



السوق العالمي للحبوب (20-24 فبراير 2017م)

انخفضت أسعار العقود الآجلة للقمح في معظم البورصات العالمية متأثرة بوفرة الإمدادات العالمية بعد إعلان كل من استراليا والأرجنتين عن مستويات قياسية غير مسبوقه من حصاد القمح وعن فائض كبير متاح للتصدير، فيما حد تخفيض وزارة الزراعة الأمريكية تقديراتها للمساحة المزروعة من محصول القمح إلى 46 مليون فدان بانخفاض نسبته 7% مقارنة بالمساحة المزروعة الموسم السابق من حدوث مزيد من الانخفاض في الأسعار.

وامتد الانخفاض إلى أسعار الذرة وفول الصويا وسط توقعات بزيادة إنتاج كلا من البرازيل والأرجنتين. وانخفضت كذلك أسعار الشعير الألماني، فيما ثبتت أسعار الشعير الاسترالي وأسعار منطقة البحر الأسود عند نفس مستويات الأسبوع السابق.

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 إبريل 2017م إلى 211.3 دولار للطن فوب بانخفاض 0.3 دولار للطن (0.1%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر يونيو 2017م إلى 215.5 دولار للطن فوب بانخفاض 0.5 دولار للطن (0.2%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) انخفضت أسعار عقود شهر إبريل 2017م إلى 181.1 دولار للطن فوب بانخفاض 1.7 دولار للطن (0.9%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر يونيو 2017م إلى 183.7 دولار للطن فوب بانخفاض 0.5 دولار للطن (0.3%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) انخفضت أسعار عقود شهر إبريل 2017م إلى 265.9 دولار للطن فوب بانخفاض 0.8 دولار للطن (0.3%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر يونيو 2017م إلى 255 دولار للطن فوب بانخفاض 0.2 دولار للطن (0.1%).
- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - انخفضت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر مايو 2017م بمقدار طفيف للغاية إلى



184.5 دولار للطن فوب بانخفاض 0.1 دولار للطن (0.1%). في حين ارتفعت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر مايو 2017م بمقدار طفيف للغاية إلى 199.6 دولار للطن فوب بارتفاع 0.1 دولار للطن (0.1%).

(2) الشعير

- انخفضت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر فبراير 2017م إلى 168 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بانخفاض 3 دولار للطن (1.8%). في حين ثبتت أسعار الشعير الاسترالي عند 171 دولار للطن فوب، وكذلك ثبتت أسعار الشعير من منطقة البحر الأسود عند 172 دولار للطن فوب.

(3) الذرة وفول الصويا

- انخفضت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر إبريل 2017م إلى 160.5 دولار للطن فوب بانخفاض 5 دولار للطن (3%). وانخفضت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر إبريل 2017م إلى 388.1 دولار للطن فوب بانخفاض 9.2 دولار للطن (2.3%).

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

• مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- رفع تقرير مجلس الحبوب الدولي عن شهر فبراير 2017م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم الحالي (2017/2016م) إلى 2.102 مليار طن مقابل 2.094 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.006 مليار طن الموسم السابق (2016/2015م). كما رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم الحالي إلى 2.069 مليار طن مقابل 2.062 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 1.984 مليار طن الموسم السابق. ورفع كذلك توقعاته لإجمالي التجارة العالمية من الحبوب بنحو 2 مليون طن لتصل إلى 342 مليون طن مقابل 340 مليون طن (توقعات سابقة)، لتقترب بذلك من المستوى المحقق الموسم السابق والمقدر بنحو 345 مليون طن. وفيما يتعلق بإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب فقد رفع التقرير توقعاته لها بنهاية الموسم الحالي (2017/2016م) إلى 508 مليون طن مقابل 507 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 475 مليون طن نهاية الموسم السابق (2016/2015م).



- وأبقى التقرير على توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم الحالي (2016/2017م) عند 752 مليون طن مقابل 737 مليون طن الموسم السابق (2015/2016م). وأبقى كذلك على توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من القمح الموسم الحالي عند 738 مليون طن مقابل 720 مليون طن الموسم السابق. في حين رفع توقعاته لإجمالي مخزونات القمح العالمية بنهاية الموسم الحالي إلى 236 مليون طن مقابل 235 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 221 مليون طن نهاية الموسم السابق.
- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2016/2017م) إلى مستوى قياسي جديد يبلغ 1.049 مليار طن مقابل 1.045 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 973 مليون طن الموسم السابق (2015/2016م). كما رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي منه إلى 1.035 مليار طن مقابل 1.028 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 970 مليون طن الموسم السابق. في حين خفض توقعاته لمخزونات الذرة بنهاية الموسم الحالي بنحو مليون طن لتصل إلى 224 مليون طن مقابل 225 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 209 مليون طن نهاية الموسم السابق.
- وفيما يخص محصول الشعير .. فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2016/2017م) بمقدار 2 مليون طن ليتساوى بذلك مع محصول الموسم السابق (2015/2016م) البالغ 149 مليون طن. في حين أبقى على توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي منه أيضا عند نفس مستوى الموسم السابق 146 مليون طن، فيما رفع توقعاته لإجمالي مخزونات العالم بنهاية الموسم الحالي إلى 32 مليون طن مقابل 30 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 29 مليون طن الموسم السابق. وأبقى على توقعاته لحجم تجارة الشعير الدولية الموسم الحالي (2016/2017م) عند 26 مليون طن مقابل 30 مليون طن الموسم السابق (2015/2016م).
- وفيما يتعلق بمحصول فول الصويا .. فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2016/2017م) إلى 336 مليون طن مقابل 334 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 315 مليون طن الموسم السابق (2015/2016م). كما رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي إلى 334 مليون طن مقابل 333 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 321 مليون طن الموسم السابق. وأبقى على توقعاته لمخزونات فول الصويا بنهاية الموسم الحالي عند 35 مليون طن مقابل 32 مليون طن نهاية الموسم السابق.



• الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- أبقى التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي على تقديراته لمحصول القمح الأمريكي الموسم الحالي (2017/2016م) عند 62.9 مليون طن مقابل 56.1 مليون طن الموسم السابق (2016/2015م). في حين رفع توقعاته لصادرات القمح الأمريكي بمختلف أنواعه إلى 27.9 مليون طن مقابل 26.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 21.1 مليون طن الموسم السابق. وخفض توقعاته للمخزونات الأمريكية من المحصول بنهاية الموسم الحالي إلى 31 مليون طن مقابل 32.3 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنها تظل أعلى من المخزونات في نهاية الموسم السابق والمقدرة بنحو 26.6 مليون طن.

- وفيما يتعلق بالذرة .. فقد أبقى التقرير على تقديراته لإجمالي إنتاج المحصول بالولايات المتحدة الأمريكية الموسم الحالي (2017/2016م) عند 384.8 مليون طن مقابل 345.5 مليون طن الموسم السابق (2016/2015م). وخفض توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم الحالي إلى 59 مليون طن مقابل 59.8 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 44.1 مليون طن نهاية الموسم السابق.

- وبالنسبة لمحصول فول الصويا .. فقد أبقى التقرير على تقديراته لإجمالي إنتاج المحصول بالولايات المتحدة الأمريكية الموسم الحالي (2017/2016م) عند 117.2 مليون طن مقابل 106.9 مليون طن الموسم السابق (2016/2015م). كما أبقى على توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم الحالي عند 11.1 مليون طن مقابل 5.1 مليون طن نهاية الموسم السابق. وأبقى على توقعاته للصادرات عند 55.8 مليون طن مقابل 52.7 مليون طن الموسم السابق.

• الوضع في استراليا

- رفع التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي تقديراته لمحصول القمح في استراليا الموسم الحالي (2017/2016م) إلى 35.1 مليون طن مقابل 33.5 مليون طن (تقديرات سابقة) ومقابل 24.2 مليون طن الموسم السابق (2016/2015م)، كما رفع توقعاته للصادرات إلى 25 مليون طن مقابل 23.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 16.3 مليون طن الموسم السابق، ورفع كذلك توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم الحالي بمقدار طفيف إلى 8.1 مليون طن مقابل 7.9 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 6.2 مليون طن نهاية الموسم السابق.



• الوضع في روسيا

- خفضت وحدة الاستشارات الزراعية الروسية "SovEcon" توقعاتها لصادرات روسيا من الحبوب الموسم الحالي إلى 36.5 مليون طن مقارنة بـ 38 مليون طن (توقعات سابقة) بسبب التباطؤ الذي تشهده معدلات التصدير، وتوقعت تراجع صادرات القمح بنحو 1.3 مليون طن لتبلغ 26.6 مليون طن مقارنة بـ 27.9 مليون طن (توقعات سابقة).

• الوضع في أوكرانيا

- أظهرت بيانات وزارة الزراعة الأوكرانية قيام أوكرانيا بتصدير كمية 28.65 مليون طن من الحبوب منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 22 فبراير الحالي، اشتملت الصادرات على 13.3 مليون طن قمح و 4.6 مليون طن شعير و 10.5 مليون طن من الذرة ، بالإضافة إلى 239.5 ألف طن من الدقيق. الجدير بالذكر أن أوكرانيا قامت بتصدير 39.5 مليون طن من الحبوب الموسم السابق 2016/2015م ، وتخطط هذا الموسم لزيادتها إلى 40 مليون طن.

• الوضع في كازاخستان

- قالت وزارة الزراعة الكازاخستانية إن صادرات البلاد من الحبوب تراجعت منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 20 فبراير الحالي بمقدار طفيف إلى 5.37 مليون طن مقارنة بـ 5.48 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق، وتخطط كازاخستان إلى زيادة صادراتها من الحبوب الموسم الحالي إلى 9 مليون طن مقارنة بـ 8.4 مليون طن الموسم السابق.

• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير كمية 81 ألف طن قمح طري خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 21 فبراير لتصل بذلك إجمالي صادراته من المحصول منذ بداية الموسم الحالي في (2016/7/1م) إلى 15.8 مليون طن مقارنة بـ 17.6 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 11%. كما منح رخصاً لتصدير 3 مليون طن من الشعير العلفي مقارنة بـ 7.3 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بانخفاض ملحوظ نسبته 59%، وفي المقابل بلغ إجمالي الواردات من الذرة نحو 7.1 مليون طن بانخفاض نسبته 21% مقارنة بنفس الفترة من الموسم السابق، كما تراجعت واردات فول الصويا مسجلة 8.4 مليون طن مقارنة بـ 8.7 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 3%.



- كما منح الاتحاد الأوروبي خلال نفس الأسبوع رخصاً لاستيراد كمية 6.2 ألف طن من القمح الأوكراني في إطار نظام الحصص المعفاة من الرسوم الجمركية ليصبح إجمالي المتبقي لأوكرانيا نحو 168.1 ألف طن من إجمالي الكمية المخصصة لها هذا العام والبالغة 960 ألف طن.

• الوضع في فرنسا

- تشير بيانات التقرير الأسبوعي لحالة المحصول والصادر عن المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" في 20 فبراير إلى أن 93% من محصول القمح الطري بحالة جيدة أو ممتازة مقابل 92% الأسبوع السابق ومقابل 94% العام الماضي، وأن 90% من محصول الشعير الشتوي بحالة جيدة أو ممتازة. وفيما يتعلق بزراعة محصول الشعير الربيعي أشار التقرير إلى الانتهاء من زراعة 17% منه مقابل 8% الأسبوع السابق ومقابل 6% العام الماضي.

• الوضع في الأرجنتين

- أعلنت حكومة الأرجنتين عن ارتفاع حصاد محصول القمح الموسم الحالي 2017/2016م إلى مستوى قياسي غير مسبوق بلغ 18.3 مليون طن بزيادة قدرها 62% مقارنة بمحصول الموسم السابق 2016/2015م، وكذلك عن ارتفاع الفائض المتاح للتصدير إلى 11 مليون طن.

- تشير تقارير هيئة الأرصاد الأرجنتينية إلى توقع استمرار هطول أمطار تزيد عن المتوسط خلال الأسبوع الحالي على الحزام الرئيسي لمناطق زراعة محصولي الذرة وفول الصويا بشكل سينعكس إيجابياً على إنتاجيتهما حيث يمران حالياً بمرحلة مهمة من مراحل النمو في ظل ظروف طقس مثالية. الجدير بالذكر أن بعض المناطق في الأرجنتين تعرضت خلال شهر يناير الماضي لفيضانات وتعرض البعض الآخر للجفاف مما تسبب في تدهور حالة المحاصيل ولكن سرعان ما استقرت أحوال الطقس في شهر فبراير بشكل أعاد التوقعات بحصاد قياسي من كلا المحصولين هذا الموسم.

• الوضع في البرازيل

- قالت شركة "Safras & Mercado" للاستشارات الزراعية إن نسبة حصاد محصول فول الصويا في البرازيل وصلت إلى 24.8% من إجمالي المساحة المزروعة حتى تاريخ 17 فبراير مقارنة بـ 17.1% (متوسط السنوات الخمسة الماضية)، وأضافت أن ولاية "ماتو غروسو" والتي تعد أكبر الولايات المنتجة للمحصول وصل إجمالي الحصاد بها إلى 52% مقابل 45% الأسبوع السابق ومقابل 30% في نفس التوقيت من العام الماضي. فيما تشهد ولاية



"بارانا" ثاني أكبر الولايات المنتجة لفول الصويا تسارعا في معدلات الحصاد مع تحسن أحوال الطقس لتقترب من معدلات العام الماضي وذلك بعدما أعاقت الأمطار الغزيرة التي هطلت على الولاية في وقت مبكر من هذا الشهر تقدم عمليات الحصاد.

- وفي سياق متصل رفعت شركة "Agroconsult" للاستشارات الزراعية توقعاتها لمحصول فول الصويا الموسم الحالي 2017/2016م إلى 107.8 مليون طن مقابل 105.3 مليون طن (توقعات سابقة)، كما رفعت توقعاتها لمحصول الذرة إلى 93 مليون طن مقابل 71 مليون طن الموسم السابق.

ثالثا: أهم أخبار الأسبوع

• مصر تشتري 360 ألف طن قمح من روسيا وأوكرانيا

- اشترت الهيئة العامة للسلع التموينية كمية 360 ألف طن قمح طري في مناقصة عالمية أغلقت يوم 22 فبراير للشحن خلال الفترة من 25 مارس إلى 4 إبريل 2017م، اشتملت هذه الكمية على 300 ألف طن قمح روسي تم شراؤها بمتوسط سعر 208.69 دولار/طن C&F و60 ألف طن قمح أوكراني بسعر 208.45 دولار/طن C&F.

• تونس تشتري 125 ألف طن قمح طري وشعير علفي

- قال تجار أوروبيون إن وكالة الحبوب التونسية اشترت كمية 100 ألف طن قمح طري اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 22 فبراير بواقع (4) شحنات كمية كل منها 25 ألف طن وبمتوسط سعر 202.38 دولار/طن C&F، كما اشترت كمية 25 ألف طن شعير علفي بسعر 177.55 دولار/طن C&F للشحن خلال شهري مارس وإبريل 2017م لكلا المحصولين.

• الأردن يشتري 125 ألف طن قمح

- اشترت وكالة الحبوب الأردنية كمية 100 ألف طن قمح اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 21 فبراير فازت بها شركة أميروبا بمتوسط سعر 202 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة من 2 يوليو إلى 1 أغسطس 2017م.

- كما اشترت الشركة العامة الأردنية للصوامع والتموين كمية 25 ألف طن قمح صلب في مناقصة عالمية أغلقت يوم 23 فبراير بسعر 206 دولار/طن C&F للتوريد بميناء العقبة في النصف الثاني من شهر إبريل 2017م.



- **إثيوبيا تشتري 400 ألف طن قمح في مناقصة**
 - قال تجار أوروبيون إن حكومة إثيوبيا اشترت كمية 400 ألف طن قمح اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 20 فبراير مقسمة على (3) شحنات كمية كل منها 133.3 ألف طن للتوريد خلال الفترة (مارس-مايو 2017م) بواقع شحنة كل شهر، وبلغ متوسط سعر الشراء لإجمالي المناقصة 226.8 دولار/طن C&F.
- **ارتفاع أسعار النقل البحري**
 - ارتفعت أسعار النقل البحري العالمية حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 947 نقطة مقابل 917 نقطة الأسبوع الماضي مرتفعا 30 نقطة بنسبة (3.3%).
- **ارتفاع سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى**
 - ارتفع مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلا 101.12 نقطة مقابل 100.9 نقطة الأسبوع الماضي، وانخفض سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 0.47%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
- 0.47%	1.061	1.056	



Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)	17-Feb-17	24-Feb-17	Change	Change %	
Apr.017	211.6	211.3	-0.3	-0.1%	
Jun.017	216.0	215.5	-0.5	-0.2%	
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)	17-Feb-17	24-Feb-17	Change	Change %	
Apr.017	182.8	181.1	-1.7	-0.9%	
Jun.017	184.2	183.7	-0.5	-0.3%	
HRS-Mena-USA (14 % Protein)	17-Feb-17	24-Feb-17	Change	Change %	
Apr.017	266.7	265.9	-0.8	-0.3%	
Jun.017	255.2	255.0	-0.2	-0.1%	
Matif France (11-11.5 % Protein)	17-Feb-17	24-Feb-17	Change	Change %	
Mar.017	183.0	181.6	-1.4	-0.8%	
May.017	184.6	184.5	-0.1	-0.1%	
Germany Wheat (12.5 % Protein)	17-Feb-17	24-Feb-17	Change	Change %	
Mar.017	196.3	196.4	0.1	0.1%	
May.017	199.5	199.6	0.1	0.1%	

Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Corn CBT-USA	17-Feb-17	24-Feb-17	Change	Change %	
Mar.017	163.1	161.4	-1.7	-1.0%	
Apr.017	165.5	160.5	-5.0	-3.0%	



Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Soybean CBT-USA	17-Feb-17	24-Feb-17	Change	Change %	
Mar.017	394.1	384.1	-10.0	-2.5%	
Apr.017	397.3	388.1	-9.2	-2.3%	

Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
German Feed Barley	17-Feb-17	24-Feb-17	Change	Change %	
Feb.017	171.0	168.0	-3.0	-1.8%	
Australia Feed Barley	17-Feb-17	24-Feb-17	Change	Change %	
Feb.017	171.0	171.0	0.0	0.0%	
Black Sea Feed Barley	17-Feb-17	24-Feb-17	Change	Change %	
Feb.017	172.0	172.0	0.0	0.0%	

Freight Rates US \$ /Ton

Load/ports	17-Feb-17	24-Feb-17	Change	Change %	
Black Sea	24.0	24.0	0.0	0%	
Germany-Hamburg	25.0	25.0	0.0	0%	
French Rouen	19.0	19.0	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%	