



السوق العالمي للحبوب (3-7 ديسمبر 2018م)

ارتفعت أسعار العقود الآجلة للقمح في الأسواق الأمريكية، إذ صعدت ببورصة شيكاغو مسجلة أعلى مستوى لها منذ خمسة أسابيع ونصف بدعم زيادة الطلب على الصادرات الأمريكية وسط مؤشرات على تحسن آفاق المبيعات لدى العديد من البلدان المستوردة. كما ارتفعت أسعار العقود الآجلة للقمح الأوروبي مدفوعة بمخاوف تراجع الإمدادات العالمية لاسيما بعدما خفض المكتب الاسترالي للزراعة والموارد الاقتصادية توقعاته لمحصول القمح الاسترالي الموسم الحالي إلى 16.95 مليون طن وهو أدنى مستوى للحصاد منذ عشر سنوات.

كما ارتفعت أسعار الذرة وفول الصويا في ظل توقعات متفائلة بانتعاش الطلب على الصادرات الأمريكية بعد اتفاق الولايات المتحدة الأمريكية والصين على اتخاذ خطوات لحل مشكلة الرسوم الجمركية.

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 2018م إلى 233.1 دولار للطن فوب بارتفاع 0.3 دولار للطن (0.1%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر يناير 2019م إلى 243.2 دولار للطن فوب بارتفاع 5.4 دولار للطن (2.3%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهر ديسمبر 2018م إلى 214 دولار للطن فوب بارتفاع 1.3 دولار للطن (0.6%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر يناير 2019م إلى 219.1 دولار للطن فوب بارتفاع 6.4 دولار للطن (3%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) ارتفعت أسعار عقود شهر ديسمبر 2018م إلى 266.7 دولار للطن فوب بارتفاع 1 دولار للطن (0.4%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر يناير 2019م إلى 259.6 دولار للطن فوب بارتفاع 2.1 دولار للطن (0.8%).



- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - ارتفعت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر ديسمبر 2018م إلى 230.4 دولار للطن فوب بارتفاع 2.7 دولار للطن (1.2%)، وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2019م إلى 231.8 دولار للطن فوب بارتفاع 2.7 دولار للطن (1.2%). كما ارتفعت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر مارس 2019م إلى 241.2 دولار للطن فوب بارتفاع 2.5 دولار للطن (1%).

(2) الشعير

- انخفضت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر يناير 2019م إلى 240 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بانخفاض 1 دولار للطن (0.4%). كما انخفضت أسعار الشعير الاسترالي إلى 265 دولار للطن فوب بانخفاض 4 دولار للطن (1.5%). في حين ثبتت أسعار التصدير من منطقة البحر الأسود عند 238 دولار للطن فوب.

(3) الذرة وفول الصويا

- ارتفعت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر يناير 2019م إلى 169.1 دولار للطن فوب بارتفاع 3.9 دولار للطن (2.4%). وارتفعت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر يناير 2019م إلى 346.9 دولار للطن فوب بارتفاع 6.8 دولار للطن (2%).

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

• الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- تشير بيانات تقرير وزارة الزراعة الأمريكية حول صادرات الحبوب الأسبوعية إلى قيام الولايات المتحدة الأمريكية بتصدير كمية 711.8 ألف طن من القمح هذا الأسبوع، لتصل بذلك إجمالي صادراتها من المحصول منذ بداية الموسم الحالي 2019/2018م إلى 15.6 مليون طن مقابل 17.5 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 11%.

• الوضع في استراليا

- خفض المكتب الاسترالي للزراعة والموارد الاقتصادية "ABARES" توقعاته لمحصول القمح الاسترالي الموسم الحالي 2019/2018م بنسبة 11% إلى 16.95 مليون طن مقابل 19.1 مليون طن (توقعات سابقة) وهو أدنى حصاد متوقع للقمح منذ عام 2008م والذي شهد



تراجع المحصول إلى 13.6 مليون طن. وعزا المكتب هذا الانخفاض إلى موجة الجفاف الشديدة التي ضربت المناطق الشرقية من استراليا لاسيما ولاية نيوساوث ويلز (ثاني أكبر الولايات المنتجة) والتي يتوقع تراجع إنتاجها إلى أدنى مستوى له منذ عام 1995م ليلبلغ 1.98 مليون طن.

• الوضع في كندا

- رفعت وكالة الإحصاءات الكندية توقعاتها لمحصول القمح الكندي بمختلف أنواعه الموسم الحالي 2019/2018م إلى 31.8 مليون طن مقابل 31.4 مليون طن (متوسط توقعات المحللين) ومقابل 30 مليون طن الموسم السابق 2018/2017م.

• الوضع في روسيا

- قال مسؤول بهيئة الأرصاد الروسية إن محاصيل الحبوب الشتوية المزروعة مؤخراً بحالة سيئة مقارنة بالعام الماضي، وبمتوسط السنوات الخمس الماضية وذلك نتيجة لتساقط الثلوج على المناطق الجنوبية من روسيا، وأضاف أن 9% من المحصول يصنف بأنه بحالة سيئة مقابل 5% في نفس التوقيت من العام الماضي ومقابل 7.7-8% (متوسط السنوات الخمس الماضية). وأوضح أن الموقف لا يدعو للقلق لأن حالة محاصيل الحبوب الشتوية سوف تتضح نهاية شهر فبراير القادم. وتجدر الإشارة إلى أن محاصيل الحبوب الشتوية تم زراعتها في روسيا هذا العام على مساحة 17.6 مليون هكتار أي ما يعادل نسبة 102.5% من المساحة المستهدفة.

- وفي سياق متصل صرح وزير الزراعة الروسي أن محصول الحبوب في بلاده وصل هذا الموسم 2019/2018م إلى 110 مليون طن بالوزن الصافي، وتوقع الوزير تصدير 39 مليون طن من الحبوب الموسم الحالي منها 34 مليون طن من القمح.

- تشير بيانات الجمارك الروسية إلى قيام روسيا بتصدير 36.8 مليون طن من القمح خلال الفترة (يناير-أكتوبر 2018م) مقابل 24.5 مليون طن خلال نفس الفترة من العام الماضي بزيادة ملحوظة نسبتها 50.2%.

• الوضع في أوكرانيا

- رفع معهد البحوث الأوكراني توقعاته لمحصول الحبوب في أوكرانيا الموسم الحالي 2019/2018م إلى مستوى قياسي يبلغ 70.2 مليون طن مقابل 61.3 مليون طن الموسم



السابق 2018/2017م، وعزا ذلك إلى الزيادة الملحوظة في إنتاج محصول الذرة والذي يتوقع أن يقفز بنسبة 43% ليسجل 35.2 مليون طن بإنتاجية تقدر بنحو 7.69 طن/هكتار مقابل إنتاجية 5.5 طن/هكتار الموسم السابق.

• الوضع في كازاخستان

- قال نائب وزير الزراعة الكازاخستاني لرويترز إن بلاده تستطيع الآن تصدير نحو 100 ألف طن من الشعير سنوياً للصين بعدما حصلت على موافقة من حكومة بكين أن تكون من ضمن الموردين. وقد حصلت كازاخستان في شهر نوفمبر الماضي على موافقة بتصدير الشعير والذرة إلى الصين، وجاءت الموافقة في نفس الأسبوع الذي أعلنت فيه بكين تحقيقاً لمكافحة الإغراق بخصوص واردات الشعير من استراليا، أكبر مورد للحبوب للصين، وسط توتر للعلاقات بين الدولتين.

• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- رفعت المفوضية الأوروبية تقديراتها لمحصول القمح الطري بدول الاتحاد الأوروبي الموسم الحالي 2019/2018م إلى 129.2 مليون طن مقابل 127.4 مليون طن (تقديرات سابقة) فيما أبقى على توقعاتها لصادرات القمح عند 20 مليون طن. وخفضت تقديراتها لمحصول الشعير الموسم الحالي إلى 55.9 مليون طن مقابل 56.8 مليون طن (تقديرات سابقة)، ورفعت تقديراتها لمحصول الذرة إلى 62.9 مليون طن مقابل 62.3 مليون طن (تقديرات سابقة).

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير كمية 6.4 مليون طن من القمح الطري منذ بداية الموسم الحالي 2019/2018م وحتى تاريخ 2 ديسمبر الجاري مقابل 9 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق 2018/2017م بانخفاض نسبته 29%. كما منح رخصاً لتصدير كمية 2.2 مليون طن من الشعير مقابل 2.4 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بتراجع نسبته 8%، وفي المقابل منح رخصاً لاستيراد 8.3 مليون طن من الذرة مقابل 6.2 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 33%. ومنح كذلك رخصاً لاستيراد 5.7 مليون طن من فول الصويا مقابل 5.2 مليون طن خلال نفس الفترة من العام الماضي بزيادة نسبتها 9%.



• الوضع في فرنسا

- أظهرت بيانات الجمارك الفرنسية أن فرنسا قامت بتصدير 1.13 مليون طن من القمح الطري خلال شهر أكتوبر الماضي منها 625 ألف طن لدول خارج الاتحاد الأوروبي، وبذلك تصل إجمالي الصادرات الفرنسية من القمح الطري منذ بداية الموسم الحالي في شهر يوليو 2018م إلى 5.05 مليون طن مقابل 4.7 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 8%. وزادت الصادرات خارج دول الاتحاد الأوروبي بنسبة 38% لتصل إلى 2.8 مليون طن منها 2.27 مليون طن أي ما نسبته 81% تم تصديرها للجزائر لتظل محتفظة بالمركز الأول بين الدول المستوردة للقمح الفرنسي من خارج دول الاتحاد الأوروبي.

• الوضع في الأرجنتين

- توقعت بورصة روزاريو الأرجنتينية للحبوب أن تصل صادرات الأرجنتين من فول الصويا الموسم الحالي 2019/2018م إلى أعلى مستوياتها التاريخية عند 14 مليون طن مقابل 13.3 مليون طن وهو أعلى مستوى قياسي للصادرات في الموسم 2010/2009م، وعزت ذلك إلى زيادة الشحنات للصين والتي تقوم الأرجنتين حالياً بتصدير 95% من محصول فول الصويا لها بعد تراجع صادرات الولايات المتحدة الأمريكية على خلفية الخلاف التجاري بين أكبر اقتصادين في العالم بسبب أزمة الرسوم الجمركية. كما جاء ارتفاع الصادرات وسط توقعات بحصاد وفير يُتَوَقَّع أن يصل هذا الموسم وفقاً لتقديرات وزارة الزراعة الأمريكية إلى 55.5 مليون طن مقابل 37.8 مليون طن الموسم السابق 2018/2017م. الجدير بالذكر أن سوء أحوال الطقس المتمثلة في الجفاف والحرارة أدت إلى تراجع حصاد الموسم السابق، وأدت كذلك إلى تراجع صادرات فول الصويا إلى 4 مليون طن فقط مقابل 7.2 مليون طن في الموسم 2017/2016م.

• الوضع في البرازيل

- رفع محللون توقعاتهم لمحصول فول الصويا في البرازيل الموسم الحالي 2019/2018م إلى 123-130 مليون طن وهو أعلى مستوى تاريخي متوقع للحصاد وذلك بفعل التحسن الملموس في أحوال الطقس.



• الوضع في الصين

- تشير بيانات الإدارة العامة للجمارك بالصين إلى قيام الصين باستيراد كمية 5.38 مليون طن من فول الصويا خلال شهر نوفمبر الماضي مقابل 6.92 مليون طن في شهر أكتوبر السابق بانخفاض نسبته 22.2%، وبذلك تصل إجمالي وارداتها من المحصول خلال الفترة (يناير-نوفمبر 2018م) إلى 82.31 مليون طن مقابل 85.99 مليون طن خلال الفترة المماثلة من عام 2017م بتراجع نسبته 4.3%.

ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

• مؤشر الفاو لأسعار الغذاء يواصل التراجع في شهر نوفمبر

- استمرت أسعار السلع الغذائية الرئيسية في التراجع خلال شهر نوفمبر 2018م متأثرة بانخفاض أسعار الزيوت النباتية ومنتجات الألبان والحبوب واللحوم، إذ انخفض مؤشر منظمة الأغذية والزراعة للأمم المتحدة "الفاو" بنسبة 1.3% مقارنة بمستواه في شهر أكتوبر الماضي مسجلاً 160.8 نقطة، ليصل بذلك إلى أدنى مستوى له منذ شهر مايو من عام 2016م، وانخفض كذلك بنسبة 8.5% مقارنة بمستواه في شهر نوفمبر من العام الماضي.
- وتصدر مؤشر الفاو لأسعار الزيوت النباتية قائمة الانخفاضات، إذ تراجع بنسبة 5.7% مقارنة بمستواه في شهر نوفمبر 2017م، مسجلاً بذلك هبوطاً للشهر العاشر على التوالي، وجاء الانخفاض تحت ضغوط وفرة الإمدادات والمخزونات العالمية في الولايات المتحدة الأمريكية والاتحاد الأوروبي والعديد من الأسواق الناشئة.
- كما تراجع مؤشر الفاو الفرعي لأسعار الحبوب بنسبة 1.1% مقارنة بمستواه في شهر أكتوبر الماضي، وبنسبة 7.1% عن مستواه في شهر نوفمبر 2016م، وجاء الانخفاض على خلفية احتدام المنافسة بين البلدان الرئيسية المصدرة للحبوب في العالم.
- وتراجعت أيضاً أسعار منتجات الألبان بنسبة 3.3% مقارنة بشهر أكتوبر الماضي، وهو التراجع الشهري السادس على التوالي والذي جاء تحت ضغوط هبوط الأسعار الدولية للزبد والجبن والحليب الكامل الدسم بسبب وفرة الإمدادات والمخزونات لاسيما من نيوزيلندا. فيما انتعشت جزئياً أسعار مساحيق الحليب المنزوع الدسم مدعومة بزيادة الطلب على الواردات الفورية لدى بعض المستوردين. وانخفضت أسعار اللحوم بمقدار طفيف مقارنة بمستواها في



شهر أكتوبر الماضي، فيما ارتفعت أسعار السكر للشهر الثالث على التوالي بنسبة 4.4% مقارنة بالشهر السابق وسط مخاوف من تراجع الإنتاج في البرازيل وزيادة حصة قصب السكر المستخدمة في إنتاج الإيثانول.

• مصر تشتري 350 ألف طن من القمح الطري

- اشترت الهيئة العامة للسلع التموينية كمية 350 ألف طن من القمح الطري (11.5% بروتين) في مناقصة عالمية أغلقت يوم 6 ديسمبر الجاري للشحن خلال الفترة 21-31 يناير 2019م. اشتملت هذه الكمية على 290 ألف طن قمح روسي و60 ألف طن قمح أوكراني، وبلغ متوسط السعر لإجمالي المناقصة 253.14 دولار/طن C&F.

• الأردن تشتري 120 ألف طن من القمح الصلب والشعير العلفي

- اشترت وكالة الحبوب الأردنية كمية 60 ألف طن من القمح الصلب اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 4 ديسمبر بسعر 267.4 دولار/طن C&F للشحن خلال النصف الأول من شهر مارس 2019م، وفازت بها شركة أميروبا. وقال مصدر حكومي إن وزارة التجارة الأردنية اشترت كمية 60 ألف طن من الشعير العلفي بسعر 262.95 دولار/طن C&F للشحن خلال شهر مارس من العام القادم، وفازت بها شركة أولام.

• الجزائر تشتري 80 ألف طن من الذرة وعلف الصويا

- قال تجار أوروبيون إن وكالة الحبوب الجزائرية اشترت كمية 40 ألف طن من الذرة من الأرجنتين في مناقصة عالمية أغلقت يوم 5 ديسمبر بسعر 204.37 دولار/طن C&F للشحن خلال النصف الثاني من شهر ديسمبر الجاري، كما اشترت كمية 40 ألف طن من علف الصويا اختياري المنشأ بسعر 376.2 دولار/طن C&F للشحن خلال النصف الأول من شهر يناير 2019م.

• اليابان تشتري 143.6 ألف طن من القمح

- اشترت وزارة الزراعة اليابانية كمية 143.6 ألف طن من القمح عالي الجودة ضمن مناقصاتها الأسبوعية لشراء المحصول والتي أغلقت يوم 6 ديسمبر. توزعت هذه الكمية ما بين 62.9 ألف طن قمح أمريكي للتوريد بتاريخ 5 مارس 2019م، و59.4 ألف طن قمح كندي و21.3 ألف طن قمح استرالي للشحن خلال الفترة من 16 يناير إلى 15 فبراير 2019م لكلا المنشأتين.



- توقعات بحصاد قياسي لمحصول الحبوب في رومانيا الموسم الحالي
 - رفع وزير الزراعة الروماني توقعاته لمحصول الحبوب في بلاده الموسم الحالي 2019/2018م إلى ما يزيد عن 30 مليون طن مقابل 27.1 مليون طن الموسم السابق 2018/2017م. وأضاف أن محصول القمح سجل هذا الموسم حصاداً قياسياً بلغ 10.2 مليون طن مقابل 10 مليون طن الموسم السابق على الرغم من نوبات الطقس الشديدة التي أثرت على رومانيا.
- ارتفاع أسعار النقل البحري
 - ارتفعت أسعار النقل البحري العالمية حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 1469 نقطة مقابل 1463 نقطة الأسبوع الماضي مرتفعاً 6 نقاط بنسبة طفيفة بلغت 0.4%.
- انخفاض سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى
 - انخفض مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلاً 96.71 نقطة مقابل 97.2 نقطة نهاية الأسبوع الماضي، وارتفع سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 0.53%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
+ 0.53%	1.132	1.138	



Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)	30-Nov-18	07-Dec-18	Change	Change %	
Dec.018	232.8	233.1	0.3	0.1%	
Jan.019	237.8	243.2	5.4	2.3%	
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)	30-Nov-18	07-Dec-18	Change	Change %	
Dec.018	212.7	214.0	1.3	0.6%	
Jan.019	212.7	219.1	6.4	3.0%	
HRS-Mena-USA (14 % Protein)	30-Nov-18	07-Dec-18	Change	Change %	
Dec.018	265.7	266.7	1.0	0.4%	
Jan.019	257.5	259.6	2.1	0.8%	
Matif France (11-11.5 % Protein)	30-Nov-18	07-Dec-18	Change	Change %	
Dec.018	227.7	230.4	2.7	1.2%	
Mar.019	229.1	231.8	2.7	1.2%	
Germany Wheat (12.5 % Protein)	30-Nov-18	07-Dec-18	Change	Change %	
Dec.018	234.2	236.6	2.4	1.0%	
Mar.019	238.7	241.2	2.5	1.0%	

Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Corn CBT-USA	30-Nov-18	07-Dec-18	Change	Change %	
Dec.018	161.6	165.3	3.7	2.3%	
Jan.019	165.2	169.1	3.9	2.4%	



Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Soybean CBT-USA	30-Nov-18	07-Dec-18	Change	Change %	
Dec.018	340.1	346.9	6.8	2.0%	
Jan.019	340.1	346.9	6.8	2.0%	

Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
German Feed Barley	30-Nov-18	07-Dec-18	Change	Change %	
Jan.019	241.0	240.0	-1.0	-0.4%	
Australia Feed Barley	30-Nov-18	07-Dec-18	Change	Change %	
Jan.019	269.0	265.0	-4.0	-1.5%	
Black Sea Feed Barley	30-Nov-18	07-Dec-18	Change	Change %	
Jan.019	238.0	238.0	0.0	0.0%	

Freight Rates US \$ /Ton

Load/ports – Jan.019	21-Nov-18	05-Dec-18	Change	Change %	
Black Sea-Novorossiysk	23.8	23.8	0.0	0%	
Germany-Hamburg	27.0	27.0	0.0	0%	
French - Dunkerque	29.0	29.0	0.0	0%	
Australia - Kwinana	34.8	34.8	0.0	0%	