



السوق العالمي للحبوب (5 - 16 سبتمبر 2016م)

ارتفعت أسعار العقود الآجلة للقمح الأمريكي متأثره بتوقعات بزيادة الطلب على الصادرات الأمريكية نتيجة للمشكلات التي يعاني منها محصول القمح الطري الفرنسي وخفض توقعات المحصول لأدنى مستوى في 23 عاماً، فيما انخفضت أسعار القمح الأوروبي متأثره بتوقف مصر عن شراء القمح نتيجة لاشتراطها خلو الشحنات من فطر الإرجوت وهو ما أدى إلى رفض شحنة قمح روماني وأخرى روسية في الوقت الذي الغت فيه مصر مناقصتين متتاليتين لعدم تلقي عروض من الموردين.

وارتفعت أسعار الشعير الاسترالي والاوكراني، إلا أن أسعار الشعير الفرنسي قد انخفضت بعد توقعات بزيادة المعروض من القمح العلفي نتيجة تدهور جودة محصول القمح الطري الفرنسي متأثراً بالجفاف الذي تعرض له خلال فصل الربيع.

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 ديسمبر 2016م إلى 192.6 دولار للطن فوب بارتفاع 5.9 دولار للطن (3.2%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2017م إلى 193.1 دولار للطن فوب بارتفاع 2 دولار للطن (1%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهر ديسمبر 2016م إلى 165.8 دولار للطن فوب بارتفاع 0.7 دولار للطن (0.4%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2017م إلى 174.5 دولار للطن فوب بارتفاع 1.3 دولار للطن (0.8%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) ارتفعت أسعار عقود شهر ديسمبر 2016م إلى 228.8 دولار للطن فوب بارتفاع 0.4 دولار للطن (0.2%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2017م إلى 228.8 دولار للطن فوب بارتفاع 0.3 دولار للطن (0.1%).



- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - انخفضت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر ديسمبر 2016م إلى 173.2 دولار للطن فوب بانخفاض 2.7 دولار للطن (1.5%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2017م إلى 182.7 دولار للطن فوب بانخفاض 2.4 دولار للطن (1.3%). كما انخفضت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر ديسمبر 2016م إلى 187.4 دولار للطن فوب بانخفاض 3.3 دولار للطن (1.7%).

(2) الشعير

- انخفضت أسعار الشعير الفرنسي لعقود شهر سبتمبر 2016م إلى 151.4 دولار للطن فوب بانخفاض 2.6 دولار للطن (1.7%). فيما ارتفعت أسعار عقود الشعير الاسترالي إلى 140 دولار للطن فوب بارتفاع 3 دولار للطن (2.2%). كما ارتفعت أسعار عقود الشعير من منطقة البحر الأسود إلى 154 دولار للطن فوب بارتفاع 1 دولار للطن (0.7%).

(3) الذرة وفول الصويا

- ارتفعت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر ديسمبر 2016م إلى 154.7 دولار للطن فوب بارتفاع 1 دولار للطن (0.7%). وارتفعت أسعار فول الصويا لعقود شهر ديسمبر 2016م إلى 381 دولار للطن فوب بارتفاع 2.4 دولار للطن (0.6%).

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

• مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- خفض تقرير وزارة الزراعة الأمريكية عن شهر سبتمبر 2016م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم الحالي (2016/2017م) بنحو مليون طن إلى 2.546 مليار طن مقابل 2.547 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.454 مليار طن الموسم السابق (2015/2016م). فيما رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم الحالي إلى 2.527 مليار طن مقابل 2.523 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.431 مليار طن الموسم السابق. وخفض توقعاته لإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب بنهاية الموسم الحالي بنحو 4 مليون طن إلى 618 مليون طن مقابل 622 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 598 مليون طن نهاية الموسم السابق.



- وفيما يتعلق بمحصول القمح فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي بنحو 1.4 مليون طن ليصل إلى 744.85 مليون طن مقابل 743.4 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 734.8 مليون طن الموسم السابق نتيجة زيادة الإنتاج في كل من الولايات المتحدة الأمريكية، روسيا، أوكرانيا، استراليا وكندا بشكل فاق الانخفاض الكبير المتوقع في إنتاج دول الاتحاد الأوروبي. كما رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي منه الموسم الحالي إلى 736.7 مليون طن مقابل 732.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 710 مليون طن الموسم السابق.

- وفيما يخص المخزونات العالمية من القمح فقد خفض التقرير توقعاته لها بنهاية الموسم الحالي (2017/2016م) إلى 249.1 مليون طن مقابل 252.8 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنها تظل أعلى من مخزونات الموسم السابق والمقدرة بنحو 241 مليون طن.

• الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- أبقى التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية على توقعاته لمحصول القمح الأمريكي الموسم الحالي (2017/2016م) عند 63.2 مليون طن مقابل 55.8 مليون طن الموسم السابق (2016/2015م). كما أبقى على توقعاته لإجمالي صادرات القمح الأمريكي عند 25.9 مليون طن مقابل 21 مليون طن الموسم السابق. وأبقى كذلك على توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم عند 29.9 مليون طن مقابل 26.7 مليون طن نهاية الموسم السابق.

- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد خفض التقرير توقعاته لمحصول الموسم الحالي (2017/2016م) بمقدار 1.5 مليون طن ليسجل 383.4 مليون طن مقابل 384.9 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 345.5 مليون طن الموسم السابق (2016/2015م). ما خفض توقعاته لمخزونات الذرة بنهاية الموسم الحالي إلى 60.5 مليون طن مقابل 61.2 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 43.3 مليون طن نهاية الموسم السابق.

- وفيما يخص فول الصويا .. فقد رفع التقرير توقعاته لمحصول الموسم الحالي إلى 114.3 مليون طن مقابل 110.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 106.9 مليون طن الموسم السابق. ورفع كذلك توقعاته لمخزونات فول الصويا بنهاية الموسم الحالي إلى 9.93 مليون طن مقابل 9 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 7 مليون طن نهاية الموسم السابق.



• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- خفضت وحدة الاستشارات الأوروبية "استراتيجي" تقديراتها لمحصول القمح الطري لدول الاتحاد الأوروبي هذا العام إلى 136,5 مليون طن بانخفاض 1,4 مليون طن (تقديرات سابقة)، وبأقل بنحو 10% عن المستوى القياسي للمحصول العام الماضي. وأوضحت أن هذا الخفض جاء كنتيجة للجفاف الذي تعرض له المحصول هذا العام في كل من فرنسا وألمانيا وبلجيكا ولوكسمبرج. وخفضت توقعاتها لصادرات القمح الطري الأوروبي بنحو مليون طن إلى 23,7 مليون طن وهو مستوى يقل بنحو 8 مليون طن عن الموسم الماضي.
- كما خفضت توقعاتها لإنتاج دول الاتحاد الأوروبي من الشعير إلى 60 مليون طن مقابل 60,6 مليون طن (توقعات سابقة) وبانخفاض 2% عن محصول الموسم الماضي مع توقع انخفاض كبير في جودة الشعير المستخدم في أغراض غير الاعلاف. كما خفضت توقعاتها لمحصول الذرة بنحو 1,3 مليون طن عند 59,3 مليون طن وبانخفاض 4% عن محصول الموسم الماضي.
- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير 371 ألف طن من القمح الطري هذا الأسبوع لتصل بذلك إجمالي صادراته من المحصول منذ بداية الموسم الحالي في (2016/7/1م) إلى 5.4 مليون طن. كما تم منح رخص لتصدير 72 ألف طن شعير ليصل إجمالي الرخص إلى نحو 1.1 مليون طن. وتم منح رخص لتصدير نحو 67 ألف طن ذرة، في المقابل تم منح رخص لاستيراد 170 ألف طن ذرة 231 ألف طن من الذرة لتصل إجمالي رخص تصدير الذرة نحو 409 ألف طن، أما الاستيراد فبلغت 1.7 مليون طن.

• الوضع في فرنسا

- خفض المكتب الزراعي الفرنسي (فرانس اجري ميير) توقعاته لمحصول القمح الفرنسي هذا العام بنسبة 30% عند 28,5 مليون طن وهو أدنى مستوى في 23 عام نتيجة لموجة الجفاف التي تعرض لها المحصول خلال فصل الربيع الماضي وذلك مقابل المستوى القياسي المحقق العام الماضي عند 40,9 مليون طن. كما توقع المكتب انخفاض كبير في صادرات القمح الفرنسي خارج دول الاتحاد الأوروبي إلى 4,7 مليون طن فقط تمثل نحو ثلث ما تم تصديره الموسم الماضي (12,6 مليون طن)، في المقابل توقع قفزة في واردات فرنسا من القمح الطري هذا العام إلى نحو 700 ألف طن بارتفاع 61,5% عن الموسم الماضي.



- كما خفض المكتب توقعاته لجودة القمح الطري الفرنسي هذا العام نتيجة لموجة الجفاف التي تعرض لها المحصول خلال فصل الربيع، حيث جاءت توقعاته للوزن النوعي عند 73 كجم/هكتولتر مقابل 79,6 كجم/ هكتولتر العام الماضي. يذكر أن الحد الأدنى للوزن النوعي لإنتاج القمح الدقيق هو 74 كجم/هكتولتر وتعتبر الأسواق الأوروبية أن مستوى 76 كجم/هكتولتر هو مستوى قمح الدقيق، واعتبار ما هو أدنى من ذلك في نطاق القمح العلفي. وفي المقابل رفع المكتب الزراعي توقعاته لمتوسط نسبة البروتين إلى 12,6% مقابل 11% العام الماضي وذلك كنتيجة طبيعية لانخفاض الوزن النوعي.

- خفضت وزارة الزراعة الفرنسية توقعاتها لمحصول الذرة هذا العام إلى 12,5 مليون طن مقابل 13,5 مليون طن (توقعات سابقة) نتيجة للجفاف الذي تعرض له المحصول هذا الموسم ومقارنة بالعام الماضي يكون المحصول المتوقع هذا العام أقل بـ 7% إلا أنه يتل بنسبة 18,7% مقارنة بمتوسط الإنتاج خلال الخمس سنوات الأخيرة.

• الوضع في روسيا

- خفضت وحدة الاستشارات الزراعية الروسية (SovEcon) توقعاتها لمحصول القمح الروسي هذا العام إلى 70,8 مليون طن مقابل 71,3 مليون طن (توقعات سابقة)، فيما ابقت على توقعاتها لإجمالي محصول الحبوب الروسي هذا العام عند 117,2 مليون طن.

• الوضع في أوكرانيا

- توقع وزير الزراعة الأوكراني أن تسجل صادرات أوكرانيا من الحبوب هذا الموسم أعلى مستوى تاريخي لها عند 39,8 مليون طن، مشيراً إلى أنه أخذاً في الحسبان كميات المخزونات الحالية فإن إجمالي المتاح من الحبوب نحو 70 مليون طن سيتم استهلاك نحو 23,5 مليون طن محلياً والمتاح للتصدير سيكون 39,8 مليون طن، تشمل 25,5 مليون طن قمح. وأوضح أن انتاجية محصول الحبوب متوقع لها أن ترتفع هذا الموسم إلى 4,9 طن للهكتار مقابل 4,1 طن للهكتار الموسم الماضي. يذكر أن محصول الحبوب الأوكراني سجل 59,96 مليون طن الموسم الماضي وحجم الصادرات سجل 39,5 مليون طن.

- كما رفع وزير الزراعة الأوكراني توقعاته لصادرات أوكرانيا من الذرة هذا الموسم إلى 17,8 مليون طن مقابل 16 مليون (توقعات سابقة)، حيث من المتوقع أن يتم حصاد 62,3 مليون طن هذا الموسم مقابل نحو 60 مليون طن الموسم الماضي.



• الوضع في أستراليا

- رفع المكتب الاسترالي للزراعة والموارد الاقتصادية والعلمية (ABARES) توقعاته لمحصول القمح الاسترالي هذا الموسم إلى 28,08 مليون طن مقابل 24,51 مليون طن توقعات سابقة. واتفقت توقعات المكتب مع مسح أجرته "رويترز" أوضح أن محصول القمح الاسترالي من المتوقع أن يسجل هذا الموسم أعلى مستوى له خلال الخمسة سنوات الاخيرة عند 28 مليون طن نتيجة التحسن في الطقس والذي ساعد على ارتفاع انتاجية المحصول، حيث تراوحت تقديرات 10 محللين استطلعت رويترز آراءهم أن المحصول هذا العام يتراوح ما بين 26,7 مليون طن و 30 مليون طن بمتوسط 28 مليون طن وذلك مقابل 24,9 مليون طن الموسم الماضي.

• الوضع في كازاخستان

- رفعت وزارة الزراعة الامريكية توقعاتها لمحصول القمح في كازاخستان هذا الموسم إلى 16,5 مليون طن مقابل 15 مليون (توقعات سابقة). كما رفعت توقعاتها للصادرات بنسبة 6,3% إلى 8,5 مليون طن، فيما أبقت على توقعاتها للواردات من القمح دون تغيير عند 60 الف طن. يذكر أن انتاج كازاخستان من القمح سجل 18,7 مليون طن الموسم الماضي بزيادة 8,8% عن الموسم السابق.

• الوضع في الأرجنتين

- توقع وزير الزراعة في الارجننتين ارتفاع محصول القمح هذا الموسم إلى 15 مليون طن مقابل 11,3 مليون طن الموسم الماضي نتيجة التوسع في المساحات التي تم زراعتها وسط توقعات بأن يقوم الرئيس الارجنطيني المنتخب حديثاً "ماوريسيو ماكري" بتقليص نظام الحصص ورسوم التصدير المفروضة على صادرات الحبوب وفقاً لوعوده الانتخابية، حيث قام بخفض رسوم تصدير فول الصويا بنحو 5% إلى 30% وسط توقعات بالمزيد من الخفض.

• الوضع في البرازيل

- توقع مسح أجرته "رويترز" أن محصول فول الصويا في البرازيل -أكبر مصدر لفول الصويا في العالم- سوف يسجل نحو 103,1 مليون طن الموسم المقبل الذي يبدأ مع بداية العام (2017م) وهو ما يعد مستوى قياسي جديد للمحصول نتيجة للتحسن في الطقس، حيث توقع 12 محلل أن يتخطى المحصول الموسم المقبل 103 مليون طن في المتوسط وذلك مقابل 95,4 مليون طن الموسم الحالي.



ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

• مصر ترفض شحنتين قمح لوجود نسبة من الإرجوت .. والغاء مناقشتين لعدم وجود عروض

- رفضت وزارة الزراعة المصرية شحنتين قمح بهما نسبة من فطر الإرجوت الاولى مستوردة من رومانيا بكمية 63 الف طن لا تتجاوز نسبة الإرجوت عن 0,001% واخرى من روسيا كميته 60 الف طن، وذلك على النقيض من المواصفات التعاقدية للهيئة العامة للسلع التموينية التابعة لوزارة التموين والتجارة الداخلية المصرية والتي سمحت بوجود نسبة تتوافق مع المعايير العالمية لفطر الإرجوت عند 0,05% كحد أقصى، وهو ما ردت عليه روسيا بحظر صادرات الفواكه والخضروات المصرية.

- وفي سياق متصل، احجم الموردون عن تقديم عروض لمناقشتين طرحتهما الهيئة العامة للسلع التموينية خلال الأسبوعين الاخيرين بعد أن عدلت شروط التعاقد بخلو الشحنات من فطر الارجوت، حيث تم الغاء المناقصة الاولى لتلقي عرض وحيد والغاء المناقصة الثانية لعدم تلقي أية عروض نتيجة لتخوف الموردين من عدم تحقيق شرط الخلو من فطر الإرجوت.

• الفاو: ارتفاع أسعار الغذاء في أغسطس لأعلى مستوى منذ مايو 2015

- قالت منظمة الأغذية والزراعة التابعة للأمم المتحدة (الفاو) إن أسعار الغذاء العالمية ارتفعت في أغسطس الماضي لأعلى مستوى لها منذ مايو 2015 بقيادة منتجات الألبان والزيوت والسكر. وسجل مؤشر الفاو لأسعار الغذاء الذي يقيس التغيرات الشهرية لسلة من الحبوب والزيوت النباتية ومنتجات الألبان واللحوم والسكر 165.6 نقطة في أغسطس بارتفاع 1.9% عن الشهر السابق. وبلغ ارتفاع المؤشر نحو 7% مقارنة بأغسطس من العام الماضي. ورفعت منظمة الأغذية والزراعة توقعاتها لإنتاج الحبوب العالمي في موسم 2016-2017 إلى 2.566 مليار طن بما يزيد 40 مليون طن مقارنة مع 2015.

• الجزائر تشتري 700 ألف طن قمح و 110 الف طن شعير علفي

- أشترت وكالة الحبوب الجزائرية كمية 700 الف طن قمح اختياري المنشأ للتوريد خلال شهري أكتوبر ونوفمبر القادمين، وأوضح تجار أوروبيون أن متوسط السعر بلغ 197 دولار للطن C&F وأن المناشئ المتوقعة هي المملكة المتحدة والمانيا وبولندا والولايات المتحدة الامريكية.



- كما أشتريت الجزائر كمية 110 الف طن شعير علفي اختياري المنشأ من المتوقع أن يكون من البحر الأسود (أوكرانيا) بسعر يتراوح بين 166 و 168 دولار للطن C&F للتوريد خلال شهر أكتوبر القادم.

• **الاردن تطرح مناقصة لشراء 100 الف طن شعير علفي**

- طرحت وكالة الحبوب الاردنية مناقصة عالمية لشراء كمية 100 الف طن شعير علفي اختياري المنشأ، على أن يكون اخر موعد لتلقي العروض في 22 سبتمبر 2016م، وتواجه الاردن صعوبات في استيراد القمح والشعير نتيجة لشروط الجودة التي تم اضافتها مؤخراً.

• **ارتفاع أسعار النقل البحري**

- ارتفعت أسعار النقل البحري العالمية، حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 800 نقطة مقابل 644 نقطة الأسبوع قبل الماضي مرتفعاً 146 نقطة 43 نقطة بنسبة (23%). إلى أن أسعار الشحن للمملكة انخفضت بنسبة 1% فيما يتعلق بالشحن من موانئ البحر الأسود و5% للشحن من ألمانيا، فيما ارتفعت بنسبة 5% للشحن من فرنسا.

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

- ارتفع مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلاً 96.12 نقطة مقابل 95.88 نقطة الأسبوع قبل الماضي، وانخفض اليورو أمام الدولار بنسبة 0.03%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع قبل الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
+ 0.03%	1.1150	1.1153	



Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton
HRW-Kansass-USA (12.5% Protein)	02-Sep-16	16-Sep-16	Change	Change %
Dec.016	186.7	192.6	5.9	3.2%
Mar.017	191.1	193.1	2.0	1.0%
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)	02-Sep-16	16-Sep-16	Change	Change %
Dec.016	165.1	165.8	0.7	0.4%
Mar.017	173.2	174.5	1.3	0.8%
HRS-Mena-USA (14 % Protein)	02-Sep-16	16-Sep-16	Change	Change %
Dec.016	228.4	228.8	0.4	0.2%
Mar.017	228.5	228.8	0.3	0.1%
Matif France (11-11.5 % Protein)	02-Sep-16	16-Sep-16	Change	Change %
Sep.016	175.9	173.2	-2.7	-1.5%
Dec.016	180.1	177.4	-2.7	-1.5%
Mar.017	185.1	182.7	-2.4	-1.3%
Germany Wheat (12.5 % Protein)	02-Sep-16	16-Sep-16	Change	Change %
Dec.016	190.7	187.4	-3.3	-1.7%
Mar.017	195.2	193.0	-2.2	-1.1%

Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton
Corn CBT-USA	02-Sep-16	16-Sep-16	Change	Change %
Dec.016	153.7	154.7	1.0	0.7%
Mar.017	155.7	156.4	0.7	0.4%



Soybean's Contracts Prices

Soybean CBT-USA	02-Sep-16	16-Sep-16	Fob Price \$/Ton	
			Change	Change %
Dec.016	378.6	381.0	2.4	0.6%
Mar.017	380.1	382.8	2.7	0.7%

Barley's Contracts Prices

French Feed Barley	02-Sep-16	16-Sep-16	Fob Price \$/Ton	
			Change	Change %
Sep.016	154.0	151.4	-2.6	-1.7%
Australia Feed Barley	02-Sep-16	16-Sep-16	Change	Change %
Sep.016	137.0	140.0	3.0	2.2%
Black Sea Feed Barley	02-Sep-16	16-Sep-16	Change	Change %
Sep.016	153.0	154.0	1.0	0.7%

Freight Rates US \$ /Ton

Load/ports	02-Sep-16	02-Sep-16	Change	Change %
Black Sea	15.0	14.9	-0.1	-1%
Germany-Hamburg	16.5	15.6	-0.9	-5%
French Atlantic	15.6	16.4	0.8	5%

Dammam Freight Rates (+ 10 US \$/ton)