



## السوق العالمي للحبوب (9-13 سبتمبر 2019م)

ارتفعت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات العالمية مدعومة بصدور التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية الذي خفض توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم الحالي 2020/2019م بأكثر من 2.5 مليون طن إلى 765.5 مليون طن مقابل 768.1 مليون طن (توقعات سابقة) وذلك على خلفية تراجع متوقع في إنتاج كل من استراليا وكازاخستان.

وقفزت أسعار الذرة وفول الصويا وسط حالة تفاعل سادت بالأسواق العالمية بعد إعلان الولايات المتحدة الأمريكية والصين عزمهما استئناف محادثات التجارة مطلع شهر أكتوبر المقبل، وتزامن ذلك مع اتخاذ الجانبين خطوات عملية من شأنها إثبات حسن النوايا قبل بدء هذه المحادثات، إذ أعلن الرئيس الأمريكي ترامب اعتزامه تأجيل زيادة التعرفة الجمركية على بضائع صينية لمدة أسبوعين، وقامت الصين بإعفاء واردات زراعية أمريكية من التعرفة الجمركية، إضافة إلى قيام مستوردين من الصين بشراء كمية تقدر بنحو 600 ألف طن من فول الصويا الأمريكي وهي أكبر كمية تقوم الصين بشراؤها منذ شهر يونيو 2018م.

### 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 أكتوبر 2019م إلى 204.5 دولار للطن فوب بارتفاع 3.2 دولار للطن (1.6%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر ديسمبر 2019م إلى 205.7 دولار للطن فوب بارتفاع 5.4 دولار للطن (2.7%).

- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهر أكتوبر 2019م إلى 207.9 دولار للطن فوب بارتفاع 5.4 دولار للطن (2.7%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر ديسمبر 2019م إلى 208.9 دولار للطن فوب بارتفاع 7.3 دولار للطن (3.6%).



- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) ارتفعت أسعار عقود شهر أكتوبر 2019م إلى 223.5 دولار للطن فوب بارتفاع 4.3 دولار للطن (2%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر ديسمبر 2019م إلى 224.3 دولار للطن فوب بارتفاع 4.1 دولار للطن (1.9%).
- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - ارتفعت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر ديسمبر 2019م إلى 188.5 دولار للطن فوب بارتفاع 4.6 دولار للطن (2.5%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2020م إلى 208.2 دولار للطن فوب بارتفاع 1.4 دولار للطن (0.7%). كما ارتفعت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر ديسمبر 2019م إلى 191.6 دولار للطن فوب بارتفاع 4.1 دولار للطن (2.2%).

## (2) الشعير

- ارتفعت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر أكتوبر 2019م إلى 173 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بارتفاع 1 دولار للطن (0.6%). وارتفعت كذلك أسعار الشعير الأسترالي إلى 223 دولار للطن فوب بارتفاع 2 دولار للطن (0.9%). في حين انخفضت أسعار التصدير من منطقة البحر الأسود إلى 175 دولار للطن فوب بانخفاض 1 دولار للطن (0.6%).

## (3) الذرة وفول الصويا

- ارتفعت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر ديسمبر 2019م إلى 161.3 دولار للطن فوب بارتفاع 5.2 دولار للطن (3.3%). كما ارتفعت أسعار فول الصويا لعقود شهر ديسمبر 2019م إلى 343.1 دولار للطن فوب بارتفاع 15.1 دولار للطن (4.6%).

## ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

### • مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- خفض تقرير وزارة الزراعة الأمريكية عن شهر سبتمبر 2019م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم الحالي (2020/2019م) إلى 2.656 مليار طن مقابل 2.665 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.625 مليار طن الموسم السابق (2019/2018م). كما خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم الحالي إلى 2.666 مليار طن مقابل 2.670 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.633 مليار طن



الموسم السابق. وخفض كذلك توقعاته لإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب بنهاية الموسم الحالي بمقدار مليون طن إلى 795.4 مليون طن مقابل 796.4 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل نحو 805 مليون طن نهاية الموسم السابق.

- وفيما يتعلق بمحصول القمح فقد خفض التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2020/2019م) إلى 765.5 مليون طن مقابل 768.1 مليون طن (توقعات سابقة) لكنه يظل أعلى من محصول الموسم السابق (2019/2018م) المقدر بنحو 730.8 مليون طن، وعزا التقرير الخفض إلى توقع تراجع إنتاج استراليا بنحو 2 مليون طن بسبب استمرار موجة الجفاف على ولايتي " نيو ساوث ويلز" و" كوينزلاند"، وكذلك توقع تراجع إنتاج كازاخستان بمقدار 1.5 مليون طن ليصل إلى 11.5 مليون طن ليسجل حال تحققه أدنى مستوى له منذ الموسم 2013/2012م. كما خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من القمح الموسم الحالي إلى 756.3 مليون طن مقابل 758.2 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 735.5 مليون طن الموسم السابق.

- وفيما يخص المخزونات العالمية من القمح فقد رفع التقرير توقعاته لها بنهاية الموسم الحالي (2020/2019م) إلى 286.5 مليون طن مقابل 285.4 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 277.2 مليون طن نهاية الموسم السابق.

#### • الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- أبقى التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية على توقعاته لمحصول القمح الأمريكي الموسم الحالي (2020/2019م) عند 53.9 مليون طن مقابل 51.3 مليون طن الموسم السابق (2019/2018م). كما أبقى على توقعاته لمخزونات القمح الأمريكي بنهاية الموسم الحالي عند 27.6 مليون طن مقابل 29.2 مليون طن نهاية الموسم السابق. وأبقى كذلك على توقعاته لإجمالي صادرات الولايات المتحدة الأمريكية من المحصول الموسم الحالي عند 26.5 مليون طن مقابل 25.5 مليون طن الموسم السابق.

- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد خفض التقرير توقعاته لمحصول الموسم الحالي (2020/2019م) إلى 350.5 مليون طن مقابل 353.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 366.3 مليون طن الموسم السابق (2019/2018م). في حين رفع توقعاته لمخزونات الذرة بنهاية الموسم الحالي ولكن بمقدار طفيف إلى 55.6 مليون طن مقابل 55.4 مليون طن



(توقعات سابقة)، لكنها تظل عند مستوى أقل من كمية المخزونات في نهاية الموسم السابق والمقدرة بنحو 62.1 مليون طن.

- وفيما يخص فول الصويا .. فقد واصل التقرير تخفيض توقعاته لمحصول الموسم الحالي (2020/2019م) إلى 98.9 مليون طن مقابل 100.2 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 123.7 مليون طن الموسم السابق (2019/2018م). وخفض كذلك توقعاته لمخزونات فول الصويا بنهاية الموسم الحالي إلى 17.4 مليون طن مقابل 20.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 27.4 مليون طن نهاية الموسم السابق.

### • الوضع في استراليا

- خفض المكتب الأسترالي للزراعة والموارد الاقتصادية "ABARES" توقعاته لمحصول القمح في استراليا الموسم الحالي 2020/2019م إلى 19.2 مليون طن مقابل 21.9 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 24.7 مليون طن (متوسط المواسم العشرة الماضية). وقال المكتب في تقريره الربع سنوي إن إنتاج محصول القمح الشتوي تدهور نتيجة لأحوال الطقس الغير مواتية خلال فصل الشتاء في بعض المناطق وبصفة خاصة ولايتي " نيو ساوث ويلز " و " كوينزلاند". وأضاف المكتب أن صادرات القمح الأسترالي سوف تتأثر بالتبعية، وأكد ذلك بتراجع ترتيب استراليا إلى المركز السابع بين قائمة أكبر الدول المصدرة للقمح في العالم خلال الموسم 2019/2018م بعد احتلالها المركز الثالث في الموسم 2017/2016م عندما تخطى إنتاجها 35.1 مليون طن. وتجدر الإشارة إلى أن القمح يتم زراعته في استراليا خلال شهري إبريل ومايو، فيما تبدأ أعمال جمع المحصول في شهر ديسمبر من كل عام.

### • الوضع في روسيا

- أظهرت بيانات رسمية تراجع صادرات القمح الروسي خلال الأشهر السبعة الأولى من العام الحالي بنسبة 41.2%، ووفقا لبيانات الجمارك انخفضت صادرات روسيا من القمح خلال الفترة (يناير-يوليو 2019م) إلى 13.6 مليون طن مقارنة بـ 23.1 مليون طن خلال الفترة المماثلة من عام 2018م.

### • الوضع في أوكرانيا

- قال وزير الزراعة الأوكراني إن بلاده بصدد توقيع مذكرة تفاهم مع تجار الحبوب بخصوص كميات القمح المتوقع تصديرها خلال الموسم التسويقي 202/2019م. وتجدر الإشارة إلى أن



وزارة الزراعة الأوكرانية تقوم بهذا الإجراء سنويا بهدف ضبط الكميات المعروضة بالسوق المحلي، وبموجب هذه المذكرة يلتزم التجار بعدم زيادة الكميات المخطط تصديرها في مقابل التزام الحكومة بعدم تغيير شروط وإجراءات التصدير.

### • الوضع في كازاخستان

- قال المكتب الإعلامي لوزير الزراعة الكازاخستاني إن مزارعي كازاخستان جمعوا نحو 6.7 مليون طن من الحبوب حتى تاريخ 13 سبتمبر الجاري مقابل 7.2 مليون طن تم جمعها حتى نفس التاريخ من عام 2018م بانخفاض نسبته 7%.

### • الوضع في الاتحاد الأوروبي

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير كمية 4.4 مليون طن من القمح الطري منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 8 سبتمبر مقابل 3.4 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 27%، كما منح رخصاً لتصدير كمية 1.4 مليون طن من الشعير مقابل 1.3 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بزيادة نسبتها 10%. وفي المقابل منح رخصاً لاستيراد كمية 4.15 مليون طن من الذرة مقابل 2.3 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بزيادة نسبتها 77%، ومنح كذلك رخصاً لاستيراد كمية 2.57 مليون طن من فول الصويا مقابل 2.65 مليون طن الموسم السابق بارتفاع نسبته 3%.

### • الوضع في فرنسا

- رفعت وزارة الزراعة الفرنسية توقعاتها لمحصول القمح الفرنسي الطري الموسم الحالي 2020/2019م إلى 39.45 مليون طن مقابل 38.2 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل نحو 34 مليون طن الموسم السابق 2019/2018م، لتؤكد بذلك أن فرنسا التي تعد أكبر منتج للقمح بدول الاتحاد الأوروبي على موعد مع حصاد ثاني أكبر محصول قياسي في تاريخها. كما رفعت توقعاتها لمحصول الشعير إلى 13.6 مليون طن مقابل 13.4 مليون طن (توقعات سابقة). في حين خفضت توقعاتها لمحصول الذرة إلى 12.8 مليون طن مقابل 13.1 مليون طن (توقعات سابقة)، وعزت ذلك إلى تأثره بموجة من الجفاف والحرارة خلال هذا الصيف، لكنها أكدت على أنه سيظل أعلى بنسبة 2% مقارنة بمحصول الموسم السابق.



## • الوضع في البرازيل

- قال محللون وخبراء أرساد إن جفاف الطقس في البرازيل سوف يؤدي إلى تباطؤ معدلات زراعة محصول فول الصويا لاسيما بولاية "بارانا" و"ماتو غروسو" مقارنة بالعام الماضي الذي شهد تقدماً في أعمال الزراعة بفعل الأمطار الجيدة، وتوقع خبراء الأرساد ألا تشهد ولاية "بارانا" سقوطاً للأمطار قبل 20 سبتمبر الجاري.
- رفعت الوكالة البرازيلية للإحصاءات الزراعية وإمدادات الغذاء "Conab" توقعاتها لإجمالي إنتاج محصول الذرة في البرازيل للموسم 2019/2018م إلى نحو 100 مليون طن مقابل 99.3 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 80.7 مليون طن الموسم السابق 2018/2017م كما رفعت توقعاتها لصادرات الذرة خلال الموسم 2019/2018م إلى 35 مليون طن مقابل 34.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 23.8 مليون طن الموسم السابق. في حين خفضت توقعاتها لمحصول فول الصويا للموسم 2019/2018م ولكن بمقدار طفيف إلى 115 مليون طن مقابل 115.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 119.3 مليون طن الموسم السابق 2018/2017م، وأبقت على توقعاتها لصادرات فول الصويا خلال نفس الموسم عند 70 مليون طن مقابل 83.3 مليون طن الموسم السابق.

## • الوضع في الصين

- أكدت وزارة الزراعة الأمريكية قيام بعض المصدرين الأمريكيين ببيع كمية 204 ألف طن من فول الصويا للصين. وجاء إعلان وزارة الزراعة الأمريكية بعد يوم من تصريح اثنين من التجار على علم بالصفقة أن الصين اشترت كمية تزيد عن 600 ألف طن من فول الصويا من الولايات المتحدة الأمريكية للشحن خلال الفترة (أكتوبر - ديسمبر 2019م)، وتعد هذه أكبر صفقة يبرمها مستوردي القطاع الخاص بالصين منذ إعلان حكومة بكين في شهر يوليو 2018م عن فرض تعرفه جمركية نسبتها 25% على الواردات الأمريكية من فول الصويا في رد مماثل على الرسوم المفروضة من الجانب الأمريكي على بضائع صينية.

## ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

### • تركيا تشتري 288 ألف طن من القمح الديورم والشعير العلفي

- قال تجار أوروبيون إن وكالة الحبوب التركية اشترت كمية 88 ألف طن من القمح الديورم "اختياري المنشأ" من خلال (11) مناقصة منفصلة استهدفت الواحدة كمية (8) ألف طن





وأغلقت يوم 10 سبتمبر، وبلغ متوسط السعر لإجمالي المناقصة 288.95 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة (23 سبتمبر-10 نوفمبر 2019م). كما اشترت كمية 200 ألف طن من الشعير العلفي من خلال (16) مناقصة استهدفت الواحدة كمية (12.5) ألف طن بمتوسط سعر 193.62 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة (17 سبتمبر - 4 أكتوبر 2019م).

#### • الأردن تشتري 60 ألف طن من القمح الصلب

- اشترت وكالة الحبوب الأردنية كمية 60 ألف طن من القمح الصلب "اختياري المنشأ" في مناقصة عالمية أغلقت يوم 10 سبتمبر بمتوسط سعر 218.5 دولار/طن C&F للشحن خلال النصف الثاني من شهر نوفمبر القادم.

#### • توقعات بارتفاع محصول الحبوب في التشيك إلى 7.1 مليون طن

- رفع مكتب الإحصاءات التشيكي توقعاته لمحصول الحبوب في جمهورية التشيك الموسم الحالي 2020/2019م إلى 7.1 مليون طن مقابل 6.99 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 6.47 مليون طن الموسم السابق 2019/2018م. وتوقع أن يشتمل حصاد هذا الموسم على 4.8 مليون طن من القمح و1.74 مليون طن من الشعير بالإضافة إلى 505 ألف طن من حبوب الجاودار والشوفان والتريتكال.

#### • انخفاض أسعار النقل البحري

- انخفضت أسعار النقل البحري العالمية حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 2129 نقطة مقابل 2234 نقطة نهاية الأسبوع الماضي منخفضاً 105 نقطة بنسبة 4.7%.

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

- انخفض مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلاً 98.31 نقطة مقابل 98.41 نقطة نهاية الأسبوع الماضي، وارتفع سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 0.36%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
+ 0.36%	1.103	1.107	



## Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)</b>	<b>06-Sep-19</b>	<b>13-Sep-19</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Oct. 019	201.3	204.5	3.2	1.6%	
Dec. 019	200.3	205.7	5.4	2.7%	
<b>SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)</b>	<b>06-Sep-19</b>	<b>13-Sep-19</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Oct. 019	202.5	207.9	5.4	2.7%	
Dec. 019	201.6	208.9	7.3	3.6%	
<b>HRS-Mena-USA (14 % Protein)</b>	<b>06-Sep-19</b>	<b>13-Sep-19</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Oct. 019	219.2	223.5	4.3	2.0%	
Dec. 019	220.2	224.3	4.1	1.9%	
<b>Matif France (11-11.5 % Protein)</b>	<b>06-Sep-19</b>	<b>13-Sep-19</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Dec. 019	183.9	188.5	4.6	2.5%	
Mar. 020	206.8	208.2	1.4	0.7%	
<b>Germany Wheat (12.5 % Protein)</b>	<b>06-Sep-19</b>	<b>13-Sep-19</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Dec. 019	187.5	191.6	4.1	2.2%	
Mar. 020	191.6	193.8	2.2	1.1%	

## Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Corn CBT-USA</b>	<b>06-Sep-19</b>	<b>13-Sep-19</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Oct. 019	157.8	161.5	3.7	2.3%	
Dec. 019	156.1	161.3	5.2	3.3%	





## Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Soybean CBT-USA</b>	<b>06-Sep-19</b>	<b>13-Sep-19</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Oct. 019	330.7	343.8	13.1	4.0%	
Dec. 019	328.0	343.1	15.1	4.6%	

## Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>German Feed Barley</b>	<b>06-Sep-19</b>	<b>13-Sep-19</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Oct.019	172.0	173.0	1.0	0.6%	
<b>Australia Feed Barley</b>	<b>06-Sep-19</b>	<b>13-Sep-19</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Oct.019	221.0	223.0	2.0	0.9%	
<b>Black Sea Feed Barley</b>	<b>06-Sep-19</b>	<b>13-Sep-19</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Oct.019	176.0	175.0	-1.0	-0.6%	

## Freight Rates US \$ /Ton

<b>Load/ports – Oct.019</b>	<b>06-Sep-19</b>	<b>13-Sep-19</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Black Sea-Novorossiysk	29.3	29.0	-0.3	-1%	
Germany-Hamburg	29.3	28.8	-0.5	-2%	
French – Dunkerque	29.8	29.3	-0.5	-2%	
Australia - Kwinana	31.5	31.3	-0.3	-1%	