



## السوق العالمي للحبوب (8-12 فبراير 2016م)

واصلت أسعار العقود الآجلة للقمح الانخفاض في البورصات العالمية متأثرة بصدور التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية الذي رفع توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم الحالي إلى 735.8 مليون طن مقابل 725.9 مليون طن الموسم السابق، ورفع كذلك توقعاته لإجمالي المخزونات العالمية من المحصول بنهاية الموسم الحالي إلى مستوى قياسي جديد لتسجل 238.9 مليون طن مقابل 214.5 مليون طن نهاية الموسم السابق، كما تزامن ذلك الرفع مع توقعات بانخفاض ملحوظ في إجمالي الاستهلاك العالمي إلى 711.4 مليون طن مقابل 716.1 مليون طن (توقعات سابقة). وانخفضت كذلك أسعار الذرة لتسجل أدنى مستوى لها في أربع أسابيع نتيجة لوفرة الإمدادات العالمية، في حين ارتفعت أسعار فول الصويا مدعومة بزيادة مشتريات الصين.

### 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 فبراير 2016م إلى 198.9 دولار للطن فوب بانخفاض 6.1 دولار للطن (3%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر إبريل 2016م إلى 199.4 دولار للطن فوب بانخفاض 5.8 دولار للطن (2.8%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) انخفضت أسعار عقود شهري فبراير ومارس 2016م إلى 187.6 دولار للطن فوب بانخفاض 5.2 دولار للطن (2.7%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهري إبريل ومايو 2016م إلى 190.1 دولار للطن فوب بانخفاض 3 دولار للطن (1.6%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) انخفضت أسعار عقود شهر فبراير 2016م إلى 220.5 دولار للطن فوب بانخفاض 7.8 دولار للطن (3.4%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر إبريل 2016م إلى 217.7 دولار للطن فوب بانخفاض 10.7 دولار للطن (4.7%).



- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - ثبتت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر مارس 2016م عند 174.4 دولار للطن فوب. في حين انخفضت أسعار القمح الألماني الصلب (13% بروتين) إلى 185.1 دولار للطن فوب بانخفاض 4 دولار للطن (2.1%).

### (2) الشعير

- انخفضت أسعار الشعير الفرنسي لعقود شهر فبراير 2016م إلى 166 دولار للطن فوب بانخفاض 1 دولار للطن (0.6%). وانخفضت كذلك أسعار عقود الشعير الاسترالي إلى 169 دولار للطن فوب بانخفاض 2 دولار للطن (1.2%). في حين ارتفعت أسعار عقود الشعير من منطقة البحر الأسود إلى 173 دولار للطن فوب بارتفاع 2 دولار للطن (1.2%).

### (3) الذرة وفول الصويا

- انخفضت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر إبريل 2016م إلى 158.5 دولار للطن فوب بانخفاض 3.6 دولار للطن (2.2%). في حين ارتفعت أسعار فول الصويا لعقود شهر إبريل 2016م إلى 343.7 دولار للطن فوب بارتفاع 1.9 دولار للطن (0.6%).

## ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

### • مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- رفع تقرير وزارة الزراعة الأمريكية عن شهر فبراير 2016م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم الحالي (2016/2015م) إلى 2.470 مليار طن مقابل 2.467 مليار طن (توقعات سابقة)، إلا أنه لا يزال عند مستويات أقل من الموسم السابق (2015/2014م) حيث بلغ إجمالي الإنتاج نحو 2.502 مليار طن. في حين خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم الحالي إلى 2.456 مليار طن مقابل 2.461 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.454 مليار طن الموسم السابق. ورفع توقعاته لإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب بنهاية الموسم الحالي إلى 573.3 مليون طن مقابل 566.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 560 مليون طن نهاية الموسم السابق.



- وفيما يتعلق بمحصول القمح فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2016/2015م) بنحو 400 ألف طن ليسجل 735.8 مليون طن مقابل 735.4 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 725.9 مليون طن الموسم السابق (2015/2014م) نتيجة زيادة الإنتاج في كل من الأرجنتين وأوكرانيا. في حين خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من القمح الموسم الحالي إلى 711.4 مليون طن مقابل 716.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 705.4 مليون طن الموسم السابق.
- وفيما يخص المخزونات العالمية من القمح فقد رفع التقرير توقعاته لهذه المخزونات بنهاية الموسم الحالي (2016/2015م) بشكل ملحوظ إلى 238.9 مليون طن مقابل 232 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 214.5 مليون طن نهاية الموسم السابق.

#### • الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- أبقى التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية على توقعاته لمحصول القمح الأمريكي الموسم الحالي (2016/2015م) عند 55.8 مليون طن مقابل 55.2 مليون طن الموسم السابق (2015/2014م). في حين رفع توقعاته لمخزونات القمح الأمريكي بنهاية الموسم الحالي إلى 26.3 مليون طن مقابل 25.6 مليون طن (توقعات سابقة) نتيجة توقعات بانخفاض الصادرات إلى 21.1 مليون طن مقابل 21.8 مليون طن (توقعات سابقة).
- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد أبقى التقرير على توقعاته لمحصول الموسم الحالي (2016/2015م) عند 345.5 مليون طن مقابل 361.1 مليون طن الموسم السابق (2015/2014م). في حين رفع توقعاته لمخزونات الذرة بنهاية الموسم الحالي إلى 46.7 مليون طن مقابل 45.8 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 44 مليون طن نهاية الموسم السابق.
- وفيما يخص فول الصويا .. فقد أبقى التقرير على توقعاته للمحصول الموسم الحالي (2016/2015م) عند 107 مليون طن مقابل 106.9 مليون طن الموسم السابق (2015/2014م)، في حين رفع توقعاته لمخزونات فول الصويا بنهاية الموسم الحالي بمقدار طفيف إلى 12.2 مليون طن مقابل 12 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 5.2 مليون طن نهاية الموسم السابق.



#### • الوضع في استراليا

- تتعرض مناطق تركيز زراعة القمح في استراليا لأمطار غزيرة منذ بداية العام الحالي ويتوقع المكتب الاسترالي للأرصاء الجوية مزيداً من الأمطار خلال الفترة من فبراير إلى إبريل حيث بداية زراعة المحصول بما سيؤدي لتحسين أحوال التربة التي تعرضت بعض أجزائها للجفاف على مدار الأعوام الثلاثة الماضية وبيشر بحصاد جيد الموسم القادم، وفيما يتعلق بالحصاد الفعلي لمحصول الموسم الحالي 2016/2015م فتشير بيانات المكتب الاسترالي للزراعة والموارد الاقتصادية إلى ارتفاع إجمالي إنتاج استراليا إلى 24.2 مليون طن مقابل 23.9 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 23.7 مليون طن الموسم السابق 2015/2014م. الجدير بالذكر أن استراليا تعد رابع أكبر الدول المصدرة للقمح في العالم بعد الولايات المتحدة الأمريكية وروسيا وكندا وبالتالي فإن ارتفاع الإنتاج بها يعزز المعروض العالمي ويحافظ على استقرار الأسعار في البورصات العالمية .

#### • الوضع في روسيا

- قال وزير الزراعة الروسي إن بلاده لديها فرصة كبيرة لاستعادة مكانتها التاريخية كأكبر الدول المصدرة للقمح في العالم، وأضاف أنه خلال السنوات العشرة الماضية استطاعت روسيا أن تزيد إجمالي إنتاجها من الحبوب بنحو 30 مليون طن منها 22 مليون طن من القمح. وتوقع أن تصل إجمالي صادرات روسيا من القمح بنهاية الموسم الحالي في 30 يونيو إلى 22.5 مليون طن وهو ما يتماشى مع توقعات وزارة الزراعة الأمريكية التي تشير إلى احتمالية تصدر روسيا قائمة البلاد المصدرة للقمح في العالم بصادرات يتوقع أن تصل إلى 23.5 مليون طن لتتفوق بذلك على الولايات المتحدة الأمريكية والتي يتوقع أن تصل إجمالي صادراتها في نهاية الموسم الحالي إلى 21.8 مليون طن. وتشير البيانات الفعلية لوزارة الزراعة الروسية إلى ارتفاع إجمالي إنتاجها من القمح الموسم الحالي إلى 61.8 مليون طن مقارنة بـ 59.7 مليون طن الموسم السابق.

#### • الوضع في أوكرانيا

- رفع وزير الزراعة الأوكراني توقعاته لصادرات بلاده من الحبوب الموسم الحالي إلى 37 مليون طن مقارنة بـ 36 مليون طن (توقعات سابقة) نتيجة توقعات بزيادة صادرات الذرة إلى 16.7 مليون طن مقارنة بـ 16 مليون طن (توقعات سابقة)، وأضاف الوزير أن المناطق



المزروعة بمحاصيل الحبوب الشتوية والتي تعرضت بعض أجزاء منها للتلف بسبب موجة الجفاف الشديدة العام الماضي سيقوم مزارعوها بإعادة زراعتها بمحصول الذرة وبالتالي يتوقع ارتفاع إجمالي إنتاجه الموسم القادم. وفي ذات السياق تشير البيانات الفعلية لوزارة الزراعة الأوكرانية إلى قيام أوكرانيا بتصدير 24 مليون طن من الحبوب حتى تاريخ 8 فبراير 2016م منها 11.1 مليون طن قمح و8.9 مليون طن من الذرة.

### • الوضع في الاتحاد الأوروبي

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير 589 ألف طن من القمح الطري هذا الأسبوع لتصل بذلك إجمالي صادراته من المحصول منذ بداية الموسم الحالي في (2015/7/1م) إلى 16.2 مليون طن مقارنة بـ 19.1 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 15%. كما منح رخصاً لتصدير 103 ألف طن من الشعير لتصل بذلك إجمالي صادراته إلى 6.4 مليون طن مقارنة بـ 5.5 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 16%. وفي المقابل تم منح رخص لاستيراد 182 ألف طن من الذرة لتصل بذلك إجمالي الواردات إلى 8.9 مليون طن مقارنة بـ 5.6 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 58%.
- كما منح الاتحاد الأوروبي خلال هذا الأسبوع رخصاً لاستيراد كمية 120.4 ألف طن من القمح الأوكراني وذلك في إطار نظام الحصص المعفاة من الضرائب والتي تصل إجمالي الكميات المخصصة لها هذا العام إلى 950 ألف طن.

### • الوضع في فرنسا

- أقيمت وزارة الزراعة الفرنسية على تقديراتها للمساحة المزروعة من محصول القمح الشتوي الطري الموسم الحالي عند 5.2 مليون هكتار، جاءت هذه التقديرات أعلى بنسبة 1.1% مقارنة بالموسم السابق وبنسبة 4.5% مقارنة بمتوسط المواسم الخمسة الماضية، ووفقاً لهذه التقديرات تعد هذه المساحة هي الأكبر منذ 80 عاماً. وفيما يتعلق بقمح الديورم خفضت الوزارة توقعاتها للمساحة المزروعة منه إلى 351 ألف هكتار مقابل 354 ألف هكتار (توقعات سابقة)، إلا أنها لا تزال أكبر بنسبة 10.7% مقارنة بالمساحة المزروعة الموسم السابق والتي قدرت بنحو 317 ألف هكتار. وبالنسبة لمحصول الشعير الشتوي رفعت الوزارة



توقعاتها للمساحة المزروعة منه إلى 1.36 مليون هكتار مقابل 1.32 مليون هكتار (توقعات سابقة) ومقابل 1.27 مليون هكتار الموسم السابق.

### • الوضع في الأرجنتين

- رفع التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية توقعاته لمحصول القمح في الأرجنتين الموسم الحالي إلى 11 مليون طن مقارنة بـ 10.5 مليون طن (توقعات سابقة)، كما رفع توقعاته لصادرات الأرجنتين من المحصول بمقدار نصف مليون طن إلى 6.5 مليون طن مقارنة بـ 6 مليون طن (توقعات سابقة).
- رفع التقرير الشهري لبورصة روزاريو الأرجنتينية للحبوب توقعاته لمحصول فول الصويا في الأرجنتين الموسم الحالي إلى 58.5 مليون طن مقارنة بـ 55 مليون طن (توقعات سابقة) بفعل التحسن في أحوال الطقس، كما رفع توقعاته لمحصول الذرة إلى 24.2 مليون طن مقارنة بـ 23.8 مليون طن (توقعات سابقة).

### • الوضع في البرازيل

- رفعت شركة "AgRural" للاستشارات الزراعية توقعاتها لمحصول فول الصويا في البرازيل الموسم الحالي إلى 99.7 مليون طن مقابل 98.7 مليون طن (توقعات سابقة) نتيجة تحسن أحوال الطقس، وتشير بيانات تقريرها الأسبوعي إلى اكتمال حصاد 16% من المحصول حتى تاريخ 12 فبراير مقابل 10% الأسبوع السابق ومقابل 14% في نفس التاريخ من العام الماضي.

### • الوضع في الصين

- رفع التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية توقعاته لمخزونات القمح في الصين بنهاية الموسم الحالي إلى 93.6 مليون طن مقابل 87.3 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 76 مليون طن نهاية الموسم السابق لتستحوذ الصين بذلك على 39% من إجمالي المخزونات العالمية.

### ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

#### • مصر تشتري 60 ألف طن قمح روماني المنشأ

- اشترت الهيئة العامة للسلع التموينية كمية 60 ألف طن قمح روماني المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 2016/2/12م بسعر 190.88 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة



10-20 مارس 2016م، ونجحت الهيئة في شراء أول كمية من خلال هذه المناقصة بعدما أغت مناقصتين خلال الأسبوع الماضي للخلاف مع إدارة الحجر الزراعي بوزارة الزراعة المصرية حول نسبة الأرجوت المسموح بها. كما طرحت الهيئة في نفس اليوم مناقصة أخرى لشراء كمية إضافية من القمح للشحن خلال نفس الفترة بما يعني استمراريتها في الاستيراد من الأسواق العالمية بنفس القواعد والإجراءات المتبعة. وفي ذات السياق صرح نائب رئيس الهيئة إنها بصدد دراسة الطلب المقدم من شركة بونجي لاستبدال شحنة القمح الفرنسي التي تم رفضها مؤخرًا بسبب احتوائها على نسبة من فطر الأرجوت أكبر من المسموح بها.

#### • المغرب تشتري 211 ألف طن شعير من السوق المحلي

- اشترت وكالة الحبوب المغربية خلال هذا الأسبوع كمية 211 ألف طن من الشعير من السوق المحلي بغرض إعادة توزيعها بأسعار مدعومة، ومن المتوقع أن تطرح الحكومة مناقصات مماثلة في الأسابيع القادمة بعدما وافقت على خطة لدعم 800 ألف طن من الشعير لمساعدة المزارعين على مواجهة الجفاف في المملكة.

#### • تونس تشتري 150 ألف طن قمح طري وشعير علفي

- اشترت وكالة الحبوب التونسية كمية 75 ألف طن قمح طري (11% بروتين) اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 2016/2/10م بواقع ثلاث شحنات كمية كل منها 25 ألف طن وبمتوسط سعر 179.2 دولار/طن C&F للشحن خلال شهري مايو ويونيو 2016م، كما اشترت كمية 75 ألف طن شعير علفي بمتوسط سعر 174 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة مارس/مايو 2016م.

#### • انخفاض محصول الذرة بجنوب إفريقيا إلى أدنى مستوياته منذ 8 سنوات

- تشير البيانات النهائية لوحدة تقدير محاصيل الحبوب بجنوب إفريقيا إلى انخفاض محصول الذرة الموسم الحالي إلى أدنى مستوى له في 8 سنوات ليسجل 9.96 مليون طن مقابل 14.25 مليون طن الموسم السابق نتيجة تعرض كبرى مناطق زراعته لموجة من الجفاف الشديد متأثرة بظاهرة "النينيو" المناخية. ومن المتوقع أن يشهد محصول الموسم القادم مزيداً من الانخفاض في الكميات المنتجة نتيجة التوقعات باستمرار تأثر معظم مناطق زراعة المحصول بهذه الظاهرة المناخية حتى انتهاء موسم الزراعة في شهر إبريل القادم الأمر الذي قد يضطر حكومة جنوب إفريقيا إلى استيراد كميات تقدر مبدئياً بنحو 6 مليون طن.



• ارتفاع أسعار النقل البحري

- واصلت أسعار النقل البحري العالمية الارتفاع ، حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 324 نقطة مقابل 295 نقطة الأسبوع الماضي مرتفعاً 29 نقطة بنسبة (9.8%). وارتفعت أسعار الشحن للمملكة بنسبة 3% فيما يتعلق بالشحن من موانئ البحر الأسود ورومانيا، وارتفعت كذلك بنسبة 2% فيما يتعلق بالشحن من موانئ ألمانيا وفرنسا.

• انخفاض سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- انخفض مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلاً 95.97 نقطة مقابل 97.17 نقطة الأسبوع الماضي، وارتفع اليورو أمام الدولار بنسبة 0.9%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
+0.9%	1.116	1.126	





## Wheat's Contracts Prices

Fob Price \$/Ton				
<b>HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)</b>	<b>5-Feb-16</b>	<b>12-Feb-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Feb.016	205.0	198.9	-6.1	-3.0%
Mar.016	201.7	195.9	-5.8	-2.9%
Apr.016	205.2	199.4	-5.8	-2.8%
May.016	203.0	198.3	-4.7	-2.3%
<b>SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)</b>	<b>5-Feb-16</b>	<b>12-Feb-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Feb.016	192.8	187.6	-5.2	-2.7%
Mar.016	192.8	187.6	-5.2	-2.7%
Apr.016	193.1	190.1	-3.0	-1.6%
May.016	193.1	190.1	-3.0	-1.6%
<b>HRS-Mena-USA (14 % Protein)</b>	<b>5-Feb-16</b>	<b>12-Feb-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Feb.016	228.3	220.5	-7.8	-3.4%
Apr.016	228.4	217.7	-10.7	-4.7%
<b>Matif France (11-11.5 % Protein)</b>	<b>5-Feb-16</b>	<b>12-Feb-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Mar.016	174.4	174.4	0.0	0.0%
<b>Germany Wheat</b>	<b>4-Feb-16</b>	<b>11-Feb-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Wheat A 13% PRO BLT	189.1	185.1	-4.0	-2.1%
TYPE B 12% PROTEIN.Han	175.8	170.5	-5.3	-3.0%

## Corn's Contracts Prices

Fob Price \$/Ton				
<b>Corn CBT-USA</b>	<b>5-Feb-16</b>	<b>12-Feb-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Feb.016	160.1	158.2	-1.9	-1.2%
Apr.016	162.1	158.5	-3.6	-2.2%



## Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Soybean CBT-USA</b>	<b>5-Feb-16</b>	<b>12-Feb-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Feb.016	338.2	338.7	0.5	0.1%	
Apr.016	341.8	343.7	1.9	0.6%	

## Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>French Feed Barley</b>	<b>5-Feb-16</b>	<b>12-Feb-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Feb.016	167.0	166.0	-1.0	-0.6%	
<b>Black Sea Feed Barley</b>	<b>5-Feb-16</b>	<b>12-Feb-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Feb.016	171.0	173.0	2.0	1.2%	
<b>Australia Feed Barley</b>	<b>5-Feb-16</b>	<b>12-Feb-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Feb.016	171.0	169.0	-2.0	-1.2%	

## Freight Rates US \$ /Ton

<b>Load/ports</b>	<b>5-Feb-16</b>	<b>12-Feb-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Black Sea	11.8	12.1	0.3	3%	
Germany-Hamburg	12.7	12.9	0.2	2%	
French Atlantic	13.0	13.3	0.3	2%	
Romania	12.0	12.3	0.3	3%	