



السوق العالمي للحبوب (4-8 ديسمبر 2017م)

انخفضت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات العالمية بشكل ملحوظ بعد رفع وكالة الإحصاء الكندية توقعاتها لمحصول القمح الكندي الموسم الحالي 2018/2017م إلى 30 مليون طن مقابل 27.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 28 مليون طن (متوسط توقعات المحللين)، كما أدى الارتفاع الملحوظ في سعر صرف الدولار إلى تراجع الطلب على صادرات القمح الأمريكي ودفعها للتراجع وتراجعت كذلك أسعار القمح الأوروبي بسبب وفرة الإمدادات العالمية وزيادة حدة المنافسة مع دول البحر الأسود لاسيما روسيا.

وأدى التراجع في أسعار القمح إلى انخفاض أسعار كلا من محصولي الذرة والشعير، في حين تراجعت أسعار فول الصويا على خلفية تراجع أسعار العقود الآجلة لعلف الصويا والتي سجلت أدنى مستوى لها في أربعة أشهر بسبب وفرة المعروض العالمي.

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 231.8 دولار للطن فوب بانخفاض 3.5 دولار للطن (1.5%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر يناير 2018م إلى 232.6 دولار للطن فوب بانخفاض 9 دولار للطن (3.7%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) انخفضت أسعار عقود شهر ديسمبر 2017م إلى 162.4 دولار للطن فوب بانخفاض 6.4 دولار للطن (3.8%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر يناير 2018م إلى 168.7 دولار للطن فوب بانخفاض 9 دولار للطن (5.1%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) انخفضت أسعار عقود شهر ديسمبر 2017م إلى 265.6 دولار للطن فوب بانخفاض 4.6 دولار للطن (1.7%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر يناير 2018م إلى 270.5 دولار للطن فوب بانخفاض 9.3 دولار للطن (3.3%).



- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - انخفضت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر ديسمبر 2017م إلى 183.8 دولار للطن فوب بانخفاض 5.8 دولار للطن (3.1%)، وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2018م إلى 190 دولار للطن فوب بانخفاض 2.6 دولار للطن (1.3%). كما انخفضت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر ديسمبر 2017م إلى 194.1 دولار للطن فوب بانخفاض 4.4 دولار للطن (2.2%).

(2) الشعير

- انخفضت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر ديسمبر 2017م إلى 191 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بانخفاض 1 دولار للطن (0.5%). وانخفضت كذلك أسعار الشعير الاسترالي إلى 208 دولار للطن فوب بانخفاض 1 دولار للطن (0.5%)، في حين ثبتت أسعار التصدير من منطقة البحر الأسود عند 192 دولار للطن فوب.

(3) الذرة وفول الصويا

- انخفضت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر ديسمبر 2017م إلى 145.7 دولار للطن فوب بانخفاض 2.2 دولار للطن (1.5%). وانخفضت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر ديسمبر 2017م إلى 379 دولار للطن فوب بانخفاض 3.5 دولار للطن (0.9%).

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

• الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- تشير بيانات التقرير الأسبوعي لوزارة الزراعة الأمريكية حول صادرات الحبوب الأسبوعية قيام الولايات المتحدة الأمريكية بتصدير كمية 321.4 ألف طن من القمح خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 30 نوفمبر 2017م وبذلك تصل إجمالي الصادرات منذ بداية الموسم الحالي إلى 17.5 مليون طن بانخفاض نسبه 10% مقارنة بالفترة المماثلة من الموسم السابق، وتتوقع وزارة الزراعة الأمريكية أن تصل إجمالي صادرات بنهاية الموسم الحالي 2018/2017م إلى 27.2 مليون طن.



• الوضع في استراليا

- خفض المكتب الاسترالي للزراعة والموارد الاقتصادية توقعاته لمحصول القمح في استراليا الموسم الحالي 2018/2017م على خلفية تعرض المحصول نهاية الأسبوع الماضي لعاصفة شديدة من الرياح والأمطار الغزيرة، وسابقاً بسبب موجة حادة من الجفاف تعرض لها المحصول في وقت مبكر من هذا الموسم تسببت في تراجع ملحوظ في إنتاجيته. وتوقع المكتب أن يتراجع المحصول إلى 20.3 مليون طن مقابل 21.64 مليون طن (توقعات سابقة) بانخفاض يزيد عن 14.7 مليون طن مقارنة بالحصاد القياسي الموسم السابق والبالغ 35 مليون طن. الجدير بالذكر أن استراليا تعرضت خلال الفترة من يونيو إلى سبتمبر الماضي (فصل الشتاء) لأسوأ موجة جفاف منذ ما يزيد عن قرن، وصنفت ضمن أكثر 10 دول تعرضت لموسم جاف، وبينما كان الحصاد على وشك النضج والاكتمال تعرضت معظم مناطق استراليا في شهر نوفمبر للأمطار غزيرة وسط توقعات لامتداد موجة الطقس السيئ خلال شهر ديسمبر على غير المعتاد في هذا الوقت من العام.

• الوضع في كندا

- رفعت وكالة الإحصاء الكندية توقعاتها لمحصول القمح في كندا الموسم الحالي 2018/2017م إلى 30 مليون طن مقابل 27.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 28 مليون طن (متوسط توقعات المحليين)، إلا أنه يظل أقل بنسبة 5.5% مقارنة بمحصول الموسم السابق 2017/2016م المقدر بنحو 31.75 مليون طن.

• الوضع في روسيا

- رفعت وحدة الاستشارات الزراعية الروسية "SovEcon" توقعاتها لمحصول الحبوب في روسيا الموسم الحالي 2018/2017م إلى 134.3 مليون طن مقابل 134.1 مليون طن (توقعات سابقة) بعد رفع تقديرات حصاد محصول القمح بنحو 300 ألف طن لتصل إلى 84.2 مليون طن. وفعلياً تشير بيانات وزارة الزراعة الروسية إلى اكتمال حصاد 139.5 مليون طن من محصول الحبوب في روسيا (قبل عمليات التنظيف والتجفيف) وذلك حتى تاريخ 4 ديسمبر بما يمثل 97.6% من المساحة الإجمالية، بمتوسط إنتاجية 3.04 طن/هكتار في مقابل 124.6 مليون طن تم حصادها حتى نفس التاريخ من العام الماضي بمتوسط إنتاجية 2.72 طن/هكتار. واشتمل الحصاد الجديد على 88 مليون طن قمح و21.7 مليون طن شعير و12 مليون طن ذرة مقابل 75.9 مليون طن قمح و19.1 مليون طن شعير و14.1 مليون طن من الذرة عام 2016م.



- رفع المعهد الروسي لدراسات السوق الزراعية "IKAR" توقعاته لصادرات روسيا من الحبوب الموسم الحالي 2018/2017م إلى 46 مليون طن مقابل 44.5 مليون طن (توقعات سابقة) وذلك على خلفية توقعات بزيادة صادرات القمح إلى 35.3 مليون طن مقابل 34 مليون طن (توقعات سابقة) بفعل الحصاد الوفير هذا الموسم.

• الوضع في أوكرانيا

- أظهرت بيانات وزارة الزراعة الأوكرانية قيام أوكرانيا بتصدير 17.5 مليون طن من الحبوب منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 6 ديسمبر مقابل 18.8 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 6.9%. وتوزعت صادرات الموسم الحالي ما بين 10.2 مليون طن قمح و 3.7 مليون طن شعير ونحو 3.6 مليون طن من الذرة.

• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- رفع اتحاد الحبوب الأوروبي "Coceral" تقديراته لمحصول القمح الطري بدول الاتحاد الأوروبي (28 دولة) الموسم الحالي 2018/2017م إلى 142 مليون طن مقابل 141.1 مليون طن (تقديرات سابقة)، كما رفع تقديراته لمحصول الشعير إلى 58.4 مليون طن مقابل 57.6 مليون طن (تقديرات سابقة)، ورفع كذلك توقعاته لمحصول الذرة الجاري حصاده حاليا إلى 61.4 مليون طن مقابل 59.8 مليون طن (توقعات سابقة).

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصا لتصدير كمية 8.75 مليون طن من القمح الطري منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 5 ديسمبر مقارنة بـ 11.3 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 23%. كما منح رخصا لتصدير 2.3 مليون طن من الشعير مقارنة بـ 1.8 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 29%. وفي المقابل منح رخصا لاستيراد 6.3 مليون طن من الذرة مقارنة بـ 4 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 56%، ومنح كذلك رخصا لاستيراد 5 مليون طن من فول الصويا مقارنة بـ 5.7 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 12%.

• الوضع في فرنسا

- تشير بيانات الجمارك الفرنسية إلى قيام فرنسا بتصدير 951 ألف طن من القمح الطري في شهر أكتوبر الماضي، منها 290 ألف طن خارج دول الاتحاد الأوروبي، ويعتبر هذا أقل معدل شهري للصادرات منذ بداية الموسم الحالي في شهر يوليو الماضي. وتصدير هذه الكمية



بلغت إجمالي الصادرات خارج دول الاتحاد الأوروبي خلال الأشهر الأربعة الأولى من الموسم الحالي نحو 2 مليون طن بزيادة نسبتها 11% مقارنة بالفترة المماثلة من الموسم السابق ، في حين بلغت إجمالي الصادرات داخل دول الاتحاد الأوروبي نحو 2.65 مليون طن بزيادة نسبتها 67% مقارنة بنفس الفترة من الموسم السابق. كما أشارت البيانات إلى تصدير 501 ألف طن من الشعير الفرنسي خلال شهر أكتوبر ، منها 232 ألف طن خارج دول الاتحاد الأوروبي وكانت الأردن والصين والمغرب من أهم الوجهات التصديرية خلال هذا الشهر.

• الوضع في الأرجنتين

- رفعت وحدة الاستشارات الزراعية الأمريكية "Informa" توقعاتها لمحصول القمح في الأرجنتين الموسم الحالي 2018/2017م إلى 18 مليون طن مقابل 17.7 مليون طن (توقعات سابقة). وفي سياق متصل تشير بيانات التقرير الأسبوعي لحالة المحصول والصادر عن بورصة بوينس آيرس الأرجنتينية للحبوب في 7 ديسمبر إلى اكتمال حصاد 6.1 مليون طن من محصول القمح تمثل نسبة 45% من إجمالي المساحة المزروعة مقابل 31% الأسبوع السابق.

• الوضع في البرازيل

- رفعت شركة "INTL FCStone" للاستشارات الزراعية توقعاتها لمحصول فول الصويا في البرازيل الموسم الحالي 2018/2017م إلى 107.6 مليون طن مقابل 106.1 مليون طن (توقعات سابقة)، وعزت ذلك إلى التحسن في أحوال الطقس وسط توقعات بزيادة متوسط الإنتاجية إلى 3.08 طن/هكتار مقابل 3.03 طن/هكتار (توقعات سابقة). وقالت أن الإنتاج سيظل أقل من الحصاد القياسي الموسم السابق 2017/2016م والمقدر بنحو 114 مليون طن، والذي وصلت متوسط إنتاجيته إلى 3.36 طن/هكتار.

- خفضت وحدة الاستشارات الزراعية الأمريكية "Informa" توقعاتها لمحصول الذرة في البرازيل الموسم الحالي 2018/2017م إلى 89 مليون طن مقابل 92 مليون طن (توقعات سابقة).

• الوضع في الصين

- رفع مكتب الإحصاءات الصيني توقعاته لمحصول الحبوب في الصين الموسم الحالي 2018/2017م إلى 617.9 مليون طن مقابل 616.2 مليون طن الموسم السابق 2017/2016م بزيادة طفيفة نسبتها 0.3%.



- أظهرت بيانات الجمارك الصينية زيادة واردات الصين من فول الصويا خلال شهر نوفمبر الماضي إلى 8.68 مليون طن بارتفاع نسبته 48.1% مقارنة بصادرات شهر أكتوبر البالغة 5.86 مليون طن.

ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

• أسعار الغذاء العالمية تواصل تراجعها في شهر نوفمبر

- واصلت أسعار الغذاء العالمية انخفاضها في شهر نوفمبر 2017م، إذ تراجع المؤشر العالمي لأسعار الغذاء الصادر عن منظمة الأغذية والزراعة للأمم المتحدة "الفاو" مسجلاً 175.8 نقطة مقابل 176.7 نقطة الشهر السابق، إلا أنه يظل مرتفعاً بنسبة 2.3% مقارنة بمستواه في شهر نوفمبر من عام 2016م. ويعزى تراجع المؤشر بشكل رئيسي إلى استمرار التراجع في أسعار منتجات الألبان والتي عوضت الارتفاع الكبير في أسعار السكر والزيوت النباتية.

- وانخفض مؤشر الفاو لأسعار منتجات الألبان خلال شهر نوفمبر بنسبة 4.9% بعد انخفاض أسعار الزبدة والجبنة ومسحوق الحليب الكامل الدسم والخالي من الدسم ، وفي المقابل ارتفع مؤشر الفاو لأسعار السكر بنسبة 4.5% على خلفية انخفاض صادرات البرازيل وتزايد المخاوف من أن يؤدي ارتفاع أسعار النفط إلى تزايد استخدام محصول قصب السكر في إنتاج الإيثانول. كما ارتفع مؤشر الفاو الفرعي لأسعار الزيوت النباتية بنسبة 1.2% في شهر نوفمبر مقارنة بمستواه في شهر أكتوبر بسبب ارتفاع أسعار زيت الصويا.

• مصر تستهدف زيادة المساحة المزروعة من القمح إلى 3.74 مليون فدان

- قال المتحدث الرسمي باسم وزارة التموين المصرية إن مصر (أكبر مستورد للقمح في العالم) تستهدف زراعة 3.74 مليون فدان من القمح الموسم الحالي مقارنة بـ 3.11 مليون فدان الموسم السابق. وتجدر الإشارة إلى أن محصول القمح يتم حصاده في مصر غالباً خلال الفترة من شهر إبريل حتى شهر يوليو فيما تتم حالياً أعمال الزراعة، وأن مصر اشترت نحو 3.4 مليون طن قمح محلي من الحصاد السابق ، وتخطط لاستيراد 7 مليون طن هذا الموسم بغرض استخدامهما في إنتاج الخبز المدعوم. وفي ذات السياق صرح وزير التموين المصري إن بلاده لديها 3.4 مليون طن من مخزونات القمح تكفي حاجة الاستهلاك المحلي لمدة تزيد عن أربعة أشهر ونصف.



• **الأردن تشتري 100 ألف طن من القمح الصلب**

- قال تجار أوروبيون إن وكالة الحبوب الأردنية اشترت كمية 100 ألف طن من القمح الصلب اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 6 ديسمبر بواقع شحنتين كمية كل منهما (50) ألف طن وبمتوسط سعر 224.5 دولار/طن C&F للشحن خلال النصف الثاني من شهر مارس والنصف الأول من شهر إبريل 2018م، وفازت بهما شركة أميروبا.

• **تركيا تشتري 144 ألف طن من الشعير العلفي والذرة**

- اشترت وكالة الحبوب التركية كمية 84 ألف طن من الشعير العلفي في مناقصة عالمية أغلقت يوم 7 ديسمبر بأسعار تراوحت بين 210.68 - 216.13 دولار/طن C&F للشحن السريع خلال الفترة (15 ديسمبر 2017م - 12 يناير 2018م)، كما اشترت كمية 60 ألف طن من الذرة في مناقصة منفصلة أغلقت يوم الخميس أيضاً للشحن خلال نفس الفترة بواقع (5) شحنات كمية كل منها 12 ألف طن، وبلغ متوسط السعر لإجمالي المناقصة 186.32 دولار/طن C&F.

• **بنجلاديش تشتري 50 ألف طن من القمح الصلب**

- اشترت حكومة بنجلاديش كمية 50 ألف طن قمح صلب (12.5% بروتين) في مناقصة عالمية أغلقت يوم 28 نوفمبر بمتوسط سعر 245.35 دولار/طن C&F للشحن بعد 40 يوم من توقيع عقد الشراء، وتوقع تجار أن يتم توريد هذه الكمية من منطقة البحر الأسود.

• **ارتفاع أسعار النقل البحري**

- ارتفعت أسعار النقل البحري العالمية حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 1588 نقطة مقابل 1494 نقطة الأسبوع الماضي مرتفعاً 94 نقطة بنسبة (6.3%).

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

- ارتفع مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلاً 93.90 نقطة مقابل 92.89 نقطة الأسبوع الماضي، وانخفض سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 1.1%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
1.1% -	1.189	1.176	



Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
	1-Dec-17	8-Dec-17	Change	Change %	
HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)					
Dec.017	235.3	231.8	-3.5	-1.5%	
Jan.018	241.6	232.6	-9.0	-3.7%	
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)					
Dec.017	168.8	162.4	-6.4	-3.8%	
Jan.018	177.7	168.7	-9.0	-5.1%	
HRS-Mena-USA (14 % Protein)					
Dec.017	270.2	265.6	-4.6	-1.7%	
Jan.018	279.8	270.5	-9.3	-3.3%	
Matif France (11-11.5 % Protein)					
Dec.017	189.6	183.8	-5.8	-3.1%	
Mar.018	192.6	190.0	-2.6	-1.3%	
Germany Wheat (12.5 % Protein)					
Dec.017	198.5	194.1	-4.4	-2.2%	
Mar.018	205.7	203.5	-2.2	-1.1%	

Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
	1-Dec-17	8-Dec-17	Change	Change %	
Corn CBT-USA					
Dec.017	147.9	145.7	-2.2	-1.5%	
Jan.018	157.4	155.4	-2.0	-1.3%	



Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Soybean CBT-USA	1-Dec-17	8-Dec-17	Change	Change %	
Dec.017	382.5	379.0	-3.5	-0.9%	
Jan.018	382.5	379.0	-3.5	-0.9%	

Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
German Feed Barley	1-Dec-17	8-Dec-17	Change	Change %	
Dec.017	192.0	191.0	-1.0	-0.5%	
Australia Feed Barley	1-Dec-17	8-Dec-17	Change	Change %	
Dec.017	209.0	208.0	-1.0	-0.5%	
Black Sea Feed Barley	1-Dec-17	8-Dec-17	Change	Change %	
Dec.017	192.0	192.0	0.0	0.0%	

Freight Rates US \$ /Ton

Load/ports – Dec.017	29-Nov-17	6-Dec-17	Change	Change %
Black Sea-Novorossiysk	21.5	21.5	0.0	0%
Germany-Hamburg	24.3	24.3	0.0	0%
French - Dunkerque	26.0	26.0	0.0	0%
Australia (East Coast)	29.5	29.5	0.0	0%