



السوق العالمي للحبوب (11 - 15 يوليو 2016م)

انخفضت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات الأمريكية بفعل التحسن في أحوال المحصول بالسهول الشمالية للولايات المتحدة الأمريكية، ومتأثرة بصدور التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية الذي رفع توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم الحالي إلى 738.5 مليون طن مقابل 734.6 مليون طن الموسم السابق ليسجل المحصول بذلك رابع مستوى قياسي له على التوالي. فيما تباينت أسعار القمح بالبورصات الأوروبية وسط توقعات بانخفاض ملحوظ في إنتاج المحصول بدول الاتحاد الأوروبي.

كما تباينت أسعار الذرة وفول الصويا في ظل حالة من القلق سادت بين أوساط التجار والمزارعين بعد توقعات بتقلبات محتملة في أحوال الطقس بالمناطق الرئيسية للزراعة بالسهول الأمريكية.

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 سبتمبر 2016م إلى 189.1 دولار للطن فوب بانخفاض 1 دولار للطن (0.5%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2016م إلى 196.5 دولار للطن فوب بانخفاض 2.6 دولار للطن (1.3%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) انخفضت أسعار عقود شهر سبتمبر 2016م إلى 172.6 دولار للطن فوب بانخفاض 3.8 دولار للطن (2.2%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2016م إلى 185.5 دولار للطن فوب بانخفاض 0.6 دولار للطن (0.3%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) انخفضت أسعار عقود شهر سبتمبر 2016م إلى 224.8 دولار للطن فوب بانخفاض 1.5 دولار للطن (0.7%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2016م إلى 232.2 دولار للطن فوب بانخفاض 1.6 دولار للطن (0.7%).



- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - ارتفعت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر سبتمبر 2016م بمقدار طفيف للغاية إلى 176.5 دولار للطن فوب بارتفاع 0.2 دولار للطن (0.1%). في حين ثبتت أسعار عقود شهر ديسمبر 2016م عند مستوى 181 دولار للطن فوب. وارتفعت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر ديسمبر 2016م إلى 190.8 دولار للطن فوب بارتفاع 1.8 دولار للطن (1%).

(2) الشعير

- ارتفعت أسعار الشعير الفرنسي لعقود شهر يوليو 2016م إلى 157 دولار للطن فوب بارتفاع 2 دولار للطن (1.3%)، في حين انخفضت أسعار عقود الشعير الاسترالي إلى 170 دولار للطن فوب بانخفاض 6 دولار للطن (3.4%). وواصلت أسعار الشعير من منطقة البحر الأسود الانخفاض لتصل إلى 147 دولار للطن فوب بانخفاض 2 دولار للطن (1.3%).

(3) الذرة وفول الصويا

- ارتفعت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر سبتمبر 2016م إلى 167.8 دولار للطن فوب بارتفاع 1.3 دولار للطن (0.8%). في حين انخفضت أسعار فول الصويا لعقود شهر سبتمبر 2016م بمقدار طفيف إلى 423.1 دولار للطن فوب بانخفاض 0.7 دولار للطن (0.2%).

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

• مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- رفع تقرير وزارة الزراعة الأمريكية عن شهر يوليو 2016م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم الحالي (2017/2016م) إلى 2.522 مليار طن مقابل 2.515 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.453 مليار طن الموسم السابق (2016/2015م). كما رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم الحالي إلى 2.513 مليار طن مقابل 2.503 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.437 مليار طن الموسم السابق. في حين خفض توقعاته لإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب بنهاية الموسم الحالي بنحو 1.3 مليون طن لتصل إلى 603.1 مليون طن مقابل 604.4 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنها تظل أعلى من إجمالي المخزونات في نهاية الموسم السابق والمقدرة بنحو 593.8 مليون طن.



- وفيما يتعلق بمحصول القمح فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي إلى مستوى قياسي جديد يسجل 738.5 مليون طن مقابل 730.8 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 734.6 مليون طن الموسم السابق وذلك على خلفية توقعات بزيادة الإنتاج في كل من الولايات المتحدة الأمريكية، روسيا، أوكرانيا، الأرجنتين، استراليا وكندا. كما رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي منه الموسم الحالي بنحو 13 مليون طن ليصل إلى 729.3 مليون طن مقابل 716 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 707.5 مليون طن الموسم السابق.
- وفيما يخص المخزونات العالمية من القمح فقد خفض التقرير توقعاته لهذه المخزونات بنهاية الموسم الحالي (2017/2016م) إلى 253.7 مليون طن مقابل 257.8 مليون طن (توقعات سابقة) ، ولكنها تظل أعلى من كمية المخزونات المقدرة في نهاية الموسم السابق والبالغة 244.5 مليون طن.

• الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- رفع التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية توقعاته لمحصول القمح الأمريكي الموسم الحالي (2017/2016م) إلى 61.5 مليون طن مقابل 56.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 55.8 مليون طن الموسم السابق (2016/2015م). كما رفع توقعاته لإجمالي صادرات القمح الأمريكي إلى 25.2 مليون طن مقابل 24.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 21 مليون طن الموسم السابق. ورفع كذلك توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم الحالي إلى 30.1 مليون طن مقابل 28.6 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 26.7 مليون طن في نهاية الموسم السابق.
- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد رفع التقرير توقعاته لمحصول الموسم الحالي (2017/2016م) إلى 369.3 مليون طن مقابل 366.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 345.5 مليون طن الموسم السابق (2016/2015م). كما رفع توقعاته لمخزونات الذرة بنهاية الموسم الحالي بمقدار 1.9 مليون طن لتصل إلى 52.9 مليون طن مقابل 51 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 43.2 مليون طن في نهاية الموسم السابق.
- وفيما يخص فول الصويا .. فقد رفع التقرير أيضا توقعاته للمحصول الموسم الحالي إلى 105.6 مليون طن مقابل 103.4 مليون طن (توقعات سابقة)، ليقترب بذلك من حصاد الموسم السابق والبالغ 106.9 مليون طن. ورفع كذلك توقعاته لمخزونات فول الصويا بنهاية الموسم الحالي إلى 7.9 مليون طن مقابل 7.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 9.5 مليون طن نهاية الموسم السابق .



• الوضع في كندا

- رفع التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية توقعاته لمحصول القمح في كندا الموسم الحالي إلى 29 مليون طن مقابل 28.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 27.6 مليون طن الموسم السابق، كما رفع توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم الحالي إلى 4.8 مليون طن مقابل 4.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 4.6 مليون طن نهاية الموسم السابق.

• الوضع في روسيا

- رفعت مؤسسة الاستشارات الزراعية الروسية "SovEcon" توقعاتها لمحصول الحبوب في روسيا الموسم الحالي 2017/2016م إلى 108.8 مليون طن مقارنة بـ 106.9 مليون طن (توقعات سابقة)، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى توقع ارتفاع حصاد القمح إلى 66.1 مليون طن مقابل 64.4 مليون طن (توقعات سابقة).
- وفي سياق متصل أوضحت بيانات وزارة الزراعة الروسية تقدم عمليات حصاد محصول الحبوب حيث أتم المزارعون جمع 18.2 مليون طن من الحبوب حتى تاريخ 14 يوليو من مساحة 4.3 مليون هكتار بمتوسط إنتاجية 4.25 طن/هكتار مقارنة بـ 15.5 مليون طن تم حصادها حتى نفس التاريخ من العام الماضي تغطي مساحة 4.1 مليون هكتار بمتوسط إنتاجية 3.73 طن/هكتار.

• الوضع في أوكرانيا

- خفضت وزارة الزراعة الأوكرانية توقعاتها لصادرات أوكرانيا من الحبوب الموسم الحالي 2017/2016م إلى 35.3 مليون طن مقارنة بـ 39.4 مليون طن الموسم السابق 2016/2015م حيث توقع تراجع صادرات القمح بشكل ملحوظ إلى 11.6 مليون طن مقابل 17.4 مليون طن الموسم السابق.

• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- خفضت شركة الاستشارات الزراعية الفرنسية "Strategie Grains" توقعاتها لمحصول القمح الطري بدول الاتحاد الأوروبي الموسم الحالي 2017/2016م إلى 145.5 مليون طن مقابل 146.7 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 151 مليون طن الموسم السابق 2016/2015م ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى توقع انخفاض الإنتاج بفرنسا والتي تعتبر من أكثر دول الاتحاد الأوروبي تضررا نتيجة الأمطار الغزيرة التي هطلت على معظم مناطق زراعة المحصول في



المراحل الأخيره من نموه. كما أدت المخاوف بشأن جودة المحصول لاسيما في فرنسا إلى خفض التوقعات بشأن صادرات القمح الطري بدول الاتحاد الأوروبي الموسم الحالي إلى 29 مليون طن مقابل 29.9 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 31.3 مليون طن الموسم السابق. وخفضت كذلك توقعاتها لإجمالي إنتاج محصول الشعير إلى 62.1 مليون طن مقابل 62.7 مليون طن (توقعات سابقة) بعد توقعات بانخفاض الإنتاج في فرنسا وبريطانيا وجمهورية التشيك، إلا أنه يظل أعلى من إنتاج الموسم السابق المقدر بنحو 60.9 مليون طن. وبالنسبة لمحصول الذرة فقد خفضت الشركة أيضا توقعاتها للمحصول إلى 61.7 مليون طن مقابل 62.2 مليون طن (توقعات سابقة)، ولكن تظل التوقعات عند مستوى أعلى من إنتاج الموسم السابق والذي تضرر بفعل موجة الجفاف الشديدة وتراجع إلى 57 مليون طن.

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصًا لتصدير 779 ألف طن من القمح الطري هذا الأسبوع لتصل بذلك إجمالي صادراته من المحصول منذ بداية الموسم الحالي في (2016/7/1م) إلى 988 ألف طن. كما منح رخص لتصدير 234 ألف طن من الشعير لتصل بذلك إجمالي صادراته إلى 427 ألف طن.
- كما منح الاتحاد الأوروبي خلال هذا الأسبوع رخصًا لاستيراد كمية 30 ألف طن من الشعير الأوكراني وذلك في إطار نظام الحصص المعفاة من الرسوم الجمركية والتي تصل إجمالي الكميات المخصصة لها هذا العام إلى 250 ألف طن يتبقى منها حاليًا نحو 138 ألف طن.

• الوضع في فرنسا

- خفضت وزارة الزراعة الفرنسية توقعاتها لمحصول القمح الطري في فرنسا الموسم الحالي 2016/2017م إلى 37 مليون طن مقارنة بـ 40.6 مليون طن الموسم السابق 2015/2016م نتيجة انخفاض الإنتاجية إلى 7.07 طن/هكتار مقارنة بـ 7.93 طن/هكتار الموسم السابق، وخفضت كذلك توقعاتها لإجمالي إنتاج محصول الشعير إلى 11.7 مليون طن مقارنة بـ 13 مليون طن الموسم السابق.
- أظهرت بيانات التقرير الشهري للعرض والطلب على الحبوب والصادر عن المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" قيام فرنسا بتصدير 20.5 مليون طن من القمح الطري الموسم السابق 2015/2016م منها 12.8 مليون طن خارج دول الاتحاد الأوروبي.
- وفي سياق متصل أشارت بيانات التقرير الأسبوعي لحالة المحصول والصادر عن "فرانس أجري ميير" في 11 يوليو إلى استمرار تدهور حالة محاصيل الحبوب الشتوية بفعل الطقس



السيئ حيث تراجع محصول القمح الطري المصنف بحالة جيدة أو ممتازة بشكل حاد إلى 49% مقابل 59% الأسبوع السابق، كما تراجع محصول الشعير الشتوي بشكل ملحوظ أيضا إلى 44% مقابل 53% الأسبوع السابق. وفيما يتعلق بتقدم عمليات الحصاد للمحصولين، أشار التقرير إلى اكتمال حصاد 7% من محصول القمح الطري مقابل 1% الأسبوع السابق ومقابل 31% في نفس التاريخ من العام الماضي، وإلى تسارع معدلات حصاد محصول الشعير الشتوي لتصل إلى 77% مقابل 16% الأسبوع السابق.

• الوضع في ألمانيا

- خفضت الجمعية الألمانية للتعاونيات الزراعية توقعاتها لمحصول القمح في ألمانيا الموسم الحالي إلى 25.4 مليون طن مقابل 25.7 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 26.6 مليون طن الموسم السابق. كما خفضت توقعاتها لمحصول الشعير الشتوي والجاري حصاده حاليا إلى 9.2 مليون طن مقابل 9.6 مليون طن الموسم السابق، وخفضت كذلك توقعاتها لمحصول الشعير الربيعي إلى 1.94 مليون طن مقابل 2 مليون طن الموسم السابق. في حين رفعت توقعاتها لمحصول الذرة إلى 4.54 مليون طن مقابل 3.97 مليون طن الموسم السابق نتيجة زيادة المساحة المزروعة وتوقع ارتفاع الإنتاجية.

• الوضع في المملكة المتحدة

- أظهرت بيانات مصلحة الجمارك البريطانية ارتفاع صادرات بريطانيا من القمح خلال شهر مايو الماضي إلى 348.3 ألف طن مقارنة بـ 243.1 ألف طن في شهر إبريل، وبذلك تصل إجمالي صادرات القمح البريطاني منذ بداية شهر يوليو 2015م وحتى نهاية شهر مايو 2016م إلى 2.57 مليون طن مقارنة بـ 1.88 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بنسبة زيادة قدرها 37%.

• الوضع في الأرجنتين

- خفضت بورصة روزاريو الأرجنتينية للحبوب توقعاتها للمساحة المزروعة من محصول القمح في الأرجنتين الموسم الحالي 2017/2016م إلى 4.5 مليون هكتار مقارنة بـ 4.73 مليون هكتار (توقعات سابقة) بعد تأخر أعمال الزراعة في بعض المناطق بفعل الأمطار. إلا أنها تظل أكبر من المساحة المزروعة الموسم السابق (3.6 مليون هكتار) حيث شجعت سياسية إلغاء الرسوم المفروضة على صادرات القمح والذرة والتي انتهجتها حكومة الرئيس الأرجنتيني ماوريسو ماكري المزارعين على التوسع في زراعتهم.



• الوضع في الصين

- تشير بيانات مصلحة الجمارك الصينية إلى انخفاض واردات الصين من فول الصويا خلال شهر يونيو 2016م إلى 7.56 مليون طن مقارنة بـ 7.66 مليون طن في شهر مايو من نفس العام بانخفاض نسبته 1.3%.

ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

• مصر تشتري 480 ألف طن قمح طري

- اشترت الهيئة العامة للسلع التموينية كمية 300 ألف طن قمح طري في مناقصة عالمية أغلقت يوم 16 يوليو تم فيها ترسية توريد كمية 180 ألف طن قمح روماني المنشأ و120 ألف طن قمح روسي المنشأ، وبلغ متوسط السعر لإجمالي المناقصة 174.99 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة 21-30 أغسطس 2016م.
- كما اشترت كمية 180 ألف طن قمح طري من روسيا وأوكرانيا في مناقصة عالمية أغلقت يوم 12 يوليو ضمن أول مشترياتها للموسم الجديد 2017/2016م بمتوسط سعر 173.03 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة 10-20 أغسطس 2016م، اشتملت هذه الكمية على 120 ألف طن قمح روسي المنشأ و60 ألف طن قمح أوكراني المنشأ.

• الجزائر تشتري 400 ألف طن قمح

- قال تجار أوروبيون إن وكالة الحبوب الجزائرية اشترت كمية 400 ألف طن قمح في مناقصة عالمية أغلقت يوم 13 يوليو بمتوسط سعر 197 دولار/طن C&F للشحن خلال شهري سبتمبر وأكتوبر القادمين.

• الأردن تشتري 50 ألف طن شعير علفي

- اشترت وكالة الحبوب الأردنية كمية 50 ألف طن شعير علفي اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 12 يوليو بمتوسط سعر 179.95 دولار/طن C&F للشحن خلال النصف الثاني من شهر ديسمبر 2016م.

• كوريا الجنوبية تشتري 62 ألف طن ذرة

- اشترت كوريا الجنوبية كمية 62 ألف طن ذرة ذات المنشأ الاختياري في صفقة خاصة الأسبوع الماضي بمتوسط سعر 188.19 دولار/طن للتوريد بتاريخ 20 ديسمبر 2016م.



• اليابان تشتري 180.7 ألف طن قمح

- اشترت وزارة الزراعة اليابانية كمية 180.7 ألف طن قمح ضمن مناقصاتها الأسبوعية لشراء المحصول والتي أغلقت يوم 14 يوليو، اشتملت هذه الكمية على 91 ألف طن قمح أمريكي و61 ألف طن قمح كندي للشحن خلال الفترة من 21 أغسطس إلى 20 سبتمبر 2016م بالإضافة إلى 28.7 ألف طن قمح استرالي للشحن خلال شهر نوفمبر 2016م.

• ارتفاع أسعار النقل البحري

- واصلت أسعار النقل البحري العالمية الارتفاع، حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 863 نقطة مقابل 792 نقطة الأسبوع الماضي مرتفعاً 71 نقطة بنسبة (9%). وارتفعت أسعار الشحن للمملكة بنسبة 2% فيما يتعلق بالشحن من موانئ البحر الأسود وألمانيا، وارتفعت كذلك بنسبة 1% فيما يتعلق بالشحن من موانئ فرنسا.

• ارتفاع سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- ارتفع مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلاً 96.68 نقطة مقابل 96.28 نقطة الأسبوع الماضي، وانخفض اليورو أمام الدولار بنسبة طفيفة بلغت 0.18%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
- 0.18%	1.105	1.103	



Wheat's Contracts Prices

Fob Price \$/Ton				
	8-Jul-16	15-Jul-16	Change	Change %
HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)				
Sep.016	190.1	189.1	-1.0	-0.5%
Oct.016	199.1	196.5	-2.6	-1.3%
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)				
Sep.016	176.4	172.6	-3.8	-2.2%
Oct.016	186.1	185.5	-0.6	-0.3%
HRS-Mena-USA (14 % Protein)				
Sep.016	226.3	224.8	-1.5	-0.7%
Oct.016	233.8	232.2	-1.6	-0.7%
Matif France (11-11.5 % Protein)				
Sep.016	176.3	176.5	0.2	0.1%
Dec.016	181.0	181.0	0.0	0.0%
Mar.017	180.7	184.2	3.5	1.9%
Germany Wheat (12.5 % Protein)				
Sep.016	189.0	185.3	-3.7	-2.0%
Dec.016	189.0	190.8	1.8	1.0%

Corn's Contracts Prices

Fob Price \$/Ton				
	8-Jul-16	15-Jul-16	Change	Change %
Corn CBT-USA				
Sep.016	166.5	167.8	1.3	0.8%
Oct.016	168.7	167.8	-0.9	-0.5%



Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Soybean CBT-USA	8-Jul-16	15-Jul-16	Change	Change %	
Sep.016	423.8	423.1	-0.7	-0.2%	
Oct.016	418.4	419.3	0.9	0.2%	

Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
French Feed Barley	8-Jul-16	15-Jul-16	Change	Change %	
Jul.016	155.0	157.0	2.0	1.3%	
Australia Feed Barley	8-Jul-16	15-Jul-16	Change	Change %	
Jul.016	176.0	170.0	-6.0	-3.4%	
Black Sea Feed Barley	8-Jul-16	15-Jul-16	Change	Change %	
Jul.016	149.0	147.0	-2.0	-1.3%	

Freight Rates US \$ /Ton

Load/ports	8-Jul-16	15-Jul-16	Change	Change %	
Black Sea	15.8	16.1	0.3	2%	
Germany-Hamburg	17.1	17.4	0.3	2%	
French Atlantic	16.6	16.7	0.1	1%	