



السوق العالمي للحبوب (29 يوليو - 2 أغسطس 2019م)

انخفضت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات العالمية متأثرة باستمرار تقدم أعمال الحصاد بالولايات المتحدة الأمريكية والاتحاد الأوروبي بشكل أضعف حالة من الارتياح في أوساط المتعاملين والتجار بشأن وفرة الإمدادات العالمية لاسيما في ظل توقعات الإنتاج المتفائلة بكل من فرنسا وألمانيا. كما جاء الانخفاض تحت ضغوط تراجع أسعار الذرة والتي هبطت نتيجة توقعات بتحسين أحوال الطقس على مناطق زراعة المحصول بالسهول الأمريكية.

وسجلت أسعار فول الصويا تراجعاً ملحوظاً بعد إعلان الرئيس الأمريكي دونالد ترامب عن اعترام بلاده فرض تعرفه جمركية إضافية بنسبة 10% على واردات صينية تقدر قيمتها بنحو 300 مليار دولار اعتباراً من بداية شهر سبتمبر المقبل على خلفية تعثر المفاوضات التجارية بين البلدين مما سيعرقل الإمدادات الأمريكية من فول الصويا للصين، أكبر مستورد للمحصول على مستوى العالم.

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 سبتمبر 2019م إلى 210.1 دولار للطن فوب بانخفاض 3.7 دولار للطن (1.7%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر ديسمبر 2019م إلى 217.4 دولار للطن فوب بانخفاض 3.1 دولار للطن (1.4%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) انخفضت أسعار عقود شهر سبتمبر 2019م إلى 204.2 دولار للطن فوب بانخفاض 1.9 دولار للطن (0.9%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر ديسمبر 2019م إلى 206.3 دولار للطن فوب بانخفاض 4.7 دولار للطن (2.2%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) انخفضت أسعار عقود شهر سبتمبر 2019م إلى 225 دولار للطن فوب بانخفاض 0.8 دولار للطن (0.4%). في حين ارتفعت أسعار عقود شهر ديسمبر 2019م إلى 235.1 دولار للطن فوب بارتفاع 3 دولار للطن (1.3%).



- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - انخفضت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر سبتمبر 2019م إلى 192.2 دولار للطن فوب بانخفاض 3.3 دولار للطن (1.7%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر ديسمبر 2019م إلى 198.3 دولار للطن فوب بانخفاض 2.5 دولار للطن (1.2%). كما انخفضت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر ديسمبر 2019م إلى 198.8 دولار للطن فوب بانخفاض 0.3 دولار للطن (0.2%).

(2) الشعير

- انخفضت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر سبتمبر 2019م إلى 181 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بانخفاض 5 دولار للطن (2.7%). وانخفضت كذلك أسعار الشعير الأسترالي إلى 238 دولار للطن فوب بانخفاض 4 دولار للطن (1.7%). في حين ارتفعت أسعار التصدير من منطقة البحر الأسود إلى 179 دولار للطن فوب بارتفاع 2 دولار للطن (1.1%).

(3) الذرة وفول الصويا

- انخفضت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر سبتمبر 2019م إلى 173 دولار للطن فوب بانخفاض 8.7 دولار للطن (4.8%). وانخفضت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر سبتمبر 2019م إلى 324.7 دولار للطن فوب بانخفاض 14.7 دولار للطن (4.3%).

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

• الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- توقعت شركة "INTL FCStone" الأمريكية والمتخصصة في تجارة السلع الأساسية أن يصل إجمالي إنتاج الولايات المتحدة الأمريكية من الذرة الموسم الحالي 2020/2019م إلى 355.4 مليون طن على أساس متوسط إنتاجية 4.25 طن/فدان، كما توقعت أن يصل إنتاج محصول فول الصويا إلى 95.1 مليون طن على أساس متوسط إنتاجية 1.2 طن/فدان.

• الوضع في روسيا

- خفض المعهد الروسي للدراسات الزراعية "IKAR" توقعاته لمحصول القمح في روسيا الموسم الحالي 2020/2019م إلى 76.1 مليون طن مقابل 77.4 مليون طن (توقعات سابقة)، كما



خفض توقعاته لإجمالي إنتاج محصول الحبوب إلى 120.2 مليون طن مقابل 121.5 مليون طن (توقعات سابقة).

- وفيما يخص تقدم عمليات الحصاد، أظهرت بيانات وزارة الزراعة الروسية اكتمال حصاد 51.3 مليون طن من محاصيل الحبوب حتى تاريخ 30 يوليو الجاري تغطي مساحة تقدر بنحو 14.9 مليون هكتار في مقابل 39.4 مليون طن تم حصادها في نفس التاريخ من عام 2018م من مساحة تصل إلى 11 مليون هكتار.

• الوضع في أوكرانيا

- أظهرت بيانات رسمية ارتفاع صادرات أوكرانيا من الحبوب خلال شهر يوليو 2019م بنسبة 54% لتسجل 3.7 مليون طن مقابل 2.4 مليون طن خلال نفس الشهر من عام 2018م مدعومة بزيادة صادرات القمح والشعير. وتشير بيانات هيئة الغذاء الأوكرانية إلى أن صادرات شهر يوليو اشتملت على 1.4 مليون طن من القمح و1.3 مليون طن من الذرة بالإضافة إلى مليون طن من الشعير.

• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير كمية 762 ألف طن من القمح الطري منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 28 يوليو مقابل 975 ألف طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 22%، كما منح رخصاً لتصدير كمية 225 ألف طن من الشعير مقابل 540 ألف طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بتراجع نسبته 58%. وفي المقابل منح رخصاً لاستيراد كمية 1.61 مليون طن من الذرة مقابل 965 ألف طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بزيادة نسبتها 67%، ومنح كذلك رخصاً لاستيراد كمية 1.14 مليون طن من فول الصويا مقابل 955 ألف طن الموسم السابق بارتفاع نسبته 19%.

• الوضع في فرنسا

- رفعت شركة الاستشارات الزراعية الفرنسية "Strategie Grains" توقعاتها لمحصول القمح الفرنسي الطري الموسم الحالي 2020/2019م بأكثر من 700 ألف طن إلى 38.98 مليون طن، مما يبين التأثير الطفيف لموجة الحرارة التي تعرضت لها مناطق زراعة القمح بفرنسا أواخر شهر يونيو الماضي. وقالت إن توقعات الإنتاج الموسم الحالي مبنية على أساس متوسط



إنتاجية تقدر بنحو 7.77 طن/هكتار وهي قريبة من الإنتاجية القياسية التي تم تحقيقها في الموسم 2016/2015م والتي بلغت 7.88 طن/هكتار ووصل معها إجمالي إنتاج القمح الطري بفرنسا إلى 40.9 مليون طن. وفي شأن متصل قال تجار أوروبا إن 89% من محصول القمح الفرنسي سوف يناسب متطلبات شركات المطاحن هذا الموسم بارتفاع نسبته 2% مقارنة بالموسم السابق. كما تجدر الإشارة إلى أن فرنسا حصدت 33.8 مليون طن من القمح الطري الموسم السابق 2019/2018م.

- تشير بيانات التقرير الأسبوعي لحالة المحصول والصادر عن المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" في 29 يوليو إلى استمرار تدهور أحوال محصول الذرة، إذ خفض التقرير تقديراته لنسبة المحصول المصنفة بحالة "جيدة/ممتازة" إلى 61% مقابل 67% الأسبوع السابق، وعزا ذلك إلى تعرضه لظروف غير مواتية تتمثل في الجفاف وارتفاع درجات الحرارة. فيما أشار إلى اكتمال حصاد 87% من محصول القمح الطري مقابل 63% الأسبوع السابق ومقابل 99% في نفس التاريخ من العام الماضي. وأكد على الانتهاء من جمع 92% من محصول الشعير الربيعي مقابل 67% الأسبوع السابق، وقدّر نسبة المصنف منه بحالة "جيدة/ممتازة" بنحو 72%.

• الوضع في ألمانيا

- خفض اتحاد المزارعين الألمان توقعاته لمحصول القمح الشتوي في ألمانيا الموسم الحالي 2020/2019م إلى 22 مليون طن مقابل 24.1 مليون طن (توقعات سابقة)، وعزا ذلك إلى موجة الحرارة التي ضربت مناطق زراعة المحصول أواخر شهر يونيو الماضي، إلا أنه ذكر أن محصول الموسم الحالي لا يزال أعلى مقارنة بحصاد الموسم السابق 2019/2018م المقدر بنحو 19.6 مليون طن والذي تعرض لموجة جفاف شديدة.

• الوضع في البرازيل

- حققت البرازيل مستويات قياسية في صادراتها من الذرة خلال شهر يوليو الماضي بكمية بلغت 6.32 مليون طن وهو أعلى مستوى شهري للصادرات منذ شهر ديسمبر 2015م وذلك وفقا لبيانات حكومية حصلت عليها "رويترز". ويتوقع محللون أن تصل إجمالي صادرات البرازيل



من الذرة العام الحالي إلى 40 مليون طن بعدما استطاعت حصاد محصول جيد في الموسم 2019/2018م يقدر بنحو 100 مليون طن.

- رفعت شركة "Datagro" للاستشارات توقعاتها لمحصول فول الصويا في البرازيل للموسم 2020/2019م إلى 125-126 مليون طن مقابل 116.8 مليون طن الموسم السابق 2019/2018م وذلك على خلفية زيادة متوقعة في المساحة المزروعة بنسبة 2% إلى 36.8 مليون هكتار. كما رفعت توقعاتها للمساحة المزروعة من محصول الذرة إلى 18.1 مليون هكتار بزيادة نسبتها 4% مقارنة بالموسم السابق، ومن ثم توقعوا زيادة إجمالي الإنتاج إلى 104.3 مليون طن مقابل 100 مليون طن الموسم السابق.

- وفيما يتعلق بالصادرات، توقعت الشركة زيادة صادرات البرازيل من فول الصويا خلال الموسم 2020/2019م إلى 78 مليون طن مقابل 71.7 مليون طن الموسم السابق 2019/2018م كما رفعت توقعاتها لصادرات الذرة العام الحالي إلى مستوى قياسي يبلغ 40 مليون طن مقابل 25 مليون طن عام 2018م.

ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

• انخفاض طفيف في أسعار الغذاء العالمية في شهر يوليو

- انخفض مؤشر منظمة الأغذية والزراعة للأمم المتحدة "الفاو" لأسعار الغذاء في شهر يوليو 2019م متأثراً بانخفاض أسعار بعض أنواع الحبوب ومنتجات الألبان والسكر بشكل عوض الزيادة في أسعار اللحوم والزيوت، إذ سجل المؤشر 170.9 نقطة بانخفاض 1.1% مقارنة بمستواه في شهر يونيو الماضي، ولكن بزيادة 2.3% مقارنة بشهر يوليو من عام 2018م.
- وانخفض المؤشر الفرعي لأسعار الحبوب بنسبة 2.7% مقارنة بشهر يونيو الماضي، إلا أنه يظل أعلى بنسبة 4.1% مقارنة بمستواه في شهر يوليو من العام الماضي. وجاء الانخفاض تحت ضغوط تراجع أسعار القمح والذرة بسبب وفرة إمدادات التصدير، بينما استقرت أسعار الأرز للشهر الخامس على التوالي وسط تعاملات هادئة بالسوق.
- كما انخفض مؤشر أسعار منتجات الألبان بنسبة 2.9% مقارنة بشهر يونيو متأثراً بانخفاض أسعار الزبدة والجبن ومسحوق الحليب كامل الدسم، وانخفض مؤشر أسعار السكر بنسبة



0.6% مقارنة بمستواه في شهر يونيو وسط توقعات بزيادة إنتاجية محصول قصب السكر في الهند، أكبر منتج للسكر في العالم.

- فيما ارتفع مؤشر أسعار الزيوت النباتية بنسبة 0.8% في شهر يوليو مدعوماً بارتفاع أسعار زيت فول الصويا ودوار الشمس والتي عوضت انخفاض أسعار زيت النخيل المتراجعة بسبب زيادة الإنتاج بدول جنوب شرق آسيا، وتباطؤ الطلب العالمي على الواردات.
- وسجل مؤشر الفاو لأسعار اللحوم زيادة بنسبة 0.6% مقارنة بشهر يونيو الماضي، وهي تمثل الزيادة الشهرية السادسة على التوالي، وجاءت بدعم قوة الطلب على الواردات من آسيا.

• الأردن يشتري 60 ألف طن من القمح الصلب

- اشترت وكالة الحبوب الأردنية كمية 60 ألف طن من القمح الصلب اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 30 يوليو الجاري بمتوسط سعر 229.5 دولار/طن C&F للتوريد خلال النصف الثاني من شهر أكتوبر 2019م، وفازت بها شركة نايبيلون.

• الجزائر تشتري 570 ألف طن من القمح

- اشترت وكالة الحبوب الجزائرية كمية 570 ألف طن من القمح اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 30 يوليو بمتوسط سعر 215.5 دولار/طن C&F للشحن خلال شهر سبتمبر المقبل. وقال تجار أوروبيون إن جزءاً من هذه الكمية سيتم توريدها من فرنسا (أكبر مصدري الحبوب للجزائر)، إلا أنهم توقعوا أن يكون لدول بحر البلطيق وفي مقدمتهم رومانيا نصيب من هذه المناقصة.

• العراق ينتج 4.75 مليون طن من القمح عام 2019م

- قالت وزارة الزراعة العراقية في بيان إن إجمالي إنتاج محصول القمح المحلي في البلاد بلغ هذا العام نحو 4.75 مليون طن. وقد أعلنت وزارة التجارة العراقية الأسبوع الماضي عن شرائها كمية 4.38 مليون طن قمحاً من المزارعين المحليين منذ بداية موسم التوريد والذي بدأ في منتصف شهر إبريل الماضي وانتهي في بداية شهر أغسطس الجاري.

• انخفاض أسعار النقل البحري

- واصلت أسعار النقل البحري العالمية الانخفاض حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 1818 نقطة مقابل 2109 نقطة الأسبوع الماضي منخفضاً 291 نقطة بنسبة 13.8%.



• ارتفاع سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- ارتفع مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلا 98.37 نقطة مقابل 97.82 نقطة نهاية الأسبوع الماضي، وانخفض سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 0.18%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
- 0.18%	1.113	1.111	



Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)	26-Jul-19	02-Aug-19	Change	Change %	
Sep. 019	213.8	210.1	-3.7	-1.7%	
Dec. 019	220.5	217.4	-3.1	-1.4%	
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)	26-Jul-19	02-Aug-19	Change	Change %	
Sep. 019	206.1	204.2	-1.9	-0.9%	
Dec. 019	211.0	206.3	-4.7	-2.2%	
HRS-Mena-USA (14 % Protein)	26-Jul-19	02-Aug-19	Change	Change %	
Sep. 019	225.8	225.0	-0.8	-0.4%	
Dec. 019	232.1	235.1	3.0	1.3%	
Matif France (11-11.5 % Protein)	26-Jul-19	02-Aug-19	Change	Change %	
Sep. 019	195.5	192.2	-3.3	-1.7%	
Dec. 019	200.8	198.3	-2.5	-1.2%	
Germany Wheat (12.5 % Protein)	26-Jul-19	02-Aug-19	Change	Change %	
Sep. 019	196.4	196.0	-0.4	-0.2%	
Dec. 019	199.1	198.8	-0.3	-0.2%	

Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Corn CBT-USA	26-Jul-19	02-Aug-19	Change	Change %	
Sep. 019	181.7	173.0	-8.7	-4.8%	
Dec. 019	186.0	180.9	-5.1	-2.7%	



Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Soybean CBT-USA	26-Jul-19	02-Aug-19	Change	Change %	
Sep. 019	339.4	324.7	-14.7	-4.3%	
Dec. 019	346.1	333.8	-12.3	-3.6%	

Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
German Feed Barley	26-Jul-19	02-Aug-19	Change	Change %	
Sep.019	186.0	181.0	-5.0	-2.7%	
Australia Feed Barley	26-Jul-19	02-Aug-19	Change	Change %	
Sep.019	242.0	238.0	-4.0	-1.7%	
Black Sea Feed Barley	26-Jul-19	02-Aug-19	Change	Change %	
Sep.019	177.0	179.0	2.0	1.1%	

Freight Rates US \$ /Ton

Load/ports – Sep.019	26-Jul-19	02-Aug-19	Change	Change %	
Black Sea-Novorossiysk	23.3	23.0	-0.3	-1%	
Germany-Hamburg	24.5	24.3	-0.3	-1%	
French – Dunkerque	25.3	25.3	0.0	0%	
Australia - Kwinana	25.3	24.8	-0.5	-2%	