



السوق العالمي للحبوب (1-5 أغسطس 2016م)

ارتفعت أسعار العقود الآجلة للقمح في معظم البورصات العالمية مدعومة بنقص الإمدادات قصيرة الأجل، واستمرار المخاوف بشأن جودة المحصول بدول الاتحاد الأوروبي، فيما حد تقدم عمليات الحصاد بالولايات المتحدة الأمريكية وارتفاع سعر صرف الدولار من حدوث مزيد من الارتفاع في الأسعار. في حين انخفضت أسعار الذرة وفول الصويا متأثرة بتوقعات متفائلة بشأن حصاد قياسي لكلا المحصولين بالولايات المتحدة الأمريكية الموسم الحالي.

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 2016م إلى 186.6 دولار للطن فوب بارتفاع 1.1 دولار للطن (0.6%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2016م إلى 198.9 دولار للطن فوب بارتفاع 0.5 دولار للطن (0.3%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهر سبتمبر 2016م إلى 169.4 دولار للطن فوب بارتفاع 6.7 دولار للطن (4.1%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2016م إلى 181.1 دولار للطن فوب بارتفاع 6.3 دولار للطن (3.6%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) ارتفعت أسعار عقود شهر سبتمبر 2016م إلى 227.8 دولار للطن فوب بارتفاع 2.5 دولار للطن (1.1%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2016م بمقدار طفيف إلى 238.7 دولار للطن فوب بارتفاع 0.3 دولار للطن (0.1%).
- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - انخفضت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر سبتمبر 2016م بمقدار طفيف إلى 185.1 دولار للطن فوب بانخفاض 0.2 دولار للطن (0.1%). وانخفضت كذلك أسعار عقود



شهر ديسمبر 2016م إلى 188.7 دولار للطن فوب بانخفاض 0.8 دولار للطن (0.4%). في حين ارتفعت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر ديسمبر 2016م إلى 197.3 دولار للطن فوب بارتفاع 0.5 دولار للطن (0.3%).

(2) الشعير

- ارتفعت أسعار الشعير الفرنسي لعقود شهر أغسطس 2016م إلى 160 دولار للطن فوب بارتفاع 5 دولار للطن (3.2%). وارتفعت كذلك أسعار عقود الشعير من منطقة البحر الأسود إلى 154 دولار للطن بارتفاع 6 دولار للطن (4.1%). في حين ثبتت أسعار عقود الشعير الاسترالي عند 149 دولار للطن فوب.

(3) الذرة وفول الصويا

- انخفضت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر سبتمبر 2016م إلى 155.6 دولار للطن فوب بانخفاض 4.4 دولار للطن (2.8%). وانخفضت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر سبتمبر 2016م إلى 396.8 دولار للطن فوب بانخفاض 14 دولار للطن (3.4%).

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

• الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- رفعت شركة "INTL FCStone" إحدى الشركات الأمريكية المتخصصة في تجارة السلع الأساسية توقعاتها لمحصول الذرة بالولايات المتحدة الأمريكية الموسم الحالي 2016/2017م بشكل ملحوظ إلى 384.7 مليون طن مقابل 373.2 مليون طن (توقعات مؤسسة الاستشارات الزراعية الأمريكية "إنفورما") ومقابل 369.3 مليون طن (توقعات وزارة الزراعة الأمريكية) نتيجة توقع ارتفاع متوسط الإنتاجية إلى 4.44 طن/فدان مقابل 4.27 طن/فدان (توقعات وزارة الزراعة الأمريكية)، كما رفعت توقعاتها لمحصول فول الصويا إلى مستوى قياسي جديد ليسجل 110.3 مليون طن مقابل 107.7 مليون طن (توقعات إنفورما) ومقابل 105.6 مليون طن (توقعات وزارة الزراعة الأمريكية) في ظل توقعات بزيادة الإنتاجية إلى 1.33 طن/فدان مقابل 1.27 طن/فدان (توقعات وزارة الزراعة الأمريكية) بفعل التحسن الملموس في أحوال الطقس بالمناطق الرئيسية للزراعة.



• الوضع في روسيا

- تشير بيانات مصلحة الجمارك الروسية إلى ارتفاع صادرات روسيا من القمح خلال النصف الأول من العام الحالي بنسبة 69% حيث بلغت إجمالي الكميات المصدرة 9.3 مليون طن مقارنة بـ 5.5 مليون طن خلال الفترة المماثلة من عام 2015م.
- أظهرت بيانات وزارة الزراعة الروسية قيام المزارعين في روسيا بحصاد 53.9 مليون طن من الحبوب حتى تاريخ 3 أغسطس بما يمثل 31% من إجمالي المساحة المزروعة بمتوسط إنتاجية 3.7 طن/هكتار مقارنة بـ 42.2 مليون طن تم حصادها حتى نفس التاريخ من الموسم السابق بمتوسط إنتاجية 3.24 طن/هكتار، واشتمل حصاد الموسم الحالي حتى ذلك التاريخ على 40.5 مليون طن قمح و 6.7 مليون طن من الشعير.

• الوضع في أوكرانيا

- أظهرت البيانات الرسمية لوزارة الزراعة الأوكرانية اكتمال حصاد 34.3 مليون طن من محصول الحبوب حتى تاريخ 4 أغسطس بمتوسط إنتاجية بلغت 3.87 طن للهكتار، واشتمل هذا الحصاد على 23.9 مليون طن من القمح.

• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير 352 ألف طن من القمح الطري هذا الأسبوع لتصل بذلك إجمالي صادراته من المحصول منذ بداية الموسم الحالي في (2016/7/1م) إلى 2.6 مليون طن مقارنة بـ 2 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 32%. كما منح رخص لتصدير 92 ألف طن من الشعير لتصل إجمالي صادراته إلى 831 ألف طن. وفي المقابل تم منح رخص لاستيراد 207 ألف طن من الذرة لتصل إجمالي الواردات إلى 877 ألف طن.

• الوضع في فرنسا

- خفضت وزارة الزراعة الفرنسية توقعاتها لمتوسط إنتاجية محصول القمح الفرنسي الطري الموسم الحالي 2017/2016م بشكل ملحوظ إلى 5.57 طن/هكتار مقابل 7.07 طن/هكتار (توقعات سابقة) ومقابل 7.96 طن/هكتار الموسم السابق 2016/2015م، وهي تعد أقل إنتاجية للمحصول منذ عام 1986 والذي تعرض المحصول فيه لموجة من الجفاف الشديد. وقد أدى الانخفاض الحاد في الإنتاجية إلى تخفيض الوزارة توقعاتها لإجمالي إنتاج محصول القمح



الطري إلى أدنى مستوى له منذ عام 2003م إلى 29.1 مليون طن مقابل 36.95 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 40.9 مليون طن الموسم السابق. وتتماشي توقعات الوزارة مع توقعات المحللين والتي تراوحت بين 28-30 مليون طن. كما خفضت الوزارة توقعاتها لإجمالي إنتاج محصول الشعير إلى 10.2 مليون طن مقابل 11.7 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 12.9 مليون طن الموسم السابق.

- وفي سياق متصل أظهرت بيانات التقرير الأسبوعي لحالة المحصول والصادر عن المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" في 1 أغسطس استمرار تدهور حالة محصول القمح الطري - والذي اكتمل حصاده بنسبة 62%- حيث تراجع نسبة المصنف منه بحالة جيدة أو ممتازة إلى 35% مقابل 40% الأسبوع السابق ومقابل 77% في نفس التاريخ من العام الماضي.

- أوضحت بيانات مصلحة الجمارك الفرنسية ارتفاع صادرات القمح الفرنسي الطري خلال الموسم 2016/2015م إلى 20.4 مليون طن مقارنة بـ 19.2 مليون طن الموسم السابق بزيادة نسبتها 6%. استحوذت صادرات فرنسا من القمح الطري خارج دول الاتحاد الأوروبي على النصيب الأكبر حيث بلغت نحو 12.6 مليون طن، كما تصدرت الجزائر المركز الأول بين الدول المستوردة بواردات بلغت كميتها 4.8 مليون طن تمثل نسبة 38% من إجمالي الواردات خارج دول الاتحاد الأوروبي خلال الموسم 2016/2015م.

• الوضع في ألمانيا

- أشار تقرير صادر عن اتحاد المزارعين الألمان إلى تأخر عمليات حصاد محصول القمح بألمانيا بسبب استمرار هطول الأمطار، وبلغت نسبة ما تم حصاده منذ منتصف شهر يوليو وحتى تاريخ 3 أغسطس 33% من إجمالي المساحة المزروعة.

• الوضع في البرازيل

- تشير بيانات الاتحاد البرازيلي لمصدري الحبوب إلى قيام البرازيل بتصدير 4.79 مليون طن من فول الصويا خلال شهر يوليو الماضي مقارنة بـ 6.68 مليون طن في نفس الشهر من عام 2015م بانخفاض نسبته 28%، وتصدير 1.37 مليون طن من الذرة مقارنة بـ 2.33 مليون طن في يوليو 2015م بانخفاض نسبته 41%. ويتوقع اتحاد المصدرين أن تصل إجمالي صادرات البرازيل من فول الصويا العام الحالي إلى 57 مليون طن وأن تصل إجمالي صادرات الذرة إلى 20 مليون طن.



• الوضع في الصين

- استطاعت الصين بيع 12 مليون طن من مخزوناتها الاستراتيجية من الذرة بنهاية شهر يوليو الماضي حسبما أوضحت بيانات المركز الوطني الصيني لتجارة الحبوب، وهي تمثل نسبة 30% من إجمالي الكميات التي عرضتها الحكومة في مزادات منذ نهاية شهر مايو من العام الجاري والبالغة 39.4 مليون طن. الجدير بالذكر أن الصين تحتفظ بنحو 240 مليون طن من الذرة في المستودعات والصوامع الحكومية وهي كمية تزيد عن حاجة البلاد من الاستهلاك المحلي لمدة عام كامل، ويأتي طرح هذه المزادات في إطار خطة استراتيجية تتبعها حكومة بكين لوقف برنامج تخزين الذرة وتحرير أسعار بيعه بالسوق المحلي.

• الوضع في الهند

- تشير التقديرات النهائية لمحصول الحبوب في الهند والصادرة عن وزارة الزراعة الهندية إلى انخفاض حصاد الموسم 2016/2015م بنسبة 4.5% مقارنة بالمعدل المستهدف حيث بلغ 252.2 مليون طن، إلا أنه يقارب حصاد الموسم السابق والبالغ 252 مليون طن. ومن الناحية التفصيلية تشير البيانات إلى زيادة إجمالي إنتاج القمح إلى 93.5 مليون طن مقارنة بـ 86.5 مليون طن في الموسم 2015/2014م، فيما تشير إلى انخفاض إنتاج محصول الأرز إلى 104.3 مليون طن مقارنة بـ 105.5 مليون طن الموسم السابق، وانخفاض إنتاج الذرة إلى 21.8 مليون طن مقارنة بـ 24.2 مليون طن الموسم السابق.

ثالثا: أهم أخبار الأسبوع

• مؤشر الفاو لأسعار الغذاء يسجل انخفاضا طفيفا في يوليو

- شهدت أسعار السلع الغذائية الرئيسية انخفاضا طفيفا في شهر يوليو الماضي بعد ارتفاعات متتالية دامت لخمس أشهر حيث تراجع المؤشر الشهري لأسعار الغذاء العالمية الصادر عن منظمة الأغذية والزراعة التابعة للأمم المتحدة (الفاو) مسجلا 161.9 نقطة مقارنة بـ 163.2 نقطة في شهر يونيو الماضي بانخفاض طفيف نسبته 0.8%، ومع هذا التراجع يظل المؤشر أقل بنسبة 1.4% مقارنة بمستواه في شهر يوليو من عام 2015م. ويعزى الانخفاض في مؤشر شهر يوليو إلى هبوط أسعار الحبوب والزيوت النباتية بشكل أكبر من الزيادة في أسعار منتجات الألبان واللحوم والسكر.



- تصدر المؤشر الفرعي لأسعار الحبوب قائمة الانخفاضات حيث تراجع بنسبة 5.6% مقارنة بشهر يونيو الماضي متأثراً بالانخفاض الحاد في أسعار الذرة بسبب ظروف الطقس المواتية بالمناطق الرئيسية للزراعة بالولايات المتحدة الأمريكية، وانخفاض أسعار القمح بسبب وفرة الإمدادات العالمية واحتمالات توفر كميات كبيرة للتصدير من منطقة البحر الأسود. تلاه مؤشر أسعار الزيوت النباتية والذي انخفض بنسبة 2.8% مقارنة بمستواه في يونيو الماضي مدفوعاً بانخفاض أسعار زيت النخيل لأدنى مستوى لها في خمسة أشهر نتيجة لتعافي موسم الإنتاج في جنوب شرق آسيا وتراجع الطلب العالمي، وانخفاض أسعار زيوت الصويا ودوار الشمس ويزور اللفت نتيجة وفرة الكميات المعروضة والتي فاقت مستوى التوقعات.
- وفي المقابل ارتفعت أسعار منتجات الألبان بنسبة 3.2% مقارنة بالشهر السابق، كما ارتفعت أسعار اللحوم بنسبة 1.3% مدعومة بزيادة الطلب العالمي من قبل الصين وبعض دول آسيا. وارتفعت كذلك أسعار السكر بنسبة 2.2% متأثرة بارتفاع سعر العملة البرازيلية في مقابل الدولار الأمريكي.

• مصر تشتري 60 ألف طن قمح روسي

- اشترت الهيئة العامة للسلع التموينية كمية 60 ألف طن قمح طري من روسيا في مناقصة عالمية أغلقت يوم 2 أغسطس بمتوسط سعر 177.09 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة 11-20 سبتمبر 2016م. ويتعاقد مصر على شراء هذه الكمية فإن مخزوناتنا الاستراتيجية من المحصول أصبحت تكفي حتى منتصف شهر فبراير 2017م حسبما صرح وزير التموين المصري.

• اليابان توقف شراء بعض أنواع القمح الأمريكي بعد اكتشاف أصناف معدلة وراثياً

- صرح المتحدث باسم وزارة الزراعة الأمريكية أن اليابان أوقفت شراء القمح العلفي والقمح الأبيض المنتجان ببعض أجزاء من الولايات المتحدة الأمريكية بعد اكتشاف نمو لأصناف معدلة وراثياً منتجة بواسطة شركة مونسانتو العالمية بولاية واشنطن. وأضاف أن وزارة الزراعة اليابانية علقت مشترياتها من القمح الأبيض المستخدم لأغراض الاستهلاك الآدمي وكذلك من القمح العلفي والمنتجان غرب الولايات المتحدة الأمريكية فقط حتى تتمكن من فحص جميع الشحنات القادمة، كما قامت بوقف توزيع الكميات المستوردة من هذه الأصناف لحين الانتهاء من أعمال الفحص.



• **إيران تعتزم وقف وارداتها من القمح بعد موسم حصاد جيد**

- صرح مسئول بمؤسسة التجارة الحكومية الإيرانية إن بلاده سوف تبدأ في وقف مشتريات القمح من الخارج بعد نجاح موسم الحصاد العام الحالي، وأضاف أن الحكومة تمكنت من شراء 9 مليون طن قمح من المزارعين وتتوقع أن تصل إجمالي الكميات المشتراه بنهاية موسم التوريد إلى 10 مليون طن مما سيتيح لطهران الاستغناء عن الواردات، بل وقد يمنحها فرصة لتصدير بعض الكميات الفائضة عن حاجة الاستهلاك المحلي.

• **انخفاض أسعار النقل البحري**

- واصلت أسعار النقل البحري العالمية الانخفاض، حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 640 نقطة مقابل 692 نقطة الأسبوع الماضي منخفضاً 52 نقطة بنسبة (7.5%). وانخفضت أسعار الشحن للمملكة بنسبة 4% فيما يتعلق بالشحن من موانئ ألمانيا، وانخفضت كذلك بنسبة 2-3% فيما يتعلق بالشحن من موانئ فرنسا والبحر الأسود.

• **ارتفاع سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى**

- ارتفع مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلاً 96.24 نقطة مقابل 95.52 نقطة الأسبوع الماضي، وانخفض اليورو أمام الدولار بنسبة 0.72%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
- 0.72%	1.117	1.109	



Wheat's Contracts Prices

Fob Price \$/Ton				
HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)	29-Jul-16	5-Aug-16	Change	Change %
Sep.016	185.5	186.6	1.1	0.6%
Oct.016	198.4	198.9	0.5	0.3%
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)	29-Jul-16	5-Aug-16	Change	Change %
Sep.016	162.7	169.4	6.7	4.1%
Oct.016	174.8	181.1	6.3	3.6%
HRS-Mena-USA (14 % Protein)	29-Jul-16	5-Aug-16	Change	Change %
Sep.016	225.3	227.8	2.5	1.1%
Oct.016	238.4	238.7	0.3	0.1%
Matif France (11-11.5 % Protein)	29-Jul-16	5-Aug-16	Change	Change %
Sep.016	185.3	185.1	-0.2	-0.1%
Dec.016	189.5	188.7	-0.8	-0.4%
Mar.017	192.6	191.8	-0.8	-0.4%
Germany Wheat (12.5 % Protein)	29-Jul-16	5-Aug-16	Change	Change %
Sep.016	191.2	191.8	0.6	0.3%
Dec.016	196.8	197.3	0.5	0.3%

Corn's Contracts Prices

Fob Price \$/Ton				
Corn CBT-USA	29-Jul-16	5-Aug-16	Change	Change %
Sep.016	160.0	155.6	-4.4	-2.8%
Oct.016	164.5	159.5	-5.0	-3.0%



Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Soybean CBT-USA	29-Jul-16	5-Aug-16	Change	Change %	
Sep.016	410.8	396.8	-14.0	-3.4%	
Oct.016	400.5	391.1	-9.4	-2.3%	

Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
French Feed Barley	29-Jul-16	5-Aug-16	Change	Change %	
Aug.016	155.0	160.0	5.0	3.2%	
Australia Feed Barley	29-Jul-16	5-Aug-16	Change	Change %	
Aug.016	149.0	149.0	0.0	0.0%	
Black Sea Feed Barley	29-Jul-16	5-Aug-16	Change	Change %	
Aug.016	148.0	154.0	6.0	4.1%	

Freight Rates US \$ /Ton

Load/ports	29-Jul-16	5-Aug-16	Change	Change %	
Black Sea	14.8	14.4	-0.4	-3%	
Germany-Hamburg	16.3	15.7	-0.6	-4%	
French Atlantic	15.4	15.1	-0.3	-2%	