



السوق العالمي للحبوب (7-11 سبتمبر 2015م)

ارتفعت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات العالمية مدعومة بزيادة الطلب العالمي نتيجة انخفاض الأسعار خلال الفترة السابقة وانخفاض سعر صرف الدولار، على الرغم من صدور التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية الذي رفع توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم الحالي إلى 731.6 مليون طن مقابل 726.6 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 725.2 مليون طن الموسم السابق. كما رفع توقعاته لإجمالي المخزونات العالمية من المحصول بنهاية الموسم الحالي إلى 226.6 مليون طن مقابل 221.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 211.3 مليون طن الموسم السابق.

وانعكس الارتفاع في أسعار القمح على أسواق الحبوب الأخرى، حيث ارتفعت أسعار الذرة نتيجة توقعات بانخفاض إنتاج ومخزونات الولايات المتحدة الأمريكية، وارتفعت كذلك أسعار الشعير وفول الصويا متجاهلة توقعات زيادة الإنتاج والمعروض العالمي من كلا المحصولين.

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 سبتمبر 2015م إلى 201.7 دولار للطن فوب بارتفاع 5.7 دولار للطن (2.9%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2015م إلى 219.1 دولار للطن فوب بارتفاع 2.8 دولار للطن (1.3%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهر سبتمبر 2015م إلى 185.7 دولار للطن فوب بارتفاع 10.2 دولار للطن (5.8%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2015م إلى 200.2 دولار للطن فوب بارتفاع 8.1 دولار للطن (4.2%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) ارتفعت أسعار عقود شهر سبتمبر 2015م إلى 228.8 دولار للطن فوب بارتفاع 0.5 دولار للطن (0.2%). وارتفعت



كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2015م إلى 230.2 دولار للطن فوب بارتفاع 3 دولار للطن (1.3%).

- في أوروبا بورصة الماتيف بفرنسا (تداول القمح الطري) - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - ارتفعت أسعار عقود شهر ديسمبر 2015م إلى 190.2 دولار للطن فوب بارتفاع 4.5 دولار للطن (2.4%).

(2) الشعير

- ارتفعت أسعار الشعير الفرنسي لعقود شهر سبتمبر 2015م إلى 174 دولار للطن فوب بارتفاع 2 دولار للطن (1.2%). وارتفعت كذلك أسعار عقود الشعير الاسترالي نتيجة انخفاض المعروض إلى 192 دولار للطن فوب بارتفاع 27 دولار للطن (16.4%).

(3) الذرة وفول الصويا

- ارتفعت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر أكتوبر 2015م إلى 175.2 دولار للطن فوب بارتفاع 9.5 دولار للطن (5.7%). وارتفعت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر أكتوبر 2015م إلى 351.7 دولار للطن فوب بارتفاع 2.8 دولار للطن (0.8%).

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

• مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- أبقى تقرير وزارة الزراعة الأمريكية عن شهر سبتمبر 2015م على توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم الحالي (2016/2015م) عند 2.482 مليار طن مقابل 2.500 مليار طن الموسم السابق (2015/2014م). في حين رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم الحالي إلى 2.486 مليار طن مقابل 2.484 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.468 مليار طن الموسم السابق. ورفع كذلك توقعاته لإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب نهاية الموسم الحالي إلى 541.5 مليون طن مقابل 539.7 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 545.6 مليون طن بنهاية الموسم السابق.

- وفيما يتعلق بمحصول القمح فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2016/2015م) إلى 731.6 مليون طن مقابل 726.6 مليون طن (توقعات



سابقة) ومقابل 725.2 مليون طن الموسم السابق (2015/2014م)، وجاء الرفع في توقعات الشهر الحالي نتيجة توقع زيادة الإنتاج في كل من الاتحاد الأوروبي ودول البحر الأسود. ورفع كذلك توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من القمح الموسم الحالي إلى 716.4 مليون طن مقابل 714.7 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 707.5 مليون طن الموسم السابق.

- وفيما يخص المخزونات العالمية من القمح فقد رفع التقرير توقعاته لمخزونات نهاية الموسم الحالي (2016/2015م) إلى 226.6 مليون طن مقابل 221.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 211.3 مليون طن بنهاية الموسم السابق (2015/2014م).

• الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- أبقى التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية على توقعاته لمحصول القمح الأمريكي الموسم الحالي (2016/2015م) عند 58.1 مليون طن مقابل 55.1 مليون طن الموسم السابق (2015/2014م). في حين رفع توقعاته لمخزونات القمح الأمريكي نهاية الموسم الحالي إلى 23.8 مليون طن مقابل 23.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 20.5 مليون طن بنهاية الموسم السابق.

- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد خفض التقرير توقعاته لمحصول الموسم الحالي (2016/2015م) إلى 345.1 مليون طن مقابل 347.6 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 361.1 مليون طن الموسم السابق (2015/2014م). وخفض كذلك توقعاته لمخزونات الذرة نهاية الموسم الحالي إلى 40.5 مليون طن مقابل 43.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 44 مليون طن بنهاية الموسم السابق.

- وفيما يخص فول الصويا .. فقد رفع التقرير توقعاته للمحصول الموسم الحالي (2016/2015م) إلى 107.1 مليون طن مقابل 106.6 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 108 مليون طن الموسم السابق (2015/2014م)، في حين خفض توقعاته لمخزونات فول الصويا نهاية الموسم الحالي إلى 12.3 مليون طن مقابل 12.8 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 5.7 مليون طن بنهاية الموسم السابق.



• الوضع في كندا

- خفض التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية توقعاته لمحصول القمح في كندا الموسم الحالي إلى 25 مليون طن مقابل 26.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 29.3 مليون طن الموسم السابق، في حين رفع توقعاته لمخزونات القمح الكندي نهاية الموسم الحالي إلى 5.6 مليون طن مقابل 4.8 مليون طن (توقعات سابقة).

• الوضع في استراليا

- رفع المكتب الاسترالي للزراعة والموارد الاقتصادية توقعاته لمحصول القمح في استراليا الموسم الحالي إلى 25.28 مليون طن مقارنة بـ 23.6 مليون طن (توقعات سابقة).

• الوضع في روسيا

- خفض المعهد الروسي للدراسات الزراعية توقعاته لمحصول القمح في روسيا الموسم الحالي إلى 60.6 مليون طن مقارنة بـ 61.8 مليون طن (توقعات سابقة) بعد توقعات بانخفاض طفيف في حصاد منطقتي (أورال وسيبيريا)، في حين أبقى على توقعاته لمحصول الشعير عند 17.1-16.9 مليون طن، وأبقى كذلك على توقعاته لمحصول الذرة عند 13-12.5 مليون طن.

- أوضحت بيانات مصلحة الجمارك الروسية انخفاض صادرات روسيا من القمح خلال الأشهر السبعة الأولى من العام الحالي إلى 6.8 مليون طن مقارنة بـ 8.4 مليون طن خلال الفترة المماثلة من عام 2014م.

• الوضع في أوكرانيا

- صرح وزير الزراعة الأوكراني إن بلاده تخطط لزيادة صادراتها من القمح الموسم الحالي 2016/2015م إلى 15.9 مليون طن مقارنة بـ 11.2 مليون طن الموسم السابق 2015/2014م بعد زيادة متوقعة في الإنتاج والمخزونات، في حين أشار إلى احتمالية انخفاض صادرات الذرة إلى 16.9 مليون طن مقارنة بـ 18.8 مليون طن الموسم السابق نتيجة توقعات بانخفاض المحصول بعد تعرض العديد من مناطق زراعته للحر والجفاف منذ مطلع فصل الصيف.



- أظهرت بيانات وزارة الزراعة الأوكرانية قيام المزارعين في أوكرانيا بحصاد 37.5 مليون طن من محصول الحبوب حتى تاريخ 8 سبتمبر 2015م من مساحة تقدر بنحو 10.44 مليون هكتار مقارنة بـ 36.3 مليون طن تم حصادها حتى نفس التاريخ من العام الماضي من مساحة 10 مليون هكتار.
- وبالنسبة لمحاصيل الحبوب الشتوية والتي بدأت زراعتها بالفعل تشير البيانات إلى تخطيط وزارة الزراعة الأوكرانية لزراعة 7.4 مليون هكتار منها العام الحالي، تشمل هذه المساحة على 6.2 مليون هكتار من محصول القمح و1.05 مليون هكتار من محصول الشعير.

• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- أعلنت المفوضية الأوروبية يوم الإثنين الموافق 2015/9/7م عن إعانات قيمتها 500 مليون يورو تقدم للمزارعين المتضررين من انخفاض أسعار منتجاتهم بعد الحظر الذي فرضه الاتحاد الأوروبي على روسيا العام الماضي. الجدير بالذكر أن روسيا تعد واحدة من أهم الأسواق التصديرية للاتحاد الأوروبي وقد أدت العقوبات المفروضة عليها على خلفية ضمها لشبه جزيرة القرم الأوكرانية إلى خسائر في قطاع صادرات الأغذية الزراعية بدول الاتحاد الأوروبي تقدر بنحو 5.5 مليار يورو تعثر على إثرها العديد من المزارعين.
- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير 354 ألف طن من القمح الطري هذا الأسبوع لتصل بذلك إجمالي صادراته من المحصول منذ بداية الموسم الحالي في (2015/7/1م) إلى 3.7 مليون طن مقارنة بـ 5.3 مليون طن تم تصديرها خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق، كما منح رخصاً لتصدير 128 ألف طن من الشعير لتصل بذلك إجمالي صادراته إلى 2.7 مليون طن. وفي المقابل تم منح رخص لاستيراد 21 ألف طن من الذرة لتصل بذلك إجمالي وارداته إلى 1.4 مليون طن.
- كما منح الاتحاد الأوروبي خلال هذا الأسبوع رخصاً لاستيراد كمية 24.1 ألف طن من الشعير الأوكراني في إطار نظام الحصص المعفاة من الضرائب ليصل إجمالي ما تم منحه من رخص إلى 192 ألف طن من إجمالي 250 ألف طن مخصصة لهذا العام.



• الوضع في فرنسا

- أوضحت بيانات مصلحة الجمارك الفرنسية ارتفاع صادرات فرنسا من القمح الطري خارج الاتحاد الأوروبي في شهر يوليو 2015م لتسجل أعلى مستوى لها في هذا الشهر منذ عام 2011م حيث بلغت 683.5 ألف طن مقارنة بـ 432.6 ألف طن خلال شهر يوليو من العام الماضي مدعومة بزيادة الصادرات للجزائر والتي تصدرت قائمة الدول المستوردة بكمية بلغت 428.7 ألف طن. كما سجلت صادرات الشعير الفرنسي خارج الاتحاد الأوروبي رقمًا قياسيًا بلغ 702.5 ألف طن مقارنة بـ 447.4 ألف طن خلال نفس الشهر من العام الماضي بنسبة زيادة قدرها 57%، كما تعد هذه الكمية أكبر كمية يتم تصديرها خلال شهر يوليو منذ عام 2000م، وتعزى هذه الزيادة إلى تنامي الصادرات للصين والتي استوردت وحدها 699.5 ألف طن خلال هذا الشهر.

• الوضع في المملكة المتحدة

- تشير بيانات مصلحة الجمارك البريطانية إلى ارتفاع صادرات بريطانيا من القمح خلال شهر يوليو الماضي إلى 77 ألف طن مقارنة بـ 12 ألف طن خلال نفس الشهر من عام 2014م، وتعزى هذه الزيادة إلى ارتفاع المخزونات من محصول الموسم السابق في نهاية شهر يونيو 2015م إلى أعلى مستوى لها في ست سنوات مسجلة 1.98 مليون طن.

• الوضع في الأرجنتين

- رفعت بورصة روزاريو الأرجنتينية للحبوب تقديراتها لمحصول الذرة في الأرجنتين للموسم 2015/2014م إلى 27.3 مليون طن مقابل 25.8 مليون طن (تقديرات سابقة) ومقابل 26.3 مليون طن (تقديرات بورصة بوينس آيرس)، فيما خفضت توقعاتها للمساحة المزروعة منه الموسم الحالي 2016/2015م إلى 3.3 مليون هكتار مقارنة بـ 4.3 مليون هكتار الموسم السابق.

• الوضع في البرازيل

- رفعت شركة "FCStone" للاستشارات توقعاتها لمحصول فول الصويا في البرازيل والذي سيبدأ المزارعون في زراعته خلال الأيام القادمة إلى 100.9 مليون طن مقابل 96.2 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 97.1 مليون طن (متوسط توقعات المحللين).



• الوضع في الصين

- خفض مركز المعلومات الوطني للحبوب والزيوت في الصين توقعاته لمحصول الذرة في الصين الموسم القادم والذي سيبدأ اعتباراً من 1 أكتوبر 2015م إلى 229 مليون طن مقارنة بـ 232 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنه لا يزال أعلى من محصول الموسم الحالي والمقدر بنحو 215.6 مليون طن. وتوقع المركز انخفاض واردات الذرة الموسم القادم نتيجة وفرة المعروض المحلي وارتفاع المخزونات بشكل كبير بالإضافة إلى قيام وزارة التجارة الصينية بعمل نظام جديد لمراقبة الواردات من بدائل محصول الذرة المستخدمة في صناعة الأعلاف وذلك للحد من ارتفاعها، حيث توقع انخفاض واردات الذرة الرفيعة إلى 7 مليون طن مقارنة بـ 10 مليون طن الموسم الحالي، وكذلك انخفاض واردات الشعير إلى 6.5 مليون طن مقارنة بـ 9 مليون طن متوقع استيرادها بنهاية الموسم الحالي في 30 سبتمبر 2015م.

- أظهرت بيانات مصلحة الجمارك الصينية ارتفاع واردات الصين من محصول فول الصويا خلال شهر أغسطس الماضي بنسبة 29% لتصل إلى 7.78 مليون طن مقارنة بـ 6 مليون طن خلال الفترة المماثلة من العام الماضي. كما سجلت الواردات رقماً قياسياً بلغ 9.5 مليون طن خلال شهر يوليو 2015م لترتفع بذلك خلال الثمانية أشهر الأولى من العام الحالي بنسبة 9.8% مسجلة 52.4 مليون طن.

ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

• مؤشر "الفاو" لأسعار الغذاء يشهد أقصى انخفاض له منذ نهاية عام 2008م

- واصل المؤشر الشهري لأسعار الغذاء العالمية، الصادر عن منظمة الأغذية والزراعة التابعة للأمم المتحدة (الفاو) تراجعاً في شهر أغسطس الماضي ليشهد بذلك أشد حركة هبوط شهرية منذ شهر ديسمبر 2008م مسجلاً 155.7 نقطة مقارنة بـ 164.2 نقطة في شهر يوليو 2015م. ويُعزى تراجع المؤشر خلال شهر أغسطس إلى وفرة الإمدادات العالمية، وانخفاض أسعار الطاقة، وتزايد المخاوف بشأن تباطؤ نمو اقتصاد الصين. كل هذه العوامل ساهمت مجتمعة في تراجع معظم المؤشرات الفرعية لأسعار الغذاء العالمية حيث تراجع المؤشر الفرعي لأسعار الحبوب إلى 154.9 نقطة في المتوسط مقابل



166.6 نقطة في شهر يوليو 2015م ومقابل 182.4 نقطة في شهر أغسطس من العام الماضي نتيجة لتراجع أسعار القمح والذرة. وانخفض المؤشر الفرعي لأسعار الزيوت النباتية نتيجة انخفاض أسعار زيت النخيل وتباطؤ الطلب على الاستيراد لا سيما من جانب الهند والصين مسجلاً 134.9 نقطة مقابل 147.6 نقطة في شهر يوليو الماضي. كما انخفض المؤشر الفرعيان لأسعار منتجات الألبان والسكر بنسبة 9.1% و 10% على التوالي، فيما ثبت المؤشر الفرعي لأسعار اللحوم.

- وفيما يتعلق بإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب فقد رفعت "الفاو" توقعاته له الموسم الحالي 2016/2015م إلى 2.540 مليار طن مقارنة بـ 2.526 مليار طن (توقعات سابقة) نتيجة توقعات بزيادة الإنتاج العالمي من الحبوب الخشنة والقمح والأرز، وإن ظل الإنتاج دون الرقم القياسي للموسم السابق 2015/2014م والمقدر بنحو 2.561 مليار طن.

- ومع قرب انتهاء حصاد محصول القمح في نصف الكرة الشمالي، رفعت المنظمة توقعاتها لإجمالي الإنتاج العالمي منه إلى 728 مليون طن مقارنة بـ 723 مليون طن (توقعات سابقة) نتيجة زيادة متوقعة في إنتاج كل من استراليا والاتحاد الأوروبي وروسيا وأوكرانيا.

• العراق تشتري 100 ألف طن قمح كندي صلب

- اشترى مجلس الحبوب العراقي كمية 100 ألف طن قمح صلب من كندا في مناقصة عالمية أغلقت يوم 2015/9/7م بسعر 247.2 دولار/طن C&F، ولم يتم الإعلان عن فترة التوريد.

• توقعات بارتفاع طفيف لمحصول الحبوب بجمهورية التشيك

- رفع المكتب الإحصائي التشيكي توقعاته لمحصول الحبوب بجمهورية التشيك الموسم الحالي إلى 7.7 مليون طن مقارنة بـ 7.6 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنه لا يزال أقل من تقديرات الموسم السابق (7.9 مليون طن). ويعد محصولي القمح والشعير من أهم المحاصيل المزروعة بالتشيك، ويتوقع أن يصل إجمالي إنتاجهما إلى 7.2 مليون طن بما يمثل 93.5% من إجمالي محاصيل الحبوب.



• كوريا الجنوبية تشتري 60 ألف طن قمح علفي

- اشترت إحدى كبرى شركات تصنيع الأعلاف في كوريا الجنوبية كمية 60 ألف طن قمح علفي اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 2015/9/8م بسعر 200.2 دولار/طن C&F للتوريد بتاريخ 15 مارس 2016م.

• انخفاض أسعار النقل البحري

- واصلت أسعار النقل البحري العالمية الانخفاض، حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 818 نقطة مقابل 837 نقطة الأسبوع الماضي منخفضاً 19 نقطة بنسبة (2.3%). وانخفضت أسعار الشحن للمملكة بنسبة 6% فيما يتعلق بالشحن من موانئ ألمانيا ورومانيا وانخفضت كذلك بنسبة 5% 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 95.22 نقطة مقابل 96.22 نقطة الأسبوع الماضي، وارتفع اليورو أمام الدولار بنسبة 1.7%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
1.7 + %	1.115	1.134	



Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)	4-Sep-15	11-Sep-15	Change	Change %	
Sep.015	196.0	201.7	5.7	2.9%	
Oct.015	216.3	219.1	2.8	1.3%	
Nov.015	216.3	219.1	2.8	1.3%	
Dec.015	216.3	219.1	2.8	1.3%	
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)	4-Sep-15	11-Sep-15	Change	Change %	
Sep.015	175.5	185.7	10.2	5.8%	
Oct.015	192.1	200.2	8.1	4.2%	
Nov.015	192.1	200.2	8.1	4.2%	
Dec.015	192.1	200.2	8.1	4.2%	
HRS-Mena-USA (14 % Protein)	4-Sep-15	11-Sep-15	Change	Change %	
Sep.015	228.3	228.8	0.5	0.2%	
Oct.015	227.2	230.2	3.0	1.3%	
Matif France (11-11.5 % Protein)	4-Sep-15	11-Sep-15	Change	Change %	
Dec.015	185.7	190.2	4.5	2.4%	
Germany Wheat	3-Sep-15	10-Sep-15	Change	Change %	
Wheat A 13% PRO BLT	201.3	208.0	6.7	3.3%	
TYPE B 12% PROTEIN.Han	185.7	191.0	5.3	2.9%	

Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Corn CBT-USA	4-Sep-15	11-Sep-15	Change	Change %	
Sep.015	160.0	170.3	10.3	6.4%	
Oct.015	165.7	175.2	9.5	5.7%	



Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Soybean CBT-USA	4-Sep-15	11-Sep-15	Change	Change %	
Sep.015	354.3	360.0	5.7	1.6%	
Oct.015	348.9	351.7	2.8	0.8%	

Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
French Feed Barley	4-Sep-15	11-Sep-15	Change	Change %	
Sep.015	172.0	174.0	2.0	1.2%	
Australia Feed Barley	4-Sep-15	11-Sep-15	Change	Change %	
Sep.015	165.0	192.0	27.0	16.4%	

Freight Rates US \$ /Ton

Load/ports	4-Sep-15	11-Sep-15	Change	Change %
Black Sea	16.6	15.7	-0.9	-5%
Germany-Hamburg	18.2	17.1	-1.1	-6%
French Atlantic	17.8	16.9	-0.9	-5%
Romania	17.3	16.2	-1.1	-6%