



السوق العالمي للحبوب (17-21 أغسطس 2015م)

واصلت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات العالمية انخفاضها للأسبوع الثاني على التوالي متأثرة بمخاوف من تباطؤ نمو الاقتصاد العالمي وبصفة خاصة اقتصاد الصين ، بالإضافة إلى وفرة المعروض وضعف الطلب على الصادرات العالمية لاسيما الأمريكية على الرغم من الانخفاض الملحوظ الذي شهده سعر صرف الدولار خلال تعاملات الأسبوع.

وامتد الانخفاض إلى أسعار الشعير وفول الصويا، فيما ارتفعت أسعار الذرة بشكل محدود على خلفية توقعات لبعض المحللين بانخفاض الإنتاج في الولايات المتحدة 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 2015م إلى 215.3 دولار للطن فوب بانخفاض 6.5 دولار للطن (2.9%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2015م إلى 223.3 دولار للطن فوب بانخفاض 6 دولار للطن (2.6%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) انخفضت أسعار عقود شهر سبتمبر 2015م إلى 201.9 دولار للطن فوب بانخفاض 6.2 دولار للطن (3%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2015م إلى 210.9 دولار للطن فوب بانخفاض 2.9 دولار للطن (1.4%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) انخفضت أسعار عقود شهر أغسطس 2015م إلى 230.4 دولار للطن فوب بانخفاض 6 دولار للطن (2.5%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2015م إلى 242 دولار للطن فوب بانخفاض 5.6 دولار للطن (2.3%).



- في أوروبا بورصة الماتيف بفرنسا (تداول القمح الطري) - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - انخفضت أسعار عقود شهر ديسمبر 2015م إلى 200.5 دولار للطن فوب بانخفاض 0.8 دولار للطن (0.4%).

(2) الشعير

- انخفضت أسعار الشعير الفرنسي لعقود شهر أغسطس 2015م إلى 180 دولار للطن فوب بانخفاض 3 دولار للطن (1.6%). وانخفضت كذلك أسعار عقود الشعير الاسترالي إلى 194 دولار للطن فوب بانخفاض 16 دولار للطن (7.6%).

(3) الذرة وفول الصويا

- ارتفعت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر أكتوبر 2015م إلى 171.7 دولار للطن فوب بارتفاع 1.4 دولار للطن (0.8%). في حين انخفضت أسعار فول الصويا لعقود شهر أكتوبر 2015م إلى 359.2 دولار للطن فوب بانخفاض 8.4 دولار للطن (2.3%).

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

• الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- خفضت مؤسسة الاستشارات الزراعية الأمريكية "Pro Farmer" توقعاتها لمحصول الذرة في الولايات المتحدة الأمريكية الموسم الحالي إلى 338.4 مليون طن مقارنة بـ 347.6 مليون طن (توقعات وزارة الزراعة الأمريكية) نتيجة توقع انخفاض إنتاجية المحصول إلى 4.17 طن/فدان مقارنة بـ 4.29 طن/فدان (توقعات وزارة الزراعة الأمريكية)، كما خفضت توقعاتها لمحصول فول الصويا إلى 105.8 مليون طن مقارنة بـ 106.6 مليون طن (توقعات وزارة الزراعة الأمريكية) على خلفية توقعات بانخفاض الإنتاجية إلى 1.26 طن/فدان مقارنة بـ 1.28 طن/فدان (توقعات وزارة الزراعة الأمريكية). يذكر أن هذه التوقعات تم نشرها بعد جولة قامت بها المؤسسة لمدة أربعة أيام في أكبر سبع ولايات أمريكية منتجة لكلا المحصولين.



• الوضع في كندا

- خفضت وكالة الإحصاء الكندية في أول تقرير لها لمحصول الحبوب في كندا الموسم الحالي 2016/2015م، توقعاتها لمحصول القمح إلى 24.63 مليون طن مقابل 25.6 مليون طن (متوسط توقعات المحللين) ومقابل 29.3 مليون طن الموسم السابق 2015/2014م نتيجة توقع انخفاض متوسط الإنتاجية إلى 1.04 طن للفدان مقابل 1.25 طن للفدان الموسم السابق. في حين رفعت توقعاتها لمحصول الشعير إلى 7.3 مليون طن مقابل 7.1 مليون طن الموسم السابق.

• الوضع في روسيا

- بدأت الحكومة الروسية منذ 18 أغسطس الحالي في تنفيذ خطتها السنوية لشراء كمية تقدر بنحو 2 مليون طن من الحبوب من السوق المحلي لتعزيز مخزوناتنا الاستراتيجية، وبدأت بشبه جزيرة القرم والتي انفصلت عن أوكرانيا وانضمت لروسيا عام 2014م. الجدير بالذكر أن شبه جزيرة القرم تواجه صعوبات من الناحية القانونية والإجرائية في تصدير منتجاتها من الحبوب منذ الانفصال، وقد بلغ إجمالي إنتاجها من الحبوب الموسم الحالي 1.3 مليون طن مقارنة بـ 1.1 مليون طن الموسم السابق.

- رفعت وزارة الزراعة الروسية توقعاتها لمحصول الحبوب في روسيا الموسم الحالي إلى 102.9 مليون طن مقابل 102 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنها تظل عند مستويات أقل من الموسم السابق والذي سجل رقمًا قياسيًّا بلغ 105 مليون طن. وتشير البيانات الفعلية إلى قيام المزارعين في روسيا بحصاد 55.5 مليون طن من الحبوب حتى تاريخ 13 أغسطس 2015م بمتوسط إنتاجية 2.97 طن للهكتار مقارنة بـ 61.1 مليون طن تم حصادها حتى نفس التاريخ من العام الماضي بمتوسط إنتاجية 3.19 طن للهكتار .

- كما تشير بيانات مصلحة الجمارك الروسية إلى تراجع صادرات روسيا من الحبوب منذ بداية الموسم الحالي في الأول من يوليو وحتى تاريخ 9 أغسطس إلى 2.6 مليون طن مقارنة بـ 4.9 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بنسبة انخفاض قدرها 47% ويرجع ذلك إلى تراجع صادرات القمح بنسبة 50% لتسجل 1.7 مليون طن متأثرة بفرض ضريبة على الصادرات، ويرى العديد من المحللين والتجار أن الإحصاءات الرسمية تقل بنحو



600 ألف طن عن ما تم شحنه بالفعل، وبالتالي فإن هذا الانخفاض الحاد في الصادرات قد يكون بسبب تأخر تقني في تسجيل بيانات بعض شحنات القمح الموجودة بالموانئ حتى يتم احتساب قيمة الضريبة وهو الأمر الذي نفته مصلحة الجمارك.

• الوضع في أوكرانيا

- خفضت وزارة التجارة والتنمية الاقتصادية الأوكرانية توقعاتها لمحصول الحبوب في أوكرانيا الموسم الحالي إلى 59.1 مليون طن مقارنة بـ 63.9 مليون طن الموسم السابق في ضوء بعض المؤشرات التي تشير إلى انخفاض إنتاجية المحصول بنسبة 0.6% في الأول من أغسطس، وانخفاض المساحة المزروعة بمحاصيل الحبوب الربيعية بنسبة 6.4% في الأول من يونيو 2015م.

- فيما تشير البيانات الفعلية إلى قيام المزارعين في أوكرانيا بحصاد 36.7 مليون طن من محصول الحبوب حتى تاريخ 19 أغسطس مقارنة بـ 34.7 مليون طن تم حصادها خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق، واشتمل حصاد الموسم الحالي على 26.8 مليون طن قمح و8.5 مليون طن شعير .

• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير 563 ألف طن من القمح الطري هذا الأسبوع لتصل بذلك إجمالي صادراته من المحصول منذ بداية الموسم الحالي في (2015/7/1م) إلى 2.9 مليون طن، كما منح رخصاً لتصدير 273 ألف طن من الشعير لتصل بذلك إجمالي صادراته إلى 2.2 مليون طن. وفي المقابل تم منح رخص لاستيراد 95 ألف طن ذرة لتصل بذلك إجمالي واردات الاتحاد الأوروبي من المحصول إلى 1.1 مليون طن.

• الوضع في فرنسا

- توقع محللون أن يحد اعتدال الطقس في فرنسا خلال شهري أغسطس وسبتمبر من انخفاض إنتاجية محصول الذرة. وفي ذات السياق أبقى المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" في تقريره الأسبوعي لحالة المحصول والصادر في 17 أغسطس على تصنيفه لمحصول الذرة والمصنف بحالة "جيدة أو ممتازة" على 55% نتيجة الانخفاض التدريجي



في درجات الحرارة وسقوط أمطار خفيفة على بعض مناطق زراعة المحصول وذلك بعد موجة الحر الشديد التي تعرضت لها هذه المناطق على مدار الأسابيع الماضية. وفيما يتعلق بمحصول الحبوب الرئيسي "القمح" أشار التقرير إلى انتهاء عمليات حصاده في فرنسا بتاريخ 17 أغسطس 2015م.

• الوضع في المملكة المتحدة

- رفع محللون توقعاتهم لمحصول القمح في بريطانيا الموسم الحالي إلى 15.5-16 مليون طن مقارنة بـ 15-15.5 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنه لا يزال عند مستويات أقل من تقديرات الموسم السابق والبالغة 16.6 مليون طن.

• الوضع في الأرجنتين

- في إطار مراجعة وزارة الزراعة الأرجنتينية لتقديراتها لمحاصيل الحبوب، فقد رفعت الوزارة تقديراتها لمحصول فول الصويا للموسم 2015/2014م إلى 61.4 مليون طن مقارنة بـ 60.8 مليون طن (تقديرات سابقة)، كما رفعت تقديراتها لمحصول الذرة لنفس الموسم إلى 33.8 مليون طن مقارنة بـ 31 مليون طن (تقديرات سابقة). وفيما يتعلق بمحصول القمح فقد خفضت الوزارة توقعاتها للمساحة المزروعة منه الموسم الحالي 2016/2015م إلى 4 مليون هكتار مقارنة بـ 4.8 مليون هكتار (توقعات سابقة).

- خفضت بورصة بوينس آيرس للحبوب توقعاتها المبدئية للمساحة المزروعة من محصول الذرة في الأرجنتين الموسم الحالي والذي ستبدأ زراعته في شهر سبتمبر القادم إلى 2.72 مليون هكتار مقارنة بـ 3.4 مليون هكتار الموسم السابق نتيجة ارتفاع أسعار البذور والأسمدة.

• الوضع في الصين

- أظهرت بيانات الإدارة العامة للجمارك في الصين ارتفاع وارداتها من فول الصويا خلال شهر يوليو الماضي بنسبة 27% لتسجل 9.5 مليون طن مقارنة بـ 7.5 مليون طن خلال الفترة المماثلة من عام 2014م مدعومة بزيادة الواردات من أمريكا الجنوبية نظرا لانخفاض الأسعار. الجدير بالذكر أن هذه الكمية تعد أول كمية واردات شهرية تتخطى حاجز الـ 9 مليون طن لترتفع معها إجمالي مخزونات الصين من فول الصويا إلى أعلى مستوى



لها منذ شهر سبتمبر 2014م مسجلة 6.14 مليون طن. واستحوذت البرازيل على المرتبة الأولى من حيث أكبر الدول المصدرة لفلول الصويا لل الصين خلال هذا الشهر بكمية بلغت 6.37 مليون طن، وهي تعد ثاني أكبر كمية تقوم البرازيل بتصديرها للصين خلال هذا الموسم بعدما قامت بتصدير 6.6 مليون طن لها خلال شهر يونيو 2015م.

ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

• بنجلاديش تخطط لاستيراد 950 ألف طن قمح عالي الجودة

- صرح مدير إدارة المشتريات بالمديرية العامة للغذاء ببجلاديش إن بلاده تخطط لاستيراد 950 ألف طن من القمح عالي الجودة (12.5% بروتين) خلال الموسم الحالي والذي سينتهي في شهر يونيو 2016م مقارنة بـ 300 ألف طن تم استيرادها الموسم السابق وذلك لتأمين إمدادات الغذاء والمحافظة على استقرار الأسعار بالسوق المحلي. جاءت هذه الخطوة في أعقاب استيراد بنجلاديش مؤخراً لكميات من القمح رديئة الجودة من البرازيل بشكل دفع الحكومة إلى السعي نحو تحسين نوعية الحبوب المستوردة.

• اليابان تشتري 146.7 ألف طن قمح

- اشترت وزارة الزراعة اليابانية كمية 146.7 ألف طن قمح ضمن مناقصاتها الأسبوعية لشراء المحصول والتي أغلقت يوم 2015/8/20م ، اشتملت هذه الكمية على 81.4 ألف طن قمح أمريكي و34.7 ألف طن قمح كندي للشحن خلال الفترة من 21 سبتمبر إلى 20 أكتوبر 2015م لكلا المنشأين، بالإضافة إلى 30.6 ألف طن قمح استرالي للشحن خلال شهر أكتوبر 2015م.

• كوريا الجنوبية تشتري 50 ألف طن قمح أمريكي

اشترت إحدى شركات المطاحن في كوريا الجنوبية كمية 50 ألف طن قمح من الولايات المتحدة الأمريكية للتوريد خلال شهر نوفمبر 2015م، ولم يتم الإعلان عن أسعار الشراء.

• انخفاض أسعار النقل البحري

- انخفضت أسعار النقل البحري العالمية، حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 994 نقطة مقابل 1057 نقطة الأسبوع الماضي منخفضاً بذلك 63 نقطة بنسبة (6%).



وانخفضت أسعار الشحن للمملكة بنسبة 2% فيما يتعلق بالشحن من موانئ ألمانيا ورومانيا وانخفضت كذلك بنسبة 1% فيما يتعلق بالشحن من موانئ البحر الأسود وفرنسا.

• انخفاض سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- انخفاض مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلاً 94.99 نقطة مقابل 96.59 نقطة الأسبوع الماضي، وارتفع اليورو أمام الدولار بنسبة 2.5%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
%2.5 +	1.111	1.139	



Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)	14-Aug-15	21-Aug-15	Change	Change %	
Aug.015	221.8	215.3	-6.5	-2.9%	
Sep.015	221.8	215.3	-6.5	-2.9%	
Oct.015	229.3	223.3	-6.0	-2.6%	
Nov.015	225.6	220.4	-5.2	-2.3%	
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)	14-Aug-15	21-Aug-15	Change	Change %	
Aug.015	197.1	190.9	-6.2	-3.1%	
Sep.015	208.1	201.9	-6.2	-3.0%	
Oct.015	213.8	210.9	-2.9	-1.4%	
Nov.015	215.6	212.7	-2.9	-1.3%	
HRS-Mena-USA (14 % Protein)	14-Aug-15	21-Aug-15	Change	Change %	
Aug.015	236.4	230.4	-6.0	-2.5%	
Oct.015	247.6	242.0	-5.6	-2.3%	
Matif France (11-11.5 % Protein)	14-Aug-15	21-Aug-15	Change	Change %	
Dec.015	201.3	200.5	-0.8	-0.4%	
Germany Wheat	13-Aug-15	20-Aug-15	Change	Change %	
Wheat A 13% PRO BLT	217.2	215.9	-1.3	-0.6%	
TYPE B 12% PROTEIN.Han	200.5	196.5	-4.0	-2.0%	

Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Corn CBT-USA	14-Aug-15	21-Aug-15	Change	Change %	
Aug.015	164.2	164.7	0.5	0.3%	
Oct.015	170.3	171.7	1.4	0.8%	



Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Soybean CBT-USA	14-Aug-15	21-Aug-15	Change	Change %	
Aug.015	369.7	364.2	-5.5	-1.5%	
Oct.015	367.6	359.2	-8.4	-2.3%	

Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
French Feed Barley	14-Aug-15	21-Aug-15	Change	Change %	
Aug.015	183.0	180.0	-3.0	-1.6%	
Australia Feed Barley	14-Aug-15	21-Aug-15	Change	Change %	
Aug.015	210.0	194.0	-16.0	-7.6%	

Freight Rates US \$ /Ton

Load/ports	14-Aug-15	21-Aug-15	Change	Change %	
Black Sea	17.9	17.7	-0.2	-1%	
Germany-Hamburg	19.5	19.1	-0.4	-2%	
French Atlantic	19.1	18.9	-0.2	-1%	
Romania	18.7	18.4	-0.3	-2%	