



السوق العالمي للحبوب (24-28 أغسطس 2015م)

انخفضت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات العالمية للأسبوع الثالث على التوالي لتقترب من أدنى مستوى خلال الثلاثة أشهر الماضية على خلفية صدور التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي الذي رفع توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من المحصول الموسم الحالي بشكل ملحوظ إلى 720 مليون طن مقابل 710 مليون طن (توقعات سابقة) نتيجة توقعات بزيادة الإنتاج في كل من الاتحاد الأوروبي وروسيا وأوكرانيا وتركيا والمغرب. بالإضافة إلى توقع زيادة مخزونات القمح العالمية بنهاية الموسم الحالي إلى 206 مليون طن مقابل 201 مليون طن (توقعات سابقة).

وامتد الانخفاض إلى أسعار الشعير وفول الصويا نتيجة توقعات بوفرة الإمدادات والمخزونات العالمية، واستمرار المخاوف بشأن تراجع الطلب على فول الصويا من قبل الصين أكبر مستورد للمحصول على مستوى العالم.

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 2015م إلى 210.4 دولار للطن فوب بانخفاض 4.9 دولار للطن (2.3%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2015م إلى 219.9 دولار للطن فوب بانخفاض 3.4 دولار للطن (1.5%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) انخفضت أسعار عقود شهر سبتمبر 2015م إلى 193.6 دولار للطن فوب بانخفاض 8.3 دولار للطن (4.1%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2015م إلى 203.5 دولار للطن فوب بانخفاض 7.4 دولار للطن (3.5%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) انخفضت أسعار عقود شهر سبتمبر 2015م إلى 226.2 دولار للطن فوب بانخفاض 4.2 دولار للطن (1.8%).



وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2015م إلى 239.4 دولار للطن فوب بانخفاض 2.6 دولار للطن (1.1%).

- في أوروبا بورصة الماتيف بفرنسا (تداول القمح الطري) - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - انخفضت أسعار عقود شهر ديسمبر 2015م إلى 193.7 دولار للطن فوب بانخفاض 6.8 دولار للطن (3.4%).

(2) الشعير

- انخفضت أسعار الشعير الفرنسي لعقود شهر أغسطس 2015م إلى 178 دولار للطن فوب بانخفاض 2 دولار للطن (1.1%). وانخفضت كذلك أسعار عقود الشعير الاسترالي إلى 175 دولار للطن فوب بانخفاض 19 دولار للطن (9.8%).

(3) الذرة وفول الصويا

- انخفضت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر أكتوبر 2015م إلى 170.9 دولار للطن فوب بانخفاض 0.8 دولار للطن (0.5%). وانخفضت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر أكتوبر 2015م إلى 356.2 دولار للطن فوب بانخفاض 3 دولار للطن (0.8%).

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

• مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- رفع تقرير مجلس الحبوب الدولي عن شهر أغسطس 2015م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم الحالي (2015/2016م) إلى 1.988 مليار طن مقابل 1.970 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.015 مليار طن الموسم السابق (2014/2015م). ورفع كذلك توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم الحالي إلى 1.985 مليار طن مقابل 1.978 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 1.977 مليار طن الموسم السابق. كما رفع توقعاته لإجمالي التجارة العالمية من الحبوب الموسم الحالي إلى 314 مليون طن مقابل 312 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 322 مليون طن الموسم السابق.



- ورفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم الحالي (2016/2015م) بمقدار 10 مليون طن إلى 720 مليون طن مقابل 710 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 720 مليون طن الموسم السابق (2015/2014م) نتيجة توقع زيادة الإنتاج في كل من الاتحاد الأوروبي، روسيا، أوكرانيا، تركيا والمغرب. كما رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من القمح الموسم الحالي إلى 716 مليون طن مقابل 712 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 707 مليون طن الموسم السابق. وفيما يتعلق بالمخزونات العالمية من القمح فقد رفع التقرير توقعاته لهذه المخزونات إلى 206 مليون طن مقابل 201 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 202 مليون طن الموسم السابق.

- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2016/2015م) إلى 968 مليون طن مقابل 966 مليون طن (توقعات سابقة) بارتفاع 2 مليون طن، إلا أنه يظل أقل من محصول الموسم السابق (2015/2014م) والمقدر بنحو 1.003 مليار طن. فيما أبقى على توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الذرة الموسم الحالي عند 972 مليون طن مقابل 978 مليون طن الموسم السابق. ورفع التقرير توقعاته لمخزونات الذرة بنهاية الموسم الحالي إلى 198 مليون طن مقابل 195 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 202 مليون طن نهاية الموسم السابق.

- وفيما يخص محصول الشعير .. رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2016/2015م) إلى 140 مليون طن مقابل 135.7 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 141 مليون طن الموسم السابق (2015/2014م). ورفع كذلك توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي منه إلى 139 مليون طن مقابل 138 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 141 مليون طن الموسم السابق. كما رفع توقعاته للطلب العالمي على الشعير العلفي إلى 93 مليون طن مقابل 91 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 93 مليون طن الموسم السابق. وفيما يتعلق بالمخزونات العالمية من الشعير فقد رفع التقرير توقعاته لهذه المخزونات بنهاية الموسم الحالي إلى 27 مليون طن مقابل 24 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 26 مليون طن الموسم السابق. في حين أبقى على توقعاته لحجم التجارة الدولية من الشعير عند 24 مليون طن مقابل 29 مليون طن الموسم السابق.



• الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- أبقى التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي على توقعاته لمحصول القمح الأمريكي الموسم الحالي (2016/2015م) عند 58.5 مليون طن مقابل 55 مليون طن الموسم السابق (2015/2014م)، في حين رفع توقعاته للمخزونات الأمريكية من المحصول بنهاية الموسم الحالي إلى 24.3 مليون طن مقابل 23.6 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 20.5 مليون طن نهاية الموسم السابق.
- وفيما يتعلق بالذرة .. فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي إنتاج المحصول بالولايات المتحدة الأمريكية الموسم الحالي (2016/2015م) إلى 340 مليون طن مقابل 332 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 361 مليون طن الموسم السابق (2015/2014م). كما رفع توقعاته لمخزونات الذرة نهاية الموسم الحالي إلى 41 مليون طن مقابل 36.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 45 مليون طن نهاية الموسم السابق.

• الوضع في كندا

- خفض التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي توقعاته لمحصول القمح في كندا الموسم الحالي إلى 25.5 مليون طن مقابل 28 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 29.3 مليون طن الموسم السابق، كما خفض توقعاته لإجمالي صادرات كندا من المحصول إلى 18.5 مليون طن مقابل 21 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 24 مليون طن الموسم السابق.

• الوضع في روسيا

- رفعت مؤسسة الاستشارات الزراعية الروسية "SovEcon" توقعاتها لمحصول الحبوب في روسيا الموسم الحالي إلى 101 مليون طن مقارنة بـ 99 مليون طن (توقعات سابقة)، وهو ثالث مستوى قياسي يتوقع أن يصل إليه المحصول بعدما سجل 105 مليون طن الموسم السابق و108 مليون طن خلال الموسم 2009/2008م.
- وقد أوضحت البيانات الفعلية لوزارة الزراعة الروسية قيام المزارعين في روسيا بحصاد 65 مليون طن من الحبوب حتى تاريخ 24 أغسطس 2015م مقارنة بـ 70 مليون طن تم حصادها حتى نفس التاريخ من العام الماضي، كما تشير البيانات إلى انخفاض متوسط



الإنتاجية الموسم الحالي إلى 2.77 طن للهكتار مقارنة بـ 2.96 طن للهكتار الموسم السابق.

• الوضع في أوكرانيا

- رفع التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي توقعاته لمحصول القمح في أوكرانيا الموسم الحالي إلى 25 مليون طن مقابل 22 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 24.1 مليون طن الموسم السابق، كما رفع توقعاته لصادرات أوكرانيا من المحصول إلى 12 مليون طن مقابل 10.4 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 11.2 مليون طن الموسم السابق. ورفع التقرير كذلك توقعاته لمحصول الشعير إلى 7.5 مليون طن مقابل 6.3 مليون طن (توقعات سابقة) إلا أنه لا يزال أقل من محصول الموسم السابق والبالغ 9 مليون طن. في حين خفض توقعاته لمحصول الذرة إلى 24 مليون طن مقابل 25 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 28.5 مليون طن الموسم السابق.

• الوضع في كازاخستان

- أظهرت بيانات وزارة الزراعة الكازاخستانية ارتفاع صادرات كازاخستان من الحبوب منذ بداية الموسم الحالي في الأول من يوليو وحتى تاريخ 20 أغسطس إلى 651.4 ألف طن مقارنة بـ 633 ألف طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بنسبة ارتفاع قدرها 2.9%.

• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- رفعت المفوضية الأوروبية توقعاتها لمحصول القمح بدول الاتحاد الأوروبي الموسم الحالي إلى 140.7 مليون طن مقارنة بـ 139.4 مليون طن (توقعات سابقة)، في حين خفضت توقعاتها لمحصول الذرة إلى 58.7 مليون طن مقابل 65.5 مليون طن (توقعات سابقة) نتيجة توقع انخفاض إنتاجية المحصول إلى 6.4 طن/هكتار مقابل 6.71 طن/هكتار (توقعات سابقة) ومقابل 8.1 طن/هكتار الموسم السابق بفعل موجتي الحر والجفاف اللتان تعرض لهما المحصول الموسم الحالي.

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير 277 ألف طن من القمح الطري هذا الأسبوع لتصل بذلك إجمالي صادراته من المحصول منذ بداية



الموسم الحالي في (2015/7/1م) إلى 3.15 مليون طن، كما منح رخصاً لتصدير 144 ألف طن من الشعير لتصل بذلك إجمالي صادراته إلى 2.4 مليون طن. وفي المقابل تم منح رخص لاستيراد 177 ألف طن من الذرة لتصل بذلك إجمالي وارداته إلى 1.3 مليون طن.

• الوضع في فرنسا

- علقت شركة "Senalia" أكبر الشركات الفرنسية المشغلة لصوامع الحبوب بالموانئ الفرنسية جميع عمليات شحن وتفريغ السفن بميناء "روين" أكبر موانئ شحن القمح في أوروبا بسبب إضراب مفتوح نظمه عمال شركة "URA" وهي الشركة الوحيدة المستخدمة لمناولة البضائع من قبلها نتيجة خلافات مع الإدارة وليس له علاقة بها. وكنتيجة لهذا الإضراب قامت "Senalia" بطرح مناقصة لاختيار شركات مناولة جديدة لتقليل الاعتماد على هذه الشركة ومن المتوقع أن يتم البت في العروض واختيار الشركات الجديدة بحلول الأول من سبتمبر القادم.

• الوضع في ألمانيا

- خفض وزير الزراعة الألماني توقعاته لمحصول القمح في ألمانيا الموسم الحالي إلى 26.4 مليون طن مقارنة بـ 27.8 مليون طن الموسم السابق ، إلا أنه أشار إلى تحسن في جودة المحصول وارتفاع نسبة البروتين به قياساً بالموسم السابق، كما خفض توقعاته لمحصول الذرة إلى 3.5 مليون طن مقارنة بـ 5 مليون طن الموسم السابق.

• الوضع في المملكة المتحدة

- أظهرت بيانات وزارة الزراعة البريطانية ارتفاع مخزونات القمح في بريطانيا بنهاية شهر يونيو من العام الحالي إلى أعلى مستوى لها في ست سنوات حيث سجلت 1.98 مليون طن مقارنة بـ 1.16 مليون طن بنهاية شهر يونيو 2014م وبنسبة ارتفاع 71%. وتعزي زيادة المخزونات إلى ارتفاع حصاد الموسم السابق بنسبة 39% قياساً بالموسم 2014/2013م.



• الوضع في الأرجنتين

- بدأ مزارعي الأرجنتين يوم الإثنين الموافق 24 أغسطس 2015م تعليق مبيعاتهم من الحبوب لمدة خمسة أيام، تأتي هذه الخطوة مع قرب الانتخابات الرئاسية المزمع عقدها في شهر أكتوبر القادم كوسيلة للضغط على الرئيس الجديد لتبني سياسات تصب في صالح المزارعين بتخفيف القيود المفروضة على صادرات القمح والذرة والتمثلة في نظام "الحصص التصديرية" ، والنظر في الضريبة المفروضة على صادرات فول الصويا والمقدرة بنحو 35% والتي تحد من أرباحهم وتقلل من تنافسية صادراتهم بالمقارنة بالبرازيل وباراجوى. ويرى المحللون والتجار أن تعليق المزارعين لمبيعاتهم لن يؤثر على إمدادات الأرجنتين من الحبوب بسبب تكديس الموانئ بالمخزونات الكافية لجعل حركة التجارة تسير بمعدلاتها الطبيعية خلال هذا الأسبوع، إلا أن المزارعين يعتزمون مزيداً من التصعيد حال عدم الاستجابة لطلباتهم بعد إتمام الانتخابات الرئاسية.

ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

• مصر تشتري 115 ألف طن قمح وتمدد استثناء القمح الفرنسي من شرط نسبة الرطوبة

- اشترت الهيئة العامة للسلع التموينية كمية 55 ألف طن قمح أوكراني المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 2015/8/28م بسعر 190.8 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة 1-10 أكتوبر 2015م. كما اشترت كمية 60 ألف طن قمح روسي في مناقصة عالمية أغلقت يوم 2015/8/27م بسعر 190.07 دولار/طن C&F للشحن خلال نفس الفترة لتصل بذلك إجمالي مشتريات الهيئة من القمح منذ بداية الموسم الحالي في الأول من يوليو الماضي إلى مليون طن.

- صرح وزير التموين المصري إن بلاده قررت تمديد فترة استثناء القمح الفرنسي من شرط الحد الأقصى لنسبة الرطوبة والمحددة بـ (13%) لمدة عام لتتوسع المناشى الاستيرادية. يُذكر أن نسبة الرطوبة المرتفعة قد أثارت انتقادات منتجي الدقيق في مصر لأنها تقلص كمية الدقيق التي يمكن استخراجها من القمح بينما ساعدت تلك النسبة القمح الفرنسي والتي تصل نسبة رطوبته إلى (13.5%) غالباً على المنافسة في مصر رغم ما تضمنته من غرامات على الموردين .



• تونس تشتري 200 ألف طن قمح طري وديورم

- اشترت وكالة الحبوب التونسية كمية 75 ألف طن قمح طري اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 2015/8/26م بواقع (3) شحنات كمية كل منها 25 ألف طن وبمتوسط سعر 197.15 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة من 5 ديسمبر 2015م إلى 5 مارس 2016م. كما اشترت كمية 125 ألف طن قمح ديورم اختياري المنشأ بواقع (5) شحنات كمية كل منها 25 ألف طن وبمتوسط سعر 355.77 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة من 20 أكتوبر 2015م إلى 15 مارس 2016م. في حين رفضت العروض المقدمة لشراء 50 ألف طن من الشعير العلفي نظراً لارتفاع الأسعار والتي بلغ أقلها 199.57 دولار/طن C&F .

• إيران توقف استيراد القمح هذا العام بفضل المحصول المحلي الجيد

- صرح نائب وزير الزراعة الإيراني أن بلاده لن تستورد قمحاً هذا العام بفضل التوريدات المرضية من المزارعين المحليين بعد موسم حصاد جيد. وأضاف أن وزارة الزراعة الإيرانية اشترت كمية 7.8 مليون طن من القمح المحلي حتى الآن، ومن المتوقع أن يتجاوز إجمالي الكميات المشتراة 8 مليون طن بنهاية موسم التوريد وهي كميات تكفي لتلبية احتياجات المخازن حتى نهاية العام بالإضافة إلى تأمين احتياطي استراتيجي يغطي ستة أشهر.

• بنجلاديش ترفض شحنة قمح فرنسي غير مطابقة للمواصفات

- رفضت المديرية العامة للغذاء ببنجلاديش شحنة من القمح الفرنسي كميتها 52 ألف طن لعدم مطابقتها للمواصفات المطروحة بكراسة الشروط. الجدير بالذكر أن هذه الشحنة والتي تحتوى على نسبة (10% بروتين) تم التعاقد عليها بسعر 243.69 دولار/طن CIF.

• محصول الحبوب في الجزائر يرتفع بنسبة 14.3%

- أوضحت بيانات وكالة الحبوب الجزائرية ارتفاع حصاد محصول الحبوب في الجزائر العام الحالي بنسبة 14.3% ليسجل 4 مليون طن مقارنة بـ 3.5 مليون طن العام السابق. الجدير بالذكر أن الجزائر تعد واحدة من أكبر الدول المستوردة للحبوب في شمال إفريقيا لذا تهدف سياستها الزراعية إلى زيادة إجمالي الإنتاج خلال الفترة (2015-2019م)



إلى 6.7 مليون طن في المتوسط لتقليل الاعتماد على الواردات لاسيما في ظل انخفاض الإيرادات العامة للدولة بعد التراجع الملحوظ في أسعار البترول، وذلك بتبني سياسات تهدف إلى زيادة الطاقات التخزينية وزيادة الحوافز المقدمة للمزارعين وتشجيع استخدامهم للأسمدة والبذور ذات الإنتاجية المرتفعة. وفي سياق متصل تشير بيانات مصلحة الجمارك إلى ارتفاع واردات الجزائر من القمح والشعير والذرة والشوفان خلال الأشهر السبعة الأولى من العام الحالي إلى 7.8 مليون طن مقارنة بـ 6.85 مليون طن خلال الفترة المماثلة من عام 2014م .

• توقعات بارتفاع طفيف بمحصول الذرة بجنوب إفريقيا

- رفعت وحدة تقدير محاصيل الحبوب توقعاتها لمحصول الذرة بجنوب إفريقيا الموسم الحالي إلى 9.84 مليون طن مقارنة بـ 9.76 مليون طن (توقعات سابقة)، في حين خفضت توقعاتها لمحصول القمح إلى 1.69 مليون طن مقارنة بـ 1.75 مليون طن (توقعات سابقة).

• انخفاض أسعار النقل البحري

- انخفضت أسعار النقل البحري العالمية، حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 974 نقطة مقابل 994 نقطة الأسبوع الماضي منخفضاً بذلك 20 نقطة بنسبة (2%). وانخفضت أسعار الشحن للمملكة بنسبة 4% فيما يتعلق بالشحن من موانئ ألمانيا وفرنسا وانخفضت كذلك بنسبة 3% فيما يتعلق بالشحن من موانئ البحر الأسود ورومانيا.

• ارتفاع سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- ارتفع مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلاً 96.12 نقطة مقابل 94.99 نقطة الأسبوع الماضي، وانخفض اليورو أمام الدولار بنسبة 1.8%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
- 1.8%	1.139	1.118	



Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)	21-Aug-15	28-Aug-15	Change	Change %	
Aug.015	215.3	210.4	-4.9	-2.3%	
Sep.015	215.3	210.4	-4.9	-2.3%	
Oct.015	223.3	219.9	-3.4	-1.5%	
Nov.015	220.4	216.6	-3.8	-1.7%	
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)	21-Aug-15	28-Aug-15	Change	Change %	
Aug.015	190.9	182.6	-8.3	-4.3%	
Sep.015	201.9	193.6	-8.3	-4.1%	
Oct.015	210.9	203.5	-7.4	-3.5%	
Nov.015	212.7	205.3	-7.4	-3.5%	
HRS-Mena-USA (14 % Protein)	21-Aug-15	28-Aug-15	Change	Change %	
Sep.015	230.4	226.2	-4.2	-1.8%	
Oct.015	242.0	239.4	-2.6	-1.1%	
Matif France (11-11.5 % Protein)	21-Aug-15	28-Aug-15	Change	Change %	
Dec.015	200.5	193.7	-6.8	-3.4%	
Germany Wheat	20-Aug-15	27-Aug-15	Change	Change %	
Wheat A 13% PRO BLT	215.9	207.4	-8.5	-3.9%	
TYPE B 12% PROTEIN.Han	196.5	190.6	-5.9	-3.0%	

Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Corn CBT-USA	21-Aug-15	28-Aug-15	Change	Change %	
Sep.015	164.7	166.2	1.5	0.9%	
Oct.015	171.7	170.9	-0.8	-0.5%	



Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Soybean CBT-USA	21-Aug-15	28-Aug-15	Change	Change %	
Sep.015	364.2	358.0	-6.2	-1.7%	
Oct.015	359.2	356.2	-3.0	-0.8%	

Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
French Feed Barley	21-Aug-15	28-Aug-15	Change	Change %	
Aug.015	180.0	178.0	-2.0	-1.1%	
Australia Feed Barley	21-Aug-15	28-Aug-15	Change	Change %	
Aug.015	194.0	175.0	-19.0	-9.8%	

Freight Rates US \$ /Ton

Load/ports	21-Aug-15	28-Aug-15	Change	Change %
Black Sea	17.7	17.1	-0.6	-3%
Germany-Hamburg	19.1	18.4	-0.7	-4%
French Atlantic	18.9	18.2	-0.7	-4%
Romania	18.4	17.9	-0.5	-3%