



## السوق العالمي للحبوب (20-24 يونيو 2016م)

انخفضت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات العالمية متأثرة بانخفاض أسعار معظم السلع الأولية لاسيما البترول على خلفية الهزة التي لحقت بأسواق المال والأعمال نتيجة الاستفتاء الذي أجرته بريطانيا في 23 يونيو وترتب عليه خروجها من عضوية الاتحاد الأوروبي. كما أدى ارتفاع سعر صرف الدولار وتقدم عمليات حصاد محصول القمح الشتوي بالولايات المتحدة الأمريكية والبدء المبكر لحصاد القمح الروسي إلى دعم الاتجاه الهبوطي للأسعار. وامتد الانخفاض إلى أسواق الذرة وفول الصويا، والتي هبطت أسعارهما بشكل ملحوظ وسط عمليات بيع مكثفة من قبل المستثمرين للتخلص من الأصول عالية المخاطر بعد انفصال بريطانيا عن الاتحاد الأوروبي.

### 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 يوليو 2016م إلى 186.9 دولار للطن فوب بانخفاض 10 دولار للطن (5.1%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر سبتمبر 2016م إلى 192.9 دولار للطن فوب بانخفاض 10.5 دولار للطن (5.2%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) انخفضت أسعار عقود شهر يوليو 2016م إلى 181.8 دولار للطن فوب بانخفاض 6 دولار للطن (3.2%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر سبتمبر 2016م إلى 189.2 دولار للطن فوب بانخفاض 3.6 دولار للطن (1.9%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) انخفضت أسعار عقود شهر يوليو 2016م إلى 225.1 دولار للطن فوب بانخفاض 8.1 دولار للطن (3.5%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر سبتمبر 2016م إلى 230.2 دولار للطن فوب بانخفاض 8.2 دولار للطن (3.4%).



- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - انخفضت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر سبتمبر 2016م إلى 177.8 دولار للطن فوب بانخفاض 6 دولار للطن (3.3%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر ديسمبر 2016م إلى 183.3 دولار للطن فوب بانخفاض 6.8 دولار للطن (3.6%). كما انخفضت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر سبتمبر 2016م بمقدار طفيف إلى 188.6 دولار للطن فوب بانخفاض 0.9 دولار للطن (0.5%).

## (2) الشعير

- انخفضت أسعار الشعير الفرنسي لعقود شهر يوليو 2016م إلى 158 دولار للطن فوب بانخفاض 1 دولار للطن (0.6%)، وانخفضت كذلك أسعار الشعير من منطقة البحر الأسود إلى 163 دولار للطن فوب بانخفاض 5 دولار للطن (3%). في حين ارتفعت أسعار عقود الشعير الاسترالي إلى 186 دولار للطن فوب بارتفاع 3 دولار للطن (1.6%).

## (3) الذرة وفول الصويا

- انخفضت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر سبتمبر 2016م إلى 181.1 دولار للطن فوب بانخفاض 16.8 دولار للطن (8.5%). وانخفضت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر سبتمبر 2016م إلى 434 دولار للطن فوب بانخفاض 22.6 دولار للطن (4.9%).

## ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

### • الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- خفض محللون توقعاتهم للمساحة المزروعة من محصول الذرة بالولايات المتحدة الأمريكية العام الحالي إلى 92.9 مليون فدان مقابل 93.6 مليون فدان (توقعات وزارة الزراعة الأمريكية في 31 مارس)، إلا أن التوقعات جاءت أعلى من المساحة المزروعة العام الماضي والمقدرة بنحو 88 مليون فدان، في حين رفعوا توقعاتهم للمساحة المزروعة من محصول فول الصويا إلى 83.8 مليون فدان مقابل 82.2 مليون فدان (التوقعات الرسمية نهاية شهر مارس) ومقابل 82.7 مليون فدان العام الماضي، ورفعوا كذلك توقعاتهم للمساحة المزروعة من محصول القمح بمختلف أنواعه العام الحالي إلى 49.9 مليون فدان مقابل 49.6 مليون فدان (التوقعات الرسمية نهاية شهر مارس)، إلا أنها جاءت أقل بكثير من المساحة المزروعة العام الماضي والمقدرة بنحو 54.6 مليون فدان، ويعزى الانخفاض في المساحة المزروعة من محصول القمح



بشكل رئيسي إلى توقع انخفاض مساحة محصول القمح الشتوي والقمح الربيعي. ومن المتوقع أن تصدر وزارة الزراعة الأمريكية تقريرها الرسمي حول المساحات المتوقع زراعتها من محاصيل الحبوب العام الحالي في الثلاثين من شهر يونيو.

- أظهرت بيانات التقرير الأسبوعي لوزارة الزراعة الأمريكية والصادر في 20 يونيو، اكتمال حصاد 25% من محصول القمح الشتوي مقارنة بـ 28% (متوسط السنوات الخمسة السابقة) وأشارت إلى أن 61% منه بحالة جيدة أو ممتازة مقارنة بـ 41% العام الماضي. وفيما يتعلق بمحصول القمح الربيعي فقد صنف التقرير 76% منه بحالة جيدة أو ممتازة مقابل 79% الأسبوع السابق ومقابل 71% في نفس التاريخ من العام الماضي.

#### • الوضع في روسيا

- قال وزير الزراعة الروسي إن بلاده تخطط لتصدير 500 ألف طن من القمح والشعير إلى الصين عام 2016م، وأضاف أن هناك مباحثات فعالة مع الجانب الصيني لتصدير سلع أخرى مثل اللحوم ومنتجاتها والدواجن، وفي سياق متصل صرح نائب وزير الزراعة الروسي أن خطة روسيا المبدئية كانت تستهدف تصدير 2-3 مليون طن من الحبوب للصين سنويا من خلال محطة جاري إنشاؤها في منطقة سيبيريا.

#### • الوضع في أوكرانيا

- رفعت مؤسسة الاستشارات الزراعية الأوكرانية "UkrAgroConsult" توقعاتها لمحصول القمح في أوكرانيا الموسم القادم إلى 23.3 مليون طن مقارنة بـ 22 مليون طن (توقعات سابقة) نتيجة التحسن المحلوظ في أحوال الطقس والذي صاحب نمو المحصول في فصل الربيع، إلا أنه يظل أقل من حصاد عام 2015م والبالغ 26.5 مليون طن. كما رفعت توقعاتها لصادرات القمح الأوكراني الموسم القادم إلى 13.5 مليون طن مقارنة بـ 11.5 مليون طن (توقعات سابقة).

#### • الوضع في كازاخستان

- تشير بيانات وزارة الزراعة الكازاخستانية إلى ارتفاع صادرات كازاخستان من الحبوب منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 10 يونيو إلى 8.03 مليون طن مقارنة بـ 6.1 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بزيادة نسبتها 33%. وبذلك تكون إجمالي الشحنات المصدرة قد تخطت التوقعات الرسمية والبالغة 8 مليون طن حتى نهاية الموسم.



## • الوضع في الاتحاد الأوروبي

- خفضت وحدة رصد المحاصيل التابعة للمفوضية الأوروبية توقعاتها لإنتاجية محصول القمح الطري بدول الاتحاد الأوروبي العام الحالي إلى 6.07 طن/هكتار مقابل 6.11 طن/هكتار (توقعات سابقة) ومقابل 6.28 طن/هكتار العام السابق، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الإنتاجية بكل من فرنسا وألمانيا نتيجة الأمطار الغزيرة التي تعرضت لها المناطق الرئيسية لزراعة المحصول الشهر الماضي. في حين رفعت توقعاتها لإنتاجية محصول الشعير إلى 5.01 طن/هكتار مقابل 4.99 طن/هكتار (توقعات سابقة)، كما رفعت توقعاتها لإنتاجية محصول الذرة إلى 7.35 طن/هكتار مقابل 7.31 طن/هكتار (توقعات سابقة).
- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير 555 ألف طن من القمح الطري هذا الأسبوع لتصل بذلك إجمالي صادراته من المحصول منذ بداية الموسم الحالي في (2015/7/1م) إلى 30.7 مليون طن، ولتقترب بذلك من الكمية التي تم تصديرها خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق والبالغة 31 مليون طن. كما منح رخص لتصدير 301 ألف طن من الشعير لتصل بذلك إجمالي صادراته إلى 9.7 مليون طن مقارنة بـ 8.7 مليون طن في نفس الفترة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 12%. وفي المقابل تم منح رخص لاستيراد 170 ألف طن من الذرة لتصل بذلك إجمالي الواردات إلى 13.1 مليون طن مقارنة بـ 9.2 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 43%.

## • الوضع في فرنسا

- تراجعت تصنيفات محاصيل الحبوب في فرنسا بشكل ملحوظ مما يعكس استمرار تأثرها بالأمطار الغزيرة إلى تعرضت لها الشهر الماضي حيث تشير بيانات التقرير الأسبوعي لحالة المحصول والصادر عن المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" في 20 يونيو إلى تراجع تصنيفات محصول القمح الطري إلى 71% بحالة جيدة أو ممتازة مقابل 75% الأسبوع السابق، وكذلك تراجع تصنيفات محصول الشعير الشتوي إلى 67% مقابل 73% الأسبوع السابق، كما شهد محصول الشعير الربيعي تراجعاً حاداً حيث تراجعت نسبة المحصول المصنف بحالة جيدة أو ممتازة إلى 76% مقابل 86% الأسبوع السابق. وامتد التراجع إلى محصول الذرة والذي انخفضت تصنيفاته إلى 69% بحالة جيدة أو ممتازة مقابل 75% الأسبوع السابق. كما أدت الأمطار إلى تعطل أعمال زراعة محصول الذرة لتثبت النسبة المزروعة منه والبالغة 99% عند نفس مستوياتها الأسبوع السابق.



## • الوضع في الأرجنتين

- رفعت وزارة الزراعة الأرجنتينية تقديراتها لمحصول فول الصويا في الأرجنتين الموسم الحالي 2016/2015م إلى 58 مليون طن مقابل 57.6 مليون طن (تقديرات سابقة) بعدما شهدت بعض المناطق تحسنا ملحوظا في الإنتاجية على الرغم من الفيضانات التي تعرضت لها في شهر إبريل الماضي. وأشار تقرير للوزارة إلى اكتمال حصاد 93% من المحصول بنهاية الأسبوع السابق مقارنة بـ 99% خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق.

## • الوضع في البرازيل

- خفض الاتحاد البرازيلي لمصنعي الزيوت النباتية "Abiove" تقديراته لمحصول فول الصويا في البرازيل الموسم الحالي 2016/2015م إلى 97.3 مليون طن مقارنة بـ 97.9 مليون طن (تقديرات سابقة)، كما خفض توقعاته لصادرات البرازيل من المحصول إلى 53.8 مليون طن مقارنة بـ 54.6 مليون طن (توقعات سابقة).
- خفض محللون توقعاتهم لمحصول الذرة الشتوي بولاية بارانا البرازيلية (ثاني أكبر الولايات المنتجة بعد ماتو غروسو) إلى 11.4 مليون طن مقارنة بـ 12.1 مليون طن (توقعات سابقة) نتيجة تعرضها لموجة شديدة من الصقيع بداية الشهر الحالي.

## • الوضع في الهند

- قال مسئول حكومي إن الهند تخطط لاستيراد 500 ألف طن إضافية من الذرة بدون رسوم جمركية وذلك للتغلب على نقص الإنتاج المحلي بعدما تعرض محصول العام الماضي لأسوأ موجة جفاف منذ ثلاثة عقود. الجدير بالذكر أن الهند تعتبر من الدول المصدرة للذرة وبصفة خاصة لدول جنوب شرق آسيا، إلا أن انخفاض الإنتاج وزيادة الطلب المحلي أدى إلى ارتفاع الأسعار المحلية بشكل كبير ودفع الهند للاستيراد. وأضاف أنه من المتوقع أن تلغي الهند المناقصة الأخيرة التي طرحتها لاستيراد كمية 50 ألف طن نظرا لارتفاع الأسعار المقدمة والتي وصل أقل العروض بها إلى 254.55 دولار/طن C&F، ويأتي الارتفاع في الأسعار بسبب عدم سماح الهند إلا باستيراد الأصناف الغير معدلة وراثيا. وقد طرحت الهند أولى مناقصاتها لاستيراد الذرة في يناير 2016م واشترت كمية 250 ألف طن قمح أوكراني المنشأ بمتوسط سعر 193 دولار/طن C&F وفازت بها شركة دايو العالمية.



### ثالثا: أهم أخبار الأسبوع

#### • الجزائر تشتري 450-500 ألف طن قمح طري

- قال تجار أوروبيون إن وكالة الحبوب الجزائرية اشترت كمية تتراوح ما بين 450-500 ألف طن من القمح الطري من أوروبا في مناقصة عالمية أغلقت يوم 21 يونيو بمتوسط سعر 199.5 دولار/طن C&F للشحن خلال شهر سبتمبر 2016م.

#### • إيران تشتري 4.2 مليون طن من القمح المحلي

- اشترت وزارة الزراعة الإيرانية كمية 4.2 مليون طن قمح من المزارعين المحليين منذ بداية موسم الحصاد وحتى تاريخ 20 يونيو بزيادة نسبتها 20% مقارنة بالكمية المشتراه خلال نفس الفترة من الموسم السابق والبالغة 3.5 مليون طن.

#### • اليابان تشتري 120 ألف طن قمح

- اشترت وزارة الزراعة اليابانية كمية 120 ألف طن قمح ضمن مناقصاتها الأسبوعية لشراء المحصول والتي أغلقت يوم 23 يونيو ، اشتملت هذه الكمية على 59.2 ألف طن قمح أمريكي و31.4 ألف طن قمح كندي للشحن خلال الفترة من 21 يوليو إلى 20 أغسطس 2016م لكلا المنشأين، بالإضافة إلى 29.4 ألف طن قمح استرالي للشحن خلال شهر أكتوبر القادم.

#### • كوريا الجنوبية تشتري 463 ألف طن ذرة و112 ألف طن قمح علفي

- اشترت كبرى شركات تصنيع الأعلاف في كوريا الجنوبية كمية 463 ألف طن ذرة ذات المنشأ الأمريكي الشمالي أو الجنوبي أو الشرق أوروبي في مناقصة عالمية أغلقت يوم 22 يونيو بمتوسط سعر 206.64 دولار/طن C&F للتوريد خلال الفترة من 25 سبتمبر إلى 25 نوفمبر 2016م. كما اشترت كمية 112 ألف طن قمح علفي أوروبي المنشأ بمتوسط سعر 196.38 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة من 1 أغسطس إلى 15 سبتمبر 2016م.

#### • استمرار عزوف الموردين عن مناقصات الحبوب بالأردن على الرغم من تغيير المواصفات

- قال تجار أوروبيون إن وكالة الحبوب الأردنية لم تشتتر أي كمية في المناقصة التي طرحتها لشراء 100 ألف طن من الشعير العلفي وأغلقت يوم 22 يونيو نظرا لقة العروض المقدمة والتي لم تتجاوز ثلاثة، كما أخفقت في شراء أي كمية في مناقصة أغلقت يوم الثلاثاء الماضي لشراء 100 ألف طن من القمح. جاء طرح هذه المناقصات بعدما قامت الأردن في 17 يونيو بتغيير بعض بنود مواصفاتها لاسيما المتعلقة باستيراد القمح في مسعى منها لاجتذاب الموردين.



### • بلغاريا تتوقع ارتفاع حصاد القمح العام الحالي

- رفعت وزيرة الزراعة البلغارية توقعاتها لمحصول القمح في بلادها العام الحالي إلى أكثر من 5 مليون طن مقارنة بـ 4.6 مليون طن العام السابق نتيجة تحسن أحوال الطقس وزيادة المساحة المزروعة بنسبة 12%، وأشارت إلى أن 87% من المساحة المزروعة بحالة جيدة جداً، وتوقعت أن يغطي إنتاج العام الحالي الطلب المحلي مع وجود فائض قابل للتصدير يقدر بنحو 3.3 مليون طن بما يمثل 65% من إجمالي الحصاد.

### • ارتفاع أسعار النقل البحري

- ارتفعت أسعار النقل البحري العالمية، حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 585 نقطة مقابل 546 نقطة الأسبوع الماضي مرتفعاً 39 نقطة بنسبة (7%). وارتفعت أسعار الشحن للمملكة بنسبة 1% 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 95.54 نقطة مقابل 94.14 نقطة الأسبوع الماضي، وانخفض اليورو أمام الدولار بنسبة ملحوظة بلغت 1.4%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
- 1.4%	1.128	1.112	



## Wheat's Contracts Prices

Fob Price \$/Ton				
<b>HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)</b>	<b>17-Jun-16</b>	<b>24-Jun-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Jul.016	196.9	186.9	-10.0	-5.1%
Sep.016	203.4	192.9	-10.5	-5.2%
<b>SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)</b>	<b>17-Jun-16</b>	<b>24-Jun-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Jul.016	187.8	181.8	-6.0	-3.2%
Sep.016	192.8	189.2	-3.6	-1.9%
<b>HRS-Mena-USA (14 % Protein)</b>	<b>17-Jun-16</b>	<b>24-Jun-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Jul.016	233.2	225.1	-8.1	-3.5%
Sep.016	238.4	230.2	-8.2	-3.4%
<b>Matif France (11-11.5 % Protein)</b>	<b>17-Jun-16</b>	<b>24-Jun-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Sep.016	183.8	177.8	-6.0	-3.3%
Dec.016	190.1	183.3	-6.8	-3.6%
Mar.017	195.4	188.0	-7.4	-3.8%
<b>Germany Wheat (12.5 % Protein)</b>	<b>17-Jun-16</b>	<b>24-Jun-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Sep.016	189.5	188.6	-0.9	-0.5%
Dec.016	195.0	193.1	-1.9	-1.0%

## Corn's Contracts Prices

Fob Price \$/Ton				
<b>Corn CBT-USA</b>	<b>17-Jun-16</b>	<b>24-Jun-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Jul.016	194.0	175.0	-19.0	-9.8%
Sep.016	197.9	181.1	-16.8	-8.5%





## Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Soybean CBT-USA</b>	<b>17-Jun-16</b>	<b>24-Jun-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Jul.016	451.0	433.2	-17.8	-3.9%	
Sep.016	456.6	434.0	-22.6	-4.9%	

## Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>French Feed Barley</b>	<b>17-Jun-16</b>	<b>24-Jun-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Jul.016	159.0	158.0	-1.0	-0.6%	
<b>Australia Feed Barley</b>	<b>17-Jun-16</b>	<b>24-Jun-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Jun.016	183.0	186.0	3.0	1.6%	
<b>Black Sea Feed Barley</b>	<b>17-Jun-16</b>	<b>24-Jun-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Jun.016	168.0	163.0	-5.0	-3.0%	

## Freight Rates US \$ /Ton

<b>Load/ports</b>	<b>17-Jun-16</b>	<b>24-Jun-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Black Sea	14.2	14.4	0.2	1%	
Germany-Hamburg	15.5	15.7	0.2	1%	
French Atlantic	14.8	15.0	0.2	1%	