



السوق العالمي للحبوب (29 أغسطس - 2 سبتمبر 2016م)

انخفضت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات العالمية متأثرة بوفرة الإمدادات العالمية وزيادة حد المنافسة بين الدول المستوردة لاسيما بعد إلغاء روسيا للضريبة المفروضة على صادراتها من القمح وقيام مصر بإعادة حظر استيراد شحنات القمح التي تحتوي على أي نسبة من فطر الإرجوت. وامتد الانخفاض إلى أسعار الشعير وفول الصويا، فيما ارتفعت أسعار الذرة مدعومة بزيادة الطلب العالمي على المحصول بعدما هبطت أسعاره لأدنى مستوى لها منذ عدة سنوات.

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 2016م إلى 186.7 دولار للطن فوب بانخفاض 6.5 دولار للطن (3.4%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2017م إلى 191.1 دولار للطن فوب بانخفاض 2.1 دولار للطن (1.1%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) انخفضت أسعار عقود شهر ديسمبر 2016م إلى 165.1 دولار للطن فوب بانخفاض 4.8 دولار للطن (2.8%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2017م إلى 173.2 دولار للطن فوب بانخفاض 2 دولار للطن (1.1%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) انخفضت أسعار عقود شهر ديسمبر 2016م إلى 228.4 دولار للطن فوب بانخفاض 7.8 دولار للطن (3.3%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2017م إلى 228.5 دولار للطن فوب بانخفاض 1.1 دولار للطن (0.5%).
- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - انخفضت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر ديسمبر 2016م إلى 180.1 دولار للطن فوب بانخفاض 3.2 دولار للطن (1.7%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2017م إلى 185.1 دولار للطن فوب بانخفاض 4.1 دولار للطن (2.2%). كما انخفضت أسعار



القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر ديسمبر 2016م إلى 190.7 دولار للطن فوب بانخفاض 3 دولار للطن (1.5%).

(2) الشعير

- انخفضت أسعار الشعير الفرنسي لعقود شهر سبتمبر 2016م إلى 154 دولار للطن فوب بانخفاض 3 دولار للطن (1.9%). وانخفضت كذلك أسعار عقود الشعير الاسترالي إلى 137 دولار للطن فوب بانخفاض 5 دولار للطن (3.5%). كما انخفضت أسعار عقود الشعير من منطقة البحر الأسود إلى 153 دولار للطن فوب بانخفاض 1 دولار للطن (0.6%).

(3) الذرة وفول الصويا

- ارتفعت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر ديسمبر 2016م إلى 153.7 دولار للطن فوب بارتفاع 1 دولار للطن (0.7%). في حين انخفضت أسعار فول الصويا لعقود شهر ديسمبر 2016م إلى 378.6 دولار للطن فوب بانخفاض 8.4 دولار للطن (2.2%).

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

• الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- رفعت شركة "INTL FCStone" للاستشارات توقعاتها لمتوسط إنتاجية محصول الذرة بالولايات المتحدة الأمريكية الموسم الحالي 2017/2016م إلى 4.46 طن/فدان مقابل 4.44 طن/فدان (توقعات سابقة)، ومن ثم فقد رفعت توقعاتها لإجمالي الإنتاج إلى 386 مليون طن مقابل 384.7 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 384.9 مليون طن (توقعات وزارة الزراعة الأمريكية). كما رفعت توقعاتها لمتوسط إنتاجية محصول فول الصويا لمستوى قياسي إلى 1.36 طن/فدان مقابل 1.33 طن/فدان (توقعات سابقة)، وبالتالي رفعت توقعاتها لإجمالي الإنتاج إلى 113.3 مليون طن مقابل 110.3 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 110.5 مليون طن (توقعات وزارة الزراعة الأمريكية).

- أظهرت بيانات التقرير الأسبوعي لوزارة الزراعة الأمريكية حول صادرات الحبوب الأسبوعية قيام الولايات المتحدة الأمريكية بتصدير كمية 279.4 ألف طن من القمح الأسبوع الماضي مقابل 450 ألف طن (متوسط توقعات المحللين) ومقابل 379.7 ألف طن الأسبوع السابق، وبذلك تصل إجمالي صادرات القمح منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 25 أغسطس 2016م إلى 11.9 مليون طن مقارنة بـ 10.1 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بزيادة نسبتها 18%.



• الوضع في روسيا

- قال رئيس الوزراء الروسي إن حكومة بلاده قررت إلغاء الضريبة المفروضة على صادرات القمح لمدة عامين وذلك اعتباراً من منتصف شهر سبتمبر الحالي وحتى الأول من شهر يوليو عام 2018م. وأضاف أن إلغاء الضريبة جاء نتيجة الحصاد الوفير هذا الموسم، إضافة إلى اعتزام الحكومة تنمية قطاع الزراعة عن طريق إعادة استصلاح الأراضي الزراعية التي تم تبويرها وتحفيز استخدام الأسمدة المعدنية بما يضمن زيادة إنتاجية الهكتار.
- وفي سياق متصل رفع وزير الزراعة الروسي توقعاته لصادرات روسيا من القمح الموسم الحالي 2017/2016م إلى 30 مليون طن مقابل 25 مليون طن الموسم السابق 2016/2015م كما توقع أن يشهد سوق الحبوب في روسيا طفرة خلال الخمسة عشر عاماً المقبلة ليصل إجمالي الإنتاج إلى 170 مليون طن مقابل 110 مليون طن (توقعات الموسم الحالي) وذلك حال نجاح الحكومة في تنفيذ مخطتها لتنمية هذا القطاع الحيوي.
- وفيما يتعلق بتطورات الحصاد، أظهرت بيانات وزارة الزراعة الروسية اكتمال حصاد 89.3 مليون طن من الحبوب حتى تاريخ 29 أغسطس بمتوسط إنتاجية 2.89 طن/هكتار مقارنة بـ 69.3 مليون طن تم حصادها حتى نفس التاريخ من الموسم السابق بمتوسط إنتاجية 2.7 طن/هكتار، واشتمل حصاد الموسم الحالي على 61.8 مليون طن قمح و16.3 مليون طن من الشعير مقارنة بـ 47.7 مليون طن قمح و13.9 مليون طن شعير الموسم السابق.

• الوضع في أوكرانيا

- رفع التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي توقعاته لمحصول القمح في أوكرانيا الموسم الحالي 2017/2016م إلى 26.5 مليون طن مقابل 25 مليون طن (توقعات سابقة)، كما رفع توقعاته لصادرات أوكرانيا من المحصول إلى 14 مليون طن مقابل 12.1 مليون طن (توقعات سابقة).

• الوضع في كازاخستان

- أظهرت بيانات وزارة الزراعة الكازاخستانية قيام كازاخستان بتصدير 8.4 مليون طن من الحبوب خلال الموسم السابق 2016/2015م، تشكل صادرات الدقيق منها نسبة 35.2% أو ما يعادل 2.95 مليون طن قمح.



• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- خفضت المفوضية الأوروبية توقعاتها لمحصول القمح الطري بدول الاتحاد الأوروبي الموسم الحالي 2017/2016م إلى 133.3 مليون طن مقابل 144.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 151.6 مليون طن الموسم السابق، كما خفضت توقعاتها لصادرات القمح الطري إلى 25 مليون طن مقابل 29 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 32.7 مليون طن الموسم السابق. وخفضت كذلك توقعاتها لمحصول الذرة إلى 62.5 مليون طن مقابل 65.5 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنه يظل أعلى من محصول الموسم السابق البالغ 58 مليون طن والذي تأثر بموجة شديدة من الجفاف. وبالنسبة للشعير فقد خفضت المفوضية توقعاتها للمحصول أيضا إلى 59 مليون طن مقابل 62.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 60.7 مليون طن الموسم السابق.
- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير 523 ألف طن من القمح الطري هذا الأسبوع لتصل بذلك إجمالي صادراته من المحصول منذ بداية الموسم الحالي في (2016/7/1م) إلى 4.5 مليون طن. وفي المقابل تم منح رخص لاستيراد 231 ألف طن من الذرة لتصل إجمالي الواردات إلى 1.4 مليون طن.

• الوضع في فرنسا

- تشير بيانات التقرير الأسبوعي لحالة المحصول والصادر عن المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" في 29 أغسطس إلى استمرار تراجع تصنيفات محصول الذرة بفرنسا (أكبر الدول المنتجة بالاتحاد الأوروبي) نتيجة تعرض مناطق زراعته لموجة من الطقس الجاف والحار خلال موسم الصيف الحالي، وصنف التقرير 60% من المحصول بحالة جيدة أو ممتازة مقابل 63% الأسبوع السابق.

• الوضع في الأرجنتين

- يشير تقرير صادر عن بورصة بوينس آيرس الأرجنتينية للحبوب إلى اكتمال حصاد 97% من محصول الذرة حتى تاريخ 1 سبتمبر 2016م مقابل 93% الأسبوع السابق ومقابل 98% حتى نفس التاريخ من العام الماضي.



• الوضع في البرازيل

- رفعت شركة "INTL FCStone" للاستشارات توقعاتها للمساحة المزروعة من محصول فول الصويا في البرازيل الموسم الحالي 2017/2016م بنسبة تقل عن 1% إلى 33.56 مليون هكتار مقارنة بـ 33.25 مليون هكتار الموسم السابق 2016/2015م، ورفعت توقعاتها لإجمالي إنتاج البرازيل من المحصول إلى 101.9 مليون طن مقارنة بـ 95.4 مليون طن الموسم السابق، ورفعت كذلك توقعاتها للصادرات إلى 55 مليون طن مقارنة بـ 54.1 مليون طن الموسم السابق. وفيما يتعلق بالذرة فقد رفعت توقعاتها لإجمالي الإنتاج إلى 85 مليون طن مقابل 68.5 مليون طن الموسم السابق، ورفعت كذلك توقعاتها للصادرات إلى 30 مليون طن مقابل 20 مليون طن الموسم السابق.

• الوضع في الصين

- تعترم الصين (أكبر مستورد لفول الصويا على مستوى العالم) زيادة إنتاجها من فول الصويا إلى 18.9 مليون طن بحلول عام 2020م بزيادة نسبتها 55.6% مقارنة بمستوى عام 2014م والبالغ 12.1 مليون طن وذلك عن طريق خطة للتوسع الأفقي بزيادة المساحة المزروعة إلى 9.3 مليون هكتار مقارنة بـ 6.8 مليون هكتار عام 2014م.

• الوضع في الهند

- قال تجار أوروبيون إن الهند اشترت كمية 52 ألف طن قمح أوكراني المنشأ الأسبوع الماضي وتوقعوا أن تزيد الهند وارداتها من المحصول خلال الأشهر القادمة لتعويض النقص بالسوق المحلي نتيجة انخفاض الإنتاج العاميين الماضيين والذي أدى إلى تراجع المخزونات وارتفاع الأسعار بالسوق المحلي. الجدير بالذكر أن الهند استوردت نحو 600 ألف طن قمح العام الحالي وهي أعلى كمية للواردات منذ 9 سنوات.

ثالثا: أهم أخبار الأسبوع

• مصر تقرر منع دخول القمح المستورد المصاب بأي نسبة إرجوت

- أصدر وزير الزراعة المصري يوم الأحد الموافق 28 أغسطس قرارا بمنع دخول القمح المستورد المصاب بأي نسبة من فطر الإرجوت. يأتي هذا بعدما أعلنت الوزارة في شهر يوليو الماضي عن السماح بدخول شحنات القمح التي لا تزيد فيها نسبة الإرجوت على 0.05% وفقا للمعايير العالمية الشائعة. وقال المتحدث باسم وزارة الزراعة أن القرار سيطبق بأثر رجعي على كل حبة



قمح تدخل البلاد، وبالتالي لن تسمح مصر بدخول قمح مصاب بالإرجوت سواء في مناقصات تمت في السابق أو ستتم في المستقبل.

- وفي سياق متصل، ألغت الهيئة العامة للسلع التموينية المناقصة التي طرحتها يوم 31 أغسطس لشراء كمية غير محددة من القمح للشحن خلال الفترة 5-15 أكتوبر 2016م بعدما تلقت عرضاً واحداً فقط إثر إجماع الموردين عن المشاركة في المناقصة على خلفية تغيير الهيئة كراسة الشروط لتتطلب خلو القمح تماماً من الإرجوت. يذكر أن العرض الوحيد تقدمت به شركة فينوس لتوريد كمية 55 ألف طن قمح أوكراني المنشأ بسعر 179.32 دولار/طن FOB.

• الأردن تشتري 100 ألف طن قمح صلب وشعير علفي

- اشترت وكالة الحبوب الأردنية كمية 50 ألف طن قمح صلب اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 30 أغسطس بسعر 204 دولار/طن C&F للشحن خلال النصف الثاني من شهر فبراير 2017م، وفازت بها شركة أميروبا. كما اشترت كمية 50 ألف طن شعير علفي في مناقصة عالمية أغلقت يوم 31 أغسطس بسعر 180.5 دولار/طن C&F للشحن خلال النصف الثاني من شهر نوفمبر 2016م، وفازت بها شركة جي تي سي إس.

• تونس تشتري 75 ألف طن قمح طري وشعير علفي

- اشترت وكالة الحبوب التونسية كمية 50 ألف طن قمح طري اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 31 أغسطس بسعر 178.75 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة من 25 أكتوبر إلى 25 ديسمبر 2016م بحسب المنشأ، كما اشترت كمية 25 ألف طن شعير علفي بسعر 164.82 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة من 5 نوفمبر إلى 15 ديسمبر 2016م.

• انخفاض واردات الجزائر بنسبة 6% في الأشهر السبعة الأولى من 2016

- أظهرت بيانات رسمية انخفاض واردات الجزائر من الحبوب خلال الأشهر السبعة الأولى من العام الحالي إلى 7.33 مليون طن مقارنة بـ 7.79 مليون طن خلال الفترة المماثلة من عام 2015م بنسبة انخفاض قدرها 6%، وذلك على الرغم من ارتفاع واردات الشعير بنسبة 25%. ووفقاً لأرقام الجمارك ارتفعت واردات الشعير إلى 528.7 ألف طن مقارنة بـ 423 ألف طن خلال الفترة (يناير-يوليو 2015م)، وارتفعت كذلك واردات الذرة بنسبة 9.5% إلى



2.22 مليون طن. في حين انخفضت واردات القمح الطري بنسبة 3.6% إلى 3.63 مليون طن، وانخفضت واردات قمح الديور بنسبة 17% لتسجل 944 ألف طن. وفيما يتعلق بإجمالي قيمة الواردات فقد انخفضت بنسبة 28.5% مسجلة 1.5 مليار دولار. الجدير بالذكر أن الجزائر حصدت 3.3 مليون طن من الحبوب الموسم الحالي مقارنة بـ 4 مليون طن الموسم السابق.

• كوريا الجنوبية تشتري 55 ألف طن ذرة

- اشترت كوريا الجنوبية كمية 55 ألف طن ذرة في مناقصة عالمية أغلقت الأسبوع الماضي بسعر 198 دولار/طن C&F للتوريد بتاريخ 20 ديسمبر 2016م. واشترطت المناقصة أن يتم توريد هذه الكمية من أي منشأ باستثناء المجر وصربيا وبلغاريا وفرنسا وروسيا.

• ارتفاع حصاد محصول القمح ببلغاريا لأعلى مستوى في 36 عام

- أوضحت بيانات وزارة الزراعة البلغارية ارتفاع حصاد محصول القمح في بلغاريا لأعلى مستوى له منذ عام 1980م مسجلا 5.6 مليون طن. وكذلك ارتفاع حصاد محصول الشعير إلى 718 ألف طن مقارنة بـ 716.6 ألف طن الموسم السابق.

• انخفاض أسعار النقل البحري

- انخفضت أسعار النقل البحري العالمية، حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 644 نقطة مقابل 687 نقطة الأسبوع الماضي منخفضا 43 نقطة بنسبة (6.3%). وانخفضت أسعار الشحن للمملكة بنسبة 2% 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 مسجلاً 95.88 نقطة مقابل 95.48 نقطة الأسبوع الماضي، وانخفض اليورو أمام الدولار بنسبة 0.45%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
- 0.45%	1.120	1.115	



Wheat's Contracts Prices

Fob Price \$/Ton				
HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)	26-Aug-16	2-Sep-16	Change	Change %
Dec.016	193.2	186.7	-6.5	-3.4%
Mar.017	193.2	191.1	-2.1	-1.1%
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)	26-Aug-16	2-Sep-16	Change	Change %
Dec.016	169.9	165.1	-4.8	-2.8%
Mar.017	175.2	173.2	-2.0	-1.1%
HRS-Mena-USA (14 % Protein)	26-Aug-16	2-Sep-16	Change	Change %
Dec.016	236.2	228.4	-7.8	-3.3%
Mar.017	229.6	228.5	-1.1	-0.5%
Matif France (11-11.5 % Protein)	26-Aug-16	2-Sep-16	Change	Change %
Sep.016	177.2	175.9	-1.3	-0.7%
Dec.016	183.3	180.1	-3.2	-1.7%
Mar.017	189.2	185.1	-4.1	-2.2%
Germany Wheat (12.5 % Protein)	26-Aug-16	2-Sep-16	Change	Change %
Dec.016	193.7	190.7	-3.0	-1.5%
Mar.017	197.1	195.2	-1.9	-1.0%

Corn's Contracts Prices

Fob Price \$/Ton				
Corn CBT-USA	26-Aug-16	2-Sep-16	Change	Change %
Dec.016	152.7	153.7	1.0	0.7%
Mar.017	153.0	155.7	2.7	1.8%



Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Soybean CBT-USA	26-Aug-16	2-Sep-16	Change	Change %	
Dec.016	387.0	378.6	-8.4	-2.2%	
Mar.017	387.0	380.1	-6.9	-1.8%	

Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
French Feed Barley	26-Aug-16	2-Sep-16	Change	Change %	
Sep.016	157.0	154.0	-3.0	-1.9%	
Australia Feed Barley	26-Aug-16	2-Sep-16	Change	Change %	
Sep.016	142.0	137.0	-5.0	-3.5%	
Black Sea Feed Barley	26-Aug-16	2-Sep-16	Change	Change %	
Sep.016	154.0	153.0	-1.0	-0.6%	

Freight Rates US \$ /Ton

Load/ports	26-Aug-16	2-Sep-16	Change	Change %	
Black Sea	15.3	15.0	-0.3	-2%	
Germany-Hamburg	16.8	16.5	-0.3	-2%	
French Atlantic	15.9	15.6	-0.3	-2%	