



السوق العالمي للحبوب (18-22 يناير 2016م)

ارتفعت أسعار العقود الآجلة للقمح في بعض البورصات العالمية متأثرة بعمليات شراء فنية لتغطية مراكز مكشوفة وذلك على الرغم من رفع التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي توقعاته لمخزونات الحبوب في العالم إلى أعلى مستوياتها في 29 عاماً عند 455 مليون طن، كما رفع توقعاته لمحصول القمح العالمي هذا الموسم إلى 731 مليون طن مقابل 725 مليون طن الموسم الماضي. كما ارتفعت أسعار الذرة متأثرة بخفض التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي توقعاته للمحصول العالمي هذا الموسم بمقدار 8 مليون طن عند 959 مليون طن مقابل 967 مليون طن (توقعات سابقة).

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 يناير 2016م إلى 215.2 دولار للطن فوب بارتفاع 2.8 دولار للطن (1.3%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر إبريل 2016م إلى 211.5 دولار للطن فوب بارتفاع 1 دولار للطن (0.5%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهري يناير وفبراير 2016م إلى 195.7 دولار للطن فوب بارتفاع 2.5 دولار للطن (1.3%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر إبريل 2016م إلى 195.6 دولار للطن فوب بارتفاع 1.4 دولار للطن (0.7%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) انخفضت أسعار عقود شهر يناير 2016م إلى 230.4 دولار للطن فوب بانخفاض 0.1 دولار للطن (0.1%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر إبريل 2016م إلى 230.7 دولار للطن فوب بانخفاض 0.2 دولار للطن (0.1%).
- في أوروبا انخفضت أسعار القمح الألماني الصلب (13% بروتين) - المرجع الأساسي لأسعار القمح الصلب في الاتحاد الأوروبي- إلى 186.1 دولار للطن فوب بانخفاض 7.6 دولار للطن (3.9%). وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح



الطري في الاتحاد الأوروبي - انخفضت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر مارس 2016م إلى 177.2 دولار للطن فوب بانخفاض 3.1 دولار للطن (1.7%).

(2) الشعير

- ثبتت أسعار الشعير الفرنسي لعقود شهر يناير 2016م عند 164.1 دولار للطن فوب. فيما انخفضت أسعار عقود الشعير الاسترالي إلى 171 دولار للطن فوب بانخفاض 4 دولار للطن (2.3%).

(3) الذرة وفول الصويا

- ارتفعت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر إبريل 2016م إلى 164 دولار للطن فوب بارتفاع 2.1 دولار للطن (1.3%). فيما انخفضت أسعار فول الصويا لعقود شهر إبريل 2016م إلى 341.4 دولار للطن فوب بانخفاض 0.6 دولار للطن (0.2%).

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

• مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- خفض تقرير مجلس الحبوب الدولي عن شهر يناير 2016م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم الحالي (2016/2015م) إلى 1.992 مليار طن مقابل 1.996 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.031 مليار طن الموسم السابق (2015/2014م). وخفض كذلك توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم الحالي إلى 1.984 مليار طن مقابل 1.992 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 1.993 مليار طن الموسم السابق. في حين رفع توقعاته لإجمالي التجارة العالمية من الحبوب إلى 315 مليون طن مقابل 314 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 322 مليون طن الموسم السابق. ورفع التقرير توقعاته لمخزونات الحبوب في العالم إلى أعلى مستوياتها في 29 عاماً عند 455 مليون طن

- ورفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم الحالي (2016/2015م) إلى 731 مليون طن مقابل 726 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 725 مليون طن الموسم السابق (2015/2014م) نتيجة توقعات بزيادة الإنتاج في كل من كندا والصين. فيما خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من القمح الموسم الحالي إلى 719 مليون طن مقابل 720 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 712 مليون طن الموسم السابق. وفيما



يتعلق بالمخزونات العالمية من القمح فقد رفع التقرير توقعاته لهذه المخزونات بنهاية الموسم الحالي إلى 213 مليون طن مقابل 208 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 201 مليون طن الموسم السابق.

- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد خفض التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2016/2015م) بمقدار 8 مليون طن ليصل إلى 959 مليون طن مقابل 967 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 1.013 مليار طن الموسم السابق (2015/2014م) نتيجة توقع انخفاض الإنتاج بشكل رئيسي في كل من جنوب إفريقيا والهند على خلفية استمرار موجة الجفاف الشديدة التي تتعرض لها مناطق زراعة المحصول. وخفض كذلك توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي منه إلى 968 مليون طن مقابل 974 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 988 مليون طن الموسم السابق. كما خفض توقعاته لمخزونات الذرة بنهاية الموسم الحالي إلى 196 مليون طن مقابل 200 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 205 مليون طن نهاية الموسم السابق.

- وفيما يخص محصول الشعير .. فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2016/2015م) إلى 146 مليون طن مقابل 145 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 141 مليون طن الموسم السابق (2015/2014م). ورفع كذلك توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي منه إلى 142 مليون طن مقابل 141 مليون طن الموسم السابق. كما رفع توقعاته للطلب العالمي على الشعير العلفي إلى 95 مليون طن مقابل 94 مليون طن الموسم السابق. وفيما يتعلق بالمخزونات العالمية من الشعير فقد أبقى التقرير على توقعاته لهذه المخزونات بنهاية الموسم الحالي عند 29 مليون طن مقابل 26 مليون طن نهاية الموسم السابق. في حين رفع توقعاته لحجم التجارة الدولية من الشعير إلى 25 مليون طن مقابل 24 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 29 مليون طن الموسم السابق.

• الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- أبقى التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي على توقعاته لمحصول القمح الأمريكي الموسم الحالي (2016/2015م) عند 55.8 مليون طن مقابل 55.1 مليون طن الموسم السابق (2015/2014م). في حين رفع توقعاته للمخزونات الأمريكية من المحصول بنهاية الموسم الحالي إلى 26.6 مليون طن مقابل 24.8 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 20.5 مليون



طن نهاية الموسم السابق نتيجة توقعات بانخفاض الصادرات هذا الموسم إلى 21 مليون طن مقابل 21.8 مليون طن (توقعات سابقة) بالإضافة إلى توقعات بانخفاض الاستهلاك إلى 32.2 مليون طن مقابل 33.1 مليون طن (توقعات سابقة).

- وفيما يتعلق بالذرة .. فقد خفض التقرير توقعاته لإجمالي إنتاج المحصول بالولايات المتحدة الأمريكية الموسم الحالي (2016/2015م) إلى 345.5 مليون طن مقابل 346.8 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 361 مليون طن الموسم السابق (2015/2014م). في حين رفع توقعاته لمخزونات الذرة بنهاية الموسم الحالي إلى 47.1 مليون طن مقابل 46.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 44 مليون طن نهاية الموسم السابق.

• الوضع في كندا

- رفع التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي توقعاته لمحصول القمح في كندا الموسم الحالي إلى 27.6 مليون طن مقابل 26.1 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنه لا يزال أقل من محصول الموسم السابق والمقدر بنحو 29.4 مليون طن، كما رفع توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم الحالي إلى 4.8 مليون طن مقابل 4.2 مليون طن (توقعات سابقة).

• الوضع في روسيا

- قالت وحدة الاستشارات الزراعية الروسية (سوف إيكون) أن صادرات روسيا من الحبوب سجلت مستوى قياسي في شهر ديسمبر 2015م عند 3.8 مليون طن مدعومة بانخفاض العملة الروسية "الروبل" مع قوة الدولار المسيطر على الأسواق العالمية. إلا أنها توقعت انخفاض الصادرات الروسية من الحبوب خلال الشهر الجاري (يناير 2016م) إلى 1.4-1.5 مليون طن نتيجة لانخفاض الطلب العالمي بشكل موسمي في هذا الشهر .

- صرح وزير الزراعة الروسي أن روسيا مستعدة لزيادة صادرات الحبوب إلى إيران، ومن جانبه قال نائب وزير الزراعة الروسي سيرجي ليفين أن القمح الروسي قد يستحوذ على 30% من واردات إيران من القمح على المدى الطويل وهو ما يعني مضاعفة الكمية التي تستوردها إيران حالياً من القمح الروسي.

• الوضع في أوكرانيا

- أبقى التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي على توقعاته لمحصول القمح الأوكراني هذا الموسم عند 27.5 مليون طن مقابل 24.7 مليون طن الموسم السابق. كما ابقى على توقعاته للمخزونات نهاية الموسم عند 5.5 مليون طن مقابل 3.9 مليون طن الموسم السابق.



• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير 511 ألف طن من القمح الطري هذا الأسبوع لتصل بذلك إجمالي صادراته من المحصول منذ بداية الموسم الحالي في (2015/7/1م) إلى 14 مليون طن بانخفاض 13% عن نفس الفترة من الموسم السابق. كما منح رخصاً لتصدير 155 ألف طن من الشعير لتصل بذلك إجمالي صادراته إلى 5.9 مليون طن بارتفاع 25% عن نفس الفترة من الموسم السابق. وفي المقابل تم منح رخص لاستيراد 941 ألف طن من الذرة لتصل بذلك إجمالي الواردات إلى 8.1 مليون طن بارتفاع 58% عن نفس الفترة من الموسم السابق.

- رفعت وحدة استشارات الحبوب الاستراتيجية توقعاتها لصادرات دول الاتحاد الأوروبي من القمح الطري الموسم المقبل نتيجة لانخفاض المنافسة من قبل دول البحر الأسود وبشكل أساسي أوكرانيا، حيث توقعت ارتفاع الصادرات إلى 28.9 مليون طن خلال موسم 2017/2016م مقابل 28.1 مليون طن هذا الموسم (2016/2015م)، مشيره إلى أن انخفاض المخزونات المتاحة للتصدير لدى دول البحر الأسود سوف يزيد من فرص تصدير القمح المنتج بدول الاتحاد الأوروبي، حيث تتوقع أوكرانيا انخفاض محصول القمح الموسم المقبل مقارنة بالموسم الحالي. وقدرت الوحدة محصول القمح الطري لدول الاتحاد الأوروبي هذا العام عند 143.1 مليون طن بانخفاض 600 ألف طن عن توقعاتها الشهر الماضي نتيجة لخسائر المحصول في لتوانيا ولاتفيا وبولندا بسبب موجة الصقيع التي تعرض لها.

• الوضع في فرنسا

- توقع تجار في السوق الفرنسية أن يؤدي قرار الحكومة الفرنسية تأجيل إنتاج البط والأوز حتى نهاية النصف الأول من العام الجاري نتيجة لانتشار انفلونزا الطيور في المناطق الجنوبية الغربية إلى خفض الطلب المحلي على الذرة بنحو 100 ألف طن. وكان وزير الزراعة الفرنسي قد صرح بأن الحكومة وممثلي المنتجين في جنوب غرب فرنسا اتفقوا الأسبوع الماضي على وقف أي تربية جديدة حتى الانتهاء من دورة الإنتاج الحالية وتنظيف وتطهير كافة المعدات متوقعا أن يستغرق ذلك فتر زمنية قد تصل إلى شهر يونيو 2016م.



• الوضع في الأرجنتين

- أوضح التقرير الأسبوعي لبورصة بوينس ايريس في الأرجنتين أن المزارعين يتوقعون أن يصل محصول فول الصويا هذا الموسم (2016/2015م) إلى نحو 58 مليون طن وذلك مقابل 55 مليون طن (توقعات سابقة). من ناحية أخرى رفعت وزارة الزراعة توقعاتها للمساحات التي تم زراعتها من محصول الذرة هذا الموسم إلى 5.69 مليون هكتار مقابل 5.4 مليون هكتار (توقعات سابقة). كما رفعت توقعاتها لمحصول القمح هذا الموسم إلى 11 مليون طن مقابل 10.9 مليون طن (توقعات سابقة).

• الوضع في البرازيل

- قال وزير الزراعة البرازيلي أن الحكومة ستطرح في مزاد علني محلي كمية 500 الف طن من مخزونات الذرة الحكومية وذلك في إطار جهودها للمساعدة في خفض الأسعار المحلية التي شهدت ارتفاعات نتيجة الانخفاض في قيمة الريال البرازيلي أمام الدولار، حيث خسر الريال البرازيلي نحو 5% من قيمته خلال الشهر الحالي بعد أن فقد نحو 30% من قيمته في العام 2015م.
- خفضت وحدة الاستشارات الزراعية البرازيلية توقعاتها لمحصول فول الصويا هذا الموسم إلى 99.2 مليون طن مقابل 100.6 مليون طن (توقعات سابقة) نتيجة لمشاكل في الطقس. كما خفضت توقعاتها لمحصول الذرة هذا الموسم إلى 85.6 مليون طن مقابل 88.5 مليون طن (توقعات سابقة).

• الوضع في الصين

- أوضحت بيانات وزارة الزراعة أن المزارعين في الهند انتهوا من زراعة نحو 59 مليون هكتار من محصول الحبوب الشتوي هذا الموسم بانخفاض 3% عن نفس الفترة من الموسم السابق حيث يبدأ موسم الزراعة الشتوي في الهند في الأول من أكتوبر من كل عام. وأوضحت البيانات أن المساحات التي تم زراعتها من محصول القمح انخفضت بنحو 4.5% .



ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

- **إيران تتجه لخفض مخزوناتها من القمح إلى 3 مليون طن بعد رفع العقوبات**
 - قال رئيس وكالة شراء الحبوب الحكومية في إيران ونائب وزير الزراعة أنه اقترح على الحكومة خفض مخزونات القمح الاستراتيجية المحلية إلى 3 مليون طن مقابل 5 مليون طن حالياً كنتيجة لإلغاء العقوبات التي كانت مفروضة على إيران من قبل الغرب، مشيراً إلى أن تخزين تلك الكمية مكلف للدولة وأن الاحتفاظ بـ 3 مليون طن كمخزون استراتيجي كافي بعد رفع العقوبات.
- **مصر تشتري 235 ألف طن قمح طري روسي وروماني وفرنسي**
 - أشرت هيئة السلع التموينية في مصر كمية 235 ألف طن قمح طري بمتوسط سعر 189.7 دولار للطن C&F، حيث توزعت مناقشئ الشراء ما بين القمح الروسي 115 ألف طن والروماني كمية 60 ألف طن والقمح الفرنسي 60 ألف طن. من ناحية أخرى قال وزير التموين والتجارة الداخلية المصري أن المخزون الاستراتيجي من القمح يكفي حتى 11 مايو 2016م.
- **تونس تشتري 92 ألف طن قمح و 50 ألف طن شعير علفي**
 - قال تجار اوروبيون أن وكالة الحبوب التونسية أشرت كمية 92 ألف طن قمح و 50 ألف طن شعير علفي اختياري المنشأ وذلك للتوريد خلال الفترة من 15 أبريل 2016 إلى 25 مايو 2016م . وتوزعت كمية القمح على ثلاثة شحنات الأولى 25 ألف طن بسعر 181.44 دولار للطن C&F والثانية 25 ألف طن بسعر 181.61 دولار للطن C&F والثالثة 17 ألف طن بسعر 181.69 دولار للطن C&F. أما شحنة الشعير العلفي 50 ألف طن بسعر تراوح ما بين 176.11 دولار للطن و 177.71 دولار للطن C&F.
- **ارتفاع محصول الحبوب في الجزائر إلى 3.77 مليون طن**
 - قال وزير الزراعة في الجزائر أن انتاج بلاده من الحبوب قد ارتفع في العام 2015م إلى 3.77 مليون طن مقابل 3.4 مليون طن العام السابق. وأوضح أن الحكومة تخطط لزيادة إنتاج الحبوب إلى 6.13 مليون طن من خلال تحسين نوعيات التقاوي والميكنة الزراعية



وتقديم الحوافز للمزارعين، مشيراً إلى سعي الوزارة إلى زيادة مساحات الأراضي التي تعتمد على الري السطحي إلى 2 مليون هكتار في عام 2019م مقابل 1.2 مليون هكتار حالياً.

• زامبيا تتحول لاستيراد الذرة نتيجة لانخفاض المحصول المحلي

- قالت الحكومة في زامبيا أنها ربما تلجأ إلى استيراد الذرة هذا العام نتيجة لانخفاض الإنتاج المحلي وذلك بعد توقعات بانخفاض محصول الذرة هذا الموسم نحو الثلث مقارنة بالموسم السابق نتيجة لموجة الجفاف التي تعرضت لها العديد من المناطق. وكان محصول القمح في زامبيا قد انخفض 21% في موسم 2014/2015م مقارنة بالموسم السابق.

• انخفاض أسعار النقل البحري

- واصلت أسعار النقل البحري العالمية الانخفاض، حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 334 نقطة مقابل 381 نقطة الأسبوع الماضي منخفضاً 47 نقطة بنسبة (12.3%). وانخفضت أسعار الشحن للمملكة بنسبة 3% فيما يتعلق بالشحن من موانئ البحر الأسود وانخفضت كذلك بنسبة 2% فيما يتعلق بالشحن من موانئ ألمانيا وفرنسا ورومانيا.

• ارتفاع سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- ارتفع مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلاً 99.53 نقطة مقابل 98.85 نقطة الأسبوع الماضي، وانخفض اليورو أمام الدولار بنسبة 1.1%.

| نسبة التغير | السعر نهاية الأسبوع الماضي | السعر نهاية الأسبوع | اليورو أمام الدولار |
|-------------|----------------------------|---------------------|---------------------|
| - 1.1% | 1.091 | 1.079 | |



Wheat's Contracts Prices

| Fob Price \$/Ton | | | | |
|---|------------------|------------------|---------------|-----------------|
| HRW-Kansass-USA (12.5% Protein) | 15-Jan-16 | 22-Jan-16 | Change | Change % |
| Jan.016 | 212.4 | 215.2 | 2.8 | 1.3% |
| Feb.016 | 208.7 | 212.3 | 3.6 | 1.7% |
| Mar.016 | 208.7 | 212.3 | 3.6 | 1.7% |
| Apr.016 | 210.5 | 211.5 | 1.0 | 0.5% |
| SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein) | 15-Jan-16 | 22-Jan-16 | Change | Change % |
| Jan.016 | 193.2 | 195.7 | 2.5 | 1.3% |
| Feb.016 | 193.2 | 195.7 | 2.5 | 1.3% |
| Mar.016 | 193.2 | 195.7 | 2.5 | 1.3% |
| Apr.016 | 194.2 | 195.6 | 1.4 | 0.7% |
| HRS-Mena-USA (14 % Protein) | 15-Jan-16 | 22-Jan-16 | Change | Change % |
| Jan.016 | 230.5 | 230.4 | -0.1 | -0.1% |
| Apr.016 | 230.9 | 230.7 | -0.2 | -0.1% |
| Matif France (11-11.5 % Protein) | 15-Jan-16 | 22-Jan-16 | Change | Change % |
| Mar.016 | 180.3 | 177.2 | -3.1 | -1.7% |
| Germany Wheat | 14-Jan-16 | 21-Jan-16 | Change | Change % |
| Wheat A 13% PRO BLT | 193.7 | 186.1 | -7.6 | -3.9% |
| TYPE B 12% PROTEIN.Han | 179.5 | 173.2 | -6.3 | -3.5% |

Corn's Contracts Prices

| Fob Price \$/Ton | | | | |
|---------------------|------------------|------------------|---------------|-----------------|
| Corn CBT-USA | 15-Jan-16 | 22-Jan-16 | Change | Change % |
| Jan.016 | 161.5 | 163.9 | 2.4 | 1.5% |
| Apr.016 | 162.0 | 164.1 | 2.1 | 1.3% |



Soybean's Contracts Prices

Fob Price \$/Ton

| Soybean CBT-USA | 15-Jan-16 | 22-Jan-16 | Change | Change % |
|-----------------|-----------|-----------|--------|----------|
| Jan.016 | 346.0 | 345.2 | -0.8 | -0.2% |
| Apr.016 | 342.0 | 341.4 | -0.6 | -0.2% |

Barley's Contracts Prices

Fob Price \$/Ton

| French Feed Barley | 15-Jan-16 | 22-Jan-16 | Change | Change % |
|-----------------------|-----------|-----------|--------|----------|
| Jan.016 | 164.0 | 164.0 | 0.0 | 0.0% |
| Australia Feed Barley | 15-Jan-16 | 22-Jan-16 | Change | Change % |
| Jan.016 | 175.0 | 171.0 | -4.0 | -2.3% |

Freight Rates US \$ /Ton

| Load/ports | 15-Jan-16 | 22-Jan-16 | Change | Change % |
|-----------------|-----------|-----------|--------|----------|
| Black Sea | 12.0 | 11.7 | -0.3 | -3% |
| Germany-Hamburg | 12.7 | 12.4 | -0.3 | -2% |
| French Atlantic | 13.1 | 12.8 | -0.3 | -2% |
| Romania | 12.0 | 11.8 | -0.2 | -2% |

Dammam Freight Rates (+ 10 US \$/ton)