



## السوق العالمي للحبوب (16-20 يوليو 2018م)

ارتفعت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات العالمية مدعومة بتزايد المخاوف من نقص الإمدادات في ظل توقعات بتراجع الإنتاج بالدول الرئيسية المنتجة بالاتحاد الأوروبي ودول البحر الأسود وفي مقدمتها أوكرانيا وروسيا نتيجة سوء أحوال الطقس. كما ارتفعت أسعار الشعير تحت ضغوط زيادة الطلب العالمي وضعف الكميات المتاحة للتصدير لاسيما في ظل تقارير رسمية تشير إلى تراجع متوقع في إنتاج كل من استراليا ودول البحر الأسود على خلفية أحوال الطقس الغير مواتية.

### 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 أغسطس 2018م إلى 240.1 دولار للطن فوب بارتفاع 6.1 دولار للطن (2.6%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2018م إلى 249.4 دولار للطن فوب بارتفاع 6.4 دولار للطن (2.6%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهر أغسطس 2018م إلى 213.5 دولار للطن فوب بارتفاع 7 دولار للطن (3.4%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2018م إلى 219.7 دولار للطن فوب بارتفاع 7.5 دولار للطن (3.5%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) ارتفعت أسعار عقود شهر أغسطس 2018م إلى 251.7 دولار للطن فوب بارتفاع 8.6 دولار للطن (3.5%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2018م إلى 261.3 دولار للطن فوب بارتفاع 8 دولار للطن (3.2%).
- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - ارتفعت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر ديسمبر 2018م إلى 226.5 دولار للطن فوب بارتفاع



9.7 دولار للطن (4.5%)، وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2019م إلى 227.9 دولار للطن فوب بارتفاع 8.8 دولار للطن (4%). كما ارتفعت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر ديسمبر 2018م إلى 234.4 دولار للطن فوب بارتفاع 0.7 دولار للطن (0.3%).

## (2) الشعير

- ارتفعت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر أغسطس 2018م إلى 221 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بارتفاع 11 دولار للطن (5.2%). وارتفعت كذلك أسعار الشعير الاسترالي إلى 255 دولار للطن فوب بارتفاع 2 دولار للطن (0.8%)، كما ارتفعت أسعار التصدير من منطقة البحر الأسود إلى 207 دولار للطن فوب بارتفاع 2 دولار للطن (1%).

## (3) الذرة وفول الصويا

- ارتفعت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر أغسطس 2018م إلى 159.9 دولار للطن فوب بارتفاع 6.3 دولار للطن (4.1%). وارتفعت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر أغسطس 2018م إلى 327.8 دولار للطن فوب بارتفاع 10.5 دولار للطن (3.3%).

## ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

### • الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- أظهرت البيانات الصادرة عن وزارة الزراعة الأمريكية والمتعلقة بصادرات الحبوب، قيام الولايات المتحدة الأمريكية بتصدير كمية 300 ألف طن من القمح بمختلف أنواعه حتى نهاية الأسبوع الماضي، وبذلك تصل إجمالي صادرات القمح الأمريكي للتوريد خلال الموسم 2018/2019م إلى 6.43 مليون طن مقارنة بـ 9.42 مليون طن حتى نفس التاريخ من العام الماضي بتراجع نسبته 32%. وتتوقع وزارة الزراعة الأمريكية أن تصل إجمالي صادرات القمح الأمريكي الموسم الحالي إلى 26.5 مليون طن.

- وفيما يتعلق بتطورات الحصاد، أشارت وزارة الزراعة الأمريكية في تقريرها الأسبوعي الصادر بتاريخ 16 يوليو الجاري إلى الانتهاء من حصاد 74% من محصول القمح الشتوي مقارنة بـ 71% (متوسط السنوات الخمس الماضية).



## • الوضع في روسيا

- تشير بيانات وزارة الزراعة الروسية إلى اكتمال حصاد 27.2 مليون طن من محصول الحبوب في روسيا حتى تاريخ 13 يوليو الجاري بمتوسط إنتاجية 3.76 طن/هكتار مقابل 12.2 مليون طن تم حصادها حتى نفس التاريخ من العام الماضي بمتوسط إنتاجية 4.49 طن/هكتار. وتلاحظ من البيانات البداية المبكرة لأعمال الحصاد هذا العام بسبب الطقس الجاف الذي يسود العديد من المناطق، إذ بلغت إجمالي المساحة المحصودة 7.2 مليون هكتار مقابل 2.7 مليون هكتار حتى تاريخ 13 يوليو 2017م. واشتمل الحصاد الجديد على 24.6 مليون طن قمح و2.2 مليون طن من الشعير.
- وفيما يتعلق بالصادرات أظهرت البيانات قيام روسيا بتصدير 2.07 مليون طن من الحبوب خلال الفترة 1-18 يوليو مقارنة بـ 1.09 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بزيادة نسبتها 90%. وتتوقع وزارة الزراعة الروسية في حالة وصول حصاد الموسم الحالي إلى 100 مليون طن أن تتراوح الصادرات بين 40-45 مليون طن مقارنة بـ 52.4 مليون طن الموسم السابق، وهو الموسم الذي سجل فيه الحصاد رقماً قياسياً بلغ 135.4 مليون طن.

## • الوضع في أوكرانيا

- أظهرت بيانات وزارة الزراعة الأوكرانية قيام مزارعو أوكرانيا بحصاد نحو 16.7 مليون طن من الحبوب حتى تاريخ 18 يوليو الجاري بمتوسط إنتاجية 3.13 طن/هكتار، منها 12.5 مليون طن قمح بمتوسط إنتاجية 3.31 طن/هكتار و2.8 مليون طن شعير بمتوسط إنتاجية 3.51 طن/هكتار، بالإضافة إلى 855 ألف طن من الشعير الربيعي بمتوسط إنتاجية 1.94 طن/هكتار. وتتوقع الوزارة أن يبلغ إجمالي إنتاج الموسم الحالي 2019/2018م نحو 60 مليون طن بانخفاض مقداره 1.3 مليون طن مقارنة بمحصول الموسم السابق 2018/2017م والمقدر بنحو 61.3 مليون طن.
- وتشير البيانات الرسمية الصادرة أيضاً عن وزارة الزراعة الأوكرانية إلى قيام أوكرانيا بتصدير 39.4 مليون طن من الحبوب خلال الموسم السابق 2018/2017م بقيمة 6.4 مليار دولار. اشتملت هذه الصادرات على 17.8 مليون طن من الذرة و17.2 مليون طن من القمح و4.3 مليون طن من الشعير، وتصدرت الصين ومصر وأندونيسيا قائمة الدول المستوردة للحبوب من أوكرانيا خلال هذا الموسم.



## • الوضع في الاتحاد الأوروبي

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير كمية 331 ألف طن من القمح الطري منذ بداية الموسم الحالي 2019/2018م وحتى تاريخ 15 يوليو مقابل 587 ألف طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق 2018/2017م بانخفاض نسبته 44%، كما منح رخصاً لتصدير كمية 92 ألف طن من الشعير مقابل 249 ألف طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بتراجع نسبته 63%، وفي المقابل منح رخصاً لاستيراد 414 ألف طن من الذرة مقابل 534 ألف طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 23%، ومنح كذلك رخصاً لاستيراد 185 ألف طن من فول الصويا مقابل 592 ألف طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بتراجع نسبته 69%.

## • الوضع في فرنسا

- توقعت شركة "Agritel" للاستشارات الزراعية أن يتراجع إنتاج محصول القمح الطري بفرنسا الموسم الحالي إلى 34.2 مليون طن، إذ أدت الأمطار الغزيرة إلى نقص متوسط إنتاجية المحصول إلى 6.92 طن/هكتار بانخفاض نسبته 7% مقارنة بمتوسط السنوات الخمس الماضية. ووفقاً لتوقعات الشركة فإن حصاد الموسم الحالي يقل بنسبة 6.5% مقارنة بالحصاد السابق المقدر بنحو 36.5 مليون طن، إلا أن جودته مرتفعة مثل الموسم السابق حيث تشير المؤشرات الأولية لهذا الموسم إلى زيادة الوزن النوعي والبروتين وهما من أهم المؤشرات على جودة المحصول الأمر الذي قد يعزز الصادرات الفرنسية. وأضافت الشركة أن تراجع المساحة المزروعة إلى أدنى مستوى لها منذ ست سنوات إلى 4.94 مليون هكتار ساهمت أيضاً في انخفاض إجمالي الإنتاج.
- تشير بيانات التقرير الأسبوعي لحالة محصول الحبوب والصادر عن المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" في 16 يوليو إلى اكتمال حصاد 64% من محصول القمح الفرنسي الطري مقابل 20% الأسبوع السابق ومقابل 53% في نفس التاريخ من العام الماضي. وإلى قرب الانتهاء من حصاد محصول الشعير الشتوي بنسبة 99% مقابل 92% الأسبوع السابق، كما أشارت أيضاً إلى اكتمال حصاد 31% من محصول الشعير الربيعي مقابل 7% الأسبوع السابق. وصنف التقرير 71% من محصول الذرة والذي لم تبدأ أعمال حصاده حتى الآن بحالة "جيدة/ممتازة" مقابل 73% الأسبوع السابق.



## • الوضع في ألمانيا

- خفضت شركة الاستشارات الزراعية الفرنسية "Agritel" توقعاتها لمحصول القمح الألماني الموسم الحالي 2019/2018م إلى 21.49 مليون طن مقابل 24.4 مليون طن الموسم السابق 2018/2017م ومقابل 25.6 مليون طن (متوسط السنوات الخمس الماضية) بما يعكس حالة الطقس الحار الجاف خلال فصل الربيع الماضي والذي ساهم في خفض إنتاجية المحصول بشكل ملموس. وقالت الشركة أن جودة محصول هذا العام ستشهد نوعاً من التفاوت وفقاً لمناطق الزراعة، إذ يتوقع أن يتأثر الوزن النوعي للقمح والذي يعد أحد المؤشرات الرئيسية لجودة الحصاد بالمناطق الشمالية والشرقية من ألمانيا بسبب الجفاف، بينما المناطق الجنوبية يتوقع أن يكون الحصاد بها أكثر جودة.
- خفضت الجمعية الزراعية الألمانية توقعاتها لمحصول الشعير الشتوي بألمانيا الموسم الحالي 2019/2018م إلى 7.3 مليون طن مقابل 8 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 9 مليون طن الموسم السابق 2018/2017م.

## • الوضع في الأرجنتين

- خفضت بورصة بوينس آيرس الأرجنتينية للحبوب تقديراتها لمحصول الذرة في الأرجنتين للموسم 2018/2017م إلى 31 مليون طن مقابل 32 مليون طن (تقديرات سابقة) بسبب موجة الجفاف التي استمرت حتى شهر إبريل الماضي وأثرت سلباً على إنتاجية المحصول.
- كما أشارت البورصة في تقريرها الأسبوعي الصادر بتاريخ 19 يوليو إلى الانتهاء من أعمال زراعة 92% من محصول القمح بزيادة ملحوظة مقارنة بالعام الماضي.

## ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

### • توقعات بارتفاع طفيف بمحصول الذرة بجنوب إفريقيا

- رفعت الوحدة الحكومية لتقدير محاصيل الحبوب توقعاتها لمحصول الذرة بجنوب إفريقيا العام الحالي إلى 13.31 مليون طن مقابل 13.21 مليون طن (توقعات سابقة)، لكنه يظل أقل بشكل ملحوظ مقارنة بالحصاد القياسي عام 2017م والبالغ 16.82 مليون طن. وتجر الإشارة إلى أن جنوب إفريقيا تستهلك نحو 10-10.5 مليون طن من الذرة سنوياً والفائض يتم تصديره للخارج.



• اليابان تشتري 57.9 ألف طن من القمح الأمريكي

- أعلنت وزارة الزراعة اليابانية عن شراء كمية 57.9 ألف طن من القمح الأمريكي ضمن مناقصاتها الأسبوعية لشراء المحصول والتي أغلقت يوم 19 يوليو الجاري، وطلبت شحن هذه الكمية خلال شهر سبتمبر القادم.

• ارتفاع أسعار النقل البحري

- ارتفعت أسعار النقل البحري العالمية حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 1557 نقطة مقابل 1527 نقطة الأسبوع الماضي مرتفعاً 30 نقطة بنسبة (2%).

• انخفاض سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- انخفض مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلاً 94.48 نقطة مقابل 94.68 نقطة الأسبوع الماضي، وارتفع سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 0.26%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
+0.26%	1.169	1.172	



## Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)</b>	<b>13-Jul-18</b>	<b>20-Jul-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Aug.018	234.0	240.1	6.1	2.6%	
Oct.018	243.0	249.4	6.4	2.6%	
<b>SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)</b>	<b>13-Jul-18</b>	<b>20-Jul-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Aug.018	206.5	213.5	7.0	3.4%	
Oct.018	212.2	219.7	7.5	3.5%	
<b>HRS-Mena-USA (14 % Protein)</b>	<b>13-Jul-18</b>	<b>20-Jul-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Aug.018	243.1	251.7	8.6	3.5%	
Oct.018	253.3	261.3	8.0	3.2%	
<b>Matif France (11-11.5 % Protein)</b>	<b>13-Jul-18</b>	<b>20-Jul-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Dec.018	216.8	226.5	9.7	4.5%	
Mar.019	219.1	227.9	8.8	4.0%	
<b>Germany Wheat (12.5 % Protein)</b>	<b>13-Jul-18</b>	<b>20-Jul-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Dec.018	233.7	234.4	0.7	0.3%	
Mar.019	238.4	239.0	0.6	0.3%	

## Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Corn CBT-USA</b>	<b>13-Jul-18</b>	<b>20-Jul-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Aug.018	153.6	159.9	6.3	4.1%	
Oct.018	160.5	166.1	5.6	3.5%	



## Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Soybean CBT-USA</b>	<b>13-Jul-18</b>	<b>20-Jul-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Aug.018	317.3	327.8	10.5	3.3%	
Oct.018	313.4	312.7	-0.7	-0.2%	

## Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>German Feed Barley</b>	<b>13-Jul-18</b>	<b>20-Jul-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Aug.018	210.0	221.0	11.0	5.2%	
<b>Australia Feed Barley</b>	<b>13-Jul-18</b>	<b>20-Jul-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Aug.018	253.0	255.0	2.0	0.8%	
<b>Black Sea Feed Barley</b>	<b>13-Jul-18</b>	<b>20-Jul-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Aug.018	205.0	207.0	2.0	1.0%	

## Freight Rates US \$ /Ton

<b>Load/ports – Aug.018</b>	<b>11-Jul-18</b>	<b>18-Jul-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Black Sea-Novorossiysk	22.8	22.3	-0.5	-2%
Germany-Hamburg	26.0	25.3	-0.8	-3%
French - Dunkerque	27.8	27.0	-0.8	-3%
Australia - Kwinana	33.5	32.3	-1.3	-4%