



## السوق العالمي للحبوب (6-10 أغسطس 2018م)

انخفضت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات العالمية متأثرة بانحسار موجة الحرارة على أوروبا والتي بلغت ذروتها خلال هذا الأسبوع متجاهلة بذلك صدور التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية الذي خفض توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم الحالي إلى 729.6 مليون طن مقابل 758 مليون طن الموسم السابق (2018/2017م)، وخفض كذلك توقعاته لإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب بنهاية الموسم الحالي بنحو 14 مليون طن إلى 259 مليون طن مقابل 273.1 مليون طن نهاية الموسم السابق.

وامتد الانخفاض إلى أسعار الذرة وفول الصويا، فيما واصلت أسعار الشعير العلفي الارتفاع مدعومة بمخاوف تراجع الحصاد بالعديد من الدول الرئيسية المنتجة والمصدرة على خلفية أحوال الطقس الغير مواتية.

### 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 أغسطس 2018م إلى 258.9 دولار للطن فوب بانخفاض 2.8 دولار للطن (1.1%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2018م إلى 268.2 دولار للطن فوب بانخفاض 3.8 دولار للطن (1.4%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) انخفضت أسعار عقود شهر أغسطس 2018م إلى 221.1 دولار للطن فوب بانخفاض 3.5 دولار للطن (1.6%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2018م إلى 233.1 دولار للطن فوب بانخفاض 3.8 دولار للطن (1.6%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) انخفضت أسعار عقود شهر أغسطس 2018م إلى 271.4 دولار للطن فوب بانخفاض 1.5 دولار للطن (0.5%). وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2018م إلى 281.5 دولار للطن فوب بانخفاض 1.3 دولار للطن (0.5%).



- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - انخفضت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر ديسمبر 2018م إلى 242.7 دولار للطن فوب بانخفاض 2.2 دولار للطن (0.9%)، وانخفضت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2019م إلى 243.9 دولار للطن فوب بانخفاض 2.2 دولار للطن (0.9%). كما انخفضت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر ديسمبر 2018م إلى 251 دولار للطن فوب بانخفاض 2.3 دولار للطن (0.9%).

## (2) الشعير

- ارتفعت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر أكتوبر 2018م إلى 258 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بارتفاع 4 دولار للطن (1.6%). وارتفعت كذلك أسعار الشعير الاسترالي إلى 289 دولار للطن فوب بارتفاع 4 دولار للطن (1.4%)، كما ارتفعت أسعار التصدير من منطقة البحر الأسود إلى 232 دولار للطن فوب بارتفاع 7 دولار للطن (3.1%).

## (3) الذرة وفول الصويا

- انخفضت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر أكتوبر 2018م إلى 169.2 دولار للطن فوب بانخفاض 3.7 دولار للطن (2.1%). وانخفضت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر أكتوبر 2018م إلى 327.3 دولار للطن فوب بانخفاض 14.9 دولار للطن (4.4%).

## ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

### • مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- خفض تقرير وزارة الزراعة الأمريكية عن شهر أغسطس 2018م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم الحالي (2018/2019م) إلى 2.559 مليار طن مقابل 2.561 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.561 مليار طن الموسم السابق (2017/2018م). كما خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم الحالي إلى 2.613 مليار طن مقابل 2.615 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.578 مليار طن الموسم السابق. في حين رفع توقعاته لإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب بنهاية الموسم الحالي إلى 585.6 مليون طن مقابل 584.4 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 639.6 مليون طن نهاية الموسم السابق.



- وفيما يتعلق بمحصول القمح فقد خفض التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2019/2018م) بنحو 6.6 مليون طن ليبالغ 729.6 مليون طن مقابل 736.3 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 758 مليون طن الموسم السابق (2018/2017م)، وجاء الخفض على خلفية توقعات بتراجع الإنتاج بدول الاتحاد الأوروبي بشكل رئيس. وخفض كذلك توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من القمح إلى 743.7 مليون طن مقابل 748.9 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنه يظل عند مستوى أعلى من استهلاك الموسم السابق والمقدر بنحو 742.1 مليون طن.
- وفيما يخص المخزونات العالمية من القمح فقد خفض التقرير توقعاته لها بنهاية الموسم الحالي (2019/2018م) إلى 259 مليون طن مقابل 260.9 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 273.1 مليون طن نهاية الموسم السابق (2018/2017م).

#### • الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- خفض التقرير الشهري لوزارة الزراعة الأمريكية توقعاته لمحصول القمح الأمريكي الموسم الحالي (2019/2018م) بمقدار طفيف للغاية إلى 51.1 مليون طن مقابل 51.2 مليون طن (توقعات سابقة) ليظل أعلى من محصول الموسم السابق (2018/2017م) والبالغ 47.4 مليون طن. في حين رفع توقعاته لإجمالي صادرات الولايات المتحدة الأمريكية من المحصول الموسم الحالي إلى 27.9 مليون طن مقابل 26.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 24.5 مليون طن الموسم السابق. وخفض توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم الحالي إلى 25.5 مليون طن مقابل 26.8 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 30 مليون طن نهاية الموسم السابق.
- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد رفع التقرير توقعاته لمحصول الموسم الحالي (2019/2018م) بنحو 9 مليون طن إلى 370.5 مليون طن مقابل 361.5 مليون طن (توقعات سابقة) ليقترّب بذلك من حصاد الموسم السابق (2018/2017م) المقدر بنحو 371 مليون طن. كما رفع توقعاته لمخزونات الذرة بنهاية الموسم الحالي إلى 42.8 مليون طن مقابل 39.4 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنها تظل عند مستوى أقل من كمية المخزونات نهاية الموسم السابق والمقدرة بنحو 51.5 مليون طن.



- وفيما يخص فول الصويا .. فقد رفع التقرير توقعاته لمحصول الموسم الحالي (2019/2018م) بشكل ملحوظ إلى 124.8 مليون طن مقابل 117.3 مليون طن (توقعات سابقة) ليتخطى بذلك الحصاد القياسي الموسم السابق (2018/2017م) والبالغ 119.5 مليون طن. كما رفع توقعاته لمخزونات فول الصويا بنهاية الموسم الحالي بمقدار 5.6 مليون طن إلى 21.4 مليون طن مقابل 15.8 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 11.7 مليون طن نهاية الموسم السابق.

#### • الوضع في روسيا

- خفضت وحدة الاستشارات الزراعية الروسية "Sovecon" توقعاتها لمحصول الحبوب الروسي الموسم الحالي 2019/2018م إلى 109.9 مليون طن مقابل 113.9 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 135.4 مليون طن الموسم السابق 2018/2017م، وخفضت توقعاتها لمحصول الحبوب الرئيسي (القمح) إلى 68.4 مليون طن مقابل 69.6 مليون طن (توقعات سابقة).

- استطاعت روسيا زيادة صادراتها من القمح خلال النصف الأول من العام الحالي إلى 19.3 مليون طن مقابل 11.4 مليون طن خلال الفترة المماثلة من عام 2017م بزيادة ملحوظة نسبتها 69% وفقا لما أظهرته بيانات الجمارك الروسية، ويعزى ذلك إلى زيادة حصاد القمح الموسم السابق 2018/2017م والذي سجل رقما قياسيا غير مسبوق بلغ نحو 85 مليون طن.

#### • الوضع في أوكرانيا

- قالت وزارة الزراعة إن مزارعو القمح تمكنوا من حصاد 23.98 مليون طن من القمح من 96% من إجمالي المساحة المزروعة حتى تاريخ 10 أغسطس الجاري، ومن ثم رفعت توقعاتها للمحصول إلى أكثر من 24 مليون طن. وأضافت أن إجمالي المساحة المحصودة بلغت 6.37 مليون هكتار، وأن متوسط الإنتاجية في حدود 4.11 طن/هكتار. وفي سياق متصل وقعت وزارة الزراعة الأوكرانية مذكرة تفاهم مع تجار الحبوب بخصوص الحد الأقصى المسموح به لصادرات القمح خلال الموسم 2019/2018م والذي سوف يكون 16 مليون طن منها 8 مليون طن من القمح الصالح للاستخدام الآدمي في مقابل 17.2 مليون طن تم تصديرها الموسم السابق 2018/2017م منها 10 مليون طن من القمح الطحين.



## • الوضع في الاتحاد الأوروبي

- خفضت شركة الاستشارات الزراعية الفرنسية "Strategie Grains" توقعاتها لمحصولي القمح الطري بدول الاتحاد الأوروبي الموسم الحالي 2019/2018م إلى 127.7 مليون طن مقابل 132.4 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 141.9 مليون طن الموسم السابق 2018/2017م. كما خفضت توقعاتها لمحصول الشعير إلى 57.1 مليون طن مقابل 59.6 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 58.3 مليون طن الموسم السابق. في حين رفعت توقعاتها لمحصول الذرة والذي يتم حصاده غالباً في فصل الخريف إلى 61.3 مليون طن مقابل 60.6 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 59.5 مليون طن الموسم السابق.
- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير كمية 1.2 مليون طن من القمح الطري منذ بداية الموسم الحالي 2019/2018م وحتى تاريخ 5 أغسطس مقابل 1.9 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق 2018/2017م بانخفاض نسبته 37%، كما منح رخصاً لتصدير كمية 497 ألف طن من الشعير مقابل 322 ألف طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بزيادة نسبتها 54%، وفي المقابل منح رخصاً لاستيراد 1.3 مليون طن من الذرة مقابل 1.7 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 24%، ومنح كذلك رخصاً لاستيراد 1.2 مليون طن من فول الصويا مقابل 1.4 مليون طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بتراجع نسبته 13%.

## • الوضع في فرنسا

- أشار التقرير الأسبوعي لحالة محصول الحبوب والصادر عن المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" في 6 أغسطس إلى استمرار التراجع الحاد في تصنيفات محصول الذرة بفرنسا للأسبوع الثاني على التوالي نتيجة لاستمرار موجة الحرارة، إذ خفض التقرير تقديراته لمحصول الذرة المصنف بحالة "جيدة/ممتازة" إلى 62% مقابل 66% الأسبوع السابق. وأكد التقرير على انتهاء حصاد محصول الشعير الربيعي ليضاف إلى محصولي الشعير الشتوي والقمح الطري الذي انتهى حصادهما في وقت سابق.
- خفضت وزارة الزراعة الفرنسية تقديراتها لمحصول القمح الطري الموسم الحالي 2019/2018م إلى 35.1 مليون طن مقابل 36.1 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 36.6 مليون طن الموسم السابق 2018/2017م. وفي أول تقديراتها لمحصول الذرة، توقعت الوزارة تراجع حصاد



الموسم الحالي إلى 12.8 مليون طن مقابل 14.3 مليون طن الموسم السابق. كما خفضت تقديراتها لمحصول الشعير بنوعيه الشتوي والربيعي إلى 11.8 مليون طن مقابل 12.1 مليون طن (توقعات سابقة).

- أوضحت بيانات رسمية تفوق صادرات فرنسا من القمح الطري داخل دول الاتحاد الأوروبي خلال الموسم السابق 2018/2017م عنها خارج دول الاتحاد الأوروبي بما يؤكد اشتداد حدة المنافسة مع روسيا والتي استطاعت تصدير كميات قياسية من القمح بلغت 42 مليون طن وفقا لأحدث تقديرات وزارة الزراعة الأمريكية. ووفقا لبيانات الجمارك الفرنسية، بلغت إجمالي صادرات فرنسا من القمح الطري داخل دول الاتحاد الأوروبي خلال الموسم المذكور نحو 9.2 مليون طن، فيما سجلت الصادرات خارج دول الاتحاد الأوروبي 8.1 مليون طن. وتصدرت الجزائر كالمعتاد قائمة الدول المستوردة للقمح الفرنسي من خارج دول الاتحاد الأوروبي ب واردات بلغت كميتها 4.3 مليون طن خلال الموسم 2018/2017م.

#### • الوضع في البرازيل

- خفضت الوكالة البرازيلية للإحصاءات الزراعية وإمدادات الغذاء "CONAB" تقديراتها لمحصول الذرة في البرازيل للموسم 2018/2017م إلى 82.2 مليون طن مقابل 82.9 مليون طن (تقديرات سابقة) ومقابل 97.8 مليون طن الموسم السابق 2017/2016م. في حين رفعت تقديراتها لمحصول فول الصويا ولكن بمقدار طفيف إلى 119 مليون طن مقابل 118.9 مليون طن (تقديرات سابقة) ومقابل 114.1 مليون طن الموسم السابق.

#### • الوضع في الصين

- قال نائب وزير الزراعة الصيني إن واردات بلاده من المنتجات الزراعية الأمريكية سوف تنخفض بشكل حاد بعد تطبيق حكومة بكين إجراءات تجارية قاسية ردا على تحرك مماثل من جانب واشنطن في الحرب التجارية المتبادلة بين أكبر اقتصادين في العالم، وأضاف أن البلاد قادرة على تغطية طلبها على زيت الطهي والعلف الحيواني عن طريق زيادة الواردات من المصدرين الآخرين مثل البرازيل، واستبدال فول الصويا بعلف الحيوانات المصنوع من الحبوب الأخرى. كما أكد على أن هذا النزاع التجاري سيكون له تأثير محدود على قطاع الزراعة في الصين، لكن تأثيره سيكون كبير على الولايات المتحدة الأمريكية. الجدير بالذكر أن الصين تعد



أكبر مستورد للمنتجات الزراعية في العالم، ولديها عجز سنوي قدره 90 مليون طن من فول الصويا تساهم الولايات المتحدة الأمريكية في تغطية ثلث هذا العجز تقريباً.

- خفضت وزارة الزراعة الصينية توقعاتها للعجز في الكميات المعروضة من محصول الذرة خلال الموسم 2019/2018م إلى 17.75 مليون طن مقابل 20.1 مليون طن (توقعات سابقة) على خلفية توقعات بزيادة الإنتاج إلى 211.5 مليون طن مقابل 209.5 مليون طن (توقعات سابقة).

- تشير بيانات الإدارة العامة للجمارك الصينية إلى استيراد الصين كمية 8.01 مليون طن من فول الصويا في شهر يوليو الماضي مقابل 8.7 مليون طن الشهر السابق، وبذلك تصل إجمالي صادراتها من المحصول خلال الأشهر السبعة الأولى من العام الحالي إلى 52.88 مليون طن مقابل 54.89 مليون طن خلال الفترة المماثلة من عام 2017م بتراجع نسبته 3.7%.

### ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

#### • مصر توافق على مد شراء القمح المستورد بنسبة رطوبة 13.5% لتسعة أشهر إضافية

- أصدر وزير التجارة والصناعة المصري قراراً بمنح مهلة إضافية مدتها تسعة أشهر للقرار السابق الخاص بتحديد نسبة الرطوبة في القمح المستورد بـ 13.5% اعتباراً من 3 يوليو الماضي، وجاء صدور هذا القرار بناء على طلب من وزارة التموين والتجارة الداخلية والمناطق بها تأمين احتياجات البلاد من القمح المستخدم في إنتاج الخبز المدعوم في مصر والتي تعد أكبر مستورد للقمح في العالم. يأتي هذا القرار في إطار حرص وزارة التجارة والصناعة على تنويع مناشئ استيراد القمح من مختلف الأسواق بمواصفات قياسية عالمية وجودة عالية لاسيما في ظل ما تشهده أسعار القمح حالياً من ارتفاعات، ولما قد يتسبب فيه عدم صدور مثل هذا القرار في تقليص الواردات من المنشأ الفرنسي ذات الرطوبة العالية والذي يعد من أهم المنشأ العالمية.

#### • الأردن يشتري 60 ألف طن من القمح الصلب

- قال تجار أوروبيون إن وكالة الحبوب الأردنية اشترت كمية 60 ألف طن من القمح الصلب اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم 9 أغسطس بسعر 269 دولار/طن C&F للشحن خلال النصف الثاني من شهر أكتوبر 2018م.



• اليابان تشتري 150.6 ألف طن من القمح

- اشترت وزارة الزراعة اليابانية كمية 150.6 ألف طن من القمح عالي الجودة ضمن مناقصاتها الأسبوعية لشراء المحصول والتي أغلقت يوم 9 أغسطس. اشتملت هذه الكمية على 49.2 ألف طن قمح أمريكي و65.4 ألف طن قمح كندي، بالإضافة إلى 36 ألف طن من القمح الاسترالي للشحن خلال شهر أكتوبر 2018م لجميع المناشئ.

• انخفاض أسعار النقل البحري

- انخفضت أسعار النقل البحري العالمية حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 1339 نقطة مقابل 1447 نقطة الأسبوع الماضي منخفضاً 108 نقطة بنسبة (7.5%).

• ارتفاع سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- ارتفع مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلاً 96.27 نقطة مقابل 95.16 نقطة الأسبوع الماضي، وانخفض سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 1.4%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
- 1.4%	1.157	1.141	





## Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)</b>	<b>3-Aug-18</b>	<b>10-Aug-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Aug.018	261.7	258.9	-2.8	-1.1%	
Oct.018	272.0	268.2	-3.8	-1.4%	
<b>SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)</b>	<b>3-Aug-18</b>	<b>10-Aug-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Aug.018	224.6	221.1	-3.5	-1.6%	
Oct.018	236.9	233.1	-3.8	-1.6%	
<b>HRS-Mena-USA (14 % Protein)</b>	<b>3-Aug-18</b>	<b>10-Aug-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Aug.018	272.9	271.4	-1.5	-0.5%	
Oct.018	282.8	281.5	-1.3	-0.5%	
<b>Matif France (11-11.5 % Protein)</b>	<b>3-Aug-18</b>	<b>10-Aug-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Dec.018	244.9	242.7	-2.2	-0.9%	
Mar.019	246.1	243.9	-2.2	-0.9%	
<b>Germany Wheat (12.5 % Protein)</b>	<b>3-Aug-18</b>	<b>10-Aug-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Dec.018	253.3	251.0	-2.3	-0.9%	
Mar.019	257.9	255.6	-2.3	-0.9%	

## Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Corn CBT-USA</b>	<b>3-Aug-18</b>	<b>10-Aug-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Aug.018	165.2	160.1	-5.1	-3.1%	
Oct.018	172.9	169.2	-3.7	-2.1%	



## Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Soybean CBT-USA</b>	<b>3-Aug-18</b>	<b>10-Aug-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Aug.018	341.9	324.3	-17.6	-5.1%	
Oct.018	342.2	327.3	-14.9	-4.4%	

## Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>German Feed Barley</b>	<b>3-Aug-18</b>	<b>10-Aug-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Oct.018	254.0	258.0	4.0	1.6%	
<b>Australia Feed Barley</b>	<b>3-Aug-18</b>	<b>10-Aug-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Oct.018	285.0	289.0	4.0	1.4%	
<b>Black Sea Feed Barley</b>	<b>3-Aug-18</b>	<b>10-Aug-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Oct.018	225.0	232.0	7.0	3.1%	

## Freight Rates US \$ /Ton

<b>Load/ports – Oct.018</b>	<b>1-Aug-18</b>	<b>8-Aug-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Black Sea-Novorossiysk	23.3	22.8	-0.5	-2%
Germany-Hamburg	26.5	26.0	-0.5	-2%
French - Dunkerque	28.3	28.0	-0.3	-1%
Australia - Kwinana	33.5	32.5	-1.0	-3%