



## السوق العالمي للحبوب (8-12 أكتوبر 2018م)

ارتفعت أسعار العقود الآجلة للقمح في بعض البورصات العالمية مدعومة بصدور التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية الذي خفض توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم الحالي (2018/2019م) إلى 730.9 مليون طن مقابل 733 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 758.7 مليون طن الموسم السابق (2017/2018م) على خلفية توقعات بتراجع الإنتاج في كل من روسيا وأستراليا. وخفض كذلك توقعاته لإجمالي مخزونات القمح العالمية بنهاية الموسم الحالي إلى 260.2 مليون طن مقابل 261.3 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 274.9 مليون طن نهاية الموسم السابق. كما ارتفعت أسعار الذرة بعدما خفض التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية توقعاته لإجمالي إنتاج المحصول بالولايات المتحدة الأمريكية الموسم الحالي على عكس توقعات المحللين، فيما تباينت أسعار كل من الشعير وفول الصويا.

### أولاً: تطورات أسعار الحبوب في الأسواق العالمية هذا الأسبوع

#### (1) القمح

- في بورصة كانساس (تداول القمح الأحمر الشتوي الصلب-المستهدف من قبل المؤسسة) ثبتت أسعار عقود شهر نوفمبر 2018م عند 245.5 دولار للطن فوب. في حين ارتفعت أسعار عقود شهر يناير 2019م إلى 254.4 دولار للطن فوب بارتفاع 0.6 دولار للطن (0.2%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) انخفضت أسعار عقود شهر نوفمبر 2018م إلى 211 دولار للطن فوب بانخفاض 0.6 دولار للطن (0.3%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر يناير 2019م إلى 219.5 دولار للطن فوب بانخفاض 1 دولار للطن (0.5%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) ارتفعت أسعار عقود شهر نوفمبر 2018م إلى 270.4 دولار للطن فوب بارتفاع 1.7 دولار للطن (0.6%). في حين انخفضت أسعار عقود شهر يناير 2019م إلى 267.2 دولار للطن فوب بانخفاض 0.5 دولار للطن (0.2%).



- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - ارتفعت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر ديسمبر 2018م إلى 236.7 دولار للطن فوب بارتفاع 2.2 دولار للطن (0.9%)، وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2019م إلى 239.9 دولار للطن فوب بارتفاع 2 دولار للطن (0.8%). كما ارتفعت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر ديسمبر 2018م إلى 242.8 دولار للطن فوب بارتفاع 2 دولار للطن (0.8%).

### (2) الشعير

- ارتفعت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر ديسمبر 2018م إلى 246 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بارتفاع 2 دولار للطن (0.8%). في حين انخفضت أسعار الشعير الاسترالي إلى 307 دولار للطن فوب بانخفاض 3 دولار للطن (1%). وثبتت أسعار التصدير من منطقة البحر الأسود عند 236 دولار للطن فوب.

### (3) الذرة وفول الصويا

- ارتفعت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر ديسمبر 2018م إلى 164.5 دولار للطن فوب بارتفاع 2.2 دولار للطن (1.4%). في حين ثبتت أسعار فول الصويا لعقود شهر ديسمبر 2018م عند 334.8 دولار للطن فوب.

## ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

### • مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- خفض تقرير وزارة الزراعة الأمريكية عن شهر أكتوبر 2018م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم الحالي (2019/2018م) إلى 2.562 مليار طن مقابل 2.567 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.566 مليار طن الموسم السابق (2018/2017م). كما خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم الحالي إلى 2.619 مليار طن مقابل 2.620 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.574 مليار طن الموسم السابق. فيما رفع توقعاته لإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب بنهاية الموسم الحالي إلى 591.3 مليون طن مقابل 590.4 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنها تظل عند مستوى أقل من المخزونات في نهاية الموسم السابق والمقدرة بنحو 648 مليون طن.



- وفيما يتعلق بمحصول القمح فقد خفض التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2019/2018م) بنحو 2 مليون طن إلى 730.9 مليون طن مقابل 733 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 758.7 مليون طن الموسم السابق (2018/2017م). وجاء الخفض على خلفية توقعات بتراجع الإنتاج بشكل رئيسي في كل من روسيا وأستراليا. كما خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من القمح إلى 745.6 مليون طن مقابل 746.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 741.2 مليون طن الموسم السابق.
- وفيما يخص المخزونات العالمية من القمح فقد خفض التقرير توقعاته لها بنهاية الموسم الحالي (2019/2018م) إلى 260.2 مليون طن مقابل 261.3 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 274.9 مليون طن نهاية الموسم السابق (2018/2017م).

#### • الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- رفع التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية توقعاته لمحصول القمح الأمريكي الموسم الحالي (2019/2018م) ولكن بمقدار طفيف إلى 51.3 مليون طن مقابل 51.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 47.4 مليون طن الموسم السابق (2018/2017م). كما رفع توقعاته لمخزونات القمح الأمريكي بنهاية الموسم الحالي إلى 26 مليون طن مقابل 25.5 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنها تظل عند مستوى أقل مقارنة بحجم المخزونات نهاية الموسم السابق والمقدرة بنحو 29.9 مليون طن. فيما أبقى على توقعاته لإجمالي صادرات الولايات المتحدة الأمريكية من المحصول الموسم الحالي عند 27.9 مليون طن بزيادة قدرها 3.4 مليون طن مقارنة بصادرات الموسم السابق البالغة 24.5 مليون طن.
- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد خفض التقرير توقعاته لمحصول الموسم الحالي (2019/2018م) إلى 375.4 مليون طن مقابل 376.6 مليون طن (توقعات سابقة)، لكنه يظل أعلى من محصول الموسم السابق (2018/2017م) البالغ 371 مليون طن. في حين رفع توقعاته لمخزونات الذرة بنهاية الموسم الحالي إلى 46.1 مليون طن مقابل 45.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 54.4 مليون طن الموسم السابق.
- وفيما يخص فول الصويا .. فقد خفض التقرير توقعاته لمحصول الموسم الحالي (2019/2018م) ولكن بمقدار طفيف للغاية إلى 127.6 مليون طن مقابل 127.7 مليون طن (توقعات سابقة) ليظل أعلى بمقدار 7.6 مليون طن مقارنة بمحصول الموسم السابق (2018/2017م) المقدر بنحو 120 مليون طن. في حين رفع توقعاته لمخزونات فول الصويا



بنهاية الموسم الحالي إلى 24.1 مليون طن مقابل 23 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 11.9 مليون طن نهاية الموسم السابق.

#### • الوضع في استراليا

- خفض التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية توقعاته لمحصول القمح الاسترالي الموسم الحالي 2019/2018م إلى 18.5 مليون طن مقابل 20 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 21.3 مليون طن الموسم السابق 2018/2017م، كما خفض توقعاته لمخزونات القمح الاسترالي بنهاية الموسم الحالي إلى 3.4 مليون طن مقابل 4 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 5.4 مليون طن نهاية الموسم السابق. وخفض كذلك توقعاته للصادرات إلى 13 مليون طن مقابل 14 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 14.5 مليون طن الموسم السابق.

#### • الوضع في روسيا

- أعلنت وزارة الزراعة الروسية عن اعتزامها البدء في خطة لبيع 1.5 مليون طن من الحبوب الموجودة في المستودعات والصوامع الحكومية ضمن إجراء سنوي يستهدف خلق نوع من التوازن بين العرض والطلب، وذلك وفقا لما ذكرته وكالة انترفاكس للأنباء يوم الاثنين الموافق 8 أكتوبر، وجاءت هذه الخطوة عقب تلقي الوزارة موافقة من الحكومة في إطار خطة استراتيجية لخفض الأموال المنفقة على بند المخزونات. الجدير بالذكر أن إجمالي مخزونات الحبوب الروسية بلغت نحو 3.4 مليون طن حتى نهاية شهر سبتمبر الماضي.

- رفع المعهد الروسي للدراسات الزراعية "IKAR" توقعاته لمحصول الحبوب في روسيا الموسم الحالي 2019/2018م إلى 109.4 مليون طن مقابل 108.6 مليون طن (توقعات سابقة). وجاء الرفع على خلفية توقعات بزيادة محصول الحبوب الرئيسي وهو القمح إلى 69.8 مليون طن مقابل 69.3 مليون طن (توقعات سابقة)، وزيادة محصول الذرة بنحو 200 ألف طن ليسجل 10.8 مليون طن نتيجة تحسن إنتاجيته بالمناطق الوسطى والجنوبية من روسيا.

- تشير بيانات وزارة الزراعة الروسية إلى اكتمال حصاد 104 مليون طن من محصول الحبوب حتى تاريخ 5 أكتوبر الجاري بمتوسط إنتاجية 2.56 طن/هكتار تغطي مساحة تقدر بنحو 40.6 مليون هكتار مقابل 128 مليون طن تم حصادها حتى نفس التاريخ من العام الماضي بمتوسط إنتاجية 3.0 طن/هكتار ومن مساحة تبلغ 42.7 مليون هكتار. واشتمل حصاد الحبوب الجديد على 70.2 مليون طن قمح و17.1 مليون طن شعير و4.2 مليون طن ذرة مقابل 85.5 مليون طن قمح و21.1 مليون طن شعير و5.5 مليون طن ذرة العام الماضي.



- وفيما يتعلق بتقديم زراعة محاصيل الحبوب الشتوية، تشير البيانات إلى الانتهاء من زراعة 15.3 مليون هكتار من إجمالي المساحة المستهدفة الموسم الحالي والمقدرة بنحو 17.2 مليون هكتار في مقابل 14.5 مليون هكتار تم زراعتها حتى نفس التاريخ من الموسم السابق.

### • الوضع في أوكرانيا

- تشير بيانات وزارة الزراعة الأوكرانية إلى اكتمال حصاد 46.1 مليون طن من محصول الحبوب حتى تاريخ 10 أكتوبر الجاري بمتوسط إنتاجية 3.88 طن/هكتار مقابل 43.7 مليون طن تم حصادها حتى نفس التاريخ من العام الماضي. وقد بلغ إجمالي المساحة المحصودة 11.9 مليون هكتار من مساحة كلية تقدر بنحو 14.84 مليون هكتار. وتستمر حالياً أعمال حصاد محصول الذرة بجمع نحو 11.2 مليون طن بمتوسط إنتاجية 6.28 طن/هكتار تغطي مساحة 1.8 مليون هكتار أي ما يعادل 39% من إجمالي المساحة المزروعة. فيما انتهى المزارعون في وقت سابق من جمع 25.1 مليون طن من القمح بمتوسط إنتاجية 3.8 طن/هكتار، و7.53 مليون طن من الشعير بمتوسط إنتاجية 3.03 طن/هكتار.

- وفي شأن متصل أظهرت بيانات وزارة الزراعة الأوكرانية قيام أوكرانيا بتصدير 10.17 مليون طن من الحبوب منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 10 أكتوبر الجاري مقابل 11.2 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بتراجع نسبته 9.2%. واشتملت صادرات الموسم الحالي على 6.03 مليون طن قمح و2.23 مليون طن شعير بالإضافة إلى 1.73 مليون طن من الذرة.

### • الوضع في الاتحاد الأوروبي

- رفعت شركة الاستشارات الزراعية الفرنسية "Strategie Grains" تقديراتها لمحصول القمح الطري بدول الاتحاد الأوروبي الموسم الحالي 2019/2018م إلى 127 مليون طن مقابل 126.8 مليون طن (تقديرات سابقة)، إلا أنه يظل أقل بشكل ملحوظ مقارنة بمحصول الموسم السابق 2018/2017م والبالغ 141.9 مليون طن، كما رفعت تقديراتها لمحصول القمح الديورم إلى 8.4 مليون طن مقابل 8.2 مليون طن (تقديرات سابقة)، ولكنه يظل أقل من محصول الموسم السابق المقدر بنحو 8.9 مليون طن. فيما خفضت تقديراتها لمحصول الشعير إلى 56.5 مليون طن مقابل 56.6 مليون طن (تقديرات سابقة) ومقابل 58.4 مليون طن الموسم السابق. ورفعت توقعاتها لمحصول الذرة والجاري حصاده حالياً إلى 59.4 مليون طن مقابل 58.4 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 59.3 مليون طن الموسم السابق.



- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير كمية 4.6 مليون طن من القمح الطري منذ بداية الموسم الحالي 2019/2018م وحتى تاريخ 7 أكتوبر الجاري مقابل 6 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق 2018/2017م بانخفاض نسبته 24%. كما منح رخصاً لتصدير كمية 1.5 مليون طن من الشعير مقابل 1.7 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بتراجع نسبته 11%، وفي المقابل منح رخصاً لاستيراد 4.5 مليون طن من الذرة مقابل 3.7 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 20%، ومنح كذلك رخصاً لاستيراد 3.4 مليون طن من فول الصويا مقابل 3.2 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بزيادة نسبتها 8%.

#### • الوضع في فرنسا

- صرح مسؤول بوزارة التجارة الفرنسية إن بلاده سوف ترسل وفداً للجزائر مطلع العام المقبل لمناقشة مبيعات الحبوب لاسيما القمح. ويخشى منتج القمح الفرنسي من استحواذ روسيا على جزء من حصتهم التصديرية للجزائر وسط مساعي حثيثة من حكومة موسكو لزيادة صادرات القمح الروسي بدول شمال إفريقيا. الجدير بالذكر أن الجزائر تحظر فعليا واردات القمح الروسي بسبب اشتراطها خلو الشحنات من الإصابة الحشرية "Bug Damage" مما يجعلها واحدة من الدول القلائل التي تشهد واردات مرتفعة من روسيا (أكبر مصدر للقمح في العالم). وقالت جمعية مصدري الحبوب الفرنسية إن الدعم الدبلوماسي كان محل ترحيب بالنظر إلى الضغوط الروسية لدخول السوق الجزائرية. وتحتل الجزائر المركز الأول بين الدول المستوردة للقمح الفرنسي خلال السنوات الأخيرة إذ تشكل وارداتها نحو نصف صادرات القمح الفرنسي الطري خارج دول الاتحاد الأوروبي، وخلال الموسم الحالي 2019/2018م استحوذت الجزائر على الحصة الأكبر بحوالي 80% من إجمالي الصادرات الفرنسية.

- خفضت وزارة الزراعة الفرنسية توقعاتها لمحصول الذرة بفرنسا الموسم الحالي 2019/2018م إلى 12.2 مليون طن مقابل 12.4 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 14.3 مليون طن الموسم السابق 2018/2017م. وأوضحت أن حصاد الموسم الحالي من المتوقع أن يقل بنسبة 15.5% مقارنة بمتوسط المواسم الخمسة السابقة. وعزت ذلك إلى تأثره بموجة من الحر والجفاف أواخر شهر يوليو وبداية شهر أغسطس الماضيين أدت إلى تراجع ملموس في متوسط إنتاجيته إلى 8.99 طن/هكتار مقابل 9.09 طن/هكتار (توقعات سابقة).



- كما خفضت تقديراتها لمحصول القمح الفرنسي الطري الموسم الحالي إلى 34.2 مليون طن مقابل 34.6 مليون طن (تقديرات سابقة) ومقابل 36.6 مليون طن الموسم السابق. وخفضت أيضاً تقديراتها لإجمالي محصول الشعير إلى 11.3 مليون طن مقابل 11.6 مليون طن (تقديرات سابقة).
- توقع مسؤول بالاتحاد الفرنسي لمصدري الحبوب أن تصل إجمالي صادرات فرنسا من الحبوب خارج دول الاتحاد الأوروبي الموسم الحالي 2019/2018م إلى 8.29 مليون طن منها 2.25 مليون طن تم تصديرها بالفعل خلال الفترة (يوليو-سبتمبر 2018م). كما توقع أن تستورد الجزائر وحدها نحو 4.3 مليون طن من هذه الكمية يليها المغرب بكمية 1.4 مليون طن، فيما توقع أن تصل إجمالي صادرات القمح الفرنسي الطري داخل دول الاتحاد الأوروبي إلى 7.46 مليون طن.

#### • الوضع في الأرجنتين

- خفضت بورصة روزاريو الأرجنتينية للحبوب توقعاتها لمحصول القمح في الأرجنتين الموسم الحالي 2019/2018م إلى 19 مليون طن مقابل 21 مليون طن (توقعات سابقة)، وأرجعت ذلك لموجة الجفاف التي تعرضت لها منطقة البامبا واستمرت خلال شهر سبتمبر والثالث الأول من شهر أكتوبر لاسيما على النواحي الوسطى والغربية منها. فيما أبقت على توقعاتها لمحصولي فول الصويا والذرة عند 50 مليون طن و43 مليون طن على التوالي.

#### • الوضع في الصين

- تشير بيانات إدارة الجمارك الصينية إلى قيام الصين باستيراد 8 مليون طن من فول الصويا خلال شهر سبتمبر 2018م مقابل 9.15 مليون طن في شهر أغسطس من نفس العام بتراجع نسبته 12.4%.

#### ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

#### • الأردن تشتري 60 ألف طن من الشعير العلفي

- اشترت وكالة الحبوب الأردنية كمية 60 ألف طن من الشعير العلفي في مناقصة عالمية أغلقت يوم 9 أكتوبر بسعر 276 دولار/طن C&F للشحن خلال النصف الأول من شهر ديسمبر 2018م.



- المغرب ترفع تقديراتها لمحصول الحبوب إلى 10.3 مليون طن  
- رفعت وزارة الزراعة المغربية تقديراتها لمحصول الحبوب خلال الموسم السابق 2018/2017م إلى 10.3 مليون طن مقابل 9.6 مليون طن الموسم السابق 2017/2016م بزيادة نسبتها 7.3%.

- محصول القمح بسوريا يسجل أدنى مستوياته منذ ثلاثة عقود  
- قالت منظمة الأغذية والزراعة للأمم المتحدة "الفاو" إن محصول القمح بسوريا تراجع هذا العام لأدنى مستوياته منذ ثلاثة عقود نتيجة للحرب الدائرة في البلاد إضافة إلى تعرضه لموجة شديدة من الجفاف. وأوضحت أن إجمالي إنتاج سوريا من القمح انخفض عام 2018م بنسبة 30% تقريبا ليسجل 1.2 مليون طن مقابل نحو 1.7 مليون طن عام 2017م ومقابل 4.1 مليون طن في المتوسط قبل اندلاع الثورة. الجدير بالذكر أن سوريا اعتادت في السابق تصدير نحو 1.5 مليون طن من إجمالي إنتاجها من القمح والبالغ 4 مليون طن سنويا.

- ارتفاع أسعار النقل البحري  
- ارتفعت أسعار النقل البحري العالمية حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 1775 نقطة مقابل 1727 نقطة نهاية الأسبوع الماضي مرتفعاً 48 نقطة بنسبة 2.8%.

- انخفاض سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى  
- انخفض مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلا 95.23 نقطة مقابل 95.60 نقطة نهاية الأسبوع الماضي، وارتفع سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 0.35%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
%0.35 +	1.152	1.156	





## Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
	05-Oct-18	12-Oct-18	Change	Change %	
<b>HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)</b>					
Nov.018	245.5	245.5	0.0	0.0%	
Jan.019	253.8	254.4	0.6	0.2%	
<b>SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)</b>					
Nov.018	211.6	211.0	-0.6	-0.3%	
Jan.019	220.5	219.5	-1.0	-0.5%	
<b>HRS-Mena-USA (14 % Protein)</b>					
Nov.018	268.7	270.4	1.7	0.6%	
Jan.019	267.7	267.2	-0.5	-0.2%	
<b>Matif France (11-11.5 % Protein)</b>					
Dec.018	234.5	236.7	2.2	0.9%	
Mar.019	237.9	239.9	2.0	0.8%	
<b>Germany Wheat (12.5 % Protein)</b>					
Dec.018	240.8	242.8	2.0	0.8%	
Mar.019	245.4	247.4	2.0	0.8%	

## Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
	05-Oct-18	12-Oct-18	Change	Change %	
<b>Corn CBT-USA</b>					
Dec.018	162.3	164.5	2.2	1.4%	
Jan.019	170.1	172.3	2.2	1.3%	



## Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Soybean CBT-USA</b>	<b>05-Oct-18</b>	<b>12-Oct-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Dec.018	334.8	334.8	0.0	0.0%	
Jan.019	325.5	325.0	-0.5	-0.2%	

## Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>German Feed Barley</b>	<b>05-Oct-18</b>	<b>12-Oct-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Dec.018	244.0	246.0	2.0	0.8%	
<b>Australia Feed Barley</b>	<b>05-Oct-18</b>	<b>12-Oct-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Dec.018	310.0	307.0	-3.0	-1.0%	
<b>Black Sea Feed Barley</b>	<b>05-Oct-18</b>	<b>12-Oct-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Dec.018	236.0	236.0	0.0	0.0%	

## Freight Rates US \$ /Ton

<b>Load/ports – Dec.018</b>	<b>03-Oct-18</b>	<b>10-Oct-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Black Sea-Novorossiysk	23.5	23.8	0.3	1%	
Germany-Hamburg	27.0	27.0	0.0	0%	
French - Dunkerque	28.8	29.0	0.3	1%	
Australia - Kwinana	34.5	34.8	0.3	1%	