



السوق العالمي للحبوب (13-17 نوفمبر 2017م)

انخفضت أسعار العقود الآجلة للقمح في معظم البورصات العالمية متأثرة بوفرة الإمدادات وزيادة حدة المنافسة العالمية لاسيما من روسيا التي نجحت هذا الموسم في جمع حصاد قياسي من القمح، واستحوذت على معظم الكميات التي طرحتها مصر (أكبر مستورد للقمح في العالم) في مناقصاتها الحكومية. فيما تباينت أسعار الشعير، إذ ارتفعت أسعار الشعير الألماني مدعومة بزيادة الطلب على الصادرات الأوروبية والتي ارتفعت بدول الاتحاد الأوروبي بنسبة 9% مقارنة بالفترة المماثلة من الموسم السابق وانخفضت أسعار الشعير الاسترالي بسبب حالة الجفاف التي سادت الأسبوع الماضي على معظم أجزاء ولايات كوينزلاند ونيوساوث ويلز وفيكتوريا وأدت إلى تسارع معدلات الحصاد واكتماله بنسبة 90%.

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 233.3 دولار للطن فوب بانخفاض 2.3 دولار للطن (1%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر يناير 2018م إلى 235 دولار للطن فوب بانخفاض 3.8 دولار للطن (1.6%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) انخفضت أسعار عقود شهر ديسمبر 2017م إلى 178.3 دولار للطن فوب بانخفاض 1.6 دولار للطن (0.9%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر يناير 2018م إلى 175.8 دولار للطن فوب بانخفاض 2 دولار للطن (1.1%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) انخفضت أسعار عقود شهر ديسمبر 2017م إلى 279.2 دولار للطن فوب بانخفاض 4.6 دولار للطن (1.6%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر يناير 2018م إلى 284.8 دولار للطن فوب بانخفاض 3.4 دولار للطن (1.2%).
- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - ارتفعت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر ديسمبر 2017م إلى 187.2 دولار للطن فوب بارتفاع 0.3 دولار للطن (0.2%)، في حين انخفضت أسعار عقود شهر مارس 2018م إلى



192.8 دولار للطن فوب بانخفاض 0.5 دولار للطن (0.3%). وثبتت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر ديسمبر 2017م عند 195.9 دولار للطن فوب.

(2) الشعير

- ارتفعت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر ديسمبر 2017م إلى 193 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بارتفاع 2 دولار للطن (1%). في حين انخفضت أسعار الشعير الاسترالي إلى 206 دولار للطن فوب بانخفاض 5 دولار للطن (2.4%)، وثبتت أسعار التصدير من منطقة البحر الأسود عند 193 دولار للطن فوب.

(3) الذرة وفول الصويا

- ارتفعت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر ديسمبر 2017م إلى 151.6 دولار للطن فوب بارتفاع 1.4 دولار للطن (0.9%). في حين انخفضت أسعار فول الصويا لعقود شهر ديسمبر 2017م إلى 364.9 دولار للطن فوب بانخفاض 7.4 دولار للطن (2%).

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

• الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- رفعت وحدة الاستشارات الزراعية الأمريكية "Informa" توقعاتها للمساحة المزروعة من محصول الذرة بالولايات المتحدة الأمريكية الموسم الحالي 2018/2017م إلى 91.42 مليون فدان مقابل 90.46 مليون فدان (توقعات سابقة) ومقابل 90.4 مليون فدان الموسم السابق 2017/2016م في حين خفضت توقعاتها للمساحة المزروعة من محصول فول الصويا إلى 89.63 مليون فدان مقابل 90.35 مليون فدان (توقعات سابقة) ومقابل 90.2 مليون فدان الموسم السابق.

• الوضع في روسيا

- أظهرت بيانات وزارة الزراعة الروسية اكتمال حصاد 137.2 مليون طن من محصول الحبوب في روسيا (قبل عمليات التنظيف والتجفيف) وذلك حتى تاريخ 10 نوفمبر الجاري بما يمثل 96.9% من المساحة الإجمالية، بمتوسط إنتاجية 3.01 طن/هكتار مقابل 120.7 مليون طن في نفس التاريخ من العام الماضي بمتوسط إنتاجية 2.68 طن/هكتار. توزع الحصاد الجديد ما بين 88 مليون طن قمح و 21.8 مليون طن شعير و 10 مليون طن ذرة مقابل 75.8 مليون طن قمح و 19.1 مليون طن شعير و 10.5 مليون طن من الذرة عام 2016م.



- وفيما يتعلق بتقدم زراعة محاصيل الحبوب الشتوية، تشير البيانات إلى الانتهاء من زراعة 16.8 مليون هكتار تمثل نسبة 96.8% من المساحة الإجمالية المستهدفة (17.5 مليون هكتار) مقابل 17.1 مليون هكتار في نفس التاريخ من العام الماضي.

• الوضع في أوكرانيا

- أفادت وزارة الزراعة الأوكرانية باكتمال حصاد 56.1 مليون طن من محصول الحبوب حتى تاريخ 14 نوفمبر تشكل نسبة 93% من إجمالي المساحة المزروعة. وتتوقف التقديرات النهائية للحصاد على محصول الذرة والذي تم جمع نحو 17.8 مليون طن منه بما يمثل 77% من المساحة الإجمالية، فيما انتهى المزارعون في وقت سابق من حصاد محاصيل القمح والشعير والشوفان وباقي محاصيل الحبوب الفرعية الأخرى.

• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- خفضت شركة الاستشارات الزراعية الفرنسية "Strategie Grains" توقعاتها للمساحة المزروعة من محصول القمح الطري بدول الاتحاد الأوروبي الموسم الحالي 2018/2017م إلى 23.5 مليون هكتار مقابل 23.8 مليون هكتار (توقعات سابقة) ومقابل 23.7 مليون هكتار الموسم السابق 2017/2016م، وعزت ذلك إلى تأثر المحصول بانخفاض الأسعار العالمية وسوء أحوال الطقس ببعض دول أوروبا الشمالية لاسيما الدول الإسكندنافية ودول بحر البلطيق. فيما أبقت على تقديراتها للمساحة المزروعة من محصول الشعير عند 12.4 مليون هكتار بزيادة نسبتها 2% مقارنة بالمساحة المزروعة الموسم السابق والمقدرة بنحو 12.1 مليون هكتار.
- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصا لتصدير كمية 7.5 مليون طن من القمح الطري منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 14 نوفمبر مقارنة بـ 9.7 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 23%. كما منح رخصا لتصدير 1.9 مليون طن من الشعير مقارنة بـ 1.7 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 9%. وفي المقابل منح رخصا لاستيراد 5.2 مليون طن من الذرة مقارنة بـ 3.2 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 66%، ومنح كذلك رخصا لاستيراد 4.4 مليون طن من فول الصويا مقارنة بـ 4.9 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 9%.



• الوضع في فرنسا

- رفعت وزارة الزراعة الفرنسية توقعاتها لمحصول الذرة في فرنسا الموسم الحالي 2018/2017م إلى 13.1 مليون طن مقابل 13 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 11.7 مليون طن الموسم السابق 2017/2016م نتيجة ارتفاع متوسط الإنتاجية إلى 9.56 طن/هكتار مقابل 9.32 طن/هكتار (توقعات سابقة)، بالإضافة إلى تحسن أحوال الطقس أثناء فصل الصيف. فيما خفضت تقديراتها لمحصول القمح الطري الموسم الحالي إلى 37.5 مليون طن مقابل 37.9 مليون طن (تقديرات سابقة)، إلا أنه يظل أعلى بنسبة 36.1% مقارنة بمحصول الموسم السابق والذي تأثر سلبا بأحوال طقس غير مواتية.
- تشير بيانات التقرير الأسبوعي لحالة المحصول والصادر عن المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" في 13 نوفمبر إلى انتهاء مزارعي فرنسا من حصاد 99% من محصول الذرة مقابل 97% الأسبوع السابق. كما أشارت إلى قرب اكتمال زراعة محاصيل الحبوب الشتوية، إذ أتم المزارعون 95% من محصول القمح الطري مقابل 90% الأسبوع السابق، و99% من محصول الشعير الشتوي مقابل 97% الأسبوع السابق.
- خفض المكتب الزراعي الفرنسي توقعاته لصادرات فرنسا من القمح الطري خارج دول الاتحاد الأوروبي الموسم الحالي 2018/2017م بسبب زيادة حدة المنافسة مع دول البحر الأسود لاسيما روسيا وذلك على الرغم من التحسن الملحوظ في جودة المحصول الفرنسي، وتوقع أن تصل الصادرات إلى 9.9 مليون طن مقابل 10.2 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنها تظل أعلى من صادرات الموسم السابق البالغة 5 مليون طن، فيما رفع توقعاته لمخزونات القمح الفرنسي الطري بنهاية الموسم الحالي إلى 3.3 مليون طن مقابل 3.2 مليون طن (توقعات سابقة).

• الوضع في ألمانيا

- رفعت الجمعية الألمانية للتعاونيات الزراعية توقعاتها لمحصول الذرة في ألمانيا والذي أوشك حصاده على الإنتهاء إلى 4.37 مليون طن مقابل 4.3 مليون طن (توقعات سابقة)، وقالت أن محصول العام الحالي استفاد بالأمطار المتكررة خلال فصل الصيف على الرغم من الضرر التي ألحقته بمحصول القمح.



• الوضع في الصين

- رفعت شركة "COFCO" العالمية لتجارة الحبوب توقعاتها لواردات الصين من فول الصويا الموسم الحالي 2018/2017م إلى 100 مليون طن مقابل 95.97 مليون طن (توقعات وزارة الزراعة الصينية) ومقابل 97 مليون طن (توقعات وزارة الزراعة الأمريكية) وذلك على خلفية توقعات باستمرار الطلب المرتفع على علف الصويا في الصين عام 2018م.

ثالثا: أهم أخبار الأسبوع

• احتياطات مصر الاستراتيجية من القمح تكفي حتى إبريل 2018م

- قال وزير التموين المصري إن احتياطات بلاده الاستراتيجية من القمح تكفي حتى الخامس من شهر إبريل 2018م، وأضاف أن هذه الاحتياطات تشمل على الكميات الموجودة بالصوامع والموانئ بالإضافة إلى التعاقدات. الجدير بالذكر أن مصر تستهلك نحو 9.6 مليون طن من القمح سنويا لإنتاج الخبز المدعوم، واستوردت خلال الموسم السابق 2017/2016م نحو 5.6 مليون طن بالإضافة إلى استلام 3.4 مليون طن من المزارعين المحليين، فيما تخطط لشراء 6.2 مليون طن من القمح المستورد الموسم الحالي 2018/2017م.
- وفي سياق متصل اشترت الهيئة العامة للسلع التموينية كمية 240 ألف طن من القمح الروسي في مناقصة عالمية أغلقت يوم 16 نوفمبر بواقع (4) شحنات كمية كل منها 60 ألف طن وبمتوسط سعر 209.24 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة 1-10 يناير 2018م، وقد شهدت هذه المناقصة إقبالا ضعيفا لم يتجاوز 6 عروض بعدما قضت محكمة مصرية هذا الأسبوع بضرورة خلو الشحنات المستوردة تماما من فطر الإرجوت وهو الأمر الذي عرقل الشحنات في السابق.

• المغرب تشتري 30 ألف طن من القمح الأمريكي

- قال المكتب الوطني المهني للحبوب والقطاني في المغرب إنه اشترى 30 ألف طن من القمح الأمريكي الطري في مناقصة أغلقت يوم 10 نوفمبر طلب فيها المكتب توريد نفس الكمية نهاية شهر ديسمبر المقبل، وأعلن على موقعه الإلكتروني أن هذه الكمية تدخل في إطار حصص الاستيراد السنوية بموجب اتفاقية التعرفة التفضيلية. فيما لم يعلن المكتب عن شراء أي كمية من القمح الديورم الأمريكي البالغة 327.3 ألف طن والتي طلبها في نفس المناقصة.



• اليابان تشتري 125.6 ألف طن من القمح

- اشترت وزارة الزراعة اليابانية كمية 125.6 ألف طن من القمح عالي الجودة ضمن مناقصاتها الأسبوعية لشراء المحصول والتي أغلقت يوم 16 نوفمبر. اشتملت هذه الكمية على 100.7 ألف طن قمح أمريكي وكندي للشحن خلال الفترة (21 ديسمبر-20 يناير 2018م)، و24.9 ألف طن قمح استرالي للشحن خلال شهر يناير 2018م.

• كوريا الجنوبية تشتري 68 ألف طن ذرة

- اشترت كبرى شركات تصنيع الأعلاف في كوريا الجنوبية "NOFI" كمية 68 ألف طن ذرة اختيارية المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 15 نوفمبر بسعر 188.78 دولار/طن C&F للتوريد بتاريخ 20 مارس 2018م.

• انخفاض أسعار النقل البحري

- واصلت أسعار النقل البحري العالمية الانخفاض حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 1285 نقطة مقابل 1418 نقطة الأسبوع الماضي منخفضا 133 نقطة بنسبة (9.4%). وانعكس ذلك على أسعار الشحن للمملكة والتي انخفضت بنسب تتراوح بين 4-7% فيما يتعلق بالشحن من موانئ البحر الأسود وفرنسا وألمانيا وأستراليا.

• انخفاض سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- انخفض مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلا 93.67 نقطة مقابل 94.39 نقطة الأسبوع الماضي ، وارتفع سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة ملحوظة بلغت 1.64%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
+ 1.64%	1.160	1.179	



Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)	10-Nov-17	17-Nov-17	Change	Change %	
Dec.017	235.6	233.3	-2.3	-1.0%	
Jan.018	238.8	235.0	-3.8	-1.6%	
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)	10-Nov-17	17-Nov-17	Change	Change %	
Dec.017	179.9	178.3	-1.6	-0.9%	
Jan.018	177.8	175.8	-2.0	-1.1%	
HRS-Mena-USA (14 % Protein)	10-Nov-17	17-Nov-17	Change	Change %	
Dec.017	283.8	279.2	-4.6	-1.6%	
Jan.018	288.2	284.8	-3.4	-1.2%	
Matif France (11-11.5 % Protein)	10-Nov-17	17-Nov-17	Change	Change %	
Dec.017	186.9	187.2	0.3	0.2%	
Mar.018	193.3	192.8	-0.5	-0.3%	
Germany Wheat (12.5 % Protein)	10-Nov-17	17-Nov-17	Change	Change %	
Dec.017	195.9	195.9	0.0	0.0%	
Mar.018	202.9	202.9	0.0	0.0%	

Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Corn CBT-USA	10-Nov-17	17-Nov-17	Change	Change %	
Dec.017	150.2	151.6	1.4	0.9%	
Jan.018	154.2	152.7	-1.5	-1.0%	



Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Soybean CBT-USA	10-Nov-17	17-Nov-17	Change	Change %	
Dec.017	372.3	364.9	-7.4	-2.0%	
Jan.018	379.2	379.7	0.5	0.1%	

Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
German Feed Barley	10-Nov-17	17-Nov-17	Change	Change %	
Dec.017	191.0	193.0	2.0	1.0%	
Australia Feed Barley	10-Nov-17	17-Nov-17	Change	Change %	
Dec.017	211.0	206.0	-5.0	-2.4%	
Black Sea Feed Barley	10-Nov-17	17-Nov-17	Change	Change %	
Dec.017	193.0	193.0	0.0	0.0%	

Freight Rates US \$ /Ton

Load/ports – Dec.017	8-Nov-17	15-Nov-17	Change	Change %
Black Sea-Novorossiysk	22.3	21.3	-1.0	-4%
Germany-Hamburg	25.3	24.0	-1.3	-5%
French - Dunkerque	27.0	26.0	-1.0	-4%
Australia (East Coast)	31.8	29.5	-2.3	-7%