



السوق العالمي للحبوب (11-15 مارس 2019م)

ارتفعت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات الأمريكية مدعومة بتراجع سعر صرف الدولار وزيادة عمليات الشراء الفنية من قبل صناديق الاستثمار لتغطية المراكز المكشوفة قصيرة الأجل، كما ارتفعت أسعار العقود الآجلة للقمح الأوروبي بدعم زيادة الطلب على الصادرات الفرنسية من دول شمال إفريقيا لاسيما الجزائر ومصر والمغرب. كما ارتفعت أسعار الذرة مع تزايد المخاوف بشأن تأخر عمليات زراعة المحصول بمناطق الوسط والغرب الأمريكي بسبب أحوال الطقس الغير مواتية، وارتفعت كذلك أسعار فول الصويا مدفوعة بزيادة عمليات الشراء الفنية.

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 مايو 2019م إلى 219.7 دولار للطن فوب بارتفاع 4.1 دولار للطن (1.9%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر يوليو 2019م إلى 219.6 دولار للطن فوب بارتفاع 4.2 دولار للطن (1.9%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهر مايو 2019م إلى 197.4 دولار للطن فوب بارتفاع 8.4 دولار للطن (4.4%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر يوليو 2019م إلى 192.3 دولار للطن فوب بارتفاع 7.7 دولار للطن (4.2%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) ارتفعت أسعار عقود شهر مايو 2019م إلى 255.3 دولار للطن فوب بارتفاع 2 دولار للطن (0.8%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر يوليو 2019م إلى 254.4 دولار للطن فوب بارتفاع 2.3 دولار للطن (0.9%).
- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - ارتفعت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر مايو 2019م إلى 214.3 دولار للطن فوب بارتفاع 7.7 دولار للطن (3.7%)، وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر سبتمبر 2019م إلى



201.9 دولار للطن فوب بارتفاع 4.9 دولار للطن (2.5%). كما ارتفعت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر مايو 2019م إلى 226.5 دولار للطن فوب بارتفاع 2.8 دولار للطن (1.3%).

(2) الشعير

ارتفعت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر مايو 2019م إلى 207 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بارتفاع 9 دولار للطن (4.5%). وارتفعت كذلك أسعار الشعير الاسترالي إلى 252 دولار للطن فوب بارتفاع 9 دولار للطن (3.7%). في حين ثبتت أسعار التصدير من منطقة البحر الأسود عند 213 دولار للطن فوب.

(3) الذرة وفول الصويا

- ارتفعت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر مايو 2019م إلى 167.4 دولار للطن فوب بارتفاع 3.5 دولار للطن (2.1%). وارتفعت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر مايو 2019م إلى 348.8 دولار للطن فوب بارتفاع 5 دولار للطن (1.5%).

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

• الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- خفضت وحدة الاستشارات الزراعية الأمريكية "IEG Vantage" تقديراتها للمساحة المزروعة من محصول القمح الأمريكي بمختلف أنواعه الموسم الحالي إلى 46.72 مليون فدان مقابل 46.78 مليون فدان (تقديرات سابقة). وقدرت المساحة المزروعة من محصول القمح الشتوي بنحو 31.29 مليون فدان، والقمح الربيعي بنحو 13.58 مليون فدان بالإضافة إلى 1.85 مليون فدان من القمح الديورم.
- وفي ذات السياق خفضت الشركة توقعاتها للمساحة المزروعة من محصول فول الصويا بالولايات المتحدة الأمريكية العام الحالي إلى 85.49 مليون فدان مقابل 86.04 مليون فدان (توقعات سابقة) ومقابل 87.7 مليون فدان توقعات شركة "INTL FCStone" وهي إحدى أكبر الشركات الأمريكية المتخصصة في تجارة السلع الأساسية. في حين رفعت توقعاتها للمساحة المزروعة من الذرة إلى 91.77 مليون فدان مقابل 91.59 مليون فدان (توقعات سابقة) ومقابل 90.4 مليون فدان (توقعات INTL FCStone). وفيما يتعلق بتقديرات الإنتاج توقعت "IEG Vantage" أن يبلغ إجمالي إنتاج فول الصويا الأمريكي الموسم القادم



2020/2019م نحو 118.1 مليون طن على أساس متوسط إنتاجية 1.39 طن/فدان، وأن يصل إجمالي إنتاج محصول الذرة إلى 379.4 مليون طن على أساس متوسط إنتاجية 4.5 طن/فدان.

• الوضع في أوكرانيا

- تشير بيانات وزارة الزراعة الأوكرانية إلى قيام أوكرانيا بتصدير كمية 34.3 مليون طن من الحبوب منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 13 مارس الجاري مقابل 27.9 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 23%. واشتملت صادرات الموسم الحالي على 17.6 مليون طن من الذرة و12.8 مليون طن من القمح.

• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- خفضت شركة الاستشارات الزراعية الفرنسية "Strategie Grains" توقعاتها لمحصول القمح الطري بدول الاتحاد الأوروبي الموسم القادم 2020/2019م بمقدار طفيف إلى 146.1 مليون طن مقابل 146.4 مليون طن (توقعات سابقة) ليظل أعلى بمقدار 19 مليون طن مقارنة بمحصول الموسم الحالي 2019/2018م المقدر بنحو 127 مليون طن. كما خفضت توقعاتها لمحصول القمح الديورم إلى 7.9 مليون طن مقابل 8 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 8.6 مليون طن الموسم الحالي، وخفضت كذلك توقعاتها لمحصول الشعير إلى 61.8 مليون طن مقابل 62 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 55.7 مليون طن الموسم الحالي. في حين رفعت توقعاتها لمحصول الذرة إلى 63 مليون طن مقابل 62.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 61.2 مليون طن الموسم الحالي.

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير كمية 12.5 مليون طن من القمح الطري منذ بداية الموسم الحالي 2019/2018م وحتى تاريخ 10 مارس 2019م مقابل 14 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق 2018/2017م بانخفاض نسبته 11%. كما منح رخصاً لتصدير كمية 3.2 مليون طن من الشعير مقابل 4.1 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 23%. وفي المقابل منح رخصاً لاستيراد 17.2 مليون طن من الذرة مقابل 12.1 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 42%.



• الوضع في فرنسا

- رفع المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" توقعاته لصادرات فرنسا من القمح الطري خارج دول الاتحاد الأوروبي الموسم الحالي، وعزا ذلك إلى تراجع الإمدادات الأقل سعرا من روسيا وأوكرانيا وهو ما أتاح المجال أمام زيادة الصادرات الفرنسية وظهر ذلك جليا بفوز فرنسا في المناقصات الأخيرة التي طرحتها مصر (أكبر مستورد للقمح على مستوى العالم). وتوقع المكتب أن تصل إجمالي صادرات القمح الطري خارج دول الاتحاد الأوروبي إلى 9.5 مليون طن مقابل 8.85 مليون طن (توقعات سابقة)، وأضاف أن هذه الكمية مرشحة للزيادة لاسيما بعد مناقصة الجزائر الأخيرة. كما توقع زيادة صادرات القمح الفرنسي داخل دول الاتحاد الأوروبي بنسبة 17% مقارنة بالموسم السابق 2018/2017م، ومن ثم خفض توقعاته لإجمالي مخزونات القمح الفرنسي بنهاية الموسم الحالي إلى 2.4 مليون طن مقابل 3 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.9 مليون طن نهاية الموسم السابق.
- تشير بيانات التقرير الأسبوعي لحالة المحصول والصادر عن المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" في 11 مارس إلى اكتمال زراعة 97% من محصول الشعير الربيعي مقابل 96% الأسبوع السابق. وفيما يتعلق بأحوال محاصيل الحبوب الشتوية، فقد خفض التقرير تقديراته لمحصول القمح الفرنسي الطري المصنف بحالة "جيدة أو ممتازة" إلى 85% مقابل 86% الأسبوع السابق ومقابل 80% في نفس التاريخ من العام الماضي، في حين رفع تقديراته لمحصول الشعير الشتوي المصنف بحالة "جيدة أو ممتازة" إلى 81% مقابل 80% الأسبوع السابق.

• الوضع في ألمانيا

- رفعت الجمعية الزراعية الألمانية أولى توقعاتها لمحصول القمح في ألمانيا الموسم القادم 2020/2019م إلى 24.2 مليون طن مقابل 20.3 مليون طن الموسم الحالي 2019/2018م. وتجدر الإشارة إلى أن إنتاج الموسم الحالي تأثر بموجة من الجفاف والحرارة أدت إلى تراجع متوسط إنتاجيته، إلا أن اعتدال الطقس بألمانيا خلال موسم الشتاء الحالي ساعد كثيرا في تحسن نمو المحصول وزيادة المساحة المزروعة منه. وفي ذات السياق رفعت الجمعية توقعاتها لمحصول الشعير الشتوي الموسم القادم إلى 9.87 مليون طن مقابل 7.37 مليون طن الموسم الحالي، ورفعت كذلك توقعاتها لمحصول الذرة إلى 4.25 مليون طن



مقابل 3.34 مليون طن الموسم الحالي، فيما خفضت توقعاتها لمحصول الشعير الربيعي إلى 2.05 مليون طن مقابل 2.2 مليون طن الموسم الحالي، وعزت ذلك إلى تراجع المساحة المزروعة من محاصيل الحبوب الربيعية بصفة عامة في مقابل محاصيل الحبوب الشتوية التي تم التوسع في زراعتها نتيجة لتحسن أحوال الطقس.

• الوضع في الأرجنتين

- أقيمت بورصة بوينس آيريس الأرجنتينية للحبوب على توقعاتها لمحصول فول الصويا في الأرجنتين الموسم الحالي 2019/2018م عند 53 مليون طن. في حين رفعت بورصة روزاريو توقعاتها للمحصول إلى 54 مليون طن مقابل 52 مليون طن (توقعات سابقة) على أساس متوسط إنتاجية 3.2 طن/هكتار، ورفعت كذلك توقعاتها لإجمالي إنتاج محصول الذرة إلى 47.3 مليون طن مقابل 46.5 مليون طن (توقعات سابقة).

• الوضع في البرازيل

- خفضت الوكالة البرازيلية للإحصاءات الزراعية وإمدادات الغذاء "Conab" توقعاتها لمحصول فول الصويا في البرازيل الموسم الحالي 2019/2018م إلى 113.5 مليون طن مقابل 115.3 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 119.3 مليون طن الموسم السابق 2018/2017م، كما خفضت توقعاتها لصادرات فول الصويا إلى 70 مليون طن مقابل 71.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 83.6 مليون طن الموسم السابق. في حين رفعت توقعاتها لمحصول الذرة إلى 92.8 مليون طن مقابل 91.7 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 80.7 مليون طن الموسم السابق، ورفعت كذلك توقعاتها لصادرات الذرة الموسم الحالي إلى 31 مليون طن مقابل 24.8 مليون طن الموسم السابق.

ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

• مصر تتطلع إلى تنويع مناشئ استيراد القمح

- قال وزير التموين والتجارة الداخلية المصري يوم الإثنين إن بلاده تتطلع إلى تنويع مناشئ القمح المستورد، وصرح الوزير خلال مؤتمر عقد بالقاهرة أن وزارته ترغب في التعاون مع كبار اللاعبين في قطاع الحبوب على المستوى العالمي لوضع مواصفات أكثر واقعية لاستيراد القمح بغرض تنويع المصادر. الجدير بالذكر أن مصر تستهلك كمية تتراوح بين 16-18 مليون طن



من القمح سنوياً، وتقوم الحكومة باستيراد نحو 7 مليون طن سنوياً من أجل تغطية احتياجات برنامجها الضخم لدعم الخبز.

• العراق تتوقع تضاعف حصاد القمح العام الحالي بفعل الأمطار

- توقعت وزارة الزراعة العراقية أن يتراوح محصول القمح عام 2019م بين 4-4.5 مليون طن بما يمثل ضعف إنتاج العام الماضي المقدر بنحو 2.17 مليون طن وذلك بفعل الأمطار الغزيرة التي شجعت المزارعين على التوسع في زراعته في بعض الأراضي الغير مخطط زراعتها. وقال المتحدث باسم وزارة الزراعة العراقية أن إجمالي المساحة المزروعة من القمح بلغت 1.83 مليون هكتار، وأن توقعات الإنتاج تتراوح بين 4-4.5 مليون طن. وفي سبتمبر الماضي أعلنت الحكومة العراقية أنها ستخفض إجمالي المساحة المروية بنحو النصف خلال الموسم 2019/2018م بسبب نقص المياه الناتج عن الجفاف وتراجع منسوب مياه الأنهار كما قررت الحكومة حظر زراعة المحاصيل كثيفة الاستهلاك للمياه مثل الأرز وبعض المحاصيل الصيفية.

• الجزائر تشتري 450 ألف طن من القمح

- قال تجار أوروبيون إن وكالة الحبوب الجزائرية اشترت كمية 450 ألف طن من القمح اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت هذا الأسبوع بأسعار تراوحت بين 231.5 - 234 دولار/طن C&F. وتوقعوا أن يتم توريد معظم هذه الكمية من فرنسا في حين لم يذكروا موعد الشحن أو التوريد.

• تركيا تشتري 590 ألف طن من القمح والذرة

- قال تجار إن وكالة الحبوب التركية اشترت كمية 290 ألف طن قمحاً من خلال عدة مناقصات أغلقت يوم 14 مارس الجاري بواقع (29) شحنة كمية كل منها 10 آلاف طن، وبمتوسط سعر 240.70 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة من 21 مارس إلى 5 إبريل 2019م، وأضافوا أن هذه الكمية بانتظار التأكيد النهائي والذي سيكون خلال الأيام القليلة القادمة.

- كما اشترت الوكالة كمية 300 ألف طن ذرة اختيارية المنشأ بواقع (24) شحنة كمية كل منها 12.5 ألف طن بمتوسط سعر 183.86 دولار للطن C&F، منها (11) شحنة بكمية 137.5 ألف طن للشحن خلال الفترة من 25 مارس إلى 12 إبريل، و(13) شحنة بكمية 162.5 ألف طن للشحن في الفترة من 25 إبريل حتى 13 مايو 2019م. وأضاف التجار أنه



على الرغم من أن المنشأ اختياري، إلا أن متطلبات الشحن السريع ستجعل الخيارات محدودة أمام الموردين في مناشئ دول البحر الأسود وأوروبا.

• **سوريا تشتري 200 ألف طن من القمح من دول البحر الأسود**

- قال مصدر حكومي سوري إن المؤسسة السورية العامة لتجارة وتصنيع الحبوب "حبوب" اشترت كمية 200 ألف طن من قمح دول البحر الأسود بسعر 252 دولارا للطن C&F في أحدث مناقصة عالمية تطرحها.

• **تونس تشتري 134 ألف طن من القمح الطري والديورم**

- اشترت وكالة الحبوب التونسية كمية 92 ألف طن من القمح الطري اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 13 مارس بمتوسط سعر 236.48 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة من 15 إبريل إلى 25 مايو، كما اشترت كمية 42 ألف طن من القمح الديورم بمتوسط سعر 280.46 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة من منتصف إبريل إلى منتصف مايو. واشترت كذلك كمية 25 ألف طن من الشعير العلفي بسعر 198.9 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة من 15 أغسطس إلى 5 نوفمبر 2019م.

• **ارتفاع أسعار النقل البحري**

- ارتفعت أسعار النقل البحري العالمية حيث أغلق مؤشر Baltic Index عند 677 نقطة مقابل 657 نقطة الأسبوع الماضي مرتفعاً 20 نقطة بنسبة 3%.

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

- انخفض مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلاً 96.59 نقطة مقابل 97.36 نقطة نهاية الأسبوع الماضي، وارتفع سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 0.79%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
+0.79%	1.124	1.133	



Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)	08-Mar-19	15-Mar-19	Change	Change %	
May. 019	215.6	219.7	4.1	1.9%	
Jul. 019	215.4	219.6	4.2	1.9%	
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)	08-Mar-19	15-Mar-19	Change	Change %	
May. 019	189.0	197.4	8.4	4.4%	
Jul. 019	184.6	192.3	7.7	4.2%	
HRS-Mena-USA (14 % Protein)	08-Mar-19	15-Mar-19	Change	Change %	
May. 019	253.3	255.3	2.0	0.8%	
Jul. 019	252.1	254.4	2.3	0.9%	
Matif France (11-11.5 % Protein)	08-Mar-19	15-Mar-19	Change	Change %	
May. 019	206.6	214.3	7.7	3.7%	
Sep. 019	197.0	201.9	4.9	2.5%	
Germany Wheat (12.5 % Protein)	08-Mar-19	15-Mar-19	Change	Change %	
May. 019	223.7	226.5	2.8	1.3%	
Sep. 019	226.5	229.4	2.9	1.3%	

Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Corn CBT-USA	08-Mar-19	15-Mar-19	Change	Change %	
May. 019	163.9	167.4	3.5	2.1%	
Jul. 019	164.8	167.8	3.0	1.8%	



Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Soybean CBT-USA	08-Mar-19	15-Mar-19	Change	Change %	
May. 019	343.8	348.8	5.0	1.5%	
Jul. 019	347.5	353.1	5.6	1.6%	

Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
German Feed Barley	08-Mar-19	15-Mar-19	Change	Change %	
May.019	198.0	207.0	9.0	4.5%	
Australia Feed Barley	08-Mar-19	15-Mar-19	Change	Change %	
May.019	243.0	252.0	9.0	3.7%	
Black Sea Feed Barley	08-Mar-19	15-Mar-19	Change	Change %	
May.019	213.0	213.0	0.0	0.0%	

Freight Rates US \$ /Ton

Load/ports – May.019	06-Mar-19	13-Mar-19	Change	Change %
Black Sea-Novorossiysk	20.5	20.3	-0.3	-1%
Germany-Hamburg	23.5	23.0	-0.5	-2%
French - Dunkerque	23.3	22.8	-0.5	-2%
Australia - Kwinana	22.8	22.5	-0.3	-1%