



## السوق العالمي للحبوب (7-11 ديسمبر 2015م)

تباينت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات العالمية، حيث انخفضت أسعاره في بعض الأسواق متأثرة بوفرة الإمدادات العالمية بعد صدور التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية الذي رفع توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من المحصول الموسم الحالي إلى مستوى قياسي جديد بلغ 735 مليون طن مقابل 733 مليون طن (توقعات سابقة)، ورفع كذلك توقعاته لإجمالي المخزونات العالمية منه بمقدار 2.6 مليون طن لتصل إلى 229.9 مليون طن، في حين أغلقت أسواق أخرى على ارتفاعات طفيفة مدعومة بزيادة عمليات الشراء نتيجة لانخفاض سعر صرف الدولار.

وامتد التباين إلى أسعار الشعير، فيما انخفضت أسعار الذرة وفول الصويا نتيجة مخاوف من أن يؤدي الحصاد الجيد بدول أمريكا الجنوبية إلى استحوادها على حصة أكبر من أسواق التصدير العالمية على حساب الولايات المتحدة الأمريكية لاسيما بعد اعتزام الأرجنتين تخفيض الضرائب المفروضة على صادراتها من الحبوب.

### 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 يناير وفبراير 2016م بمقدار طفيف إلى 212.6 دولار للطن فوب بانخفاض 0.3 دولار للطن (0.1%). في حين ارتفعت أسعار عقود شهر إبريل 2016م إلى 213.8 دولار للطن فوب بارتفاع 0.6 دولار للطن (0.3%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهري يناير وفبراير 2016م إلى 198.6 دولار للطن فوب بارتفاع 2.2 دولار للطن (1.1%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر إبريل 2016م إلى 197 دولار للطن فوب بارتفاع 1.8 دولار للطن (0.9%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) انخفضت أسعار عقود شهر يناير 2016م إلى 234.3 دولار للطن فوب بانخفاض 2.9 دولار للطن (1.2%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر إبريل 2016م إلى 236.3 دولار للطن فوب بانخفاض 1.9 دولار للطن (0.8%).



- في أوروبا انخفضت أسعار القمح الألماني الصلب (13% بروتين) - المرجع الأساسي لأسعار القمح الصلب في الاتحاد الأوروبي - إلى 203.7 دولار للطن بانخفاض 3.7 دولار للطن (1.8%). وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح الطري في الاتحاد الأوروبي - انخفضت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر مارس 2016م إلى 193.6 دولار للطن فوب بانخفاض 1.4 دولار للطن (0.7%).

## (2) الشعير

- انخفضت أسعار الشعير الفرنسي لعقود شهر ديسمبر 2015م إلى 179 دولار للطن فوب بانخفاض 3 دولار للطن (1.6%). في حين ارتفعت أسعار عقود الشعير الاسترالي إلى 185 دولار للطن فوب بارتفاع 3 دولار للطن (1.6%).

## (3) الذرة وفول الصويا

- انخفضت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر يناير 2016م إلى 168.2 دولار للطن فوب بانخفاض 0.9 دولار للطن (0.5%). وانخفضت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر يناير 2016م إلى 340.9 دولار للطن فوب بانخفاض 13.3 دولار للطن (3.8%).

## ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

### • مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- خفض تقرير وزارة الزراعة الأمريكية عن شهر ديسمبر 2015م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم الحالي (2016/2015م) إلى 2.473 مليار طن مقابل 2.476 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.501 مليار طن الموسم السابق (2015/2014م). وخفض كذلك توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم الحالي إلى 2.467 مليار طن مقابل 2.469 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.454 مليار طن الموسم السابق. وبالنسبة لإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب فقد خفض التقرير توقعاته لها بنهاية الموسم الحالي بمقدار طفيف إلى 565.2 مليون طن مقابل 565.5 مليون طن (توقعات سابقة)، ولكنها تظل عند مستويات أعلى من مخزونات نهاية الموسم السابق والمقدرة بنحو 559 مليون طن.

- وفيما يتعلق بمحصول القمح فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2016/2015م) إلى مستوى قياسي جديد بلغ 735 مليون طن مقابل 733 مليون



طن (توقعات سابقة) ومقابل 725 مليون طن الموسم السابق (2015/2014م) بعد توقعات بزيادة الإنتاج في كندا بشكل رئيسي بمقدار 1.6 مليون طن. في حين خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من القمح الموسم الحالي بمقدار طفيف إلى 717.1 مليون طن مقابل 717.4 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 707 مليون طن الموسم السابق.

- وفيما يخص المخزونات العالمية من القمح فقد رفع التقرير توقعاته لهذه المخزونات بنهاية الموسم الحالي (2016/2015م) إلى 229.9 مليون طن مقابل 227.3 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 212.1 مليون طن نهاية الموسم السابق.

#### • 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). كما أبقى على توقعاته لمخزونات القمح الأمريكي بنهاية الموسم الحالي عند 24.8 مليون طن مقابل 20.5 مليون طن نهاية الموسم السابق.

- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد أبقى التقرير على توقعاته لمحصول الموسم الحالي (2016/2015م) عند 346.8 مليون طن مقابل 361.1 مليون طن الموسم السابق (2015/2014م). في حين رفع توقعاته لمخزونات الذرة بنهاية الموسم الحالي إلى 45.3 مليون طن مقابل 44.7 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 44 مليون طن نهاية الموسم السابق.

- وفيما يخص فول الصويا .. فقد أبقى التقرير على توقعاته للمحصول الموسم الحالي (2016/2015م) عند 108.4 مليون طن مقابل 106.9 مليون طن الموسم السابق (2015/2014م)، وأبقى كذلك على توقعاته لمخزونات فول الصويا بنهاية الموسم الحالي عند 12.7 مليون طن مقابل 5.2 مليون طن نهاية الموسم السابق.

#### • الوضع في استراليا

- خفض المكتب الاسترالي للزراعة والموارد الاقتصادية "ABARES" توقعاته لصادرات القمح الاسترالي الموسم الحالي 2016/2015م إلى 16.95 مليون طن مقارنة بـ 17.53 مليون طن (توقعات سابقة) بانخفاض نسبته 3.4% وذلك على خلفية توقعات بانخفاض الإنتاج.



### • الوضع في كندا

- رفع التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية توقعاته لمحصول القمح في كندا الموسم الحالي إلى 27.6 مليون طن مقابل 26 مليون طن (توقعات سابقة)، كما رفع توقعاته لصادرات كندا من المحصول إلى 20.5 مليون طن مقابل 20 مليون طن (توقعات سابقة).

### • الوضع في أوكرانيا

- قال وزير الزراعة الأوكراني إن بلاده تستهدف إنتاج 100 مليون طن من الحبوب بحلول عام 2020م وتصدير 70% من هذه الكمية، وأضاف أنه من المتوقع ألا يقل حصاد الموسم الحالي عن 61 مليون طن ، وفي سياق متصل أكد الوزير أن تحسن أحوال الطقس أدى إلى تقدم ملموس في تصنيف محصول القمح الشتوي حيث تشير البيانات إلى أنه منذ أسابيع قليلة تعدت نسبة المحصول المصنف بحالة "ضعيف النمو" 30% بينما الآن لا يتعدى هذا التصنيف نحو 17% من إجمالي المحصول.

- أظهرت بيانات وزارة الزراعة الأوكرانية قيام أوكرانيا بتصدير كمية 18.7 مليون طن من الحبوب منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 11 ديسمبر 2015م، اشتملت هذه الكمية على 9.34 مليون طن قمح و 3.85 مليون طن شعير بالإضافة إلى 5.41 مليون طن ذرة.

### • الوضع في الاتحاد الأوروبي

- رفع اتحاد منتجي الحبوب في الاتحاد الأوروبي تقديراته لمحصول القمح الطري بدول الاتحاد الموسم الحالي إلى مستوى قياسي جديد بلغ 150.3 مليون طن مقابل 148.2 مليون طن (تقديرات سابقة) ومقابل 148.5 مليون طن الموسم السابق نتيجة زيادة الإنتاجية، في حين خفض تقديراته لمحصول الذرة إلى 58.5 مليون طن مقابل 59.5 مليون طن (تقديرات سابقة) ومقابل 75 مليون طن الموسم السابق.

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير 563 ألف طن من القمح الطري هذا الأسبوع لتصل بذلك إجمالي صادراته من المحصول منذ بداية الموسم الحالي في (2015/7/1م) إلى 10.3 مليون طن مقارنة بـ 13.2 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 22%. كما منح رخصاً لتصدير 241 ألف طن من الشعير لتصل بذلك إجمالي صادراته إلى 4.9 مليون طن. وفي المقابل تم منح رخص لاستيراد 383 ألف طن من الذرة لتصل بذلك إجمالي وارداته إلى 5.1 مليون طن.



## • الوضع في فرنسا

- تشير بيانات التقرير الأول للمكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" حول تقديرات المساحة المزروعة من محاصيل الحبوب الشتوية في فرنسا الموسم الحالي إلى زيادة مساحة محصول القمح الطري بنسبة 1.3% لتسجل 5.24 مليون هكتار مقارنة بـ 5.17 مليون هكتار الموسم السابق، وهي المساحة الأكبر تاريخياً منذ موسم 1936/1935م، وزيادة المساحة المزروعة من محصول الشعير بنسبة 2.7% لتسجل 1.32 مليون هكتار، وكذلك زيادة المساحة المزروعة من محصول قمح الديورم بنسبة 8% لتسجل 350 ألف هكتار.
- رفع المكتب الزراعي الفرنسي توقعاته لمخزونات الشعير في فرنسا بنهاية الموسم الحالي إلى 2.2 مليون طن مقارنة بـ 2 مليون طن (توقعات سابقة) نتيجة توقعات بانخفاض الصادرات خارج دول الاتحاد الأوروبي وبصفة خاصة للصين. كما رفع توقعاته لمخزونات الذرة إلى 2.8 مليون طن مقارنة بـ 2.3 مليون طن (توقعات سابقة) على خلفية توقعات بانخفاض الصادرات داخل وخارج دول الاتحاد الأوروبي، دون الأخذ في الاعتبار التأثير المحتمل لانخفاض الطلب المحلي في فرنسا حال تقشي مرض انفلونزا الطيور. فيما أبقى على توقعاته لمخزونات القمح الطري عند 5.2 مليون طن. وفي سياق متصل رفع رئيس المكتب الزراعي الفرنسي توقعاته لصادرات فرنسا من القمح الطري خارج دول الاتحاد الأوروبي الموسم الحالي بمقدار طفيف إلى 11.5 مليون طن مقارنة بـ 11.4 مليون طن (توقعات سابقة)، فيما أبدى تخوفه من تأثرها بزيادة المعروض العالمي لاسيما حال تنفيذ الرئيس الأرجنتيني المنتحب لوعوده بإلغاء الضريبة المفروضة على صادرات القمح والذرة.

## • الوضع في الأرجنتين

- صرح وزير الزراعة الأرجنتيني إن بلاده سوف تخفض الضرائب المفروضة على صادراتها من الحبوب اعتباراً من الأسبوع القادم انفاذاً لبرنامج الرئيس الأرجنتيني الجديد ماوريسيو ماكري الذي وعد بإلغاء الضرائب المفروضة على صادرات القمح والذرة، وتخفيض الضرائب المفروضة على صادرات فول الصويا بنسبة 5% سنوياً.
- خفضت بورصة "بوينس آيرس" الأرجنتينية للحبوب توقعاتها لمحصول القمح في الأرجنتين الموسم الحالي بمقدار طفيف إلى 11.5 مليون طن مقارنة بـ 11.6 مليون طن (توقعات سابقة) نتيجة تعرض بعض مناطق زراعته لأمطار غزيرة أواخر الشهر الماضي، وتشير البيانات إلى اكتمال حصاد 31% من المحصول حتى تاريخ 3 ديسمبر 2015م.



## • الوضع في البرازيل

- رفعت وكالة الحبوب البرازيلية "Conab" توقعاتها لمحصول فول الصويا في البرازيل الموسم الحالي 2016/2015م إلى 102.5 مليون طن مقارنة بـ 102 مليون طن (توقعات سابقة)، وتوقعت إن تصل إجمالي الصادرات من هذا المحصول إلى 57.5 مليون طن. كما رفعت توقعاتها لمحصول الذرة بمقدار طفيف إلى 82 مليون طن مقارنة بـ 81.9 مليون طن (توقعات سابقة). في حين خفضت توقعاتها لمحصول القمح إلى 5.6 مليون طن مقارنة بـ 6.2 مليون طن (توقعات سابقة) نتيجة لهطول أمطار غير موسمية أدت إلى انخفاض الجودة والوزن النوعي للمحصول في أكبر منطقتين من مناطق زراعته واللذان تشكلان معاً نحو 90% من إجمالي إنتاج القمح في البرازيل.

## • الوضع في الصين

- رفع المكتب الوطني للإحصاء تقديراته لمحصول الحبوب في الصين الموسم الحالي 2016/2015م إلى 621 مليون طن مقارنة بـ 606 مليون طن الموسم السابق 2015/2014م نتيجة زيادة إنتاجية محاصيل الذرة والقمح والأرز بشكل رئيسي، حيث تشير البيانات التفصيلية إلى ارتفاع محصول الذرة بنسبة 4% ليسجل 224.6 مليون طن مقارنة بـ 215.67 مليون طن الموسم السابق، وارتفاع محصول القمح بنسبة 3.3% ليسجل 130.2 مليون طن مقارنة بـ 126 مليون طن الموسم السابق، وكذلك ارتفاع محصول الأرز بنسبة طفيفة بلغت 0.9% ليسجل 208.3 مليون طن مقارنة بـ 206.4 مليون طن الموسم السابق. كما أرجع التقرير الذي نشره المكتب الزيادة في محصول الحبوب إلى توسع بعض المزارعين في زراعتها بعد تغيير الحكومة لسياسة الدعم التي كانت تقدمها لمزارعي القطن واللفت.

- أوضحت بيانات الإدارة العامة للجمارك، ارتفاع واردات الصين من فول الصويا خلال شهر نوفمبر الماضي إلى 7.39 مليون طن مقابل 5.53 مليون طن في شهر أكتوبر من نفس العام ومقابل 6.03 مليون طن في شهر نوفمبر 2014م، لترتفع بذلك إجمالي الواردات من المحصول خلال الفترة (يناير-نوفمبر 2015م) بنسبة 15.4% مسجلة 72.57 مليون طن مقابل 62.89 مليون طن خلال الفترة المماثلة من العام الماضي.





## ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

### • اتفاق بين الظاهرة الإماراتية والأردن على توريد القمح والشعير

- وقعت شركة الظاهرة الزراعية الإماراتية اتفاقاً مع الحكومة الأردنية على توريد القمح والشعير لتحسين الأمن الغذائي في الأردن. وذكرت الشركة أن اتفاقها مع الحكومة الأردنية يشمل توريد 400 ألف طن من القمح ومثلها من الشعير على مدى عامين خارج إطار المناقصات العادية التي تطرحها الأردن. وتعتبر شركة الظاهرة واحدة من أبرز الشركات الخاصة العاملة في المجال الزراعي في الإمارات ومقرها في أبوظبي، وتتخصص في تجارة ومعالجة الحبوب ولها استثمارات في القطاع الزراعي بعدد من الدول ، وتقيم الشركة شراكة استراتيجية مع حكومة أبوظبي لتحقيق الأمن الغذائي، وتسعى لتمديد هذه الشراكة مع دول أخرى بعد نجاح تجربتها مع حكومة أبوظبي.

### • الجزائر تشتري 500 ألف طن قمح طري

- اشترت وكالة الحبوب الجزائرية كمية 500 ألف طن قمح طري اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 2015/12/9م بمتوسط سعر 196 دولار/طن C&F للتوريد خلال شهري فبراير ومارس 2016م.

### • اليابان تشتري 119.2 ألف طن قمح

- اشترت وزارة الزراعة اليابانية كمية 119.2 ألف طن قمح ضمن مناقصاتها الأسبوعية لشراء المحصول والتي أغلقت يوم 2015/12/10م، اشتملت هذه الكمية على 52.7 ألف طن قمح أمريكي و36.8 ألف طن قمح استرالي للشحن خلال الفترة من 16 يناير إلى 15 فبراير 2016م، بالإضافة إلى 29.7 ألف طن قمح كندي للتوريد بتاريخ 15 مارس 2016م.

### • الأردن تشتري 50 ألف طن شعير علفي

- اشترت وزارة التجارة والصناعة الأردنية كمية 50 ألف طن شعير علفي اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 2015/12/9م بسعر 213 دولار/طن C&F للشحن خلال النصف الأول من شهر إبريل 2016م.



• انخفاض أسعار النقل البحري

- واصلت أسعار النقل البحري العالمية الانخفاض، حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 410 نقطة مقابل 433 نقطة الأسبوع الماضي منخفضاً 23 نقطة بنسبة (5.3%). وانخفضت أسعار الشحن للمملكة بنسبة 5% فيما يتعلق بالشحن من موانئ ألمانيا ورومانيا وانخفضت كذلك بنسب تراوحت ما بين 3-4% فيما يتعلق بالشحن من موانئ البحر الأسود وفرنسا.

• انخفاض سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- انخفض مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلاً 97.54 نقطة مقابل 98.37 نقطة الأسبوع الماضي، وارتفع اليورو أمام الدولار بنسبة 1%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
+ 1%	1.088	1.099	





## Wheat's Contracts Prices

Fob Price \$/Ton				
<b>HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)</b>	<b>4-Dec-15</b>	<b>11-Dec-15</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Jan.016	212.9	212.6	-0.3	-0.1%
Feb.016	212.9	212.6	-0.3	-0.1%
Mar.016	209.3	210.0	0.7	0.3%
Apr.016	213.2	213.8	0.6	0.3%
<b>SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)</b>	<b>4-Dec-15</b>	<b>11-Dec-15</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Jan.016	196.4	198.6	2.2	1.1%
Feb.016	196.4	198.6	2.2	1.1%
Mar.016	196.4	198.6	2.2	1.1%
Apr.016	195.2	197.0	1.8	0.9%
<b>HRS-Mena-USA (14 % Protein)</b>	<b>4-Dec-15</b>	<b>11-Dec-15</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Jan.016	237.2	234.3	-2.9	-1.2%
Apr.016	238.2	236.3	-1.9	-0.8%
<b>Matif France (11-11.5 % Protein)</b>	<b>4-Dec-15</b>	<b>11-Dec-15</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Mar.016	195.0	193.6	-1.4	-0.7%
<b>Germany Wheat</b>	<b>3-Dec-15</b>	<b>10-Dec-15</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Wheat A 13% PRO BLT	207.4	203.7	-3.7	-1.8%
TYPE B 12% PROTEIN.Han	193.2	189.4	-3.8	-2.0%

## Corn's Contracts Prices

Fob Price \$/Ton				
<b>Corn CBT-USA</b>	<b>27-Nov-15</b>	<b>11-Dec-15</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Jan.016	169.1	168.2	-0.9	-0.5%
Apr.016	171.4	168.6	-2.8	-1.6%



## Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Soybean CBT-USA</b>	<b>4-Dec-15</b>	<b>11-Dec-15</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Jan.016	354.2	340.9	-13.3	-3.8%	
Apr.016	354.2	342.1	-12.1	-3.4%	

## Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>French Feed Barley</b>	<b>4-Dec-15</b>	<b>11-Dec-15</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Dec.015	182.0	179.0	-3.0	-1.6%	
<b>Australia Feed Barley</b>	<b>4-Dec-15</b>	<b>11-Dec-15</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Dec.015	182.0	185.0	3.0	1.6%	

## Freight Rates US \$ /Ton

<b>Load/ports</b>	<b>4-Dec-15</b>	<b>11-Dec-15</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Black Sea	13.1	12.6	-0.5	-4%	
Germany-Hamburg	14.3	13.6	-0.7	-5%	
French Atlantic	14.3	13.8	-0.5	-3%	
Romania	13.5	12.8	-0.7	-5%	