6%	
Germany Wheat (12.5 % Protein)	2-Feb-18	9-Feb-18	Change	Change %	
Mar.018	206.8	208.0	1.2	0.6%	
May.018	209.3	210.4	1.1	0.5%	

Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Corn CBT-USA	2-Feb-18	9-Feb-18	Change	Change %	
Mar.018	156.9	154.3	-2.6	-1.7%	
May.018	160.4	161.7	1.3	0.8%	



Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Soybean CBT-USA	2-Feb-18	9-Feb-18	Change	Change %	
Mar.018	368.4	372.9	4.5	1.2%	
May.018	374.1	376.8	2.7	0.7%	

Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
German Feed Barley	2-Feb-18	9-Feb-18	Change	Change %	
Mar.018	203.0	205.0	2.0	1.0%	
Australia Feed Barley	2-Feb-18	9-Feb-18	Change	Change %	
Mar.018	226.0	232.0	6.0	2.7%	
Black Sea Feed Barley	2-Feb-18	9-Feb-18	Change	Change %	
Mar.018	198.0	199.0	1.0	0.5%	

Freight Rates US \$ /Ton

Load/ports – Mar.018	31-Jan-18	7-Feb-18	Change	Change %	
Black Sea-Novorossiysk	22.3	22.3	0.0	0%	
Germany-Hamburg	25.3	25.3	0.0	0%	
French - Dunkerque	27.0	27.0	0.0	0%	
Australia (East Coast)	30.0	30.3	0.3	1%	