



السوق العالمي للحبوب (16-20 يناير 2017م)

تباينت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات العالمية بعد صدور التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي الذي خفض توقعاته المبدئية لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم القادم 2018/2017م إلى 735 مليون طن مقارنة بمحصول الموسم الحالي والذي من المتوقع أن يصل لأعلى مستوياته التاريخية مسجلا 752 مليون طن ومقابل 736 مليون طن الموسم السابق. وامتد التباين إلى أسعار الشعير وفول الصويا، فيما ارتفعت أسعار الذرة بالبورصات الأمريكية مسجلة أعلى مستوى لها في ستة أشهر مدعومة بقوة الطلب على الإيثانول من قبل المصدرين والمنتجين.

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 مارس 2017م إلى 205.8 دولار للطن فوب بانخفاض 1.4 دولار للطن (0.7%). كما انخفضت أسعار عقود شهر إبريل 2017م إلى 203.2 دولار للطن فوب بانخفاض 2.2 دولار للطن (1.1%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهر مارس 2017م إلى 176.5 دولار للطن فوب بارتفاع 3.1 دولار للطن (1.8%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر إبريل 2017م إلى 181.2 دولار للطن فوب بارتفاع 2.7 دولار للطن (1.5%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) انخفضت أسعار عقود شهر مارس 2017م إلى 254.8 دولار للطن فوب بانخفاض 5.2 دولار للطن (2%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر إبريل 2017م إلى 250 دولار للطن فوب بانخفاض 2 دولار للطن (0.8%).
- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - ارتفعت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر مارس 2017م إلى 181.3 دولار للطن فوب بارتفاع 0.7 دولار للطن (0.4%)، وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر مايو 2017م إلى 183.5 دولار



للطن فوب بارتفاع 1 دولار للطن (0.5%). كما ارتفعت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر مارس 2017م إلى 195.8 دولار للطن فوب بارتفاع 1.1 دولار للطن (0.6%).

(2) الشعير

- انخفضت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر يناير 2017م إلى 164 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بانخفاض 2 دولار للطن (1.2%). وانخفضت كذلك أسعار الشعير الاسترالي إلى 162 دولار للطن فوب بانخفاض 3 دولار للطن (1.8%)، 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 160.5 دولار للطن فوب بارتفاع 1.3 دولار للطن (0.8%). في حين ثبتت أسعار فول الصويا لعقود شهر مارس 2017م عند 403.5 دولار للطن فوب.

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

• مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- رفع تقرير مجلس الحبوب الدولي عن شهر يناير 2017م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم الحالي (2017/2016م) إلى 2.094 مليار طن مقابل 2.084 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.005 مليار طن الموسم السابق (2016/2015م). كما رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم الحالي إلى 2.062 مليار طن مقابل 2.056 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 1.983 مليار طن الموسم السابق. ورفع كذلك توقعاته لإجمالي التجارة العالمية من الحبوب بنحو 2 مليون طن لتصل إلى 340 مليون طن مقابل 338 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنها تظل عند مستوى أقل من حجم تجارة الموسم السابق والمقدرة بنحو 344 مليون طن. وفيما يتعلق بإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب فقد رفع التقرير توقعاته لها بنهاية الموسم الحالي (2017/2016م) إلى 507 مليون طن مقابل 504 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 475 مليون طن نهاية الموسم السابق (2016/2015م).



- ورفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم الحالي (2016/2017م) بنحو 3 مليون طن ليصل إلى 752 مليون طن (أعلى معدل تاريخي للحصاد) مقابل 749 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 736 مليون طن الموسم السابق (2015/2016م)، على خلفية توقعات بزيادة الإنتاج في نصف الكرة الجنوبي (أستراليا والأرجنتين) ورفع التقديرات الرسمية للإنتاج بكل من الاتحاد الأوروبي ودول البحر الأسود وكندا. ورفع كذلك توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من القمح الموسم الحالي إلى 738 مليون طن مقابل 736 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 720 مليون طن الموسم السابق. في حين أبقى على توقعاته لإجمالي مخزونات القمح العالمية بنهاية الموسم الحالي عند 235 مليون طن مقابل 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 1.045 مليار طن مقابل 1.042 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 972 مليون طن الموسم السابق (2015/2016م). كما رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي منه إلى 1.028 مليار طن مقابل 1.026 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 970 مليون طن الموسم السابق. ورفع كذلك توقعاته لمخزونات الذرة بنهاية الموسم الحالي بنحو مليون طن لتصل إلى 225 مليون طن مقابل 224 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 ليصل إلى 147 مليون طن مقابل 145 مليون طن (توقعات سابقة)، لكنه يظل أقل من محصول الموسم السابق (2015/2016م) والمقدر بنحو 149 مليون طن. كما رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي منه إلى نفس مستوى الموسم السابق 146 مليون طن مقابل 145 مليون طن (توقعات سابقة)، ورفع كذلك توقعاته لإجمالي مخزونات العالم بنهاية الموسم الحالي إلى 30 مليون طن مقابل 29 مليون طن (توقعات سابقة). في حين أبقى 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 خفض التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2016/2017م) إلى 334 مليون طن مقابل 336 مليون طن (توقعات سابقة) إلا أنه يظل أعلى بنحو 18 مليون طن مقارنة بمحصول الموسم السابق (2015/2016م).



في حين رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي إلى 333 مليون طن مقابل 332 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 319 مليون طن الموسم السابق. وخفض توقعاته لمخزونات فول الصويا بنهاية الموسم الحالي بمقدار 3 مليون طن لتبلغ 35 مليون طن مقابل 38 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 34 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). كما أبقى على توقعاته لصادرات القمح الأمريكي بمختلف أنواعه عند 26.5 مليون طن مقابل 21.1 مليون طن الموسم السابق. في حين رفع توقعاته للمخزونات الأمريكية من المحصول بنهاية الموسم الحالي إلى 32.3 مليون طن مقابل 31.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 26.6 مليون طن نهاية الموسم السابق.
- وفيما يتعلق بالذرة .. فقد خفض التقرير تقديراته لإجمالي إنتاج المحصول بالولايات المتحدة الأمريكية الموسم الحالي (2017/2016م) إلى 384.8 مليون طن مقابل 386.7 مليون طن (تقديرات سابقة) ومقابل 345.5 مليون طن الموسم السابق (2016/2015م). وخفض كذلك توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم الحالي إلى 59.8 مليون طن مقابل 61.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 44.1 مليون طن نهاية الموسم السابق.
- وبالنسبة لمحصول فول الصويا .. فقد خفض التقرير تقديراته لإجمالي إنتاج المحصول بالولايات المتحدة الأمريكية الموسم الحالي (2017/2016م) إلى 117.2 مليون طن مقابل 118.7 مليون طن (تقديرات سابقة) ومقابل 106.9 مليون طن الموسم السابق (2016/2015م). كما خفض توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم الحالي إلى 11.1 مليون طن مقابل 13 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 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 روسيا

- رفع التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي تقديراته لمحصول القمح في روسيا الموسم الحالي إلى 72.5 مليون طن مقابل 71 مليون طن (تقديرات سابقة) ومقابل 61 مليون طن الموسم السابق، ورفع كذلك توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم الحالي إلى 11.5 مليون طن مقابل



9.3 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 5.9 مليون طن نهاية الموسم السابق. في حين خفض توقعاته لصادرات روسيا من القمح إلى 28.5 مليون طن مقابل 30 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنها تظل أعلى من صادرات الموسم السابق البالغة 25.4 مليون طن.

• الوضع في أوكرانيا

- تشير تقديرات مبدئية لوزارة الزراعة الأوكرانية إلى ارتفاع حصاد محصول الحبوب الموسم الحالي 2017/2016م إلى 66 مليون طن مقارنة بـ 60 مليون طن الموسم السابق 2016/2015م، ومن المقدر أن يشتمل الحصاد الجديد على 26 مليون طن قمح و28 مليون طن ذرة و9.4 مليون طن من الشعير.

• الوضع في كازاخستان

- أظهرت بيانات وزارة الزراعة الكازاخستانية تراجع صادرات كازاخستان من الحبوب منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 10 يناير الجاري بنسبة 2.8% لتسجل 4.47 مليون طن مقارنة بـ 4.6 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق، وتسعى كازاخستان لزيادة صادراتها من الحبوب إلى 9 مليون طن بنهاية هذا الموسم مقارنة بـ 8.4 مليون طن الموسم السابق.

• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- خفض التقرير الشهري لشركة الاستشارات الزراعية الفرنسية "Strategie Grains" توقعاته لمحصول القمح الطري بدول الاتحاد الأوروبي (28 دولة) الموسم القادم 2018/2017م إلى 143.8 مليون طن مقابل 145 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنه يظل أعلى بنحو 8 مليون طن مقارنة بمحصول الموسم الحالي 2017/2016م والبالغ 135.9 مليون طن. في حين رفع توقعاته لمحصول الشعير إلى 61.2 مليون طن مقابل 60.9 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 59.9 مليون طن الموسم الحالي، كما رفع توقعاته لمحصول الذرة إلى 61.3 مليون طن مقابل 60.9 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 59.2 مليون طن الموسم السابق.

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصا لتصدير كمية 174 ألف طن قمح طري خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 17 يناير الجاري لتصل بذلك إجمالي صادراته من المحصول منذ بداية الموسم الحالي في (2016/7/1م) إلى 13.6 مليون طن مقارنة بـ 14.1 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 3%. وبلغت



إجمالي صادرات الشعير العلفي 2.3 مليون طن مقارنة بـ 6.2 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بانخفاض ملحوظ نسبته 63%، وفي المقابل بلغت إجمالي واردات الذرة 5.5 مليون طن بانخفاض نسبته 25% مقارنة بنفس الفترة من الموسم السابق، كما تراجعت واردات فول الصويا مسجلة 7.2 مليون طن مقارنة بـ 7.45 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 3%.

- كما منح الاتحاد الأوروبي خلال نفس الأسبوع رخصاً لاستيراد كمية 21.3 ألف طن من القمح الأوكراني في إطار نظام الحصص المعفاة من الرسوم الجمركية وذلك في مقابل كمية 570.3 ألف طن الأسبوع السابق وهي كمية تتعدى نصف إجمالي الكمية المصرح بها عام 2017م والبالغة 960 ألف طن.

• الوضع في الأرجنتين

- خفضت بورصة روزاريو الأرجنتينية للحبوب توقعاتها لمحصول فول الصويا في الأرجنتين الموسم الحالي 2017/2016م إلى 52.9 مليون طن مقابل 54.4 مليون طن (توقعات سابقة) وأرجعت ذلك إلى سوء أحوال الطقس حيث أدت الفيضانات شمال محافظة " بوينس آيرس " وجنوب محافظة " سانتا في " إلى تلف 710 ألف هكتار، بينما تأثرت 300 ألف هكتار أخرى بفعل موجة الجفاف جنوب " بوينس آيرس ". وفي سياق متصل خفضت بورصة بوينس آيرس للحبوب تقديراتها للمساحة المزروعة من فول الصويا هذا الموسم إلى 19.2 مليون هكتار مقارنة بـ 19.3 مليون هكتار (تقديرات سابقة) نتيجة سوء أحوال الطقس.

• الوضع في البرازيل

- تسببت الأمطار الغزيرة والمستمرة على ولاية "ماتو غروسو" أكبر الولايات المنتجة لمحصول فول الصويا في البرازيل منذ الثلاثاء الماضي إلى تأخر أعمال الحصاد، وتشير آخر الاحصاءات إلى اكتمال جمع 11.9% من المحصول حتى تاريخ 20 يناير مقارنة بـ 6% الأسبوع السابق. وتعمل البرازيل على إنتاج هذه الولاية كثيرا في الوصول لمحصول قياسي يقدر بنحو 103.8 مليون طن حيث يتوقع المحللون أن يبلغ إنتاج ولاية ماتو غروسو وحدها نحو 30 مليون طن. وتجدر الإشارة إلى أن وفرة مستوى رطوبة التربة ساعدت المزارعين على بدء أعمال الزراعة مبكرا، كما ساعد التحسن الملموس في أحوال الطقس إلى نضج المحصول في وقت مبكر مقارنة بالموسم السابق، وحتى الآن لم ترصد التقارير أية أضرار على المحصول، إلا أن التوقعات باستمرار هطول الأمطار خلال الأيام الخمسة المقبلة من شأنها التأثير على جودته وكميته.



• الوضع في الصين

- خفضت وزارة الزراعة الصينية تقديراتها لمحصول الذرة في الصين الموسم الحالي 2017/2016م إلى 215.3 مليون طن مقارنة بـ 224.6 مليون طن الموسم السابق، كما خفضت توقعاتها لواردات الصين من الذرة هذا الموسم إلى 1 مليون طن مقارنة بـ 3.2 مليون طن الموسم السابق. في حين رفعت تقديراتها لمحصول فول الصويا إلى 12.5 مليون طن مقارنة بـ 11.6 مليون طن الموسم السابق.

ثالثا: أهم أخبار الأسبوع

• مصر تشتري 60 ألف طن قمح أوكراني

- اشترت الهيئة العامة للسلع التموينية كمية 60 ألف طن قمح أوكراني المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 20 يناير بسعر 201.04 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة من 22 فبراير إلى 3 مارس 2017م.

• الأردن تشتري 100 ألف طن قمح وشعير علفي

- اشترت وكالة الحبوب الأردنية كمية 50 ألف طن قمح اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 18 يناير بسعر 207.5 دولار/طن C&F للشحن خلال شهر مايو 2017م، وفازت بها شركة كاسيللو. كما اشترت كمية 50 ألف طن شعير علفي اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 19 يناير بسعر 180 دولار/طن C&F للشحن خلال النصف الثاني من شهر يونيو 2017م.

• المغرب تمنح رخصا لاستيراد 750 ألف طن قمح من أمريكا والاتحاد الأوروبي

- قال تجار أوروبيون إن وكالة الحبوب المغربية منحت رخصا لاستيراد كمية 360 ألف طن قمح طري من الولايات المتحدة الأمريكية، وكمية 390 ألف طن قمح طري من الاتحاد الأوروبي بموجب اتفاقية التعرف التفضيلية الموقعة بين المغرب وكلا من الولايات المتحدة الأمريكية والاتحاد الأوروبي.

• المجر بصدد تصدير 200 ألف طن قمح للصين

- قالت وزارة الزراعة المجرية إن المجر من المحتمل أن تصدر كمية تصل إلى 200 ألف طن قمح للصين على مدار السنوات الثلاثة المقبلة بموجب اتفاق تصدير ثنائي موقع بين الجانبين. الجدير بالذكر أن المجر تنتج نحو 5 مليون طن من القمح سنويا، وقامت العام الماضي



بتصدير شحنة للصين كميتها 20 ألف طن وهي تعتبر أول شحنة يتم تصديرها منذ توقيع الاتفاق عام 2006م.

● توقعات بارتفاع المساحة المزروعة من محصول الذرة بجنوب إفريقيا

- رفعت الوحدة الحكومية لتقدير محاصيل الحبوب بجنوب إفريقيا توقعاتها للمساحة المزروعة من محصول الذرة الموسم الحالي إلى 2.6 مليون هكتار مقابل 2.44 مليون هكتار (توقعات سابقة) ومقابل 1.95 مليون هكتار الموسم السابق على خلفية تحسن ظروف الطقس بشكل عام لاسيما الأمطار الوفيرة التي أدت إلى زيادة نسبة رطوبة التربة، وشجعت المزارعين على التوسع في زراعة محصول الذرة الذي تأثر إنتاجه بموجة شديدة من الجفاف الموسم السابق.

● اليابان تشتري 117.6 ألف طن قمح

- اشترت وزارة الزراعة اليابانية كمية 117.6 ألف طن قمح ضمن مناقصاتها الأسبوعية لشراء المحصول والتي أغلقت يوم 15 يناير، اشتملت هذه الكمية على 68 ألف طن قمح أمريكي و49.6 ألف طن قمح كندي للشحن خلال الفترة من 21 فبراير إلى 20 إبريل 2017م.

● انخفاض أسعار النقل البحري

- انخفضت أسعار النقل البحري العالمية حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 970 نقطة مقابل 1042 نقطة الأسبوع الماضي منخفضا 72 نقطة بنسبة (7%).

● انخفاض سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- انخفض مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلا 100.81 نقطة مقابل 101.19 نقطة الأسبوع الماضي، وارتفع سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 0.47%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
+ 0.47%	1.065	1.070	



Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)	13-Jan-17	20-Jan-17	Change	Change %	
Mar.017	207.2	205.8	-1.4	-0.7%	
Apr.017	205.4	203.2	-2.2	-1.1%	
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)	13-Jan-17	20-Jan-17	Change	Change %	
Mar.017	173.4	176.5	3.1	1.8%	
Apr.017	178.5	181.2	2.7	1.5%	
HRS-Mena-USA (14 % Protein)	13-Jan-17	20-Jan-17	Change	Change %	
Mar.017	260.0	254.8	-5.2	-2.0%	
Apr.017	252.0	250.0	-2.0	-0.8%	
Matif France (11-11.5 % Protein)	13-Jan-17	20-Jan-17	Change	Change %	
Mar.017	180.6	181.3	0.7	0.4%	
May.017	182.5	183.5	1.0	0.5%	
Germany Wheat (12.5 % Protein)	13-Jan-17	20-Jan-17	Change	Change %	
Mar.017	194.7	195.8	1.1	0.6%	
May.017	197.9	199.0	1.1	0.6%	

Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Corn CBT-USA	13-Jan-17	20-Jan-17	Change	Change %	
Mar.017	159.2	160.5	1.3	0.8%	
Apr.017	158.9	162.7	3.8	2.4%	



Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Soybean CBT-USA	13-Jan-17	20-Jan-17	Change	Change %	
Mar.017	403.5	403.5	0.0	0.0%	
Apr.017	407.3	408.2	0.9	0.2%	

Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
German Feed Barley	13-Jan-17	20-Jan-17	Change	Change %	
Jan.017	166.0	164.0	-2.0	-1.2%	
Australia Feed Barley	13-Jan-17	20-Jan-17	Change	Change %	
Jan.017	165.0	162.0	-3.0	-1.8%	
Black Sea Feed Barley	13-Jan-17	20-Jan-17	Change	Change %	
Jan.017	162.0	162.0	0.0	0.0%	

Freight Rates US \$ /Ton

Load/ports	13-Jan-17	20-Jan-17	Change	Change %	
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%	