



السوق العالمي للحبوب (5-9 نوفمبر 2018م)

انخفضت أسعار العقود الآجلة للقمح في معظم البورصات العالمية على خلفية صدور التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية الذي رفع توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم الحالي 2019/2018م إلى 733.5 مليون طن مقابل 730.9 مليون طن (توقعات سابقة)، ورفع كذلك توقعاته لإجمالي مخزونات القمح العالمية بنهاية الموسم الحالي إلى 266.7 مليون طن مقابل 260.2 مليون طن (توقعات سابقة).

وامتد الانخفاض إلى أسعار الذرة والتي تأثرت بارتفاع سعر صرف الدولار والذي يحد من تنافسية الصادرات الأمريكية، كما انخفضت أسعار فول الصويا بعد بدء محادثات دبلوماسية عالية المستوى بين الولايات المتحدة الأمريكية والصين للوصول لاتفاق بشأن النزاع التجاري القائم حالياً بسبب مشكلة التعرف الجمركية.

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 ديسمبر 2018م إلى 233.5 دولار للطن فوب بانخفاض 5.4 دولار للطن (2.3%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر يناير 2019م إلى 241.5 دولار للطن فوب بانخفاض 6.1 دولار للطن (2.5%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) انخفضت أسعار عقود شهر ديسمبر 2018م إلى 212 دولار للطن فوب بانخفاض 2.5 دولار للطن (1.2%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر يناير 2019م إلى 212.1 دولار للطن فوب بانخفاض 8.7 دولار للطن (3.9%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) انخفضت أسعار عقود شهر ديسمبر 2018م إلى 262.1 دولار للطن فوب بانخفاض 2.6 دولار للطن (1%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر يناير 2019م إلى 257.9 دولار للطن فوب بانخفاض 4.2 دولار للطن (1.6%).



- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - انخفضت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر ديسمبر 2018م إلى 226.1 دولار للطن فوب بانخفاض 2.5 دولار للطن (1.1%)، وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2019م إلى 229.8 دولار للطن فوب بانخفاض 2.7 دولار للطن (1.2%). في حين ارتفعت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر ديسمبر 2018م إلى 236.9 دولار للطن فوب بارتفاع 1.2 دولار للطن (0.5%).

(2) الشعير

- ارتفعت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر ديسمبر 2018م إلى 241 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بارتفاع 1 دولار للطن (0.4%). كما ارتفعت أسعار التصدير من منطقة البحر الأسود إلى 238 دولار للطن فوب بارتفاع 1 دولار للطن (0.4%). في حين انخفضت أسعار الشعير الاسترالي إلى 278 دولار للطن فوب بانخفاض 4 دولار للطن (1.4%).

(3) الذرة وفول الصويا

- انخفضت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر ديسمبر 2018م إلى 162.9 دولار للطن فوب بارتفاع 0.6 دولار للطن (0.4%). وانخفضت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر ديسمبر 2018م إلى 338 دولار للطن فوب بانخفاض 1.9 دولار للطن (0.6%).

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

• مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- رفع تقرير وزارة الزراعة الأمريكية عن شهر نوفمبر 2018م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم الحالي (2019/2018م) إلى 2.597 مليار طن مقابل 2.562 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.614 مليار طن الموسم السابق (2018/2017م). كما رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم الحالي إلى 2.643 مليار طن مقابل 2.619 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.599 مليار طن الموسم السابق. ورفع كذلك توقعاته لإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب بنهاية الموسم الحالي إلى 763.9 مليون طن مقابل 591.3 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنها تظل عند مستوى أقل من المخزونات في نهاية الموسم السابق والمقدرة بنحو 809.5 مليون طن.



- وفيما يتعلق بمحصول القمح فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2019/2018م) بنحو 2.6 مليون طن إلى 733.5 مليون طن مقابل 730.9 مليون طن (توقعات سابقة)، لكنه يظل أقل من المحصول القياسي الموسم السابق (2018/2017م) والمقدر بنحو 763.1 مليون طن. كما رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من القمح إلى 745.8 مليون طن مقابل 745.6 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 745.1 مليون طن الموسم السابق.
- وفيما يخص المخزونات العالمية من القمح فقد رفع التقرير توقعاته لها بنهاية الموسم الحالي (2019/2018م) إلى 266.7 مليون طن مقابل 260.2 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنها تظل أقل من مخزونات نهاية الموسم السابق والبالغة 279 مليون طن.

• الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- أبقى التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية على توقعاته لمحصول القمح الأمريكي الموسم الحالي (2019/2018م) عند 51.3 مليون طن مقابل 47.4 مليون طن الموسم السابق (2018/2017م). كما أبقى على توقعاته لإجمالي صادرات الولايات المتحدة الأمريكية من المحصول الموسم الحالي عند 27.9 مليون طن. في حين خفض توقعاته لمخزونات القمح الأمريكي بنهاية الموسم الحالي إلى 25.8 مليون طن مقابل 26 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 29.9 مليون طن نهاية الموسم السابق.
- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد خفض التقرير توقعاته لمحصول الموسم الحالي (2019/2018م) إلى 371.5 مليون طن مقابل 375.4 مليون طن (توقعات سابقة)، لكنه يظل أعلى من محصول الموسم السابق (2018/2017م) البالغ 371 مليون طن. كما خفض توقعاته لمخزونات الذرة بنهاية الموسم الحالي إلى 44.1 مليون طن مقابل 46.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 54.4 مليون طن نهاية الموسم السابق.
- وفيما يخص فول الصويا .. فقد خفض التقرير توقعاته لمحصول الموسم الحالي (2019/2018م) إلى 125.2 مليون طن مقابل 127.6 مليون طن (توقعات سابقة)، لكنه يظل أعلى بمقدار 5.2 مليون طن مقارنة بمحصول الموسم السابق (2018/2017م) المقدر بنحو 120 مليون طن. في حين رفع توقعاته لمخزونات فول الصويا بنهاية الموسم الحالي إلى 26 مليون طن مقابل 24.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 11.9 مليون طن نهاية الموسم السابق.



• الوضع في استراليا

- خفض التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية توقعاته لمحصول القمح في استراليا الموسم الحالي 2019/2018م إلى 17.5 مليون طن مقابل 18.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 21.3 مليون طن الموسم السابق، كما خفض توقعاته للصادرات إلى 11.5 مليون طن مقابل 13 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 14 مليون طن الموسم السابق.

• الوضع في روسيا

- أبطت وزارة الزراعة الروسية على توقعاتها لصادرات روسيا من الحبوب الموسم الحالي 2019/2018م عند 38-39 مليون طن منها 34-35 مليون طن من القمح لتسحب بذلك التوقعات الصادرة عن أحد مسؤوليها والذي خفض توقعاته لإجمالي صادرات الحبوب إلى 35 مليون طن. الجدير بالذكر أن حصاد محصول الحبوب بروسيا سجل رقماً قياسياً الموسم السابق 2018/2017م بلغ 135.4 مليون طن، وأن روسيا استطاعت أيضاً تصدير كمية قياسية من الحبوب بلغت 52 مليون طن منها 40 مليون طن من القمح. وفي هذا العام تشير البيانات الرسمية إلى اكتمال حصاد 114.2 مليون طن من محصول الحبوب حتى تاريخ 6 نوفمبر الجاري بمتوسط إنتاجية 2.60 طن/هكتار تغطي مساحة تقدر بنحو 43.9 مليون هكتار مقابل 135.2 مليون طن تم حصادها حتى نفس التاريخ من العام الماضي بمتوسط إنتاجية 2.99 طن/هكتار ومن مساحة تبلغ 45.2 مليون هكتار. واشتمل حصاد الحبوب الجديد على 73.4 مليون طن قمح و17.6 مليون طن شعير و9.4 مليون طن ذرة مقابل 87.8 مليون طن قمح و21.5 مليون طن شعير و8.4 مليون طن ذرة العام الماضي.

- وفيما يتعلق بتقدم زراعة محاصيل الحبوب الشتوية، تشير البيانات إلى الانتهاء من زراعة 102.1% من المساحة المبدئية المستهدفة (17.2 مليون هكتار) أي ما يعادل 17.6 مليون هكتار مقابل 16.7 مليون هكتار في نفس التاريخ من العام الماضي.

• الوضع في أوكرانيا

- تشير بيانات وزارة الزراعة الأوكرانية إلى قيام أوكرانيا بتصدير 14.12 مليون طن من الحبوب منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 7 نوفمبر الجاري مقابل 14.21 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بتراجع نسبته 0.6%. واشتملت صادرات الموسم الحالي على 7.8 مليون طن قمح و2.85 مليون طن شعير، إضافة إلى 3.2 مليون طن من الذرة. وفيما يتعلق بتوقعات المحللين لصادرات الموسم الحالي 2019/2018م فقد جاءت مخالفة للواقع



الفعلي حيث يُتوقع ارتفاع إجمالي صادرات أوكرانيا من الحبوب إلى 42.1 مليون طن مقابل 40.3 مليون طن الموسم السابق 2018/2017م على خلفية قفزة متوقعة في صادرات الذرة بنسبة 19% إلى 22 مليون طن، فيما يُتوقع تراجع صادرات القمح إلى 15.2 مليون طن مقابل 17.1 مليون طن الموسم السابق.

• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير كمية 5.4 مليون طن من القمح الطري منذ بداية الموسم الحالي 2019/2018م وحتى تاريخ 4 نوفمبر الجاري مقابل 7.1 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق 2018/2017م بانخفاض نسبته 24%. كما منح رخصاً لتصدير كمية 1.9 مليون طن من الشعير مقابل 2 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بتراجع نسبته 4%، وفي المقابل منح رخصاً لاستيراد 5.95 مليون طن من الذرة مقابل 5.2 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 14%، ومنح كذلك رخصاً لاستيراد 4.4 مليون طن من فول الصويا مقابل 4.15 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بزيادة نسبتها 5%.

• الوضع في فرنسا

- أظهرت بيانات الجمارك الفرنسية قيام فرنسا بتصدير كمية 1.15 مليون طن من القمح الطري خلال شهر سبتمبر من العام الحالي مقابل 1.48 مليون طن في شهر أغسطس ومقابل 1.3 مليون طن في شهر يوليو من نفس العام، وبذلك تصل إجمالي صادرات فرنسا من المحصول خلال الفترة (يوليو-سبتمبر 2018م) إلى 3.93 مليون طن بزيادة نسبتها 6% خلال الفترة المماثلة من العام الماضي منها 2.18 مليون طن تم شحنها خارج دول الاتحاد الأوروبي بزيادة نسبتها 25% مقارنة بالعام الماضي، ولا تزال الجزائر تصدر قائمة الدول المستوردة للقمح الفرنسي من خارج دول الاتحاد الأوروبي بكمية 1.79 مليون طن أي ما يعادل 82% من إجمالي الصادرات خلال الأشهر الثلاثة سالفه الذكر.

- تشير بيانات التقرير الأسبوعي لحالة المحصول والصادر عن المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" في 5 نوفمبر الجاري إلى اكتمال حصاد 98% من محصول الذرة بفرنسا مقابل 96% الأسبوع السابق. وفيما يتعلق بتقدم زراعة محاصيل الحبوب الشتوية، أشار التقرير إلى الانتهاء من زراعة نحو 85% من محصول القمح الفرنسي الطري مقابل 70% الأسبوع السابق، و90% من محصول الشعير مقابل 75% الأسبوع السابق.



• الوضع في البرازيل

- أفاد تقرير لشركة "AgRural" للاستشارات الزراعية بتقديم زراعة محصول فول الصويا في البرازيل الموسم الحالي 2019/2018م مقارنة بالموسم السابقة على خلفية التحسن الملموس في أحوال الطقس بالمناطق الرئيسية مثل ولاية ماتو غروسو، إذ أشار التقرير إلى الانتهاء من زراعة نحو 60% من إجمالي المساحة المستهدفة والمقدرة بنحو 35.8 مليون هكتار مقابل 43% العام السابق ومقابل 41% (متوسط السنوات الخمس الماضية)، ومن ثم يتوقع بداية أعمال الحصاد بالولاية منتصف شهر ديسمبر القادم.
- وفي شأن متصل رفع الاتحاد البرازيلي لمصنعي الزيوت النباتية "Abiove" تقديراته لمحصول فول الصويا في البرازيل الموسم السابق 2018/2017م إلى 120.5 مليون طن مقابل 119.5 مليون طن (تقديرات سابقة)، كما رفع توقعاته لصادرات البرازيل من المحصول عام 2018م إلى 79 مليون طن مقابل 77 مليون طن (توقعات سابقة).
- توقع مسؤول بشركة بنكي العالمية لتجارة الحبوب زيادة واردات البرازيل من القمح عام 2019م بنسبة 11% لتصل إلى 7 مليون طن على خلفية تراجع إنتاج العام الحالي، إذ أدت الأمطار أثناء موسم الحصاد إلى انخفاض إجمالي الإنتاج المتوقع إلى 5.3 مليون طن مقابل 6 مليون طن (توقعات سابقة). وأضاف أن البرازيل ربما تواجه ارتفاع في أسعار القمح المستورد من الأرجنتين (أكبر مصدري القمح للبرازيل) على الرغم من المحصول القياسي المتوقع هذا الموسم في الأرجنتين والذي قد يصل إلى 20 مليون طن بسبب تراجع الإمدادات المتوقعة من روسيا.

• الوضع في الصين

- رفعت وزارة الزراعة الصينية توقعاتها لمحصول الذرة في الصين الموسم الحالي 2019/2018م إلى 215 مليون طن مقابل 213 مليون طن (توقعات سابقة) نتيجة تحسن أحوال الطقس وزيادة المساحة المزروعة، كما رفعت توقعاتها لاستهلاك الذرة إلى 245.8 مليون طن مقابل 236.8 مليون طن (توقعات سابقة) بسبب تراجع واردات بدائل الذرة ومن ثم رفعت توقعاتها لإجمالي العجز في المعروض المحلي إلى 29.3 مليون طن مقابل 22.3 مليون طن (توقعات سابقة).



- أظهرت بيانات الإدارة العامة للجمارك الصينية قيام الصين باستيراد 6.92 مليون طن من فول الصويا خلال شهر أكتوبر الماضي مقابل 8.01 مليون طن الشهر السابق بتراجع نسبته 13.6%.

ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

- **الأردن تشتري 60 ألف طن من الشعير العلفي**
 - اشترت وكالة الحبوب الأردنية كمية 60 ألف طن من الشعير العلفي اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 6 نوفمبر الجاري بسعر 272.5 دولار/طن C&F للشحن خلال النصف الثاني من شهر فبراير 2019م، وفازت بها شركة GTCS.
- **اليابان تشتري 121.5 ألف طن من القمح عالي الجودة**
 - اشترت وزارة الزراعة اليابانية كمية 121.5 ألف طن من القمح عالي الجودة ضمن مناقصاتها الأسبوعية لشراء المحصول والتي أغلقت يوم 9 نوفمبر. اشتملت هذه الكمية على 60.7 ألف طن قمح أمريكي و60.8 ألف طن قمح كندي منها 50.2 ألف طن للتوريد نهاية شهر فبراير 2019م، و71.3 ألف طن للشحن خلال الفترة من 21 ديسمبر 2018م إلى 20 يناير 2019م.
- **انخفاض أسعار النقل البحري**
 - انخفضت أسعار النقل البحري العالمية حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 1495 نقطة مقابل 1530 نقطة الأسبوع الماضي منخفضاً 35 نقطة بنسبة 2.3%.
- **ارتفاع سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى**
 - ارتفع مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلاً 96.90 نقطة مقابل 96.50 نقطة نهاية الأسبوع الماضي، وانخفض سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 0.53%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
- 0.53%	1.139	1.133	



Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)	02-Nov-18	09-Nov-18	Change	Change %	
Dec.018	238.9	233.5	-5.4	-2.3%	
Jan.019	247.6	241.5	-6.1	-2.5%	
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)	02-Nov-18	09-Nov-18	Change	Change %	
Dec.018	214.5	212.0	-2.5	-1.2%	
Jan.019	220.8	212.1	-8.7	-3.9%	
HRS-Mena-USA (14 % Protein)	02-Nov-18	09-Nov-18	Change	Change %	
Dec.018	264.7	262.1	-2.6	-1.0%	
Jan.019	262.1	257.9	-4.2	-1.6%	
Matif France (11-11.5 % Protein)	02-Nov-18	09-Nov-18	Change	Change %	
Dec.018	228.6	226.1	-2.5	-1.1%	
Mar.019	232.5	229.8	-2.7	-1.2%	
Germany Wheat (12.5 % Protein)	02-Nov-18	09-Nov-18	Change	Change %	
Dec.018	235.7	236.9	1.2	0.5%	
Mar.019	240.2	241.4	1.2	0.5%	

Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Corn CBT-USA	02-Nov-18	09-Nov-18	Change	Change %	
Dec.018	163.5	162.9	-0.6	-0.4%	
Jan.019	168.2	167.4	-0.8	-0.5%	



Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Soybean CBT-USA	02-Nov-18	09-Nov-18	Change	Change %	
Dec.018	339.9	338.0	-1.9	-0.6%	
Jan.019	330.8	328.9	-1.9	-0.6%	

Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
German Feed Barley	02-Nov-18	09-Nov-18	Change	Change %	
Dec.018	240.0	241.0	1.0	0.4%	
Australia Feed Barley	02-Nov-18	09-Nov-18	Change	Change %	
Dec.018	282.0	278.0	-4.0	-1.4%	
Black Sea Feed Barley	02-Nov-18	09-Nov-18	Change	Change %	
Dec.018	237.0	238.0	1.0	0.4%	

Freight Rates US \$ /Ton

Load/ports – Dec.018	31-Oct-18	07-Nov-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%	