



## السوق العالمي للحبوب (25-29 يونيو 2018م)

انخفضت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات الأمريكية متأثرة بصدور التقرير الربع سنوي لوزارة الزراعة الأمريكية الذي رفع تقديراته لإجمالي المساحات المزروعة من القمح العام الحالي إلى 47.8 مليون فدان مقابل 46 مليون فدان عام 2017م ومقابل 47.1 مليون فدان (متوسط تقديرات المحللين). في حين ارتفعت أسعار العقود الآجلة للقمح الأوروبي مدعومة بتخفيض المفوضية الأوروبية توقعاتها لإجمالي إنتاج القمح بدول الاتحاد الأوروبي الموسم القادم 2019/2018م إلى 137.6 مليون طن مقابل 141.8 مليون طن الموسم الحالي 2018/2017م.

وانخفضت أسعار الذرة وفول الصويا بعدما أظهرت بيانات وزارة الزراعة الأمريكية ارتفاع مخزونات كلا المحصولين في الأول من شهر يونيو الجاري مقارنة بالعام الماضي، كما أقلت الحرب التجارية بين الولايات المتحدة الأمريكية والصين بظلالها على أسعار الحبوب الأمريكية والتي تراجعت بعد تهديد الصين بفرض رسوم جمركية إضافية قدرها 25% على صادرات 500 سلعة أمريكية من بينها فول الصويا.

### 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 أغسطس 2018م إلى 234.6 دولار للطن فوب بانخفاض 8.8 دولار للطن (3.6%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2018م إلى 243.1 دولار للطن فوب بانخفاض 8.9 دولار للطن (3.5%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) انخفضت أسعار عقود شهر أغسطس 2018م إلى 208.1 دولار للطن فوب بانخفاض 1.1 دولار للطن (0.5%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2018م إلى 213.8 دولار للطن فوب بانخفاض 1.7 دولار للطن (0.8%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) انخفضت أسعار عقود شهر أغسطس 2018م إلى 245 دولار للطن فوب بانخفاض 8.9 دولار للطن (3.5%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2018م إلى 255.2 دولار للطن فوب بانخفاض 8 دولار للطن (3%).



- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - ارتفعت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر ديسمبر 2018م إلى 212.3 دولار للطن فوب بارتفاع 2.2 دولار للطن (1%)، وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2019م إلى 216.4 دولار للطن فوب بارتفاع 2.2 دولار للطن (1%). كما ارتفعت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر ديسمبر 2018م إلى 213.8 دولار للطن فوب بارتفاع 1.7 دولار للطن (0.8%).

## (2) الشعير

- ثبتت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر أغسطس 2018م عند 203 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير). في حين انخفضت أسعار الشعير الاسترالي إلى 250 دولار للطن فوب بانخفاض 2 دولار للطن (0.8%)، وانخفضت كذلك أسعار التصدير من منطقة البحر الأسود إلى 189 دولار للطن فوب بانخفاض 1 دولار للطن (0.5%).

## (3) الذرة وفول الصويا

- انخفضت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر أغسطس 2018م إلى 160 دولار للطن فوب بانخفاض 4.4 دولار للطن (2.7%). وانخفضت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر أغسطس 2018م إلى 334.8 دولار للطن فوب بانخفاض 15 دولار للطن (4.3%).

## ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

### • الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- تشير بيانات التقرير الربع سنوي لوزارة الزراعة الأمريكية حول مخزونات الحبوب والمقدرة في الأول من شهر يونيو الجاري إلى ارتفاع مخزونات فول الصويا إلى 33.2 مليون طن مقابل 26.3 مليون طن في نفس التاريخ من عام 2017م، إلا أنها جاءت أقل بمقدار طفيف مقارنة بمتوسط تقديرات المحللين البالغة 33.3 مليون طن. وإلى ارتفاع مخزونات الذرة لتسجل 134.8 مليون طن مقابل 132.8 مليون طن في 1 يونيو 2017م ومقابل 133.8 مليون طن (متوسط تقديرات المحللين). فيما تراجعت مخزونات القمح في 1 يونيو 2018م مسجلة 29.9 مليون طن مقابل 32.1 مليون طن في نفس التاريخ من العام الماضي، إلا أنها جاءت أعلى بمقدار طفيف مقارنة بمتوسط تقديرات المحللين البالغة 29.7 مليون طن.



- وفيما يتعلق بالمساحات المزروعة من محاصيل الحبوب، أظهرت بيانات التقرير الربع سنوي زراعة 89.56 مليون فدان من فول الصويا مقابل 90.14 مليون فدان عام 2017م ومقابل 89.69 مليون فدان (متوسط تقديرات المحللين)، وزراعة 89.13 مليون فدان من الذرة مقابل 90.17 مليون فدان العام الماضي ومقابل 88.56 مليون فدان (متوسط تقديرات المحللين). ويلاحظ من هذه البيانات تخطي المساحات المزروعة من فول الصويا لمساحات محصول الذرة لأول مرة منذ 35 عاما. كما أوضحت زيادة المساحات المزروعة من محصول القمح هذا العام إلى 47.82 مليون فدان مقابل 46.01 مليون فدان عام 2017م ومقابل 47.14 مليون فدان (متوسط تقديرات المحللين).

#### • الوضع في روسيا

- أصدر رئيس الوزراء الروسي قراراً بإنهاء إعفاء الرسوم الجمركية المفروضة على صادرات روسيا من القمح اعتباراً من تاريخ 1 يوليو 2018م في خطوة من شأنها الحفاظ على الاستقرار بالسوق المحلي بعدما شهد الموسم الحالي قفزة كبيرة في الصادرات وسط توقعات بتراجع إنتاج محصول الموسم القادم. وفي سياق متصل خفضت وحدة الاستشارات الزراعية الروسية "SovEcon" توقعاتها لمحصول القمح الروسي الموسم القادم إلى 72.5 مليون طن مقابل 73.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 85.9 مليون طن الموسم الحالي بسبب الظروف المناخية الغير مواتية من طقس بارد وأمطار على منطقة سيبيريا والتي أدت إلى تراجع المساحة المزروعة من القمح الربيعي هذا العام بنحو 700 ألف هكتار. وتجدر الإشارة إلى أن روسيا تعتمد بشكل رئيسي في صادراتها من القمح إلى منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا على المزارع القريبة من البحر الأسود وبحر آزوف، بينما سيبيريا بعيدة عن هذه المناطق مما يقلل من تأثيرها على الصادرات، إلا أن إنتاجها يؤثر بشكل رئيسي على توازن العرض والطلب بالسوق المحلي.

- وفي شأن متصل أعلنت وزارة الزراعة الروسية أن إجمالي صادرات الحبوب الروسية هذا الموسم قد بلغت نحو 52 مليون طن حتى تاريخ 27 يونيو الجاري.

#### • الوضع في أوكرانيا

- خفضت شركة الاستشارات الزراعية الفرنسية "Agritel" توقعاتها لمحصول القمح الأوكراني الموسم القادم 2018/2019م إلى 24.72 مليون طن مقابل 26.15 مليون طن الموسم



الحالي 2018/2017م، وعزت ذلك إلى موجة الطقس الجاف على المناطق الجنوبية الشرقية من أوكرانيا والتي أثرت سلباً على إنتاجية المحصول، إذ توقعت الشركة تراجع متوسط إنتاجية القمح الأوكراني الموسم القادم إلى 3.91 طن/هكتار مقابل 4.11 طن/هكتار الموسم الحالي. كما جاء الانخفاض على خلفية تراجع إجمالي المساحة المزروعة بنسبة 1% لتسجل 6.32 مليون هكتار.

- أظهرت بيانات وزارة الزراعة الأوكرانية قيام أوكرانيا بتصدير 39 مليون طن من الحبوب منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 26 يونيو مقابل نحو 43 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بتراجع نسبته 9.3%. واشتملت صادرات الموسم الحالي على 17 مليون طن قمح و 17.6 مليون طن ذرة و 4.2 مليون طن من الشعير.

#### • الوضع في كازاخستان

- قالت وزارة الزراعة الكازاخستانية إن صادرات كازاخستان من الحبوب ارتفعت منذ بداية الموسم الحالي في الأول من شهر يوليو عام 2017م وحتى تاريخ 20 يونيو الجاري مسجلة 10.26 مليون طن مقابل 8.03 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بزيادة نسبتها 27.6%، وتعتبر هذه الزيادة الكبيرة في الصادرات هي الأعلى منذ الموسم 2012/2011م.

#### • الوضع في الاتحاد الأوروبي

- خفضت المفوضية الأوروبية توقعاتها لإجمالي إنتاج القمح بدول الاتحاد الأوروبي الموسم القادم 2019/2018م إلى 137.6 مليون طن مقابل 140.25 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 141.8 مليون طن الموسم الحالي 2018/2017م. فيما أبقت على توقعاتها لصادرات القمح الأوروبي الموسم القادم عند 27 مليون طن مقابل 21 مليون طن الموسم الحالي، وخفضت توقعاتها لمخزونات المحصول بنهاية الموسم القادم إلى 13.4 مليون طن مقابل 16 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 18.1 مليون طن (توقعات نهاية الموسم الحالي).

- كما خفضت توقعاتها لمحصول الشعير بدول الاتحاد الأوروبي الموسم القادم إلى 58.4 مليون طن مقابل 61 مليون طن (توقعات سابقة). في حين أبقت على توقعاتها لمحصول الذرة الموسم القادم عند 63.95 مليون طن، وأبقت كذلك على توقعاتها لواردات الذرة الموسم القادم عند 13.3 مليون طن مقابل 17 مليون طن متوقعة بنهاية الموسم الحالي.



- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصا لتصدير كمية 20.1 مليون طن من القمح الطري منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 26 يونيو مقارنة بـ 23.9 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 16%. كما منح رخصا لتصدير كمية 5.5 مليون طن من الشعير مقارنة بـ 5.3 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 3%. وفي المقابل منح رخصا لاستيراد 16.9 مليون طن من الذرة مقارنة بـ 12.7 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 33%، ومنح كذلك رخصا لاستيراد 13.2 مليون طن من فول الصويا مقارنة بـ 14 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 6%.

#### • الوضع في فرنسا

- خفضت شركة الاستشارات الزراعية الفرنسية "Strategie Grains" توقعاتها لمحصول القمح الفرنسي الموسم القادم 2019/2018م إلى 33.2 مليون طن مقابل 37.2 مليون طن (توقعات سابقة)، وجاء خفض التوقعات على خلفية تعرض المحصول الشهر الماضي للأمطار غزيرة تبعها موجة حر وجفاف بشكل أثار المخاوف بشأن تلف بعض أجزاء من المحصول على الرغم من التراجع الطفيف في تصنيفاته.
- تشير بيانات التقرير الأسبوعي للمكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" والصادر في 25 يونيو إلى اكتمال حصاد 23% من محصول الشعير الشتوي مقابل 1% الأسبوع السابق ومقابل 35% في نفس التاريخ من العام الماضي. وخفض التقرير تقديراته لمحصول القمح الطري المصنف بحالة "جيدة/ممتازة" إلى 74% مقابل 75% الأسبوع السابق، فيما رفع تقديراته لمحصول الذرة المصنف بحالة "جيدة/ممتازة" إلى 74% مقابل 72% الأسبوع السابق، وأبقى على تقديراته لمحصول الشعير الربيعي عند 77%.

#### • الوضع في ألمانيا

- خفضت الجمعية الزراعية الألمانية توقعاتها لمحصول القمح بألمانيا الموسم القادم 2019/2018م إلى 22.89 مليون طن مقابل 24.48 مليون طن الموسم الحالي 2018/2017م وذلك على خلفية موجة الحر والجفاف التي تعرضت لها مناطق زراعة المحصول شمال شرق ألمانيا.



## • الوضع في البرازيل

- تشير بيانات التقرير الأسبوعي لشركة "AgRural" للاستشارات الزراعية إلى انتهاء مزارعي البرازيل من حصاد 9.5% من محصول الذرة الشتوي حتى تاريخ 29 يونيو مقابل 16.2% في نفس التاريخ من العام الماضي ومقابل 13.3% (متوسط السنوات الخمس الماضية).

## ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

### • مصر تستورد 120 ألف طن من القمح الطري وتعلن انتهاء موسم توريد القمح المحلي

اشترت الهيئة العامة للسلع التموينية كمية 120 ألف طن من القمح الطري (11.5% بروتين) من روسيا في مناقصة عالمية أغلقت يوم 26 يونيو بسعر 217.5 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة 11-20 أغسطس القادم وفي سياق متصل أعلن وزير التموين المصري يوم الأربعاء الموافق 27 يونيو عن انتهاء موسم توريد القمح المحلي بشراء الحكومة لكمية تقدر بنحو 3.15 مليون طن مقابل 3.6 مليون طن عام 2017م وهو أول عام تربط فيه مصر شراء القمح من المزارعين المحليين بالأسعار العالمية. وقال أحد تجار الحبوب أن موسم التوريد الحالي شهد قيام بعض مطاحن القطاع الخاص بشراء كميات من القمح المحلي بسعر 3950 جنيه للطن واصل المطاحن وهو السعر الذي يزيد عن سعر الشراء الحكومي البالغ 3600 جنيه للطن والذي كان يقابله 4150 جنيه في حال الاستيراد من الخارج أثناء موسم التوريد. ومن ثم فقد توقع التجار والموردون أن تلجأ الهيئة العامة للسلع التموينية لشراء كميات كبيرة من القمح من الخارج خلال الموسم القادم 2019/2018م لسد الفجوة في الاستهلاك المحلي بعد كميات التوريد المنخفضة هذا الموسم. الجدير بالذكر أن وزير التموين قد أعلن في السابق عن اعتزام حكومة بلاده استلام كمية تتراوح بين 3.5-4 مليون طن من القمح المحلي خلال موسم التوريد المنتهي مؤخراً، واستيراد نحو 7 مليون طن أخرى من الخارج خلال الموسم القادم 2019/2018م.

### • تونس تشتري 200 ألف طن من القمح الطري والشعير العلفي

- اشترت وكالة الحبوب التونسية كمية 125 ألف طن من القمح الطري اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 27 يونيو بمتوسط سعر 211.06 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة (15 أغسطس - 25 سبتمبر 2018م)، كما اشترت كمية 75 ألف طن من الشعير العلفي بمتوسط سعر 210.43 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة (1 أغسطس - 15 سبتمبر 2018م).



• جنوب إفريقيا ترفع توقعاتها لمحصول الذرة بنسبة 2%

- رفعت الوحدة الحكومية لتقدير محاصيل الحبوب توقعاتها لمحصول الذرة بجنوب إفريقيا العام الحالي بنسبة 2% ليصل 13.21 مليون طن مقابل 12.91 مليون طن (توقعات سابقة) وعلى الرغم من ذلك يظل أقل من الحصاد القياسي عام 2017م والمقدر بنحو 16.82 مليون طن. وتوقعت أن يشتمل حصاد العام الحالي على 6.88 مليون طن من الذرة البيضاء و6.33 مليون طن من الذرة الصفراء.

• انخفاض أسعار النقل البحري

- انخفضت أسعار النقل البحري العالمية حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 1336 نقطة مقابل 1355 نقطة الأسبوع الماضي منخفضاً 19 نقطة بنسبة (1.4%).

• انخفاض سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- انخفض مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلاً 94.47 نقطة مقابل 94.52 نقطة الأسبوع الماضي، وارتفع سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 0.17%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
+ 0.17%	1.166	1.168	



## Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)</b>	<b>22-Jun-18</b>	<b>29-Jun-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Aug.018	243.4	234.6	-8.8	-3.6%	
Oct.018	252.0	243.1	-8.9	-3.5%	
<b>SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)</b>	<b>22-Jun-18</b>	<b>29-Jun-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Aug.018	209.2	208.1	-1.1	-0.5%	
Oct.018	215.5	213.8	-1.7	-0.8%	
<b>HRS-Mena-USA (14 % Protein)</b>	<b>22-Jun-18</b>	<b>29-Jun-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Aug.018	253.9	245.0	-8.9	-3.5%	
Oct.018	263.2	255.2	-8.0	-3.0%	
<b>Matif France (11-11.5 % Protein)</b>	<b>22-Jun-18</b>	<b>29-Jun-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Dec.018	210.1	212.3	2.2	1.0%	
Mar.019	214.2	216.4	2.2	1.0%	
<b>Germany Wheat (12.5 % Protein)</b>	<b>22-Jun-18</b>	<b>29-Jun-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Dec.018	212.1	213.8	1.7	0.8%	
Mar.019	216.8	218.5	1.7	0.8%	

## Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Corn CBT-USA</b>	<b>22-Jun-18</b>	<b>29-Jun-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Aug.018	164.4	160.0	-4.4	-2.7%	
Oct.018	168.5	165.8	-2.7	-1.6%	





## Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Soybean CBT-USA</b>	<b>22-Jun-18</b>	<b>29-Jun-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Aug.018	349.8	334.8	-15.0	-4.3%	
Oct.018	345.6	330.9	-14.7	-4.3%	

## Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>German Feed Barley</b>	<b>22-Jun-18</b>	<b>29-Jun-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Aug.018	203.0	203.0	0.0	0.0%	
<b>Australia Feed Barley</b>	<b>22-Jun-18</b>	<b>29-Jun-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Aug.018	252.0	250.0	-2.0	-0.8%	
<b>Black Sea Feed Barley</b>	<b>22-Jun-18</b>	<b>29-Jun-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Aug.018	190.0	189.0	-1.0	-0.5%	

## Freight Rates US \$ /Ton

<b>Load/ports – Aug.018</b>	<b>20-Jun-18</b>	<b>27-Jun-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Black Sea-Novorossiysk	22.5	22.5	0.0	0%	
Germany-Hamburg	25.5	25.5	0.0	0%	
French - Dunkerque	27.5	27.5	0.0	0%	
Australia - Kwinana	33.3	33.3	0.0	0%	