



## السوق العالمي للحبوب (27 فبراير - 3 مارس 2017م)

انخفضت أسعار العقود الآجلة للقمح في معظم البورصات الأمريكية متأثرة بارتفاع سعر صرف الدولار والذي حد من تنافسية صادرات القمح الأمريكي، في حين ارتفعت الأسعار بالبورصات الأوروبية مدعومة بزيادة الطلب لاسيما بعد شراء مصر لكمية 120 ألف طن قمح فرنسي المنشأ في مناقستها الأخيرة، وطرح تركيا مناقصة عالمية لشراء 130 ألف طن قمح من الاتحاد الأوروبي. وتباينت أسعار الشعير حيث انخفضت أسعار الشعير الاسترالي وثبتت أسعار الشعير من منطقة البحر الأسود وألمانيا، فيما ارتفعت أسعار الذرة وفول الصويا مدفوعة بزيادة عمليات الشراء الفنية.

### 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 207.5 دولار للطن فوب بانخفاض 3.8 دولار للطن (1.8%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر يونيو 2017م إلى 211.7 دولار للطن فوب بانخفاض 3.8 دولار للطن (1.8%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهر إبريل 2017م بمقدار طفيف إلى 181.3 دولار للطن فوب بارتفاع 0.2 دولار للطن (0.1%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر يونيو 2017م إلى 186.7 دولار للطن فوب بارتفاع 3 دولار للطن (1.6%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) انخفضت أسعار عقود شهر إبريل 2017م إلى 263.7 دولار للطن فوب بانخفاض 2.2 دولار للطن (0.8%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر يونيو 2017م إلى 253.2 دولار للطن فوب بانخفاض 1.8 دولار للطن (0.7%).
- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - ارتفعت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر مايو 2017م إلى 187.2 دولار للطن فوب بارتفاع 2.7 دولار للطن (1.5%). وارتفعت كذلك أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين)



لعقود شهر مايو 2017م بمقدار طفيف للغاية إلى 199.7 دولار للطن فوب بارتفاع 0.1 دولار للطن (0.1%).

## (2) الشعير

- ثبتت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر مارس 2017م عند 168 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير). كما ثبتت أسعار الشعير من منطقة البحر الأسود عند 172 دولار للطن فوب. في حين انخفضت أسعار الشعير الاسترالي إلى 170 دولار للطن فوب بانخفاض 1 دولار للطن (0.6%).

## (3) الذرة وفول الصويا

- ارتفعت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر إبريل 2017م إلى 165.6 دولار للطن فوب بارتفاع 5.1 دولار للطن (3.2%). وارتفعت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر إبريل 2017م إلى 389.7 دولار للطن فوب بارتفاع 1.6 دولار للطن (0.4%).

## ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

### • الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- تشير بيانات التقرير الأسبوعي لوزارة الزراعة الأمريكية حول صادرات الحبوب الأسبوعية قيام الولايات المتحدة الأمريكية بتصدير كمية 353.2 ألف طن من القمح خلال الأسبوع المنتهي في 23 فبراير لتصل بذلك إجمالي صادرات القمح بمختلف أنواعه منذ بداية الموسم الحالي في (1/7/2016م) إلى 24.7 مليون طن مقارنة بـ 18 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بزيادة نسبتها 37%.

### • الوضع في روسيا

- رفعت وزارة الزراعة الروسية تقديراتها لمحصول الحبوب في روسيا الموسم الحالي 2016/2017م إلى 120.7 مليون طن مقارنة بـ 119.1 مليون طن (تقديرات سابقة) وذكرت وكالة الإحصاء الروسية أن مزارعي روسيا استطاعوا حصاد محصول قياسي عام 2016م، وأن محصول العام الحالي لا يزال بصورة جيدة حتى الآن. وأبقت الوكالة على تقديراتها لمحصولي القمح والشعير عند 73.3 مليون طن و18 مليون طن على التوالي، في حين رفعت تقديراتها لمحصول الذرة إلى 15.3 مليون طن مقارنة بـ 13.8 مليون طن (تقديرات سابقة).



- وفي سياق متصل صرح وزير الزراعة الروسي أن بلاده تخطط لزيادة إنتاجها من الحبوب في غضون السنوات العشر المقبلة ليصل إلى 150 مليون طن وذلك باتباع العديد من الآليات والتي في مقدمتها زيادة إنتاجية جميع المحاصيل الزراعية.

### • الوضع في أوكرانيا

- تشير بيانات وزارة الزراعة الأوكرانية إلى تراجع صادرات أوكرانيا من الحبوب خلال شهر فبراير الماضي إلى 2.86 مليون طن مقابل 2.92 مليون طن في شهر يناير السابق. فيما وصلت إجمالي الصادرات منذ بداية الموسم الحالي وحتى الأول من شهر مارس 2017م إلى 29.4 مليون طن موزعة ما بين 13.6 مليون طن قمح و4.7 مليون طن شعير و11.1 مليون طن من الذرة.

### • الوضع في الاتحاد الأوروبي

- رفعت المفوضية الأوروبية توقعاتها لمحصول القمح الطري بدول الاتحاد الأوروبي (28 دولة) الموسم القادم 2018/2017م إلى 143 مليون طن مقارنة بـ 134.3 مليون طن الموسم الحالي، وذلك على الرغم من تراجع المساحة المزروعة بمقدار بسيط إلى 23.8 مليون هكتار مقارنة بـ 24.1 مليون هكتار الموسم السابق. جاء رفع الإنتاج على خلفية توقعات بزيادة الحصاد في فرنسا بشكل رئيسي إلى 36.2 مليون طن مقارنة بـ 28 مليون طن الموسم الحالي. كما رفعت توقعاتها لصادرات القمح الطري الموسم القادم إلى 28.9 مليون طن مقارنة بـ 24 مليون طن متوقع تصديرها بنهاية الموسم الحالي، فيما خفضت توقعاتها لمخزونات الاتحاد الأوروبي من القمح الطري بنهاية الموسم القادم ولكن بمقدار طفيف للغاية إلى 10.2 مليون طن مقارنة بـ 10.3 مليون طن نهاية الموسم الحالي.

- وبالنسبة لباقي المحاصيل، رفعت المفوضية الأوروبية توقعاتها لمحصول الشعير الموسم القادم إلى 62.7 مليون طن بزيادة 5% مقارنة بالموسم الحالي، كما رفعت توقعاتها لمحصول الذرة بنسبة 10.3% ليصل إلى 66.6 مليون طن. فيما خفضت توقعاتها لمحصول القمح الديورم إلى 8.8 مليون طن مقارنة بـ 8.6 مليون طن الموسم الحالي نتيجة انخفاض المساحة المزروعة.

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصا لتصدير كمية 130 ألف طن قمح طري خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 28 فبراير لتصل بذلك إجمالي صادراته من المحصول منذ بداية الموسم الحالي في (1/7/2016م) إلى 16.1 مليون طن مقارنة



بـ 18.4 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 12%. كما منح رخصاً لتصدير 3 مليون طن من الشعير العلفي مقارنة بـ 7.7 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بانخفاض ملحوظ نسبته 61%، وفي المقابل بلغ إجمالي الواردات من الذرة نحو 7.3 مليون طن بانخفاض نسبته 23% مقارنة بنفس الفترة من الموسم السابق، كما تراجعت واردات فول الصويا بنسبة 1% لتسجل 8.8 مليون طن مقارنة بـ 8.9 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق.

- كما منح الاتحاد الاوروبي خلال نفس الأسبوع رخصاً لاستيراد كمية 13.8 ألف طن قمح و11.8 ألف طن شعير من أوكرانيا في إطار نظام الحصص المعفاة من الرسوم الجمركية. والبالغ إجمالي الكميات المخصصة لهما هذا العام نحو 960 ألف طن قمح و270 ألف طن شعير.

#### • الوضع في فرنسا

- تشير بيانات التقرير الأسبوعي لحالة المحصول والصادر عن المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" في 27 فبراير إلى اكتمال زراعة 32% من محصول الشعير الربيعي مقابل 17% الأسبوع السابق ومقابل 11% في نفس التوقيت من العام الماضي. وفيما يتعلق بمحاصيل الحبوب الشتوية فقد أبقى التقرير على تقديراته لنسبة محصولي القمح الطري والشعير الشتوي المصنغان بحالة جيدة أو ممتازة عند 93% و90% على التوالي، فيما خفض نسبة القمح الديورم المصنّف بحالة جيدة أو ممتازة إلى 82% مقابل 85% الأسبوع السابق ومقابل 89% العام الماضي.

#### • الوضع في الأرجنتين

- أبقى وحدة الاستشارات الزراعية الأمريكية "إنفورما" على توقعاتها لمحصول فول الصويا في الأرجنتين الموسم الحالي 2017/2016م عند 55 مليون طن، كما أبقى على توقعاتها لمحصول الذرة عند 35.2 مليون طن.

#### • الوضع في البرازيل

- رفعت وحدة الاستشارات الزراعية الأمريكية "إنفورما" توقعاتها لمحصول فول الصويا في البرازيل الموسم الحالي 2017/2016م إلى 108 مليون طن مقابل 106.5 مليون طن (توقعات سابقة)، كما رفعت توقعاتها لمحصول الذرة إلى 91 مليون طن مقابل 89 مليون طن (توقعات سابقة).



## • الوضع في الهند

- قالت مصادر حكومية مطلعة إن الهند بصدد إعادة فرض نسبة الـ 25% على وارداتها من القمح منتصف الشهر الحالي. الجدير بالذكر أن الهند قامت بتخفيض التعرفة الجمركية على واردات القمح من 25% إلى 10% في شهر سبتمبر 2016م، ثم قامت بإلغائها في 8 ديسمبر الماضي. وقد شجع مثل هذا القرار التجار على استيراد مزيد من الكميات والتي تجاوزت 5 مليون طن منذ منتصف عام 2016م وحتى الآن وذلك لمقابلة العجز في المعروض المحلي بعد عامين من الجفاف. الزيادة الكبيرة في كمية الواردات بالإضافة إلى توقع زيادة حصاد الموسم الحالي إلى 96.64 مليون طن مقارنة بـ 92.29 مليون طن الموسم السابق شجع الحكومة على إعادة فرض هذه النسبة من الرسوم الجمركية للحد من عمليات الاستيراد تزامنا مع بداية موسم الحصاد الجديد.

## ثالثا: أهم أخبار الأسبوع

### • ارتفاع مؤشر الفاو لأسعار الغذاء للشهر السابع على التوالي

- ارتفع المؤشر الشهري لأسعار الغذاء العالمية الصادر عن منظمة الأغذية والزراعة للأمم المتحدة "الفاو" في شهر فبراير 2017م مسجلا 175.5 نقطة مقابل 174.6 نقطة الشهر السابق ومقابل 149.7 نقطة في شهر فبراير من عام 2016م. واستطاع المؤشر أن يواصل ارتفاعه للشهر السابع على التوالي، كما استطاع أن يحقق أعلى مستوى له منذ نحو عامين مدعوما بارتفاع أسعار القمح والذرة.
- جاء المؤشر الفرعي لأسعار الحبوب على قمة الارتفاعات حيث ارتفع بنسبة 2.5% مقارنة بمستواه في شهر يناير الماضي، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى الارتفاع الملحوظ في أسعار القمح بالإضافة إلى بعض الارتفاعات الطفيفة في أسعار الذرة والأرز. كما ارتفع مؤشر الفاو لأسعار اللحوم بنسبة 1.1% نتيجة ارتفاع أسعار لحوم البقر. وارتفع مؤشر منتجات الألبان بشكل طفيف بسبب ارتفاع سعر الزبدة ومسحوق الحليب الكامل الدسم.
- كما ارتفع مؤشر سعر السكر بنسبة 0.6% مقارنة بمستواه في شهر يناير نتيجة استمرار انخفاض الإمدادات من البرازيل والتي قابلها زيادة محدودة في زراعة البنجر بالاتحاد الأوروبي. فيما خالف المؤشر الفرعي لأسعار الزيوت النباتية الاتجاه وانخفض بنسبة 4.1% بسبب ضعف الطلب العالمي على واردات زيت النخيل، واستمرار التوقعات بحصاد قياسي لمحصول فول الصويا في كل من البرازيل والأرجنتين.



- وفي أولى التوقعات لحصاد الموسم القادم 2018/2017م، توقعت الفاو انخفاض محصول القمح إلى 744.5 مليون طن مقابل 758 مليون طن الموسم الحالي 2017/2016م بسبب خفض المزارعون في الولايات المتحدة الأمريكية للمساحات المزروعة من القمح لصالح زراعة المحاصيل الأعلى سعرا. وعلى الرغم من ذلك رفعت الفاو توقعاتها لمخزونات القمح الموسم القادم بنسبة 6.6% لتصل إلى 240 مليون طن بسبب زيادة المخزونات في استراليا والصين وروسيا والولايات المتحدة الأمريكية.

#### • مصر تشتري 535 ألف طن قمح

- اشترت الهيئة العامة للسلع التموينية كمية 535 ألف طن قمح طري في مناقصة عالمية أغلقت يوم 28 فبراير للشحن خلال الفترة 1-10 إبريل 2017م، وتم في المناقصة ترسية توريد كمية 235 ألف طن قمح روسي بمتوسط سعر 210.18 دولار/طن C&F و 120 ألف طن قمح روماني بمتوسط سعر 210.52 دولار/طن C&F و 120 ألف طن قمح فرنسي بمتوسط سعر 212.12 دولار/طن C&F، بالإضافة إلى 60 ألف طن قمح أوكراني بسعر 212.5 دولار/طن C&F. وبعد شراء مصر لهذه الكمية صرح وزير التموين المصري إن مخزونات مصر الاستراتيجية من القمح تغطي حاجة الاستهلاك المحلي لمدة أربع شهور.

#### • اليابان تشتري 113.2 ألف طن قمح

- اشترت وزارة الزراعة اليابانية كمية 113.2 ألف طن قمح ضمن مناقصاتها الأسبوعية لشراء المحصول والتي أغلقت يوم 1 مارس، اشتملت هذه الكمية على 85.4 ألف طن قمح أمريكي للشحن خلال الفترة من 21 إبريل إلى 20 مايو 2017م و 27.8 ألف طن قمح استرالي للشحن خلال شهر مايو 2017م.

#### • توقعات بارتفاع محصول الذرة بجنوب إفريقيا بنسبة 79% عام 2017م

- رفعت الوحدة الحكومية لتقدير محاصيل الحبوب توقعاتها لمحصول الذرة بجنوب إفريقيا العام الحالي إلى 13.92 مليون طن مقابل 7.78 مليون طن عام 2016م ومقابل 13.1 مليون طن (متوسط توقعات المحللين)، وأرجعت ذلك إلى التحسن الملحوظ في أحوال الطقس والنتائج عن هطول أمطار غزيرة على مناطق زراعة المحصول في فصل الصيف والتي أدت إلى زيادة نسبة رطوبة التربة وتعويض النقص الحاد الذي تعرضت له العام الماضي بسبب موجة الجفاف.



- الأردن تطرح مناقصة لشراء 100 ألف طن قمح و150 ألف طن شعير علفي
  - طرحت وكالة الحبوب الأردنية يوم الإثنين الموافق 27 فبراير مناقصة عالمية لشراء كمية 100 ألف طن قمح صلب اختياري المنشأ للشحن من منتصف شهر يوليو إلى منتصف شهر سبتمبر 2017م، و150 ألف طن شعير علفي اختياري المنشأ للشحن خلال شهر يوليو القادم. وحددت تاريخ 7 مارس لإغلاق مناقصة القمح و8 مارس لإغلاق مناقصة الشعير.
- تركيا تطرح مناقصات لشراء 130 ألف طن قمح من الاتحاد الأوروبي
  - قال تجار أوروبيون إن وكالة الحبوب التركية طرحت (13) مناقصة عالمية لشراء كمية 130 ألف طن قمح من دول الاتحاد الأوروبي وذلك بواقع 10 آلاف طن لكل مناقصة للشحن خلال النصف الثاني من شهر مارس الحالي. وأضافوا أن المناقصة سوف تغلق في الثامن من الشهر الجاري.
- ارتفاع أسعار النقل البحري
  - واصلت أسعار النقل البحري العالمية الارتفاع حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 1118 نقطة مقابل 947 نقطة الأسبوع الماضي مرتفعا 171 نقطة بنسبة (18%).
- ارتفاع سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى
  - ارتفع مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلا 101.34 نقطة مقابل 101.12 نقطة الأسبوع الماضي، وعلى الرغم من ذلك ارتفع سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 0.57%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
%0.57 +	1.056	1.062	



## Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)</b>	<b>24-Feb-17</b>	<b>3-Mar-17</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Apr.017	211.3	207.5	-3.8	-1.8%	
Jun.017	215.5	211.7	-3.8	-1.8%	
<b>SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)</b>	<b>24-Feb-17</b>	<b>3-Mar-17</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Apr.017	181.1	181.3	0.2	0.1%	
Jun.017	183.7	186.7	3.0	1.6%	
<b>HRS-Mena-USA (14 % Protein)</b>	<b>24-Feb-17</b>	<b>3-Mar-17</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Apr.017	265.9	263.7	-2.2	-0.8%	
Jun.017	255.0	253.2	-1.8	-0.7%	
<b>Matif France (11-11.5 % Protein)</b>	<b>24-Feb-17</b>	<b>3-Mar-17</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
May.017	184.5	187.2	2.7	1.5%	
Sep.017	184.5	187.4	2.9	1.6%	
<b>Germany Wheat (12.5 % Protein)</b>	<b>24-Feb-17</b>	<b>3-Mar-17</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
May.017	199.6	199.7	0.1	0.1%	
Jun.017	199.4	201.8	2.4	1.2%	

## Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Corn CBT-USA</b>	<b>17-Feb-17</b>	<b>3-Mar-17</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Mar.017	161.4	164.1	2.7	1.7%	
Apr.017	160.5	165.6	5.1	3.2%	





## Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Soybean CBT-USA</b>	<b>17-Feb-17</b>	<b>3-Mar-17</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Mar.017	384.1	385.8	1.7	0.4%	
Apr.017	388.1	389.7	1.6	0.4%	

## Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>German Feed Barley</b>	<b>17-Feb-17</b>	<b>3-Mar-17</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Mar.017	168.0	168.0	0.0	0.0%	
<b>Australia Feed Barley</b>	<b>17-Feb-17</b>	<b>3-Mar-17</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Mar.017	171.0	170.0	-1.0	-0.6%	
<b>Black Sea Feed Barley</b>	<b>17-Feb-17</b>	<b>3-Mar-17</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Mar.017	172.0	172.0	0.0	0.0%	

## Freight Rates US \$ /Ton

<b>Load/ports</b>	<b>17-Feb-17</b>	<b>3-Mar-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	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%