



السوق العالمي للحبوب (15-19 أغسطس 2016م)

ارتفعت أسعار العقود الآجلة للقمح في معظم البورصات العالمية متأثرة باستمرار خفض التوقعات لإجمالي إنتاج المحصول بدول الاتحاد الأوروبي بعدما امتدت الأمطار الغزيرة التي غطت معظم مناطق الحصاد بفرنسا إلى ألمانيا وأدت لمزيد من الانخفاض في الإنتاجية، وأثارت المخاوف بشأن جودة القمح بثاني أكبر الدول المصدرة بالاتحاد الأوروبي، فيما أدى استمرار التحسن في أحوال الطقس بروسيا وأوكرانيا وتقدم عمليات الحصاد بالولايات المتحدة الأمريكية إلى الحد من الاتجاه السعودي للأسعار. كما ارتفعت أسعار الذرة وفول الصويا مدعومة بانخفاض سعر صرف الدولار، وزيادة عمليات الشراء الفنية من قبل الصناديق والتجار.

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 2016م إلى 189.9 دولار للطن فوب بانخفاض 5.3 دولار للطن (2.7%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2016م بمقدار طفيف إلى 204.6 دولار للطن فوب بانخفاض 0.2 دولار للطن (0.1%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهر سبتمبر 2016م إلى 173.4 دولار للطن فوب بارتفاع 3.5 دولار للطن (2.1%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2016م إلى 185.5 دولار للطن فوب بارتفاع 1.8 دولار للطن (1%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) ارتفعت أسعار عقود شهر سبتمبر 2016م إلى 240.9 دولار للطن فوب بارتفاع 6.2 دولار للطن (2.6%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2016م إلى 247 دولار للطن فوب بارتفاع 4.1 دولار للطن (1.7%).
- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - ارتفعت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر سبتمبر 2016م إلى 184.9 دولار للطن فوب بارتفاع



1.2 دولار للطن (0.7%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر ديسمبر 2016م إلى 192.3 دولار للطن فوب بارتفاع 3.9 دولار للطن (2.1%). كما ارتفعت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر ديسمبر 2016م إلى 202.7 دولار للطن فوب بارتفاع 7.3 دولار للطن (3.7%).

(2) الشعير

- انخفضت أسعار الشعير الفرنسي لعقود شهر أغسطس 2016م إلى 159 دولار للطن فوب بانخفاض 1 دولار للطن (0.6%). وانخفضت كذلك أسعار عقود الشعير الاسترالي إلى 147 دولار للطن فوب بانخفاض 3 دولار للطن (2%). كما انخفضت أسعار عقود الشعير من منطقة البحر الأسود إلى 155 دولار للطن فوب بانخفاض 1 دولار للطن (0.6%).

(3) الذرة وفول الصويا

- ارتفعت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر سبتمبر 2016م إلى 158.4 دولار للطن فوب بارتفاع 5.2 دولار للطن (3.4%). وارتفعت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر سبتمبر 2016م إلى 410.8 دولار للطن فوب بارتفاع 10.7 دولار للطن (2.7%).

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

• الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- أظهرت بيانات التقرير الأسبوعي لوزارة الزراعة الأمريكية حول صادرات الحبوب الأسبوعية قيام الولايات المتحدة الأمريكية بتصدير كمية 489.5 ألف طن من القمح الأسبوع الماضي مقابل 607.6 ألف طن الأسبوع السابق، وبذلك تصل إجمالي الصادرات منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 11 أغسطس 2016م إلى 11.2 مليون طن مقارنة بـ 9.3 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بزيادة نسبتها 21%. وفيما يتعلق بتقدم عمليات الحصاد، أشار تقرير صادر عن الوزارة في 15 أغسطس إلى اكتمال حصاد 97% من محصول القمح الشتوي مقارنة بـ 95% (متوسط السنوات الخمسة الماضية)، وحصاد 48% من محصول القمح الربيعي مقارنة بـ 30% (متوسط السنوات الخمسة الماضية).

• الوضع في استراليا

- رفع التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية توقعاته لمحصول القمح في استراليا الموسم الحالي إلى 26.5 مليون طن مقابل 25.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 24.5 مليون طن



الموسم السابق، كما رفع توقعاته لصادرات القمح الاسترالي إلى 18.5 مليون طن مقابل 17.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 16 مليون طن الموسم السابق.

• الوضع في روسيا

- صرح مسئول بوزارة الزراعة الروسية إن الوزارة تقدمت للحكومة بمقترح لإلغاء الضريبة المفروضة على صادرات القمح الروسي والتي يصل حدها الأدنى حاليا إلى 0.16 دولار للطن على أن يستمر ذلك حتى الأول من شهر يوليو 2017م في ضوء مؤشرات جيدة لحصاد القمح تتوقع أن يصل إلى 70 مليون طن.
- رفع رئيس الاتحاد الروسي لمنتجات الحبوب توقعاته لإجمالي إنتاج محصول الحبوب في روسيا الموسم الحالي إلى 114-116 مليون طن مقابل 110 مليون طن (توقعات وزارة الزراعة الروسية)، ووفقا لهذه التوقعات يعد هذا الحصاد هو الأكبر منذ انهيار الاتحاد السوفييتي عام 1991م. وتستعد روسيا لتتصدر المركز الأول بين الدول المصدرة للقمح على مستوى العالم بصادرات يتوقع أن تصل إلى 30 مليون طن متفوقة بذلك على الولايات المتحدة الأمريكية وكندا ودول الاتحاد الأوروبي الـ 28 مجتمعة والتي يتوقع أن تصل صادراتهم خلال الموسم الحالي 2016/2017م إلى 25.9 مليون طن و21.5 مليون طن و27 مليون طن على التوالي.
- أظهرت بيانات وزارة الزراعة الروسية اكتمال حصاد 72.7 مليون طن من الحبوب حتى تاريخ 15 أغسطس بما يمثل 67% من إجمالي المساحة المزروعة بمتوسط إنتاجية 3.31 طن/هكتار مقارنة بـ 57 مليون طن تم حصادها حتى نفس التاريخ من الموسم السابق بمتوسط إنتاجية 2.94 طن/هكتار، واشتمل حصاد الموسم الحالي على 51 مليون طن قمح و12.3 مليون طن من الشعير.

• الوضع في أوكرانيا

- رفعت وزارة الزراعة الأوكرانية توقعاتها لمحصول الحبوب في أوكرانيا الموسم الحالي إلى 63 مليون طن مقارنة بـ 60 مليون طن الموسم السابق بعدما أدى التحسن الملحوظ في أحوال الطقس خلال فصلي الربيع والصيف إلى زيادة إنتاجية الهكتار بشكل فاق التوقعات. وتشير البيانات التفصيلية إلى ارتفاع متوقع في محصول القمح ليصل إلى 27 مليون طن مقارنة بـ 26.5 مليون طن الموسم السابق، وكذلك ارتفاع محصول الذرة إلى 26 مليون طن مقارنة



بـ 23.2 مليون طن الموسم السابق. وفي سياق متصل رفع الاتحاد الأوكراني لمصدري الحبوب توقعاته لصادرات أوكرانيا من الحبوب الموسم الحالي إلى 41 مليون طن مقارنة بـ 39.4 مليون طن الموسم السابق، فيما تشير البيانات الرسمية إلى تصدير أوكرانيا كمية 4.88 مليون طن من الحبوب منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 16 أغسطس الحالي مقارنة بـ 4.72 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بزيادة نسبتها 3.4%.

- رفعت وزارة الزراعة الأوكرانية توقعاتها للمساحة المزروعة من محاصيل الحبوب الشتوية العام الحالي إلى 7.3 مليون هكتار مقارنة بـ 7 مليون هكتار عام 2016م، وتوقعت أن تشمل هذه المساحة على 6.5 مليون هكتار من محصول القمح والذي يشكل نسبة 95% من إجمالي إنتاج محاصيل الحبوب الشتوية.

• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير 538 ألف طن من القمح الطري هذا الأسبوع لتصل بذلك إجمالي صادراته من المحصول منذ بداية الموسم الحالي في (2016/7/1م) إلى 3.6 مليون طن. بينما منح رخصاً لاستيراد 141 ألف طن من الذرة لتصل إجمالي وارداته إلى 1.1 مليون طن.

• الوضع في فرنسا

- يستعد ميناء دنكرك الفرنسي لاستقبال شحنة قمح كميتها 33.5 ألف طن من بلغاريا الأسبوع القادم، وتشير بيانات الجمارك الفرنسية إلى أن آخر شحنة قمح استقبلتها فرنسا من دول أوروبا الشرقية تعود إلى الموسم 2011/2010م حيث إن فرنسا عادة ما تستورد كميات محدودة جدا من القمح ونادرا ما تستورد قمحا من بلغاريا. كما سيستقبل الميناء شحنة صغيرة كميتها 4 آلاف طن من القمح البريطاني هذا الأسبوع، بينما يستعد ميناء روان أيضا لاستقبال شحنتين من القمح البريطاني أيضا كمية كل منهما 3 آلاف طن. وقال تجار أوروبيون أن الميناء سيستقبل 10 شحنات قمح بريطاني كميتها 30 ألف طن خلال الأسابيع القليلة القادمة.

- أظهرت بيانات التقرير الأسبوعي لحالة المحصول والصادر عن المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" في 15 أغسطس تراجع حاد في تصنيفات محصول الذرة بفعل موجة الطقس الجاف حيث انخفضت نسبة المحصول المصنف بحالة جيدة أو ممتازة إلى 63% مقابل 68% الأسبوع السابق، إلا أنها تظل أعلى من معدلات العام الماضي والبالغة 55%. وفيما يتعلق بتقديم عمليات الحصاد، أشار التقرير إلى اكتمال حصاد 97% من



محصول القمح الطري مقابل 76% الأسبوع السابق، واكتمال حصاد 97% من محصول القمح الربيعي مقابل 78% الأسبوع السابق.

• الوضع في ألمانيا

- خفضت الجمعية الألمانية للتعاونيات الزراعية توقعاتها لمحصول القمح في ألمانيا الموسم الحالي 2017/2016م إلى 22.9 مليون طن مقابل 24.2 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 26.5 مليون طن الموسم السابق 2016/2015م. جاء خفض التوقعات على خلفية تكرار الأمطار الغزيرة على بعض المناطق الرئيسية لزراعة القمح لاسيما المناطق الجنوبية من ألمانيا وفيما يتعلق بمستوى جودة المحصول فتشير التقارير إلى تباينها بشكل كبير حيث اتسمت المناطق الشمالية وهي المناطق الرئيسية للتصدير بارتفاع مستوى الجودة مقارنة بالمناطق الجنوبية. كما خفضت توقعاتها لمحصول الشعير الشتوي إلى 8.7 مليون طن مقابل 9.6 مليون طن الموسم السابق، وخفضت كذلك توقعاتها لمحصول الشعير الربيعي إلى 1.82 مليون طن مقابل 2 مليون طن الموسم السابق.

• الوضع في الأرجنتين

- خفضت وزارة الزراعة الأرجنتينية توقعاتها للمساحة المزروعة من محصول القمح في الأرجنتين الموسم الحالي إلى 5.19 مليون هكتار مقارنة بـ 5.25 مليون هكتار (توقعات سابقة) بسبب تعرض بعض المناطق لأمطار غزيرة.

- رفعت بورصة بوينس آيرس الأرجنتينية للحبوب توقعاتها للمساحة المزروعة من محصول الذرة في الأرجنتين الموسم الحالي 2017/2016م إلى 4.5 مليون هكتار مقارنة بـ 3.6 مليون هكتار الموسم السابق 2016/2015م. وتتماشي هذه التقديرات مع متوسط توقعات المحللين حيث أضفت سياسات السوق الحر التي انتهجها الرئيس ماوريسو ماكري عقب توليه مقاليد الحكم في ديسمبر 2015م والتي تتمثل في إلغاء الضرائب على صادرات القمح والذرة وتخفيف القيود على الشحنات الدولية من هذين المحصولين مزيدا من الإقبال لدى المزارعين على التوسع في زراعتهم. وفي المقابل تتوقع غرفة صناعة الصويا تراجع المساحة المزروعة من محصول فول الصويا في الأرجنتين الموسم الحالي بنحو 2.5% لتصل إلى 19.7 مليون هكتار على خلفية التوسع في زراعة محصول الذرة، الجدير بالذكر أن صادرات فول الصويا تخضع حاليا لضريبة نسبتها 30% بعدما تم تخفيضها بنسبة 5% في ديسمبر الماضي عقب انتخاب ماكري ومن المتوقع أن يستمر تخفيضها بنفس النسبة كل عام.



• الوضع في البرازيل

- تخطط وزارة الزراعة البرازيلية لشراء كمية 2-2.3 مليون طن ذرة من السوق المحلي العام المقبل لإعادة بناء المخزونات الاستراتيجية من المحصول والتي تقلصت حالياً إلى 700 ألف طن فقط. وتتوقع الوزارة أن يقوم المزارعون بالتوسع في زراعة المحصول الشهر المقبل بشكل كبير لتعويض الانخفاض في إنتاج الموسم السابق والذي تأثر بموجة جفاف شديدة في وقت مبكر من هذا العام. وفي سياق متصل رفعت وزارة الزراعة البرازيلية توقعاتها لمحصول الذرة في البرازيل الموسم الحالي 2017/2016م إلى 84 مليون طن مقابل 80 مليون طن (توقعات وزارة الزراعة الأمريكية) ومقابل 68.5 مليون طن الموسم السابق 2016/2015م نتيجة زيادة المساحة المزروعة بولاية بارانا.

ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

• سوريا تطرح مناقصة لشراء مليون طن قمح روسي

- طرحت المؤسسة العامة لتجارة وتصنيع الحبوب في سوريا "حبوب" يوم الإثنين الموافق 15 أغسطس مناقصة لشراء مليون طن قمح روسي المنشأ، وحددت يوم 24 أغسطس كآخر موعد لتلقي العروض من الشركات الروسية.

• تونس تشتري 50 ألف طن قمح ديورم

- اشترت وكالة الحبوب التونسية كمية 50 ألف طن قمح ديورم اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 19 أغسطس بواقع شحنتين كمية كل منهما 25 ألف طن، وبمتوسط سعر 256 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة من 25 ديسمبر 2016م إلى 25 يناير 2017م.

• اليابان تشتري 87.4 ألف طن قمح

- اشترت وزارة الزراعة اليابانية كمية 87.4 ألف طن قمح ضمن مناقصاتها الأسبوعية لشراء المحصول والتي أغلقت يوم 19 أغسطس، اشتملت هذه الكمية على 32.9 ألف طن قمح أمريكي و32 ألف طن قمح كندي للشحن خلال الفترة (21 سبتمبر-20 أكتوبر 2016م) لكلا المنشأين، بالإضافة إلى 22.5 ألف طن قمح استرالي للشحن خلال شهر ديسمبر 2016م.

• الأردن تشتري 50 ألف طن شعير علفي

- اشترت وكالة الحبوب الأردنية كمية 50 ألف طن شعير علفي اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 17 أغسطس بسعر 189 دولار/طن C&F للشحن خلال النصف الثاني من شهر يناير 2017م وفازت بها شركة أولام.



• الفلبين تشتري 110 ألف طن قمح علفي

- اشترت إحدى شركات تصنيع الأعلاف في الفلبين كمية 110 ألف طن قمح علفي من منطقة البحر الأسود في مناقصة أغلقت الأسبوع الماضي، وتم ترسية توريد شحنتين كمية كل منهما 55 ألف طن الأولى للشحن خلال الفترة من 27 أكتوبر إلى 27 نوفمبر والثانية للشحن خلال الفترة من 20 نوفمبر إلى 10 ديسمبر 2016م، وبلغ متوسط السعر لإجمالي المناقصة 190.45 دولار/طن C&F.

• ارتفاع أسعار النقل البحري

- ارتفعت أسعار النقل البحري العالمية، حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 727 نقطة مقابل 703 نقطة الأسبوع الماضي مرتفعا 24 نقطة بنسبة (3.4%). وارتفعت أسعار الشحن للمملكة بنسبة 3% فيما يتعلق بالشحن من موانئ ألمانيا وفرنسا، وارتفعت كذلك بنسبة 2% فيما يتعلق بالشحن من موانئ البحر الأسود.

• انخفاض سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- انخفض مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلاً 94.5 نقطة مقابل 95.68 نقطة الأسبوع الماضي، وارتفع اليورو أمام الدولار بنسبة 1.5%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
+ 1.5%	1.116	1.133	



Wheat's Contracts Prices

Fob Price \$/Ton				
HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)	12-Aug-16	19-Aug-16	Change	Change %
Sep.016	195.2	189.9	-5.3	-2.7%
Oct.016	204.8	204.6	-0.2	-0.1%
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)	12-Aug-16	19-Aug-16	Change	Change %
Sep.016	169.9	173.4	3.5	2.1%
Oct.016	183.7	185.5	1.8	1.0%
HRS-Mena-USA (14 % Protein)	12-Aug-16	19-Aug-16	Change	Change %
Sep.016	234.7	240.9	6.2	2.6%
Oct.016	242.9	247.0	4.1	1.7%
Matif France (11-11.5 % Protein)	12-Aug-16	19-Aug-16	Change	Change %
Sep.016	183.7	184.9	1.2	0.7%
Dec.016	188.4	192.3	3.9	2.1%
Mar.017	194.6	195.7	1.1	0.6%
Germany Wheat (12.5 % Protein)	12-Aug-16	19-Aug-16	Change	Change %
Sep.016	190.9	198.2	7.3	3.8%
Dec.016	195.4	202.7	7.3	3.7%

Corn's Contracts Prices

Fob Price \$/Ton				
Corn CBT-USA	12-Aug-16	19-Aug-16	Change	Change %
Sep.016	153.2	158.4	5.2	3.4%
Oct.016	157.1	162.1	5.0	3.2%



Soybean's Contracts Prices

	Fob Price \$/Ton			
Soybean CBT-USA	12-Aug-16	19-Aug-16	Change	Change %
Sep.016	400.1	410.8	10.7	2.7%
Oct.016	393.4	401.4	8.0	2.0%

Barley's Contracts Prices

	Fob Price \$/Ton			
French Feed Barley	12-Aug-16	19-Aug-16	Change	Change %
Aug.016	160.0	159.0	-1.0	-0.6%
Australia Feed Barley	12-Aug-16	19-Aug-16	Change	Change %
Aug.016	150.0	147.0	-3.0	-2.0%
Black Sea Feed Barley	12-Aug-16	19-Aug-16	Change	Change %
Aug.016	156.0	155.0	-1.0	-0.6%

Freight Rates US \$ /Ton

Load/ports	12-Aug-16	19-Aug-16	Change	Change %
Black Sea	15.2	15.5	0.3	2%
Germany-Hamburg	16.4	16.9	0.5	3%
French Atlantic	15.8	16.2	0.4	3%