



## السوق العالمي للحبوب (28 مارس - 1 إبريل 2016م)

واصلت أسعار العقود الآجلة للقمح الارتفاع في معظم الأسواق العالمية مدعومة بصدور التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي الذي خفض توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم القادم 2017/2016م إلى 713 مليون طن مقارنة بـ 734 مليون طن متوقعة لهذا الموسم، وكذلك بصدور التقرير السنوي لوزارة الزراعة الأمريكية الذي خفض توقعاته لإجمالي المساحات المزروعة من القمح الأمريكي العام الحالي إلى 49.6 مليون فدان مقارنة بـ 54.6 مليون فدان العام السابق بانخفاض نسبته 9%.

وامتد الارتفاع إلى أسعار فول الصويا نتيجة توقعات بانخفاض المساحة المزروعة من المحصول الأمريكي العام الحالي، في حين سجلت أسعار الذرة انخفاضاً ملحوظاً بعد إعلان الصين عن خططها لبيع المخزونات الضخمة المتراكمة لديها بالسوق المحلي وإلغاء برنامج تخزينه وتحرير أسعار بيعه.

### 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 203.4 دولار للطن فوب بانخفاض 4.5 دولار للطن (2.2%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر سبتمبر 2016م إلى 208.5 دولار للطن فوب بانخفاض 1.4 دولار للطن (0.7%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهر يوليو 2016م إلى 191.4 دولار للطن فوب بارتفاع 5.6 دولار للطن (3%). في حين انخفضت أسعار عقود شهر سبتمبر 2016م إلى 194.9 دولار للطن فوب بانخفاض 3.8 دولار للطن (1.9%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) ارتفعت أسعار عقود شهر يوليو 2016م إلى 230.7 دولار للطن فوب بارتفاع 2 دولار للطن (0.9%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر سبتمبر 2016م إلى 234.1 دولار للطن فوب بارتفاع 1.7 دولار للطن (0.7%).



- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - ارتفعت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر مايو 2016م إلى 175.4 دولار للطن فوب بارتفاع 0.7 دولار للطن (0.4%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر سبتمبر 2016م إلى 192.7 دولار للطن فوب بارتفاع 8.8 دولار للطن (4.8%). كما ارتفعت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر مايو 2016م إلى 185.6 دولار للطن فوب بارتفاع 3.7 دولار للطن (2%).

### (2) الشعير

- ارتفعت أسعار الشعير الفرنسي لعقود شهر إبريل 2016م إلى 166 دولار للطن فوب بارتفاع 3 دولار للطن (1.8%). في حين ثبتت أسعار عقود الشعير الاسترالي عند 172 دولار للطن فوب، وثبتت كذلك أسعار عقود الشعير من منطقة البحر الأسود عند 168 دولار للطن فوب.

### (3) الذرة وفول الصويا

- انخفضت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر أغسطس 2016م إلى 155.4 دولار للطن فوب بانخفاض 7.7 دولار للطن (4.7%). في حين ارتفعت أسعار فول الصويا لعقود شهر أغسطس 2016م إلى 358.6 دولار للطن فوب بارتفاع 4.9 دولار للطن (1.4%).

## ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

### • مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- خفض تقرير مجلس الحبوب الدولي عن شهر مارس 2016م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم القادم (2017/2016م) إلى 1.997 مليار طن مقابل 2.006 مليار طن توقعات الموسم الحالي (2016/2015م) ومقابل 2.042 مليار طن تقديرات الموسم السابق (2015/2014م). في حين رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم القادم إلى 1.997 مليار طن مقابل 1.988 مليار طن الموسم الحالي ومقابل 2.006 مليار طن الموسم السابق. وخفض توقعاته لإجمالي التجارة العالمية من الحبوب الموسم القادم إلى 314 مليون طن مقابل 321 مليون طن متوقعة لهذا الموسم ومقابل 322 مليون طن الموسم السابق. وفيما يتعلق بإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب فقد أبقى التقرير على توقعاته لها بنهاية الموسم القادم عند 466 مليون طن (نفس المستويات المتوقعة بنهاية الموسم الحالي) ومقابل 448 مليون طن نهاية الموسم السابق 2015/2014م.



- وخفض التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم القادم (2017/2016م) بشكل ملحوظ إلى 713 مليون طن مقابل 734 مليون طن متوقعة لهذا الموسم (2016/2015م) ومقابل 729 مليون طن تقديرات الموسم السابق 2015/2014م. وخفض كذلك توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من القمح الموسم القادم إلى 716 مليون طن مقابل 720 مليون طن الموسم الحالي. كما خفض توقعاته لإجمالي المخزونات العالمية من المحصول بنهاية الموسم القادم إلى 211 مليون طن مقابل 214 مليون طن نهاية الموسم الحالي ومقابل 201 مليون طن نهاية الموسم السابق.
- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم القادم (2017/2016م) بمقدار 21 مليون طن ليسجل 993 مليون طن مقابل 972 مليون طن توقعات الموسم الحالي (2016/2015م)، إلا أنه لا يزال أقل من المحصول القياسي لموسم (2015/2014م) والمقدر بنحو 1.016 مليار طن. ورفع كذلك توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي منه الموسم القادم إلى 995 مليون طن مقابل 973 مليون طن متوقعة لهذا الموسم ومقابل 992 مليون طن الموسم السابق. كما رفع توقعاته لمخزونات الذرة بنهاية الموسم القادم إلى 208 مليون طن مقابل 206 مليون طن نهاية الموسم الحالي.
- وفيما يخص محصول الشعير .. فقد خفض التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم القادم (2017/2016م) إلى 142 مليون طن مقابل 148 مليون طن الموسم الحالي (2016/2015م) ومقابل 143 مليون طن تقديرات الموسم السابق (2015/2014م). وخفض كذلك توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي منه إلى 141 مليون طن مقابل 143 مليون طن الموسم الحالي ومقابل 144 مليون طن الموسم السابق. كما خفض توقعاته للطلب العالمي على الشعير العلفي إلى 93 مليون طن مقابل 96 مليون طن متوقعة لهذا الموسم ومقابل 97 مليون طن الموسم السابق. وفيما يتعلق بالمخزونات العالمية من الشعير فقد رفع التقرير توقعاته لها بنهاية الموسم القادم إلى 32 مليون طن مقابل 30 مليون طن نهاية الموسم الحالي ومقابل 25 مليون طن نهاية الموسم السابق. في حين خفض توقعاته لحجم التجارة الدولية من الشعير الموسم القادم إلى 24 مليون طن مقابل 27 مليون طن الموسم الحالي ومقابل 29 مليون طن الموسم السابق.



- وفيما يتعلق بمحصول فول الصويا .. فقد خفض التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم القادم (2017/2016م) إلى 320 مليون طن مقابل 323 مليون طن متوقعة لهذا الموسم. في حين رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من المحصول إلى 327 مليون طن مقابل 321 مليون طن الموسم الحالي ومقابل 311 مليون طن الموسم السابق. فيما خفض توقعاته لمخزونات فول الصويا بنهاية الموسم القادم إلى 33 مليون طن مقابل 39 مليون طن نهاية الموسم الحالي ومقابل 38 مليون طن نهاية الموسم السابق.

#### • الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- خفض التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي توقعاته لمحصول القمح الأمريكي الموسم القادم (2017/2016م) إلى 53.9 مليون طن مقابل 55.8 مليون طن الموسم الحالي (2016/2015م) ومقابل 55.1 مليون طن الموسم السابق (2015/2014م).
- وفيما يتعلق بالذرة .. فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي إنتاج المحصول بالولايات المتحدة الأمريكية الموسم الحالي (2017/2016م) إلى 350.2 مليون طن مقابل 345.5 مليون طن الموسم الحالي ومقابل 361.1 مليون طن الموسم السابق (2015/2014م).
- وبالنسبة لمحصول فول الصويا .. فقد خفض التقرير توقعاته لإجمالي إنتاج المحصول بالولايات المتحدة الأمريكية الموسم القادم (2017/2016م) إلى 103.2 مليون طن مقابل 106.9 مليون طن الموسم الحالي (2016/2015م).
- أظهر التقرير الربع سنوي لوزارة الزراعة الأمريكية حول مخزونات الحبوب ارتفاع مخزونات فول الصويا بالولايات المتحدة الأمريكية في الأول من مارس 2016م إلى 41.7 مليون طن مقابل 36.1 مليون طن في نفس التاريخ من العام الماضي، وارتفاع مخزونات الذرة إلى 198.3 مليون طن مقابل 196.9 مليون طن العام الماضي. وكذلك الحال بالنسبة لمخزونات القمح والتي ارتفعت إلى 37.3 مليون طن مقابل 31 مليون طن في الأول من مارس 2015م.
- وفيما يتعلق بتقديرات المساحة المزروعة من محاصيل الحبوب لعام 2016م، فتشير بيانات التقرير السنوي لوزارة الزراعة الأمريكية إلى توقع ارتفاع المساحة المزروعة من محصول الذرة إلى 93.6 مليون فدان مقارنة بـ 88 مليون فدان عام 2015م، في حين يتوقع انخفاض المساحة المزروعة من محصول فول الصويا إلى 82.2 مليون فدان مقارنة بـ 82.7 مليون فدان العام السابق، وكذلك انخفاض المساحة المزروعة من محصول القمح بمختلف أنواعه إلى 49.6 مليون فدان مقارنة بـ 54.6 مليون فدان العام السابق.



### • الوضع في روسيا

- رفع وزير الزراعة الروسي توقعاته لمحصول الحبوب في بلاده الموسم القادم 2017/2016م حال تحسن أحوال الطقس إلى 104 مليون طن مقارنة بـ 95-100 مليون طن توقعات مؤسسة الاستشارات الزراعية الروسية "SovEcon". وفي سياق متصل أوقعت وزارة الزراعة الروسية على أسعار شراء محصول القمح من المزارعين خلال الموسم القادم عند 161 دولار لطن القمح من الدرجة الثالثة، يُذكر أن الحكومة الروسية تقوم كل عام بشراء الحبوب من السوق المحلي بهدف الحفاظ على استقرار الأسعار وتدعيم المخزونات الاستراتيجية لديها.

### • الوضع في أوكرانيا

- تستهدف أوكرانيا تصدير 36 مليون طن من الحبوب الموسم الحالي، وتشير البيانات الفعلية لوزارة الزراعة الأوكرانية إلى تصدير كمية 30.5 مليون طن حبوب منذ بداية الموسم الحالي وحتى نهاية شهر مارس، اشتملت هذه الصادرات على 12.9 مليون طن من القمح و13.4 مليون طن من الذرة بالإضافة إلى 4 مليون طن من الشعير.

### • الوضع في الاتحاد الأوروبي

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير 969 ألف طن من القمح الطري هذا الأسبوع لتصل بذلك إجمالي صادراته من المحصول منذ بداية الموسم الحالي في (2015/7/1م) إلى 22.2 مليون طن مقارنة بـ 25.5 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 13%. كما منح رخصاً لتصدير 87 ألف طن من الشعير لتصل بذلك إجمالي صادراته إلى 8 مليون طن مقارنة بـ 6.8 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق. وفي المقابل تم منح رخص لاستيراد 148 ألف طن من الذرة لتصل بذلك إجمالي الواردات إلى 10.4 مليون طن مقارنة بـ 7 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 48%.

### • الوضع في فرنسا

- تشير بيانات التقرير الأسبوعي لحالة المحصول والصادر عن المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" في 28 مارس إلى استمرار التحسن في أحوال محصول القمح الطري حيث إن نسبة 92% منه بحالة جيدة أو ممتازة مقارنة بـ 91% في نفس التاريخ من العام الماضي.



كما تشير إلى تأخر بسيط في زراعة محصول الشعير الربيعي حيث أتم المزارعون 98% من المساحة المستهدفة لهذا العام مقابل 90% الأسبوع السابق، في حين سجل نفس التوقيت من العام الماضي اكتمال زراعة المحصول.

### • الوضع في الأرجنتين

- رفعت بورصة بوينس آيريس الأرجنتينية للحبوب توقعاتها لمحصول فول الصويا في الأرجنتين الموسم الحالي 2015/2014م إلى 60 مليون طن مقارنة بـ 58 مليون طن (توقعات سابقة) نتيجة ارتفاع إنتاجية الهكتار، وتأتي هذه التوقعات أقل بمقدار 900 ألف طن بالمقارنة بالتوقعات الرسمية لوزارة الزراعة الأرجنتينية.

### • الوضع في البرازيل

- تقدم وزير الزراعة البرازيلي بمقترح لإلغاء بعض الرسوم المفروضة على واردات الذرة حيث كان لانخفاض سعر الريال البرازيلي أواخر عام 2015م أثره البالغ في بلوغ الصادرات إلى مستوى قياسي مما أدى إلى شح المعروض المحلي وارتفاع أسعار الذرة بالبرازيل إلى أعلى مستوى لها منذ عام 2008م .

- رفع رئيس جمعية طحن القمح بساو باولو توقعاته لواردات القمح في البرازيل العام الحالي إلى 5.5 مليون طن مقارنة بـ 5.1 مليون طن العام الماضي، وتوقع زيادة كمية الواردات من أمريكا الشمالية وتحديدا من الولايات المتحدة الأمريكية إلى 1 مليون طن مقارنة بـ 451 ألف طن عام 2015م بسبب رغبة المطاحن في تحسين نوعية القمح المستورد. كما توقع أن تسجل إجمالي الواردات من الأرجنتين نحو 3 مليون طن وأن تغطي الاحتياجات المحلية خلال النصف الأول من العام الحالي. يُذكر أن البرازيل تستهلك نحو 11 مليون طن من القمح سنويا وتعتمد في وارداتها بشكل رئيسي على جارتها الأرجنتين.

### • الوضع في الصين

- تسود حالة من القلق في أوساط تجار الحبوب نتيجة توقعات بانخفاض الطلب العالمي من قبل الصين على شراء محصول الذرة بعد إعلان الحكومة عن خططها لإلغاء برنامج تخزينه والذي كان معمولا به على مدار الأعوام التسعة الماضية بالإضافة إلى تحرير أسعار بيعه في السوق المحلي في الوقت الذي تزيد فيه الإمدادات العالمية من المحصول. وتأتي هذه التحركات من جانب الحكومة لتقليل الفجوة الكبيرة بين الأسعار المحلية وأسعار الاستيراد الرخيصة والتي أدت



إلى ارتفاع الواردات بشكل ملحوظ. يذكر أن الصين تحتفظ بنحو 250 مليون طن من الذرة كاحتياطيات وهي كمية تزيد عن استهلاكها منه لمدة عام أو أكثر وبالتالي في حالة قيام الحكومة ببيع هذه المخزونات فإن ذلك سيؤدي إلى انخفاض كبير في حجم التجارة الدولية منه حيث بلغت إجمالي واردات الصين من الذرة وبدائله عام 2015م نحو 40 مليون طن.

#### • الوضع في الهند

- أصدرت الحكومة الهندية يوم الثلاثاء الموافق 29 مارس قرارًا يقضي بتمديد العمل بنسبة الـ (25%) والمقررة على واردات القمح حتى نهاية شهر يونيو 2016م، في خطوة من شأنها حماية المزارعين المحليين من انخفاض أسعار القمح المستورد.

#### رابعًا: أهم أخبار الأسبوع

#### • الأردن تعيد طرح مناقصة لشراء 100 ألف طن قمح صلب

- قال تجار أوروبيون إن وكالة الحبوب الأردنية أعادت طرح مناقصة عالمية لشراء 100 ألف طن من القمح الصلب اختياري المنشأ للشحن خلال الفترة من منتصف شهر سبتمبر حتى نهاية شهر أكتوبر 2016م، وحددت تاريخ الخامس من إبريل كآخر موعد لتلقي العروض.

#### • المغرب تشتري 160 ألف طن شعير من السوق المحلي

- اشترت وكالة الحبوب المغربية كمية 160 ألف طن شعير من السوق المحلي، وذكرت الوكالة أنه يمكن توريد المحصول عن طريق الاستيراد أو من السوق المحلي، وأنه سيتم إعادة توزيعه بالأسعار المدعومة.

#### • اندونيسيا تشتري 80 ألف طن قمح علفي

- اشترى تجار في اندونيسيا الأسبوع الماضي كمية 80 ألف طن قمح علفي من الأرجنتين بمتوسط سعر 175 دولار/طن C&F وذلك للشحن خلال شهر إبريل 2016م.

#### • ارتفاع أسعار النقل البحري

- استمرت أسعار النقل البحري العالمية في الارتفاع، حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 535 نقطة مقابل 466 نقطة الأسبوع الماضي مرتفعًا 69 نقطة بنسبة (14.8%). وارتفعت أسعار الشحن للمملكة بنسبة 6% فيما يتعلق بالشحن من موانئ رومانيا، وارتفعت كذلك بنسب تتراوح ما بين 3-5% فيما يتعلق بالشحن من موانئ البحر الأسود وألمانيا وفرنسا.



• انخفاض سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- انخفاض مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلاً 94.61 نقطة مقابل 96.27 نقطة الأسبوع الماضي، وارتفع اليورو أمام الدولار بنسبة 2.1%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
+ 2.1%	1.116	1.139	





## Wheat's Contracts Prices

Fob Price \$/Ton				
<b>HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)</b>	<b>24-Mar-16</b>	<b>1-Apr-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Jul.016	207.9	203.4	-4.5	-2.2%
Sep.016	209.9	208.5	-1.4	-0.7%
<b>SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)</b>	<b>24-Mar-16</b>	<b>1-Apr-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Jul.016	185.8	191.4	5.6	3.0%
Sep.016	198.7	194.9	-3.8	-1.9%
<b>HRS-Mena-USA (14 % Protein)</b>	<b>24-Mar-16</b>	<b>1-Apr-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Jul.016	228.7	230.7	2.0	0.9%
Sep.016	232.4	234.1	1.7	0.7%
<b>Matif France (11-11.5 % Protein)</b>	<b>24-Mar-16</b>	<b>1-Apr-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
May.016	174.7	175.4	0.7	0.4%
Sep.016	183.9	192.7	8.8	4.8%
Dec.016	189.7	186.2	-3.5	-1.8%
<b>Germany Wheat (12.5 % Protein)</b>	<b>24-Mar-16</b>	<b>1-Apr-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
May.016	181.9	185.6	3.7	2.0%
Sep.016	188.6	191.3	2.7	1.4%

## Corn's Contracts Prices

Fob Price \$/Ton				
<b>Corn CBT-USA</b>	<b>24-Mar-16</b>	<b>1-Apr-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Apr.016	161.4	154.7	-6.7	-4.2%
Aug.016	163.1	155.4	-7.7	-4.7%



## Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Soybean CBT-USA</b>	<b>24-Mar-16</b>	<b>1-Apr-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Apr.016	350.3	351.4	1.1	0.3%	
Aug.016	353.7	358.6	4.9	1.4%	

## Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>French Feed Barley</b>	<b>24-Mar-16</b>	<b>1-Apr-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Apr.016	163.0	166.0	3.0	1.8%	
<b>Australia Feed Barley</b>	<b>24-Mar-16</b>	<b>1-Apr-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Apr.016	172.0	172.0	0.0	0.0%	
<b>Black Sea Feed Barley</b>	<b>24-Mar-16</b>	<b>1-Apr-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Apr.016	168.0	168.0	0.0	0.0%	

## Freight Rates US \$ /Ton

<b>Load/ports</b>	<b>24-Mar-16</b>	<b>1-Apr-16</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Black Sea	12.8	13.4	0.6	5%	
Germany-Hamburg	13.6	14.0	0.4	3%	
French Atlantic	13.9	14.6	0.7	5%	
Romania	13.0	13.8	0.8	6%	