



السوق العالمي للحبوب (30 سبتمبر - 4 أكتوبر 2019م)

تباينت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات الأمريكية، إذ انخفضت ببورصتي كانساس ومينيابوليس تحت ضغوط ضعف الطلب على الصادرات، فيما ارتفعت ببورصة شيكاغو مدعومة بنقص الإمدادات قصيرة الأجل. كما ارتفعت أسعار العقود الآجلة للقمح الأوروبي مدفوعة بانتعاش الطلب على الصادرات من دول أوروبا الغربية لاسيما فرنسا والتي فازت بتوريد كمية 60 ألف طن قمح طري في مناقصة مصر الأخيرة.

وارتفعت أسعار الذرة على خلفية صدور التقرير الربع سنوي لوزارة الزراعة الأمريكية بشأن مخزونات الحبوب والذي خفض تقديراته لمخزونات الذرة بالولايات المتحدة الأمريكية في الأول من شهر سبتمبر 2019م إلى 53.7 مليون طن مقابل 54.4 مليون طن في 1 سبتمبر 2018م ومقابل 61.7 مليون طن (متوسط تقديرات المحللين). كما ارتفعت أسعار فول الصويا مدعومة باستمرار المخاوف بشأن التراجع الحاد في إنتاج الولايات المتحدة الأمريكية 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) انخفضت أسعار عقود شهر نوفمبر 2019م إلى 209.1 دولار للطن فوب بانخفاض 1.3 دولار للطن (0.6%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر ديسمبر 2019م إلى 209.1 دولار للطن فوب بانخفاض 1.3 دولار للطن (0.6%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهر نوفمبر 2019م إلى 210.4 دولار للطن فوب بارتفاع 5.6 دولار للطن (2.7%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر ديسمبر 2019م إلى 211.5 دولار للطن فوب بارتفاع 1.2 دولار للطن (0.6%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) انخفضت أسعار عقود شهر نوفمبر 2019م إلى 255.7 دولار للطن فوب بانخفاض 4.1 دولار للطن (1.6%).



وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر ديسمبر 2019م إلى 257.6 دولار للطن فوب بانخفاض 4 دولار للطن (1.5%).

- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - ارتفعت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر ديسمبر 2019م إلى 193.5 دولار للطن فوب بارتفاع 3.2 دولار للطن (1.7%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2020م إلى 208.5 دولار للطن فوب بارتفاع 0.7 دولار للطن (0.3%). كما ارتفعت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر ديسمبر 2019م إلى 193.2 دولار للطن فوب بارتفاع 1.8 دولار للطن (0.9%).

(2) الشعير

- ارتفعت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر ديسمبر 2019م إلى 183 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بارتفاع 6 دولار للطن (3.4%). وارتفعت كذلك أسعار الشعير الأسترالي إلى 229 دولار للطن فوب بارتفاع 5 دولار للطن (2.2%). كما ارتفعت أسعار التصدير من منطقة البحر الأسود إلى 180 دولار للطن فوب بارتفاع 3 دولار للطن (1.7%).

(3) الذرة وفول الصويا

- ارتفعت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر ديسمبر 2019م إلى 171.9 دولار للطن فوب بارتفاع 10.7 دولار للطن (6.6%). وارتفعت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر ديسمبر 2019م إلى 349.2 دولار للطن فوب بارتفاع 13 دولار للطن (3.9%).

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

• الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- تشير بيانات التقرير الربع سنوي لوزارة الزراعة الأمريكية بشأن مخزونات الحبوب بالولايات المتحدة الأمريكية إلى ارتفاع مخزونات فول الصويا في الأول من شهر سبتمبر 2019م إلى 24.8 مليون طن مقابل 11.9 مليون طن في نفس التاريخ من العام الماضي، إلا إنها جاءت أقل من متوسط توقعات المحللين البالغة 26.7 مليون طن. في حين تشير إلى انخفاض مخزونات الذرة إلى 53.7 مليون طن مقابل 54.4 مليون طن في 1 سبتمبر 2018م ومقابل 61.7 مليون طن (متوسط توقعات المحللين). كما أشارت إلى تراجع مخزونات القمح بمختلف



- أنواعه إلى 64.9 مليون طن مقابل 65 مليون طن العام الماضي، إلا أنها جاءت أعلى من متوسط توقعات المحللين البالغة 63.1 مليون طن.
- رفعت شركة "INTL FCStone" الأمريكية والمتخصصة في تجارة السلع الأساسية توقعاتها لمتوسط إنتاجية محصول الذرة بالولايات المتحدة الأمريكية الموسم الحالي 2020/2019م إلى 4.3 طن/فدان مقابل 4.28 طن/فدان (توقعات سابقة)، ومن ثم رفعت توقعاتها لإنتاج محصول الذرة إلى 352.7 مليون طن مقابل 350.8 مليون طن (توقعات سابقة). فيما خفضت توقعاتها لمتوسط إنتاجية محصول فول الصويا ولكن بمقدار طفيف إلى 1.3 طن/فدان مقابل 1.31 طن/فدان (توقعات سابقة)، وبالتالي توقعت أن يتراجع إنتاجه إلى 99.3 مليون طن مقابل 99.6 مليون طن (توقعات سابقة).

• الوضع في روسيا

- توقعت وزارة الزراعة الروسية أن يتراوح إجمالي حصاد محصول الحبوب بروسيا الموسم الحالي 2020/2019م بين 115-118 مليون طن مقابل 113.3 مليون طن الموسم السابق 2019/2018م.
- وفعليا تشير بيانات الوزارة الزراعة إلى اكتمال حصاد 112.4 مليون طن من الحبوب حتى تاريخ 4 أكتوبر تغطي مساحة 41.9 مليون هكتار بمتوسط إنتاجية 2.68 طن/هكتار مقابل 103 مليون طن تم حصادها حتى نفس التاريخ من عام 2018م من مساحة تبلغ 40.1 مليون هكتار بمتوسط إنتاجية 2.57 طن/هكتار. واشتمل الحصاد الجديد على 75.6 مليون طن قمحاً و20.8 مليون طن من الشعير إضافة إلى 4.7 مليون طن من الذرة مقابل 69.7 مليون طن من القمح و17 مليون طن من الشعير و4.1 مليون طن من الذرة العام الماضي. وفيما يتعلق بتقدم زراعة محاصيل الحبوب الشتوية، أظهرت البيانات الانتهاء من زراعة 13.4 مليون هكتار تمثل 67.7% من إجمالي المساحة المستهدفة.

• الوضع في أوكرانيا

- تشير البيانات الرسمية لوزارة الزراعة الأوكرانية إلى انتهاء مزارعي أوكرانيا من حصاد 49.3 مليون طن من الحبوب حتى تاريخ 4 أكتوبر الجاري تغطي مساحة تبلغ 11.7 مليون هكتار وتمثل نسبة 77% من إجمالي المساحة المزروعة بمتوسط إنتاجية 4.2 طن/هكتار. واشتملت هذه الكمية على 9.5 مليون طن من الذرة والذي اكتمل حصاده بنسبة 22%



ويعتد إنتاجية 6.16 طن/هكتار، فيما اكتملت أعمال حصاد محصولي القمح والشعير في وقت سابق من العام.

- وفي سياق متصل قالت وزارة الزراعة الأوكرانية إن صادرات الحبوب ارتفعت خلال الفترة (يوليو-سبتمبر 2019م) بنسبة 49% مسجلة 13.59 مليون طن مقابل نحو 9.12 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق، وأضافت أن صادرات القمح قفزت خلال الربع الأول من الموسم الحالي بنسبة 61% لتبلغ 8.63 مليون طن.

• الوضع في كازاخستان

- خفض نائب وزير الزراعة الكازاخستاني توقعاته لصادرات كازاخستان من الحبوب الموسم الحالي 2020/2019م إلى 6-7 مليون طن مقابل 9 مليون طن (توقعات سابقة)، وجاء خفض الصادرات على خلفية توقع تراجع إجمالي إنتاج الحبوب إلى 17 مليون طن مقابل 18-18.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 20.3 مليون طن الموسم السابق 2019/2018م. وفعليا تشير بيانات الوزارة إلى انتهاء مزارعي كازاخستان من جمع 15.7 مليون طن من الحبوب حتى تاريخ 4 أكتوبر بانخفاض نسبته 18.6% مقارنة بنفس التاريخ من العام الماضي.

• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير كمية 6.25 مليون طن من القمح الطري منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 29 سبتمبر 2019م مقابل 4.55 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 37%، كما منح رخصاً لتصدير كمية 1.8 مليون طن من الشعير مقابل 1.4 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بزيادة نسبتها 30%. وفي المقابل منح رخصاً لاستيراد كمية 5 مليون طن من الذرة مقابل 3.6 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بزيادة نسبتها 37%، ومنح كذلك رخصاً لاستيراد كمية 3.3 مليون طن من فول الصويا مقابل نفس الكمية تقريبا الموسم السابق.

• الوضع في البرازيل

- قال مركز "IMEA" الحكومي للأبحاث بالبرازيل إن مزارعي ولاية "ماتو غروسو" والتي تعد من أكبر الولايات المنتجة لفول الصويا، أتموا زراعة 6.65% من المساحة المستهدفة الموسم



الحالي حتى تاريخ 4 أكتوبر الجاري مقابل 12.6% في نفس التاريخ من الموسم السابق ومقابل 9.17% (متوسط المواسم السابقة)، وعزا تأخر الزراعة إلى قلة الأمطار، وعلى الرغم من ذلك رفع المركز توقعاته لإنتاج الولاية من المحصول الموسم الحالي إلى 32.8 مليون طن مقابل 32.6 مليون طن الموسم السابق.

• الوضع في الصين

- أعلنت وزارة الزراعة الأمريكية عن بيع كمية 252 ألف طن من فول الصويا الأمريكي للصين للتوريد خلال الموسم الحالي 2020/2019م والذي يبدأ في الصين في الأول من شهر سبتمبر وجاء هذا الإعلان بعد يوم من التأكيد على بيع صفقة أخرى قيمتها 464 ألف طن من فول الصويا للصين لتكون بذلك قد تعاقبت على شراء 3.25 مليون طن من فول الصويا الأمريكي منذ بداية شهر سبتمبر. كما أكدت وزارة الزراعة الأمريكية يوم 3 أكتوبر على بيع كمية 130 ألف طن من القمح الأمريكي الأبيض للصين للتوريد خلال الموسم 2020/2019م وهي تعد أول كمية تشتريها الصين من هذا النوع منذ مارس الماضي، وأكبر كمية مشتراه من القمح الأمريكي منذ شهر ديسمبر 2016م.

ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

• أسعار الغذاء العالمية تشهد استقراراً في شهر سبتمبر

- ثبتت أسعار الغذاء العالمية في شهر سبتمبر 2019م حيث عوض الانخفاض في أسعار السكر الارتفاع الذي شهدته أسعار الزيوت النباتية واللحوم، واستقر مؤشر منظمة الأغذية والزراعة للأمم المتحدة "الفاو" لأسعار الغذاء عند 170 نقطة دون تغيير فعلي عن شهر أغسطس، إلا أنه جاء أعلى بنسبة 3.3% مقارنة بشهر سبتمبر من عام 2018م.
- واستقر مؤشر الفاو الفرعي لأسعار الحبوب خلال شهر سبتمبر 2019م، إذ ارتفعت أسعار القمح بينما انخفضت أسعار الذرة، كما شهدت أسعار الأرز العالمية تراجعاً طفيفاً بسبب بطء الطلب على الواردات والشكوك المحيطة بالسياسات في الفلبين ونيجيريا.
- وارتفع مؤشر الفاو لأسعار الزيوت النباتية بنسبة 1.4% مقارنة بمستواه في شهر أغسطس ليسجل أعلى مستوى له منذ أكثر من عام مدعوماً بزيادة الطلب على واردات زيت النخيل من قبل الهند والصين.



- فيما تراجع مؤشر الفاو لأسعار السكر بنسبة 3.9% تحت ضغوط وفرة المخزونات العالمية وتراجع الطلب على قصب السكر في البرازيل والمستخدم في إنتاج الإيثانول. كما انخفض مؤشر الفاو لأسعار منتجات الألبان بنسبة طفيفة بلغت 0.6% حيث عوض ارتفاع أسعار مساحيق الحليب الانخفاض الحاد الذي شهدته أسعار الجبن والزبدة. وسجل مؤشر الفاو لأسعار اللحوم ارتفاعاً بنسبة 0.8% مقارنة بمستواه في شهر أغسطس الماضي متأثراً بزيادة الطلب على الواردات من الصين.

• مصر تشتري 60 ألف طن من القمح الفرنسي

- اشترت الهيئة العامة للسلع التموينية كمية 60 ألف طن من القمح الفرنسي الطري (11.5% بروتين) في مناقصة عالمية أغلقت يوم 2 أكتوبر بسعر 219.35 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة 5-15 نوفمبر 2019م، وفازت بها شركة جليكتور. وفي سياق متصل قالت وزارة التموين والتجارة الداخلية إن احتياطات القمح الاستراتيجية تكفي حالياً لتغطية حاجة الاستهلاك المحلي لمدة 4.7 شهر.

• تركيا تشتري 200 ألف طن من الشعير العلفي

- اشترت وكالة الحبوب التركية كمية 200 ألف طن من الشعير العلفي من خلال (16) مناقصة منفصلة استهدفت الواحدة كمية 12.5 ألف طن وأغلقت يوم 1 أكتوبر، وبلغ متوسط السعر لإجمالي المناقصة 201.87 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة 7-25 نوفمبر 2019م.

• انخفاض أسعار النقل البحري

- واصلت أسعار النقل البحري العالمية الانخفاض حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 1722 نقطة مقابل 1846 نقطة نهاية الأسبوع الماضي منخفضاً 124 نقطة بنسبة 6.7%.

• انخفاض سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- انخفض مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلاً 98.86 نقطة مقابل 99.13 نقطة نهاية الأسبوع الماضي، وارتفع سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 0.37%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
+ 0.37%	1.094	1.098	



Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)	27-Sep-19	04-Oct-19	Change	Change %	
Nov. 019	210.4	209.1	-1.3	-0.6%	
Dec. 019	210.4	209.1	-1.3	-0.6%	
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)	27-Sep-19	04-Oct-19	Change	Change %	
Nov. 019	204.8	210.4	5.6	2.7%	
Dec. 019	210.3	211.5	1.2	0.6%	
HRS-Mena-USA (14 % Protein)	27-Sep-19	04-Oct-19	Change	Change %	
Nov. 019	259.8	255.7	-4.1	-1.6%	
Dec. 019	261.6	257.6	-4.0	-1.5%	
Matif France (11-11.5 % Protein)	27-Sep-19	04-Oct-19	Change	Change %	
Dec. 019	190.3	193.5	3.2	1.7%	
Mar. 020	207.8	208.5	0.7	0.3%	
Germany Wheat (12.5 % Protein)	27-Sep-19	04-Oct-19	Change	Change %	
Dec. 019	191.4	193.2	1.8	0.9%	
Mar. 020	193.6	195.4	1.8	0.9%	

Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Corn CBT-USA	27-Sep-19	04-Oct-19	Change	Change %	
Nov. 019	157.3	167.2	9.9	6.3%	
Dec. 019	161.2	171.9	10.7	6.6%	



Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Soybean CBT-USA	27-Sep-19	04-Oct-19	Change	Change %	
Nov. 019	332.5	349.5	17.0	5.1%	
Dec. 019	336.2	349.2	13.0	3.9%	

Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
German Feed Barley	27-Sep-19	04-Oct-19	Change	Change %	
Dec.019	177.0	183.0	6.0	3.4%	
Australia Feed Barley	27-Sep-19	04-Oct-19	Change	Change %	
Dec.019	224.0	229.0	5.0	2.2%	
Black Sea Feed Barley	27-Sep-19	04-Oct-19	Change	Change %	
Dec.019	177.0	180.0	3.0	1.7%	

Freight Rates US \$ /Ton

Load/ports – Dec.019	27-Sep-19	04-Oct-19	Change	Change %	
Black Sea-Novorossiysk	27.8	27.5	-0.3	-1%	
Germany-Hamburg	28.0	28.0	0.0	0%	
French – Dunkerque	28.5	28.3	-0.3	-1%	
Australia - Kwinana	31.0	31.0	0.0	0%	