



## السوق العالمي للحبوب (23-27 يوليو 2018م)

ارتفعت أسعار العقود الآجلة للقمح في البورصات العالمية مدعومة بصدور التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي الذي خفض توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم الحالي 2018/2019م إلى 721 مليون طن وهو أدنى مستوى للحصاد منذ خمسة مواسم. وخفض كذلك توقعاته لإجمالي المخزونات العالمية من المحصول بنهاية الموسم الحالي إلى 247 مليون طن مقابل 265 مليون طن نهاية الموسم السابق.

وامتد الارتفاع إلى أسعار الذرة وفول الصويا، كما ارتفعت أسعار الشعير وسط توقعات بتراجع ملحوظ في إجمالي إنتاج الموسم الحالي إلى 142 مليون طن مقابل 146 مليون طن الموسم السابق نتيجة لقلّة الأمطار على العديد من المناطق بدول الاتحاد الأوروبي والبحر الأسود وأستراليا والتي أثرت سلباً على متوسط إنتاجية الهكتار.

### 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 أغسطس 2018م إلى 243.4 دولار للطن فوب بارتفاع 3.3 دولار للطن (1.4%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2018م إلى 253.3 دولار للطن فوب بارتفاع 3.9 دولار للطن (1.6%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهر أغسطس 2018م إلى 218.8 دولار للطن فوب بارتفاع 5.3 دولار للطن (2.5%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2018م إلى 226 دولار للطن فوب بارتفاع 6.3 دولار للطن (2.9%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) ارتفعت أسعار عقود شهر أغسطس 2018م إلى 265.5 دولار للطن فوب بارتفاع 13.8 دولار للطن (5.5%). وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر أكتوبر 2018م إلى 274.2 دولار للطن فوب بارتفاع 12.9 دولار للطن (4.9%).



- وفي بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - ارتفعت أسعار القمح الفرنسي الطري لعقود شهر ديسمبر 2018م إلى 232.8 دولار للطن فوب بارتفاع 6.3 دولار للطن (2.8%)، وارتفعت كذلك أسعار عقود شهر مارس 2019م إلى 233.7 دولار للطن فوب بارتفاع 5.8 دولار للطن (2.5%). كما ارتفعت أسعار القمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) لعقود شهر ديسمبر 2018م إلى 247.1 دولار للطن فوب بارتفاع 12.7 دولار للطن (5.4%).

### (2) الشعير

- ارتفعت أسعار الشعير الألماني لعقود شهر أكتوبر 2018م إلى 243 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة النقل من ميناء التصدير) بارتفاع 22 دولار للطن (10%). وارتفعت كذلك أسعار الشعير الاسترالي إلى 270 دولار للطن فوب بارتفاع 15 دولار للطن (5.9%)، كما ارتفعت أسعار التصدير من منطقة البحر الأسود إلى 218 دولار للطن فوب بارتفاع 11 دولار للطن (5.3%).

### (3) الذرة وفول الصويا

- ارتفعت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر أغسطس 2018م إلى 164.6 دولار للطن فوب بارتفاع 4.7 دولار للطن (2.9%). وارتفعت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر أغسطس 2018م إلى 333.7 دولار للطن فوب بارتفاع 5.9 دولار للطن (1.8%).

## ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

### • مستوى الإنتاج والاستهلاك العالمي من الحبوب

- خفض تقرير مجلس الحبوب الدولي عن شهر يوليو 2018م توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من الحبوب الموسم الحالي (2019/2018م) إلى 2.059 مليار طن مقابل 2.077 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.091 مليار طن الموسم السابق (2018/2017م). كما خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الحبوب الموسم الحالي إلى 2.128 مليار طن مقابل 2.131 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 2.109 مليار طن الموسم السابق. في حين رفع توقعاته لإجمالي التجارة العالمية من الحبوب الموسم الحالي إلى 370 مليون طن مقابل 369 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 368 مليون طن الموسم السابق. وفيما يتعلق



بإجمالي المخزونات العالمية من الحبوب فقد خفض التقرير توقعاته لها بنهاية الموسم الحالي بمقدار 12 مليون طن إلى 532 مليون طن مقابل 544 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 601 مليون طن نهاية الموسم السابق.

- وخفض التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي من القمح الموسم الحالي (2018/2019م) إلى 721 مليون طن وهو أدنى مستوى للمحصول منذ خمسة مواسم وذلك في مقابل 737 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 758 مليون طن الموسم السابق (2017/2018م) وذلك على خلفية توقعات بتراجع الإنتاج في كل من الاتحاد الأوروبي، الصين، روسيا، استراليا وأوكرانيا. كما خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من القمح الموسم الحالي إلى 739 مليون طن مقابل 743 مليون طن (توقعات سابقة)، إلا أنه يظل عند مستوى أعلى من حجم استهلاك الموسم السابق المقدر بنحو 736 مليون طن. وخفض كذلك توقعاته لإجمالي مخزونات القمح العالمية بنهاية الموسم الحالي بنحو 9 مليون طن لتصل إلى 247 مليون طن مقابل 256 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 265 مليون طن نهاية الموسم السابق.

- وبالنسبة لمحصول الذرة .. فقد أبقى التقرير على توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2018/2019م) عند 1.052 مليار طن مقابل 1.044 مليار طن الموسم السابق (2017/2018م). في حين رفع توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي من الذرة إلى 1.098 مليار طن مقابل 1.096 مليار طن (توقعات سابقة) ومقابل 1.079 مليار طن الموسم السابق. وخفض توقعاته لإجمالي مخزونات الذرة بنهاية الموسم الحالي إلى 249 مليون طن مقابل 253 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 296 مليون طن نهاية الموسم السابق.

- وفيما يخص محصول الشعير .. فقد واصل التقرير تخفيض توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2018/2019م) إلى 142 مليون طن مقابل 145 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 146 مليون طن الموسم السابق (2017/2018م). كما خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي منه الموسم الحالي إلى 146 مليون طن مقابل 148 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 149 مليون طن الموسم السابق. وخفض كذلك توقعاته لإجمالي مخزونات الشعير العالمية بنهاية الموسم الحالي إلى 22 مليون طن مقابل 23 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 26 مليون طن نهاية الموسم السابق، في حين رفع توقعاته لحجم التجارة الدولية من الشعير الموسم الحالي إلى 30 مليون طن مقابل 29 مليون طن (توقعات سابقة).



- وفيما يتعلق بمحصول فول الصويا .. فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي الإنتاج العالمي منه الموسم الحالي (2019/2018م) إلى 359 مليون طن مقابل 358 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 338 مليون طن الموسم السابق (2018/2017م). في حين خفض توقعاته لإجمالي الاستهلاك العالمي منه الموسم الحالي إلى 356 مليون طن مقابل 358 مليون طن (توقعات سابقة)، لكن تظل التوقعات أعلى من مستويات الاستهلاك الموسم السابق والمقدرة بنحو 344 مليون طن. ورفع توقعاته لمخزونات فول الصويا بنهاية الموسم الحالي بمقدار 3 مليون طن لتبلغ 44 مليون طن مقابل 41 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 42 مليون طن نهاية الموسم السابق.

#### • الوضع في الولايات المتحدة الأمريكية

- رفع التقرير الشهري لمجلس الحبوب الدولي توقعاته لمحصول القمح الأمريكي الموسم الحالي (2019/2018م) إلى 51.1 مليون طن مقابل 48.2 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 47.4 مليون طن الموسم السابق (2018/2017م). كما رفع توقعاته لصادرات القمح الأمريكي الموسم الحالي بشكل ملحوظ إلى 30 مليون طن مقابل 26 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 24.5 مليون طن الموسم السابق. في حين خفض توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم الحالي إلى 23.8 مليون طن مقابل 25.4 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 30 مليون طن نهاية الموسم السابق.

- وفيما يتعلق بالذرة .. فقد رفع التقرير توقعاته لإجمالي إنتاج المحصول بالولايات المتحدة الأمريكية الموسم الحالي (2019/2018م) إلى 359 مليون طن مقابل 355 مليون طن (توقعات سابقة)، لكنه يظل أقل بنحو 12 مليون طن مقارنة بمحصول الموسم السابق (2018/2017م) البالغ 371 مليون طن. في حين خفض توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم الحالي ولكن بمقدار طفيف إلى 38.4 مليون طن مقابل 38.6 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 52 مليون طن نهاية الموسم السابق.

- وبالنسبة لفول الصويا .. فقد خفض التقرير توقعاته لإجمالي إنتاج المحصول الموسم الحالي (2019/2018م) إلى 118 مليون طن مقابل 118.5 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 119.5 مليون طن الموسم السابق (2018/2017م). في حين رفع توقعاته للمخزونات بنهاية الموسم الحالي إلى 15.3 مليون طن مقابل 13.6 مليون طن (توقعات سابقة) ومقابل 12.2 مليون طن نهاية الموسم السابق.



### • الوضع في روسيا

- أوضحت بيانات وزارة الزراعة الروسية اكتمال حصاد 32.1 مليون طن من محصول الحبوب بروسيا حتى تاريخ 20 يوليو الجاري بمتوسط إنتاجية 3.7 طن/هكتار تغطي مساحة تقدر بنحو 8.7 مليون هكتار في مقابل 25 مليون طن تم حصادها حتى نفس التاريخ من العام الماضي بمتوسط إنتاجية 4.41 طن/هكتار ومن مساحة تبلغ 5.7 مليون هكتار. واشتمل حصاد الموسم الحالي على 27.9 مليون طن قمح و2.4 مليون طن من الشعير.

### • الوضع في أوكرانيا

- خفضت وحدة الاستشارات الزراعية الأوكرانية "UkrAgroConsult" توقعاتها لمحصول القمح في أوكرانيا الموسم الحالي 2019/2018م إلى 24.7 مليون طن مقابل 25.5 مليون طن (توقعات سابقة)، كما خفضت توقعاتها لصادرات القمح الأوكراني خلال هذا الموسم إلى 15.5 مليون طن مقابل 16 مليون طن (توقعات سابقة)، وعزت ذلك إلى موجة الجفاف الحادة التي اجتاحت معظم البلاد خلال فصل الربيع والنصف الأول من فصل الصيف.
- وفي سياق متصل تشير بيانات وزارة الزراعة الأوكرانية إلى اكتمال حصاد 18.9 مليون طن من محصول الحبوب في أوكرانيا حتى تاريخ 23 يوليو الجاري بمتوسط إنتاجية 3.17 طن/هكتار. اشتملت هذه الكمية على 14.3 مليون طن من القمح بمتوسط إنتاجية 3.39 طن/هكتار، و2.9 مليون طن من الشعير الشتوي بمتوسط إنتاجية 3.51 طن/هكتار و1.1 مليون طن من الشعير الربيعي بمتوسط إنتاجية 1.96 طن/هكتار.

### • الوضع في الاتحاد الأوروبي

- خفضت وحدة رصد المحاصيل التابعة للمفوضية الأوروبية توقعاتها لمتوسط إنتاجية محصول القمح الطري بدول الاتحاد الأوروبي الموسم الحالي 2019/2018م إلى 5.82 طن/هكتار مقابل 6.04 طن/هكتار (توقعات سابقة) ومقابل 6.12 طن/هكتار الموسم السابق 2018/2017م. وجاءت ألمانيا في مقدمة الدول التي تراجع إنتاجية المحصول بها على خلفية تعرضها خلال فصل الربيع الماضي لأسوأ موجة من الحر والجفاف منذ عام 1881م حيث خفضت الوحدة توقعاتها لمتوسط إنتاجية محصول القمح الألماني إلى 7.1 طن/هكتار مقابل 7.75 طن/هكتار (توقعات سابقة)، كما خفضت توقعاتها لمتوسط إنتاجية محصول القمح البولندي إلى 4.27 طن/هكتار مقابل 4.72 طن/هكتار (توقعات سابقة).



- وخفضت كذلك توقعاتها لمتوسط إنتاجية محصول الشعير بنوعيه الشتوي والريعي الموسم الحالي إلى 4.74 طن/هكتار مقابل 4.98 طن/هكتار (توقعات سابقة) ومقابل 4.89 طن/هكتار الموسم السابق. فيما رفعت توقعاتها لمتوسط إنتاجية محصول الذرة بدول الاتحاد الأوروبي إلى 7.64 طن/هكتار مقابل 7.35 طن/هكتار (توقعات سابقة).
- أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية أن الاتحاد الأوروبي منح رخصاً لتصدير كمية 500 ألف طن من القمح الطري منذ بداية الموسم الحالي 2019/2018م وحتى تاريخ 22 يوليو مقابل 1.2 مليون طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق 2018/2017م بانخفاض نسبته 58%، كما منح رخصاً لتصدير كمية 233 ألف طن من الشعير مقابل 270 ألف طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بتراجع نسبته 14%، وفي المقابل منح رخصاً لاستيراد 846 ألف طن من الذرة مقابل 913 ألف طن خلال الفترة المماثلة من الموسم السابق بانخفاض نسبته 7%، ومنح كذلك رخصاً لاستيراد 625 ألف طن من فول الصويا مقابل 842 ألف طن خلال نفس الفترة من الموسم السابق بتراجع نسبته 26%.

#### • الوضع في فرنسا

- أبقى التقرير الأسبوعي لحالة محصول الحبوب والصادر عن المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري ميير" في 22 يوليو على تقديراته لمحصول الذرة المصنف بحالة "جيدة/ممتازة" عند 71%. فيما أشار إلى الانتهاء الكامل من حصاد محصول الشعير الشتوي، وإلى اكتمال حصاد 88% من محصول القمح الفرنسي الطري مقابل 64% الأسبوع السابق، وكذلك 70% من محصول الشعير الربيعي مقابل 31% الأسبوع السابق، بينما محصول القمح الديورم اكتمل حصاده بنسبة 93% مقابل 85% الأسبوع السابق وفقاً لبيانات التقرير.

#### • الوضع في ألمانيا

- خفضت شركة الاستشارات الزراعية الفرنسية "Strategie Grains" توقعاتها لمحصول القمح الألماني الموسم الحالي 2019/2018م إلى 20.7 مليون طن مقابل 22.8 مليون طن (توقعات سابقة).



## • الوضع في الأرجنتين

- رفع محللون توقعاتهم لمحصول الذرة في الأرجنتين الموسم الحالي 2019/2018م إلى مستوى قياسي يبلغ 44 مليون طن مقابل 31 مليون طن الموسم الحالي 2018/2017م (توقعات بورصة بوينس آيرس الأرجنتينية للحبوب) بفضل التحسن في أحوال الطقس وارتفاع أسعار المحصول بالبورصات العالمية والذي من شأنه تشجيع المزارعين على التوسع في زراعته لاسيما بعد إلغاء الرسوم المفروضة على صادراته في أعقاب تولي الرئيس ماوريسو ماكري مقاليد الحكم نهاية عام 2015م والذي تبنى فكر تحرري يهدف إلى إزالة العديد من العوائق التجارية فيما يتعلق بالصادرات الزراعية.

## • الوضع في البرازيل

- رفع الاتحاد البرازيلي لمصنعي الزيوت النباتية "Abiove" تقديراته لمحصول فول الصويا في البرازيل للموسم 2018/2017م إلى 118.7 مليون طن مقابل 118.4 مليون طن (تقديرات سابقة).

## ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

### • مصر تشتري 420 ألف طن من القمح الطري

- اشترت الهيئة العامة للسلع التموينية كمية 420 ألف طن من القمح الطري (11.5% بروتين) في مناقصة عالمية أغلقت يوم 24 يوليو. توزعت هذه الكمية ما بين 240 ألف طن من القمح الروسي و120 ألف طن من القمح الروماني و60 ألف طن من القمح الأوكراني، وبلغ متوسط السعر لإجمالي المناقصة 235.65 دولار/طن C&F. وكانت الهيئة قد طلبت شحن هذه الكمية خلال الفترة 1-10 سبتمبر 2018م.

### • محصول الحبوب بالمغرب يسجل رقماً قياسياً في الموسم 2018/2017م

- قالت وزارة الزراعة المغربية إن محصول الحبوب بالمغرب وصل لمستوى قياسي خلال الموسم 2018/2017م مسجلاً 10.3 مليون طن مقابل 9.6 مليون طن الموسم السابق 2017/2016م. وتوزع الحصاد ما بين 4.91 مليون طن من القمح الطري و2.42 مليون طن من قمح الديورم، و2.92 مليون طن من الشعير. وعزت الوزارة الحصاد القياسي لوفرة الأمطار هذا العام والتي زادت بنسبة 16% عن المتوسط. الجدير بالذكر أن قطاع الزراعة يساهم بنسبة تزيد عن 15% من الناتج المحلي الإجمالي بالمغرب.



- اليابان تشتري 63 ألف طن من القمح الربيعي الكندي  
- اشترت وزارة الزراعة اليابانية كمية 63 ألف طن من القمح الأحمر الربيعي (13.5% بروتين) من كندا ضمن مناقصاتها الأسبوعية لشراء المحصول والتي أغلقت يوم 24 يوليو، منها 23.7 ألف طن للشحن خلال الفترة (11 أغسطس - 10 سبتمبر) و39.3 ألف طن للشحن خلال شهر سبتمبر 2018م.

- ارتفاع أسعار النقل البحري  
- ارتفعت أسعار النقل البحري العالمية حيث أغلق مؤشر Baltic Panamax عند 1588 نقطة مقابل 1557 نقطة الأسبوع الماضي مرتفعاً 31 نقطة بنسبة (2%).

- ارتفاع سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى  
- ارتفع مؤشر ICE لسعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى مسجلاً 94.67 نقطة مقابل 94.48 نقطة الأسبوع الماضي، وانخفض سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 0.51%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
- 0.51%	1.172	1.166	





## Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>HRW-Kansass-USA(12.5% Protein)</b>	<b>20-Jul-18</b>	<b>27-Jul-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Aug.018	240.1	243.4	3.3	1.4%	
Oct.018	249.4	253.3	3.9	1.6%	
<b>SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)</b>	<b>20-Jul-18</b>	<b>27-Jul-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Aug.018	213.5	218.8	5.3	2.5%	
Oct.018	219.7	226.0	6.3	2.9%	
<b>HRS-Mena-USA (14 % Protein)</b>	<b>20-Jul-18</b>	<b>27-Jul-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Aug.018	251.7	265.5	13.8	5.5%	
Oct.018	261.3	274.2	12.9	4.9%	
<b>Matif France (11-11.5 % Protein)</b>	<b>20-Jul-18</b>	<b>27-Jul-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Dec.018	226.5	232.8	6.3	2.8%	
Mar.019	227.9	233.7	5.8	2.5%	
<b>Germany Wheat (12.5 % Protein)</b>	<b>20-Jul-18</b>	<b>27-Jul-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Dec.018	234.4	247.1	12.7	5.4%	
Mar.019	239.0	251.8	12.8	5.4%	

## Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Corn CBT-USA</b>	<b>20-Jul-18</b>	<b>27-Jul-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Aug.018	159.9	164.6	4.7	2.9%	
Oct.018	166.1	170.2	4.1	2.5%	



## Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>Soybean CBT-USA</b>	<b>20-Jul-18</b>	<b>27-Jul-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Aug.018	327.8	333.7	5.9	1.8%	
Oct.018	312.7	311.2	-1.5	-0.5%	

## Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
<b>German Feed Barley</b>	<b>20-Jul-18</b>	<b>27-Jul-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Oct.018	221.0	243.0	22.0	10.0%	
<b>Australia Feed Barley</b>	<b>20-Jul-18</b>	<b>27-Jul-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Oct.018	255.0	270.0	15.0	5.9%	
<b>Black Sea Feed Barley</b>	<b>20-Jul-18</b>	<b>27-Jul-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Oct.018	207.0	218.0	11.0	5.3%	

## Freight Rates US \$ /Ton

<b>Load/ports – Oct.018</b>	<b>18-Jul-18</b>	<b>25-Jul-18</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>	
Black Sea-Novorossiysk	23.0	23.0	0.0	0%	
Germany-Hamburg	26.0	26.3	0.3	1%	
French - Dunkerque	28.0	28.0	0.0	0%	
Australia - Kwinana	33.8	33.8	0.0	0%	