



السوق العالمي للحبوب (8-12 إبريل 2019م)

ارتفعت أسعار العقود الآجلة للقمح في معظم البورصات العالمية متجاهلة صدور التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية الذي رفع توقعاته لإجمالي مخزونات القمح العالمية بنهاية الموسم الحالي بأكثر من 5 مليون طن إلى 275.6 مليون طن مقابل 270.5 مليون طن (توقعات سابقة) نتيجة مخاوف من تأخر زراعة محصول القمح الربيعي بالسهول الشمالية للولايات المتحدة الأمريكية. فيما انخفضت أسعار الذرة وفول الصويا متأثرة ببيانات مخيبة للأمال بشأن الصادرات الأمريكية وارتفاع مخزونات المحصول القديم في الولايات المتحدة الأمريكية مما يقلل من مخاوف تراجع المساحة المزروعة من كلا المحصولين بسبب أحوال الطقس الغير مواتية، وكذلك جاء الانخفاض تحت ضغوط التوقعات المتفائلة بشأن الحصاد بدول أمريكا الجنوبية.

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 مايو 2019م إلى 216.5 دولار للطن فوب بارتفاع 1.1 دولار للطن (0.5%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر يوليو 2019م إلى 219.1 دولار للطن فوب بارتفاع 1.2 دولار للطن (0.6%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) انخفضت أسعار عقود شهر مايو 2019م إلى 194.6 دولار للطن فوب بانخفاض 1.1 دولار للطن (0.6%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر يوليو 2019م إلى 194.2 دولار للطن فوب بانخفاض 0.4 دولار للطن (0.2%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) ارتفعت أسعار عقود شهر مايو 2019م إلى 246.6 دولار للطن فوب بارتفاع 3.2 دولار للطن (1.3%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر يوليو 2019م إلى 246.6 دولار للطن فوب بارتفاع 1.6 دولار للطن (0.7%).
- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - ارتفعت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر مايو 2019م إلى 213.9 دولار للطن فوب بارتفاع



1.6 دولار للطن (0.8%)، وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر سبتمبر 2019م إلى 200 دولار للطن فوب بارتفاع 1.1 دولار للطن (0.6%). كما ارتفعت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر مايو 2019م إلى 224.9 دولار للطن فوب بارتفاع 2.7 دولار للطن (1.2%).

(2) الشعير

- انخفضت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر مايو 2019م إلى 202 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بانخفاض 1 دولار للطن (0.5%). وانخفضت كذلك أسعار التصدير من منطقة البحر الأسود إلى 193 دولار للطن فوب بانخفاض 2 دولار للطن (1%). في حين ارتفعت أسعار الشعير الأسترالي إلى 249 دولار للطن فوب بارتفاع 2 دولار للطن (0.8%).

(3) الذرة وفول الصويا

- انخفضت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر مايو 2019م إلى 159 دولار للطن فوب بانخفاض 1.4 دولار للطن (0.9%). وانخفضت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر مايو 2019م إلى 337.8 دولار للطن فوب بانخفاض 2.4 دولار للطن (0.7%).

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

• مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- رفع تقرير وزارة الزراعة الأمريكية عن شهر إبريل 2019م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم الحالي (2019/2018م) إلى 2.611 مليار طن مقابل 2.606 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.616 مليار طن الموسم السابق (2018/2017م). في حين خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم الحالي إلى 2.638 مليار طن مقابل 2.640 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.599 مليار طن الموسم السابق. ورفع توقعاته لإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب بنهاية الموسم الحالي بمقدار 9.3 مليون طن إلى 788.3 مليون طن مقابل 779 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنها تظل عند مستوى أقل مقارنة بكمية المخزونات في نهاية الموسم السابق والمقدرة بنحو 814.4 مليون طن.

- وفيما يتعلق بمحصول القمح فقد أبقى التقرير على توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2019/2018م) عند مستوى يقارب 733 مليون طن مقارنة بالحصاد القياسي الموسم



السابق (2018/2017م) والبالغ 763.2 مليون طن. في حين خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من القمح إلى 739.2 مليون طن مقابل 742.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 743.6 مليون طن الموسم السابق.

- وفيما يخص المخزونات العالمية من القمح فقد رفع التقرير توقعاته لها بنهاية الموسم الحالي (2019/2018م) بنحو 5 مليون طن إلى 275.6 مليون طن مقابل 270.5 مليون طن (توقعات سابقة)، لكنها تظل أقل مقارنة بكمية المخزونات في نهاية الموسم السابق والمقدرة بنحو 281.9 مليون طن.

• الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- أبقى التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية على تقديراته لمحصول القمح الأمريكي الموسم الحالي (2019/2018م) عند 51.3 مليون طن مقابل 47.4 مليون طن الموسم السابق (2018/2017م). في حين خفض توقعاته لإجمالي صادرات الولايات المتحدة الأمريكية من المحصول الموسم الحالي إلى 25.7 مليون طن مقابل 26.3 مليون طن (توقعات سابقة) لكنها تظل أعلى بمقدار 1.2 مليون طن مقارنة بصادرات الموسم السابق المقدرة بنحو 24.5 مليون طن. ورفع توقعاته لمخزونات القمح الأمريكي بنهاية الموسم الحالي إلى 29.6 مليون طن مقابل 28.7 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 29.9 مليون طن نهاية الموسم السابق.

- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد أبقى التقرير على تقديراته لمحصول الموسم الحالي (2019/2018م) عند 366.3 مليون طن مقابل 371.1 مليون طن الموسم السابق (2018/2017م). في حين رفع توقعاته لمخزونات الذرة بنهاية الموسم الحالي إلى 51.7 مليون طن مقابل 46.6 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 54.4 مليون طن نهاية الموسم السابق.

- وفيما يخص فول الصويا .. فقد أبقى التقرير على تقديراته لمحصول الموسم الحالي (2019/2018م) عند 123.7 مليون طن مقابل 120.1 مليون طن الموسم السابق (2018/2017م). في حين خفض توقعاته لمخزونات فول الصويا بنهاية الموسم الحالي بمقدار طفيف إلى 24.4 مليون طن مقابل 24.5 مليون طن (توقعات سابقة)، لتظل أعلى مقارنة بمستواها في نهاية الموسم السابق والبالغ 11.9 مليون طن.



• الوضع في روسيا

- أظهرت بيانات الجمارك الروسية تراجع صادرات روسيا من القمح خلال شهري يناير وفبراير 2019م إلى 4.7 مليون طن مقارنة بـ 5.8 مليون طن خلال نفس الفترة من العام الماضي بانخفاض نسبته 19%.

• الوضع في أوكرانيا

- أبقى وزير الزراعة الأوكراني على توقعاته لمحصول الحبوب في بلاده الموسم القادم 2020/2019م عند نفس مستوى حصاد الموسم الحالي 2019/2018م المقدر بنحو 70 مليون طن، في حين تشير توقعات المحللين إلى احتمال زيادة المحصول إلى 71 مليون طن.
- أظهرت بيانات وزارة الزراعة الأوكرانية قيام أوكرانيا بتصدير كمية 39.2 مليون طن من الحبوب منذ بداية الموسم الحالي وحتى تاريخ 10 إبريل الجاري مقابل 31.5 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 24.4%. واشتملت صادرات الموسم الحالي على 21.5 مليون طن من الذرة و13.7 مليون طن من القمح.

• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- خفض التقرير الشهري لشركة الاستشارات الزراعية الفرنسية "Strategie Grains" توقعاته لمحصول القمح الطري بدول الاتحاد الأوروبي (28 دولة) الموسم القادم 2020/2019م إلى 144.8 مليون طن مقابل 146.1 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنه يظل أعلى بنسبة 14% مقارنة بحصاد الموسم الحالي البالغ 127.2 مليون طن. كما خفض توقعاته لمحصول الشعير إلى 61 مليون طن مقابل 61.8 مليون طن (توقعات سابقة)، لكنه يظل أعلى بمقدار 5.2 مليون طن مقارنة بمحصول الموسم الحالي المقدر بنحو 55.8 مليون طن. وعزا التقرير التراجع المتوقع في إنتاج كل من القمح والشعير إلى موجة الجفاف ونقص كمية الأمطار. وخفض كذلك توقعاته لمحصول القمح الديورم إلى 7.7 مليون طن مقابل 7.9 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 8.6 مليون طن الموسم الحالي، في حين رفع توقعاته لمحصول الذرة إلى 63.1 مليون طن مقابل 63 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 61.6 مليون طن الموسم الحالي.



- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير كمية 15 مليون طن من القمح الطري منذ بداية الموسم الحالي 2019/2018م وحتى تاريخ 7 إبريل 2019م مقابل 15.6 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق 2018/2017م بانخفاض نسبته 4%. كما منح رخصاً لتصدير كمية 3.5 مليون طن من الشعير مقابل 4.6 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 23%. وفي المقابل منح رخصاً لاستيراد 18.9 مليون طن من الذرة مقابل 13.5 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بارتفاع نسبته 40%، ومنح كذلك رخصاً لاستيراد 11.2 مليون طن من فول الصويا مقابل 10.2 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بزيادة نسبتها 9%.

• الوضع في فرنسا

- رفع المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" توقعاته لصادرات فرنسا من القمح الطري خارج دول الاتحاد الأوروبي الموسم الحالي 2019/2018م للشهر الثالث على التوالي إلى 9.7 مليون طن مقابل 9.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 7.9 مليون طن الموسم السابق 2018/2017م. وعزا ذلك إلى ضعف المنافسة من دول البحر الأسود وانتظام الطلب بدول شمال إفريقيا وفي مقدمتها الجزائر والتي استحوذت وحدها على أكثر من نصف صادرات القمح الفرنسي خارج دول الاتحاد الأوروبي حتى الآن بواردات بلغت نحو 4.5 مليون طن. فيما أبقى على توقعاته لمخزونات القمح الفرنسي بنهاية الموسم الحالي عند 2.4 مليون طن بما يعكس انخفاض الطلب على القمح العلفي وتراجع الصادرات داخل دول الاتحاد الأوروبي حسبما أشار التقرير.

- وفيما يتعلق بالذرة، فقد رفع المكتب توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم الحالي بمقدار 200 ألف طن إلى 2.6 مليون طن لتصبح عند أعلى معدلاتها منذ 4 سنوات، فيما خفض توقعاته لمخزونات الشعير إلى 1.7 مليون طن مقابل 1.8 مليون طن (توقعات سابقة)، لكنها تظل عند أعلى معدلاتها منذ 9 سنوات.

• الوضع في الأرجنتين

- رفعت بورصة روزاريو الأرجنتينية للحبوب توقعاتها لمحصول فول الصويا في الأرجنتين الموسم الحالي إلى 56 مليون طن مقابل 54 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 55 مليون طن (توقعات بورصة بوينس آيريس)، كما رفعت توقعاتها لمحصول الذرة إلى 48 مليون طن مقابل



47.3 مليون طن (توقعات سابقة) على خلفية التحسن الملموس في أحوال الطقس بما يدعم إنتاجية محاصيل الحبوب. وفيما يتعلق بمحصول القمح فقد توقعت بورصة بوينس آيريس أن يسجل مستوى قياسي يبلغ 20.6 مليون طن.

• الوضع في البرازيل

- رفعت الوكالة البرازيلية للإحصاءات الزراعية وإمدادات الغذاء "Conab" توقعاتها لمحصول الحبوب في البرازيل الموسم الحالي 2019/2018م إلى 235.34 مليون طن مقابل 233.29 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 227.67 مليون طن الموسم السابق 2018/2017م. وتوقعت أن يصل إجمالي محصول فول الصويا إلى 113.82 مليون طن مقابل 113.46 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 119.28 مليون طن الموسم السابق، وأن تصل إجمالي صادراته خلال هذا الموسم إلى 70 مليون طن مقابل 83.61 مليون طن الموسم السابق. وتوقعت أن يرتفع محصول الذرة إلى 94 مليون طن مقابل 92.8 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 80.7 مليون طن الموسم السابق، وأن تبلغ إجمالي صادراته 31 مليون طن مقابل 24.77 مليون طن الموسم السابق.

• الوضع في الصين

- أوضحت بيانات الإدارة العامة للجمارك الصينية قيام الصين باستيراد كمية 4.92 مليون طن من فول الصويا خلال شهر مارس 2019م مقابل 4.45 مليون طن الشهر السابق بزيادة نسبتها 10.5%.

ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

• مصر توافق على دخول شحنة قمح فرنسي بعد إعادة اختبارها

- قال مسؤول مصري إن مصر وافقت على دخول شحنة قمح مستوردة من فرنسا بعدما أظهرت نتائج إعادة اختبارها أن مستويات فطر الإرجوت في الحدود المسموح بها. وقال مدير عام صومعة سفاجا لرويترز إنه سيتم تفريغ الشحنة الموجودة في ميناء سفاجا على البحر الأحمر وتوزيعها على المطاحن بعدما أظهر الاختبار أن مستوى فطر الإرجوت فيها يبلغ 0.01% وهو ما يقل عند الحد الأقصى المسموح به 0.05%. كما أظهرت وثيقة من وزارة الزراعة المصرية نتيجة اختبار مماثلة وهي 0.01%.



- وكانت مصادر قد صرحت يوم الثلاثاء بأن مصر رفضت شحنة قمح فرنسي كميته 63 ألف طن لارتفاع نسبة الإرجوت بها إلى 0.1%.
- وفي سياق متصل قامت الهيئة العامة للسلع التموينية بشراء كمية 60 ألف طن من القمح الروماني المنشأ بالأمر المباشر من شركة أميروبا بسعر 245.45 دولار/طن C&F عوضاً عن شحنة سابقة تم رفضها في شهر مارس الماضي بميناء الدخيلة المصري لمخالفتها الحدود المسموح بها فيما يتعلق برقم السقوط، وهو معيار عالمي شائع يستخدم في تحديد درجة الإصابة بتلف البزاعم وبالتالي جودة القمح في عملية الطحن.
- كما اشترت كمية 240 ألف طن من القمح الطري (11.5% بروتين) في مناقصة عالمية أغلقت يوم 12 إبريل بواقع (4) شحنات كمية كل منها 60 ألف طن، منها 180 ألف طن قمح روماني و60 ألف طن قمح أوكراني، وبلغ متوسط السعر لإجمالي المناقصة 239.93 دولار/طن C&F للشحن خلال الفترة من 20 مايو إلى 5 يونيو 2019م.

• الجزائر تشتري 540 ألف طن من القمح

- قال تجار إن وكالة الحبوب الجزائرية اشترت كمية 540 ألف طن من القمح اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 11 إبريل بأسعار تراوحت بين 239/238.25 دولار/طن C&F للشحن خلال شهر يونيو 2019م.

• ارتفاع أسعار النقل البحري

- واصلت أسعار النقل البحري العالمية الارتفاع حيث أغلق مؤشر Baltic Index عند 728 نقطة مقابل 711 نقطة الأسبوع الماضي مرتفعاً 17 نقطة بنسبة 2.4%.

• انخفاض سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- انخفض مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلاً 96.9 نقطة مقابل 97.40 نقطة نهاية الأسبوع الماضي، وارتفع سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 0.8%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
+ 0.8%	1.121	1.130	



Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)	05-Apr-19	12-Apr-19	Change	Change %	
May. 019	215.4	216.5	1.1	0.5%	
Jul. 019	217.9	219.1	1.2	0.6%	
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)	05-Apr-19	12-Apr-19	Change	Change %	
May. 019	195.7	194.6	-1.1	-0.6%	
Jul. 019	194.6	194.2	-0.4	-0.2%	
HRS-Mena-USA (14 % Protein)	05-Apr-19	12-Apr-19	Change	Change %	
May. 019	243.4	246.6	3.2	1.3%	
Jul. 019	245.0	246.6	1.6	0.7%	
Matif France (11-11.5 % Protein)	05-Apr-19	12-Apr-19	Change	Change %	
May. 019	212.3	213.9	1.6	0.8%	
Sep. 019	198.9	200.0	1.1	0.6%	
Germany Wheat (12.5 % Protein)	05-Apr-19	12-Apr-19	Change	Change %	
May. 019	222.2	224.9	2.7	1.2%	
Sep. 019	225.0	227.7	2.7	1.2%	

Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Corn CBT-USA	05-Apr-19	12-Apr-19	Change	Change %	
May. 019	160.4	159.0	-1.4	-0.9%	
Jul. 019	163.0	161.2	-1.8	-1.1%	



Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Soybean CBT-USA	05-Apr-19	12-Apr-19	Change	Change %	
May. 019	340.2	337.8	-2.4	-0.7%	
Jul. 019	346.1	343.8	-2.3	-0.7%	

Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
German Feed Barley	05-Apr-19	12-Apr-19	Change	Change %	
May.019	203.0	202.0	-1.0	-0.5%	
Australia Feed Barley	05-Apr-19	12-Apr-19	Change	Change %	
May.019	247.0	249.0	2.0	0.8%	
Black Sea Feed Barley	05-Apr-19	12-Apr-19	Change	Change %	
May.019	195.0	193.0	-2.0	-1.0%	

Freight Rates US \$ /Ton

Load/ports – May.019	03-Apr-19	12-Apr-19	Change	Change %	
Black Sea-Novorossiysk	20.3	20.5	0.3	1%	
Germany-Hamburg	23.0	23.3	0.3	1%	
French - Dunkerque	22.8	23.3	0.5	2%	
Australia - Kwinana	22.5	22.8	0.3	1%	