



السوق العالمي للحبوب (10-14 يونيو 2019م)

تباينت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات الأمريكية، إذ ارتفعت ببورصتي شيكاغو وكنساس مع استمرار هطول الأمطار الكثيفة على مناطق الوسط والغرب الأمريكي وبعض السهول الجنوبية بشكل أدى إلى تأخر عمليات حصاد محصول القمح الشتوي وأثار المخاوف بشأن تراجع جودته فيما انخفضت الأسعار ببورصة مينيابوليس متأثرة بحالة الطقس الحار على السهول الأمريكية بما يدعم تقدم زراعة محصول القمح الربيعي. وامتد التباين إلى أسعار العقود الآجلة للقمح الأوروبي حيث تراجعت ببعض الأسواق بفعل توقعات تراجع صادرات الموسم القادم، وانخفضت في أسواق أخرى متأثرة بصدور التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية الذي رفع توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم القادم إلى مستوى قياسي جديد يبلغ 780.8 مليون طن مقابل 777.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 731.7 مليون طن الموسم الحالي (2019/2018م).

وانخفضت أسعار الشعير في الأسواق العالمية تحت ضغوط تحسن أحوال الطقس بدول البحر الأسود والاتحاد الأوروبي وزيادة توقعات إنتاج الموسم القادم في الوقت الذي تشهد فيه الأسواق تراجعاً في الطلب العالمي لاسيما من الصين والمملكة العربية السعودية.

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 يوليو 2019م إلى 229.4 دولار للطن فوب بارتفاع 10.4 دولار للطن (4.7%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر سبتمبر 2019م إلى 233.9 دولار للطن فوب بارتفاع 10.1 دولار للطن (4.5%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهر يوليو 2019م إلى 222.8 دولار للطن فوب بارتفاع 12.4 دولار للطن (5.9%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر سبتمبر 2019م إلى 224.9 دولار للطن فوب بارتفاع 12 دولار للطن (5.6%).



- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) انخفضت أسعار عقود شهر يوليو 2019م إلى 256.6 دولار للطن فوب بانخفاض 2 دولار للطن (0.8%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر سبتمبر 2019م إلى 251.9 دولار للطن فوب بانخفاض 2.5 دولار للطن (1%).
- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - ارتفعت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر سبتمبر 2019م إلى 206.2 دولار للطن فوب بارتفاع 3.2 دولار للطن (1.6%). في حين انخفضت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر سبتمبر 2019م إلى 210 دولار للطن فوب بانخفاض 2.3 دولار للطن (1.1%).

(2) الشعير

- انخفضت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر يوليو 2019م إلى 196 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بانخفاض 1 دولار للطن (0.5%). وانخفضت كذلك أسعار الشعير الأسترالي إلى 247 دولار للطن فوب بانخفاض 1 دولار للطن (0.4%). كما انخفضت أسعار التصدير من منطقة البحر الأسود إلى 170 دولار للطن فوب بانخفاض 2 دولار للطن (1.2%).

(3) الذرة وفول الصويا

- ارتفعت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر يوليو 2019م إلى 197.6 دولار للطن فوب بارتفاع 17 دولار للطن (9.4%). وارتفعت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر يوليو 2019م إلى 337.6 دولار للطن فوب بارتفاع 15.6 دولار للطن (4.8%).

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

• مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- خفض تقرير وزارة الزراعة الأمريكية عن شهر يونيو 2019م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم القادم (2020/2019م) إلى 2.668 مليار طن مقابل 2.702 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.625 مليار طن الموسم الحالي (2019/2018م). كما خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم القادم إلى 2.680 مليار طن مقابل 2.689 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.639 مليار طن الموسم الحالي. وخفض كذلك



توقعاته لإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب بنهاية الموسم الحالي بنحو 23 مليون طن إلى 786 مليون طن مقابل 808.9 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 798.5 مليون طن نهاية الموسم الحالي.

- وفيما يتعلق بمحصول القمح فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم القادم (2020/2019م) إلى مستوى قياسي جديد يبلغ 780.8 مليون طن مقابل 777.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 731.7 مليون طن الموسم الحالي (2019/2018م)، وجاء رفع التوقعات بسبب الزيادة المتوقعة في الإنتاج بكل من الهند وروسيا وأوكرانيا. كما رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من القمح الموسم القادم إلى 763.1 مليون طن مقابل 759.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 736.1 مليون طن الموسم الحالي.
- وفيما يخص المخزونات العالمية من القمح فقد رفع التقرير توقعاته لها بنهاية الموسم القادم (2020/2019م) بمقدار 1.3 مليون طن إلى 294.3 مليون طن مقابل 293 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 276.6 مليون طن نهاية الموسم الحالي.

• الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- رفع التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية توقعاته لمحصول القمح الأمريكي الموسم القادم (2020/2019م) ولكن بمقدار طفيف إلى 51.8 مليون طن مقابل 51.6 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 51.3 مليون طن الموسم الحالي (2019/2018م). في حين خفض توقعاته لمخزونات القمح الأمريكي بنهاية الموسم القادم إلى 29.2 مليون طن مقابل 31.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 30 مليون طن نهاية الموسم الحالي. في حين أبقى على توقعاته لإجمالي صادرات الولايات المتحدة الأمريكية من المحصول الموسم القادم عند 24.5 مليون طن مقابل 25.9 مليون طن متوقعة حتى نهاية الموسم الحالي.
- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد خفض التقرير توقعاته لمحصول الموسم القادم (2020/2019م) إلى 347.5 مليون طن مقابل 381.8 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 366.3 مليون طن الموسم الحالي (2019/2018م). كما خفض توقعاته لمخزونات الذرة بنهاية الموسم القادم بشكل ملحوظ إلى 42.6 مليون طن مقابل 63.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 55.8 مليون طن نهاية الموسم الحالي.
- وفيما يخص فول الصويا .. فقد أبقى التقرير على توقعاته لمحصول الموسم القادم (2020/2019م) عند 113 مليون طن مقابل 123.7 مليون طن الموسم الحالي. في حين



رفع توقعاته لمخزونات فول الصويا بنهاية الموسم القادم إلى 28.5 مليون طن مقابل 26.4 مليون طن (توقعات سابقة)، لكنها تظل عند مستوى أقل من كمية المخزونات المتوقعة في نهاية الموسم الحالي والمقدرة بنحو 29.1 مليون طن.

• الوضع في استراليا

- توقع المكتب الاسترالي للأرصاء أن تستمر حالة الجفاف على العديد من الأثناء باستراليا حتى نهاية شهر سبتمبر على الأقل بما يهدد بتراجع إنتاج القمح برابع دولة مصدرة للمحصول على مستوى العالم. وقال أن هناك توقعات بنسبة 30% فقط أن تستقبل استراليا أمطارا خلال الفترة من بداية شهر يوليو وحتى نهاية شهر سبتمبر، وأضاف أن درجات الحرارة سوف تكون أيضاً أعلى من متوسط معدلاتها الطبيعية خلال هذه الفترة من العام. وتعد هذه التوقعات أخباراً سيئة لمزارعي القمح الاسترالي الذين يواجهون حالة من الطقس الجاف على المناطق الشرقية من استراليا للعام الثالث على التوالي، ومن ثم توقع محللون تراجع إجمالي إنتاج استراليا من القمح الموسم القادم بنسبة تزيد عن 11%.

• الوضع في روسيا

- قال خبير بهيئة الأرصاء الروسية إن عمليات حصاد محصول الحبوب الشتوية بدأت في بعض الأجزاء الجنوبية من روسيا بفعل الطقس الحار، وأضاف أنه حال استمرار الطقس الجاف سوف تبدأ عمليات الحصاد في باقي المناطق قريباً. وفيما يتعلق بمحاصيل الحبوب الربيعية قال إنها بحالة جيدة على الرغم من تراجع مستوى رطوبة التربة بفعل الطقس الحار والجاف. وفي سياق متصل خفضت وحدة الاستشارات الزراعية الروسية "SovEcon" توقعاتها لمحصول القمح الروسي الموسم القادم 2020/2019م إلى 82.2 مليون طن مقابل 82.6 مليون طن (توقعات سابقة)، وعزت ذلك إلى تراجع مستوى رطوبة التربة في بعض المناطق. فيما أبقى على توقعاتها لمحصول الشعير عند 20 مليون طن، فيما رفعت توقعاتها لمحصول الذرة إلى 12.2 مليون طن مقابل 11.8 مليون طن (توقعات سابقة).

- رفع محللون توقعاتهم لصادرات روسيا من الحبوب خلال شهر يونيو الجاري (آخر شهر في الموسم الحالي) إلى 0.8-1 مليون طن مقابل 0.6 مليون طن (توقعات سابقة)، وأضافوا أن أسعار تصدير القمح الروسي للتوريد خلال شهري يوليو وأغسطس القادمين تراجعت بنحو



8 دولار لتسجل 190 دولار/طن. فيما تشير البيانات الفعلية إلى تراجع صادرات القمح الروسي الفعلية خلال الأشهر الأربعة الأولى من العام الحالي إلى 8.5 مليون طن مقابل 13 مليون طن خلال الفترة المماثلة من عام 2018م بانخفاض نسبته 34.6%.

• الوضع في أوكرانيا

- أظهرت بيانات وزارة الزراعة الأوكرانية ارتفاع صادرات أوكرانيا من الحبوب منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 14 يونيو الجاري لتسجل 48.3 مليون طن مقابل 47.3 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق، وتوقعت أن تصل إجمالي الصادرات في نهاية الموسم الحالي إلى 49 مليون طن مقابل 39.4 مليون طن الموسم السابق، وقد ساعد الحصاد الوفير من الحبوب خلال هذا الموسم والذي بلغ 70 مليون طن مقابل 61.3 مليون طن الموسم السابق على زيادة تدفق صادرات الحبوب الأوكرانية إلى المناسئ المختلفة. واشتملت صادرات الموسم الحالي على 28.6 مليون طن من الذرة و15.4 مليون طن من القمح.
- وفي سياق متصل رفعت شركة "ProAgro" للاستشارات الزراعية توقعاتها لمحصول الحبوب في أوكرانيا الموسم القادم 2020/2019م إلى 71.3 مليون طن مقابل 70.6 مليون طن (توقعات سابقة) نتيجة استمرار التوقعات المتفائلة بشأن حصاد محصول الذرة للموسم الثاني على التوالي والذي يتوقع أن يصل إجمالي إنتاجه إلى 32.6 مليون طن على أساس متوسط إنتاجية 6.85 طن/هكتار، وأكد ذلك تقارير رسمية صادرة عن وزارة الزراعة الأوكرانية تشير إلى زيادة المساحة المزروعة من الذرة العام الحالي إلى 4.77 مليون هكتار مقارنة بـ 4.6 مليون هكتار تم زراعتها عام 2018م.

• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- رفعت شركة الاستشارات الزراعية الفرنسية "Strategie Grains" توقعاتها لمحصول الشعير الشتوي بدول الاتحاد الأوروبي الموسم القادم 2020/2019م نتيجة التحسن الملموس في أحوال الطقس إلى 30.9 مليون طن بزيادة نسبتها 15% مقارنة بحصاد الموسم الحالي 2019/2018م الذي عانى من موجة جفاف شديدة العام الماضي. وفي ذات السياق توقعت وزارة الزراعة الفرنسية زيادة محصول الشعير الشتوي بفرنسا الموسم القادم بنسبة 4.6% إلى 8.5 مليون طن. وتوقع اتحاد المزارعين الألمان زيادة إنتاج ألمانيا من الشعير الموسم القادم



بنسبة 35.5%، وتوقعت "Strategie Grains" زيادة إنتاج الشعير الشتوي في المملكة المتحدة الموسم القادم بنسبة 20% إلى 3.1 مليون طن نتيجة زيادة المساحة المزروعة، وكذلك زيادة الإنتاج في بولندا بنسبة 7% إلى نحو 850 ألف طن.

- وفي شأن متصل خفضت "Strategie Grains" توقعاتها لصادرات دول الاتحاد الأوروبي من القمح الموسم القادم إلى 22.1 مليون طن مقابل 23.2 مليون طن (توقعات سابقة)، وعزت ذلك إلى تراجع تنافسية القمح الأوروبي في الأسواق العالمية لاسيما من أوكرانيا والتي تعد من الدول الرئيسية المنافسة لدول الاتحاد الأوروبي. ومع ذلك تظل هذه التقديرات أعلى من توقعات الصادرات للموسم الحالي والتي قد تصل إلى 21 مليون طن. وتوقعت تراجع إجمالي إنتاج القمح بدول الاتحاد الأوروبي الموسم القادم إلى 142.8 مليون طن مقابل 143.9 مليون طن (توقعات سابقة)، ولكنه يظل أعلى بنسبة 12% مقارنة بحصاد الموسم الحالي.
- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير كمية 19.6 مليون طن من القمح منذ بداية الموسم الحالي 2019/2018م وحتى تاريخ 9 يونيو 2019م مقابل 20.1 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق 2018/2017م بانخفاض نسبته 2%. كما منح رخصاً لتصدير كمية 4.2 مليون طن من الشعير مقابل 5.3 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 21%. وفي المقابل منح رخصاً لاستيراد 22.6 مليون طن من الذرة مقابل 16.55 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 37%، ومنح كذلك رخصاً لاستيراد 14.1 مليون طن من فول الصويا مقابل 13.1 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بزيادة نسبتها 8%.

• الوضع في فرنسا

- رفع المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" توقعاته لمخزونات القمح الفرنسي الطري بنهاية الموسم الحالي في 30 يونيو الجاري إلى 2.4 مليون طن مقابل 2.3 مليون طن (توقعات سابقة)، في حين أبقى على توقعاته لصادرات القمح الفرنسي خارج دول الاتحاد الأوروبي عند 9.75 مليون طن. ورفع توقعاته لمخزونات الذرة في نهاية الموسم الحالي إلى 3 مليون طن مقابل 2.7 مليون طن (توقعات سابقة)، فيما خفض توقعاته لمخزونات الشعير إلى 1.5 مليون طن مقابل 1.6 مليون طن (توقعات سابقة) بسبب زيادة الصادرات المتوقعة داخل دول الاتحاد الأوروبي.



- أبقى التقرير الأسبوعي لحالة المحصول والصادر عن "فرانس أجري ميير" في 10 يونيو الجاري على تقديراته لمحصول القمح الفرنسي الطري المصنف بحالة "جيدة أو ممتازة" عند 80% بدون تغيير مقارنة بالأسبوع الماضي، ولكن مقابل 76% في نفس التاريخ من العام الماضي، كما أبقى على تقديراته لمحصول الشعير الشتوي عند 74% بحالة "جيدة أو ممتازة". في حين خفض تقديراته لمحصول الشعير الربيعي إلى 87% بحالة "جيدة أو ممتازة" مقابل 88% الأسبوع الماضي، وأبقى على تقديراته لحالة محصول الذرة عند 82%.

• الوضع في البرازيل

- أبقى الاتحاد البرازيلي لمصنعي الزيوت النباتية "Abiove" على توقعاته لمحصول فول الصويا في البرازيل الموسم الحالي 2019/2018م عند 117.6 مليون طن، كما أبقى على توقعاته لصادرات البرازيل من المحصول عام 2019م عند 68.1 مليون طن.

ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

• مصر تشتري 120 ألف طن من القمح الروسي والروماني

- اشترت الهيئة العامة للسلع التموينية كمية 120 ألف طن من القمح في مناقصة عالمية أغلقت يوم 11 يونيو بواقع شحنه من روسيا وأخرى من رومانيا كمية كل منهما 60 ألف طن، وبلغ متوسط السعر لإجمالي المناقصة 209.36 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة 11-21 يوليو 2019م. وتجدر الإشارة إلى قيام الهيئة بتعديل أحكام وشروط استيراد القمح خلال هذه المناقصة لتلغي من خلالها غرامة التأخر في ميناء الوصول. وفي سياق متصل قالت وزارة الزراعة المصرية يوم الأحد الموافق 9 يونيو إن الحكومة اشترت 3.2 مليون طن من القمح المحلي منذ بداية موسم التوريد الحالي في منتصف شهر إبريل الماضي. وقال المتحدث باسم وزارة التموين والتجارة الداخلية إن احتياطات مصر الاستراتيجية من القمح تكفي لمدة خمسة أشهر.

• اليابان تشتري 37.3 ألف طن من القمح عالي الجودة

- اشترت وزارة الزراعة اليابانية كمية 37.3 ألف طن من القمح عالي الجودة (13.5% بروتين) من كندا في مناقصة عالمية أغلقت يوم 13 يونيو الجاري للشحن خلال شهر أغسطس القادم.



• العراق لديه مخزونات من القمح والأرز تكفي حتى نهاية عام 2019م

- قال رئيس مجلس الحبوب العراقي إن بلاده لديها كميات من القمح والأرز تكفي حاجة الاستهلاك المحلي حتى نهاية عام 2019م. وأضاف أن مشتريات القمح المحلي قد تصل في نهاية موسم التوريد الحالي إلى 4 مليون طن نتيجة زيادة الإنتاج بفعل هطول أمطار غزيرة عوضت حالة الجفاف التي عانت منها التربة الموسم السابق، وأن العراق استوردت نحو 400 ألف طن هذا العام وبالتالي فإن مخزونات القمح الاستراتيجية تغطي حاجة الاستهلاك المحلي حتى نهاية العام الحالي. وأكد أن مشتريات القمح المحلي بلغت حتى الآن نحو 2.65 مليون طن بما يتجاوز إجمالي مشتريات الموسم السابق البالغة 2.17 مليون طن. وفيما يتعلق بالأرز قال رئيس مجلس الحبوب العراقي إن العراق استورد نحو 700 ألف طن من الأرز هذا العام وهي كمية كافية لمقابلة احتياجات السوق المحلي حتى نهاية عام 2019م. وفي شأن متصل قال نائب وزير التجارة العراقي أن بلاده مازالت تدرس القرار الخاص باستيراد القمح الروسي، وأن الأمر قد يستغرق أشهر حتى تقرر العراق استيراد القمح الروسي من عدمه حيث مازال مجموعة من المختصين يبحثون في نتائج الاختبارات الخاصة بعينات القمح الروسي.

• تركيا تشتري 100 ألف طن من الذرة

- اشترت وكالة الحبوب التركية كمية 100 ألف طن من الذرة اختيارية المنشأ من خلال (10) مناقصات عالمية أغلقت يوم 14 يونيو الجاري بمتوسط سعر 194.87 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة (22 يونيو-7 يوليو 2019م).

• انخفاض أسعار النقل البحري

- واصلت أسعار النقل البحري العالمية الانخفاض حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax Index عند 1131 نقطة مقابل 1213 نقطة الأسبوع الماضي منخفضا 82 نقطة بنسبة 6.8%.



• ارتفاع سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- ارتفع مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلا 97.45 نقطة مقابل 96.56 نقطة نهاية الأسبوع الماضي، وانخفض سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 1.06%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
- 1.06%	1.133	1.121	



Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)	07-Jun-19	14-Jun-19	Change	Change %	
Jul. 019	219.0	229.4	10.4	4.7%	
Sep. 019	223.8	233.9	10.1	4.5%	
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)	07-Jun-19	14-Jun-19	Change	Change %	
Jul. 019	210.4	222.8	12.4	5.9%	
Sep. 019	212.9	224.9	12.0	5.6%	
HRS-Mena-USA (14 % Protein)	07-Jun-19	14-Jun-19	Change	Change %	
Jul. 019	258.6	256.6	-2.0	-0.8%	
Sep. 019	254.4	251.9	-2.5	-1.0%	
Matif France (11-11.5 % Protein)	07-Jun-19	14-Jun-19	Change	Change %	
Sep. 019	203.0	206.2	3.2	1.6%	
Dec. 019	205.3	206.0	0.7	0.3%	
Germany Wheat (12.5 % Protein)	07-Jun-19	14-Jun-19	Change	Change %	
Sep. 019	212.3	210.0	-2.3	-1.1%	
Dec. 019	215.6	214.2	-1.4	-0.6%	

Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Corn CBT-USA	07-Jun-19	14-Jun-19	Change	Change %	
Jul. 019	180.6	197.6	17.0	9.4%	
Sep. 019	182.8	196.9	14.1	7.7%	



Soybean's Contracts Prices

	Fob Price \$/Ton			
Soybean CBT-USA	07-Jun-19	14-Jun-19	Change	Change %
Jul. 019	322.0	337.6	15.6	4.8%
Sep. 019	328.1	343.5	15.4	4.7%

Barley's Contracts Prices

	Fob Price \$/Ton			
German Feed Barley	07-Jun-19	14-Jun-19	Change	Change %
June.019	197.0	196.0	-1.0	-0.5%
Australia Feed Barley	07-Jun-19	14-Jun-19	Change	Change %
June.019	248.0	247.0	-1.0	-0.4%
Black Sea Feed Barley	07-Jun-19	14-Jun-19	Change	Change %
June.019	172.0	170.0	-2.0	-1.2%

Freight Rates US \$ /Ton

Load/ports – May.019	07-Jun-19	14-Jun-19	Change	Change %
Black Sea-Novorossiysk	22.3	22.0	-0.3	-1%
Germany-Hamburg	24.3	23.8	-0.5	-2%
French – Dunkerque	24.5	24.3	-0.3	-1%
Australia - Kwinana	24.8	24.5	-0.3	-1%