



السوق العالمي للحبوب (8-12 يوليو 2019م)

ارتفعت أسعار العقود الآجلة للقمح في معظم البورصات العالمية متأثرة بصدور التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية الذي خفض توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم الحالي 2020/2019م بمقدار 9.3 مليون طن إلى 771.5 مليون طن مقابل 780.8 مليون طن (توقعات سابقة)، وخفض كذلك توقعاته لمخزونات القمح العالمية بنهاية الموسم الحالي بشكل ملحوظ إلى 286.5 مليون طن مقابل 294.3 مليون طن (توقعات سابقة).

كما ارتفعت أسعار الذرة وسط مخاوف من تراجع المساحة المزروعة بالمحصول في الولايات المتحدة الأمريكية هذا العام، وارتفعت كذلك أسعار فول الصويا على خلفية توقعات وزارة الزراعة الأمريكية بانخفاض الإنتاج والمخزونات بأمريكا الموسم الحالي.

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 يوليو 2019م إلى 226.4 دولار للطن فوب بارتفاع 8.1 دولار للطن (3.7%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر سبتمبر 2019م إلى 226.8 دولار للطن فوب بارتفاع 8.1 دولار للطن (3.7%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهر يوليو 2019م إلى 222.8 دولار للطن فوب بارتفاع 8.1 دولار للطن (3.8%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر سبتمبر 2019م إلى 217.9 دولار للطن فوب بارتفاع 4.8 دولار للطن (2.3%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) ثبتت أسعار عقود شهر يوليو 2019م عند 245 دولار للطن فوب. كما ثبتت أسعار عقود شهر سبتمبر 2019م عند 246 دولار للطن فوب.



- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - انخفضت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر سبتمبر 2019م إلى 199.2 دولار للطن فوب بانخفاض 2.3 دولار للطن (1.1%). في حين ارتفعت أسعار عقود شهر ديسمبر 2019م إلى 206.2 دولار للطن بارتفاع 0.8 دولار للطن (0.4%). كما انخفضت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر سبتمبر 2019م إلى 200 دولار للطن فوب بانخفاض 7.1 دولار للطن (3.4%).

(2) الشعير

- انخفضت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر سبتمبر 2019م إلى 183 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بانخفاض 4 دولار للطن (2.1%). كما انخفضت أسعار الشعير الأسترالي إلى 243 دولار للطن فوب بانخفاض 6 دولار للطن (2.4%). في حين ارتفعت أسعار التصدير من منطقة البحر الأسود إلى 176 دولار للطن فوب بارتفاع 4 دولار للطن (2.3%).

(3) الذرة وفول الصويا

- ارتفعت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر سبتمبر 2019م إلى 198.5 دولار للطن فوب بارتفاع 8.1 دولار للطن (4.3%). وارتفعت أسعار فول الصويا لعقود شهر سبتمبر 2019م إلى 351.6 دولار للطن فوب بارتفاع 13.8 دولار للطن (4.1%).

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

• مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- خفض تقرير وزارة الزراعة الأمريكية عن شهر يوليو 2019م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم الحالي (2020/2019م) إلى 2.665 مليار طن مقابل 2.668 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.625 مليار طن الموسم السابق (2019/2018م). كما خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم الحالي إلى 2.679 مليار طن مقابل 2.680 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.637 مليار طن الموسم السابق. في حين رفع توقعاته لإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب بنهاية الموسم الحالي بأكثر من مليون طن



إلى 787.2 مليون طن مقابل 786 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 800.9 مليون طن نهاية الموسم السابق.

- وفيما يتعلق بمحصول القمح فقد خفض التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2020/2019م) بشكل ملحوظ إلى 771.5 مليون طن مقابل 780.8 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 730.9 مليون طن الموسم السابق (2019/2018م)، وجاء خفض التوقعات على خلفية تراجع تقديرات الإنتاج في كل من روسيا ودول الاتحاد الأوروبي وأوكرانيا بسبب موجتي الجفاف والحرارة خلال شهر يونيو الماضي، وكذلك نتيجة خفض توقعات الإنتاج في استراليا وكندا بسبب تراجع المساحة المزروعة بشكل رئيسي. كما خض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من القمح الموسم الحالي إلى 760.2 مليون طن مقابل 763.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 736.8 مليون طن الموسم السابق.
- وفيما يخص المخزونات العالمية من القمح فقد خفض التقرير توقعاته لها بنهاية الموسم الحالي (2020/2019م) بنحو 8 مليون طن إلى 286.5 مليون طن مقابل 294.3 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 275.2 مليون طن نهاية الموسم السابق.

• الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- رفع التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية توقعاته لمحصول القمح الأمريكي الموسم الحالي (2020/2019م) إلى 52.3 مليون طن مقابل 51.8 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 51.3 مليون طن الموسم السابق (2019/2018م). في حين خفض توقعاته لمخزونات القمح الأمريكي بنهاية الموسم الحالي إلى 27.2 مليون طن مقابل 29.2 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 29.18 مليون طن نهاية الموسم السابق. ورفع توقعاته لإجمالي صادرات الولايات المتحدة الأمريكية من المحصول الموسم الحالي إلى 25.9 مليون طن مقابل 24.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 25.5 مليون طن الموسم السابق.
- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد رفع التقرير توقعاته لمحصول الموسم الحالي (2020/2019م) إلى 352.4 مليون طن مقابل 347.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 366.3 مليون طن الموسم السابق (2019/2018م). كما رفع توقعاته لمخزونات الذرة بنهاية الموسم الحالي بمقدار 8.5 مليون طن إلى 51.1 مليون طن مقابل 42.6 مليون طن (توقعات سابقة)، لكنها تظل عند مستوى أقل من كمية المخزونات في نهاية الموسم السابق والمقدرة بنحو 59.4 مليون طن.



- وفيما يخص فول الصويا .. فقد خفض التقرير توقعاته لمحصول الموسم الحالي (2020/2019م) بشكل ملموس إلى 104.6 مليون طن مقابل 113 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 123.7 مليون طن الموسم السابق. وخفض كذلك توقعاته لمخزونات فول الصويا بنهاية الموسم الحالي إلى 21.6 مليون طن مقابل 28.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 28.6 مليون طن نهاية الموسم السابق.

• الوضع في استراليا

- خفض التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية توقعاته لمحصول القمح في استراليا الموسم الحالي 2020/2019م إلى 21 مليون طن مقابل 22.5 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنه يظل أعلى من محصول الموسم السابق 2019/2018م البالغ 17.3 مليون طن. كما خفض توقعاته لصادرات استراليا من القمح الموسم الحالي إلى 12.5 مليون طن مقابل 13.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 9 مليون طن الموسم السابق.

• الوضع في كندا

- خفض التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية توقعاته لمحصول القمح في كندا الموسم الحالي 2020/2019م إلى 33.3 مليون طن مقابل 34.5 مليون طن (توقعات سابقة)، لكنه يظل أعلى من محصول الموسم السابق المقدر بنحو 31.8 مليون طن. في حين أبقى على توقعاته لصادرات القمح الكندي الموسم الحالي عند 24 مليون طن مقابل 24.5 مليون طن الموسم السابق.

• الوضع في روسيا

- خفض المعهد الزراعي الروسي "IKAR" توقعاته لإجمالي إنتاج محصول القمح الروسي الموسم الحالي 2020/2019م إلى 78.5 مليون طن مقابل 79.3 مليون طن (توقعات سابقة). وفي سياق متصل أبقى وزير الزراعة الروسي على توقعاته لمحصول الحبوب في بلاده الموسم الحالي عند 118 مليون طن، كما أبقى على توقعاته لصادرات الحبوب الروسية الموسم الحالي عند 45 مليون طن منها 36 مليون طن من القمح مقابل 43.3 مليون طن من الحبوب تمثل إجمالي الصادرات الفعلية الموسم السابق ومنها 35.2 مليون طن من القمح.



- أظهرت بيانات الجمارك الروسية تراجعاً ملحوظاً في صادرات روسيا من القمح خلال الأشهر الخمسة الأولى من عام 2019م (يناير-مايو) إلى 9.5 مليون طن مقابل 17.1 مليون طن خلال الفترة المماثلة من عام 2018م بانخفاض نسبته 44.4%.
- وفيما يخص تقدم عمليات الحصاد، أظهرت بيانات وزارة الزراعة الروسية اكتمال حصاد 26.6 مليون طن من محاصيل الحبوب حتى تاريخ 9 يوليو مقابل 19.8 مليون طن في نفس التاريخ من عام 2018م بزيادة نسبتها 34.3%.

• الوضع في أوكرانيا

- توقع محللون أن يصل إجمالي حصاد محصول الذرة في أوكرانيا الموسم الحالي 2020/2019م إلى المستوى القياسي المحقق الموسم السابق 2019/2018م نتيجة التحسن في أحوال الطقس. وقد حصدت أوكرانيا الموسم السابق كمية 35.8 مليون طن من الذرة تغطي مساحة 4.6 مليون هكتار بمتوسط إنتاجية 7.84 طن/هكتار وفقاً لبيانات وزارة الزراعة الأوكرانية. وقالت الوزارة إن إجمالي المساحة المزروعة هذا العام وصلت إلى 4.7 مليون هكتار، وأضافت أن موجتي الحرارة والجفاف خلال شهر يونيو أثرت سلباً على المحصول إلا أن هطول الأمطار واعتدال درجات الحرارة في بداية شهر يوليو الجاري ساعدت على تقدم عمليات الزراعة.
- وفيما يتعلق بتقدم عمليات جمع المحصول الجديد، قالت وزارة الزراعة الأوكرانية إن مزارعي أوكرانيا حصدوا 11.3 مليون طن من الحبوب حتى تاريخ 8 يوليو الجاري منها 7.3 مليون طن من القمح و3.6 مليون طن من الشعير.

• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- واصلت شركة الاستشارات الزراعية الفرنسية "Strategie Grains" تخفيض توقعاتها لمحصول القمح الطري بدول الاتحاد الأوروبي الموسم الحالي 2020/2019م إلى 140.6 مليون طن مقابل 142.8 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنه لا يزال أعلى من محصول الموسم السابق 2019/2018م المقدر بنحو 127 مليون طن. كما خفضت توقعاتها لمحصول الشعير إلى 59.3 مليون طن مقابل 59.6 مليون طن (توقعات سابقة) ومع ذلك يظل أعلى من محصول الموسم السابق البالغ 55.7 مليون طن. وخفضت كذلك توقعاتها لمحصول الذرة بنحو



700 ألف طن إلى 62.7 مليون طن، ولكنه يظل أيضاً أعلى من محصول الموسم السابق المقدر بنحو 61.7 مليون طن.

- عدلت المفوضية الأوروبية تقديراتها لصادرات دول الاتحاد الأوروبي من القمح خلال الموسم 2019/2018م إلى 20.6 مليون طن ارتفاعاً من 20.3 مليون طن (تقديرات سابقة) ومقابل 21 مليون طن الموسم السابق 2018/2017م. كما عدلت تقديراتها لصادرات الشعير إلى 4.6 مليون طن مقابل 4.35 مليون طن (تقديرات سابقة) ومقابل 5.7 مليون طن الموسم السابق. وعدلت كذلك تقديراتها لواردات الذرة في الموسم 2019/2018م إلى 23.7 مليون طن مقابل 23.6 مليون طن (تقديرات سابقة) ومقابل 17.7 مليون طن الموسم السابق 2018/2017م.

• الوضع في فرنسا

- قالت شركة سوفلية الفرنسية لتجارة الحبوب إن نسبة البروتين في حصاد القمح الجديد بفرنسا تتحسن بعدما أظهرت العينات الأولية في مناطق الساحل الغربي تراجع نسبة البروتين إلى 10.7% - 10.8% والتي تقل عن المستويات المطلوبة للتصدير. فيما أظهرت العينات المأخوذة من مناطق الوسط ارتفاع جودة محصول القمح وارتفاع نسبة البروتين لتتراوح بين 11.5% إلى 12%. وأضافت الشركة أنه فيما يخص جودة محصول الشعير الشتوي فإنها تبدو جيدة باستثناء نسبة البروتين والتي بلغت 10% في المتوسط وذلك لأكثر من 400 ألف طن تم جمعها بواسطة الشركة حتى الآن، إلا أنها قالت أن هذه النسبة تظل أعلى من متطلبات الحد الأدنى لاحتياجات الدول المستوردة والتي تبلغ 9.5%.

- وفي سياق متصل رفعت وزارة الزراعة الفرنسية توقعاتها لمحصول القمح الفرنسي الطري الموسم الحالي 2020/2019م إلى 37 مليون طن بزيادة 8.5% مقارنة بالموسم السابق 2019/2018م، وعزت ذلك إلى توقع زيادة متوسط الإنتاجية إلى 7.37 طن/هكتار مقابل 6.98 طن/هكتار الموسم السابق، وإلى زيادة المساحة المزروعة إلى 5.01 مليون هكتار مقابل 4.88 مليون هكتار الموسم السابق. كما رفعت توقعاتها لمحصول الشعير إلى 12.6 مليون طن بزيادة 12.3% مقارنة بالموسم السابق.



- رفع المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" تقديراته لمخزونات القمح الفرنسي الطري بنهاية الموسم السابق 2019/2018م إلى 2.5 مليون طن مقابل 2.4 مليون طن (تقديرات سابقة)، إلا أنها تظل أعلى من متوسط المخزونات في نهاية الموسم الخمسة الماضية وبالباغة 2.9 مليون طن، كما رفع تقديراته لمخزونات الشعير إلى 1.6 مليون طن مقابل 1.5 مليون طن (تقديرات سابقة). في حين خفض تقديراته لمخزونات الذرة نهاية الموسم السابق إلى 2.8 مليون طن مقابل 3 مليون طن (تقديرات سابقة).

• الوضع في البرازيل

- رفعت الوكالة البرازيلية للإحصاءات الزراعية وإمدادات الغذاء "CONAB" توقعاتها لمحصول فول الصويا في البرازيل للموسم 2019/2018م إلى 115 مليون طن مقابل 114.8 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 119.3 مليون طن الموسم السابق 2018/2017م. كما رفعت توقعاتها لمحصول الذرة إلى 98.5 مليون طن مقابل 97 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 80.7 مليون طن الموسم السابق.

• الوضع في الصين

- خفضت وزارة الزراعة الصينية توقعاتها لإجمالي استهلاك البلاد من الذرة خلال الموسم 2020/2019م إلى 278 مليون طن مقابل 280 مليون طن (توقعات سابقة)، وعزت ذلك إلى تفشي حمى الخنازير الإفريقية بجميع أنحاء البلاد وما سببته من تراجع الطلب على الأعلاف.

ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

• مصر تشتري 240 ألف طن من القمح الطري

- اشترت الهيئة العامة للسلع التموينية كمية 240 ألف طن من القمح الطري (11.5% بروتين) في مناقصة عالمية أغلقت يوم 9 يوليو بواقع 180 ألف طن قمح روماني المنشأ و60 ألف طن قمح أوكراني المنشأ، وبلغ متوسط السعر لإجمالي المناقصة 201.45 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة 10-20 أغسطس 2019م.



- وفيما يتعلق بمشتريات القمح المحلي صرح وزير التموين والتجارة الداخلية المصري يوم الأربعاء أن إجمالي مشتريات الحكومة من القمح المحلي وصلت إلى 3.26 مليون طن، وأضاف أنه سيتم إغلاق موسم التوريد الحالي في 15 يوليو الجاري.

• الجزائر تشتري 480 ألف طن من القمح

- قال تجار أوروبيون إن الجزائر تعاقبت على استيراد كمية 480 ألف طن من القمح في المناقصة التي أغلقت يوم 4 يوليو الجاري، وهي كمية أعلى من الكمية المبدئية التي تم الإعلان عنها الأسبوع الماضي والبالغة 360 ألف طن. الجدير بالذكر أن الجزائر لا تعلن عن أخبار مناقصاتها وإنما يتم نشر معلومات بشأنها من قبل التجار والموردين.

• حصاد الحبوب في تونس عام 2019م سيكون الأعلى منذ عقود

- رفع وزير الزراعة التونسي توقعاته لمحصول الحبوب في بلاده الموسم الحالي 2020/2019 إلى 2.4 مليون طن مقابل 2.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 1.4 مليون طن الموسم السابق 2019/2018م. وأضاف أن هذا الحصاد سيكون الأعلى منذ عقود، وأنه سيشتتمل على 1.26 مليون طن من القمح الديورم.

• اليابان تشتري 98.7 ألف طن من القمح عالي الجودة

- اشترت وزارة الزراعة اليابانية كمية 98.7 ألف طن من القمح عالي الجودة ضمن مناقصاتها الأسبوعية لشراء المحصول والتي أغلقت يوم 11 يوليو الجاري. توزعت هذه الكمية بين 35 ألف طن من القمح الأمريكي و34.9 ألف طن من القمح الكندي و28.8 ألف طن من القمح الاسترالي للشحن خلال شهر سبتمبر المقبل لمختلف المناشئ.

• ارتفاع أسعار النقل البحري

- واصلت أسعار النقل البحري العالمية الارتفاع حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax Index عند 1592 نقطة مقابل 1569 نقطة الأسبوع الماضي مرتفعاً 23 نقطة بنسبة 1.5%.

• انخفاض سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- انخفض مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلاً 96.75 نقطة مقابل 96.77 نقطة نهاية الأسبوع الماضي، وارتفع سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 0.45%.



نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
%0.45 +	1.122	1.127	



Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)	5-Jul-19	12-Jul-19	Change	Change %	
Jul. 019	218.3	226.4	8.1	3.7%	
Sep. 019	218.7	226.8	8.1	3.7%	
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)	5-Jul-19	12-Jul-19	Change	Change %	
Jul. 019	214.7	222.8	8.1	3.8%	
Sep. 019	213.1	217.9	4.8	2.3%	
HRS-Mena-USA (14 % Protein)	5-Jul-19	12-Jul-19	Change	Change %	
Jul. 019	245.0	245.0	0.0	0.0%	
Sep. 019	246.0	246.0	0.0	0.0%	
Matif France (11-11.5 % Protein)	5-Jul-19	12-Jul-19	Change	Change %	
Sep. 019	201.5	199.2	-2.3	-1.1%	
Dec. 019	205.4	206.2	0.8	0.4%	
Germany Wheat (12.5 % Protein)	5-Jul-19	12-Jul-19	Change	Change %	
Sep. 019	207.1	200.0	-7.1	-3.4%	
Dec. 019	209.9	200.6	-9.3	-4.4%	

Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Corn CBT-USA	5-Jul-19	12-Jul-19	Change	Change %	
Jul. 019	190.9	198.6	7.7	4.0%	
Sep. 019	190.4	198.5	8.1	4.3%	



Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Soybean CBT-USA	5-Jul-19	12-Jul-19	Change	Change %	
Jul. 019	338.9	354.5	15.6	4.6%	
Sep. 019	337.8	351.6	13.8	4.1%	

Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
German Feed Barley	5-Jul-19	12-Jul-19	Change	Change %	
Sep.019	187.0	183.0	-4.0	-2.1%	
Australia Feed Barley	5-Jul-19	12-Jul-19	Change	Change %	
Sep.019	249.0	243.0	-6.0	-2.4%	
Black Sea Feed Barley	5-Jul-19	12-Jul-19	Change	Change %	
Sep.019	172.0	176.0	4.0	2.3%	

Freight Rates US \$ /Ton

Load/ports – Sep.019	5-Jul-19	12-Jul-19	Change	Change %	
Black Sea-Novorossiysk	22.5	23.0	0.5	2%	
Germany-Hamburg	24.3	24.8	0.5	2%	
French – Dunkerque	25.0	25.3	0.3	1%	
Australia - Kwinana	24.8	25.3	0.5	2%	