



السوق العالمي للحبوب (31 يوليو - 4 أغسطس 2017م)

انخفضت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات العالمية متأثرة بتوقعات متفائلة بشأن موسم حصاد جيد في منطقة البحر الأسود لاسيما في كل من روسيا وأوكرانيا، كما أدى تقدم عمليات حصاد محصول القمح الربيعي بالولايات المتحدة الأمريكية إلى إضفاء مزيد من الضغوط على الأسواق ودفع الأسعار للتراجع.

وامتد الانخفاض إلى أسعار الذرة وفول الصويا والتي تأثرت باستمرار التحسن في أحوال الطقس بمناطق زراعتها بالسهول الأمريكية بما سيدعم نمو وجودة المحصولين في هذه المرحلة المهمة من مراحل النمو. في حين تباينت أسعار الشعير، إذ استمرت أسعار تصدير منطقة البحر الأسود في الارتفاع، فيما واصلت أسعار الشعير الاسترالي تراجعها.

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 سبتمبر 2017م إلى 215.5 دولار للطن فوب بانخفاض 12.7 دولار للطن (5.6%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2017م إلى 229.7 دولار للطن فوب بانخفاض 8.6 دولار للطن (3.6%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) انخفضت أسعار عقود شهر سبتمبر 2017م إلى 187.3 دولار للطن فوب بانخفاض 9.6 دولار للطن (4.9%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2017م إلى 195.7 دولار للطن فوب بانخفاض 6.8 دولار للطن (3.4%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) انخفضت أسعار عقود شهر سبتمبر 2017م إلى 314.6 دولار للطن فوب بانخفاض 11 دولار للطن (3.4%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2017م إلى 326.7 دولار للطن فوب بانخفاض 10 دولار للطن (3%).
- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - انخفضت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر سبتمبر 2017م إلى 192.2 دولار للطن



فوب بانخفاض 7.8 دولار للطن (3.9%)، وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر ديسمبر 2017م إلى 198.9 دولار للطن فوب بانخفاض 7.9 دولار للطن (3.8%). كما انخفضت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر سبتمبر 2017م إلى 207.2 دولار للطن فوب بانخفاض 5.4 دولار للطن (2.5%).

(2) الشعير

- ثبتت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر يوليو 2017م عند 183 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير). في حين واصلت أسعار الشعير الاسترالي الانخفاض مسجلة 200 دولار للطن فوب بانخفاض 2 دولار للطن (1%)، في حين ارتفعت أسعار الشعير من منطقة البحر الأسود إلى 174 دولار للطن فوب بارتفاع 4 دولار للطن (2.4%).

(3) الذرة وفول الصويا

- انخفضت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر سبتمبر 2017م إلى 156.1 دولار للطن فوب بانخفاض 1.2 دولار للطن (0.8%). وانخفضت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر سبتمبر 2017م إلى 366.8 دولار للطن فوب بانخفاض 18.3 دولار للطن (4.8%).

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

• الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- خفضت شركة "INTL FCStone" إحدى الشركات الأمريكية المتخصصة في تجارة السلع الأساسية توقعاتها لمحصول الذرة في الولايات المتحدة الأمريكية الموسم الحالي 2018/2017م إلى 345.2 مليون طن على أساس متوسط إنتاجية 4.14 طن/فدان مقارنة بـ 362.1 مليون طن (توقعات وزارة الزراعة الأمريكية) بمتوسط إنتاجية 4.33 طن/فدان، كما خفضت توقعاتها لمحصول فول الصويا إلى 115.3 مليون طن على أساس متوسط إنتاجية 1.29 طن/فدان مقارنة بـ 115.9 مليون طن (توقعات وزارة الزراعة الأمريكية) بمتوسط إنتاجية 1.31 طن/فدان.

• الوضع في روسيا

- رفع المعهد الروسي لدراسات السوق الزراعية "IKAR" توقعاته لمحصول القمح في روسيا الموسم الحالي 2018/2017م إلى مستوى قياسي جديد يتراوح بين 74-77 مليون طن مقارنة بـ 72-75 مليون طن (توقعات سابقة)، كما رفع توقعاته لصادرات القمح الروسي خلال هذا



الموسم إلى 29.5-31.5 مليون طن مقارنة بـ 29-31 مليون طن (توقعات سابقة). وتجدر الإشارة إلى أن روسيا حصدت نحو 73.3 مليون طن من القمح الموسم السابق 2017/2016م.

- أظهرت بيانات الجمارك ارتفاع صادرات روسيا من القمح في النصف الأول من عام 2017م بنسبة 22.6% لتسجل 11.4 مليون طن مقابل 9.3 مليون طن خلال الفترة المماثلة من عام 2016م.

- وفي ذات السياق أظهرت بيانات وزارة الزراعة الروسية اكتمال حصاد 37.4 مليون طن من محصول الحبوب حتى تاريخ 28 يوليو بمتوسط إنتاجية 4.29 طن/هكتار تغطي مساحة 8.7 مليون هكتار مقارنة بـ 41.4 مليون طن تم حصادها حتى نفس التاريخ من العام الماضي بإنتاجية بلغت 3.89 طن/هكتار في المتوسط ومن مساحة تقدر بنحو 10.7 مليون هكتار. واشتمل الحصاد الجديد على 31.7 مليون طن من القمح و4.1 مليون طن من الشعير مقارنة بـ 33 مليون طن قمح و4.3 مليون طن شعير خلال الفترة المماثلة من العام الماضي.

• الوضع في أوكرانيا

- توقعت وزارة الزراعة الأوكرانية أن يتراوح إجمالي حصاد محصول الحبوب الموسم الحالي 2018/2017م بين 60.2-63 مليون طن مقابل 66 مليون طن الموسم السابق 2017/2016م، وفعلياً تشير البيانات الرسمية إلى اكتمال حصاد 30.9 مليون طن من محصول الحبوب حتى تاريخ 4 أغسطس بمتوسط إنتاجية 3.74 طن/هكتار ومن مساحة تقدر بنحو 8.2 مليون هكتار. كما تشير إلى أن الحصاد الجديد يشتمل حتى الآن على 22 مليون طن قمح تغطي مساحة 5.5 مليون هكتار و7.4 مليون طن شعير تغطي مساحة 2.2 مليون هكتار.

- وفيما يتعلق بالصادرات تشير بيانات وزارة الزراعة الأوكرانية إلى تصدير أوكرانيا كمية 2.7 مليون طن من محاصيل الحبوب منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 3 أغسطس وتشتمل هذه الكمية على 891 ألف طن قمح و991 ألف طن شعير بالإضافة إلى 859 ألف طن من الذرة.

• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير كمية 225 ألف طن قمح طري خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 1 أغسطس لتصل بذلك إجمالي صادراته من



المحصول منذ بداية الموسم الحالي في (2017/7/1م) إلى 941 ألف طن مقارنة بـ 2.6 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض ملحوظ نسبته 63.8%. كما منح رخصا لتصدير 171 ألف طن من الشعير منذ بداية الموسم في الأول من شهر يوليو مقارنة بـ 879 ألف طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق. وفي المقابل منح رخصا لاستيراد 1.3 مليون طن من الذرة مقارنة بـ 950 ألف طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 36.8%، ومنح كذلك رخصا لاستيراد 1.04 مليون طن من فول الصويا مقارنة بـ 1.45 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 29%.

• الوضع في فرنسا

- تشير بيانات التقرير الأسبوعي لحالة المحصول والصادر عن المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" في 31 يوليو إلى تباطؤ حصاد محصول القمح الطري مقارنة بالأسابيع السابقة نتيجة هطول الأمطار حيث جمع المزارعون نحو 91% منه مقابل 85% الأسبوع السابق، أما بالنسبة لمحصول الشعير الربيعي فقد اكتمل حصاده بنسبة 94% مقابل 80% الأسبوع السابق.

• الوضع في الأرجنتين

- خفض تقرير صادر عن وزارة الزراعة الأمريكية توقعاته لمحصول القمح في الأرجنتين الموسم الحالي 2018/2017م إلى 16.65 مليون طن مقابل 17.5 مليون طن (توقعات سابقة) نتيجة تراجع تقديرات المساحة المزروعة، كما خفض توقعاته لمحصول الشعير إلى 2.8 مليون طن مقابل 3 مليون طن (توقعات سابقة)، في حين رفع توقعاته لمحصول الذرة إلى 40.5 مليون طن مقابل 40 مليون طن (توقعات سابقة).

• الوضع في البرازيل

- رفع الاتحاد البرازيلي لمصنعي الزيوت النباتية "Abiove" تقديراته لمحصول فول الصويا في البرازيل للموسم 2017/2016م إلى 113.8 مليون طن مقابل 113.2 مليون طن (تقديرات سابقة)، كما رفع تقديراته للصادرات إلى 64 مليون طن مقابل 63 مليون طن (تقديرات سابقة).

• الوضع في الهند

- اشترى تجار في الهند كمية 300 ألف طن قمح طري (11.5%) بروتين من أوكرانيا بمتوسط سعر 213.5 دولار/طن C&F للتوريد خلال شهري سبتمبر وأكتوبر المقبلين. الصفقة التي تم توقيعها خلال الأسابيع القليلة الماضية تدل على استمرار الهند في استيراد احتياجاتها من



المحصول لتعويض النقص في الإنتاج المحلي، وهنا تجدر الإشارة إلى أن الهند استوردت نحو 5 مليون طن من القمح خلال الموسم السابق 2017/2016م وهي أعلى كمية للواردات منذ عشر سنوات ويعزى ذلك إلى تراجع إنتاجها المحلي في الموسمين الماضيين بسبب ظروف وأحوال الطقس الغير مواتية، ويتوقع التجار أن تتراجع واردات الهند من القمح الموسم الحالي إلى 2-3 مليون طن.

ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

• أسعار الغذاء العالمية ترتفع بنسبة 2.3% في يوليو

- واصلت أسعار السلع الغذائية الرئيسية ارتفاعها للشهر الثالث على التوالي، إذ صعد المؤشر العالمي لأسعار الغذاء الصادر عن منظمة الأغذية والزراعة للأمم المتحدة "الفاو" في شهر يوليو 2017م إلى 179.1 نقطة ليسجل بذلك أعلى معدلاته منذ شهر يناير 2015م، وليحقق مكاسب بنسبة 2.3% مقارنة بمستواه في شهر يونيو 2017م وبنسبة 10% مقارنة بمستواه في شهر يوليو من العام الماضي. وجاء ارتفاع مؤشر شهر يوليو مدعوماً بزيادة أسعار الحبوب والسكر ومنتجات الألبان، إذ ارتفع المؤشر الفرعي لأسعار الحبوب بنسبة 5.1% ليواصل بذلك اتجاهه الصعودي في الأشهر الثلاثة الماضية مدفوعاً بارتفاع أسعار القمح والأرز. وجاءت الزيادة الأكبر في أسعار القمح بسبب ظروف الطقس الغير مواتية والمتمثلة في موجتي الحرارة والجفاف على مناطق زراعة محصول القمح الربيعي بالولايات المتحدة الأمريكية وهو الأمر الذي أثار المخاوف بشأن تراجع المعروض العالمي من محصول القمح عالي الجودة.
- كما ارتفع المؤشر الفرعي لأسعار الألبان في شهر يوليو 2017م بنسبة 3.6% مقارنة بمستواه الشهر السابق بسبب زيادة أسعار الزبدة والجبن وبودرة الحليب كامل الدسم. وارتفعت كذلك أسعار السكر بنسبة 5.2% لتسجل أول زيادة شهرية منذ بداية العام مدفوعة بارتفاع سعر صرف عملة البرازيل، إلا أنها تظل أقل من أسعار العام الماضي بنسبة 26%.
- وفي المقابل تراجع المؤشر الفرعي لأسعار الزيوت النباتية بنسبة 1.1% مقارنة بمستواه في شهر يونيو 2017م على خلفية توقعات الإنتاج الوفير لزيت النخيل في جنوب شرق آسيا وضعف الطلب على الواردات، فيما استقرت أسعار اللحوم.

• الأردن تشتري 50 ألف طن من القمح الصلب

- قال تجار أوروبيون إن وكالة الحبوب الأردنية اشترت كمية 50 ألف طن من القمح الصلب اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 2 أغسطس بسعر 226.6 دولار/طن C&F



للشحن خلال النصف الثاني من شهر ديسمبر 2017م. واكتفت الأردن بشراء نصف الكمية التي أعلنت عنها في هذه المناقصة حيث لم يتم تقديم سوى عرضين آخرين بسعر 229 و 234 دولار/طن C&F.

• اليابان تشتري 132.9 ألف طن من القمح

- اشترت وزارة الزراعة اليابانية كمية 132.9 ألف طن من القمح عالي الجودة ضمن مناقصاتها الأسبوعية لشراء المحصول والتي أغلقت يوم 3 أغسطس. توزعت هذه الكمية ما بين 50 ألف طن قمح أمريكي للشحن خلال الفترة (21 سبتمبر - 20 أكتوبر) و 49.7 ألف طن قمح كندي و 33.2 ألف طن قمح استرالي للشحن خلال شهر أكتوبر 2017م.

• ارتفاع أسعار النقل البحري

- ارتفعت أسعار النقل البحري العالمية حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 1153 نقطة مقابل 1109 نقطة الأسبوع الماضي مرتفعا 44 نقطة بنسبة (4%).

• انخفاض سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- انخفض مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلا 92.8 نقطة مقابل 93.34 نقطة الأسبوع الماضي، وارتفع سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 0.17%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
%0.17 +	1.175	1.177	



Wheat's Contracts Prices

Fob Price \$/Ton				
HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)	28-Jul-17	4-Aug-17	Change	Change %
Sep.017	228.2	215.5	-12.7	-5.6%
Oct.017	238.3	229.7	-8.6	-3.6%
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)	28-Jul-17	4-Aug-17	Change	Change %
Sep.017	196.9	187.3	-9.6	-4.9%
Oct.017	202.5	195.7	-6.8	-3.4%
HRS-Mena-USA (14 % Protein)	28-Jul-17	4-Aug-17	Change	Change %
Sep.017	325.6	314.6	-11.0	-3.4%
Oct.017	336.7	326.7	-10.0	-3.0%
Matif France (11-11.5 % Protein)	28-Jul-17	4-Aug-17	Change	Change %
Sep.017	200.0	192.2	-7.8	-3.9%
Dec.017	206.8	198.9	-7.9	-3.8%
Germany Wheat (12.5 % Protein)	28-Jul-17	4-Aug-17	Change	Change %
Sep.017	212.6	207.2	-5.4	-2.5%
Dec.017	217.3	213.1	-4.2	-1.9%

Corn's Contracts Prices

Fob Price \$/Ton				
Corn CBT-USA	28-Jul-17	4-Aug-17	Change	Change %
Sep.017	157.3	156.1	-1.2	-0.8%
Oct.017	161.8	159.8	-2.0	-1.2%



Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Soybean CBT-USA	28-Jul-17	4-Aug-17	Change	Change %	
Sep.017	385.1	366.8	-18.3	-4.8%	
Oct.017	389.8	368.8	-21.0	-5.4%	

Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
German Feed Barley	28-Jul-17	4-Aug-17	Change	Change %	
Aug.017	183.0	183.0	0.0	0.0%	
Australia Feed Barley	28-Jul-17	4-Aug-17	Change	Change %	
Aug.017	202.0	200.0	-2.0	-1.0%	
Black Sea Feed Barley	28-Jul-17	4-Aug-17	Change	Change %	
Aug.017	170.0	174.0	4.0	2.4%	

Freight Rates US \$ /Ton

Load/ports	26-Jul-17	2-Aug-17	Change	Change %	
Black Sea-Novorossiysk	19.8	19.5	-0.3	-1%	
Germany-Hamburg	22.0	21.8	-0.3	-1%	
French - Dunkerque	23.8	23.5	-0.3	-1%	
Australia (East Coast)	26.0	25.8	-0.3	-1%	