



## السوق العالمي للحبوب (11-22 يونيو 2018م)

انخفضت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات العالمية خلال الفترة 11-22 يونيو (إجازة عيد الفطر المبارك) تحت ضغوط تقدم حصاد محصول القمح الشتوي بالولايات المتحدة الأمريكية وأوروبا وكذلك بسبب ضعف قطاع تجارة السلع المرتبط بالتصاعد السريع للنزاع التجاري بين الولايات المتحدة الأمريكية والصين على خلفية أزمة الرسوم الجمركية. وجاء هذا الانخفاض على الرغم من صدور التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية الذي خفض توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم القادم 2019/2018م إلى 744.7 مليون طن مقارنة بالحصاد القياسي الموسم الحالي 2018/2017م والمقدر بنحو 758.2 مليون طن.

كما انخفضت أسعار الذرة وفول الصويا متأثرة بالتحسن الملموس في أحوال الطقس بمناطق الوسط والغرب الأمريكي بما سيدعم المساحة المزروعة والإنتاجية، وامتد الانخفاض إلى أسعار الشعير والتي تراجعت تحت ضغوط البداية المبكرة لحصاد محصول الشعير الشتوي بدول البحر الأسود وبعض دول الاتحاد الأوروبي.

### 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 يوليو 2018م إلى 241.3 دولار للطن فوب بانخفاض 10.8 دولار للطن (4.3%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر سبتمبر 2018م إلى 243.4 دولار للطن فوب بانخفاض 10.6 دولار للطن (4.2%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) انخفضت أسعار عقود شهر يوليو 2018م إلى 204.4 دولار للطن فوب بانخفاض 11.6 دولار للطن (5.4%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر سبتمبر 2018م إلى 205.5 دولار للطن فوب بانخفاض 13 دولار للطن (5.9%).



- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) انخفضت أسعار عقود شهر يوليو 2018م إلى 258.7 دولار للطن فوب بانخفاض 16 دولار للطن (5.8%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر سبتمبر 2018م إلى 257.6 دولار للطن فوب بانخفاض 15.8 دولار للطن (5.8%).
- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - انخفضت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر سبتمبر 2018م إلى 205.4 دولار للطن فوب بانخفاض 9 دولار للطن (4.2%)، وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر ديسمبر 2018م إلى 215.9 دولار للطن فوب بانخفاض 5 دولار للطن (2.3%). كما انخفضت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر سبتمبر 2018م إلى 207.5 دولار للطن فوب بانخفاض 1.9 دولار للطن (0.9%).

## (2) الشعير

- انخفضت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر يوليو 2018م إلى 203 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بانخفاض 10 دولار للطن (4.7%). وانخفضت كذلك أسعار الشعير الاسترالي إلى 252 دولار للطن فوب بانخفاض 6 دولار للطن (2.3%)، كما انخفضت أسعار التصدير من منطقة البحر الأسود إلى 190 دولار للطن فوب بانخفاض 14 دولار للطن (6.9%).

## (3) الذرة وفول الصويا

- انخفضت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر يوليو 2018م إلى 163.9 دولار للطن فوب بانخفاض 6.9 دولار للطن (4%). وانخفضت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر يوليو 2018م بشكل ملحوظ إلى 348.9 دولار للطن فوب بانخفاض 26.7 دولار للطن (7.1%).

## ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

- مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب
- خفض تقرير وزارة الزراعة الأمريكية عن شهر يونيو 2018م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم القادم (2018/2019م) إلى 2.569 مليار طن مقابل 2.578 مليار طن



(توقعات سابقة) ومقابل 2.562 مليار طن الموسم الحالي (2018/2017م). كما خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم القادم إلى 2.615 مليار طن مقابل 2.621 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.581 مليار طن الموسم الحالي. وخفض كذلك توقعاته لإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب بنهاية الموسم القادم إلى 590.9 مليون طن مقابل 594.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 637.3 مليون طن نهاية الموسم الحالي.

- وفيما يتعلق بمحصول القمح فقد خفض التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم القادم (2019/2018م) إلى 744.7 مليون طن مقابل 747.8 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 758.2 مليون طن الموسم الحالي (2018/2017م) نتيجة توقعات بتراجع الإنتاج في روسيا والاتحاد الأوروبي والمكسيك. وخفض كذلك توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من القمح إلى 750.9 مليون طن مقابل 753.9 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 743.2 مليون طن الموسم الحالي.

- وفيما يخص المخزونات العالمية من القمح فقد رفع التقرير توقعاته لها بنهاية الموسم القادم (2019/2018م) بنحو 2 مليون طن لتصل إلى 266.2 مليون طن مقابل 264.3 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنها تظل أقل من المخزونات المتوقعة في نهاية الموسم الحالي (2018/2017م) والمقدرة بنحو 272.4 مليون طن.

#### • الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- رفع التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية توقعاته لمحصول القمح الأمريكي الموسم القادم (2019/2018م) بمقدار طفيف إلى 49.7 مليون طن مقابل 49.6 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 47.4 مليون طن الموسم الحالي (2018/2017م)، كما رفع توقعاته لإجمالي صادرات الولايات المتحدة الأمريكية من المحصول الموسم القادم إلى 25.9 مليون طن مقابل 25.2 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 24.5 مليون طن الموسم الحالي. في حين خفض توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم القادم إلى 25.7 مليون طن مقابل 26 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 29.4 مليون طن نهاية الموسم الحالي.

- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد أبقى التقرير على توقعاته لمحصول الموسم القادم (2019/2018م) عند 356.6 مليون طن مقابل 371 مليون طن الموسم الحالي



(2018/2017م). في حين خفض توقعاته لمخزونات الذرة بنهاية الموسم القادم إلى 40.1 مليون طن مقابل 42.7 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 53.4 مليون طن نهاية الموسم الحالي.

- وفيما يخص فول الصويا .. فقد أبقى التقرير على توقعاته لمحصول الموسم القادم (2019/2018م) عند 116.5 مليون طن مقابل 119.5 مليون طن الموسم الحالي (2018/2017م). في حين خفض توقعاته لمخزونات فول الصويا بنهاية الموسم القادم إلى 10.5 مليون طن مقابل 11.3 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 13.8 مليون طن نهاية الموسم الحالي.

#### • الوضع في روسيا

- خفض وزير الزراعة الروسي توقعاته لمحصول الحبوب في بلاده الموسم القادم 2019/2018م إلى 100 مليون طن مقابل 119.6 مليون طن (توقعات وحدة الاستشارات الزراعية الروسية (SovEcon) ومقابل 114.7 مليون طن (توقعات المعهد الروسي للدراسات الزراعية (IKAR) وجاء خفض التوقعات على خلفية موجة الطقس الجاف التي تجتاح المناطق الجنوبية من روسيا، بالإضافة إلى تأخر الزراعة في منطقة الأورال وسيبيريا.

- وفي سياق متصل خفضت شركة الاستشارات الزراعية الفرنسية "Agritel" توقعاتها لمحصول القمح الروسي الموسم القادم 2019/2018م إلى 67.4 مليون طن مقارنة بالحصاد القياسي الموسم الحالي 2018/2017م والمقدر بنحو 85.9 مليون طن.

#### • الوضع في أوكرانيا

- قالت وزارة الزراعة الأوكرانية إن الجفاف الذي اجتاح 25% من الأراضي الأوكرانية هذا الشهر سوف يكون تأثيره محدود على حصاد محصول الحبوب، وعللت ذلك باستقبال المحاصيل كمية كافية من مياه الأمطار خلال فصلي الشتاء والربيع. الجدير بالذكر أن أوكرانيا تعد واحدة من أكبر الدول المصدرة للحبوب على مستوى العالم، وتغطي صادراتها نحو 17% من إجمالي صادرات الشعير العالمية و12% من صادرات الذرة و10% من صادرات القمح. وفي ذات السياق أشارت البيانات الصادرة عن الوزارة إلى قيام مزارعي أوكرانيا بحصاد 1.1 مليون طن من الحبوب حتى تاريخ 22 يونيو الجاري بمتوسط إنتاجية 3.16 طن/هكتار منها 211 ألف



طن قمح و877 ألف طن من الشعير، وتتوقع الوزارة أن يصل إجمالي حصاد الموسم القادم 2019/2018م إلى 60 مليون طن.

- أظهرت بيانات وزارة الزراعة الأوكرانية قيام أوكرانيا بتصدير 38.6 مليون طن من الحبوب منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 20 يونيو. اشتملت هذه الصادرات على 16.8 مليون طن قمح و17.4 مليون طن ذرة و4.2 مليون طن من الشعير.

### • الوضع في الاتحاد الأوروبي

- خفضت وحدة رصد المحاصيل التابعة للمفوضية الأوروبية توقعاتها لمتوسط إنتاجية محصول القمح الطري بدول الاتحاد الأوروبي الموسم القادم 2019/2018م إلى 6.04 طن/هكتار مقابل 6.19 طن/هكتار (توقعات سابقة) ومقابل 6.11 طن/هكتار الموسم الحالي 2018/2017م، وعزت ذلك إلى موجة الحرارة والجفاف على الأجزاء الشمالية الشرقية من أوروبا، وإلى الأمطار الغزيرة التي هطلت على أجزاء كبيرة من فرنسا. كما خفضت توقعاتها لمتوسط إنتاجية محصول الشعير بدول الاتحاد الأوروبي إلى 4.98 طن/هكتار مقابل 5.04 طن/هكتار (توقعات سابقة)، وخفضت كذلك توقعاتها لمتوسط إنتاجية محصول الذرة إلى 7.35 طن/هكتار مقابل 7.64 طن/هكتار (توقعات سابقة).

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصا لتصدير كمية 19.3 مليون طن من القمح الطري منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 19 يونيو مقارنة بـ 23.6 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 18%. كما منح رخصا لتصدير كمية 5.3 مليون طن من الشعير مقارنة بـ 5.2 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 3%. وفي المقابل منح رخصا لاستيراد 16.6 مليون طن من الذرة مقارنة بـ 12.3 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 35%، ومنح كذلك رخصا لاستيراد 13.1 مليون طن من فول الصويا مقارنة بـ 13.65 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 4%.

### • الوضع في فرنسا

- أدى إضراب عمال السكك الحديدية الذي طال أمده في فرنسا إلى ارتفاع تكاليف النقل لشركات الحبوب، وزاد من مخاطر تعرض أكبر منتج لمحاصيل الحبوب في الاتحاد الأوروبي إلى زيادة



المخزونات أكثر مما كان متوقعاً بنهاية الموسم الحالي في 30 يونيو الجاري. وقال رئيس قطاع الحبوب بشركة سوفليه والتي تعد واحدة من أكبر شركات الحبوب في فرنسا إن توقف حركة نقل الحبوب بالقطارات والتي استمرت منذ إبريل الماضي ستؤدي إلى مضاعفة مخزونات نهاية الموسم الحالي بنحو نصف مليون طن على الأقل. وأضاف أن النقل النهري تضرر أيضا من الأمطار الغزيرة وعزز الاعتماد على الشاحنات النادرة حتى وصلت متوسط تكلفة نقل الحبوب إلى 15 يورو للطن الواحد.

### • الوضع في الأرجنتين

- خفض مجلس الحبوب الدولي توقعاته لمحصول فول الصويا في الأرجنتين الموسم الحالي 2018/2017م بشكل ملحوظ إلى 37 مليون طن مقابل 55 مليون طن الموسم السابق 2017/2016م، كما خفض توقعاته لمحصول الذرة إلى 40 مليون طن مقابل 49.5 مليون طن الموسم السابق. وجاء خفض التوقعات بسبب موجة الجفاف التي اجتاحت المناطق الرئيسية لزراعة كلا المحصولين وأثرت بشكل كبير على إنتاجيتهما.

### ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

- مصر تواصل شراء القمح المحلي وتستورد 240 ألف طن قمحاً من رومانيا
- أعلنت مصر يوم الثلاثاء الموافق 19 يونيو عن شرائها كمية 3.4 مليون طن من القمح المحلي منذ بداية موسم التوريد منتصف شهر إبريل الماضي.
- وفي سياق متصل اشترت الهيئة العامة للسلع التموينية كمية 240 ألف طن من القمح الطري (11.5% بروتين) من رومانيا في مناقصة عالمية أغلقت يوم 19 يونيو بمتوسط سعر 218.1 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة 1-10 أغسطس 2018م.

### • توقعات بثبات محصول القمح في المغرب عند 7.1 مليون طن

- توقع مساعد المدير التنفيذي لوكالة الحبوب المغربية أن يصل إجمالي حصاد محصول القمح في بلاده الموسم القادم 2019/2018م إلى 7.1 مليون طن منها 4.8 مليون طن قمح طري و2.3 مليون طن من القمح الديورم في مقابل 4.89 مليون طن من القمح الطري و2.2 مليون طن من القمح الديورم الموسم الحالي 2018/2017م. كما توقع زيادة واردات بلاده من القمح الطري الموسم القادم لتبلغ 3 مليون طن مقابل 2.66 مليون طن الموسم الحالي، إلا أنها تظل



أقل من واردات الموسم السابق 2017/2016م المقدرة بنحو 4.19 مليون طن والتي زادت على خلفية التراجع الحاد في إنتاج هذا الموسم والذي بلغ 2.73 مليون طن منها 1.86 مليون طن من القمح الطري و870 ألف طن من القمح الديورم.

• **إثيوبيا تشتري 200 ألف طن من القمح**

- قال تجار أوروبيون إن حكومة إثيوبيا اشترت كمية 200 ألف طن من القمح اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت في شهر مايو الماضي بمتوسط سعر 260.1 دولار/طن C&F للشحن بعد شهرين من تاريخ توقيع عقد الشراء.

• **اليابان تشتري 91.2 ألف طن من القمح**

- اشترت وزارة الزراعة اليابانية كمية 91.2 ألف طن من القمح عالي الجودة ضمن مناقصاتها الأسبوعية لشراء المحصول والتي أغلقت يوم 21 يونيو. توزعت هذه الكمية ما بين 66 ألف طن قمح أمريكي و25.2 ألف طن قمح استرالي للشحن خلال شهر أغسطس 2018م لكلا المنشأين.

• **انخفاض أسعار النقل البحري**

- انخفضت أسعار النقل البحري العالمية حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 1355 نقطة مقابل 1418 نقطة نهاية الأسبوع المنتهي في 8 يونيو منخفضاً 63 نقطة بنسبة (4.4%).

• **ارتفاع سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى**

- ارتفع مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلاً 94.52 نقطة مقابل 93.54 نقطة نهاية الأسبوع المنتهي في 8 يونيو، وانخفض سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 0.93%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع المنتهي في 8 يونيو 2018م	السعر في 22 يونيو 2018م	اليورو أمام الدولار
- 0.93%	1.177	1.166	



## Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)</b>	<b>8-Jun-18</b>	<b>22-Jun-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Jul.018	252.1	241.3	-10.8	-4.3%	
Sep.018	254.0	243.4	-10.6	-4.2%	
<b>SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)</b>	<b>8-Jun-18</b>	<b>22-Jun-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Jul.018	216.0	204.4	-11.6	-5.4%	
Sep.018	218.5	205.5	-13.0	-5.9%	
<b>HRS-Mena-USA (14 % Protein)</b>	<b>8-Jun-18</b>	<b>22-Jun-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Jul.018	274.7	258.7	-16.0	-5.8%	
Sep.018	273.4	257.6	-15.8	-5.8%	
<b>Matif France (11-11.5 % Protein)</b>	<b>8-Jun-18</b>	<b>22-Jun-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Sep.018	214.4	205.4	-9.0	-4.2%	
Dec.018	220.9	215.9	-5.0	-2.3%	
<b>Germany Wheat (12.5 % Protein)</b>	<b>8-Jun-18</b>	<b>22-Jun-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Sep.018	209.4	207.5	-1.9	-0.9%	
Dec.018	215.3	213.3	-2.0	-0.9%	

## Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Corn CBT-USA</b>	<b>8-Jun-18</b>	<b>22-Jun-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Jul.018	170.8	163.9	-6.9	-4.0%	
Sep.018	172.6	165.5	-7.1	-4.1%	





## Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Soybean CBT-USA</b>	<b>8-Jun-18</b>	<b>22-Jun-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Jul.018	375.6	348.9	-26.7	-7.1%	
Sep.018	378.6	350.9	-27.7	-7.3%	

## Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>German Feed Barley</b>	<b>8-Jun-18</b>	<b>22-Jun-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Jul.018	213.0	203.0	-10.0	-4.7%	
<b>Australia Feed Barley</b>	<b>8-Jun-18</b>	<b>22-Jun-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Jul.018	258.0	252.0	-6.0	-2.3%	
<b>Black Sea Feed Barley</b>	<b>8-Jun-18</b>	<b>22-Jun-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Jul.018	204.0	190.0	-14.0	-6.9%	

## Freight Rates US \$ /Ton

<b>Load/ports – Jul.018</b>	<b>6-Jun-18</b>	<b>20-Jun-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Black Sea-Novorossiysk	22.3	22.3	0.0	0%	
Germany-Hamburg	25.3	25.3	0.0	0%	
French - Dunkerque	27.0	27.0	0.0	0%	
Australia (East Coast)	32.5	33.0	0.5	2%	