



السوق العالمي للحبوب (26 - 30 سبتمبر 2016م)

انخفضت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات العالمية بعد أن رفع التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي توقعاته لمحصول القمح العالمي هذا الموسم بنحو 4 مليون طن ليصل إلى 747 مليون طن مواصلاً بذلك تحقيق مستويات قياسية جديدة بعد أن عوض توقع ارتفاع الإنتاج في كل من استراليا وكندا والصين وكازاخستان استمرار خفض توقعات إنتاج دول الاتحاد الأوروبي. كما دعم رفع المخزونات العالمية للقمح بنحو 2 مليون طن إلى 232 مليون طن انخفاض أسعار القمح العالمية.

ارتفعت أسعار الشعير العالمية متأثرة بمخاوف تأثر جودة المحصول نتيجة لاستمرار هطول الأمطار على مناطق زراعته في استراليا (الساحل الشرقي والجنوب)، إضافة إلى خفض توقعات المحصول الروسي إلى 18 مليون طن مقابل 18.5 مليون طن (توقعات سابقة). وانخفضت أسعار الذرة متأثرة بمنح الصين رخصة لشركتين لتصدير الذرة وهو ما يعني تحولها من مستورد إلى مصدر.

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 ديسمبر 2016م إلى 192 دولار للطن فوب بانخفاض 1.1 دولار للطن (0.6%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2017م إلى 193.6 دولار للطن فوب بانخفاض 1.1 دولار للطن (0.6%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) انخفضت أسعار عقود شهر ديسمبر 2016م إلى 164.2 دولار للطن فوب بانخفاض 1.1 دولار للطن (0.7%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2017م إلى 174.4 دولار للطن فوب بانخفاض 1.1 دولار للطن (0.6%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) ارتفعت أسعار عقود شهر ديسمبر 2016م إلى 236.8 دولار للطن فوب بارتفاع 3.9 دولار للطن (1.7%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2017م إلى 235.5 دولار للطن فوب بارتفاع 3.8 دولار للطن (1.6%).



- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - انخفضت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر ديسمبر 2016م إلى 180.5 دولار للطن فوب بانخفاض 0.4 دولار للطن (0.2%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2017م إلى 187.5 دولار للطن فوب بانخفاض 0.4 دولار للطن (0.2%). كما انخفضت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر ديسمبر 2016م إلى 188.9 دولار للطن فوب بانخفاض 1.8 دولار للطن (0.9%). وانخفضت عقود شهر ديسمبر 2016م إلى 195.6 دولار للطن فوب بانخفاض 0.8 دولار للطن (0.4%)

(2) الشعير

- ارتفعت أسعار الشعير الفرنسي لعقود شهر أكتوبر 2016م إلى 156.8 دولار للطن فوب بارتفاع 1.4 دولار للطن (0.9%). كما ارتفعت كذلك أسعار الشعير الاسترالي (منطقة الساحل الشرقي تركز زراعة الشعير) إلى 155.7 دولار للطن فوب بارتفاع 1 دولار للطن (0.6%). فيما ثبتت أسعار الشعير من منطقة البحر الأسود عند 152.5 دولار للطن فوب. وارتفعت أسعار الشعير الكندي لتسجل 163.8 دولار للطن فوب بارتفاع 0.5 دولار للطن (0.3%).

(3) الذرة وفول الصويا

- انخفضت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر ديسمبر 2016م إلى 151.5 دولار للطن فوب بانخفاض 3.4 دولار للطن (2.2%). كما انخفضت أسعار فول الصويا لعقود شهر ديسمبر 2016م إلى 372.9 دولار للطن فوب بانخفاض 1.1 دولار للطن (0.3%).

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

• مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- أبقى تقرير مجلس الحبوب الدولي عن شهر سبتمبر 2016م على توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم الحالي (2017/2016م) عند 2.069 مليار طن مقابل 2.002 مليار طن الموسم السابق (2016/2015م). ورفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم الحالي إلى 2.049 مليار طن مقابل 2.046 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 1.981 مليار طن الموسم السابق. ورفع كذلك توقعاته لإجمالي التجارة العالمية من الحبوب بمقدار 3 مليون طن لتصل إلى 333 مليون طن مقابل 330 مليون طن (توقعات سابقة)، لكنها تظل عند مستويات أقل من حجم تجارة الحبوب الدولية الموسم السابق والمقدرة



بنحو 343 مليون طن. وفيما يتعلق بإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب فقد أبقى التقرير على توقعاته لها بنهاية الموسم الحالي (2017/2016م) عند 492 مليون طن مقابل 472 مليون طن نهاية الموسم السابق (2016/2015م).

- ورفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم الحالي (2017/2016م) بنحو 4 مليون طن ليصل إلى 747 مليون طن مقابل 743 مليون طن (توقعات سابقة)، ومقابل 736 مليون طن الموسم الماضي. ويعزى ذلك إلى توقع زيادة الإنتاج في استراليا وكندا والصين وكازاخستان بشكل يفوق الانخفاض الكبير المتوقع في إنتاج دول الاتحاد الأوروبي. ورفع كذلك توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من القمح الموسم الحالي إلى 734 مليون طن مقابل 732 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 721 مليون طن الموسم السابق. كما رفع توقعاته لإجمالي مخزونات القمح العالمية بنهاية الموسم الحالي بمقدار مليون طن لتصل إلى 231 مليون طن مقابل 229 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 218 مليون طن نهاية الموسم السابق.

- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد خفض التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2017/2016م) إلى 1.027 مليار طن مقابل 1.030 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 970 مليون طن الموسم السابق (2016/2015م)، وتظل توقعات المحصول أعلى المستوى القياسي المحقق للموسم (2015/2014م) والبالغ 1.018 مليار طن. وأبقى التقرير على توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي عند 1.019 مليار طن مقابل 968 مليون طن الموسم الماضي. وخفض توقعاته للمخزونات العالمية من الذرة بنهاية الموسم الحالي إلى 216 مليون طن مقابل 218 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 208 مليون طن الموسم الماضي.

- وفيما يخص محصول الشعير .. فقد أبقى التقرير على توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2017/2016م) عند 145 مليون طن مقابل 148 مليون طن الموسم السابق (2016/2015م). في حين رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي إلى 145 مليون طن مقابل 144 مليون طن (توقعات سابقة)، وتأتي الزيادة في الاستهلاك على خلفية توقعات بزيادة الطلب العالمي على الشعير العلفي والذي يمثل ثلثي إجمالي استهلاك الشعير تقريبا إلى 97 مليون طن مقابل 96 مليون طن (توقعات سابقة). وفيما يتعلق بالمخزونات العالمية من الشعير فقد أبقى التقرير على توقعاته لها بنهاية الموسم الحالي عند 30 مليون طن وهو نفس المستوى نهاية الموسم السابق. ورفع التقرير توقعاته لحجم التجارة الدولية من الشعير الموسم



الحالي إلى 26 مليون طن مقابل 25 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 29 مليون طن الموسم السابق.

- وفيما يتعلق بمحصول فول الصويا .. فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2016/2017م) إلى 329 مليون طن مقابل 325 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 315 مليون طن الموسم السابق (2015/2016م). كما رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي إلى 331 مليون طن مقابل 327 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 321 مليون طن الموسم السابق. فيما خفض توقعاته لمخزونات فول الصويا بنهاية الموسم الحالي إلى 92 مليون طن مقابل 32 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 31 مليون طن الموسم السابق.

• الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- أبقى التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي على توقعاته لمحصول القمح الأمريكي الموسم الحالي (2016/2017م) عند 63.2 مليون طن مقابل 55.8 مليون طن الموسم السابق (2015/2016م). كما أبقى على توقعاته للمخزونات الأمريكية من المحصول بنهاية الموسم الحالي عند 30.9 مليون طن مقابل 26.7 مليون طن نهاية الموسم السابق. وأبقى كذلك على توقعاته لصادرات القمح الأمريكي بمختلف أنواعه عند 25 مليون طن مقابل 21.1 مليون طن الموسم السابق.

- وفيما يتعلق بالذرة .. فقد أبقى التقرير على توقعاته لإجمالي إنتاج المحصول بالولايات المتحدة الأمريكية الموسم الحالي (2016/2017م) عند 378.8 مليون طن مقابل 345.5 مليون طن الموسم السابق (2015/2016م). ورفع التقرير توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم الحالي إلى 58.2 مليون طن مقابل 57.9 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 43.6 مليون طن نهاية الموسم السابق.

- وبالنسبة لمحصول فول الصويا .. فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي إنتاج المحصول بالولايات المتحدة الأمريكية الموسم الحالي (2016/2017م) إلى 113 مليون طن مقابل 109 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 106.9 مليون طن الموسم السابق (2015/2016م). كما رفع توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم الحالي إلى 8.9 مليون طن مقابل 7.6 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 5.3 مليون طن نهاية الموسم السابق. ورفع كذلك توقعاته للصادرات إلى 54 مليون طن مقابل 53.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 52.8 مليون طن الموسم السابق.



• الوضع في روسيا

- ابقى وزير الزراعة الروسي على توقعات الوزارة لمحصول الحبوب الروسي هذا العام عند 113-116 مليون طن ، فيما أوضح أن محصول العام المقبل (2017م) مخطط له أن يكون عند مستوى 107 مليون طن مع سعي الوزارة إلى رفعه إلى مستويات أكبر .

• الوضع في أوكرانيا

- اتفقت وزارة الزراعة الاوكرانية مع التجار على تصدير نحو 16.5 مليون طن من القمح خلال الموسم الحالي (يوليو 2016م - يونيو 2017م) على أن يكون 60% من هذه الكمية قمح طحن للاستهلاك البشري و 40% قمح علفي. كما شمل الاتفاق تصدير 5.6 مليون طن شعير هذا الموسم . يجدر بالذكر أن الحكومة الاوكرانية والتجار يوقعون سنويا مذكرة تفاهم حول الكميات التي سيتم تصديرها من القمح والشعير دون أن تقوم الحكومة بفرض أي قيود. ورفعت الوزارة توقعاتها لإجمالي صادرات اوكرانيا من الحبوب هذا الموسم إلى 40 مليون طن.

• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- خفضت المفوضية الاوروبية توقعاتها لإنتاجية محصولي الذرة والقمح الطري بدول الاتحاد الاوروبي هذا العام للشهر الثاني بسبب موجة الجفاف التي تعرض لها المحصولين هذا الصيف، حيث خفضت المفوضية توقعاتها لإنتاجية محصول الذرة إلى 6.84 طن للهكتار مقابل 7.23 طن للهكتار (توقعات سابقة)، لتأتي التوقعات أقل من المتوسط المحقق في آخر 5 سنوات بنسبة 1.3%، إلا انه يظل أعلى من انتاجية المحصول العام الماضي والتي بلغت 6.31 طن للهكتار. كما خفضت توقعاتها لإنتاجية محصول القمح الطري إلى 5.63 طن للهكتار مقابل 5.86 طن للهكتار (توقعات سابقة) لتأتي أقل من العام الماضي بنحو 10.5% وأقل بنسبة 3.5% عن متوسط اخر 5 سنوات.

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير 468 ألف طن من القمح الطري هذا الأسبوع لتصل بذلك إجمالي صادراته من المحصول منذ بداية الموسم الحالي في (2016/7/1م) إلى 6.35 مليون طن مقابل 5.2 مليون طن لنفس الفترة من الموسم الماضي. وفي المقابل تم منح رخص لاستيراد 70 ألف طن من الذرة لتصل إجمالي الواردات هذا الموسم إلى 1.9 مليون طن.



• الوضع في فرنسا

- أوضح التقرير الاسبوعي للمكتب الزراعي الفرنسي "فرانس اجري ميير" أن عمليات حصاد محصول الذرة الفرنسي هذا العام تسير بشكل بطيء، فحتى 26 سبتمبر 2016م تم حصاد 4% فقط من المحصول ارتفاعاً من 1% قبل أسبوع ومقابل 7% لنفس الفترة من العام الماضي. وأوضح التقرير أن الجفاف الذي تعرض له المحصول هذا العام أدى إلى توقع انخفاضه لأدنى مستوى له في 13 عاماً وإلى خفض جودته وبالتالي صُنف 54% منه عند درجة جيد وممتاز مقابل 56% العام الماضي.

• الوضع في استراليا

- أوضح تحليل لوحدة ابحاث "رويترز" لسلاسل الامداد والسلع أن انتاجية محصول القمح الاسترالي لاتزال عند أعلى مستوياتها التاريخية على الرغم من انخفاض درجات الحرارة وسقوط الأمطار قبل بدء الحصاد وهو ما يرفع توقعات المحصول هذا الموسم (2017/2016م) إلى 27.6 مليون طن كمتوسط للتقديرات التي تراوحت ما بين 24.9 – 29.9 مليون طن. يذكر أن الهطول المستمر للأمطار على مناطق زراعة القمح في استراليا قد أدى إلى مخاوف من تأثر جودة المحصول المتوقع له أن يحقق مستوى قياسي هذا الموسم.

- استمر هطول الامطار على مناطق زراعة الشعير في استراليا (الساحل الشرقي والجنوب) وهو ما أدى إلى توقع المحللين أن يؤثر على جودة المحصول الذي من المتوقع أن يكون ما بين 8.5-10.5 مليون طن.

• الوضع في كندا

- أنهى المزارعون في كندا من حصاد نحو 80-85% من محصول الشعير هذا العام وسط توقعات من المحللين بأن يكون المحصول عند 9 مليون طن، إلا أن إدارة الاحصاءات في كندا تتوقع أن يكون المحصول ما بين 8.4-8.7 مليون طن.

• الوضع في الصين

- أعلنت الصين عن منح شركتين رخصة لتصدير الذرة في تحرك مفاجئ للأسواق العالمية التي اعتادت على استيراد الصين ثاني اكبر منتج للذرة في العالم، وهو ما يشير إلى وجود فائض في الإنتاج الصيني هذا العام مع ارتفاع قوي للمخزونات المحلية حيث بدأت الحكومة في بيعه



محليا لتتخفص اسعاره بنحو 20% العام الماضي وسط توقعات بأن تصبف الصين بعء هءه الخطوة مصدر رئيسي للذرة مثل الولايات المتحدة والبرازيل.

• الوضع في البرازيل

- توقعء وحدة أبحاث "ABIVE" البرازيلية أن يسجل محصول فول الصويا للعام 2017م مستوى قياسي جديد عند 101.3 مليون طن، كما توقعء أن يتم تصدير نحو 57 مليون طن، حيث يتم زراعة محصول فول الصويا في البرازيل خلال منتصف سبءمبر من كل عام ويكون الحصاد آخر ديسمبر وبداية يناير.

• الوضع في جنوب افريقيا

- رفعت لجنة الحبوب الحكومية في جنوب افريقيا توقعاتها لمحصول الذرة إلى 7.5 مليون طن بارتفاع 3.3% عن التوقعات السابقة نتيجة للءحسن في الانتاجية، إلا أن المحصول يظل أقل من العام الماضي والذي سجل فيه 9.95 مليون طن اي بانخفاض 25% نتيجة لتعرض المحصول لموجة من الجفاف. وأوضحت أن المحصول المتوقع سيشمل 3.25 مليون طن ذرة بيضاء بارتفاع 5% عن توقعات سابقة، و4.28 مليون طن ذرة صفراء بارتفاع 1.9% عن توقعات سابقة.

ثالثا: أهم أخبار الأسبوع

• الصين تببع 4 مليون طن من مخزونات الذرة الحكومية في السوق المحلية

- اعلن المركز الوطني لتجارة الحبوب في الصين أن الحكومة باعت نحو 5 مليون طن من مخزونات الذرة التي ترجع إلى محصول عام 2013م وذلك في مزايءة محلية، حيث بلغ متوسط سعر البيع 1650 يوان صيني (247.38 دولار) للطن.

• تونس تشتري 109 الف طن قمح و 25 الف طن شعير علفي

- قال تجار أوروبيون أن وكالة الحوب التونسية اشترت كمية 109 الف طن قمح اختياري المنشأ موزعه على 67 الف طن قمح طري و42 الف طن قمح ديورم، إضافة إلى شراء 25 الف طن شعير علفي اختياري المنشأ، ولم يوضح البيان أسعار الشراء.



• **الاردن تلغي مناقصة لشراء شعير علفي وتطرح مناقصة جديدة تشمل قمح**

- أعلنت الاردن عن مناقصتين لشراء كمية 100 الف طن قمح و 100 الف طن شعير علفي على أن يتم تقديم العروض حتى يوم 5 أكتوبر 2016م. وجاء هذا الاعلان بعد أن الغت الاردن المناقصة التي طرحتها لشراء 100 الف طن شعير علفي نتيجة لعدم وجود عروض، لتخوف التجار من الشروط الجديدة التي وضعتها الاردن للتشديد على الجودة وطريقة الدفع، حيث تعاني الاردن من عدم تلقي العروض الكافية في المناقصات التي تطرحها بعد تلك التعديلات.

• **البحرين تطرح مناقصة لشراء 25 الف طن قمح**

- اعلنت شركة مطاحن بحرينية عن طرح مناقصة عالمية لشراء 25 الف طن قمح اختياري المنشأ على أن يتم تقديم العروض حتى 4 أكتوبر 2016م وصالحه حتى 5 أكتوبر الجاري والشحن خلال شهر ديسمبر المقبل على أن يكون الوصول خلال شهر يناير المقبل. يذكر أن البحرين تستورد قمح شبه صلب بنسبة بروتين لا تقل عن 11.5% كحد أدنى و 13.5% كحد اقصى.

• **انخفاض أسعار النقل البحري**

- انخفضت أسعار النقل البحري العالمية، حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 888 نقطة مقابل 937 نقطة الأسبوع قبل الماضي منخفضا 49 نقطة بنسبة (5.2%). إلا أن أسعار الشحن للمملكة من البحر الاسود قد ارتفعت 5.6%، و 3.6% للشحن من فرنسا والمانيا فيما ثبتت أسعار الشحن من امريكا الشمالية واستراليا.

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

- انخفض مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلاً 95.45 نقطة مقابل 95.48 نقطة الأسبوع قبل الماضي، وارتفع اليورو أمام الدولار بنسبة 11%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع قبل الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
+ 11%	1.1225	1.1248	



Wheat's Contracts Prices

	Fob Price \$/Ton			
	23-Sep-16	30-Sep-16	Change	Change %
HRW-Kansas-USA (12.5% Protein)				
Dec.016	193.1	192.0	-1.1	-0.6%
Mar.017	194.7	193.6	-1.1	-0.6%
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)				
Dec.016	165.3	164.2	-1.1	-0.7%
Mar.017	175.5	174.4	-1.1	-0.6%
HRS-Mena-USA (14 % Protein)				
Dec.016	232.9	236.8	3.9	1.7%
Mar.017	231.7	235.5	3.8	1.6%
Matif France (11-11.5 % Protein)				
Dec.016	180.9	180.5	-0.4	-0.2%
Mar.017	187.9	187.5	-0.4	-0.2%
Germany Wheat (12.5 % Protein)				
Dec.016	190.7	188.9	-1.8	-0.9%
Mar.017	196.4	195.6	-0.8	-0.4%

Corn's Contracts Prices

	Fob Price \$/Ton			
	23-Sep-16	30-Sep-16	Change	Change %
Corn CBT-USA				
Dec.016	154.9	151.5	-3.4	-2.2%
Mar.017	158.7	156.5	-2.2	-1.4%



Soybean's Contracts Prices

Soybean CBT-USA	Fob Price \$/Ton			
	23-Sep-16	30-Sep-16	Change	Change %
Dec.016	374.0	372.9	-1.1	-0.3%
Mar.017	375.3	373.1	-2.2	-0.6%

Barley's Contracts Prices

French Feed Barley	Fob Price \$/Ton			
	23-Sep-16	30-Sep-16	Change	Change %
Sep.016	155.4	156.8	1.4	0.9%
Australia Feed Barley (East Coast)	23-Sep-16	30-Sep-16	Change	Change %
Sep.016	154.7	155.7	1.0	0.6%
Black Sea Feed Barley	23-Sep-16	30-Sep-16	Change	Change %
Sep.016	152.5	152.5	0.0	0.0%
Canadian Feed Barley	23-Sep-16	30-Sep-16	Change	Change %
Sep.016	163.3	163.8	0.5	0.3%

Freight Rates US \$ /Ton (IGC)

Load/ports	21-Sep-16	28-Sep-16	Change	Change %
Black Sea	18.0	19.0	1.0	5.6%
Germany-Hamburg	28.0	29.0	1.0	3.6%
French Rouen	28.0	29.0	1.0	3.6%
Canada/USA (P.N.W)	26.0	26.0	0.0	0.0%
Australia (East Coast)	22.0	22.0	0.0	0.0%