



## السوق العالمي للحبوب (9-13 يناير 2017م)

ارتفعت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات العالمية للأسبوع الثالث على التوالي على خلفية تخفيض وزارة الزراعة الأمريكية تقديراتها للمساحة المزروعة من محصول القمح الشتوي بالولايات المتحدة الأمريكية الموسم الحالي إلى 32.4 مليون فدان وهي أقل مساحة تم زراعتها منذ ما يزيد عن قرن من الزمان.

كما ارتفعت أسعار الذرة وفول الصويا مدعومة بزيادة الطلب العالمي وتخفيض وزارة الزراعة الأمريكية تقديراتها لإنتاج ومخزونات الولايات المتحدة الأمريكية من كلا المحصولين. فيما تباينت أسواق الشعير لتشهد ارتفاعاً في أسعار الشعير الألماني والاسترالي وثباتاً في الأسعار من منطقة البحر 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 مارس 2017م إلى 207.2 دولار للطن فوب بارتفاع 7.1 دولار للطن (3.5%). كما ارتفعت أسعار عقود شهر إبريل 2017م إلى 205.4 دولار للطن فوب بارتفاع 7.4 دولار للطن (3.7%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهر مارس 2017م إلى 173.4 دولار للطن فوب بارتفاع 2.5 دولار للطن (1.5%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر إبريل 2017م إلى 178.5 دولار للطن فوب بارتفاع 3.3 دولار للطن (1.9%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) ارتفعت أسعار عقود شهر مارس 2017م إلى 260 دولار للطن فوب بارتفاع 11 دولار للطن (4.4%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر إبريل 2017م إلى 252 دولار للطن فوب بارتفاع 6.9 دولار للطن (2.8%).
- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - ارتفعت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر مارس 2017م إلى 180.6 دولار للطن فوب بارتفاع



1.6 دولار للطن (0.9%)، وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر مايو 2017م بمقدار طفيف للغاية إلى 182.5 دولار للطن فوب بارتفاع 0.1 دولار للطن (0.1%). كما ارتفعت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر مارس 2017م إلى 194.7 دولار للطن فوب بارتفاع 3.1 دولار للطن (1.6%).

## (2) الشعير

- ارتفعت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر يناير 2017م إلى 166 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بارتفاع 1 دولار للطن (0.6%). وارتفعت كذلك أسعار الشعير الاسترالي إلى 165 دولار للطن فوب بارتفاع 6 دولار للطن (3.8%)، في حين ثبتت أسعار الشعير من منطقة البحر الأسود عند 162 دولار للطن فوب.

## (3) الذرة وفول الصويا

- ارتفعت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر مارس 2017م إلى 159.2 دولار للطن فوب بارتفاع 0.9 دولار للطن (0.6%). كما ارتفعت أسعار فول الصويا لعقود شهر مارس 2017م بشكل ملحوظ إلى 403.5 دولار للطن فوب بارتفاع 28.8 دولار للطن (7.7%).

## ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

### • مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- خفض تقرير وزارة الزراعة الأمريكية عن شهر يناير 2017م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم الحالي (2017/2016م) إلى 2.560 مليار طن مقابل 2.562 مليار طن (توقعات سابقة)، إلا أنه لا يزال أعلى من إجمالي إنتاج الموسم السابق (2016/2015م) والمقدر بنحو 2.458 مليار طن. في حين رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم الحالي مقارنة بالتوقعات السابقة بنحو 500 ألف طن لتسجل 2.537 مليار طن وذلك في مقابل 2.433 مليار طن الموسم السابق. وخفض توقعاته لإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب بنهاية الموسم الحالي إلى 625.8 مليون طن مقابل 627.3 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 602.7 مليون طن نهاية الموسم السابق.
- وفيما يتعلق بمحصول القمح فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي إلى مستوى قياسي جديد يبلغ 752.7 مليون طن بزيادة 1.4 مليون طن مقارنة



بالتوقعات السابقة وبتزايد 17.2 مليون طن مقارنة بمحصول الموسم السابق البالغ 735.5 مليون طن، ويعزى رفع التوقعات إلى زيادة الإنتاج في كل من الأرجنتين وروسيا والاتحاد الأوروبي. كما رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي منه ولكن بمقدار طفيف إلى 739.9 مليون طن مقابل 739.8 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 712.3 مليون طن الموسم السابق.

- وفيما يخص المخزونات العالمية من القمح فقد رفع التقرير توقعاته لها بنهاية الموسم الحالي (2017/2016م) إلى 253.3 مليون طن مقابل 252.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 240.5 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 وذلك في مقابل 56 مليون طن الموسم السابق (2016/2015م). كما أبقى على توقعاته لصادرات القمح الأمريكي عند مستوى 26.5 مليون طن مقابل 21.1 مليون طن الموسم السابق. في حين رفع توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم الحالي إلى 32.3 مليون طن مقابل 31.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 26.6 مليون طن نهاية الموسم السابق نتيجة توقعات بانخفاض الاستهلاك المحلي.

- وفي سياق متصل خفضت وزارة الزراعة الأمريكية تقديراتها للمساحة المزروعة من محصول القمح الأمريكي الشتوي والمعد للحصاد الموسم القادم 2018/2017م إلى 32.4 مليون فدان وهي أقل مساحة تم رصدها منذ عام 1909م.

- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد خفض التقرير تقديراته لمحصول الموسم الحالي (2017/2016م) بنحو 2 مليون طن ليسجل 384.8 مليون طن مقابل 386.8 مليون طن (تقديرات سابقة) ومقابل 345.5 مليون طن الموسم السابق (2016/2015م). كما خفض توقعاته لمخزونات الذرة بنهاية الموسم الحالي إلى 59.8 مليون طن مقابل 61.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 44 مليون طن نهاية الموسم السابق.

- وفيما يخص فول الصويا .. فقد خفض التقرير تقديراته لمحصول الموسم الحالي إلى 117.2 مليون طن مقابل 118.7 مليون طن (تقديرات سابقة) ومقابل 106.9 مليون طن الموسم السابق. كما خفض توقعاته لمخزونات فول الصويا بنهاية الموسم الحالي إلى 11.4 مليون طن مقابل 13.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 5.4 مليون طن نهاية الموسم السابق.



### • الوضع في روسيا

- رفع التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية تقديراته لمحصول القمح في روسيا الموسم الحالي إلى 72.5 مليون طن مقابل 72 مليون طن (تقديرات سابقة) ومقابل 61 مليون طن الموسم السابق، ورفع كذلك توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم الحالي إلى 10.6 مليون طن مقابل 10.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 5.6 مليون طن نهاية الموسم السابق. في حين أبقى على توقعاته لصادرات القمح الروسي عند 29 مليون طن مقابل 25.5 مليون طن الموسم السابق.

### • الوضع في أوكرانيا

- أظهرت بيانات رسمية قيام أوكرانيا بتصدير 40.2 مليون طن من الحبوب عام 2016م بقيمة إجمالية تجاوزت 6 مليار دولار. اشتملت هذه الصادرات على 17.9 مليون طن قمح و17.2 مليون طن ذرة و4.8 مليون طن شعير بالإضافة إلى 300 ألف طن من الحبوب الأخرى. واحتلت الصين المركز الأول بين الدول المستوردة للحبوب من أوكرانيا حيث استوردت وحدها ما نسبته 16% من صادرات الذرة و6.2% من صادرات الشعير.

### • الوضع في الاتحاد الأوروبي

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصا لتصدير كمية 137 ألف طن قمح طري خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 10 يناير الجاري لتصل بذلك إجمالي صادراته من المحصول منذ بداية الموسم الحالي في (2016/7/1م) إلى 13.2 مليون طن مقارنة بـ 13.3 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض طفيف نسبته 1%. وبلغت إجمالي صادرات الشعير العلفي 2.3 مليون طن بانخفاض نسبته 63% مقارنة بالموسم السابق، وفي المقابل بلغت إجمالي واردات الذرة 5.2 مليون طن بانخفاض 24% مقارنة بنفس الفترة من الموسم السابق، كما تراجعت واردات فول الصويا لتسجل 6.95 مليون طن مقارنة بـ 7.3 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 5%.  
- كما منح الاتحاد الأوروبي خلال نفس الأسبوع رخصًا لاستيراد كمية 570.3 ألف طن من القمح الأوكراني في إطار نظام الحصص المعفاة من الرسوم الجمركية، ومنح كذلك رخصا لاستيراد 6 آلاف طن من الشعير من إجمالي الكمية المصرح بها عام 2017م والبالغة 270 ألف طن.



### • الوضع في فرنسا

- رفع التقرير الشهري للعرض والطلب الصادر عن المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" توقعاته لصادرات فرنسا من القمح الطري خارج دول الاتحاد الأوروبي الموسم الحالي إلى 4.8 مليون طن مقارنة بـ 4.7 مليون طن (توقعات سابقة)، في حين أبقى على توقعاته للصادرات داخل دول الاتحاد الأوروبي عند 6.1 مليون طن، ومن ثم فقد خفض توقعاته لمخزونات القمح الفرنسي الطري بنهاية الموسم الحالي إلى 2.6 مليون طن مقارنة بـ 2.7 مليون طن (توقعات سابقة). كما خفض توقعاته لمخزونات الذرة بنهاية الموسم الحالي إلى 2.3 مليون طن مقارنة بـ 2.5 مليون طن (توقعات سابقة) على خلفية تراجع تقديرات الكميات المستلمة من المحصول.

### • الوضع في المملكة المتحدة

- أظهرت بيانات مصلحة الجمارك البريطانية ارتفاع صادرات بريطانيا من القمح خارج دول الاتحاد الأوروبي خلال الفترة (يوليو-نوفمبر 2016م) إلى 987.5 ألف طن مقارنة بـ 737 ألف طن خلال الفترة المماثلة من العام السابق بزيادة نسبتها 34% بدعم الصادرات للجزائر والتي سجلت إجمالي وارداتها من القمح البريطاني خلال الفترة المذكورة نحو 181.6 ألف طن في مقابل لاشئ خلال نفس الفترة من عام 2015م في مؤشر يدل على تحولها جزئياً نحو مصادر بديلة للقمح الفرنسي والذي تعتمد عليه بشكل رئيسي بعد التراجع الحاد في جودته وحصاده العام السابق بفعل موجة الطقس السيئ.

### • الوضع في الأرجنتين

- خفضت وزارة الزراعة الأرجنتينية توقعاتها لمحصول فول الصويا في الأرجنتين الموسم الحالي 2016/2017م إلى 56 مليون طن مقابل 58.8 مليون طن الموسم السابق 2015/2016م حيث تشير البيانات الرسمية إلى تراجع المساحة المزروعة منه نتيجة توسع المزارعين في زراعة الذرة والقمح بعد إعفاء صادراتهما من رسوم التصدير. في حين رفعت توقعاتها لمحصول الذرة إلى 44.5 مليون طن مقابل 39.8 مليون طن الموسم السابق، كما رفعت توقعاتها لمحصول القمح إلى 16 مليون طن مقابل 15.7 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 11.3 مليون طن الموسم السابق.



## • الوضع في البرازيل

- رفعت وكالة الحبوب البرازيلية توقعاتها لمحصول فول الصويا في البرازيل الموسم الحالي 2017/2016م إلى 103.8 مليون طن مقابل 102.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 95.4 مليون طن الموسم السابق 2016/2015م، كما رفعت توقعاتها لمحصول الذرة إلى 84.5 مليون طن مقابل 83.8 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 66.6 مليون طن الموسم السابق. ورفعت كذلك توقعاتها لمحصول القمح إلى مستوى قياسي يبلغ 6.73 مليون طن بزيادة قدرها مليون طن مقارنة بمحصول الموسم السابق. وإجمالاً رفعت الوكالة توقعاتها لمحصول الحبوب الموسم الحالي إلى 215.3 مليون طن مقابل 187.2 مليون طن الموسم السابق نتيجة التحسن الملموس في أحوال الطقس والذي يتوقع أن يؤدي إلى زيادة متوسط إنتاجية الهكتار.
- وفي ذات السياق تشير بيانات إحصائية إلى تقدم ملحوظ في حصاد محصول فول الصويا بأكبر المناطق المنتجة بالبرازيل وهي ولاية "ماتو غروسو" حيث وصلت نسبة الحصاد في الثالث عشر من الشهر الجاري إلى 5.3% من إجمالي المساحة المزروعة مقارنة بـ 2% خلال نفس التاريخ من العام الماضي.

## • الوضع في الصين

- سجلت واردات الصين من فول الصويا أعلى معدلاتها خلال شهر ديسمبر من عام 2016م ووفقاً لبيانات الإدارة العامة للجمارك ارتفعت واردات فول الصويا لتسجل 9.12 مليون طن مقارنة بـ 7.84 مليون طن خلال شهر نوفمبر من نفس العام بزيادة قدرها 14.8%، لتصل بذلك إجمالي الواردات خلال عام 2016م إلى 83.9 مليون طن مقارنة بـ 81.7 مليون طن العام السابق، وعلى الرغم من هذه الزيادة إلا أنها تعد الأقل منذ سنوات نتيجة زيادة الإنتاج المحلي من فول الصويا وطرح كميات كبيرة من المخزونات الحكومية للبيع بشكل أدى إلى تراجع الطلب من الأسواق الخارجية.

## ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

### • تراجع أسعار السلع الغذائية للعام الخامس على التوالي في 2016م

- انخفضت أسعار السلع الغذائية الرئيسية للعام الخامس على التوالي حيث سجل المؤشر العام لأسعار الغذاء العالمية الصادر عن منظمة الأغذية والزراعة التابعة للأمم المتحدة "الفاو" 161.6 نقطة عن العام بأكمله بانخفاض نسبته 1.5% تقريباً مقارنة بمستويات عام 2015م



ويعزى انخفاض المؤشر إلى الحصاد الوفير لمحاصيل الحبوب الرئيسية خلال الموسم 2017/2016م والذي يتوقع استمراره الموسم القادم مما أدى إلى تخفيف الضغط على مؤشر أسعار الغذاء للسلع الاستوائية كالسكر وزيت النخيل والتي تأثر إنتاجها بظاهرة "النينيو" المناخية.

- وقد سجل عام 2016م انخفاضا مستمرا في أسعار الحبوب حيث تراجعت بنسبة 9.6% مقارنة بعام 2015م وبنسبة 39% مقارنة بمستوياتها المرتفعة عام 2011م، فيما ارتفعت أسعار السكر بنسبة 34.2% مقارنة بعام 2015م، وارتفعت كذلك أسعار الزيوت النباتية على مدار العام بنسبة 11.4%.

#### • مصر تشتري 235 ألف طن قمح من روسيا ورومانيا

- اشترت الهيئة العامة للسلع التموينية كمية 235 ألف طن قمح للشحن خلال الفترة 15-25 فبراير 2017م في مناقصة عالمية أغلقت يوم 14 يناير، اشتملت هذه الكمية على 175 ألف طن قمح روسي تم شراؤها بمتوسط سعر 187.92 دولار/طن FOB يضاف لها 11.68 دولار/طن كمتوسط لتكلفة الشحن و 60 ألف طن قمح روماني المنشأ تم شراؤها بسعر 189.65 دولار/طن FOB وبتكلفة شحن 10.7 دولار/طن. وبلغ متوسط السعر لإجمالي المناقصة 199.79 دولار/طن C&F.

#### • تونس تشتري 100 ألف طن من القمح الديورم

- اشترت وكالة الحبوب التونسية كمية 100 ألف طن قمح ديورم اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 13 يناير الجاري بسعر 273.96 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة (فبراير-إبريل 2017م).

#### • تركيا تشتري 99 ألف طن قمح من الاتحاد الأوروبي

- اشترت وكالة الحبوب التركية كمية 99 ألف طن قمح عالي الجودة (14% بروتين) من الاتحاد الأوروبي وتحديدًا من دول بحر البلطيق في مناقصة عالمية أغلقت يوم 13 يناير بمتوسط سعر 895.27 ليرة تركية تعادل (235.35) دولار/طن C&F. وقال تجار أوروبيون إن هذه المناقصة شهدت مشاركة محدودة من قبل الشركات العالمية حيث لم يشارك بها سوى 5 شركات فقط، وأرجعوا ذلك إلى اشتراط الوكالة أن يتم تقديم العروض بالليرة وأن يتم شحنها خلال الفترة من 20 يناير إلى 7 فبراير 2017م.



• اليابان تشتري 162.8 ألف طن قمح

- اشترت وزارة الزراعة اليابانية كمية 162.8 ألف طن قمح ضمن مناقصاتها الأسبوعية لشراء المحصول والتي أغلقت يوم 12 يناير الجاري، اشتملت هذه الكمية على 106.8 ألف طن قمح أمريكي و56 ألف طن قمح كندي للشحن خلال الفترة من 21 فبراير إلى 20 مارس 2017م لكلا المنشأتين.

• كوريا الجنوبية تشتري 60 ألف طن قمح علفي

- اشترت شركة "MFG" الكورية والمتخصصة في تصنيع الأعلاف كمية 60 ألف طن قمح علفي من الاتحاد الأوروبي في صفقة خاصة يوم 12 يناير بسعر 189.38 دولار/طن C&F فارت بها شركة كونكورديا وحددت فترة الشحن خلال الفترة من 17 مارس إلى 5 إبريل 2017م.

• ارتفاع أسعار النقل البحري

- واصلت أسعار النقل البحري العالمية الارتفاع حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 1042 نقطة مقابل 892 نقطة الأسبوع الماضي مرتفعا 150 نقطة بنسبة (16.8%).

• انخفاض سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- انخفض مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلا 101.19 نقطة مقابل 102.2 نقطة الأسبوع الماضي، وارتفع سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 1.14%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
%1.14 +	1.053	1.065	





## Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)</b>	<b>6-Jan-17</b>	<b>13-Jan-17</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Mar.017	200.1	207.2	7.1	3.5%	
Apr.017	198.0	205.4	7.4	3.7%	
<b>SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)</b>	<b>6-Jan-17</b>	<b>13-Jan-17</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Mar.017	170.9	173.4	2.5	1.5%	
Apr.017	175.2	178.5	3.3	1.9%	
<b>HRS-Mena-USA (14 % Protein)</b>	<b>6-Jan-17</b>	<b>13-Jan-17</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Mar.017	249.0	260.0	11.0	4.4%	
Apr.017	245.1	252.0	6.9	2.8%	
<b>Matif France (11-11.5 % Protein)</b>	<b>6-Jan-17</b>	<b>13-Jan-17</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Mar.017	179.0	180.6	1.6	0.9%	
May.017	182.4	182.5	0.1	0.1%	
<b>Germany Wheat (12.5 % Protein)</b>	<b>6-Jan-17</b>	<b>13-Jan-17</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Mar.017	191.6	194.7	3.1	1.6%	
May.017	194.7	197.9	3.2	1.6%	

## Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Corn CBT-USA</b>	<b>6-Jan-17</b>	<b>13-Jan-17</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Mar.017	158.3	159.2	0.9	0.6%	
Apr.017	158.2	158.9	0.7	0.4%	



## Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Soybean CBT-USA</b>	<b>6-Jan-17</b>	<b>13-Jan-17</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Mar.017	374.7	403.5	28.8	7.7%	
Apr.017	380.5	407.3	26.8	7.0%	

## Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>German Feed Barley</b>	<b>6-Jan-17</b>	<b>13-Jan-17</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Jan.017	165.0	166.0	1.0	0.6%	
<b>Australia Feed Barley</b>	<b>6-Jan-17</b>	<b>13-Jan-17</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Jan.017	159.0	165.0	6.0	3.8%	
<b>Black Sea Feed Barley</b>	<b>6-Jan-17</b>	<b>13-Jan-17</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Jan.017	162.0	162.0	0.0	0.0%	

## Freight Rates US \$ /Ton

<b>Load/ports</b>	<b>6-Jan-17</b>	<b>13-Jan-17</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Black Sea	24.0	24.0	0.0	0%	
Germany-Hamburg	25.0	25.0	0.0	0%	
French Rouen	18.0	18.0	0.0	0%	
Canada/USA (P.N.W)	24.0	24.0	0.0	0%	
Australia (East Coast)	18.0	18.0	0.0	0%	