



## السوق العالمي للحبوب (9-13 نوفمبر 2015م)

انخفضت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات العالمية متأثرة بوفرة الإمدادات العالمية بعد صدور التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية الذي رفع توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من المحصول للموسم الثالث على التوالي إلى 733 مليون طن مقابل 725 مليون طن الموسم السابق ومقابل 715 مليون طن في الموسم 2014/2013م. كما أدت التوقعات بهطول أمطار على مناطق زراعة القمح الشتوي بمناطق وسط وغرب الولايات المتحدة الأمريكية إلى حدوث مزيد من الانخفاض في الأسعار.

وامتد الانخفاض إلى أسعار الذرة وفول الصويا نتيجة توقعات بزيادة المساحة المزروعة من كلا المحصولين العام القادم، إضافة إلى التوقعات المتفائلة بشأن الإنتاج والمخزونات العالمية بالولايات المتحدة الأمريكية ودول أمريكا الجنوبية.

### 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 شهري نوفمبر وديسمبر 2015م إلى 207.4 دولار للطن فوب بانخفاض 7.6 دولار للطن (3.5%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر يناير 2016م إلى 212.7 دولار للطن فوب بانخفاض 8 دولار للطن (3.6%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) انخفضت أسعار عقود شهر نوفمبر 2015م إلى 201.3 دولار للطن فوب بانخفاض 11.2 دولار للطن (5.3%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر يناير 2016م إلى 201.3 دولار للطن فوب بانخفاض 10.2 دولار للطن (4.8%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) انخفضت أسعار عقود شهر نوفمبر 2015م إلى 238.6 دولار للطن فوب بانخفاض 5.3 دولار للطن (2.2%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر يناير 2016م إلى 236.7 دولار للطن فوب بانخفاض 6.7 دولار للطن (2.8%).



- في أوروبا انخفضت أسعار القمح الألماني الصلب (13% بروتين) - المرجع الأساسي لأسعار القمح الصلب في الاتحاد الأوروبي - إلى 207.3 دولار للطن بانخفاض 2.7 دولار للطن (1.3%). وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح الطري في الاتحاد الأوروبي - انخفضت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر ديسمبر 2015م إلى 190.6 دولار للطن فوب بانخفاض 8.9 دولار للطن (4.5%).

## (2) الشعير

- انخفضت أسعار الشعير الفرنسي لعقود شهر نوفمبر 2015م إلى 180 دولار للطن فوب بانخفاض 5 دولار للطن (2.7%). وانخفضت كذلك أسعار عقود الشعير الاسترالي إلى 183 دولار للطن فوب بانخفاض 5 دولار للطن (2.7%).

## (3) الذرة وفول الصويا

- انخفضت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر يناير 2016م إلى 166.3 دولار للطن فوب بانخفاض 5.6 دولار للطن (3.3%). وانخفضت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر يناير 2016م إلى 341.1 دولار للطن فوب بانخفاض 4.5 دولار للطن (1.3%).

## ثانيًا: تطورات الأوضاع عالميًا

### • مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- رفع تقرير وزارة الزراعة الأمريكية عن شهر نوفمبر 2015م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم الحالي (2016/2015م) إلى 2.476 مليار طن مقابل 2.474 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.500 مليار طن الموسم السابق (2015/2014م). في حين خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم الحالي إلى 2.469 مليار طن مقابل 2.479 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.454 مليار طن الموسم السابق. وبالنسبة لإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب فقد رفع التقرير توقعاته لها بنهاية الموسم الحالي إلى 565.5 مليون طن مقابل 539.7 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 558.6 مليون طن نهاية الموسم السابق.

- وفيما يتعلق بمحصول القمح فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2016/2015م) بمقدار طفيف إلى 733 مليون طن مقابل 732.8 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 725 مليون طن الموسم السابق (2015/2014م). ورفع كذلك



توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من القمح الموسم الحالي إلى 717.4 مليون طن مقابل 716.4 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 707.1 مليون طن الموسم السابق.

- وفيما يخص المخزونات العالمية من القمح فقد خفض التقرير توقعاته لهذه المخزونات بنهاية الموسم الحالي (2016/2015م) إلى 227.3 مليون طن مقابل 228.5 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا إنها جاءت عند مستويات أعلى من مخزونات نهاية الموسم السابق والمقدرة بنحو 211.7 مليون طن.

#### • 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 24.8 مليون طن مقابل 23.4 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 20.5 مليون طن نهاية الموسم السابق.
- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد رفع التقرير توقعاته لمحصول الموسم الحالي (2016/2015م) إلى 346.8 مليون طن مقابل 344.3 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 361.1 مليون طن الموسم السابق (2015/2014م). ورفع كذلك توقعاته لمخزونات الذرة بنهاية الموسم الحالي إلى 44.7 مليون طن مقابل 39.7 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 44 مليون طن نهاية الموسم السابق.
- وفيما يخص فول الصويا .. فقد رفع التقرير توقعاته للمحصول الموسم الحالي (2016/2015م) بشكل ملحوظ إلى 108.4 مليون طن مقابل 105.8 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 106.9 مليون طن الموسم السابق (2015/2014م)، ورفع كذلك توقعاته لمخزونات فول الصويا بنهاية الموسم الحالي إلى 12.7 مليون طن مقابل 11.6 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 5.2 مليون طن نهاية الموسم السابق.
- رفعت وحدة الدراسات الاقتصادية "Informa" توقعاتها للمساحة المزروعة من محصول فول الصويا في الولايات المتحدة الأمريكية العام القادم إلى 85.3 مليون فدان مقابل 83.9 مليون فدان (توقعات سابقة) ومقابل 83.2 مليون فدان العام الحالي (تقديرات وزارة الزراعة الأمريكية)، في حين خفضت توقعاتها للمساحة المزروعة من محصول الذرة إلى 90.1 مليون فدان مقابل 90.8 مليون فدان (توقعات سابقة).



### • الوضع في استراليا

- خفض التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية توقعاته لمحصول القمح في استراليا الموسم الحالي إلى 26 مليون طن مقارنة بـ 27 مليون طن (توقعات سابقة)، كما خفض توقعاته لصادرات استراليا من المحصول إلى 18 مليون طن مقارنة بـ 19 مليون طن (توقعات سابقة).

### • الوضع في روسيا

- خفض التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية تقديراته لمحصول القمح في روسيا الموسم الحالي إلى 60.5 مليون طن مقارنة بـ 61 مليون طن (تقديرات سابقة)، في حين أبقى على توقعاته لصادرات روسيا من المحصول الموسم الحالي عند 23.5 مليون طن.

### • الوضع في أوكرانيا

- أظهرت بيانات وزارة الزراعة الأوكرانية قيام المزارعين في أوكرانيا بحصاد 20.3 مليون طن من محصول الذرة بما يمثل 90% من إجمالي المساحة المزروعة، وبذلك يصل إجمالي ما تم حصاده من محصول الحبوب الموسم الحالي إلى 58.2 مليون طن بمتوسط إنتاجية بلغت 4.09 طن للهكتار.

### • الوضع في الاتحاد الأوروبي

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير 401 ألف طن من القمح الطري هذا الأسبوع لتصل بذلك إجمالي صادراته من المحصول منذ بداية الموسم الحالي في (2015/7/1م) إلى 7.5 مليون طن مقارنة بـ 10.5 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 31%، كما منح رخصاً لتصدير 70 ألف طن من الشعير لتصل بذلك إجمالي صادراته إلى 4.4 مليون طن مقارنة بـ 3.4 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق. وفي المقابل تم منح رخص لاستيراد 250 ألف طن من الذرة لتصل بذلك إجمالي وارداته إلى 3.6 مليون طن مقارنة بـ 2.7 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 33%.

### • الوضع في فرنسا

- رفع المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" توقعاته لمخزونات القمح الطري في فرنسا بنهاية الموسم الحالي إلى 5.2 مليون طن مقابل 4.8 مليون طن (توقعات سابقة)



نتيجة ارتفاع الحصاد، وتوقع انخفاض الصادرات لدول الاتحاد الأوروبي إلى 7.4 مليون طن مقابل 7.6 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 7.9 مليون طن الموسم السابق. كما رفع توقعاته لمخزونات الشعير إلى 2 مليون طن مقابل 1.7 مليون طن (توقعات سابقة) في حين أبقى على توقعاته لمخزونات الذرة بنهاية الموسم الحالي عند 2.3 مليون طن.

- وفي سياق متصل أظهرت بيانات التقرير الأسبوعي لحالة المحصول الصادر عن المكتب الزراعي الفرنسي في 9 نوفمبر، قرب انتهاء المزارعين من زراعة محصول القمح الشتوي الطري حيث أتموا 95% من إجمالي المساحة المخطط لزراعتها هذا العام، كما تشير البيانات إلى اكتمال حصاد 92% من محصول الذرة مقابل 86% الأسبوع السابق ومقابل 88% الموسم السابق.

#### • الوضع في الأرجنتين

- خفضت بورصة روزاريو الأرجنتينية للحبوب توقعاتها لمحصول الذرة في الأرجنتين الموسم الحالي 2016/2015م إلى 20.2 مليون طن مقارنة بـ 25.9 مليون طن الموسم السابق 2015/2014م نتيجة تراجع المساحة المزروعة. في حين رفعت توقعاتها لمحصول القمح بمقدار طفيف إلى 9.4 مليون طن مقارنة بـ 9.3 مليون طن (توقعات سابقة).

#### • الوضع في البرازيل

- أبقى التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية على توقعاته لمحصول فول الصويا في البرازيل الموسم الحالي عند 100 مليون طن. فيما رفع توقعاته لمحصول الذرة إلى 81.5 مليون طن مقابل 80 مليون طن (توقعات سابقة).

#### ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

#### • الظاهرة الإماراتية تفتتح صوامع للحبوب بالفجيرة مطلع العام القادم

- قال مسئول في شركة الظاهرة الزراعية وهي شركة خاصة إماراتية إنها تخطط لبدء تشغيل صوامع الحبوب بالفجيرة في شهر يناير 2016م بعد أن تم إسناد الموقع لها من قبل الحكومة الإماراتية بهدف تطوير عمليات التخزين، ولكي تصبح مركزاً لتجارة الحبوب في الإمارات ومنطقة الشرق الأوسط وإفريقيا بما يضمن توافر السلع الرئيسية من الحبوب. الجدير بالذكر أن الإمارات تستورد أكثر من 90% من احتياجاتها الغذائية ويعتبر موقع الفجيرة والذي يطل على الساحل بعيداً عن مضيق هرمز موقعاً استراتيجياً لضمان أمن إمدادات الغذاء في الإمارات.



### • هيئة السلع التموينية تمد القطاع الخاص بالقمح المستورد

- وقعت الهيئة العامة للسلع التموينية التابعة لوزارة التموين المصرية اتفاقاً مع غرفة صناعة الحبوب يمهّد لقيامها بتوريد القمح المستورد للقطاع الخاص. وبموجب الاتفاق تتسلم غرفة صناعة الحبوب طلبات منتجي الدقيق من القمح وترفعها للهيئة في أول كل شهر لتقرر الهيئة بدورها سعر بيع القمح، وما إذا كان سيورد من الموانئ مباشرة أو من صوامع القمح المنتشرة في أنحاء البلاد. وقال بيان لوزارة التموين إن هذا الاتفاق يأتي في إطار استراتيجية ترمي إلى خفض أسعار السلع الأساسية للمواطنين.
- وفي سياق متصل اشترت الهيئة كمية 120 ألف طن قمح طري (11.5%) بروتين من فرنسا وروسيا في مناقصة عالمية أغلقت يوم 2015/11/11م بمتوسط سعر 211.63 دولار/طن C&F، كما اشترت كمية 115 ألف طن قمح من روسيا وأوكرانيا في مناقصة عالمية أغلقت يوم 2015/11/10م بمتوسط سعر 210.41 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة 11-20 ديسمبر 2015م لكلا المناقصتين.

### • الجزائر تشتري 550 ألف طن قمح طري

- اشترت وكالة الحبوب الجزائرية كمية 550 ألف طن قمح طري (11% بروتين) اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 2015/11/12م بمتوسط سعر 205 دولار/طن C&F للشحن خلال شهر يناير 2016م.

### • الأردن تشتري 100 ألف طن قمح صلب

- اشترت وكالة الحبوب الأردنية كمية 100 ألف طن قمح صلب في مناقصة عالمية أغلقت يوم 2015/11/12م بمتوسط سعر 234 دولار/طن C&F للشحن خلال شهر يناير 2016م.

### • توقعات بارتفاع صادرات تركيا من الدقيق العام الحالي

- رفع المدير التنفيذي لشركة "إنترميل-أون" إحدى شركات المطاحن التركية توقعاته لصادرات بلاده من الدقيق العام الحالي إلى 2.5 مليون طن، حيث تشير البيانات الرسمية إلى قيام تركيا بتصدير 2.2 مليون طن من الدقيق خلال الأشهر العشرة الأولى من العام الحالي وهي كمية مساوية لإجمالي ما تم تصديره في عام 2014م بالكامل، وتعزي زيادة صادرات العام الحالي إلى ارتفاع الطلب من السودان والتي استوردت نحو 350 ألف طن خلال الفترة (يناير-أكتوبر 2015م) مقارنة بـ 50 ألف طن خلال الفترة المماثلة من العام



الماضي. الجدير بالذكر أن تركيا تعد من أكبر الدول المصدرة للدقيق على مستوى العالم كما تعد العراق سوق التصدير الأكبر لديها حيث تباع له أنقرة نحو مليون طن دقيق سنويًا بعد نزوب الصناعة المحلية نتيجة الصراعات السياسية.

• **إيران توقف استيراد القمح الطري وتخطط لتصدير القمح الصلب**

- صرح نائب وزير الزراعة الإيراني إن بلاده أوقفت استيراد القمح الطري بفضل وفرة الإنتاج المحلي هذا الموسم، وأنها تعتمزم البدء في تصدير كمية تقدر بنحو 300 ألف طن من قمح الديورم الصلب بحلول مارس 2016م.

• **كوريا الجنوبية تشتري 63 ألف طن ذرة**

- اشترت كبرى شركات تصنيع الأعلاف في كوريا الجنوبية كمية 63 ألف طن ذرة في مناقصة أغلقت يوم 2015/11/12م بسعر 189.9 دولار/طن C&F للتوريد في الأول من شهر إبريل 2016م .

• **انخفاض أسعار النقل البحري**

- واصلت أسعار النقل البحري العالمية الانخفاض، حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 514 نقطة مقابل 603 نقطة الأسبوع الماضي منخفضًا 89 نقطة بنسبة (14.8%). وانعكس ذلك على أسعار الشحن للمملكة والتي انخفضت بنسبة 5% فيما يتعلق بالشحن من موانئ البحر الأسود وألمانيا وفرنسا ورومانيا.

• **انخفاض سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى**

- انخفض مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى بمقدار طفيف مسجلًا 99 نقطة مقابل 99.18 نقطة الأسبوع الماضي، وارتفع اليورو أمام الدولار بنسبة 0.37%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
+ 0.37%	1.074	1.078	





## Wheat's Contracts Prices

Fob Price \$/Ton				
<b>HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)</b>	<b>6-Nov-15</b>	<b>13-Nov-15</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Nov.015	215.0	207.4	-7.6	-3.5%
Dec.015	215.0	207.4	-7.6	-3.5%
Jan.016	220.7	212.7	-8.0	-3.6%
Mar.016	218.2	209.3	-8.9	-4.1%
<b>SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)</b>	<b>6-Nov-15</b>	<b>13-Nov-15</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Nov.015	212.5	201.3	-11.2	-5.3%
Dec.015	212.5	201.6	-10.9	-5.1%
Jan.016	211.5	201.3	-10.2	-4.8%
Mar.016	211.5	201.3	-10.2	-4.8%
<b>HRS-Mena-USA (14 % Protein)</b>	<b>6-Nov-15</b>	<b>13-Nov-15</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Nov.015	243.9	238.6	-5.3	-2.2%
Jan.016	243.4	236.7	-6.7	-2.8%
<b>Matif France (11-11.5 % Protein)</b>	<b>6-Nov-15</b>	<b>13-Nov-15</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Dec.015	199.5	190.6	-8.9	-4.5%
<b>Germany Wheat</b>	<b>5-Nov-15</b>	<b>12-Nov-15</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Wheat A 13% PRO BLT	210.0	207.3	-2.7	-1.3%
TYPE B 12% PROTEIN.Han	193.9	191.2	-2.7	-1.4%

## Corn's Contracts Prices

Fob Price \$/Ton				
<b>Corn CBT-USA</b>	<b>6-Nov-15</b>	<b>13-Nov-15</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Nov.015	168.9	163.1	-5.8	-3.4%
Jan.016	171.9	166.3	-5.6	-3.3%





## Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Soybean CBT-USA</b>	<b>6-Nov-15</b>	<b>13-Nov-15</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Nov.015	345.8	342.1	-3.7	-1.1%	
Jan.016	345.6	341.1	-4.5	-1.3%	

## Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>French Feed Barley</b>	<b>6-Nov-15</b>	<b>13-Nov-15</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Nov.015	185.0	180.0	-5.0	-2.7%	
<b>Australia Feed Barley</b>	<b>6-Nov-15</b>	<b>13-Nov-15</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Nov.015	188.0	183.0	-5.0	-2.7%	

## Freight Rates US \$ /Ton

<b>Load/ports</b>	<b>6-Nov-15</b>	<b>13-Nov-15</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Black Sea	14.9	14.2	-0.7	-5%	
Germany-Hamburg	16.2	15.4	-0.8	-5%	
French Atlantic	16.1	15.3	-0.8	-5%	
Romania	15.3	14.5	-0.8	-5%	