



## السوق العالمي للحبوب (25-29 نوفمبر 2019م)

ارتفعت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات العالمية مدعومة بمخاوف تتعلق بأحوال الطقس الغير مواتية والمتمثلة في هطول أمطار غزيرة على مناطق زراعة المحصول بالعديد من البلدان الرئيسية المنتجة والمصدرة وفي مقدمتها الولايات المتحدة الأمريكية وفرنسا بشكل قد يعيق أعمال الزراعة نتيجة زيادة مستوى رطوبة التربة. كما جاء الارتفاع على خلفية زيادة عمليات الشراء الفنية من قبل التجار لتغطية المراكز المكشوفة قصيرة الأجل والمرتبطة بعقود التوريد الفورية. كما ارتفعت أسعار الذرة مدفوعة بزيادة أسعار القمح، وتحسن الطلب على الصادرات. فيما انخفضت أسعار فول الصويا متجاهلة بيانات التقرير الأسبوعي لوزارة الزراعة الأمريكية والذي أظهر زيادة صادرات فول الصويا من الولايات المتحدة الأمريكية.

### 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 ديسمبر 2019م إلى 227 دولار للطن فوب بارتفاع 5.4 دولار للطن (2.4%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2020م إلى 230 دولار للطن فوب بارتفاع 5 دولار للطن (2.2%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهر ديسمبر 2019م إلى 232.4 دولار للطن فوب بارتفاع 11.9 دولار للطن (5.4%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2020م إلى 230.4 دولار للطن فوب بارتفاع 8.9 دولار للطن (4%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) ارتفعت أسعار عقود شهر ديسمبر 2019م إلى 233.1 دولار للطن فوب بارتفاع 0.6 دولار للطن (0.3%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2020م إلى 238.8 دولار للطن فوب بارتفاع 3 دولار للطن (1.3%).



- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - ارتفعت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر ديسمبر 2019م إلى 201.8 دولار للطن فوب بارتفاع 4.2 دولار للطن (2.1%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2020م إلى 204.6 دولار للطن فوب بارتفاع 5.1 دولار للطن (2.6%). في حين انخفضت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر مارس 2020م إلى 204.9 دولار للطن فوب بانخفاض 1.2 دولار للطن (0.6%).

### (2) الشعير

- ارتفعت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر يناير 2020م إلى 199 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بارتفاع 1 دولار للطن (0.5%). في حين انخفضت أسعار الشعير الأسترالي إلى 207 دولار للطن فوب بانخفاض 1 دولار للطن (0.5%). وثبتت أسعار التصدير من منطقة البحر الأسود عند 187 دولار للطن فوب.

### (3) الذرة وفول الصويا

- ارتفعت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر مارس 2020م إلى 167.4 دولار للطن فوب بارتفاع 1.1 دولار للطن (0.7%). في حين انخفضت أسعار فول الصويا لعقود شهر مارس 2020م إلى 344.8 دولار للطن فوب بانخفاض 6.9 دولار للطن (2%).

## ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

### • الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- أظهرت بيانات التقرير الأسبوعي لوزارة الزراعة الأمريكية بشأن صادرات الحبوب قيام الولايات المتحدة الأمريكية بتصدير كمية 438 ألف طن من القمح بمختلف أنواعه خلال الأسبوع المنتهي في 25 نوفمبر مقابل 239 ألف طن الأسبوع السابق، وبذلك تصل إجمالي صادرات القمح الأمريكي منذ بداية الموسم الحالي 2020/2019م إلى 15.6 مليون طن مقارنة بـ 14.4 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 8%. وتتوقع وزارة الزراعة الأمريكية أن تصل إجمالي صادرات القمح الأمريكي في نهاية الموسم الحالي إلى 25.9 مليون طن.



## • الوضع في روسيا

- ذكر مسؤول بمكتب الأرصاد الروسي أن أحوال محاصيل الحبوب الشتوية في روسيا بحالة أفضل مما كانت عليه العامين الماضيين. وأضاف أن روسيا وأوكرانيا واللتان تعدان من أكبر الدول المصدرة للحبوب بمنطقة البحر الأسود قامتتا بزراعة محاصيل الحبوب الشتوية هذا الخريف في طقس يسود فيه حالة من الجفاف، لكن الأمطار اللاحقة والطقس الدافئ حسنت من احتمالات حصاد الموسم القادم 2021/2020م. وقال إن من بين الحبوب المزروعة نسبة 4% فقط بحالة "سيئة" مقابل 8% في نفس التاريخ من العام الماضي، وأن مستوى رطوبة التربة في أغلب المناطق بحالة "جيدة" باستثناء بعض الأجزاء من المناطق الجنوبية والتي مازالت أعمال الزراعة لم تنته فيها بعد. وأضاف أن نقص الثلوج على المناطق الوسطى من روسيا ليس لها أي تأثير سلبي على محاصيل الحبوب حتى الآن حيث تشهد هذه الفترة من العام طقساً دافئاً، ويتوقع خبراء الأرصاد أن يبدأ نزول الثلوج نهاية هذا الأسبوع.
- خفض وزير الزراعة الروسي تقديراته لمحصول القمح الروسي الموسم الحالي 2020/2019م إلى 75 مليون طن مقابل 78 مليون طن (تقديرات سابقة). وفعلياً تشير البيانات الرسمية لوزارة الزراعة الروسية إلى اكتمال حصاد 125.6 مليون طن من الحبوب حتى تاريخ 22 نوفمبر 2019م (قبل عمليات التنظيف والتجفيف) تغطي مساحة 45.1 مليون هكتار بمتوسط إنتاجية 2.79 طن/هكتار مقابل 116 مليون طن تم حصادها حتى نفس التاريخ من عام 2018م من مساحة تقدر بنحو 44.4 مليون هكتار بمتوسط إنتاجية 2.61 طن/هكتار. واشتمل الحصاد الجديد على 77.9 مليون طن قمحاً و21.6 مليون طن من الشعير إضافة إلى 13.5 مليون طن من الذرة مقابل 73.4 مليون طن من القمح و17.7 مليون طن من الشعير و10.6 مليون طن من الذرة العام الماضي.
- تخطت جمهورية مصر العربية دولة تركيا لتتصدر قائمة أكبر الدول المستوردة للقمح الروسي منذ بداية الموسم الحالي في شهر يوليو الماضي وحتى الآن، إذ ارتفعت حصة مصر الاستيرادية من القمح الروسي لتصل إلى 25.4% تليها تركيا بنسبة 18.6% ثم إيران بنسبة 7.5%، وتأتي كلاً من بنجلاديش وأذربيجان في المركز الخامس بنسبة 3.3%.



## • الوضع في أوكرانيا

- قالت وزارة الزراعة الأوكرانية إن صادرات الحبوب الأوكرانية ارتفعت منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 27 نوفمبر الجاري بنسبة 35% لتصل إلى 23.8 مليون طن مقارنة بالفترة المماثلة من الموسم السابق، وأضافت أن صادرات القمح قفزت إلى 13.1 مليون طن مقابل 9 مليون طن الموسم السابق. وقد قامت أوكرانيا بتصدير كمية 3.5 مليون طن من الشعير و6.8 مليون طن من الذرة خلال الفترة المذكورة من الموسم الحالي. وفي سياق متصل قالت الوزارة إن عمليات حصاد الحبوب أوشكت على الانتهاء بجمع كمية قياسية تبلغ 74.3 مليون طن تمثل نسبة 98.7% من إجمالي المساحة المزروعة بمتوسط إنتاجية 4.93 طن/هكتار. وتجدر الإشارة إلى أن أوكرانيا حصدت نحو 70 مليون طن من الحبوب الموسم السابق 2018/2019م.

## • الوضع في الاتحاد الأوروبي

- خفضت المفوضية الأوروبية تقديراتها لمحصول القمح بدول الاتحاد الأوروبي (28 دولة) الموسم الحالي 2019/2020م بمقدار طفيف إلى 146.8 مليون طن مقابل 147 مليون طن (تقديرات سابقة)، إلا أنه يظل أعلى بنسبة 14% مقارنة بمحصول الموسم السابق 2018/2019م البالغ 128.5 مليون طن. في حين رفعت توقعاتها لمحصول الذرة والذي أوشكت عمليات حصاده على الانتهاء إلى 67.1 مليون طن مقابل 66.6 مليون طن (توقعات سابقة).

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير كمية 10.8 مليون طن من القمح الطري منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 24 نوفمبر 2019م مقابل 6.8 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 59%، كما منح رخصاً لتصدير كمية 3.1 مليون طن من الشعير مقابل 2.2 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بزيادة نسبتها 41%. وفي المقابل منح رخصاً لاستيراد كمية 8.1 مليون طن من الذرة مقابل 7.4 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بزيادة نسبتها 10%، ومنح كذلك رخصاً لاستيراد كمية 5.4 مليون طن من فول الصويا لتساوى مع الكمية المصدرة خلال نفس الفترة من الموسم السابق.



## • الوضع في فرنسا

- أكدت البيانات المنشورة عن المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" استمرار التدهور في أحوال محاصيل الحبوب الشتوية للأسبوع الثاني على التوالي وذلك على خلفية استمرار الطقس الممطر على فرنسا خلال موسم الخريف الحالي والذي أدى إلى زيادة مستوى رطوبة التربة وأعاق عمليات الزراعة. وقال المكتب في تقريره الأسبوعي الصادر بتاريخ 25 نوفمبر إن 80% من محصول القمح الطري قد اكتملت زراعته مقابل 74% الأسبوع السابق ومقابل 99% في نفس التاريخ من عام 2018م. أما فيما يتعلق بمحصول الشعير الشتوي فقد اكتملت زراعته بنسبة 89% مقابل 86% الأسبوع السابق بتراجع مقداره أسبوعاً مقارنة بمتوسط السنوات الخمس الماضية. وفي ذات السياق قدر التقرير أن 75% من محصول القمح الطري بحالة "جيدة/ممتازة" انخفاضاً من 78% الأسبوع السابق ومقابل 82% العام الماضي. أما محصول الشعير فقد تراجعت نسبة المصنف منه بحالة "جيدة/ممتازة" إلى 75% مقابل 79% الأسبوع السابق ومقابل 76% العام الماضي. وفيما يخص عمليات حصاد محصول الذرة والتي أوشكت على الانتهاء فأشارت بيانات التقرير إلى اكتمالها بنسبة 92% مقابل 88% الأسبوع السابق.

## • الوضع في الأرجنتين

- تشير بيانات التقرير الأسبوعي لحالة المحصول والصادر عن بورصة بوينس آيريس الأرجنتينية للحبوب في 20 نوفمبر إلى أن 6% فقط من محصول القمح بالأرجنتين بحالة "جيدة/ممتازة" مقابل 35% في نفس التاريخ من عام 2018م. وأكد التقرير على اكتمال حصاد 20% من المحصول مقابل 22% العام الماضي ومقابل 18% (متوسط السنوات الخمس الماضية).

## • الوضع في البرازيل

- أبقت شركة الاستشارات الزراعية "Agroconsult" على توقعاتها لمحصول فول الصويا في البرازيل الموسم الحالي 2020/2019م عند 124 مليون طن بزيادة مقدارها 6 مليون طن مقارنة بمحصول الموسم السابق 2019/2018م المقدر بنحو 118 مليون طن. فيما توقعات أن تتراوح صادرات البرازيل من فول الصويا الموسم الحالي بين 76.5-78 مليون طن وفقاً لنتائج سيناريو الحرب التجارية بين الولايات المتحدة الأمريكية والصين، وفي ذات السياق توقعات أن تتراجع صادرات فول الصويا للصين إلى 54-59 مليون طن مقابل 60 مليون طن



الموسم السابق. كما خفضت الشركة توقعاتها لمحصول الذرة الموسم الحالي 2020/2019م إلى 102.4 مليون طن مقابل 103.1 مليون طن الموسم السابق 2019/2018م، لكنه يظل أعلى بنحو 4 مليون طن مقارنة بتوقعات وزارة الزراعة البرازيلية.

- وفي شأن متصل توقع "Dutch Bank Rabobank" المتخصص في التمويل الزراعي نمو الطلب المحلي على الذرة في البرازيل بنسبة 6% خلال عام 2020م نتيجة زيادة الطلب على المحصول المستخدم في صناعة الإيثانول، وكذلك بسبب زيادة استخدام المحصول في الأعلاف من قبل الشركات المصنعة. وتوقعوا أن يزداد الطلب من قبل منتجي الإيثانول بمقدار 2.5 مليون طن مقارنة بالعام الحالي لاسيما مع بداية الإنتاج بالعديد من المشاريع الجديدة ومن المتوقع أن يصل إجمالي الطلب المحلي على الذرة العام القادم إلى 68 مليون طن. ومن ثم توقع البنك تراجع صادرات البرازيل من الذرة عام 2020م إلى 30 مليون طن مقارنة بالصادرات القياسية المتوقعة هذا العام والتي قد تصل إلى 40 مليون طن.

### ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

#### • مصر لديها طاقات تخزينية من القمح تصل إلى 4 مليون طن

- قال وزير التموين والتجارة الداخلية المصري إن بلاده التي تعد أكبر مستورد للقمح في العالم لديها طاقات تخزينية تصل إلى 4 مليون طن من القمح هذا الموسم، وفي ذات السياق قال مجلس الوزراء المصري يوم الأربعاء إن مصر وقعت اتفاقاً بقيمة 14 مليون دولار مع صندوق أوبك للتنمية الدولية لبناء صومعة قمح في بورسعيد. وقال وزير التموين إن المشروع يهدف إلى رفع طاقات التخزين في ميناء بورسعيد بحوالي 15%، وأضاف أن الشركة العامة للصوامع والتخزين ستتولى تنفيذ المشروع الذي يهدف إلى تخفيف الضغط على الصوامع في مينائي دمياط والإسكندرية. وتأمل الحكومة أن تقلل الصوامع الجديدة من أوقات النقل بين الموانئ ومرافق التخزين.

#### • 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 27 نوفمبر بسعر 239.3 دولار/طن C&F للشحن خلال النصف الأول من شهر إبريل 2020م، وفازت بها شركة CHS.



• ارتفاع أسعار النقل البحري

- واصلت أسعار النقل البحري العالمية الارتفاع حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 1225 نقطة مقابل 1129 نقطة نهاية الأسبوع الماضي مرتفعاً 96 نقطة بنسبة 8.5%.

• استقرار سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- ثبت مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى عند 98.27 نقطة، واستقر كذلك سعر صرف اليورو أمام الدولار.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
%0.00	1.102	1.102	



## Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)</b>	<b>22-Nov-19</b>	<b>29-Nov-19</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Dec. 019	221.6	227.0	5.4	2.4%	
Mar. 020	225.0	230.0	5.0	2.2%	
<b>SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)</b>	<b>22-Nov-19</b>	<b>29-Nov-19</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Dec. 019	220.5	232.4	11.9	5.4%	
Mar. 020	221.5	230.4	8.9	4.0%	
<b>HRS-Mena-USA (14 % Protein)</b>	<b>22-Nov-19</b>	<b>29-Nov-19</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Dec. 019	232.5	233.1	0.6	0.3%	
Mar. 020	235.8	238.8	3.0	1.3%	
<b>Matif France (11-11.5 % Protein)</b>	<b>22-Nov-19</b>	<b>29-Nov-19</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Dec. 019	197.6	201.8	4.2	2.1%	
Mar. 020	199.5	204.6	5.1	2.6%	
<b>Germany Wheat (12.5 % Protein)</b>	<b>22-Nov-19</b>	<b>29-Nov-19</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Dec. 019	204.5	204.3	-0.2	-0.1%	
Mar. 020	206.1	204.9	-1.2	-0.6%	

## Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Corn CBT-USA</b>	<b>22-Nov-19</b>	<b>29-Nov-19</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Dec. 019	167.2	169.4	2.2	1.3%	
Mar. 020	166.3	167.4	1.1	0.7%	





## Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Soybean CBT-USA	22-Nov-19	29-Nov-19	Change	Change %	
Dec. 019	351.7	344.8	-6.9	-2.0%	
Mar. 020	351.7	344.8	-6.9	-2.0%	

## Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
German Feed Barley	22-Nov-19	29-Nov-19	Change	Change %	
Jan.020	198.0	199.0	1.0	0.5%	
Australia Feed Barley	22-Nov-19	29-Nov-19	Change	Change %	
Jan.020	208.0	207.0	-1.0	-0.5%	
Black Sea Feed Barley	22-Nov-19	29-Nov-19	Change	Change %	
Jan.020	187.0	187.0	0.0	0.0%	

## Freight Rates US \$ /Ton

Load/ports – Jan.020	22-Nov-19	27-Nov-19	Change	Change %	
Black Sea-Novorossiysk	21.8	22.0	0.3	1%	
Germany-Hamburg	25.3	25.8	0.5	2%	
French – Dunkerque	24.8	25.3	0.5	2%	
Australia - Kwinana	24.5	24.0	-0.5	-2%	