



السوق العالمي للحبوب (10-14 يوليو 2017م)

انخفضت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات العالمية متأثرة بعمليات بيع مكثفة لجني الأرباح بعدما شهدت الأسعار موجة من الارتفاعات الكبيرة على مدار الأسابيع الثلاثة الماضية نتيجة للأضرار التي لحقت بمحصول القمح الربيعي بالولايات المتحدة الأمريكية جراء موجة الطقس السيئ، وأدت إلى تزايد المخاوف من تراجع المعروض العالمي من محصول القمح عالي الجودة. كما تجاهلت الأسواق بهذا الانخفاض صدور التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية الذي خفض توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم الحالي إلى 737.8 مليون طن مقابل 739.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 754.3 مليون طن الموسم السابق.

كما انخفضت أسعار الذرة والشعير وفول الصويا متأثرة بالانخفاض الملحوظ في أسعار القمح بالأسواق العالمية، وبالأخبار الجيدة بشأن وفرة الإمدادات والمخزونات العالمية من هذه المحاصيل.

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 أغسطس 2017م إلى 246.7 دولار للطن فوب بانخفاض 11.6 دولار للطن (4.5%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2017م إلى 228.2 دولار للطن فوب بانخفاض 12 دولار للطن (5%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) انخفضت أسعار عقود شهر أغسطس 2017م إلى 206 دولار للطن فوب بانخفاض 7.1 دولار للطن (3.3%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2017م إلى 213 دولار للطن فوب بانخفاض 4 دولار للطن (1.8%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) انخفضت أسعار عقود شهر أغسطس 2017م إلى 318.9 دولار للطن فوب بانخفاض 3.2 دولار للطن (1%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2017م إلى 327.1 دولار للطن فوب بانخفاض 4.9 دولار للطن (1.5%).



- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - انخفضت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر سبتمبر 2017م إلى 199.5 دولار للطن فوب بانخفاض 4.6 دولار للطن (2.3%)، وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر ديسمبر 2017م إلى 207.3 دولار للطن فوب بانخفاض 4.2 دولار للطن (2%). كما انخفضت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر سبتمبر 2017م إلى 207.6 دولار للطن فوب بانخفاض 3.3 دولار للطن (1.6%).

(2) الشعير

- انخفضت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر يوليو 2017م إلى 179 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بانخفاض 3 دولار للطن (1.6%). وانخفضت كذلك أسعار الشعير الاسترالي بشكل ملحوظ إلى 188 دولار للطن فوب بانخفاض 11 دولار للطن (5.5%)، كما انخفضت أسعار الشعير من منطقة البحر الأسود إلى 162 دولار للطن فوب بانخفاض 1 دولار للطن (0.6%).

(3) الذرة وفول الصويا

- انخفضت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر أغسطس 2017م إلى 157.6 دولار للطن فوب بانخفاض 6 دولار للطن (3.7%). وانخفضت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر أغسطس 2017م إلى 378 دولار للطن فوب بانخفاض 3.5 دولار للطن (0.9%).

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

• مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- رفع تقرير وزارة الزراعة الأمريكية عن شهر يوليو 2017م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم الحالي (2018/2017م) إلى 2.538 مليار طن مقابل 2.531 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.600 مليار طن الموسم السابق (2017/2016م). كما رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم الحالي إلى 2.566 مليار طن مقابل 2.564 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.569 مليار طن الموسم السابق. ورفع كذلك توقعاته لإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب في نهاية الموسم الحالي بنحو 8 مليون طن لتصل إلى 611 مليون طن مقابل 602.72 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنها تظل عند مستوى أقل من مخزونات الموسم السابق والمقدرة بنحو 639.3 مليون طن.



- وفيما يتعلق بمحصول القمح فقد خفض التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2018/2017م) إلى 737.8 مليون طن مقابل 739.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 754.3 مليون طن الموسم السابق (2017/2016م). في حين رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من القمح إلى 735.3 مليون طن مقابل 734.8 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 739.1 مليون طن الموسم السابق.
- وفيما يخص المخزونات العالمية من القمح فقد خفض التقرير توقعاته لها بنهاية الموسم الحالي (2018/2017م) ولكن بمقدار طفيف إلى 260.6 مليون طن مقابل 261.2 مليون طن (توقعات سابقة)، لكنها تظل أعلى من مخزونات الموسم السابق (2017/2016م) والمقدرة بنحو 258.1 مليون طن.

• الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- خفض التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية توقعاته لمحصول القمح الأمريكي الموسم الحالي (2018/2017م) بنحو 2 مليون طن ليصل إلى 47.9 مليون طن مقابل 49.6 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 62.9 مليون طن الموسم السابق (2017/2016م). كما خفض توقعاته لصادرات الولايات المتحدة الأمريكية من المحصول إلى 26.5 مليون طن مقابل 27.2 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 28.7 مليون طن الموسم السابق. في حين رفع توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم الحالي ولكن بمقدار طفيف إلى 25.5 مليون طن مقابل 25.2 مليون طن (توقعات سابقة)، وعلى الرغم من ذلك تظل أقل من مخزونات الموسم السابق والمقدرة بنحو 32.2 مليون طن.
- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد رفع التقرير توقعاته لمحصول الموسم الحالي (2018/2017م) إلى 362.1 مليون طن مقابل 357.3 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 384.8 مليون طن الموسم السابق (2017/2016م). كما رفع توقعاته لمخزونات الذرة بنهاية الموسم الحالي إلى 59.1 مليون طن مقابل 53.6 مليون طن (توقعات سابقة)، لتقترب بذلك من المخزونات المقدرة في نهاية الموسم السابق والبالغة 60.2 مليون طن.
- وفيما يخص فول الصويا .. فقد رفع التقرير توقعاته لمحصول الموسم الحالي (2018/2017م) ولكن بمقدار طفيف للغاية إلى 115.9 مليون طن مقابل 115.8 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 117.2 مليون طن الموسم السابق (2017/2016م). في حين خفض توقعاته لمخزونات فول الصويا بنهاية الموسم الحالي إلى 12.5 مليون طن مقابل 13.5 مليون طن (توقعات سابقة)، لكنها تظل أعلى من مخزونات الموسم السابق المقدرة بنحو 11.2 مليون طن.



• الوضع في استراليا

- خفض التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية توقعاته لمحصول القمح في استراليا الموسم الحالي 2018/2017م إلى 23.5 مليون طن مقابل 25 مليون طن (توقعات سابقة) ليتراجع المحصول بذلك بشكل ملحوظ مقارنة بالحصاد القياسي الموسم السابق 2017/2016م والبالغ 35.1 مليون طن. كما خفض توقعاته لمخزونات القمح الاسترالي بنهاية الموسم الحالي إلى 5.6 مليون طن مقابل 7 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 8.9 مليون طن نهاية الموسم السابق.

• الوضع في روسيا

- أدى هطول أمطار على بعض مناطق زراعة القمح في روسيا إلى تعطل عمليات الحصاد بشكل واضح، إلا أن هذا الموسم يشهد ارتفاعا ملحوظا في الإنتاجية حسبما أكدت التقارير الرسمية، إذ تشير بيانات وزارة الزراعة الروسية في 12 يوليو إلى اكتمال حصاد 6.4 مليون طن من محصول القمح من مساحة تقدر بنحو 1.4 مليون هكتار بمتوسط إنتاجية 4.53 طن/هكتار مقارنة بـ 9.8 مليون طن تم حصادها حتى نفس التاريخ من العام الماضي من مساحة تقدر بنحو 2.4 مليون هكتار وبمتوسط إنتاجية 4.01 طن/هكتار. ويتوقع محللون وتجار أن تحصد روسيا وأوكرانيا محصول كبير هذا العام في وقت تتقرب فيه الأسواق حجم حصاد محصول القمح في كل من منطقة البحر الأسود والاتحاد الأوروبي لتعويض النقص المتوقع في الحصاد بالولايات المتحدة الأمريكية على خلفية موجتي الحرارة والجفاف التي يتعرض لها.

• الوضع في أوكرانيا

- قالت وزارة الزراعة الأوكرانية إن عمليات حصاد محصول الحبوب بدأت في جميع المناطق الزراعية في أوكرانيا، وأضافت أن المزارعين جمعوا نحو 6.5 مليون طن حتى تاريخ 14 يوليو بمتوسط إنتاجية 3.18 طن للهكتار. وتجدر الإشارة إلى أن إجمالي المساحة المزروعة من هذه المحاصيل بلغت نحو 14.3 مليون هكتار موزعة ما بين 6.28 مليون هكتار قمح و4.47 مليون هكتار ذرة و2.46 مليون هكتار من الشعير بالإضافة إلى مليون هكتار تقريبا من المحاصيل الأخرى. وفي سياق متصل خفضت وزارة الزراعة الأمريكية توقعاتها لمحصول القمح في أوكرانيا الموسم الحالي إلى 24 مليون طن مقابل 25 مليون طن (توقعات سابقة) كما خفضت توقعاتها لصادرات القمح الأوكراني إلى 14 مليون طن مقابل 14.5 مليون طن



(توقعات سابقة)، فيما أقيت على توقعاتها لصادرات الذرة عند 20.5 مليون طن من إجمالي حصاد يتوقع أن يصل إلى 28.5 مليون طن. وإجمالاً خففت توقعاتها لإجمالي حصاد محصول الحبوب في أوكرانيا هذا الموسم بنحو 1.2 مليون طن ليصل إلى 61.1 مليون طن.

• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- خففت شركة الاستشارات الزراعية الفرنسية "Strategie Grains" توقعاتها لمحصول القمح الطري بدول الاتحاد الأوروبي (28 دولة) الموسم الحالي 2018/2017م إلى 140.7 مليون طن مقابل 141.6 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنه يظل أعلى من محصول الموسم السابق والذي تأثر بموجة شديدة من الجفاف قبل موسم الحصاد ليتراجع إلى 135.9 مليون طن. كما خففت توقعاتها لمحصول الشعير إلى 57.5 مليون طن مقابل 58 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 60 مليون طن الموسم السابق 2017/2016م، وخففت كذلك توقعاتها لمحصول الذرة إلى 58.8 مليون طن مقابل 60 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 59.7 مليون طن الموسم السابق. في حين رفعت توقعاتها لمحصول القمح الديورم بمقدار طفيف إلى 8.6 مليون طن مقابل 8.5 مليون طن (توقعات سابقة)، وعلى الرغم من ذلك يظل أقل من محصول الموسم السابق بمقدار 1.3 مليون طن.
- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير 217 ألف طن من القمح الطري منذ بداية الموسم الحالي في (2017/7/1م) وحتى تاريخ 11 يوليو مقارنة بـ 863 ألف طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 75%. كما منح رخصاً لتصدير 93 ألف طن من الشعير مقارنة بـ 98 ألف طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق. وفي المقابل منح رخصاً لاستيراد 312 ألف طن من الذرة مقارنة بـ 335 ألف طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق، ومنح كذلك رخصاً لاستيراد 272 ألف طن من فول الصويا مقارنة بـ 502 ألف طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق.

• الوضع في فرنسا

- تشير بيانات التقرير الأسبوعي لحالة المحصول والصادر عن المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" في 10 يوليو إلى اكتمال حصاد 29% من محصول القمح الطري مقارنة بـ 6% الأسبوع السابق، وإلى قرب اكتمال حصاد محصول الشعير الشتوي بنسبة 95% مقارنة بـ 60% الأسبوع السابق. أما بالنسبة لمحصول الشعير الربيعي فقد بدأت عمليات حصاده حيث جمع المزارعون نحو 11% منه حتى تاريخ صدور التقرير.



• الوضع في ألمانيا

- رفعت الجمعية الألمانية للتعاونيات الزراعية توقعاتها لمحصول القمح في ألمانيا الموسم الحالي 2018/2017م إلى 25.39 مليون طن مقابل 25.2 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 24.46 مليون طن الموسم السابق 2017/2016م وذلك على الرغم من تكرار سقوط الأمطار خلال الأسابيع الماضية. في حين خفضت توقعاتها لمحصول الشعير الشتوي بمقدار طفيف إلى 8.93 مليون طن مقابل 8.96 مليون طن الموسم السابق، وخفضت كذلك توقعاتها لمحصول الذرة إلى 3.84 مليون طن مقابل 4 مليون طن الموسم السابق. في حين رفعت توقعاتها لمحصول الشعير الربيعي إلى 1.91 مليون طن مقابل 1.77 مليون طن الموسم السابق.

• الوضع في المملكة المتحدة

- أوضحت نتائج مسح قام به مجلس تنمية الزراعة في بريطانيا توقع انخفاض المساحة المزروعة من محصول القمح في بريطانيا العام الحالي بنسبة 3% لتصل إلى 1.76 مليون هكتار، كما تشير النتائج إلى أن المناطق الشرقية من البلاد هي التي ستشهد انخفاضا في المساحات المزروعة مقارنة بباقي المناطق.

• الوضع في الأرجنتين

- خفضت بورصة بوينس آيرس الأرجنتينية للحبوب توقعاتها للمساحة المزروعة من محصول القمح في الأرجنتين العام الحالي إلى 5.4 مليون هكتار مقارنة بـ 5.5 مليون هكتار (توقعات سابقة) نتيجة هطول الأمطار الغزيرة وارتفاع نسبة الرطوبة.

• الوضع في البرازيل

- رفعت وكالة الحبوب البرازيلية "Conab" تقديراتها لمحصول الذرة في البرازيل للموسم 2017/2016م إلى 96 مليون طن مقارنة بـ 93.8 مليون طن (توقعات سابقة)، وعزت الارتفاع إلى زيادة المساحة المزروعة وزيادة إنتاجية محصول الذرة الشتوي والتي ارتفعت إنتاجيته بنسبة 43% مقارنة بالعام السابق الأمر الذي ترتب عليه زيادة معدلات حصاده بنسبة 61%. فيما أبقى على توقعاتها لمحصول فول الصويا عند 113.9 مليون طن.



• الوضع في الصين

- رفع المكتب الوطني للإحصاءات بالصين توقعاته لمحصول القمح الشتوي عام 2017م بنحو 0.9% ليصل إلى 127.35 مليون طن على خلفية ارتفاع إنتاجيته نتيجة للتحسن الملموس في أحوال الطقس على الرغم من انخفاض مساحته المزروعة بنسبة 1% بسبب القرارات الحكومية بتخفيض المساحات المزروعة في المناطق شحيحة الماء. الجدير بالذكر أن القمح الشتوي يمثل نسبة 90% من إجمالي محصول القمح بالصين ويتم حصاده خلال شهري مايو ويونيو من كل عام. وفي ذات السياق رفعت وزارة الزراعة الصينية توقعاتها لمحصول فول الصويا الموسم الحالي إلى 14.73 مليون طن مقارنة بـ 14.1 مليون طن (توقعات سابقة).

ثالثًا: أهم أخبار الأسبوع

• ارتفاع واردات هيئة السلع التموينية في 2016/2017م إلى 5.6 مليون طن

- قال المتحدث باسم وزارة التموين المصرية إن إجمالي الواردات الحكومية لبلاده من القمح ارتفعت خلال الموسم 2016/2017م إلى 5.6 مليون طن مقارنة بـ 4.4 مليون طن الموسم السابق بزيادة نسبتها 25.7%. وأضاف أن الوزارة ممثلة في الهيئة العامة للسلع التموينية تستهدف استيراد نحو 6.2 مليون طن من القمح خلال الموسم الحالي 2017/2018م.

• تونس تشتري 92 ألف طن من القمح الطري والشعير العلفي

- قال تجار أوروبيون إن وكالة الحبوب التونسية اشترت كمية 42 ألف طن من القمح الطري اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 14 يوليو بمتوسط سعر 206.31 دولار/طن C&F للشحن خلال شهر سبتمبر 2017م. كما اشترت كمية 50 ألف طن من الشعير العلفي بمتوسط سعر 184.7 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة 15 أغسطس- 25 سبتمبر 2017م.

• اندونيسيا تشتري 55 ألف طن من القمح الطري

- قال تجار أوروبيون إن أحد المستوردين في اندونيسيا اشترى كمية 55 ألف طن قمح طري (11.5% بروتين) من منطقة البحر الأسود الأسبوع الماضي بسعر 217 دولار/طن C&F للشحن خلال شهري سبتمبر وأكتوبر 2017م.

• العراق يشتري 50 ألف طن من القمح الاسترالي

- قال تجار أوروبيون إن مجلس الحبوب العراقي اشترى كمية 50 ألف طن من القمح الصلب من استراليا في مناقصة عالمية أغلقت الأسبوع الماضي بسعر 318.77 دولار للطن C&F.



• اليابان تشتري 93.8 ألف طن من القمح

- اشترت وزارة الزراعة اليابانية كمية 93.8 ألف طن من القمح عالي الجودة في مناقصة عالمية أغلقت يوم 13 يوليو، اشتملت هذه الكمية على 62.9 ألف طن قمح أمريكي للشحن خلال الفترة 21 أغسطس - 20 سبتمبر 2017م و 30.9 ألف طن قمح استرالي للشحن خلال شهر سبتمبر 2017م.

• ارتفاع أسعار النقل البحري

- واصلت أسعار النقل البحري العالمية الارتفاع حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 1173 نقطة مقابل 1062 نقطة الأسبوع الماضي مرتفعا 111 نقطة بنسبة (10.5%). وارتفعت أسعار الشحن للمملكة بنسبة 2% فيما يتعلق بالشحن من موانئ استراليا، كما ارتفعت بنسبة 1% فيما يتعلق بالشحن من موانئ البحر الأسود وفرنسا، في حين ثبتت فيما يتعلق بالشحن من موانئ ألمانيا.

• انخفاض سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- انخفض مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلا 95.11 نقطة مقابل 95.99 نقطة الأسبوع الماضي، وارتفع سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 0.6%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
+ 0.6%	1.140	1.147	



Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
	7-Jul-17	14-Jul-17	Change	Change %	
HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)					
Aug.017	258.3	246.7	-11.6	-4.5%	
Oct.017	240.2	228.2	-12.0	-5.0%	
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)					
Aug.017	213.1	206.0	-7.1	-3.3%	
Oct.017	217.0	213.0	-4.0	-1.8%	
HRS-Mena-USA (14 % Protein)					
Aug.017	322.1	318.9	-3.2	-1.0%	
Oct.017	332.0	327.1	-4.9	-1.5%	
Matif France (11-11.5 % Protein)					
Sep.017	204.1	199.5	-4.6	-2.3%	
Dec.017	211.5	207.3	-4.2	-2.0%	
Germany Wheat (12.5 % Protein)					
Sep.017	210.9	207.6	-3.3	-1.6%	
Dec.017	216.6	212.1	-4.5	-2.1%	

Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
	7-Jul-17	14-Jul-17	Change	Change %	
Corn CBT-USA					
Aug.017	163.6	157.6	-6.0	-3.7%	
Oct.017	165.0	161.2	-3.8	-2.3%	



Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Soybean CBT-USA	7-Jul-17	14-Jul-17	Change	Change %	
Aug.017	381.5	378.0	-3.5	-0.9%	
Oct.017	385.4	382.7	-2.7	-0.7%	

Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
German Feed Barley	7-Jul-17	14-Jul-17	Change	Change %	
Jul.017	182.0	179.0	-3.0	-1.6%	
Australia Feed Barley	7-Jul-17	14-Jul-17	Change	Change %	
Jul.017	199.0	188.0	-11.0	-5.5%	
Black Sea Feed Barley	7-Jul-17	14-Jul-17	Change	Change %	
Jul.017	163.0	162.0	-1.0	-0.6%	

Freight Rates US \$ /Ton

Load/ports	5-Jul-17	12-Jul-17	Change	Change %	
Black Sea-Novorossiysk	18.8	19.0	0.3	1%	
Germany-Hamburg	21.0	21.0	0.0	0%	
French - Dunkerque	22.5	22.8	0.3	1%	
Australia (East Coast)	24.8	25.3	0.5	2%	