



السوق العالمي للحبوب (27 مايو - 7 يونيو 2019م)

ارتفعت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات العالمية خلال الفترة من 27 مايو إلى 7 يونيو 2019م (إجازة عيد الفطر المبارك) مدعومة بمخاوف موجة الطقس الجاف على روسيا وأستراليا وكندا كما جاء الارتفاع تحت ضغوط استمرار الأمطار الغزيرة على السهول الجنوبية والشمالية للولايات المتحدة الأمريكية واستمرار حالة القلق من تأثيراتها السلبية على جودة محصول القمح الشتوي بنوعيه الطري والصلب وكذلك ما قد تؤدي إليه من تأخر زراعة محصول القمح الربيعي. وقد أدت المخاوف التي تخيم على سوق القمح العالمي إلى زيادة إقبال التجار والصناديق الاستثمارية على عمليات الشراء بشكل دفع الأسواق للصعود.

وامتد الارتفاع إلى أسعار الذرة وفول الصويا، فيما تباينت أسعار الشعير عالمياً حيث ارتفعت أسعار الشعير الأوروبي والأسترالي بفعل مخاوف الطقس الجاف، في حين واصلت أسعار منطقة البحر الأسود تراجعها.

أولاً: تطورات أسعار الحبوب في الأسواق العالمية الأسبوعين الماضيين

(1) القمح

- في بورصة كانساس (تداول القمح الأحمر الشتوي الصلب-المستهدف من قبل المؤسسة) ارتفعت أسعار عقود شهر يوليو 2019م إلى 219 دولار للطن فوب بارتفاع 0.4 دولار للطن (0.2%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر سبتمبر 2019م إلى 223.8 دولار للطن فوب بارتفاع 1 دولار للطن (0.4%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهر يوليو 2019م إلى 210.4 دولار للطن فوب بارتفاع 6.7 دولار للطن (3.3%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر سبتمبر 2019م إلى 212.9 دولار للطن فوب بارتفاع 4.7 دولار للطن (2.3%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) ارتفعت أسعار عقود شهر يوليو 2019م إلى 258.6 دولار للطن فوب بارتفاع 7.6 دولار للطن (3%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر سبتمبر 2019م إلى 254.4 دولار للطن فوب بارتفاع 8.2 دولار للطن (3.3%).



- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - ارتفعت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر سبتمبر 2019م إلى 203 دولار للطن فوب بارتفاع 4 دولار للطن (2%). كما ارتفعت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر سبتمبر 2019م إلى 212.3 دولار للطن فوب بارتفاع 1.1 دولار للطن (0.5%).

(2) الشعير

- ارتفعت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر يوليو 2019م إلى 197 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بارتفاع 7 دولار للطن (3.7%). وارتفعت كذلك أسعار الشعير الأسترالي إلى 248 دولار للطن فوب بارتفاع 12 دولار للطن (5.1%). في حين انخفضت أسعار التصدير من منطقة البحر الأسود إلى 172 دولار للطن فوب بانخفاض 3 دولار للطن (1.7%).

(3) الذرة وفول الصويا

- ارتفعت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر يوليو 2019م إلى 180.6 دولار للطن فوب بارتفاع 9.6 دولار للطن (5.6%). وارتفعت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر يوليو 2019م إلى 322 دولار للطن فوب بارتفاع 3.5 دولار للطن (1.1%).

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

• مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- خفض تقرير مجلس الحبوب الدولي عن شهر مايو 2019م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم القادم (2020/2019م) إلى 2.177 مليار طن مقابل 2.178 (توقعات سابقة) ومقابل 2.138 مليار طن الموسم الحالي (2019/2018م). كما خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم القادم إلى 2.192 مليار طن مقابل 2.201 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.166 مليار طن الموسم الحالي. في حين رفع توقعاته لإجمالي التجارة العالمية من الحبوب الموسم القادم إلى 369 مليون طن مقابل 368 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 366 مليون طن الموسم الحالي. وفيما يتعلق بإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب فقد رفع التقرير توقعاته لها بنهاية الموسم القادم بمقدار 14 مليون طن إلى 602 مليون طن مقابل 588 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنها



تظل أقل من كمية المخزونات المتوقعة في نهاية الموسم الحالي والمقدرة بنحو 617 مليون طن.

- ورفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم القادم (2020/2019م) بمقدار 4 مليون طن إلى 766 مليون طن مقابل 762 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 733 مليون طن الموسم الحالي (2019/2018م)، لتتخطي هذه التوقعات كمية الحصاد القياسي الموسم السابق (2018/2017م) والمقدر بنحو 762 مليون طن، وجاء رفع تقديرات إنتاج الموسم القادم على خلفية استمرار التوقعات المتفائلة بشأن الحصاد في كل الصين، الاتحاد الأوروبي، كندا، الجزائر، سوريا، والعراق بما يعوض التراجع المتوقع في الإنتاج بالمغرب وبعض دول المستقة عن الاتحاد السوفيتي سابقاً. كما رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من القمح الموسم القادم إلى 753 مليون طن مقابل 752 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 741 مليون طن الموسم الحالي. ورفع كذلك توقعاته لإجمالي مخزونات القمح العالمية بنهاية الموسم القادم بنحو 2 مليون طن إلى 276 مليون طن مقابل 274 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 263 مليون طن (توقعات نهاية الموسم الحالي).

- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد خفض التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم القادم (2020/2019م) إلى 1.118 مليار طن مقابل 1.125 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 1.126 مليار طن الموسم الحالي (2019/2018م). كما خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الذرة الموسم القادم إلى 1.151 مليار طن مقابل 1.161 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 1.144 مليار طن الموسم الحالي. في حين رفع توقعاته لإجمالي مخزونات الذرة بنهاية الموسم القادم إلى 284 مليون طن مقابل 275 مليون طن (توقعات سابقة)، لكنها تظل عند مستوى أقل مقارنة بالمخزونات المتوقعة في نهاية الموسم الحالي والمقدرة بنحو 317 مليون طن.

- وفيما يخص محصول الشعير .. فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم القادم (2020/2019م) بمقدار 2 مليون طن إلى 151 مليون طن مقابل 149 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 141 مليون طن الموسم الحالي (2019/2018م). في حين أبقى على توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي منه الموسم القادم عند 147 مليون طن مقابل 142 مليون طن الموسم الحالي. ورفع توقعاته لإجمالي مخزونات الشعير العالمية بنهاية



الموسم القادم إلى 28 مليون طن مقابل 26 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 25 مليون طن (توقعات نهاية الموسم الحالي). في حين أبقى على توقعاته لحجم التجارة الدولية من الشعير الموسم القادم عند 27 مليون طن مقابل 26 مليون طن الموسم الحالي.

- وفيما يتعلق بمحصول فول الصويا .. فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم القادم (2020/2019م) إلى 368 مليون طن مقابل 361 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 363 مليون طن الموسم الحالي (2019/2018م). في حين خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي منه الموسم القادم إلى 359 مليون طن مقابل 360 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 352 مليون طن الموسم الحالي. وخفض كذلك توقعاته لمخزونات فول الصويا بنهاية الموسم القادم إلى 53 مليون طن مقابل 56 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 54 مليون طن (توقعات نهاية الموسم الحالي).

• الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- أبقى التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي على توقعاته لمحصول القمح الأمريكي الموسم القادم (2020/2019م) عند 50.3 مليون طن مقابل 51.3 مليون طن الموسم الحالي (2019/2018م). وخفض توقعاته لصادرات القمح الأمريكي الموسم القادم إلى 25.5 مليون طن مقابل 26 مليون طن (توقعات سابقة). في حين رفع توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم القادم إلى 28.3 مليون طن مقابل 27.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 29.8 مليون طن (توقعات نهاية الموسم الحالي).

- وفيما يتعلق بالذرة .. فقد خفض التقرير توقعاته لإجمالي إنتاج المحصول بالولايات المتحدة الأمريكية الموسم القادم (2020/2019م) إلى 362.4 مليون طن مقابل 371.2 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 366.3 مليون طن الموسم الحالي (2019/2018م). في حين رفع توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم القادم إلى 50.8 مليون طن مقابل 48.6 مليون طن (توقعات سابقة)، لكنها تظل أقل من كمية المخزونات المتوقعة في نهاية الموسم الحالي والمقدرة بنحو 54.1 مليون طن.

- وبالنسبة لفول الصويا .. فقد أبقى التقرير على توقعاته لإجمالي إنتاج المحصول الموسم القادم (2020/2019م) عند 114 مليون طن مقابل 123.7 مليون طن الموسم الحالي (2019/2018م). في حين رفع توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم القادم إلى 25.6 مليون



طن مقابل 23.1 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنها تظل عند مستوى أقل من كمية المخزونات المتوقعة في نهاية الموسم الحالي والمقدرة بنحو 25.8 مليون طن.

• الوضع في كندا

- قالت وزارة الزراعة الكندية إن المناطق الرئيسية لزراعة القمح في البلاد استقبلت أمطارا خلال الشهر الماضي تقل بنسبة 40% مقارنة بمعدلاتها الطبيعية في هذا الوقت من العام، كما أن المناطق الجنوبية تشهد حالة من الجفاف مما قد يؤدي إلى تراجع حصاد القمح الموسم القادم 2020/2019م.

• الوضع في روسيا

- قال المعهد الروسي للدراسات الزراعية "IKAR" إن مزارعي روسيا أتموا زراعة 26.7 مليون فدان (10.8 مليون هكتار) من محصول القمح الربيعي حتى الآن مقابل 19.8 مليون فدان (8 مليون هكتار) خلال الفترة المماثلة من العام الماضي، وأكد أن تقدم زراعة المحصول العام الحالي جاءت بفعل الطقس الجاف وتحسن مستوى رطوبة التربة.

• الوضع في أوكرانيا

- توقع خبراء بهيئة الأرصاد الأوكرانية زيادة إنتاج أوكرانيا من القمح الشتوي الموسم القادم 2020/2019م إلى 25.9 مليون طن مقابل 24.6 مليون طن الموسم الحالي 2019/2018م، كما توقعوا زيادة إنتاج محصول الشعير الشتوي إلى 3.3 مليون طن مقابل 2.9 مليون طن الموسم الحالي. وجاءت زيادة الإنتاج على خلفية توقعات بزيادة إنتاجية كلا المحصولين، إذ توقعوا ارتفاع إنتاجية محصول القمح إلى 4 طن/هكتار مقابل 3.73 طن/هكتار الموسم الحالي، وكذلك ارتفاع إنتاجية محصول الشعير الشتوي إلى 3.35 طن/هكتار مقابل 3.3 طن/هكتار الموسم الحالي. الجدير بالذكر أن محصول القمح الشتوي يستحوذ على نسبة 95% من إجمالي المساحة المزروعة من القمح في أوكرانيا.

- وفي سياق متصل أظهرت بيانات تقرير صادر عن وزارة الزراعة الأوكرانية في 3 يونيو الجاري إلى انتهاء مزارعي أوكرانيا من زراعة محصول الحبوب الربيعية على مساحة تصل إلى 14.8 مليون هكتار أي ما يعادل (36.6 مليون فدان) وهي مساحة قريبة من المساحة



المزروعة العام الماضي، وتوقعت وزارة الزراعة الأوكرانية أن يزيد إجمالي إنتاج البلاد من الحبوب الموسم القادم عن 70 مليون طن حال استمرار التحسن في أحوال الطقس.

• الوضع في الاتحاد الأوروبي

- رفع التقرير الشهري للعرض والطلب الصادر عن المفوضية الأوروبية توقعاته لمحصول القمح (باستثناء الديورم) بدول الاتحاد الأوروبي (28 دولة) الموسم القادم 2020/2019م إلى 143.8 مليون طن مقابل 141.3 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 128.6 مليون طن الموسم الحالي 2019/2018م. وتوقع التقرير زيادة إنتاج فرنسا (أكبر منتجي القمح بدول الاتحاد الأوروبي) الموسم القادم إلى 37.9 مليون طن مقابل 34 مليون طن الموسم الحالي كما توقع زيادة إنتاج ألمانيا والتي تحتل المركز الثاني في إنتاج القمح بين دول الاتحاد الأوروبي إلى 23.2 مليون طن مقابل 20 مليون طن الموسم الحالي. فيما خفض توقعاته لإجمالي إنتاج محصول الشعير الموسم القادم ولكن بمقدار طفيف إلى 60.7 مليون طن مقابل 61 مليون طن الموسم الحالي.
- وفيما يتعلق بالصادرات، فقد أبقى التقرير على توقعاته لصادرات الاتحاد الأوروبي من القمح الموسم القادم عند 25.5 مليون طن مقابل 21 مليون طن متوقع تصديرها بنهاية الموسم الحالي.

• الوضع في الأرجنتين

- قالت بورصة بوينس آيريس الأرجنتينية للحبوب إن زراعة محصول القمح اكتملت بنسبة 8% وتوقعت أن تصل إجمالي المساحة المزروعة والمتوقع حصادها الموسم القادم 2020/2019م إلى 15.8 مليون فدان (6.4 مليون هكتار).

• الوضع في البرازيل

- رفع التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي توقعاته لإجمالي إنتاج الذرة بالبرازيل الموسم القادم 2020/2019م إلى 103.8 مليون طن مقابل 94.6 مليون طن الموسم الحالي 2019/2018م، كما رفع توقعاته لصادرات البرازيل من الذرة الموسم القادم إلى 30.5 مليون طن مقابل 25.6 مليون طن الموسم الحالي. في حين خفض توقعاته لإنتاج فول الصويا الموسم القادم إلى 117.2 مليون طن مقابل 127.2 مليون طن الموسم الحالي، وخفض كذلك توقعاته لصادرات فول الصويا إلى 70.7 مليون طن مقابل 84.8 مليون طن الموسم الحالي.



• الوضع في الصين

- تشير بيانات مفوضية الحبوب الكندية إلى قيام الصين باستيراد كمية 1.5 مليون طن من القمح الكندي خلال الفترة من أغسطس 2018م وحتى إبريل 2019م وهي تعادل ضعف الكمية التي استوردتها الصين من كندا خلال نفس الفترة من الموسم السابق 2018/2017م، واضطرت الصين إلى فتح مناشئ جديدة ل وارداتها من الحبوب لتعويض النقص في الإمدادات الأمريكية بسبب استمرار النزاع التجاري بين الصين والولايات المتحدة الأمريكية.

ثالثاً: أهم أخبار الأسبوعين الماضيين

• توقعات بتراجع إنتاج الذرة بجنوب إفريقيا بنسبة 13%

- توقعت اللجنة الحكومية لتقدير محاصيل الحبوب بجنوب إفريقيا تراجع إجمالي إنتاج الذرة الموسم الحالي إلى 10.9 مليون طن مقابل 12.5 مليون طن الموسم السابق، وعزت ذلك إلى تأخر عمليات الزراعة ببعض المناطق الرئيسية بفعل الجفاف. وتوقعت أن يشتمل إنتاج الموسم الحالي على 5.49 مليون طن من الذرة الرفيعة و 5.41 مليون طن من الذرة الصفراء. الجدير بالذكر أن توقعات اللجنة الحكومية تزيد بمقدار 200 ألف طن مقارنة بتوقعات الاستقصاء الذي قامت به "رويترز" وشمل عدد (6) شركات وتجار.

• توقعات بزيادة إنتاج تركيا من الحبوب عام 2019م بنسبة 1.1%

- توقع معهد الإحصاء التركي زيادة إنتاج تركيا من الحبوب عام 2019م بنسبة 1.1% ليسجل 34.8 مليون طن مقابل 34.4 مليون طن العام السابق، وعلى الرغم من أنه توقع تراجع إنتاج القمح العام الحالي إلى 19.5 مليون طن وبنسبة 2.5% مقارنة بالعام السابق، إلا أنه توقع زيادة إنتاج الشعير بنسبة 7.1% ليسجل 7.5 مليون طن.

• انخفاض أسعار النقل البحري

- انخفضت أسعار النقل البحري العالمية حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax Index عند 1213 نقطة مقابل 1287 نقطة نهاية الأسبوع المنتهي في 24 مايو 2019م منخفضاً 74 نقطة بنسبة 5.7%.



• انخفاض سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- انخفض مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلا 96.56 نقطة مقابل 97.61 نقطة نهاية الأسبوع المنتهي في 24 مايو 2019م، وارتفع سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة ملحوظة بلغت 1.5%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع المنتهي في 24 مايو 2019م	السعر في 7 يونيو 2019م	اليورو أمام الدولار
+ 1.5%	1.116	1.133	



Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)	24-May-19	07-Jun-19	Change	Change %	
Jul. 019	218.6	219.0	0.4	0.2%	
Sep. 019	222.8	223.8	1.0	0.4%	
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)	24-May-19	07-Jun-19	Change	Change %	
Jul. 019	203.7	210.4	6.7	3.3%	
Sep. 019	208.2	212.9	4.7	2.3%	
HRS-Mena-USA (14 % Protein)	24-May-19	07-Jun-19	Change	Change %	
Jul. 019	251.0	258.6	7.6	3.0%	
Sep. 019	246.2	254.4	8.2	3.3%	
Matif France (11-11.5 % Protein)	24-May-19	07-Jun-19	Change	Change %	
Sep. 019	199.0	203.0	4.0	2.0%	
Dec. 019	201.2	205.3	4.1	2.0%	
Germany Wheat (12.5 % Protein)	24-May-19	07-Jun-19	Change	Change %	
Sep. 019	211.2	212.3	1.1	0.5%	
Dec. 019	214.0	215.6	1.6	0.7%	

Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Corn CBT-USA	24-May-19	07-Jun-19	Change	Change %	
Jul. 019	171.0	180.6	9.6	5.6%	
Sep. 019	177.0	182.8	5.8	3.3%	



Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Soybean CBT-USA	24-May-19	07-Jun-19	Change	Change %	
Jul. 019	318.5	322.0	3.5	1.1%	
Sep. 019	316.5	328.1	11.6	3.7%	

Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
German Feed Barley	24-May-19	07-Jun-19	Change	Change %	
June.019	190.0	197.0	7.0	3.7%	
Australia Feed Barley	24-May-19	07-Jun-19	Change	Change %	
June.019	236.0	248.0	12.0	5.1%	
Black Sea Feed Barley	24-May-19	07-Jun-19	Change	Change %	
June.019	175.0	172.0	-3.0	-1.7%	

Freight Rates US \$ /Ton

Load/ports – May.019	24-May-19	07-Jun-19	Change	Change %	
Black Sea-Novorossiysk	22.8	22.3	-0.5	-2%	
Germany-Hamburg	24.5	24.3	-0.3	-1%	
French - Dunkerque	25.0	24.5	-0.5	-2%	
Australia - Kwinana	25.3	24.8	-0.5	-2%	