



السوق العالمي للحبوب (23-27 نوفمبر 2015م)

انخفضت أسعار العقود الآجلة للحبوب في البورصات العالمية متأثرة بضعف الطلب العالمي على الصادرات نتيجة ارتفاع سعر صرف الدولار. كما أدت نتائج الانتخابات الرئاسية في الأرجنتين والتي انتهت بفوز الرئيس ماوريسيو ماكري والذي وعد بإنهاء الضوابط الخاصة بالنقد الأجنبي وتعزيز النمو الاقتصادي لا سيما في القطاع الزراعي عن طريق إلغاء الضرائب والقيود الكمية المفروضة على صادرات القمح والذرة وتخفيضها فيما يتعلق بصادرات فول الصويا إلى توقعات متفائلة بشأن الإمدادات العالمية من الحبوب وحدوث مزيد من التراجع في الأسعار.

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 ديسمبر 2015م إلى 202.1 دولار للطن فوب بانخفاض 2.6 دولار للطن (1.3%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر يناير 2016م إلى 208.1 دولار للطن فوب بانخفاض 1.5 دولار للطن (0.7%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) انخفضت أسعار عقود شهر ديسمبر 2015م إلى 192.1 دولار للطن فوب بانخفاض 8 دولار للطن (4%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر يناير 2016م إلى 195.1 دولار للطن فوب بانخفاض 4 دولار للطن (2%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) انخفضت أسعار عقود شهر ديسمبر 2015م بمقدار طفيف إلى 240 دولار للطن فوب بانخفاض 0.5 دولار للطن (0.2%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر يناير 2016م إلى 235.7 دولار للطن فوب بانخفاض 0.8 دولار للطن (0.3%).
- في أوروبا انخفضت أسعار القمح الألماني الصلب (13% بروتين) - المرجع الأساسي لأسعار القمح الصلب في الاتحاد الأوروبي- إلى 198.5 دولار للطن بانخفاض 2.1 دولار للطن (1%). وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح الطري في



الاتحاد الأوروبي - انخفضت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر ديسمبر 2015م إلى 186.6 دولار للطن فوب بانخفاض 1 دولار للطن (0.5%).

(2) الشعير

- انخفضت أسعار الشعير الفرنسي لعقود شهر نوفمبر 2015م إلى 176 دولار للطن فوب بانخفاض 2 دولار للطن (1.1%). وانخفضت كذلك أسعار عقود الشعير الاسترالي إلى 183 دولار للطن فوب بانخفاض 1 دولار للطن (0.5%).

(3) الذرة وفول الصويا

- انخفضت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر يناير 2016م إلى 164.7 دولار للطن فوب بانخفاض 2.5 دولار للطن (1.5%). وانخفضت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر يناير 2016م إلى 321.7 دولار للطن فوب بانخفاض 16.5 دولار للطن (4.9%).

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 13.8 مليون طن من القمح منذ بداية الموسم الحالي في (2015/7/1م) وحتى تاريخ 12 نوفمبر 2015م مقارنة بـ 16.1 مليون طن تم تصديرها خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 14.3%.

• الوضع في روسيا

- أمر رئيس الوزراء الروسي حكومته باتخاذ إجراءات تشمل تجميد بعض مشروعات الاستثمار المشتركة مع تركيا رداً على إسقاط أنقرة لطائرة عسكرية روسية. وقد أدت التوترات السياسية بين روسيا وتركيا إلى توقف صفقات القمح الجديدة بين البلدين، وأثارت حالة من الغموض بشأن التعاقدات القائمة. الجدير بالذكر أن روسيا تعد من أكبر الدولة المصدرة للقمح على مستوى العالم، وتعد تركيا أكبر مشتر للقمح الروسي حيث صدرت روسيا 1.4 مليون طن من القمح إلى تركيا خلال الفترة (يوليو-أكتوبر 2015م) من إجمالي 10.1 مليون طن تم تصديرها في تلك الفترة. كما تجدر الإشارة إلى أنه لا يوجد حظر رسمي من الجانب الروسي حتى الآن إلا أن التصعيد السياسي لا سيما من الجانب الروسي أدى إلى إحجام التجار



الروس عن توقيع صفقات جديدة مع الجانب التركي، وعلى الجانب الآخر بدأ الأتراك في البحث عن مناشئ بديلة تحسباً لأي حظر من روسيا خلال الفترة المقبلة.

- خفضت وزارة الزراعة الروسية توقعاتها لمحصول الحبوب في روسيا الموسم الحالي 2016/2015 بمقدار طفيف إلى 101.5 مليون طن مقابل 102 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 105.3 مليون طن الموسم السابق 2015/2014م.

• الوضع في أوكرانيا

- قال رئيس اتحاد الحبوب الأوكراني إن صادرات بلاده من الحبوب إلى تركيا سوف تنمو حال توقف الإمدادات من روسيا، وأبدى استعداد بلاده لتصدير مزيد من الكميات لتركيا لتعويض أي نقص في الإمدادات الروسية. وتشير البيانات إلى تصدير أوكرانيا 400 ألف طن من الذرة و105 ألف طن من القمح لتركيا خلال الأشهر الأربعة الأولى من الموسم الحالي.

- رفعت مؤسسة الاستشارات الزراعية الأوكرانية "UkrAgroConsult" توقعاتها لمحصول الذرة في أوكرانيا الموسم القادم 2017/2016م إلى 25.76 مليون طن مقارنة بـ 23 مليون طن الموسم الحالي 2016/2015م، كما رفعت توقعاتها لمحصول فول الصويا إلى 4.92 مليون طن مقارنة بـ 3.79 مليون طن الموسم الحالي نتيجة توقع ارتفاع المساحة المزروعة من كلا المحصولين.

- تشير بيانات وزارة الزراعة الأوكرانية إلى قرب اكتمال حصاد محصول الذرة حيث أتم المزارعون جمع 21.2 مليون طن بما يمثل 93% من إجمالي المساحة المزروعة حتى تاريخ 23 نوفمبر، وبذلك يصل إجمالي حصاد محصول الحبوب للموسم الحالي إلى 59.1 مليون طن بمتوسط إنتاجية بلغت 4.12 طن للهكتار.

• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- خفضت المفوضية الأوروبية تقديراتها لمحصول القمح الطري بدول الاتحاد الأوروبي (28 دولة) الموسم الحالي بمقدار طفيف إلى 149.1 مليون طن مقارنة بـ 149.2 مليون طن (تقديرات سابقة)، إلا أنه لا يزال يتخطى محصول الموسم السابق والبالغ 148.7 مليون طن. في حين رفعت تقديراتها لمحصول الذرة بمقدار طفيف إلى 57.5 مليون طن مقارنة بـ 57.4 مليون طن (تقديرات سابقة)، ولكنه لا يزال يقل بنسبة 26% عن حصاد الموسم السابق والبالغ 77.9 مليون طن.



- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير 553 ألف طن من القمح الطري هذا الأسبوع لتصل بذلك إجمالي صادراته من المحصول منذ بداية الموسم الحالي في (2015/7/1م) إلى 8.7 مليون طن مقارنة بـ 12 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 27.5%، كما منح رخصاً لتصدير 97 ألف طن من الشعير لتصل بذلك إجمالي صادراته إلى 4.6 مليون طن. وفي المقابل تم منح رخص لاستيراد 527 ألف طن من الذرة لتصل بذلك إجمالي وارداته إلى 4.4 مليون طن.

• الوضع في فرنسا

- صرحت مصادر تجارية أنه جاري تصدير أول شحنة قمح فرنسي كميتها 50 ألف طن لإندونيسيا عبر ميناء روان الفرنسي، وتعد هذه الشحنة هي الأولى التي يتم تصديرها لهذا البلد الآسيوي منذ الموسم 2009/2008م، وأضافت أنه من المتوقع تصدير المزيد من الشحنات خلال الأسابيع المقبلة بعدما جذبت الأسعار التنافسية للقمح الفرنسي أنظار شركات تصنيع الأعلاف بإندونيسيا.

- أوضحت بيانات التقرير الأسبوعي لحالة المحصول والصادر عن المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" في 23 نوفمبر، أن 98% من محصول القمح الطري بحالة جيدة أو ممتازة مقارنة بـ 93% في نفس التاريخ من العام الماضي، ويعزى هذا التقدم في نمو المحصول إلى تحسن أحوال الطقس خلال المراحل الأولية لزراعته في فصل الخريف.

• الوضع في الأرجنتين

- وعد وزير الزراعة الأرجنتيني الجديد بإلغاء الضرائب على صادرات القمح والذرة وتقليل الضرائب المفروضة على صادرات فول الصويا بنسبة 5%، جاء ذلك بعد يوم من تعيينه في الحكومة الأرجنتينية الجديدة عقب فوز الرئيس ماوريسيو ماكري في الانتخابات الرئاسية الأرجنتينية التي جرت يوم 22 نوفمبر الحالي منهياً بذلك 12 عامًا من حكم الرئيسة كريستينا فرنانديز. ويتوقع أن تؤدي مثل هذا الإجراءات إلى نمو قطاع الزراعة بشكل ملحوظ في ثالث أكبر اقتصاد في أمريكا الجنوبية، وهو الاقتصاد الذي عاني خلال حقبة الرئيسة السابقة من فرض ضرائب بلغت 23% على صادرات القمح و20% على صادرات الذرة و35% على صادرات فول الصويا، وبحسب التقديرات يتوقع أن تضاعف الأرجنتين



صادراتها من القمح وأن تتخطى روسيا والبرازيل في تصدير محصول الذرة بنهاية الفترة الأولى من حكم الرئيس المنتخب الجديد.

- أبقى التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي على توقعاته لمحصول القمح في الأرجنتين الموسم الحالي عند 10.4 مليون طن مقابل 13.9 مليون طن الموسم السابق، كما أبقى على توقعاته لمحصول الذرة عند 33.8 مليون طن مقابل 33.1 مليون طن الموسم السابق.

• الوضع في الهند

- شهدت المساحة المزروعة من المحاصيل الشتوي بالهند انخفاضاً بلغت نسبته 14.7% حيث أتم المزارعون زراعة 31.8 مليون هكتار حتى تاريخ 27 نوفمبر مقارنة بـ 37.26 مليون هكتار خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق، ويعزى هذا التراجع في المساحة المزروعة إلى تعرض الهند لموجة من الجفاف الشديد لم تشهدها منذ ثلاثة عقود. وانعكس ذلك على المحصول الرئيسي (القمح) والتي انخفضت المساحة المزروعة منه بنسبة 27.4% لتصل إلى 11.73 مليون هكتار مقارنة بـ 16.16 مليون هكتار خلال نفس الفترة من الموسم السابق.

ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

• مصر تشتري 240 ألف طن قمح طري

- اشترت الهيئة العامة للسلع التموينية كمية 240 ألف طن قمح طري (11.5% بروتين) في مناقصة عالمية أغلقت يوم 2015/11/25م بواقع (4) شحنات كمية كل منها 60 ألف طن وبمتوسط سعر 205.94 دولار/طن C&F، اشتملت هذه الكمية على شحنتين قمح فرنسي وشحنتين قمح روسي وروماني للشحن خلال الفترة 21-31 ديسمبر 2015م. وبعد التعاقد على شراء هذه الكمية صرح وزير التموين المصري إن المخزونات الاستراتيجية من القمح في مصر تكفي حالياً حتى تاريخ 23 إبريل 2016م.

• الجزائر تشتري 75 ألف طن شعير علفي

- اشترت وكالة الحبوب الجزائرية كمية 75 ألف طن شعير علفي اختياري المنشأ بواقع (3) شحنات كمية كل منها 25 ألف طن بمتوسط سعر 189 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة من 16 ديسمبر 2015م إلى 31 يناير 2016م.



• كوريا الجنوبية تشتري 58 ألف طن ذرة

- اشترت هيئة تصنيع الأعلاف في كوريا الجنوبية كمية 58 ألف طن ذرة من الولايات المتحدة الأمريكية وأمريكا الجنوبية في مناقصة عالمية أغلقت يوم 2015/11/19م بسعر 189.5 دولار/طن C&F للتوريد بتاريخ 5 مايو 2016م.

• انخفاض أسعار النقل البحري

- واصلت أسعار النقل البحري العالمية الانخفاض، حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 456 نقطة مقابل 463 نقطة الأسبوع الماضي منخفضاً 7 نقاط بنسبة (1.5%). وانخفضت أسعار الشحن للمملكة بنسبة 2% فيما يتعلق بالشحن من موانئ رومانيا وانخفضت كذلك بنسبة 1% فيما يتعلق بالشحن من موانئ البحر الأسود وألمانيا وفرنسا.

• ارتفاع سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- ارتفع مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى بمقدار طفيف مسجلاً 100.08 نقطة مقابل 99.59 نقطة الأسبوع الماضي، وانخفض اليورو أمام الدولار بنسبة 0.47%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
- 0.47%	1.064	1.059	



Wheat's Contracts Prices

Fob Price \$/Ton				
	20-Nov-15	27-Nov-15	Change	Change %
HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)				
Dec.015	204.7	202.1	-2.6	-1.3%
Jan.016	209.6	208.1	-1.5	-0.7%
Feb.016	209.6	208.1	-1.5	-0.7%
Mar.016	205.9	204.5	-1.4	-0.7%
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)				
Dec.015	200.1	192.1	-8.0	-4.0%
Jan.016	199.1	195.1	-4.0	-2.0%
Feb.016	199.1	195.1	-4.0	-2.0%
Mar.016	199.1	195.1	-4.0	-2.0%
HRS-Mena-USA (14 % Protein)				
Dec.015	240.5	240.0	-0.5	-0.2%
Jan.016	236.5	235.7	-0.8	-0.3%
Matif France (11-11.5 % Protein)				
Dec.015	187.6	186.6	-1.0	-0.5%
Germany Wheat	19-Nov-15	26-Nov-15	Change	Change %
Wheat A 13% PRO BLT	200.6	198.5	-2.1	-1.0%
TYPE B 12% PROTEIN.Han	186.8	186.8	0.0	0.0%

Corn's Contracts Prices

Fob Price \$/Ton				
	20-Nov-15	27-Nov-15	Change	Change %
Corn CBT-USA				
Dec.015	164.7	161.5	-3.2	-1.9%
Jan.016	167.2	164.7	-2.5	-1.5%



Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Soybean CBT-USA	20-Nov-15	27-Nov-15	Change	Change %	
Dec.015	339.5	325.6	-13.9	-4.1%	
Jan.016	338.2	321.7	-16.5	-4.9%	

Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
French Feed Barley	20-Nov-15	27-Nov-15	Change	Change %	
Nov.015	178.0	176.0	-2.0	-1.1%	
Australia Feed Barley	20-Nov-15	27-Nov-15	Change	Change %	
Nov.015	184.0	183.0	-1.0	-0.5%	

Freight Rates US \$ /Ton

Load/ports	20-Nov-15	27-Nov-15	Change	Change %	
Black Sea	13.7	13.5	-0.2	-1%	
Germany-Hamburg	14.8	14.6	-0.2	-1%	
French Atlantic	14.9	14.7	-0.2	-1%	
Romania	14.1	13.8	-0.3	-2%	