



## السوق العالمي للحبوب (9-13 مايو 2016م)

تباينت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات الأمريكية على خلفية صدور التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية الذي خفض توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم القادم بمقدار 7 مليون طن ليصل إلى 727 مليون طن مقارنة بـ 734 مليون طن الموسم الحالي، إلا أن استمرار وفرة المخزونات العالمية والتي توقع التقرير أن تسجل مستوى قياسي جديد نهاية الموسم القادم لتبلغ 257.3 مليون طن مقارنة بـ 242.9 مليون طن نهاية الموسم الحالي ساهمت في انخفاض أسعار بعض العقود والحد من صعود الأخرى. فيما ارتفعت أسعار العقود الآجلة للقمح الأوروبي مدعومة بانخفاض سعر صرف اليورو وزيادة تنافسية القمح الأوروبي في الأسواق العالمية.

وامتد التباين إلى أسعار الشعير، في حين ارتفعت أسعار الذرة وفول الصويا وسط مخاوف من تأثر الإمدادات العالمية بعد قيام العمال بميناء روزاريو والذي يعد المركز الرئيسي لتصدير 80% من صادرات الحبوب في الأرجنتين بتنظيم إضراب للمطالبة بتحسين الأجور.

### 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 يوليو 2016م إلى 193.3 دولار للطن فوب بارتفاع 2.1 دولار للطن (1.1%). في حين انخفضت أسعار عقود شهر سبتمبر 2016م إلى 198.3 دولار للطن فوب بانخفاض 4.2 دولار للطن (2.1%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهر يوليو 2016م إلى 188 دولار للطن فوب بارتفاع 4 دولار للطن (2.2%). في حين انخفضت أسعار عقود شهر سبتمبر 2016م بمقدار طفيف للغاية إلى 192.5 دولار للطن فوب بانخفاض 0.2 دولار للطن (0.1%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) ارتفعت أسعار عقود شهر يوليو 2016م إلى 229.8 دولار للطن فوب بارتفاع 0.2 دولار للطن (0.1%). في حين انخفضت أسعار عقود شهر سبتمبر 2016م إلى 232.3 دولار للطن فوب بانخفاض 0.2 دولار للطن (0.1%).



- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - ارتفعت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر سبتمبر 2016م إلى 185.8 دولار للطن فوب بارتفاع 2.2 دولار للطن (1.2%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر ديسمبر 2016م بمقدار طفيف إلى 191.7 دولار للطن فوب بارتفاع 0.4 دولار للطن (0.2%). كما ارتفعت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر سبتمبر 2016م إلى 191.2 دولار للطن فوب بارتفاع 0.8 دولار للطن (0.4%).

## (2) الشعير

- ارتفعت أسعار الشعير الفرنسي لعقود شهر مايو 2016م إلى 168 دولار للطن فوب بارتفاع 4 دولار للطن (2.4%). وارتفعت كذلك أسعار عقود الشعير الاسترالي إلى 178 دولار للطن فوب بارتفاع 2 دولار للطن (1.1%)، في حين ثبتت أسعار عقود الشعير من منطقة البحر الأسود عند 170 دولار للطن فوب.

## (3) الذرة وفول الصويا

- ارتفعت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر سبتمبر 2016م إلى 174.5 دولار للطن فوب بارتفاع 3.5 دولار للطن (2%). وارتفعت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر سبتمبر 2016م إلى 413.5 دولار للطن فوب بارتفاع 2.6 دولار للطن (0.6%).

## ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

### • مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- رفع تقرير وزارة الزراعة الأمريكية عن شهر مايو 2016م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم القادم (2016/2017م) بمقدار 43 مليون طن لتصل إلى 2.506 مليار طن مقابل 2.463 مليار طن تقديرات الموسم الحالي (2015/2016م) ومقابل 2.510 مليار طن الموسم السابق (2014/2015م). كما رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم القادم بمقدار 51 مليون طن لتسجل 2.495 مليار طن مقابل 2.444 مليار طن الموسم الحالي ومقابل 2.455 مليار طن الموسم السابق. ورفع كذلك توقعاته لإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب بنهاية الموسم القادم إلى 605 مليون طن مقابل 594 مليون طن نهاية الموسم الحالي ومقابل 575 مليون طن نهاية الموسم السابق.



- وفيما يتعلق بمحصول القمح فقد خفض التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم القادم إلى 727 مليون طن مقابل 734 مليون طن (تقديرات الموسم الحالي). في حين رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي منه لمستوى قياسي جديد للموسم الرابع على التوالي إلى 712.6 مليون طن مقابل 707.7 مليون طن الموسم الحالي ومقابل 704.6 مليون طن الموسم السابق.
- وفيما يخص المخزونات العالمية من القمح فقد رفع التقرير توقعاته لهذه المخزونات بنهاية الموسم القادم (2017/2016م) بمقدار 14.4 مليون طن لتصل إلى 257.3 مليون طن مقابل 242.9 مليون طن نهاية الموسم الحالي (2016/2015م) ومقابل 216.5 مليون طن نهاية الموسم السابق (2015/2014م).

#### • الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- خفض التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية توقعاته لمحصول القمح الأمريكي الموسم القادم (2017/2016م) إلى 54.4 مليون طن مقابل 55.8 مليون طن الموسم الحالي (2016/2015م) ومقابل 55.2 مليون طن الموسم السابق (2015/2014م). في حين رفع توقعاته لمخزونات القمح الأمريكي بنهاية الموسم القادم إلى 28 مليون طن مقابل 26.6 مليون طن نهاية الموسم الحالي ومقابل 20.5 مليون طن نهاية الموسم السابق.
- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد رفع التقرير توقعاته لمحصول الموسم القادم (2017/2016م) إلى 366.5 مليون طن مقابل 345.5 مليون طن الموسم الحالي (2016/2015م) ومقابل 361.1 مليون طن الموسم السابق (2015/2014م). كما رفع توقعاته لمخزونات الذرة بنهاية الموسم القادم إلى 54.7 مليون طن مقابل 45.8 مليون طن نهاية الموسم الحالي ومقابل 44 مليون طن نهاية الموسم السابق.
- وفيما يخص فول الصويا .. فقد خفض التقرير توقعاته للمحصول الموسم القادم إلى 103.4 مليون طن مقابل 107 مليون طن الموسم الحالي، كما خفض توقعاته لمخزونات فول الصويا بنهاية الموسم القادم إلى 8.3 مليون طن مقابل 10.9 مليون طن نهاية الموسم الحالي.

#### • الوضع في روسيا

- رفعت مؤسسة الاستشارات الزراعية الروسية "SovEcon" توقعاتها لمحصول الحبوب في روسيا الموسم القادم 2017/2016م إلى 105.4 مليون طن مقابل 103 مليون طن (توقعات



سابقة) ومقابل 104.8 مليون طن الموسم الحالي 2016/2015م، وبذلك تقترب روسيا من تحقيق حصاد قياسي لمحصول الحبوب للعام الثالث على التوالي. وكنتيجة للتحسن في أحوال الطقس فقد رفعت "SovEcon" توقعاتها لمحصول القمح الموسم القادم إلى 61.1 مليون طن مقابل 59 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنه لا يزال أقل بنحو 700 ألف طن مقارنة بمحصول الموسم الحالي.

- وفي سياق متصل أظهرت بيانات مصلحة الجمارك الروسية ارتفاع صادرات روسيا من القمح خلال الربع الأول من العام الحالي إلى 5.4 مليون طن مقارنة بـ 3.1 مليون طن خلال الفترة المماثلة من عام 2015م بارتفاع نسبته 74%.

#### • الوضع في الاتحاد الأوروبي

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير 628 ألف طن من القمح الطري هذا الأسبوع لتصل بذلك إجمالي صادراته من المحصول منذ بداية الموسم الحالي في (2015/7/1م) إلى 26.6 مليون طن مقارنة بـ 28.6 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 7%. كما منح رخص لتصدير 177 ألف طن من الشعير لتصل بذلك إجمالي صادراته إلى 8.9 مليون طن مقارنة بـ 7.9 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 12%. وفي المقابل تم منح رخص لاستيراد 218 ألف طن من الذرة لتصل بذلك إجمالي الواردات إلى 11.9 مليون طن مقارنة بـ 8 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 48%.

#### • الوضع في فرنسا

- خفضت وزارة الزراعة الفرنسية توقعاتها للمساحة المزروعة من محصول الذرة بفرنسا العام الحالي إلى 1.49 مليون هكتار مقابل 1.56 مليون هكتار العام الماضي ومقابل 1.65 مليون هكتار (متوسط السنوات الخمسة الماضية) بسبب سوء أحوال الطقس. في حين رفعت توقعاتها للمساحة المزروعة من محصول القمح الطري للعام الرابع على التوالي إلى 5.25 مليون هكتار مقابل 5.18 مليون هكتار عام 2015م ومقابل 5 مليون هكتار (متوسط السنوات الخمسة الماضية)، ورفعت كذلك توقعاتها لإجمالي المساحة المزروعة من الشعير إلى 1.81 مليون هكتار مقابل 1.76 مليون هكتار العام الماضي، وذلك على الرغم من توقع انخفاض المساحة المزروعة من محصول الشعير الربيعي إلى 440 ألف هكتار مقابل 461 ألف هكتار عام 2015م.



- خفض المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" توقعاته لمخزونات القمح الطري في فرنسا نهاية الموسم الحالي بشكل ملحوظ إلى 3.9 مليون طن مقابل 5.5 مليون طن (توقعات سابقة) نتيجة توقعات بزيادة الطلب على الصادرات لاسيما من المغرب على خلفية موجة الجفاف التي تتعرض لها حاليًا. كما خفض توقعاته لمخزونات الشعير إلى 937 ألف طن مقابل 1.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 960 ألف طن نهاية الموسم السابق، في حين أبقى على توقعاته لمخزونات الذرة عند 2.4 مليون طن.

#### • الوضع في الأرجنتين

- خفضت بورصة روزاريو الأرجنتينية للحبوب توقعاتها لمحصول فول الصويا في الأرجنتين الموسم الحالي 2016/2015م إلى 55 مليون طن مقارنة بـ 59 مليون طن (توقعات سابقة) بسبب موجة الفيضانات التي ضربت المناطق الوسطى من البلاد خلال شهر إبريل الماضي وأدت إلى تلف نحو 5.7 مليون طن، وأضافت أن تحسن إنتاجية المحصول في محافظة بوينس آيرس ستساعد في تعويض جزء من الخسائر التي خلفتها الفيضانات.

#### • الوضع في البرازيل

- خفضت وكالة الحبوب البرازيلية توقعاتها لمحصول الذرة الموسم الحالي 2016/2015م إلى 80 مليون طن مقارنة بـ 84.7 مليون طن (توقعات سابقة)، كما خفضت توقعاتها للصادرات من تلك المحصول إلى 28.4 مليون طن مقارنة بـ 30.4 مليون طن (توقعات سابقة). وخفضت كذلك توقعاتها لمحصول فول الصويا والذي تم حصاد معظمه إلى 96.9 مليون طن مقارنة بـ 99 مليون طن (توقعات سابقة).

#### • الوضع في الصين

- أبقى التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية على توقعاته لإجمالي إنتاج الصين من القمح الموسم القادم عند 130 مليون طن (نفس تقديرات الموسم الحالي)، في حين رفع توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم القادم بشكل ملحوظ إلى 118 مليون طن مقابل 96.3 مليون طن (تقديرات نهاية الموسم الحالي).

#### • الوضع في الهند

- رفعت وزارة الزراعة الهندية تقديراتها لمحصول القمح في الهند الموسم الحالي 2016/2015م إلى 94 مليون طن مقابل 93.8 مليون طن (تقديرات سابقة) ومقابل 86.5 مليون طن الموسم



السابق 2015/2014م. في حين خفضت تقديراتها لمحصول الذرة إلى 21 مليون طن مقارنة بـ 24.2 مليون طن الموسم السابق، وخفضت كذلك تقديراتها لمحصول فول الصويا إلى 8.9 مليون طن مقابل 10.4 مليون طن الموسم السابق.

### ثالثًا: أهم أخبار الأسبوع

#### • مصر تشتري 2.1 مليون طن من القمح المحلي

- بلغت إجمالي مشتريات مصر من القمح المحلي منذ بداية موسم التوريد الحالي في 15 إبريل وحتى تاريخ 11 مايو 2016م نحو 2.1 مليون طن وذلك من إجمالي كمية 4 مليون طن تخطط الحكومة لاستلامها من المزارعين هذا الموسم. يُذكر أن إجمالي المشتريات الحكومية من القمح المحلي الموسم السابق قد بلغت نحو 5.3 مليون طن، إلا أن الكثير من المحللين والتجار يعتقدون أن ما يقرب من 2 مليون طن منها من قمح مستورد، لذا قامت الحكومة باتخاذ جميع التدابير اللازمة لمنع التلاعب أثناء هذا الموسم فأصدرت قرارًا في السادس من إبريل الماضي يحظر الاتجار في القمح المستورد وتداوله محليًا أو تسليمه للمطاحن إلا بإذن رسمي من قطاع الرقابة والتوزيع بوزارة التموين.

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

- قال تجار أوروبيون إن وكالة الحبوب الجزائرية اشترت كمية في حدود 500 ألف طن قمح طري في مناقصة عالمية أغلقت يوم 2016/5/10م بمتوسط سعر 187.5 دولار/طن C&F للشحن خلال شهر يوليو 2016م.

#### • الأردن تطرح مناقصة عالمية لشراء 200 ألف طن من القمح الصلب والشعير

- أعلنت وكالة الحبوب الأردنية يوم الخميس الماضي عن مناقصة عالمية لشراء 100 ألف طن من القمح الصلب للشحن خلال شهر أكتوبر 2016م و100 ألف طن من الشعير العلفي للشحن خلال الفترة من 16 أكتوبر إلى 15 نوفمبر 2016م . يأتي طرح هذه المناقصة بعدما أخفقت الأردن في شراء أي كميات من القمح في آخر ستة مناقصات نتيجة للشروط المتشددة المتعلقة بإجراءات الفحص والسداد والتي أدت إلى إحجام العديد من الشركات العالمية المتخصصة في تجارة الحبوب عن المشاركة نظرًا لارتفاع نسبة المخاطر، إلا أن التجار يتوقعون مزيد من العروض في المناقصة الأخيرة بعد تغيير الأردن لهذه الشروط مؤخرًا.



### • اليابان تشتري 127.2 ألف طن قمح

- اشترت وزارة الزراعة اليابانية كمية 127.2 ألف طن قمح ضمن مناقصاتها الأسبوعية لشراء المحصول والتي أغلقت يوم 2016/5/12م، اشتملت هذه الكمية على 34.8 ألف طن قمح أمريكي و61.7 ألف طن قمح كندي للشحن خلال الفترة من 21 يونيو إلى 20 يوليو 2016م لكلا المنشأين، بالإضافة إلى 30.7 ألف طن قمح استرالي للشحن خلال شهر سبتمبر القادم.

### • توقعات بانخفاض محصول الحبوب في المغرب العام الحالي بنسبة 70%

- خفضت وزارة الزراعة المغربية توقعاتها لمحصول الحبوب العام الحالي بنسبة 70% ليصل إلى 3.35 مليون طن مقارنة بالحصاد القياسي العام الماضي والبالغ 11 مليون طن نتيجة تعرض البلاد لأسوأ موجة جفاف منذ ثلاثين عاما، وتوقعت أن يشتمل حصاد العام الحالي على 1.86 مليون طن قمح طري و870 ألف طن قمح ديورم بالإضافة إلى 620 ألف طن شعير.

### • توقعات بارتفاع حصاد الحبوب في تونس بنسبة 23%

- رفعت وزارة الزراعة التونسية توقعاتها لمحصول الحبوب العام الحالي إلى 1.6 مليون طن مقارنة بـ 1.3 مليون طن عام 2015م بارتفاع نسبته 23%، وأفاد مصدر مسئول بالوزارة أن إنتاجية المحصول شهدت نوعا من التحسن نتيجة لسقوط كميات متوسطة من الأمطار خلال شهري مارس وإبريل الماضيين.

### • توقعات بارتفاع واردات إندونيسيا من القمح العلفي إلى مليون طن عام 2016م

- رفع الاتحاد الإندونيسي لمصنعي الأعلاف توقعاته لواردات إندونيسيا من القمح العلفي العام الحالي إلى مليون طن مقارنة بـ 300 ألف طن العام الماضي بسبب سعي الشركات المصنعة لإيجاد بدائل للذرة نظرا للقيود الصارمة التي تضعها الدولة على استيراده، وتشير البيانات الفعلية إلى استيراد إندونيسيا كمية تقدر بنحو 400 ألف طن من القمح العلفي خلال الفترة (يناير-إبريل 2016م) وهي كمية تعادل أربعة أضعاف الكمية التي تم استيرادها خلال الفترة المماثلة من عام 2015م.

### • ارتفاع أسعار النقل البحري

- ارتفعت أسعار النقل البحري العالمية بشكل محدود، حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 597 نقطة مقابل 591 نقطة الأسبوع الماضي مرتفعاً 6 نقاط بنسبة (1%). وارتفعت أسعار الشحن للمملكة بنسبة 2% فيما يتعلق بالشحن من موانئ البحر الأسود، وارتفعت كذلك



بنسبة 1% فيما يتعلق بالشحن من موانئ فرنسا. في حين انخفضت بنسبة 1% فيما يتعلق بالشحن من موانئ ألمانيا.

• ارتفاع سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- ارتفع مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلاً 94.57 نقطة مقابل 93.83 نقطة الأسبوع الماضي، وانخفض اليورو أمام الدولار بنسبة 0.79%.

| نسبة التغير | السعر نهاية الأسبوع الماضي | السعر نهاية الأسبوع | اليورو أمام الدولار |
|-------------|----------------------------|---------------------|---------------------|
| - 0.79%     | 1.140                      | 1.131               |                     |



## Wheat's Contracts Prices

|   |                 |                  |               | Fob Price \$/Ton |  |
|---|-----------------|------------------|---------------|------------------|--|
| <b>HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)</b>   | <b>6-May-16</b> | <b>13-May-16</b> | <b>Change</b> | <b>Change %</b>  |  |
| Jul.016                                 | 191.2           | 193.3            | 2.1           | 1.1%             |  |
| Sep.016                                 | 202.5           | 198.3            | -4.2          | -2.1%            |  |
| <b>SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)</b>  | <b>6-May-16</b> | <b>13-May-16</b> | <b>Change</b> | <b>Change %</b>  |  |
| Jul.016                                 | 184.0           | 188.0            | 4.0           | 2.2%             |  |
| Sep.016                                 | 192.7           | 192.5            | -0.2          | -0.1%            |  |
| <b>HRS-Mena-USA (14 % Protein)</b>      | <b>6-May-16</b> | <b>13-May-16</b> | <b>Change</b> | <b>Change %</b>  |  |
| Jul.016                                 | 229.6           | 229.8            | 0.2           | 0.1%             |  |
| Sep.016                                 | 232.5           | 232.3            | -0.2          | -0.1%            |  |
| <b>Matif France (11-11.5 % Protein)</b> | <b>6-May-16</b> | <b>13-May-16</b> | <b>Change</b> | <b>Change %</b>  |  |
| Sep.016                                 | 183.6           | 185.8            | 2.2           | 1.2%             |  |
| Dec.016                                 | 191.3           | 191.7            | 0.4           | 0.2%             |  |
| <b>Germany Wheat (12.5 % Protein)</b>   | <b>6-May-16</b> | <b>13-May-16</b> | <b>Change</b> | <b>Change %</b>  |  |
| Jun.016                                 | 189.3           | 192.3            | 3.0           | 1.6%             |  |
| Sep.016                                 | 190.4           | 191.2            | 0.8           | 0.4%             |  |

## Corn's Contracts Prices

|                     |                 |                  |               | Fob Price \$/Ton |  |
|---------------------|-----------------|------------------|---------------|------------------|--|
| <b>Corn CBT-USA</b> | <b>6-May-16</b> | <b>13-May-16</b> | <b>Change</b> | <b>Change %</b>  |  |
| Jul.016             | 169.9           | 175.1            | 5.2           | 3.1%             |  |
| Sep.016             | 171.0           | 174.5            | 3.5           | 2.0%             |  |



## Soybean's Contracts Prices

|                        |                 |                  |               | Fob Price \$/Ton |  |
|------------------------|-----------------|------------------|---------------|------------------|--|
| <b>Soybean CBT-USA</b> | <b>6-May-16</b> | <b>13-May-16</b> | <b>Change</b> | <b>Change %</b>  |  |
| Jul.016                | 404.4           | 406.4            | 2.0           | 0.5%             |  |
| Sep.016                | 410.9           | 413.5            | 2.6           | 0.6%             |  |

## Barley's Contracts Prices

|                              |                 |                  |               | Fob Price \$/Ton |  |
|------------------------------|-----------------|------------------|---------------|------------------|--|
| <b>French Feed Barley</b>    | <b>6-May-16</b> | <b>13-May-16</b> | <b>Change</b> | <b>Change %</b>  |  |
| May.016                      | 164.0           | 168.0            | 4.0           | 2.4%             |  |
| <b>Australia Feed Barley</b> | <b>6-May-16</b> | <b>13-May-16</b> | <b>Change</b> | <b>Change %</b>  |  |
| May.016                      | 176.0           | 178.0            | 2.0           | 1.1%             |  |
| <b>Black Sea Feed Barley</b> | <b>6-May-16</b> | <b>13-May-16</b> | <b>Change</b> | <b>Change %</b>  |  |
| May.016                      | 170.0           | 170.0            | 0.0           | 0.0%             |  |

## Freight Rates US \$ /Ton

| <b>Load/ports</b> | <b>6-May-16</b> | <b>13-May-16</b> | <b>Change</b> | <b>Change %</b> |  |
|-------------------|-----------------|------------------|---------------|-----------------|--|
| Black Sea         | 13.8            | 14.1             | 0.3           | 2%              |  |
| Germany-Hamburg   | 15.2            | 15.1             | -0.1          | -1%             |  |
| French Atlantic   | 14.4            | 14.6             | 0.2           | 1%              |  |