



السوق العالمي للحبوب (7-11 أكتوبر 2019م)

ارتفعت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات الأمريكية مدعومة بنقص الإمدادات قصيرة الأجل وتجدد الآمال بحدوث انفراجة في المحادثات التجارية بين الولايات المتحدة الأمريكية والصين. كما أدى صدور التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية الذي خفض توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم الحالي 2020/2019م إلى 765.2 مليون طن مقابل 765.5 مليون طن (توقعات سابقة) إلى دعم الاتجاه السعودي للأسعار.

وارتفعت كذلك أسعار الذرة وفول الصويا سط حالة من التفاؤل سادت أوساط المتعاملين والتجار من أن تؤدي المحادثات الجارية بين حكومتي واشنطن وبكين إلى اتفاق تجارة جزئي يتضمن شراء الصين لمنتجات زراعية أمريكية، كما جاء الارتفاع بفعل مخاوف من تأثر مناطق زراعة المحصول في السهول الوسطى والغربية من الولايات المتحدة الأمريكية بموجة الصقيع والبرد القارص. فيما تباينت أسعار الشعير بالأسواق العالمية حيث ارتفعت أسعار الشعير الألماني، وانخفضت أسعار الأسترالي، وثبتت أسعار التصدير من منطقة البحر الأسود.

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 ديسمبر 2019م إلى 215.1 دولار للطن فوب بارتفاع 4.5 دولار للطن (2.1%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2020م إلى 219.7 دولار للطن فوب بارتفاع 4.2 دولار للطن (1.9%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهر ديسمبر 2019م إلى 217.9 دولار للطن فوب بارتفاع 5.5 دولار للطن (2.6%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2020م إلى 220.5 دولار للطن فوب بارتفاع 5.6 دولار للطن (2.6%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) ارتفعت أسعار عقود شهر ديسمبر 2019م إلى 252.8 دولار للطن فوب بارتفاع 4.7 دولار للطن (1.9%). وارتفعت



كذلك أسعار عقود شهر مارس 2020م إلى 256.1 دولار للطن فوب بارتفاع 4.8 دولار للطن (1.9%).

- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - ارتفعت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر ديسمبر 2019م إلى 195.4 دولار للطن فوب بارتفاع 1.9 دولار للطن (1%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2020م إلى 202.3 دولار للطن فوب بارتفاع 3 دولار للطن (1.5%). كما ارتفعت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر ديسمبر 2019م إلى 197.1 دولار للطن فوب بارتفاع 2.2 دولار للطن (1.1%).

(2) الشعير

- ارتفعت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر ديسمبر 2019م إلى 188 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بارتفاع 5 دولار للطن (2.7%). في حين انخفضت أسعار الشعير الأسترالي إلى 224 دولار للطن فوب بانخفاض 5 دولار للطن (2.2%). وثبتت أسعار التصدير من منطقة البحر الأسود عند 180 دولار للطن فوب.

(3) الذرة وفول الصويا

- ارتفعت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر ديسمبر 2019م إلى 176.3 دولار للطن فوب بارتفاع 6.5 دولار للطن (3.8%). وارتفعت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر ديسمبر 2019م إلى 364.3 دولار للطن فوب بارتفاع 4.1 دولار للطن (1.1%).

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

- رفع تقرير وزارة الزراعة الأمريكية عن شهر أكتوبر 2019م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم الحالي (2020/2019م) إلى 2.660 مليار طن مقابل 2.656 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.626 مليار طن الموسم السابق (2019/2018م). في حين خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم الحالي إلى 2.663 مليار طن مقابل 2.666 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.642 مليار طن الموسم السابق. ورفع توقعاته لإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب بنهاية الموسم الحالي بمقدار 1.5 مليون طن إلى 796.9 مليون طن مقابل 795.4 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 800.4 مليون طن نهاية الموسم السابق.



- وفيما يتعلق بمحصول القمح فقد خفض التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2020/2019م) ولكن بمقدار طفيف إلى 765.2 مليون طن مقابل 765.5 مليون طن (توقعات سابقة) ليظل أعلى من محصول الموسم السابق (2019/2018م) المقدر بنحو 730.5 مليون طن. كما خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من القمح الموسم الحالي إلى 755.1 مليون طن مقابل 756.3 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 736.4 مليون طن الموسم السابق.
- وفيما يخص المخزونات العالمية من القمح فقد رفع التقرير توقعاته لها بنهاية الموسم الحالي (2020/2019م) إلى 287.8 مليون طن مقابل 286.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 277.7 مليون طن نهاية الموسم السابق.

• الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- خفض التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية توقعاته لمحصول القمح الأمريكي الموسم الحالي (2020/2019م) ولكن بمقدار طفيف إلى 53.4 مليون طن مقابل 53.9 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 51.3 مليون طن الموسم السابق (2019/2018م). في حين رفع توقعاته لمخزونات القمح الأمريكي بنهاية الموسم الحالي إلى 28.4 مليون طن مقابل 27.6 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 29.4 مليون طن نهاية الموسم السابق. وخفض توقعاته لإجمالي صادرات الولايات المتحدة الأمريكية من المحصول الموسم الحالي إلى 25.9 مليون طن مقابل 26.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 25.5 مليون طن الموسم السابق.
- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد خفض التقرير توقعاته لمحصول الموسم الحالي (2020/2019م) إلى 350 مليون طن مقابل 350.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 366.3 مليون طن الموسم السابق (2019/2018م). كما خفض توقعاته لمخزونات الذرة بنهاية الموسم الحالي إلى نحو 49 مليون طن مقابل 55.6 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 53.7 مليون طن نهاية الموسم السابق.
- وفيما يخص فول الصويا .. فقد استمر التقرير في تخفيض توقعاته لمحصول الموسم الحالي (2020/2019م) إلى 96.6 مليون طن مقابل 98.9 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 120.5 مليون طن الموسم السابق (2019/2018م). وخفض كذلك توقعاته لمخزونات فول الصويا بنهاية الموسم الحالي بنحو 5 مليون طن إلى 12.5 مليون طن مقابل 17.4 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 24.9 مليون طن نهاية الموسم السابق.



• الوضع في روسيا

- رفع اتحاد الحبوب الروسي توقعاته لإجمالي إنتاج محصول الحبوب بروسيا الموسم الحالي 2020/2019م إلى 123.3 مليون طن مقابل 121.7 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 120 مليون طن (توقعات وزارة الزراعة الروسية)، وتوقع أن يصل إجمالي إنتاج محصول القمح إلى 75.8 مليون طن، وأن تصل إجمالي صادراته إلى 34 مليون طن.

• الوضع في أوكرانيا

- رفعت شركة "ProAgro" الأوكرانية للاستشارات الزراعية توقعاتها لمحصول الحبوب في أوكرانيا الموسم الحالي 2020/2019م إلى 76.5 مليون طن مقابل 74.3 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل نحو 71 مليون طن الموسم السابق 2019/2018م، وعزت ذلك إلى الزيادة المتوقعة في إنتاج محصول الذرة. وقالت إن المحصول الجديد من المتوقع أن يشتمل على 37.4 مليون طن ذرة و28.2 مليون طن من القمح بالإضافة إلى نحو 9 مليون طن من الشعير.

• الوضع في كازاخستان

- قالت وزارة الزراعة الكازاخستانية إن المزارعين انتهوا من جمع 17.48 مليون طن من محاصيل الحبوب حتى تاريخ 9 أكتوبر الجاري بتراجع نسبته 15.9% مقارنة بنفس التاريخ من العام الماضي. وأضافت أن الحبوب تم جمعها من مساحة تقدر بنحو 14.5 مليون هكتار وتمثل نسبة 94.9% من إجمالي المساحة المزروعة. وأشارت إلى تراجع متوسط إنتاجية محصول الموسم الحالي إلى 1.21 طن/هكتار مقابل 1.43 طن/هكتار الموسم السابق.

• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير كمية 6.65 مليون طن من القمح الطري منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 6 أكتوبر 2019م مقابل 4.8 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 38%، كما منح رخصاً لتصدير كمية 2 مليون طن من الشعير مقابل 1.4 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بزيادة نسبتها 43%. وفي المقابل منح رخصاً لاستيراد كمية 5.5 مليون طن من الذرة مقابل 4.1 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بزيادة نسبتها



32%، ومنح كذلك رخصا لاستيراد كمية 3.4 مليون طن من فول الصويا مقابل 3.5 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 3%.

• الوضع في فرنسا

- رفعت وزارة الزراعة الفرنسية توقعاتها لإجمالي إنتاج محصول القمح الفرنسي الطري الموسم الحالي 2020/2019م إلى 39.7 مليون طن مقابل 39.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 34 مليون طن الموسم السابق 2019/2018م، في حين أبقى على توقعاتها لإجمالي إنتاج محصول الشعير بنوعيه الشتوي والربيعي عند 13.6 مليون طن، ليظل أعلى من محصول الموسم السابق المقدر بنحو 11.2 مليون طن. وخفضت توقعاتها لمحصول الذرة إلى نفس مستوى إنتاج الموسم السابق عند نحو 12.5 مليون طن مقابل 12.8 مليون طن (توقعات سابقة). كما خفضت توقعاتها لمحصول القمح الديورم إلى 1.6 مليون طن مقابل 1.8 مليون طن الموسم السابق.

- رفع المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" توقعاته لصادرات القمح الفرنسي الطري خارج دول الاتحاد الأوروبي الموسم الحالي إلى 11.7 مليون طن مقابل 11 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل نحو 10.3 مليون طن الموسم السابق، ومن ثم خفض توقعاته لمخزونات القمح الفرنسي الطري بنهاية الموسم الحالي إلى 2.9 مليون طن مقابل 3.3 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنها تظل أعلى بنسبة 32% مقارنة بكمية المخزونات في نهاية الموسم السابق. كما رفع توقعاته لصادرات الشعير خارج دول الاتحاد الأوروبي الموسم الحالي إلى 3.6 مليون طن مقابل 3.4 مليون طن (توقعات سابقة)، وخفض توقعاته لمخزونات الشعير بنهاية هذا الموسم إلى 2.1 مليون طن مقابل 2.2 مليون طن (توقعات سابقة).

- وفي شأن متصل تشير بيانات التقرير الأسبوعي لحالة المحصول والصادر عن المكتب الزراعي الفرنسي في 7 أكتوبر الجاري إلى اكتمال زراعة 4% من محصول القمح الشتوي الطري المزمع حصاده الموسم القادم 2021/2020م مقابل 1% الأسبوع السابق ومقابل 15% في نفس التاريخ من العام الماضي. وفيما يتعلق بمحصول الشعير الشتوي فقد أكد التقرير على اكتمال زراعته بنسبة 9% ارتفاعاً من 3% الأسبوع السابق وانخفاضاً من 20% العام الماضي. أما بالنسبة لحصاد محصول الذرة، فأشار التقرير إلى الانتهاء من جمع 14% من المساحة المزروعة منه مقابل 6% الأسبوع السابق ومقابل 65% في نفس التاريخ من عام 2018م.



• الوضع في المملكة المتحدة

- رفعت وزارة الزراعة البريطانية توقعاتها لمحصول القمح بالمملكة المتحدة الموسم الحالي 2020/2019م إلى 16.28 مليون طن مقابل 13.6 مليون طن الموسم السابق 2019/2018م، كما رفعت توقعاتها لمحصول الشعير إلى 8.18 مليون طن مقابل 6.5 مليون طن الموسم السابق. وفي سياق متصل تشير بيانات الجمارك البريطانية إلى زيادة صادرات القمح البريطاني خلال شهري يوليو وأغسطس من الموسم الحالي 2020/2019م لتبلغ 151 ألف طن مقابل 50 ألف طن فقط خلال نفس الشهرين من الموسم السابق 2019/2018م. أما فيما يتعلق ب واردات بريطانيا من القمح فقد تراجعت بشكل حاد خلال شهري يوليو وأغسطس الماضيين مسجلة 223.3 ألف طن مقابل نحو 527 ألف طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق.

• الوضع في الأرجنتين

- خفضت بورصة بوينس آيريس الأرجنتينية للحبوب توقعاتها لمحصول القمح في الأرجنتين الموسم الحالي 2020/2019م إلى 19.8 مليون طن مقابل 21 مليون طن (توقعات سابقة) وعزت التخفيض إلى سوء أحوال الطقس. وقالت إن الانتشاء الواسع للصقيع وعواصف البرد والتي سُجّلت في بعض المناطق التي شهدت تحسناً في نمو محصول القمح سوف تؤثر سلباً على حالته. وفيما يتعلق بتقدم زراعة محصول الذرة، أشار تقرير البورصة الأسبوعي إلى اكتمال زراعته بنسبة 24.2% مقابل 20.6% الأسبوع السابق. وتسود حالة من عدم اليقين بين أوساط المزارعين بشأن المساحات المتوقع زراعتها من الذرة على خلفية المخاوف من نتائج الانتخابات الرئاسية المقبلة والمزمع إجراؤها بين الرئيس الحالي ماوريسو ماكري الذي يتبنى سياسات السوق المفتوح، ومنافسه البيرتو فرنانديز الذي يتبنى سياسات تهدف إلى فرض ضرائب على تصدير الحبوب وزيادة التدخل الحكومي في الاقتصاد. وبالتالي يتوقع محللون تحول بعض المزارعين حال فوز فرنانديز بالرئاسة إلى زراعة محاصيل أقل كلفة من الذرة مثل فول الصويا.

ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

• مصر تشتري 295 ألف طن من القمح الروسي والأوكراني

- اشترت الهيئة العامة للسلع التموينية كمية 295 ألف طن من القمح الطري (11.5% بروتين) في مناقصة عالمية أغلقت يوم 10 أكتوبر بواقع 180 ألف طن قمح روسي و115 ألف طن



قمح أوكراني، وبلغ متوسط السعر لإجمالي المناقصة 221.64 دولار/طن C&F. وفي سياق متصل قالت وزارة التموين والتجارة الداخلية إن احتياطات القمح الاستراتيجية تكفي حالياً لتغطية حاجة الاستهلاك المحلي بالبلاد لمدة أربعة أشهر.

• **الأردن تشتري 60 ألف طن من القمح الصلب**

- اشترت وكالة الحبوب الأردنية كمية 60 ألف طن من القمح الصلب اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 5 أكتوبر بسعر 229.8 دولار/طن C&F للشحن خلال النصف الثاني من شهر يناير 2020م، وفازت بها شركة CHS.

• **اليابان تشتري 114 ألف طن من القمح**

- اشترت وزارة الزراعة اليابانية كمية 114 ألف طن من القمح عالي الجودة ضمن مناقصاتها الأسبوعية لشراء المحصول والتي أغلقت يوم 10 أكتوبر، اشتملت هذه الكمية على 60.1 ألف طن قمح أمريكي و53.9 ألف طن قمح كندي للشحن خلال الفترة (21 نوفمبر-20 ديسمبر 2019م) لكلا المنشأتين باستثناء كمية 24.5 ألف طن قمح أمريكي للتوريد نهاية شهر يناير 2020م.

• **ارتفاع أسعار النقل البحري**

- عاودت أسعار النقل البحري العالمية الارتفاع حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 1899 نقطة مقابل 1722 نقطة نهاية الأسبوع الماضي مرتفعاً 177 نقطة بنسبة 10.3%.

• **انخفاض سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى**

- انخفض مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلاً 98.7 نقطة مقابل 98.86 نقطة نهاية الأسبوع الماضي، وارتفع سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 0.55%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
+0.55%	1.098	1.104	



Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)	04-Oct-19	11-Oct-19	Change	Change %	
Dec. 019	210.6	215.1	4.5	2.1%	
Mar. 020	215.5	219.7	4.2	1.9%	
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)	04-Oct-19	11-Oct-19	Change	Change %	
Dec. 019	212.4	217.9	5.5	2.6%	
Mar. 020	214.9	220.5	5.6	2.6%	
HRS-Mena-USA (14 % Protein)	04-Oct-19	11-Oct-19	Change	Change %	
Dec. 019	248.1	252.8	4.7	1.9%	
Mar. 020	251.3	256.1	4.8	1.9%	
Matif France (11-11.5 % Protein)	04-Oct-19	11-Oct-19	Change	Change %	
Dec. 019	193.5	195.4	1.9	1.0%	
Mar. 020	199.3	202.3	3.0	1.5%	
Germany Wheat (12.5 % Protein)	04-Oct-19	11-Oct-19	Change	Change %	
Dec. 019	194.9	197.1	2.2	1.1%	
Mar. 020	195.4	197.6	2.2	1.1%	

Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Corn CBT-USA	04-Oct-19	11-Oct-19	Change	Change %	
Dec. 019	169.8	176.3	6.5	3.8%	
Mar. 020	171.4	177.8	6.4	3.7%	



Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Soybean CBT-USA	04-Oct-19	11-Oct-19	Change	Change %	
Dec. 019	360.2	364.3	4.1	1.1%	
Mar. 020	353.7	358.2	4.5	1.3%	

Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
German Feed Barley	04-Oct-19	11-Oct-19	Change	Change %	
Dec.019	183.0	188.0	5.0	2.7%	
Australia Feed Barley	04-Oct-19	11-Oct-19	Change	Change %	
Dec.019	229.0	224.0	-5.0	-2.2%	
Black Sea Feed Barley	04-Oct-19	11-Oct-19	Change	Change %	
Dec.019	180.0	180.0	0.0	0.0%	

Freight Rates US \$ /Ton

Load/ports – Dec.019	04-Oct-19	11-Oct-19	Change	Change %	
Black Sea-Novorossiysk	27.5	27.5	0.0	0%	
Germany-Hamburg	28.0	29.3	1.3	4%	
French – Dunkerque	28.3	29.0	0.8	3%	
Australia - Kwinana	31.0	31.0	0.0	0%	