



## السوق العالمي للحبوب (21-25 مايو 2018م)

ارتفعت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات الأمريكية بشكل ملحوظ مدفوعة بمخاوف تأثر الإمدادات العالمية من المحصول نتيجة موجة الجفاف التي تجتاح العديد من الدول الرئيسية المنتجة والمصدرة للقمح وفي مقدمتها الولايات المتحدة الأمريكية وكندا وأستراليا وروسيا. وامتد الارتفاع إلى أسعار الذرة وفول الصويا والتي تأثرت بصدور التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي الذي خفض توقعاته لمخزونات الولايات المتحدة الأمريكية من كلا المحصولين نهاية الموسم القادم وكذلك بتوقعات تراجع الإنتاج بدول أمريكا الجنوبية لاسيما البرازيل والأرجنتين.

### 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 يوليو 2018م إلى 267.9 دولار للطن فوب بارتفاع 13.7 دولار للطن (5.4%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر سبتمبر 2018م إلى 271 دولار للطن فوب بارتفاع 14 دولار للطن (5.4%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهر يوليو 2018م إلى 222.3 دولار للطن فوب بارتفاع 10.6 دولار للطن (5%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر سبتمبر 2018م إلى 228.4 دولار للطن فوب بارتفاع 10.1 دولار للطن (4.6%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) ارتفعت أسعار عقود شهر يوليو 2018م إلى 293.7 دولار للطن فوب بارتفاع 5.6 دولار للطن (1.9%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر سبتمبر 2018م إلى 289.8 دولار للطن فوب بارتفاع 5.7 دولار للطن (2%).
- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - انخفضت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر سبتمبر 2018م إلى 205.9 دولار للطن فوب بانخفاض 2.2 دولار للطن (1.1%)، وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر ديسمبر 2018م إلى 214.1 دولار للطن فوب بانخفاض 2.3 دولار للطن (1.1%). كما



انخفضت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر سبتمبر 2018م إلى 207.4 دولار للطن فوب بانخفاض 2.2 دولار للطن (1%).

## (2) الشعير

- انخفضت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر يوليو 2018م إلى 213 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بانخفاض 2 دولار للطن (0.9%)، كما انخفضت أسعار التصدير من منطقة البحر الأسود إلى 205 دولار للطن فوب بانخفاض 4 دولار للطن (1.9%) في حين ارتفعت أسعار الشعير الاسترالي إلى 248 دولار للطن فوب بارتفاع 1 دولار للطن (0.4%).

## (3) الذرة وفول الصويا

- ارتفعت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر يوليو 2018م إلى 181.5 دولار للطن فوب بارتفاع 3 دولار للطن (1.7%). وارتفعت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر يوليو 2018م إلى 401.8 دولار للطن فوب بارتفاع 18.4 دولار للطن (4.8%).

## ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

### • مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- رفع تقرير مجلس الحبوب الدولي عن شهر مايو 2018م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم القادم (2019/2018م) إلى 2.089 مليار طن مقابل 2.088 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.091 مليار طن الموسم الحالي (2018/2017م). في حين خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم القادم إلى 2.136 مليار طن مقابل 2.139 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.108 مليار طن الموسم الحالي. ورفع توقعاته لإجمالي التجارة العالمية من الحبوب الموسم القادم إلى 369 مليون طن مقابل 368 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 363 مليون طن الموسم الحالي. وفيما يتعلق بإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب فقد خفض التقرير توقعاته لها بنهاية الموسم القادم بنحو 4 مليون طن لتصل إلى 556 مليون طن مقابل 560 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 602 مليون طن نهاية الموسم الحالي.

- ورفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم القادم (2019/2018م) بمقدار 3 مليون طن ليصل إلى 742 مليون طن مقابل 739 مليون طن (توقعات سابقة) إلا



أنه يظل أقل من المحصول القياسي الموسم الحالي (2018/2017م) والمقدر بنحو 758 مليون طن. كما رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من القمح الموسم القادم إلى 746 مليون طن مقابل 745 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 740 مليون طن الموسم الحالي. ورفع كذلك توقعاته لإجمالي مخزونات القمح العالمية بنهاية الموسم القادم إلى 258 مليون طن مقابل 257 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنها تظل أقل من المخزونات المتوقعة نهاية الموسم الحالي والمقدرة بنحو 262 مليون طن.

- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم القادم (2019/2018م) إلى 1.055 مليار طن مقابل 1.054 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 1.044 مليار طن الموسم الحالي (2018/2017م). في حين خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الذرة إلى 1.098 مليار طن مقابل 1.099 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 1.074 مليار طن الموسم الحالي. كما خفض توقعاته لإجمالي مخزونات الذرة بنهاية الموسم القادم بنحو 5 مليون طن لتصل إلى 257 مليون طن مقابل 262 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 300 مليون طن نهاية الموسم الحالي.

- وفيما يخص محصول الشعير .. فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم القادم (2019/2018م) إلى 149 مليون طن مقابل 148 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 146 مليون طن الموسم الحالي (2018/2017م). كما رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي منه الموسم القادم إلى 149 مليون طن مقابل 148 مليون طن الموسم الحالي. في حين خفض توقعاته لإجمالي مخزونات الشعير العالمية بنهاية الموسم القادم إلى 26 مليون طن مقابل 27 مليون طن (توقعات سابقة)، وأبقى على توقعاته لحجم التجارة الدولية من الشعير الموسم القادم عند 29 مليون طن بانخفاض مقداره مليون طن مقارنة بتوقعات تجارة الموسم الحالي والتي قد تصل إلى 30 مليون طن.

- وفيما يتعلق بمحصول فول الصويا .. فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم القادم (2019/2018م) إلى 356 مليون طن مقابل 355 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 336 مليون طن الموسم الحالي (2018/2017م). في حين خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي منه الموسم القادم إلى 356 مليون طن مقابل 357 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنه يظل عند مستوى أعلى من الاستهلاك المتوقع هذا الموسم والمقدر بنحو 345 مليون طن. في حين أبقى على توقعاته لمخزونات فول الصويا بنهاية الموسم القادم عند 40 مليون طن مقابل 39 مليون طن (توقعات نهاية الموسم الحالي).



### • الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- خفض التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي توقعاته لمحصول القمح الأمريكي الموسم القادم (2019/2018م) إلى 46.5 مليون طن مقابل 47.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 47.4 مليون طن الموسم الحالي (2018/2017م). كما خفض توقعاته لصادرات القمح الأمريكي الموسم القادم إلى 25 مليون طن مقابل 26.2 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 24.8 مليون طن الموسم الحالي. في حين رفع توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم القادم إلى 25.6 مليون طن مقابل 24.4 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنها تظل أقل من المخزونات المتوقعة نهاية الموسم الحالي والمقدرة بنحو 29.1 مليون طن.
- وفيما يتعلق بالذرة .. فقد أبقى التقرير على توقعاته لإجمالي إنتاج المحصول بالولايات المتحدة الأمريكية الموسم القادم (2019/2018م) عند 355 مليون طن مقابل 371 مليون طن الموسم الحالي (2018/2017م). في حين خفض توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم القادم إلى 40 مليون طن مقابل 40.3 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 55.4 مليون طن نهاية الموسم الحالي.
- وبالنسبة لفلو الصويا .. فقد خفض التقرير توقعاته لإجمالي إنتاج المحصول الموسم القادم (2019/2018م) إلى 117 مليون طن مقابل 119.5 مليون طن الموسم الحالي (2018/2017م). كما خفض توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم القادم إلى 12.4 مليون طن مقابل 13.6 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 12.9 مليون طن نهاية الموسم الحالي.

### • الوضع في كندا

- رفع التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي توقعاته لمحصول القمح الكندي الموسم القادم (2019/2018م) إلى 31.2 مليون طن مقابل 29.9 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 30 مليون طن الموسم الحالي (2018/2017م)، كما رفع توقعاته لمخزونات القمح الكندي بنهاية الموسم القادم إلى 6.6 مليون طن مقابل 5.9 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 6.3 مليون طن نهاية الموسم الحالي، فيما توقع ارتفاع الصادرات ولكن بمقدار طفيف إلى 22 مليون طن مقابل 21.8 مليون طن الموسم الحالي.

### • الوضع في روسيا

- خفضت وزارة الزراعة الروسية توقعاتها لمحصول الحبوب في روسيا الموسم القادم 2019/2018م إلى 105-110 مليون طن مقابل 115 مليون طن (توقعات سابقة).



- وفي سياق متصل خفض رئيس وحدة الاستشارات الزراعية الروسية "SovEcon" توقعاته لإجمالي صادرات روسيا من الحبوب ومنتجاتها الموسم القادم 2019/2018م إلى 49.5 مليون طن مقابل 53.6 مليون طن الموسم الحالي 2018/2017م، وتوقع تراجع صادرات القمح الروسي الموسم القادم إلى 38 مليون طن مقابل 40.8 مليون طن الموسم الحالي.

#### • الوضع في أوكرانيا

- رفعت وحدة الاستشارات الزراعية الأوكرانية "UkrAgroConsult" توقعاتها لمحصول الحبوب في أوكرانيا الموسم القادم 2019/2018م إلى 62.6 مليون طن مقابل 61.7 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 61.3 مليون طن الموسم الحالي 2018/2017م وذلك على خلفية توقعات بزيادة محصول الذرة إلى 26.6 مليون طن مقابل 24.7 مليون طن الموسم الحالي فيما توقع تراجع محصول الشعير الموسم القادم بنسبة 4.5% ليصل إلى 7.4 مليون طن.

#### • الوضع في الاتحاد الأوروبي

- خفضت وحدة رصد المحاصيل التابعة للمفوضية الأوروبية توقعاتها لمتوسط إنتاجية محصول القمح الطري بدول الاتحاد الأوروبي الموسم القادم 2019/2018م إلى 6.19 طن/هكتار مقابل 6.23 طن/هكتار (توقعات سابقة)، إلا أنها تظل أعلى من متوسط إنتاجية الموسم الحالي 2018/2017م المقدرة بنحو 6.11 طن/هكتار. فيما أبقى على توقعاتها لمتوسط إنتاجية محصول الشعير الموسم القادم عند 5.04 طن/هكتار.

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصا لتصدير كمية 18 مليون طن من القمح الطري منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 22 مايو مقارنة بـ 22.5 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 20%. كما منح رخصا لتصدير كمية 5 مليون طن من الشعير مقارنة بـ 4.95 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 2%. وفي المقابل منح رخصا لاستيراد 15.4 مليون طن من الذرة مقارنة بـ 10.7 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 44%، ومنح كذلك رخصا لاستيراد 11.9 مليون طن من فول الصويا مقارنة بـ 12.6 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 6%.



### • الوضع في فرنسا

- تشير بيانات التقرير الأسبوعي للمكتب الزراعي الفرنسي والصادر في 20 مايو إلى انتهاء مزارعي فرنسا من زراعة 94% من محصول الذرة مقابل 86% الأسبوع السابق ومقابل 99% في نفس التاريخ من العام الماضي. وفيما يتعلق بأحوال محاصيل الحبوب الشتوية، فقد رفع التقرير تقديراته لمحصول القمح الطري المصنف بحالة "جيدة/ممتازة" إلى 79% مقابل 78% الأسبوع السابق ومقابل 76% العام الماضي، فيما خفض تقديراته لمحصول الشعير الربيعي إلى 76% بحالة "جيدة/ممتازة" مقابل 77% الأسبوع السابق، وأبقى على تقديراته لمحصول الشعير الشتوي المصنف بحالة "جيدة/ممتازة" عند 75% بارتفاع نسبته 8% مقارنة بنفس التاريخ من العام الماضي.

### • الوضع في الأرجنتين

- قال وزير الخزانة الأرجنتيني يوم الخميس إن بلاده قد توقف الخفض التدريجي للرسوم المفروضة على صادرات فول الصويا في إطار جهودها لخفض العجز في الموازنة. الجدير بالذكر أن الرسوم التي كانت مقررة مع بداية هذا العام نسبتها 30% ومن المستهدف تخفيضها بمقدار نصف في المائة كل شهر لمدة عامين، وتبلغ الضريبة حاليا 27.5%، وتعد الأرجنتين ثالث أكبر مصدر لفول الصويا على مستوى العالم والمورد الرئيسي لعلف الصويا وزيت الصويا المستخدم في الطهي وصناعة الوقود الحيوي، إلا أن محصول هذا الموسم والذي انتهى المزارعون من حصاد معظمه تأثر بموجة شديدة من الجفاف دفعت بورصة روزاريو الأرجنتينية للحبوب إلى تخفيض توقعاتها له إلى 35 مليون طن مقابل 55 مليون طن (توقعات سابقة).
- رفع التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي توقعاته لمحصول القمح في الأرجنتين الموسم القادم (2019/2018م) إلى 18.6 مليون طن مقابل 17.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 18.5 مليون طن الموسم الحالي (2018/2017م)، كما رفع توقعاته لصادرات القمح الأرجنتيني الموسم القادم إلى 13 مليون طن مقابل 12 مليون طن (توقعات سابقة).

### • الوضع في البرازيل

- أبقى الاتحاد البرازيلي لمصنعي الزيوت النباتية "ABIOVE" على توقعاته لمحصول فول الصويا في البرازيل الموسم الحالي عند 118.4 مليون طن، في حين رفع توقعاته لصادرات البرازيل من فول الصويا عام 2018م إلى 72.1 مليون طن مقابل 71.2 مليون طن (توقعات سابقة).





### ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

- **مصر تشتري 3 مليون طن من القمح المحلي منذ بداية موسم التوريد**
  - اشترت مصر كمية 3 مليون طن من القمح المحلي منذ بداية موسم التوريد منتصف شهر إبريل الماضي وحتى تاريخ 22 مايو بقيمة إجمالية تبلغ 11.8 مليار جنيه مصري تعادل 660 مليون دولار أمريكي مقابل 2.4 مليون طن تم توريدها حتى نفس التاريخ من العام الماضي. وفي ذات السياق توقع وزير التموين المصري توريد كمية 3.5 مليون طن من القمح المحلي هذا العام واستيراد نحو 7 مليون طن من الخارج خلال العام المالي 2019/2018م بغرض إنتاج الخبز المدعوم.
- **الجزائر تشتري 700 ألف طن من القمح الطري**
  - قال تجار أوروبيون إن وكالة الحبوب الجزائرية اشترت كمية 700 ألف طن من القمح الطري (11.5% بروتين) اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 24 مايو بمتوسط سعر 228.25 دولار/طن C&F للشحن خلال شهر أغسطس القادم، وتوقعوا أن يتم توريد معظم هذه الكمية من فرنسا (المصدر الأكبر للقمح الطري للجزائر تاريخياً).
- **اليابان تشتري 96.9 ألف طن من القمح عالي الجودة**
  - اشترت وزارة الزراعة اليابانية كمية 96.9 ألف طن من القمح عالي الجودة ضمن مناقصاتها الأسبوعية لشراء المحصول والتي أغلقت يوم 25 مايو، اشتملت هذه الكمية على 63.8 ألف طن قمح أمريكي و33.1 ألف طن قمح كندي للشحن خلال الفترة (21 يونيو - 20 يوليو 2018م).
- **انخفاض أسعار النقل البحري**
  - واصلت أسعار النقل البحري العالمية الانخفاض حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 1187 نقطة مقابل 1241 نقطة الأسبوع الماضي منخفضاً 54 نقطة بنسبة (4.4%).



• ارتفاع سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- ارتفع مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلا 94.25 نقطة مقابل 93.66 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% -      | 1.178                      | 1.165               |                     |





## Wheat's Contracts Prices

|   |                  |                  |               | Fob Price \$/Ton |  |
|---|------------------|------------------|---------------|------------------|--|
| <b>HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)</b>   | <b>18-May-18</b> | <b>25-May-18</b> | <b>Change</b> | <b>Change %</b>  |  |
| Jul.018                                 | 254.2            | 267.9            | 13.7          | 5.4%             |  |
| Sep.018                                 | 257.0            | 271.0            | 14.0          | 5.4%             |  |
| <b>SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)</b>  | <b>18-May-18</b> | <b>25-May-18</b> | <b>Change</b> | <b>Change %</b>  |  |
| Jul.018                                 | 211.7            | 222.3            | 10.6          | 5.0%             |  |
| Sep.018                                 | 218.3            | 228.4            | 10.1          | 4.6%             |  |
| <b>HRS-Mena-USA (14 % Protein)</b>      | <b>18-May-18</b> | <b>25-May-18</b> | <b>Change</b> | <b>Change %</b>  |  |
| Jul.018                                 | 288.1            | 293.7            | 5.6           | 1.9%             |  |
| Sep.018                                 | 284.1            | 289.8            | 5.7           | 2.0%             |  |
| <b>Matif France (11-11.5 % Protein)</b> | <b>18-May-18</b> | <b>25-May-18</b> | <b>Change</b> | <b>Change %</b>  |  |
| Sep.018                                 | 208.1            | 205.9            | -2.2          | -1.1%            |  |
| Dec.018                                 | 216.4            | 214.1            | -2.3          | -1.1%            |  |
| <b>Germany Wheat (12.5 % Protein)</b>   | <b>18-May-18</b> | <b>25-May-18</b> | <b>Change</b> | <b>Change %</b>  |  |
| Sep.018                                 | 209.6            | 207.4            | -2.2          | -1.0%            |  |
| Dec.018                                 | 215.5            | 213.2            | -2.3          | -1.1%            |  |

## Corn's Contracts Prices

|                     |                  |                  |               | Fob Price \$/Ton |  |
|---------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|--|
| <b>Corn CBT-USA</b> | <b>18-May-18</b> | <b>25-May-18</b> | <b>Change</b> | <b>Change %</b>  |  |
| Jul.018             | 178.5            | 181.5            | 3.0           | 1.7%             |  |
| Sep.018             | 181.9            | 185.0            | 3.1           | 1.7%             |  |



## Soybean's Contracts Prices

|                        |                  |                  |               | Fob Price \$/Ton |  |
|------------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|--|
| <b>Soybean CBT-USA</b> | <b>18-May-18</b> | <b>25-May-18</b> | <b>Change</b> | <b>Change %</b>  |  |
| Jul.018                | 383.4            | 401.8            | 18.4          | 4.8%             |  |
| Sep.018                | 387.5            | 403.4            | 15.9          | 4.1%             |  |

## Barley's Contracts Prices

|                              |                  |                  |               | Fob Price \$/Ton |  |
|------------------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|--|
| <b>German Feed Barley</b>    | <b>18-May-18</b> | <b>25-May-18</b> | <b>Change</b> | <b>Change %</b>  |  |
| Jul.018                      | 215.0            | 213.0            | -2.0          | -0.9%            |  |
| <b>Australia Feed Barley</b> | <b>18-May-18</b> | <b>25-May-18</b> | <b>Change</b> | <b>Change %</b>  |  |
| Jul.018                      | 247.0            | 248.0            | 1.0           | 0.4%             |  |
| <b>Black Sea Feed Barley</b> | <b>18-May-18</b> | <b>25-May-18</b> | <b>Change</b> | <b>Change %</b>  |  |
| Jul.018                      | 209.0            | 205.0            | -4.0          | -1.9%            |  |

## Freight Rates US \$ /Ton

| <b>Load/ports – Jul.018</b> | <b>16-May-18</b> | <b>23-May-18</b> | <b>Change</b> | <b>Change %</b> |  |
|-----------------------------|------------------|------------------|---------------|-----------------|--|
| Black Sea-Novorossiysk      | 22.3             | 22.8             | 0.5           | 2%              |  |
| Germany-Hamburg             | 25.3             | 25.8             | 0.5           | 2%              |  |
| French - Dunkerque          | 27.0             | 27.8             | 0.8           | 3%              |  |
| Australia (East Coast)      | 32.5             | 33.3             | 0.8           | 2%              |  |