



## السوق العالمي للحبوب (23-27 إبريل 2018م)

ارتفعت أسعار العقود الآجلة للقمح في معظم البورصات العالمية مدعومة بصدور التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي الذي خفض توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم القادم 2019/2018م إلى 739 مليون طن مقابل 741 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 758 مليون طن الموسم الحالي 2018/2017م.

كما ارتفعت أسعار الذرة وفول الصويا على خلفية تخفيف حدة الخطاب بين الولايات المتحدة الأمريكية والصين بشأن خلافهما التجاري، وتجدد الآمال في زيادة الصادرات الأمريكية للصين أكبر مشتر للذرة الزيتية في العالم.

### 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 مايو 2018م إلى 242.2 دولار للطن فوب بارتفاع 10.8 دولار للطن (4.7%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر يوليو 2018م إلى 248.9 دولار للطن فوب بارتفاع 10.4 دولار للطن (4.4%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهر مايو 2018م إلى 205.9 دولار للطن فوب بارتفاع 11.8 دولار للطن (6.1%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر يوليو 2018م إلى 201.5 دولار للطن فوب بارتفاع 7.8 دولار للطن (4%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) ارتفعت أسعار عقود شهر مايو 2018م إلى 290.7 دولار للطن فوب بارتفاع 2.3 دولار للطن (0.8%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر يوليو 2018م إلى 278.5 دولار للطن فوب بارتفاع 0.8 دولار للطن (0.3%).
- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - انخفضت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر مايو 2018م إلى 201.3 دولار للطن فوب



بانخفاض طفيف مقداره 0.2 دولار للطن (0.1%)، في حين ارتفعت أسعار عقود شهر سبتمبر 2018م إلى 205.9 دولار للطن فوب بارتفاع 1.6 دولار للطن (0.8%). وانخفضت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر سبتمبر 2018م إلى 213.5 دولار للطن فوب بانخفاض 0.3 دولار للطن (0.1%).

## (2) الشعير

- انخفضت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر مايو 2018م إلى 213 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بانخفاض 8 دولار للطن (3.6%)، وانخفضت كذلك أسعار الشعير الاسترالي إلى 236 دولار للطن فوب بانخفاض 5 دولار للطن (2.1%)، كما انخفضت أسعار التصدير من منطقة البحر الأسود إلى 215 دولار للطن فوب بانخفاض 3 دولار للطن (1.4%).

## (3) الذرة وفول الصويا

- ارتفعت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر يوليو 2018م إلى 178.9 دولار للطن فوب بارتفاع 5.1 دولار للطن (2.9%). كما ارتفعت أسعار فول الصويا لعقود شهر يوليو 2018م إلى 406.5 دولار للطن فوب بارتفاع 5.2 دولار للطن (1.3%).

## ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

### • مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- رفع تقرير مجلس الحبوب الدولي عن شهر إبريل 2018م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم القادم (2019/2018م) إلى 2.088 مليار طن مقابل 2.087 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.093 مليار طن الموسم الحالي (2018/2017م). كما رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم القادم إلى 2.139 مليار طن مقابل 2.134 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.108 مليار طن الموسم الحالي. في حين أبقى على توقعاته لإجمالي التجارة العالمية من الحبوب الموسم القادم عند 368 مليون طن مقابل 362 مليون طن الموسم الحالي. وفيما يتعلق بإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب فقد أبقى التقرير أيضاً على توقعاته لها بنهاية الموسم القادم عند 560 مليون طن بانخفاض مقداره 51 مليون طن مقارنة بالمخزونات المتوقعة نهاية الموسم الحالي.



- وخفض التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم القادم (2019/2018م) إلى 739 مليون طن مقابل 741 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 758 مليون طن الموسم الحالي (2018/2017م). في حين رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من القمح الموسم القادم إلى 745 مليون طن مقابل 744 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 740 مليون طن الموسم الحالي. ورفع كذلك توقعاته لإجمالي مخزونات القمح العالمية بنهاية الموسم القادم بنحو 4 مليون طن لتصل إلى 257 مليون طن مقابل 253 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنها تظل أقل من المخزونات المتوقعة في نهاية الموسم الحالي والمقدرة بنحو 263 مليون طن.
- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم القادم (2019/2018م) إلى 1.054 مليار طن مقابل 1.052 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 1.046 مليار طن الموسم الحالي (2018/2017م). ورفع كذلك توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الذرة إلى 1.099 مليار طن مقابل 1094 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 1.075 مليار طن الموسم الحالي. في حين خفض توقعاته لإجمالي مخزونات الذرة بنهاية الموسم القادم إلى 262 مليون طن مقابل 265 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 307 مليون طن نهاية الموسم الحالي.
- وفيما يخص محصول الشعير .. فقد أبقى التقرير على توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم القادم (2019/2018م) عند 148 مليون طن بارتفاع مقداره 3 مليون طن مقارنة بمحصول الموسم الحالي (2018/2017م) المقدر بنحو 145 مليون طن، كما أبقى على توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي منه الموسم القادم عند 148 مليون طن. وأبقى كذلك على توقعاته لإجمالي مخزونات الشعير العالمية بنهاية الموسم القادم عند 27 مليون طن، وكذلك على حجم التجارة الدولية عند 29 مليون طن.
- وفيما يتعلق بمحصول فول الصويا .. فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم القادم (2019/2018م) إلى 355 مليون طن مقابل 354 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 339 مليون طن الموسم الحالي (2018/2017م). في حين خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي منه الموسم القادم إلى 357 مليون طن مقابل 358 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنه يظل عند مستوى أعلى من الاستهلاك المتوقع هذا الموسم والمقدر بنحو 346 مليون طن. في حين رفع توقعاته لمخزونات فول الصويا بنهاية الموسم القادم إلى 40 مليون طن مقابل 39 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 41 مليون طن الموسم الحالي.



### • الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- خفض التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي توقعاته لمحصول القمح الأمريكي الموسم القادم (2019/2018م) إلى 47.5 مليون طن مقابل 48.3 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 47.4 مليون طن الموسم الحالي (2018/2017م). كما خفض توقعاته لصادرات القمح الأمريكي الموسم القادم إلى 26.2 مليون طن مقابل 26.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 25.2 مليون طن الموسم الحالي. في حين رفع توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم القادم بنحو 2 مليون طن لتصل إلى 24.4 مليون طن مقابل 22.7 مليون طن (توقعات سابقة)، ومع ذلك تظل أقل من المخزونات المتوقعة في نهاية الموسم الحالي والمقدرة بنحو 29 مليون طن.
- وفيما يتعلق بالذرة .. فقد خفض التقرير توقعاته لإجمالي إنتاج المحصول بالولايات المتحدة الأمريكية الموسم القادم (2019/2018م) إلى 355 مليون طن مقابل 358.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 371 مليون طن الموسم الحالي (2018/2017م). كما خفض توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم القادم إلى 40.3 مليون طن مقابل 41.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 56.5 مليون طن نهاية الموسم الحالي.
- وبالنسبة لفول الصويا .. فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي إنتاج المحصول الموسم القادم (2019/2018م) إلى 119.5 مليون طن مقابل 119 مليون طن (توقعات سابقة). كما رفع توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم القادم إلى 13.6 مليون طن مقابل 12.7 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 12.9 مليون طن نهاية الموسم الحالي.

### • الوضع في كندا

- رفع المكتب الإحصائي الكندي توقعاته للمساحة المزروعة من محصول القمح بمختلف أنواعه في كندا العام الحالي إلى 25.3 مليون فدان مقابل 22.4 مليون فدان عام 2017م بزيادة نسبتها 12.8%. ومن الناحية التفصيلية توقع المكتب الكندي زيادة المساحة المزروعة من محصول القمح الربيعي إلى 18.2 مليون فدان مقابل 15.8 مليون فدان العام الماضي، كما توقع زيادة المساحة المزروعة من القمح الديورم إلى 5.8 مليون فدان مقابل 5.2 مليون فدان العام الماضي، فيما توقع تراجع المساحة المزروعة من محصول القمح الشتوي إلى 1.2 مليون فدان مقابل 1.4 مليون فدان عام 2017م.



### • الوضع في روسيا

- أبقى التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي على توقعاته لمحصول القمح الروسي الموسم القادم 2019/2018م عند 74.5 مليون طن، في حين رفع توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم القادم إلى 14.3 مليون طن مقابل 12.2 مليون طن (توقعات سابقة).

### • الوضع في أوكرانيا

- خفض التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي توقعاته لمحصول الشعير في أوكرانيا الموسم القادم 2019/2018م إلى 8 مليون طن مقابل 8.3 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 8.7 مليون طن الموسم الحالي 2018/2017م، في حين أبقى على توقعاته لصادرات الشعير الموسم القادم عند 4.2 مليون طن مقابل 4.7 مليون طن (توقعات الموسم الحالي).

### • الوضع في الاتحاد الأوروبي

- رفعت المفوضية الأوروبية ضمن تقريرها الشهري للعرض والطلب توقعاتها لمحصول القمح بدول الاتحاد الأوروبي (28 دولة) الموسم القادم 2019/2018م إلى 141.5 مليون طن مقابل 141 مليون طن (توقعات سابقة)، كما رفعت توقعاتها لصادرات القمح الأوروبي الموسم القادم إلى 27 مليون طن مقابل 25.3 مليون طن (توقعات سابقة)، في حين خفضت توقعاتها لإجمالي إنتاج محصول الشعير الموسم القادم بمقدار طفيف إلى 61.3 مليون طن مقابل 61.4 مليون طن (توقعات سابقة)، وأبقت على توقعاتها لمحصول الذرة عند 64 مليون طن.
- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصا لتصدير كمية 16.3 مليون طن من القمح الطري منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 24 إبريل مقارنة بـ 21 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 22%. كما منح رخصا لتصدير كمية 4.7 مليون طن من الشعير مقارنة بـ 4.6 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 3%. وفي المقابل منح رخصا لاستيراد 14.1 مليون طن من الذرة مقارنة بـ 9.55 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 48%، ومنح كذلك رخصا لاستيراد 10.65 مليون طن من فول الصويا مقارنة بـ 11.1 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 4%.



## • الوضع في الأرجنتين

- رفعت بورصة بوينس آيرس الأرجنتينية للحبوب توقعاتها للمساحة المزروعة من محصول القمح في الأرجنتين العام الحالي إلى 5.9 مليون هكتار مقابل 5.7 مليون هكتار العام الماضي وعزت ذلك إلى ارتفاع الأسعار العالمية للمحصول وتحسن أحوال الطقس بعد شهر كامل من الجفاف. الجدير بالذكر أن أعمال زراعة محصول القمح تبدأ بالأرجنتين في شهر يونيو وتستمر حتى منتصف شهر أغسطس، في حين تتم أعمال الحصاد خلال شهري ديسمبر ويناير.
- وفي شأن متصل، أوضح التقرير الأسبوعي لبورصة بوينس آيرس والصادر في 26 إبريل الجاري، أن مزارعي الأرجنتين أتموا حصاد أكثر من نصف محصول فول الصويا للموسم 2018/2017م بمتوسط إنتاجية 2.4 طن/هكتار مقابل 2.9 طن/هكتار الموسم السابق وحذرت من تراجع الإنتاجية إلى 2 طن/هكتار مع استمرار عمليات الحصاد بسبب الطقس الجاف شديد الحرارة. كما أشارت إلى الانتهاء من حصاد 30.9% من محصول الذرة بمتوسط إنتاجية 7.2 طن/هكتار.

## • الوضع في الصين

- أظهرت بيانات رسمية تراجع واردات الصين من فول الصويا ذو المنشأ الأمريكي خلال شهر مارس الماضي بسبب احتدام النزاع التجاري بين الصين والولايات المتحدة الأمريكية، وقابل هذا التراجع زيادة في واردات المحصول من البرازيل. ووفقاً لبيانات الجمارك الصينية تراجع واردات الصين من فول الصويا الأمريكي إلى 3.1 مليون طن خلال شهر مارس الماضي مقابل 4.22 مليون طن خلال نفس الشهر من عام 2017م بانخفاض نسبته 26.6%، في حين ارتفعت الواردات من البرازيل مسجلة 2.33 مليون طن مقابل 1.75 مليون طن في شهر مارس 2017م بزيادة نسبتها 33.3%. كما أظهرت البيانات زيادة واردات فول الصويا من روسيا خلال شهر مارس الماضي لأكثر من الضعف مسجلة 150.7 ألف طن.

## ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

### • ارتفاع فاتورة واردات الحبوب بالجزائر في الربع الأول بنسبة 8.5%

- أظهرت بيانات مصلحة الجمارك الجزائرية ارتفاع قيمة واردات الحبوب والدقيق في الجزائر خلال الربع الأول من عام 2018م بنسبة 8.5% حيث بلغت 816.2 مليون دولار مقابل 752.5 مليون دولار خلال الفترة المماثلة من عام 2017م.



- وفي سياق متصل قال تجار أوروبيون إن وكالة الحبوب الجزائرية اشترت كمية 420 ألف طن من القمح الطري اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 26 إبريل بمتوسط سعر 224.5 دولار/طن C&F للشحن خلال شهر يوليو القادم. كما اشترت كمية في حدود 200 ألف طن من القمح الديورم اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت الأسبوع الماضي بمتوسط سعر 291.5 دولار/طن C&F للشحن خلال نفس الشهر.

#### • توقعات بارتفاع حصاد الحبوب بالمغرب إلى 9.82 مليون طن

- رفع وزير الزراعة المغربي توقعاته لمحصول الحبوب في بلاده العام الحالي إلى 9.82 مليون طن مقابل 8 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 9.54 مليون طن عام 2017م. وتوقع أن يشتمل حصاد هذا العام على 4.81 مليون طن من القمح الطري و2.28 مليون طن من القمح الصلب و2.73 مليون طن من الشعير. وأضاف أن ارتفاع حصاد عام 2018م جاء بفضل استقبال البلاد لكمية من الأمطار تزيد بنسبة 16% مقارنة بالعام الماضي. وأكد على اعترام الحكومة فرض رسوماً جمركية على واردات القمح اعتباراً من مايو المقبل نتيجة وفرة الحصاد. وتجدر الإشارة إلى قيام المغرب في عام 2017م باستيراد نحو 4.2 مليون طن من القمح الطري و2.1 مليون طن من الذرة و850 ألف طن من قمح الديورم بالإضافة إلى 440 ألف طن من الشعير. ويساهم قطاع الزراعة في المغرب بنسبة 15% من الناتج المحلي الإجمالي ويعمل به نحو 35% من إجمالي قوة العمل.

#### • جنوب إفريقيا ترفع توقعاتها لمحصول الذرة بنسبة 3.3%

- رفعت الوحدة الحكومية لتقدير محصول الحبوب توقعاتها لمحصول الذرة بجنوب إفريقيا العام الحالي إلى 12.83 مليون طن مقابل 12.42 مليون طن (توقعات سابقة) بزيادة نسبتها 3.3% وذلك بفعل التحسن في أحوال الطقس، وتوقعت أن يشتمل حصاد عام 2018م على 6.63 مليون طن من الذرة البيضاء و6.20 مليون طن من الذرة الصفراء.

#### • إيران تشتري كميات كبيرة من الذرة والشعير العلفي وفول الصويا

- قال تجار أوروبيون إن شركة "سلال" الإيرانية المملوكة للدولة والمسئولة عن استيراد الأعلاف اشترت كمية 200 ألف طن من الذرة و130 ألف طن من الشعير العلفي وكذلك نحو 130 ألف طن من علف الصويا هذا الأسبوع. ومن المرجح أن يتم توريد الذرة من البرازيل خلال شهري أغسطس وسبتمبر 2018م بأسعار تتراوح بين 190-200 يورو/طن C&F. كما



يرجح أن يتم توريد الشعير العلفي من منطقة البحر الأسود خلال شهري يونيو ويوليو بسعر 200 يورو/طن C&F، فيما يتوقع أن يتم توريد علف الصويا من الأرجنتين أو البرازيل بسعر 400 يورو/طن C&F في نفس توقيت توريد الشعير العلفي.

• انخفاض أسعار النقل البحري

- انخفضت أسعار النقل البحري العالمية حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 1275 نقطة مقابل 1289 نقطة الأسبوع الماضي منخفضاً 14 نقطة بنسبة (1.1%).

• ارتفاع سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- ارتفع مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلاً 91.53 نقطة مقابل 90.26 نقطة الأسبوع الماضي ، وانخفض سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 1.3%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
1.3% -	1.229	1.213	





## Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)</b>	<b>20-Apr-18</b>	<b>27-Apr-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
May.018	231.4	242.2	10.8	4.7%	
Jul.018	238.5	248.9	10.4	4.4%	
<b>SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)</b>	<b>20-Apr-18</b>	<b>27-Apr-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
May.018	194.1	205.9	11.8	6.1%	
Jul.018	193.7	201.5	7.8	4.0%	
<b>HRS-Mena-USA (14 % Protein)</b>	<b>20-Apr-18</b>	<b>27-Apr-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
May.018	288.4	290.7	2.3	0.8%	
Jul.018	277.7	278.5	0.8	0.3%	
<b>Matif France (11-11.5 % Protein)</b>	<b>20-Apr-18</b>	<b>27-Apr-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
May.018	201.5	201.3	-0.2	-0.1%	
Sep.018	204.3	205.9	1.6	0.8%	
<b>Germany Wheat (12.5 % Protein)</b>	<b>20-Apr-18</b>	<b>27-Apr-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
May.018	212.5	212.2	-0.3	-0.1%	
Sep.018	213.8	213.5	-0.3	-0.1%	

## Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Corn CBT-USA</b>	<b>20-Apr-18</b>	<b>27-Apr-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
May.018	168.7	172.2	3.5	2.1%	
Jul.018	173.8	178.9	5.1	2.9%	



## Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Soybean CBT-USA</b>	<b>20-Apr-18</b>	<b>27-Apr-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
May.018	395.3	400.9	5.6	1.4%	
Jul.018	401.3	406.5	5.2	1.3%	

## Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>German Feed Barley</b>	<b>20-Apr-18</b>	<b>27-Apr-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
May.018	221.0	213.0	-8.0	-3.6%	
<b>Australia Feed Barley</b>	<b>20-Apr-18</b>	<b>27-Apr-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
May.018	241.0	236.0	-5.0	-2.1%	
<b>Black Sea Feed Barley</b>	<b>20-Apr-18</b>	<b>27-Apr-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
May.018	218.0	215.0	-3.0	-1.4%	

## Freight Rates US \$ /Ton

<b>Load/ports – May.018</b>	<b>18-Apr-18</b>	<b>25-Apr-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Black Sea-Novorossiysk	22.0	22.0	0.0	0%	
Germany-Hamburg	24.8	24.8	0.0	0%	
French - Dunkerque	26.8	26.8	0.0	0%	
Australia (East Coast)	31.3	31.3	0.0	0%	