



السوق العالمي للحبوب (10-14 إبريل 2017م)

ارتفعت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات العالمية متجاهلة صدور التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية الذي رفع توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم الحالي 2017/2016م إلى 751.4 مليون طن مقابل 735.2 مليون طن الموسم السابق 2016/2015م، ورفع كذلك توقعاته لإجمالي مخزونات القمح العالمية بنهاية هذا الموسم إلى 252.3 مليون طن مقابل 241.7 مليون طن نهاية الموسم السابق.

كما ارتفعت أسعار الذرة مدعومة بمخاوف من تعطل أعمال الزراعة في مناطق الوسط والغرب الأمريكي بفعل الأمطار، وارتفعت كذلك أسعار فول الصويا تحت ضغوط زيادة الطلب العالمي على علف الصويا، فيما تباينت الأسعار العالمية للشعير حيث ارتفعت أسعار الشعير الأوروبي وانخفضت أسعار الشعير من استراليا والبحر الأسود.

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 إبريل 2017م إلى 192.6 دولار للطن فوب بارتفاع 2.7 دولار للطن (1.4%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر يونيو 2017م إلى 197 دولار للطن فوب بارتفاع 2.5 دولار للطن (1.3%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهر إبريل 2017م إلى 172.6 دولار للطن فوب بارتفاع 2.1 دولار للطن (1.2%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر يونيو 2017م إلى 179.2 دولار للطن فوب بارتفاع 2.4 دولار للطن (1.4%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) ارتفعت أسعار عقود شهر إبريل 2017م إلى 257.3 دولار للطن فوب بارتفاع 4.4 دولار للطن (1.7%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر يونيو 2017م إلى 247.6 دولار للطن فوب بارتفاع 4.6 دولار للطن (1.9%).



- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - ارتفعت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر مايو 2017م إلى 174.8 دولار للطن فوب بارتفاع 1.9 دولار للطن (1.1%)، في حين انخفضت أسعار عقود شهر سبتمبر 2017م إلى 182.2 دولار للطن فوب بانخفاض 4.7 دولار للطن (2.5%). وارتفعت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر مايو 2017م إلى 189.9 دولار للطن فوب بارتفاع 7.7 دولار للطن (4.2%).

(2) الشعير

- ارتفعت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر إبريل 2017م إلى 169 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بارتفاع 1 دولار للطن (0.6%). في حين انخفضت أسعار الشعير الاسترالي إلى 172 دولار للطن فوب بانخفاض 3 دولار للطن (1.7%) وانخفضت كذلك أسعار الشعير من منطقة البحر الأسود إلى 167 دولار للطن فوب بانخفاض 1 دولار للطن (0.6%).

(3) الذرة وفول الصويا

- ارتفعت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر مايو 2017م إلى 158.7 دولار للطن فوب بارتفاع 1.6 دولار للطن (1%). وارتفعت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر مايو 2017م إلى 360.3 دولار للطن فوب بارتفاع 6.9 دولار للطن (2%).

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

• مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- رفع تقرير وزارة الزراعة الأمريكية عن شهر إبريل 2017م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم الحالي (2017/2016م) إلى 2.579 مليار طن مقابل 2.573 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.459 مليار طن الموسم السابق (2016/2015م). كما رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم الحالي إلى 2.555 مليار طن مقابل 2.553 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.433 مليار طن الموسم السابق. ورفع كذلك توقعاته لإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب بنهاية الموسم الحالي بنحو 6 مليون طن لتصل إلى 628.4 مليون طن مقابل 622.6 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 605.2 مليون طن نهاية الموسم السابق.



- وفيما يتعلق بمحصول القمح فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي ولكن بمقدار طفيف إلى 751.4 مليون طن مقابل 751.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 735.2 مليون طن الموسم السابق. في حين خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من القمح إلى 740.8 مليون طن مقابل 741.4 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 711.1 مليون طن الموسم السابق.
- وفيما يخص المخزونات العالمية من القمح فقد رفع التقرير توقعاته لها بنهاية الموسم الحالي (2017/2016م) بمقدار يزيد عن 2 مليون طن لتصل إلى 252.3 مليون طن مقابل 249.9 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 241.7 مليون طن نهاية الموسم السابق (2016/2015م).

• الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- أبقى التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية على تقديراته لمحصول القمح الأمريكي الموسم الحالي (2017/2016م) عند 62.9 مليون طن مقابل 56 مليون طن الموسم السابق (2016/2015م). كما أبقى على توقعاته لصادرات القمح الأمريكي بمختلف أنواعه عند 27.9 مليون طن بزيادة قدرها 6.8 مليون طن مقارنة بصادرات الموسم السابق. في حين رفع توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم الحالي إلى أعلى مستوى لها منذ ما يقارب 30 عامًا لتبلغ 31.6 مليون طن مقابل 30.7 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 26.6 مليون طن نهاية الموسم السابق.
- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد أبقى التقرير على تقديراته لمحصول الموسم الحالي (2017/2016م) عند 384.8 مليون طن مقابل 345.5 مليون طن الموسم السابق (2016/2015م). كما أبقى على توقعاته لمخزونات الذرة بنهاية الموسم الحالي عند 58.9 مليون طن مقابل 44 مليون طن نهاية الموسم السابق.
- وفيما يخص فول الصويا .. فقد أبقى التقرير على تقديراته لمحصول الموسم الحالي عند 117.2 مليون طن مقابل 106.9 مليون طن الموسم السابق. في حين رفع توقعاته لمخزونات فول الصويا بنهاية الموسم الحالي بمقدار طفيف لتصل إلى 12.1 مليون طن مقابل 11.8 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 5.4 مليون طن نهاية الموسم السابق.



• الوضع في روسيا

- قال مسئول في موسكو إن روسيا وتركيا ستجريان محادثات اقتصادية رفيعة المستوى الأسبوع المقبل معربا عن أمله في استعادة العلاقات التجارية الطبيعية بين البلدين وسط توترات سياسية حول الحرب في سوريا، وأضاف أن نائب رئيس الوزراء الروسي والمسئول عن قطاع الزراعة سيلتقي نظيره التركي في 18 إبريل المقبل. الجدير بالذكر أن الأيام الأخيرة شهدت تعليق تركيا لبعض وارداتها من روسيا ومن أهمها القمح والذرة وزيت دوار الشمس وذلك بفرض تعرفه جمركية مرتفعة تصل نسبتها إلى 130% على هذه المنتجات. وكانت موسكو قد فرضت قيوداً تجارية على البضائع التركية وعقوبات أخرى بعد أن أسقطت تركيا طائرة مقاتلة روسية بالقرب من الحدود السورية في نوفمبر عام 2015م، ثم تحسنت العلاقات نسبيًا في شهر أغسطس الماضي وذلك بقيام موسكو برفع معظم القيود التجارية، ولكنها لم تستأنف بعد شراء بعض المنتجات الزراعية من تركيا.
- توقع وزير الزراعة الروسي ألا يقل محصول الحبوب الموسم القادم 2018/2017م عن 110 مليون طن مقارنة بالحصاد القياسي الموسم الحالي 2017/2016م والبالغ 121 مليون طن. وقال إن مساحة الأراضي المزروعة نمت للمرة الأولى منذ 15 عاما لتتجاوز 80 مليون هكتار وذلك بإضافة نحو 500 ألف هكتار من الأراضي البور والغير مستصلحة إلى حيز الإنتاج.

• الوضع في أوكرانيا

- رفع وزير الزراعة الأوكراني توقعاته لصادرات بلاده من الحبوب الموسم الحالي 2017/2016م إلى 42 مليون طن مقابل 41 مليون طن (توقعات سابقة). وفعليا تشير البيانات الرسمية إلى قيام أوكرانيا بتصدير 35.4 مليون طن من الحبوب حتى تاريخ 12 إبريل، وتشتمل هذه الصادرات على 15.4 مليون طن قمح و14.9 مليون طن ذرة و4.9 مليون طن من الشعير.

• الوضع في كازاخستان

- أبقى التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية على تقديراته لحصاد محصول القمح في كازاخستان الموسم الحالي 2017/2016م عند 15 مليون طن، فيما خفض توقعاته لصادرات المحصول خلال هذا الموسم إلى 7 مليون طن مقارنة بـ 7.5 مليون طن (توقعات سابقة).



• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- خفض التقرير الشهري لشركة الاستشارات الزراعية الفرنسية "Strategie Grains" توقعاته لمحصول القمح الطري بدول الاتحاد الأوروبي (28 دولة) الموسم القادم 2018/2017م بمقدار طفيف للغاية إلى 143.8 مليون طن مقابل 143.9 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنه يظل أعلى من محصول الموسم الحالي 2017/2016م والمقدر بنحو 135.8 مليون طن وكذلك الحال بالنسبة لمحصول الشعير والذي توقع التقرير أن ينخفض بمقدار طفيف للغاية أيضا إلى 61.3 مليون طن مقابل 61.4 مليون طن (توقعات سابقة)، ولكنه يظل أعلى من محصول الموسم الحالي والبالغ 59.9 مليون طن. كما خفض التقرير توقعاته لمحصول الذرة إلى 60.4 مليون طن مقابل 60.5 مليون طن (توقعات سابقة). في حين أبقى على توقعاته لمحصول القمح الديورم عند 8.9 مليون طن.
- وفيما يتعلق بالصادرات فقد رفعت "Strategie Grains" توقعاتها لصادرات الاتحاد الأوروبي من القمح الطري الموسم الحالي 2017/2016م إلى 23.5 مليون طن مقابل 23.2 مليون طن (توقعات سابقة) نتيجة توقعات بزيادة الصادرات لتركيا بعد تعليقها لواردات القمح الروسي.
- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصا لتصدير كمية 231 ألف طن قمح طري خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 11 إبريل لتصل بذلك إجمالي صادراته من المحصول منذ بداية الموسم الحالي في (1/7/2016م) إلى 18.8 مليون طن مقارنة بـ 23 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 18%. كما منح رخصا لتصدير 4.1 مليون طن من الشعير العلفي مقارنة بـ 8.7 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بانخفاض ملحوظ نسبته 53%، وفي المقابل بلغ إجمالي واردات الاتحاد الأوروبي من الذرة نحو 9 مليون طن بانخفاض نسبته 20% مقارنة بنفس الفترة من الموسم السابق، كما تراجعت واردات فول الصويا بنسبة 4% لتسجل 10.4 مليون طن مقارنة بـ 10.8 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق.

• الوضع في فرنسا

- تشير بيانات التقرير الأسبوعي لحالة المحصول والصادر عن المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" في 10 إبريل إلى اكتمال زراعة 31% من محصول الذرة في فرنسا مقابل 6% الأسبوع السابق ومقابل 3% في نفس التاريخ من العام الماضي حيث أدى الطقس الجاف والدافئ خلال شهر مارس إلى تسريع وتيرة زراعة محاصيل الحبوب الربيعية، إلا أنه زاد



المخاوف من انخفاض مستوى رطوبة التربة بعد حالة الجفاف الشديدة التي شهدتها فصل الشتاء وفيما يتعلق بمحاصيل الحبوب الشتوية فقد خفض المكتب تقديراته لمحصول القمح الطري المصنف بحالة "جيدة أو ممتازة" إلى 89% مقابل 90% الأسبوع السابق، وخفض تقديراته لمحصول الشعير الشتوي إلى 82% بحالة "جيدة أو ممتازة" مقابل 85% الأسبوع السابق، كما خفض تصنيفاته لمحصول الشعير الربيعي إلى 86% مقابل 87% الأسبوع السابق.

- وفي ذات السياق خفض التقرير الشهري حول توقعات العرض والطلب والصادر عن المكتب الزراعي الفرنسي، توقعاته لمخزونات القمح الطري بفرنسا نهاية الموسم الحالي 2017/2016م إلى 2.6 مليون طن مقارنة بـ 3 مليون طن (توقعات سابقة)، كما خفض توقعاته لمخزونات الشعير الفرنسي نهاية الموسم الحالي بشكل ملحوظ إلى 1 مليون طن مقارنة بـ 1.6 مليون طن (توقعات سابقة) على خلفية توقعات بزيادة الشحنات المصدرة للمملكة العربية السعودية للدول الأخرى خارج الاتحاد الأوروبي إلى 2.4 مليون طن مقارنة بـ 2 مليون طن (توقعات سابقة).

• الوضع في ألمانيا

- رفعت الجمعية الألمانية للتعاونيات الزراعية توقعاتها لمحصول القمح في ألمانيا الموسم القادم 2018/2017م إلى 25.3 مليون طن مقارنة بـ 24.6 مليون طن الموسم الحالي نتيجة توقعات بزيادة الإنتاجية بعد استفاضة المحصول من النهاية الدافئة لفصل الشتاء. كما رفعت توقعاتها لمحصول الشعير الربيعي بنسبة 7.4% ليصل إلى 1.92 مليون طن على خلفية توقعات بزيادة الإنتاجية إضافة إلى زيادة المساحة المزروعة، في حين خفضت توقعاتها لمحصول الشعير الشتوي بمقدار طفيف إلى 8.96 مليون طن مقارنة بـ 9.03 مليون طن الموسم السابق بسبب تراجع المساحة المزروعة. ورفعت توقعاتها لمحصول الذرة إلى 4.88 مليون طن مقارنة بـ 3.98 مليون طن الموسم السابق في ظل التقديرات التي تشير إلى زيادة المساحة المزروعة منه حالياً، وتوقع تحسناً ملموساً في إنتاجيته.

• الوضع في المملكة المتحدة

- تشير بيانات مصلحة الجمارك البريطانية إلى ارتفاع صادرات بريطانيا من القمح خلال شهر فبراير الماضي إلى 99.1 ألف طن بالمقارنة بـ 91.1 ألف طن الشهر السابق، وعلى الرغم من ذلك تظل إجمالي صادرات الموسم الحالي عند مستوى أقل من نظيرتها الموسم السابق حيث بلغت خلال الفترة (يوليو 2016-فبراير 2017م) نحو 1.26 مليون طن مقارنة بـ 1.6 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق.



- وفيما يتعلق ب واردات بريطانيا من القمح فقد ارتفعت خلال الفترة المشار إليها إلى 1.13 مليون طن مقارنة بـ 1.03 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق.

• الوضع في الأرجنتين

- رفع التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية توقعاته لمحصول الذرة في الأرجنتين الموسم الحالي 2017/2016م إلى 38.5 مليون طن مقابل 37.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 29 مليون طن الموسم السابق 2016/2015م. كما رفع توقعاته لمحصول فول الصويا إلى 56 مليون طن مقابل 55.5 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنه يظل أقل من محصول الموسم السابق بنحو 800 ألف طن.

• الوضع في البرازيل

- رفع التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية توقعاته لمحصول الذرة في البرازيل الموسم الحالي إلى 93.5 مليون طن مقابل 91.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 67 مليون طن الموسم السابق، كما رفع توقعاته لمحصول فول الصويا إلى 111 مليون طن مقابل 108 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 96.5 مليون طن الموسم السابق.

• الوضع في الصين

- أظهرت بيانات الإدارة العامة للجمارك الصينية قيام الصين (أكبر مستورد لفول الصويا في العالم) باستيراد كمية 6.33 مليون من فول الصويا خلال شهر مارس 2017م. و واردات شهر مارس تزيد بنسبة 14.3% مقارنة ب واردات شهر فبراير 2017م والتي بلغت 5.54 مليون طن كما تزيد بنسبة 3.8% مقارنة ب واردات شهر مارس من عام 2016م والبالغة 6.1 مليون طن.

ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

• الأردن تشتري 100 ألف طن شعير علفي

- اشترت وكالة الحبوب الأردنية كمية 100 ألف طن شعير علفي اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 12 إبريل بواقع شحنتين كمية كل منهما 50 ألف طن، الأولى للشحن في النصف الثاني من شهر مايو والثانية للشحن خلال النصف الثاني من شهر يونيو 2017م. وجرى شراء هذه الكمية بمتوسط سعر 179.9 دولار/طن C&F وفازت بها شركة جي.تي.سي.إس للتجارة.



- **اليابان تشتري 126.4 ألف طن قمح عالي الجودة**
 - اشترت وزارة الزراعة اليابانية كمية 126.4 ألف طن قمح عالي الجودة ضمن مناقصاتها الأسبوعية لشراء المحصول والتي أغلقت يوم 13 إبريل، اشتملت هذه الكمية على 68.1 ألف طن قمح أمريكي للشحن خلال الفترة (21 مايو-20 يونيو) و 24.2 ألف طن قمح كندي للشحن خلال الفترة (21 يونيو- 20 يوليو) و 34.1 ألف طن قمح استرالي للشحن خلال شهر يونيو 2017م.
- **المغرب يشتري 132 ألف طن قمح طري من السوق المحلي**
 - قال المكتب الوطني المهني للحبوب والقطاني في المغرب يوم الإثنين إنه اشترى كمية 132 ألف طن قمح طري من السوق المحلي بغرض استخدامها في إنتاج الدقيق المدعوم.
- **كوريا الجنوبية تشتري 65 ألف طن قمح علفي**
 - اشترت شركة "MFG" الكورية والمتخصصة في تصنيع الأعلاف كمية 65 ألف طن قمح علفي اختياري المنشأ في صفقة خاصة يوم 14 إبريل بسعر 189.25 دولار/طن C&F للتوريد بتاريخ 25 سبتمبر 2017م.
- **ارتفاع أسعار النقل البحري**
 - استمرت أسعار النقل البحري العالمية في الارتفاع حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 1611 نقطة مقابل 1427 نقطة الأسبوع الماضي مرتفعا 184 نقطة بنسبة (12.9%).
- **انخفاض سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى**
 - انخفض مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلا 100.51 نقطة مقابل 101.13 نقطة الأسبوع الماضي، وارتفع سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 0.19%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
+ 0.19%	1.059	1.061	



Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)	7-Apr-17	13-Apr-17	Change	Change %	
Apr.017	189.9	192.6	2.7	1.4%	
Jun.017	194.5	197.0	2.5	1.3%	
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)	7-Apr-17	13-Apr-17	Change	Change %	
Apr.017	170.5	172.6	2.1	1.2%	
Jun.017	176.8	179.2	2.4	1.4%	
HRS-Mena-USA (14 % Protein)	7-Apr-17	13-Apr-17	Change	Change %	
Apr.017	252.9	257.3	4.4	1.7%	
Jun.017	243.0	247.6	4.6	1.9%	
Matif France (11-11.5 % Protein)	7-Apr-17	13-Apr-17	Change	Change %	
May.017	172.9	174.8	1.9	1.1%	
Sep.017	186.9	182.2	-4.7	-2.5%	
Germany Wheat (12.5 % Protein)	7-Apr-17	13-Apr-17	Change	Change %	
May.017	182.2	189.9	7.7	4.2%	
Jun.017	184.3	185.7	1.4	0.8%	

Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Corn CBT-USA	7-Apr-17	13-Apr-17	Change	Change %	
May.017	157.1	158.7	1.6	1.0%	
Jul.017	162.8	164.2	1.4	0.9%	



Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Soybean CBT-USA	7-Apr-17	13-Apr-17	Change	Change %	
May.017	353.4	360.3	6.9	2.0%	
Jul.017	362.4	367.9	5.5	1.5%	

Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
German Feed Barley	7-Apr-17	13-Apr-17	Change	Change %	
Apr.017	168.0	169.0	1.0	0.6%	
Australia Feed Barley	7-Apr-17	13-Apr-17	Change	Change %	
Apr.017	175.0	172.0	-3.0	-1.7%	
Black Sea Feed Barley	7-Apr-17	13-Apr-17	Change	Change %	
Apr.017	168.0	167.0	-1.0	-0.6%	

Freight Rates US \$ /Ton

Load/ports	7-Apr-17	13-Apr-17	Change	Change %	
Black Sea	23.0	23.0	0.0	0%	
Germany-Hamburg	24.0	24.0	0.0	0%	
French Rouen	17.0	17.0	0.0	0%	
Canada/USA (P.N.W)	26.0	26.0	0.0	0%	
Australia (East Coast)	18.0	18.0	0.0	0%	