



السوق العالمي للحبوب (30 مايو - 3 يونيو 2016م)

ارتفعت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات العالمية مدعومة بمخاوف من تأثر الإمدادات العالمية بعد تعرض المناطق الرئيسية لزراعة محصول القمح الشتوي بالسهول الجنوبية للولايات المتحدة الأمريكية وفرنسا وأمطار غزيرة نهاية الأسبوع الماضي، كما أدى الانخفاض الملحوظ في سعر صرف الدولار إلى زيادة الطلب العالمي على المحصول ودعم الاتجاه السعودي للأسعار.

وامتد الارتفاع إلى أسعار الذرة وفول الصويا في ظل اتجاه أنظار العديد من الدول المستوردة للولايات المتحدة الأمريكية بعد توقعات بانخفاض إجمالي إنتاج كلا المحصولين بالبرازيل والأرجنتين بسبب سوء أحوال الطقس.

أولاً: تطورات أسعار الحبوب في الأسواق العالمية هذا الأسبوع

(1) القمح

- في بورصة كانساس (تداول القمح الأحمر الشتوي الصلب-المستهدف من قبل المؤسسة) ارتفعت أسعار عقود شهر يوليو 2016م إلى 207.2 دولار للطن فوب بارتفاع 7.4 دولار للطن (3.7%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر سبتمبر 2016م إلى 209.3 دولار للطن فوب بارتفاع 7.7 دولار للطن (3.8%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهر يوليو 2016م إلى 197.4 دولار للطن فوب بارتفاع 7.6 دولار للطن (4%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر سبتمبر 2016م إلى 200.9 دولار للطن فوب بارتفاع 5.5 دولار للطن (2.8%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) ارتفعت أسعار عقود شهر يوليو 2016م إلى 235 دولار للطن فوب بارتفاع 4.3 دولار للطن (1.9%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر سبتمبر 2016م إلى 239.8 دولار للطن فوب بارتفاع 4.5 دولار للطن (1.9%).
- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - ارتفعت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر سبتمبر 2016م إلى 193 دولار للطن فوب بارتفاع



6.9 دولار للطن (3.7%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر ديسمبر 2016م إلى 198.4 دولار للطن فوب بارتفاع 7.5 دولار للطن (3.9%). كما ارتفعت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر سبتمبر 2016م إلى 195.6 دولار للطن فوب بارتفاع 7.8 دولار للطن (4.2%).

(2) الشعير

- ارتفعت أسعار الشعير الفرنسي لعقود شهر يونيو 2016م إلى 169 دولار للطن فوب بارتفاع 1 دولار للطن (0.6%)، في حين انخفضت أسعار عقود الشعير الاسترالي إلى 177 دولار للطن فوب بانخفاض 2 دولار للطن (1.1%). وثبتت أسعار الشعير من منطقة البحر الأسود عند 166 دولار للطن فوب.

(3) الذرة وفول الصويا

- ارتفعت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر سبتمبر 2016م إلى 189.7 دولار للطن فوب بارتفاع 7.7 دولار للطن (4.2%). وارتفعت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر سبتمبر 2016م إلى 428.1 دولار للطن فوب بارتفاع 7.9 دولار للطن (1.9%).

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

• الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- رفعت شركة الاستشارات الزراعية الأمريكية "Informa" توقعاتها لمحصول القمح الشتوي بالولايات المتحدة الأمريكية الموسم القادم 2017/2016م إلى 39.4 مليون طن مقارنة بـ 38.2 مليون طن (توقعات سابقة)، ووفقاً لتصنيفات المحصول توقعت أن يصل إجمالي إنتاج القمح الأحمر الشتوي الصلب إلى 24 مليون طن والقمح الأحمر الشتوي الطري إلى 9.6 مليون طن والقمح الأبيض الشتوي إلى 5.8 مليون طن.

• الوضع في روسيا

- رفع المعهد الروسي للدراسات الزراعية "IKAR" توقعاته لمحصول القمح في روسيا الموسم القادم 2017/2016م إلى 63.5 مليون طن مقابل 62.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 61.8 مليون طن الموسم الحالي 2016/2015م.



• الوضع في أوكرانيا

- أوضحت بيانات وزارة الزراعة الأوكرانية قيام أوكرانيا بتصدير 36.5 مليون طن من الحبوب منذ بداية الموسم 2016/2015 وحتى نهاية شهر مايو 2016م، اشتملت هذه الصادرات على 15.5 مليون طن قمح و16.4 مليون طن ذرة بالإضافة إلى 4.3 مليون طن من الشعير، ووفقا لكثير من المحللين يُتوقع أن تتخطى إجمالي صادرات الحبوب الأوكرانية بنهاية الموسم الحالي الـ 37 مليون طن مقارنة بـ 35 مليون طن الموسم السابق 2015/2014م. وفي ذات السياق صرحت نائبة وزير التجارة والتنمية الاقتصادية بأوكرانيا إن بلادها أصبحت أكبر مصدر للقمح للاتحاد الأوروبي خلال الموسم الحالي متفوقة بذلك على الولايات المتحدة الأمريكية وكندا وروسيا، بإجمالي صادرات بلغت 1.64 مليون طن تمثل 49% من إجمالي واردات الاتحاد الأوروبي، وأشارت إلى أن 950 ألف طن من هذه الكمية تم تصديرها في إطار نظام الحصص المعفاه من الرسوم الجمركية.
- رفعت مؤسسة الاستشارات الزراعية الأوكرانية "UkrAgroConsult" توقعاتها لمحصول القمح في أوكرانيا الموسم القادم إلى 22 مليون طن مقابل 21.5 مليون طن (توقعات سابقة) نتيجة تحسن أحوال الطقس، كما رفعت توقعاتها لصادرات القمح الموسم القادم إلى 11.5 مليون طن مقابل 11 مليون طن (توقعات سابقة).

• الوضع في كازاخستان

- أظهرت بيانات وزارة الزراعة الكازاخستانية ارتفاع صادرات كازاخستان من الحبوب منذ بداية الموسم الحالي وحتى نهاية شهر مايو 2016م إلى 7.79 مليون طن مقارنة بـ 5.86 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بنسبة ارتفاع قدرها 33% ، وتشير التوقعات الرسمية إلى احتمال أن تصل إجمالي الصادرات بنهاية الموسم الحالي في 30 يونيو إلى 8 مليون طن.

• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير 633 ألف طن من القمح الطري هذا الأسبوع لتصل بذلك إجمالي صادراته من المحصول منذ بداية الموسم الحالي في (2015/7/1م) إلى 28.9 مليون طن مقارنة بـ 29.8 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 3%. وفي المقابل تم منح رخص لاستيراد



153 ألف طن من الذرة لتصل بذلك إجمالي الواردات إلى 12.5 مليون طن مقارنة بـ 8.7 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 44%.

• الوضع في فرنسا

- تعرضت بعض مناطق زراعة محاصيل الحبوب الشتوية في فرنسا لموجة من الأمطار الغزيرة نهاية الأسبوع الماضي الأمر الذي أدى إلى تراجع تصنيفاتها وأثار المخاوف بشأن جودة حصاد محصول القمح في أكبر الدول المنتجة له بالاتحاد الأوروبي، وقد أوضحت بيانات التقرير الأسبوعي لحالة المحصول والصادر عن المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" في 30 مايو إلى تراجع تصنيفات محصول القمح الطري إلى 81% بحالة جيدة أو ممتازة مقابل 83% الأسبوع السابق ومقابل 89% في نفس التاريخ من العام الماضي، وكذلك تراجع تصنيفات محصول الشعير الشتوي بشكل ملحوظ إلى 78% بحالة جيدة أو ممتازة مقابل 83% الأسبوع السابق. وبالنسبة لمحصول الذرة فقد تراجعت تصنيفاته أيضا بشكل حاد إلى 79% بحالة جيدة أو ممتازة مقابل 84% الأسبوع السابق. ويخشى التجار في فرنسا من استمرار هطول الأمطار والتي قد تؤدي إلى تدهور حالة محصول القمح الطري وانخفاض جودته وبالتالي تحول الجزء الأكبر منه إلى قمح علفي.

• الوضع في الأرجنتين

- أقيمت بورصة بوينس آيرس الأرجنتينية للحبوب على توقعاتها لمحصول فول الصويا في الأرجنتين الموسم الحالي عند 56 مليون طن وذلك على الرغم من تعرض الأجزاء الجنوبية لمحافظة بوينس آيرس (أكبر المحافظات المنتجة للمحصول) لأمطار غزيرة قد تؤدي حال استمرارها إلى إلحاق مزيد من الأضرار بالحصاد. الجدير بالذكر أن محافظة بوينس آيرس لم تتعرض للفيضانات التي ضربت العديد من مناطق زراعة فول الصويا في شهر إبريل الماضي وأدت إلى تلف نسبة كبيرة من المحصول وأثارت المخاوف بشأن جودة حصاد الموسم الحالي. وتشير البيانات إلى اكتمال حصاد 78.7% من إجمالي المساحة المزروعة والمقدرة بنحو 20.1 مليون هكتار حتى تاريخ 2 يونيو 2016م مقابل 72.2% الأسبوع السابق ومقابل 93.5% في نفس التاريخ من العام السابق، كما ويتوقع الكثير من المحللين أن تتراجع صادرات فول الصويا الموسم القادم بنسبة 25% مقارنة بصادرات الموسم الحالي.



• الوضع في البرازيل

- خفض الاتحاد البرازيلي لمصدري الحبوب توقعاته لصادرات البرازيل من الذرة العام الحالي بشكل ملحوظ إلى 23 مليون طن مقارنة بـ 30 مليون طن (توقعات سابقة) على خلفية توقعات بانخفاض الحصاد بفعل موجة الجفاف.
- وفي سياق متصل خفض التقرير الشهري لشركة "Informa" الأمريكية للاستشارات الزراعية توقعاته لإجمالي إنتاج محصول الذرة بالبرازيل الموسم الحالي إلى 78.9 مليون طن مقارنة بـ 81 مليون طن (توقعات سابقة)، كما خفض توقعاته لمحصول فول الصويا إلى 98.5 مليون طن مقارنة بـ 100.1 مليون طن (توقعات سابقة).

ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

• أسعار الغذاء العالمية تواصل ارتفاعها للشهر الرابع على التوالي

- استمرت أسعار السلع الغذائية الرئيسية في الارتفاع للشهر الرابع على التوالي حيث سجل المؤشر الشهري لأسعار الغذاء العالمية الصادر عن منظمة الأغذية والزراعة التابعة للأمم المتحدة (الفاو) خلال شهر مايو 2016م نحو 155.8 نقطة مقارنة بـ 152.6 نقطة في شهر إبريل الماضي بارتفاع قدره 2.1%، إلا أنه يظل أقل بنسبة 7% مقارنة بمستواه في العام الماضي. ويعزى الارتفاع في مؤشر شهر مايو إلى ارتفاع أسعار جميع السلع المدرجة في المؤشر باستثناء الزيوت النباتية والتي تراجعت أسعارها بعد ارتفاع قوي في إبريل الماضي.
- تصدر مؤشر الفاو الفرعي لأسعار السكر قائمة الارتفاعات حيث سجل ارتفاعاً نسبته 11.7% مقارنة بالشهر الماضي، على خلفية توقعات بتراجع إنتاج الهند (ثاني أكبر منتج للسكر على مستوى العالم)، على الرغم من المحصول الوفير والكميات الكبيرة المعدة للتصدير في البرازيل والتي تعد أكبر الدول إنتاجاً للسكر على مستوى العالم. كما ارتفع المؤشر الفرعي لأسعار الحبوب بنسبة 1.6% مقارنة بشهر إبريل الماضي نتيجة الزيادة الكبيرة في أسعار الذرة والأرز. وارتفع مؤشر أسعار اللحوم بنسبة 2% ومؤشر أسعار منتجات الألبان بنسبة 0.4% نتيجة انتعاش الطلب على مسحوق الحليب كامل الدسم والزيادة.
- وعلى الجانب الآخر، انخفض المؤشر الفرعي لأسعار الزيوت النباتية بنسبة 1.8% نتيجة تراجع الطلب بشكل غير متوقع في الصين والهند والاتحاد الأوروبي، والذي أدى بشكل رئيسي إلى هبوط أسعار زيت النخيل عقب موجة من الارتفاعات استمرت لثلاثة أشهر.



- وفي سياق متصل رفعت نشرة "موجز إمدادات الحبوب والطلب عليها" الصادرة عن المنظمة أيضاً توقعاتها لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم القادم 2017/2016م إلى 2.543 مليار طن بزيادة قدرها 17 مليون طن مقارنة بالتوقعات السابقة ومقابل 2.528 مليار طن الموسم الحالي 2016/2015م، في حين خفضت توقعاتها لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب إلى 2.546 مليار طن مقابل 2.542 مليار طن (توقعات سابقة) ، إلا أنه يظل أعلى من تقديرات الموسم الحالي بنحو 23 مليون طن. وخفضت كذلك توقعاتها لإجمالي التجارة العالمية من الحبوب الموسم القادم إلى 362 مليون طن مقابل 369 مليون طن الموسم الحالي نتيجة توقعات بتراجع الطلب على واردات الشعير والذرة الرفيعة.

• مصر تتوقع شراء 5 مليون طن من القمح المحلي الموسم الحالي

- توقعت وزارة الزراعة المصرية وصول كميات القمح المحلي الموردة من المزارعين خلال موسم التوريد الحالي إلى 5 مليون طن، وصرح مسئول بالوزارة أن إجمالي الكميات التي تم شراؤها من المزارعين حتى الخميس الماضي بلغت نحو 4.625 مليون طن.

• الجزائر تشتري 430 ألف طن قمح طري

- قال تجار أوروبيون إن وكالة الحبوب الجزائرية اشترت كمية 430 ألف طن قمح طري اختياري المنشأ بمتوسط سعر 190.5 دولار/طن C&F للشحن خلال شهر أغسطس 2016م. وتعتبر فرنسا المورد الرئيسي للقمح في الجزائر إلا أن الشكوك بشأن جودة حصاد العام الحالي نتيجة الأمطار الغزيرة التي تتعرض لها فرنسا حالياً قد تدفع الشركات المصدرة للبحث عن مناشئ بديلة.

• المغرب يشتري 133 ألف طن قمح طري من السوق المحلي

- قال المكتب الوطني المهني للحبوب والقطاني في المغرب إن المملكة اشترت كمية 133 ألف طن قمح طري من السوق المحلي بغرض إنتاج الدقيق المدعوم، وأضاف أن هذه الكمية يمكن توريدها عن طريق الاستيراد أو من المحصول المحلي.

• انخفاض أسعار النقل البحري

- واصلت أسعار النقل البحري العالمية الانخفاض، حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 550 نقطة مقابل 582 نقطة الأسبوع الماضي منخفضاً 32 نقطة بنسبة (5.5%). وانخفضت أسعار الشحن للمملكة بنسبة 1% فيما يتعلق بالشحن من موانئ البحر الأسود وألمانيا، في حين ثبتت فيما يتعلق بالشحن من موانئ فرنسا.



• انخفاض سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- انخفض مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلاً 93.87 نقطة مقابل 95.7 نقطة الأسبوع الماضي، وارتفع اليورو أمام الدولار بنسبة 2.34%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
+ 2.34%	1.111	1.137	



Wheat's Contracts Prices

Fob Price \$/Ton				
HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)	27-May-16	3-Jun-16	Change	Change %
Jul.016	199.8	207.2	7.4	3.7%
Sep.016	201.6	209.3	7.7	3.8%
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)	27-May-16	3-Jun-16	Change	Change %
Jul.016	189.8	197.4	7.6	4.0%
Sep.016	195.4	200.9	5.5	2.8%
HRS-Mena-USA (14 % Protein)	27-May-16	3-Jun-16	Change	Change %
Jul.016	230.7	235.0	4.3	1.9%
Sep.016	235.3	239.8	4.5	1.9%
Matif France (11-11.5 % Protein)	27-May-16	3-Jun-16	Change	Change %
Sep.016	186.1	193.0	6.9	3.7%
Dec.016	190.9	198.4	7.5	3.9%
Mar.017	196.1	201.0	4.9	2.5%
Germany Wheat (12.5 % Protein)	27-May-16	3-Jun-16	Change	Change %
Jun.016	187.8	192.2	4.4	2.3%
Sep.016	187.8	195.6	7.8	4.2%

Corn's Contracts Prices

Fob Price \$/Ton				
Corn CBT-USA	27-May-16	3-Jun-16	Change	Change %
Jul.016	179.8	183.9	4.1	2.3%
Sep.016	182.0	189.7	7.7	4.2%



Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Soybean CBT-USA	27-May-16	3-Jun-16	Change	Change %	
Jul.016	415.7	433.6	17.9	4.3%	
Sep.016	420.2	428.1	7.9	1.9%	

Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
French Feed Barley	27-May-16	3-Jun-16	Change	Change %	
Jun.016	168.0	169.0	1.0	0.6%	
Australia Feed Barley	27-May-16	3-Jun-16	Change	Change %	
Jun.016	179.0	177.0	-2.0	-1.1%	
Black Sea Feed Barley	27-May-16	3-Jun-16	Change	Change %	
Jun.016	166.0	166.0	0.0	0.0%	

Freight Rates US \$ /Ton

Load/ports	27-May-16	3-Jun-16	Change	Change %	
Black Sea	14.0	13.9	-0.1	-1%	
Germany-Hamburg	15.3	15.2	-0.1	-1%	
French Atlantic	14.5	14.5	0.0	0%	