



التقرير الأسبوعي لتطورات أسواق الغذاء العالمية (28 يوليو - 1 أغسطس 2025م)

شهدت أسعار العقود الآجلة للحبوب لاسيما القمح تراجعاً ملحوظاً خلال تعاملات الأسبوع الماضي في مؤشر على هدوء الطلب العالمي الذي انعكس في تراجع وتيرة التصدير في معظم الدول الرئيسية المنتجة والمصدرة منذ بداية الموسم الحالي في الأول من يوليو، حيث قُدرت مبيعات روسيا من القمح، أكبر مصدر للسلعة في العالم، في يوليو 2025م عند (2-2.1) مليون طن انخفاضاً من (3.9) مليون طن في يوليو من العام الماضي. كما تراجعت الشحنات من أوكرانيا إلى (487) ألف طن فقط انخفاضاً من (1.44) مليون طن في يوليو 2024م. وكذلك الحال في دول الاتحاد الأوروبي الـ (27)، والتي بحسب المفوضية الأوروبية انخفضت صادراتها من القمح الطري خلال الفترة (1-27 يوليو 2025م) إلى (803.3) ألف طن مقابل (2.25) مليون طن في الفترة المماثلة من الموسم السابق، بانخفاض حاد نسبته 64%.

أولاً: تطورات أسعار الحبوب في الأسواق العالمية هذا الأسبوع

(1) القمح

- في بورصة كانساس (تداول القمح الأحمر الشتوي الصلب - المستهدف من قبل الهيئة) انخفضت أسعار عقود شهر سبتمبر 2025م إلى 224 دولار للطن فوب بانخفاض 2.9 دولار/طن (1.3%). كما انخفضت أسعار عقود شهر نوفمبر 2025م إلى 228 دولار للطن فوب بانخفاض 3.4 دولار/طن (1.5%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) انخفضت أسعار عقود شهر سبتمبر 2025م إلى 211.9 دولار للطن فوب بانخفاض 7.9 دولار/طن (3.6%). كما انخفضت أسعار عقود شهر نوفمبر 2025م إلى 219.4 دولار للطن فوب بانخفاض 7.8 دولار/طن (3.4%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) انخفضت أسعار عقود شهر سبتمبر 2025م إلى 254.4 دولار للطن فوب بانخفاض 4.6 دولار/طن (1.8%). في حين استقرت أسعار عقود شهر نوفمبر 2025م عند 296.5 دولار للطن فوب.
- في بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - انخفضت أسعار عقود شهر سبتمبر 2025م إلى 225.3 دولار للطن فوب بانخفاض 4.2 دولار/طن (1.8%). كما انخفضت أسعار عقود شهر سبتمبر 2025م للقمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) إلى 243 دولار للطن فوب بانخفاض 10 دولار/طن (4%).



(2) الشعير

- انخفضت أسعار الشعير الفرنسي لعقود شهر سبتمبر 2025م إلى 217 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة الشحن من ميناء التصدير) بانخفاض 8 دولار/طن (3.6%). وانخفضت كذلك أسعار تصدير الشعير الأسترالي إلى 242 دولار للطن فوب بانخفاض 8 دولار/طن (3.2%). كما انخفضت أسعار تصدير الشعير من منطقة البحر الأسود إلى 217 دولار للطن فوب بانخفاض 1 دولار/طن (0.5%).

(3) الذرة وفول الصويا

- انخفضت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر سبتمبر 2025م إلى 186.4 دولار للطن فوب بانخفاض 3.9 دولار/طن (2%). وانخفضت كذلك أسعار فول الصويا لعقود شهر سبتمبر 2025م إلى 383.8 دولار للطن فوب بانخفاض 11.9 دولار/طن (3%).

ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

• الولايات المتحدة تُبرم اتفاقاً تجارياً مع الاتحاد الأوروبي

- توصلت الولايات المتحدة والاتحاد الأوروبي إلى اتفاق تجاري إطاري يوم الأحد، مما أنهى حالة من الغموض كان تتقل كاهل الصناعات والمستهلكين على جانبي الأطلسي خلال الشهور الماضية. وتباينت ردود فعل الدول والشركات الأوروبية ما بين الارتياح والقلق تجاه الاتفاق التجاري الإطاري الذي توصل إليه الاتحاد الأوروبي والولايات المتحدة، وأقرت بأنه يعتبر اتفاقاً غير متوازن لكنه منع حرباً تجارية أكبر.

وتنص البنود الرئيسية للاتفاق على ما يلي:

- ستخضع جميع صادرات الاتحاد الأوروبي إلى الولايات المتحدة تقريباً لرسوم جمركية أساسية 15%، ومنها السيارات التي تُفرض عليها الآن رسوم 27.5% بالإضافة إلى أشباه الموصلات والأدوية. والرسوم البالغة 15% هي الحد الأقصى ولن تُضاف إلى أي رسوم قائمة.
- ستعلن الولايات المتحدة نتائج تحقيقاتها التجارية "البند 232" خلال أسبوعين وستتخذ قراراً منفصلاً بشأن الرسوم الجمركية على الرقائق الإلكترونية والأدوية. وقالت رئيسة المفوضية الأوروبية أورسولا فون دير لاين أن أي قرارات أمريكية لاحقة بشأن هذه القطاعات ستكون "في ورقة مختلفة".
- لن تفرض الولايات المتحدة أو الاتحاد الأوروبي أي رسوم جمركية على جميع الطائرات ومكوناتها وبعض المواد الكيماوية وبعض الأدوية المقلدة التي لا تحمل اسماً تجارياً ومعدات



أشبهه الموصلات وبعض المنتجات الزراعية والموارد الطبيعية والمواد الخام الأساسية. وستضاف منتجات أخرى لاحقاً.

- ستبقى الرسوم الجمركية على صادرات أوروبا من الصلب والألمنيوم عند 50%، لكن فون دير لاين قالت إن هذه الرسوم ستخفض لاحقاً وسوف تستبدل بنظام الحصص.
- تعهد الاتحاد الأوروبي بشراء الغاز الطبيعي المسال الأمريكي مقابل 250 مليار دولار سنوياً لثلاث سنوات، بقيمة إجمالية 750 ملياراً ليحل محل الغاز الروسي. كما سيشتري الاتحاد الأوروبي وقوداً نووياً من الولايات المتحدة. تعهد الاتحاد الأوروبي بموجب الاتفاق بشراء عتاد عسكري أمريكي، فضلاً عن استثمار الشركات الأوروبية 600 مليار دولار في الولايات المتحدة خلال فترة ولاية الرئيس الأمريكي دونالد ترامب الثانية.

• الولايات المتحدة الأمريكية

- قالت وزارة الزراعة الأمريكية في تقريرها الدوري بشأن حالة محاصيل الحبوب إن أحوال محصول الذرة تدهورت قليلاً الأسبوع الماضي، ولكن من غير المتوقع أن يؤثر ذلك على الحصاد. في المقابل أشارت إلى تحسن أحوال محصول فول الصويا بشكل خالف توقعات المحللين. ومن المتوقع أن تحصد الولايات المتحدة أكبر محصول ذرة في تاريخها هذا الخريف بعد أن وسع المزارعون مساحات زراعتهم، واستفادت الحقول الزراعية من طقس مواتٍ إلى حد كبير. وخفضت الوزارة تقديراتها لنسبة محصول الذرة المُصنّف بحالة "جيدة/ممتازة" خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 27 يوليو إلى 73% مقابل 74% الأسبوع السابق، وهو أفضل تصنيف للمحصول في هذه الفترة من الصيف منذ عام 2016م. في المقابل رفعت تقديراتها لنسبة محصول فول الصويا المُصنّف بحالة "جيدة/ممتازة" إلى 70% مقابل 68% الأسبوع السابق. بينما خفضت تقديراتها لنسبة محصول القمح الربيعي المُصنّف بحالة "جيدة/ممتازة" إلى 49% مقارنة بـ 52% الأسبوع السابق، وقالت إن المنتجين بدأوا أعمال الحصاد بجمع 1% من المساحة المزروعة. وذكرت أن أعمال حصاد محصول القمح الشتوي اكتملت بنسبة 80% ارتفاعاً من 73% الأسبوع السابق.

• أستراليا

- قال تجار أستراليا إن هطول الأمطار على معظم مناطق زراعة الحبوب في البلاد خلال شهر يوليو قد رفع توقعات حصاد القمح الأسترالي الموسم الحالي 2026/2025م إلى نحو (33) مليون طن. ومن شأن الحصاد الوفير في أستراليا، رابع أكبر مُصدر للقمح في العالم، أن يضغط على الأسعار المنخفضة أصلاً بفضل وفرة المعروض العالمي، إذ تقترب أسعار عقود القمح الآجلة في بورصة شيكاغو الأمريكية من أدنى مستوياتها منذ عام 2020م. وفي أوائل يونيو، عندما كانت أجزاء من



أستراليا لا تزال تعاني من الجفاف، توقعت وزارة الزراعة الأسترالية أن يصل إنتاج الموسم الحالي إلى (30.6) مليون طن. وقال مارك لويس، مدير العمليات في شركة ريبوردان جرينز، بأنه من المرجح الآن أن تعادل أستراليا إنتاج الموسم السابق البالغ (34) مليون طن أو تتجاوزه. وتأتي هذه الأرقام المتفائلة وسط توقعات لمكتب الأرصاد الجوية الأسترالي بهطول أمطار أعلى من متوسط معدلاتها على معظم مناطق الزراعة الرئيسية خلال الأشهر الثلاثة المقبلة. ووفقا لبيانات وزارة الزراعة الأسترالية، بلغ متوسط إنتاج القمح خلال الأعوام الخمسة الماضية حتى 2024م نحو (33.8) مليون طن ارتفاعا من (21.4) مليون طن في الأعوام الخمسة السابقة.

● كندا

- أعلنت الوكالة الكندية لفحص الأغذية يوم الثلاثاء أن أستراليا رفعت حظرا استمر 22 عاما على استيراد لحوم الأبقار ومنتجاتها من كندا، في خطوة تشعر المزارعين بالارتياح لكنها من غير المرجح أن تحفز مبيعات جديدة كبيرة. كما رفعت أستراليا حظرا مماثلا على واردات لحوم البقر الأمريكية الأسبوع الماضي. وكانت أستراليا قد فرضت قيودا على استيراد لحوم البقر الكندية عام 2003م عقب اكتشاف أول حالة إصابة محلية بمرض جنون البقر في كندا. ويُشكك المحللون في كمية لحوم البقر التي يمكن تصديرها من أمريكا الشمالية إلى أستراليا؛ لأن الولايات المتحدة تعاني من عجز كبير وتستورد لحوم البقر من أستراليا وكندا وموردين آخرين.

● روسيا

- قال مُحللون إن أسعار تصدير القمح الروسي استمرت في الصعود الأسبوع الماضي بدعم إجماع المزارعين نسبيا عن التصرف في المحصول الجديد ترقبا لمزيد من الارتفاع في الأسعار، كما جاء الارتفاع وسط مخاوف من تأثير الطقس الجاف على الحصاد الجديد لاسيما في مناطق كراسنودار وستافروبول وأجزاء من الفولجا وشبه جزيرة القرم، كما أعاقت الأمطار الغزيرة أعمال الحصاد في الكثير من المناطق وزادت المخاوف بشأن تأثر جودة المحصول. ومع ذلك، فإن حجم الإنتاج الفعلي في معظم مناطق المقاطعات الفيدرالية الوسطى والفولغا وشمال القوقاز، وكذلك المناطق الجنوبية من أديغيا وفولغوغراد، أعلى من إنتاج الموسم السابق. وخفض المعهد الروسي للدراسات الزراعية "IKAR" تقديراته لصادرات القمح الروسي في يوليو 2025م إلى نحو (2) مليون طن انخفاضا من (3.9) مليون طن في يوليو من العام الماضي ومقابل (2.1) مليون طن توقعات شركة "SovEcon" الروسية للاستشارات. وقال أندريه سيزوف، رئيس شركة "SovEcon"، إن الموسم بدأ بوتيرة أضعف من المعتاد، لكنه توقع تسارع صادرات القمح الروسي خلال الأشهر المقبلة، مما قد يزيد من الضغوط على الأسعار العالمية.



- وقال دميتري ريلكو، رئيس "IKAR"، إن أسعار تصدير القمح الروسي الجديد الذي يحتوي على بروتين بنسبة 12.5% (توريد النصف الثاني من أغسطس 2025م) ارتفعت في نهاية الأسبوع الماضي بمقدار (3) دولار/طن لتبلغ (239) دولار/طن FOB. في حين ذكرت شركة "SovEcon" الروسية للاستشارات أن أسعار تصدير محصول القمح الروسي الجديد من نفس النوعية تراوحت خلال تعاملات الأسبوع الماضي بين (239-242) دولار/طن FOB ارتفاعاً من (228-230) دولار/طن FOB الأسبوع السابق. وفيما يتعلق بأسعار تصدير زيت دوار الشمس الروسي المنشأ، أوضح "IKAR"، أنها استقرت عند مستوى (1,110) دولار/طن FOB، أي بدون تغيير مقارنة بالأسبوع السابق.

- أقرت وزارة الزراعة الروسية يوم الأربعاء على توقعاتها لإنتاج روسيا من الحبوب الموسم الحالي 2026/2025م عند (135) مليون طن، بما في ذلك الأراضي الأوكرانية المستحوذ عليها، كما أقرت على توقعاتها للصادرات عند (54-55) مليون طن. وتوقعت وزيرة الزراعة الروسية أوكسانا لوت أن يصل حصاد القمح لمستوى (90) مليون طن. وأوضحت أن المنتجين أتموا حصاد (50) مليون طن من الحبوب حتى الآن. فيما خفضت شركة الاستشارات الزراعية الروسية "SovEcon" توقعاتها لإنتاج محصول القمح الروسي الموسم الحالي (باستثناء المناطق الأوكرانية) إلى (83.3) مليون طن مقابل (83.6) مليون طن (توقعات سابقة) بسبب الإنتاجية الضعيفة في المناطق الجنوبية من روسيا. وقدرت الشركة إنتاج القمح في المناطق الجنوبية من روسيا حالياً عند (30.2) مليون طن انخفاضاً من (32.6) مليون طن الموسم السابق، وهو ما الرقم الذي سيكون حال تحقيقه الأقل منذ عام 2020م. وعدلت الشركة بالزيادة التوقعات لصادرات القمح الروسي الموسم الحالي إلى (43.3) مليون طن مقابل (42.9) مليون طن (توقعات سابقة).

- قررت وزارة الزراعة الروسية زيادة ضريبة تصدير القمح الأسبوعية المتغيرة في الفترة (6-12) أغسطس 2025م بمقدار بسيط للغاية إلى 19.4 روبل (0.24 دولار/طن) مقابل صفر الأسبوع السابق (30 يوليو-5 أغسطس 2025م). في حين قررت الإبقاء على ضريبة تصدير الشعير عند صفر للأسبوع الخامس عشر على التوالي. وقررت زيادة ضريبة تصدير الذرة إلى 371.5 روبل (4.63 دولار/طن) مقابل 215.3 روبل (2.71 دولار/طن) الأسبوع السابق. وأوضحت الوزارة أن ضريبة تصدير القمح تم تحديدها بناءً على سعر تصدير مرجعي يبلغ (224.2) دولار/طن، والشعير والذرة بناءً على أسعار تصدير مرجعية تبلغ (194.4) دولار/طن و(228.9) دولار/طن على التوالي.



• أوكرانيا

- كشفت بيانات وزارة الزراعة الأوكرانية أن أوكرانيا صدرت (1.3) مليون طن من الحبوب في يوليو 2025م (أول شهور الموسم الحالي) انخفاضاً من (3.44) مليون طن في يوليو من الموسم السابق، بانخفاض حاد نسبته 62%. واشتملت صادرات الموسم الحالي على (487) ألف طن من القمح انخفاضاً من (1.44) مليون طن الموسم السابق، و(613) ألف طن من الذرة مقارنة بـ (1.51) مليون طن، و(191) ألف طن من الشعير انخفاضاً من (477) ألف طن الموسم السابق. علاوة على ذلك شحنت أوكرانيا (3.3) ألف طن من الدقيق انخفاضاً من (4.7) ألف طن في يوليو من الموسم السابق.
- وفيما يتعلق بتقدم حملة الحصاد، قالت وزارة الزراعة الأوكرانية إن مزارعي أوكرانيا حصدوا (15.5) مليون طن من الحبوب والبقول حتى نهاية شهر يوليو بمتوسط إنتاجية (3.5) طن/هكتار. وأضافت الوزارة في بيان إن الحصاد الجديد شمل (11.36) مليون طن من القمح، و(3.57) مليون طن من الشعير، و(492) ألف طن من البازلاء. إضافة لذلك، حصد منتجوا أوكرانيا (1.76) مليون طن من بذور اللفت بمتوسط إنتاجية (2.25) طن/هكتار. وفي ذات السياق قالت مجموعة "Agrotrade" الأوكرانية، وهي واحدة من أكبر الكيانات الزراعية في البلاد، إن المنتجين في شمال أوكرانيا بدأوا حملة زراعة محصول بذور اللفت الشتوي لهذا العام. وتُزرع بذور اللفت الشتوية أولاً بين المحاصيل الشتوية التقليدية في أوكرانيا وتصل المساحة المزروعة منها إلى نحو مليون هكتار سنوياً.

• الاتحاد الأوروبي

- خفضت المفوضية الأوروبية توقعاتها لإنتاج دول الاتحاد الأوروبي من القمح الطري الموسم الحالي 2026/2025م إلى (127.3) مليون طن مقابل (128.2) مليون طن (توقعات سابقة)، فيما أبقى على توقعاتها لصادرات القمح الطري الموسم الحالي عند (29.8) مليون طن، أي بدون تغيير مقارنة بالتقرير الشهري السابق للعرض والطلب. وخفضت توقعاتها لمخزونات القمح الطري في نهاية الموسم الحالي إلى (7.1) مليون طن مقابل (8.3) مليون طن (توقعات سابقة). كما خفضت توقعاتها لإنتاج دول الاتحاد الأوروبي من الذرة الموسم الحالي بشكل ملحوظ إلى (60.1) مليون طن مقابل (64.6) مليون طن (توقعات سابقة). في المقابل رفعت توقعاتها لإجمالي إنتاج الشعير (الشتوي والربيعي) إلى (53.6) مليون طن مقابل (53.3) مليون طن (توقعات سابقة)، ورفعت أيضاً توقعاتها لصادرات الشعير إلى (10.1) مليون طن مقابل (9.9) مليون طن (توقعات سابقة). بينما قلصت توقعاتها لإنتاج محصول بذور اللفت إلى (18.5) مليون طن مقابل (18.9) مليون طن (توقعات سابقة).
- على صعيد متصل، أظهرت بيانات المفوضية الأوروبية انخفاض صادرات القمح الطري لدول الاتحاد الأوروبي الموسم الحالي 2026/2025م وتحديداً خلال الفترة (1-27 يوليو 2025م) إلى (803.3)



ألف طن مقابل (2.25) مليون طن في الفترة المماثلة من الموسم السابق 2025/2024م، بانخفاض حاد نسبته 64%. وانخفضت كذلك صادرات الشعير بنسبة 16% لتبلغ (773.6) ألف طن مقابل (917.5) ألف طن في نفس الفترة من الموسم السابق.

- وفيما يتعلق ب واردات الاتحاد الأوروبي، فقد تراجعت واردات الذرة خلال الفترة المذكورة من الموسم الحالي إلى (555.4) ألف طن مقابل (2.11) مليون طن في الفترة المماثلة من الموسم السابق، بانخفاض ملحوظ نسبته 74%. ولكن نوهت المفوضية إلى عدم اكتمال بيانات التصدير الخاصة بكل من فرنسا وبلغاريا وإيرلندا. كما أظهرت البيانات قيام دول الاتحاد الأوروبي باستيراد كمية (736.4) ألف طن من فول الصويا منذ بداية الموسم الحالي وحتى 27 يوليو مقابل نحو (1.17) مليون طن في نفس الفترة الموسم السابق، بانخفاض نسبته 37%. وانخفضت أيضا إجمالي واردات الاتحاد الأوروبي من بذور اللفت في نفس الفترة بنسبة 26% إلى (224.1) ألف طن مقابل (304) ألف طن الموسم السابق. كما تراجعت وارداته من زيت النخيل إلى (118.9) ألف طن مقابل (254.2) ألف طن الموسم السابق، بانخفاض نسبته 53%.

• فرنسا

- قال المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري مير" في تقريره الدوري بشأن حالة محاصيل الحبوب إن مُنتجي فرنسا أتموا حصاد 89% من محصول القمح الطري حتى الأسبوع المنتهي بتاريخ 28 يوليو مقابل 86% الأسبوع السابق وارتقاعا من 78% (متوسط الأعوام الخمسة الماضية)، ويأتي هذا التقدم بدعم الطقس الحار الجاف في يوليو والذي ساعد المزارعين على تسريع وتيرة العمل بالحقول. فيما أشار إلى اكتمال حصاد محصول الشعير الربيعي بنسبة 91% مقابل 89% الأسبوع السابق ومقابل 70% (متوسط الأعوام الخمسة الماضية). وخلال هذا الأسبوع، أعلن "فرانس أجري مير" عن الانتهاء بالكامل من حملة حصاد محصول القمح الديورم بعدما أعلن خلال الأسبوع الماضي عن اكتمال حملة جمع محصول الشعير الشتوي. وفيما يخص محصول الذرة، الذي يجري حصاده في الخريف، فقد أبقى المكتب على تقديراته لنسبة المصنف منه بحالة "جيدة/ممتازة" عند 69%، أي بدون تغيير مقارنة بالأسبوع السابق ولكن انخفاضا من 79% في نفس الأسبوع العام الماضي نتيجة تأثره سلبا بموجة الحرارة والجفاف.

• رومانيا

- كشفت بيانات المفوضية الأوروبية عن تراجع صادرات القمح الروماني في الموسم المنصرم 2025/2024م إلى (4.8) مليون طن، بانخفاض نسبته 25% مقارنة بأرقام الصادرات الموسم السابق 2024/2023م. وفيما يخص الأسعار، فقد ارتفعت أسعار تصدير القمح الروماني في يوليو



2025م بنسبة 8% تقريبا، إلا أن هذا الارتفاع لم يكن كافيا لتحفيز المزارعين على البيع لاسيما في ظل استمرار تراجع العقود الآجلة للقمح في بورصة باريس منذ مطلع العام الجاري.

• البرازيل

- يأمل مزارعو البن بولاية ريو دي جانيرو البرازيلية، في الحصول على مهلة أخيرة قبل أن تخضع البلاد لرسوم جمركية بنسبة 50% على صادراتها إلى الولايات المتحدة. وفي وقت سابق من هذا الشهر، أعلن الرئيس الأمريكي ترامب عن رسوم جمركية جديدة، شملت رفع الرسوم الجمركية على الواردات البرازيلية من 10% إلى 50%، اعتبارا من 1 أغسطس. ويأمل منتجو البن وغيره من السلع في إيجاد حل قبل ذلك الحين. ووفقا لبيانات صناعية، تشحن البرازيل ثلث احتياجات الولايات المتحدة من البن بمعدل (8) مليون كيس زنة 60 كيلوجرام سنويا. ويتوقع المحللون أن يزيد الفائض من البن في البرازيل، مما قد يدفع الأسعار للانخفاض حتى يجد المنتجون طريقة أخرى لتصديرها إلى دول أخرى. وفي السياق نفسه، قالت شركة "Safras & Mercado" للاستشارات إن مُنتجي البن في البرازيل حصدوا 90% من المساحة المزروعة حتى تاريخ 30 يوليو مقابل 84% الأسبوع السابق وارتقاعا من 87% في نفس التوقيت الموسم السابق 2025/2024م. ووفقا للشركة، فقد أوشكت عمليات حصاد بن "الروبوستا" على الانتهاء عند نحو 98%، بينما وصل حصاد بن "الأرابيكا" لـ 85%. وقال مُحلل بالشركة في بيان إنه مع الخسائر العرضية تظل التوقعات إيجابية للغاية، وأن إنتاج بن "الروبوستا" في البرازيل جاء مواكبا للتوقعات.
- وفي شأنٍ ذي صلة، قدرت رابطة مُصنعي لحوم الأبقار البرازيلية "Abiec"، التي تمثل شركات من بينها "جي.بي.إس" و"مارفريج" خسائر بقيمة مليار دولار في حال فرضت الولايات المتحدة رسوم جمركية بنسبة 50% على الصادرات البرازيلية. تُعد الولايات المتحدة ثاني أكبر وجهة لصادرات لحوم الأبقار البرازيلية بعد الصين. وأفاد رئيس الرابطة أن مُمثلي القطاع يجرون محادثات مع المشرعين في الولايات المتحدة على أمل أن يساعدوا في تجنب فرض رسوم جمركية جديدة اعتبارا من 1 أغسطس.
- خفضت شركة "StoneX" للاستشارات توقعاتها لإنتاج البرازيل من السكر الموسم الحالي 2026/2025م (أبريل-مارس) إلى (40.16) مليون طن مقابل (41.8) مليون طن (توقعات سابقة)، وعلى الرغم من هذا الخفض إلا أن الإنتاج يظل عند مستوى قريب من حصاد الموسم السابق 2025/2024م.



- قالت شركة الاستشارات "Patria Agronegocios" يوم الجمعة إن المنتجين في البرازيل أتموا حصاد 74.2% من المساحة المزروعة بمحصول الذرة "الثاني" لموسم 2025/2024م انخفاضا من 87.3% الموسم السابق.

- خفض الاتحاد الوطني البرازيلي لمُصدري الحبوب "Anec" توقعاته لصادرات البرازيل من فول الصويا في يوليو 2025م إلى (12.05) مليون طن مقابل (12.11) مليون طن (توقعات سابقة)، ولكن ارتفاعا من (9.6) مليون طن في نفس الشهر قبل عام. كما خفض توقعاته لصادرات كسب الصويا إلى (2.13) مليون طن مقابل (2.4) مليون طن (توقعات سابقة)، ولكن في مقابل (2.01) مليون طن في يوليو 2024م. في حين رفع توقعاته لصادرات الذرة بمقدار بسيط إلى (4.18) مليون طن مقابل (4.14) مليون طن (توقعات سابقة)، ولكن انخفاضا من (4.7) مليون طن العام الماضي.

• الأرجنتين

- دخلت التخفيضات الضريبية على الصادرات الأرجنتينية من الحبوب واللحوم حيز التنفيذ الفعلي بعد نشرها في الجريدة الرسمية. وكان الرئيس الأرجنتيني خافيير ميلي أعلن في يوليو عن خفض ضريبي دائم على صادرات البلاد من الدواجن، ولحوم البقر، وفول الصويا ومشتقاته، والذرة، والذرة الرفيعة، ودوار الشمس. وبحسب القرارات الجديدة، سيتم خفض ضرائب تصدير الدواجن ولحوم البقر من 6.75% إلى 5%، والذرة والذرة الرفيعة من 12% إلى 9.5%، ودوار الشمس من 7.5% إلى 5.5%، وفول الصويا من 33% إلى 26%، ومنتجات فول الصويا من 31% إلى 24.5%.

- قالت غرفة منتجي ومصدري البذور الزيتية والحبوب في الأرجنتين "CIARA-CEC" يوم الاثنين إن قطاع الحبوب سيستأنف صادراته من فول الصويا ومشتقاتها بمجرد أن تُقر الحكومة رسميا التخفيض الضريبي الذي أعلنته خلال عطلة نهاية الأسبوع. وقال رئيس الغرفة إن صادرات الأرجنتين، أكبر مُصدر عالمي لزيت الصويا وكسب الصويا، توقفت في الأول من يوليو مع انتهاء التخفيض الضريبي المؤقت. وأعلن الرئيس الأرجنتيني خافيير ميلي يوم السبت 26 يوليو عن تخفيض ضريبي دائم على صادرات فول الصويا ومشتقاتها لتصبح 26% و 24.5% على التوالي من مستواها السابق البالغ 33% و 31%. وسيدخل هذا الإجراء حيز التنفيذ فور نشره في الجريدة الرسمية للبلاد. وتُشير بيانات رسمية، إلى أن المنتجين في الأرجنتين باعوا 52% من محصول فول الصويا لموسم 2025/2024م والبالغ (50.9) مليون طن، بما في ذلك (1.05) مليون طن في أول أسبوعين من يوليو انخفاضا من (3.27) مليون طن في الأسبوعين الأخيرين من يونيو، عندما باع المنتجون كميات كبيرة قبل انتهاء التخفيض الضريبي المؤقت.



- على صعيد متصل، كشفت بيانات الغرفة أن عوائد الأرجنتين من الصادرات الزراعية قفزت بنسبة 57% في يوليو 2025م مقارنة بنفس الشهر قبل عام لتبلغ (4.1) مليار دولار.

• الهند

- صرح المدير العام لإدارة الأرصاد الجوية الهندية بأنه من المرجح أن تشهد الهند هطول أمطار موسمية متوسطة في أغسطس الحالي، وهو أمر بالغ الأهمية للاقتصاد، بعد أن سجلت أمطاراً أعلى من المعدل بنسبة 5% في يوليو.
- قالت مصادر لرويترز إن تجار هُنود اشتروا كمية قياسية بلغت (150) ألف طن من زيت الصويا الخام من الصين في عمليات شراء نادرة، حيث دفعت وفرة المعروض شركات التكرير الصينية إلى البيع بميزة سعرية للمستوردين من الهند. وستساعد الصادرات شركات التكرير الصينية على خفض المخزونات التي ارتفعت بشدة بعد أن بلغت واردات البلاد من فول الصويا كميات قياسية في شهر مايو الماضي، مما عزز عمليات المعالجة والمخزونات في الوقت الذي تراجع فيه الطلب. وأضافوا أن بواخر زيت الصويا من المقرر شحنها خلال الفترة (سبتمبر-ديسمبر 2025م) بخضم يتراوح بين (15-20) دولار/طن مقارنة بأسعار الصادرات من أمريكا الجنوبية. وبحسب المصادر، تم عرض زيت الصويا الخام الصيني بحوالي (1,140) دولار/طن "CIF" مقارنة بـ(1,160) دولار/طن من أمريكا الجنوبية.

• فيتنام

- قال تجار إن أسعار تصدير الأرز الفيتنامي ارتفعت خلال هذا الأسبوع لتقترب من ذروة مستوياتها في نحو ثلاثة أشهر بدعم قوة الطلب الدولي، في حين ظلت أسعار الأرز الهندي قرب أدنى مستوياتها في أكثر من عامين، إذ طغت الإمدادات الوفيرة على التحسن الطفيف في الطلب العالمي. وتراجعت أسعار تصدير الأرز الفيتنامي المكسور بنسبة 5% "RI-VNBKN5-P1" بين (395-400) دولار/طن يوم الخميس ارتفاعاً من (381) دولار/طن الأسبوع السابق بحسب هيئة الغذاء الفيتنامية. وقال تاجر مقره مدينة "Ho Chi Minh" الفيتنامية إن هناك عدداً متزايداً من السفن التي ترسو في موانئ المدينة انتظاراً لتحميل الأرز. فيما استقرت أسعار تصدير الأرز الهندي المسلوق المكسور بنسبة 5% "RI-INBKN5-P1" عند (375-380) دولار/طن، أي بدون تغيير مقارنة بالأسبوع السابق. وثبتت أيضاً أسعار تصدير الأرز الهندي المكسور بنسبة 5% عند مستوى يتراوح بين (372-377) دولار/طن وسط ترقب من المشتريين لمزيد من التراجع في الأسعار بفضل وفرة المعروض في الهند. في المقابل تراجعت أسعار تصدير الأرز التايلاندي المكسور بنسبة 5% "RI-THBKN5-P1".



P1" لمستوى (375-370) دولار/طن انخفاضا من (385-380) دولار/طن الأسبوع السابق نتيجة هدوء الطلب.

● إندونيسيا

- قالت وزارة التجارة الإندونيسية في بيان يوم الأربعاء إنها حددت السعر المرجعي لزيت النخيل الخام لشهر أغسطس 2025م عند (910.91) دولار/طن ارتفاعا من (877.89) دولار/طن في يوليو. وهذا يعني أن ضريبة التصدير على زيت النخيل الخام سوف ترتفع إلى (74) دولار/طن مقارنة بـ (52) دولار/طن في يوليو الماضي. وتفرض إندونيسيا أيضا ضريبة "Export Levy" منفصلة نسبتها 10% على زيت النخيل الخام.
- وفي السياق نفسه، كشفت بيانات مكتب الإحصاء الإندونيسي أن إندونيسيا صدرت (11) مليون طن من زيت النخيل الخام والمكرر في النصف الأول من عام 2025م، بزيادة 2.7% مقارنة بأحجام الصادرات في الفترة المماثلة من العام الماضي. ووفقا لبيانات المكتب، ارتفع متوسط سع تصدير الطن في النصف الأول من العام الجاري بنسبة ملحوظة بلغت 22.2% مقارنة بالعام الماضي.
- كما توقع مكتب الإحصاء الإندونيسي أن تنتج إندونيسيا (9.08) مليون طن من الأرز في الربع الثالث من عام 2025م، تضاف إلى (19.16) مليون طن تم إنتاجها في النصف الأول من نفس العام. وسجل إنتاج إندونيسيا من الأرز زيادة سنوية بنسبة 13.5% في النصف الأول من العام الجاري، بينما من المتوقع أن ينمو إنتاج الربع الثالث بنسبة 11.2% مقارنة بالفترة المماثلة من عام 2024م.

● ماليزيا

- قالت وزارة الزراعة والسلع الماليزية إن ماليزيا صدرت (93) ألف طن من زيت النخيل إلى الولايات المتحدة خلال الفترة (يناير-مايو 2025م)، بزيادة 51.8% مقارنة بالفترة المماثلة من العام الماضي. وأضافت الوزارة أن الولايات المتحدة ليست سوقا رئيسيا لزيت النخيل الماليزي، لكن التعريفية الجمركية البالغة 25% التي فرضتها واشنطن على ماليزيا وتدخل حيز التنفيذ في 1 أغسطس لا تزال تتطلب الاهتمام. ووفقا لبيانات مجلس زيت النخيل الماليزي، صدرت ماليزيا (191.2) ألف طن من زيت النخيل إلى الولايات المتحدة خلال العام الماضي بأكمله، وهو ما يمثل 1.1% من إجمالي صادراتها من السلعة. وقالت الوزارة في وقت سابق من هذا الشهر إن المستوردين الأمريكيين سيتعين عليهم تحمل تكلفة الرسوم الجمركية الإضافية على زيت النخيل.



- كشفت بيانات شركة الفحص الماليزية "AmSpec Agri" عن تراجع صادرات ماليزيا من زيت النخيل ومشتقاته خلال شهر يوليو 2025م إلى (1.16) مليون طن مقابل (1.29) مليون طن الشهر السابق، بانخفاض نسبته 9.6%.

• جنوب أفريقيا

- رفعت اللجنة الحكومية لتقدير المحاصيل في جنوب أفريقيا توقعاتها لإنتاج البلاد من الذرة عام 2025م إلى (15.03) مليون طن مقابل (14.78) مليون طن (توقعات شهر يونيو) ومقابل (12.85) مليون طن العام الماضي. وتوقعت أن يشتمل حصاد العام الحالي على (7.74) مليون طن من الذرة البيضاء و(7.3) مليون طن من الذرة الصفراء.

• أوغندا

- ذكرت وزارة الزراعة الأوغندية أن أحجام وعوائد تصدير البن في أوغندا قفزت في يونيو مدعومة بحصاد وفير في معظم مناطق الزراعة الرئيسية. تُعد أوغندا أكبر مصدر للبن في أفريقيا، تليها إثيوبيا، وتزرع بشكل رئيسي صنف "روبوستا". كما تعد عوائد تصدير هذه السلعة مصدرا رئيسيا للعملة الأجنبية. وأفاد تقرير الوزارة أن أرباح البن ارتفعت في يونيو 2025م على أساس سنوي بنسبة 78% لتصل إلى (290) مليون دولار، بينما زادت أحجام الصادرات بنسبة 52% لتبلغ (1.01) مليون كيس زنة 60 كيلوجرام. وشهدت أرباح أوغندا من البن ارتفاعا حادا في الأشهر الأخيرة بفضل صعود أسعار البن الدولية نتيجة الجفاف المطول في البرازيل وفيتنام. وقالت الوزارة إن عوائد أوغندا من تصدير البن بلغت (2.2) مليار دولار خلال الـ 12 شهرا المنتهية في يونيو، وهو ما يقرب من ضعف الإيرادات المسجلة في العام السابق.

ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

• أوكرانيا ومصر تتفقان على خطوات لتعزيز تجارة الحبوب وزيت دوار الشمس

- قالت السفارة الأوكرانية في القاهرة يوم الأربعاء إن مصر وأوكرانيا اتفقتا على خطوات محددة لتعزيز التجارة في السلع الزراعية الرئيسية بما في ذلك الحبوب وزيت دوار الشمس وسط مساعي حكومة كييف لتعميق العلاقات مع أكبر شريك تجاري لها في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. ولكن لم يوضح بيان السفارة تفاصيل الخطوات ولم يقدم جدولا زمنيا. وجاء هذا الإعلان بعد فترة وجيزة من اجتماع في القاهرة بين السفير الأوكراني ميكولا ناهورني ومسؤولين كبار من جهاز مستقبل مصر للتنمية المستدامة، مشتري الحبوب الحكومي في مصر. وبحسب بيان السفارة، ركزت المحادثات على تعزيز سلاسل الإمدادات الغذائية وزيادة المنتجات الزراعية الأوكرانية في السوق المصرية. وبحسب السفارة،



صدرت أوكرانيا سلعا قيمتها (776.5) مليون دولار إلى مصر في النصف الأول من عام 2025م، وعلى رأسها القمح الذي بلغ حجم صادراته (1.31) مليون طن، فيما بلغت صادرات الذرة (1.06) مليون طن وفول الصويا (360) ألف طن. وقالت إن إجمالي التجارة الثنائية خلال الفترة المذكورة بلغ (947.9) مليون دولار. وأوضحت السفارة الأوكرانية إن الإجراءات الجديدة تهدف إلى تحسين الخدمات اللوجستية وضمان توريد الشحنات إلى مصر بمزيد من الكفاءة والشفافية وفي الوقت المحدد.

• إيران ترفع القيود على استيراد الأرز

- رفعت الحكومة الإيرانية القيود على واردات الأرز في إطار جهودها لكبح أسعاره المحلية. وذكرت وكالة "إيلنا" شبه الرسمية في تقرير لها يوم السبت أن وزارة الزراعة الإيرانية ستبدأ في معالجة طلبات استيراد الأرز اعتباراً من 4 أغسطس. وأضافت أن الحكومة الإيرانية قررت رفع حظرها الذي استمر (4) أشهر على واردات الأرز، والذي يتزامن مع موسم الحصاد في البلاد للمساعدة في خفض الأسعار المحلية. يُعد الأرز غذاءً أساسياً للإيرانيين، حيث يفضل الكثيرون المحصول عالي الجودة المزروع في شمال البلاد على الأصناف المستوردة من الهند وباكستان. وشهدت إيران حصاداً وفيراً من الأرز العام الماضي وسط حوافز حكومية أفضل للمزارعين وظروف جوية مواتية، إذ أنتجت البلاد (2.7) مليون طن في موسم الحصاد الذي انتهى في أكتوبر الماضي، بزيادة 26% مقارنة بالموسم السابق، وقال خبراء آنذاك إن التزام الحكومة بحظر الواردات الموسمي ساهم في تعزيز الإنتاج المحلي.

• انخفاض أسعار النقل البحري

- انخفضت أسعار النقل البحري العالمية، حيث أغلق مؤشر Baltic Exchange Panamax Index عند 1,644 نقطة مقابل 1,838 نقطة الأسبوع الماضي منخفضاً 194 نقطة بنسبة 10.6%.

• ارتفاع سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- ارتفع مؤشر "DXY" لسعر صرف الدولار أمام سلة من العملات إلى 99.14 نقطة مقابل 97.65 نقطة الأسبوع الماضي، وانخفض سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 1.36%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
- 1.36%	1.174	1.158	



Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
HRW-Kansas-USA(12.5% Protein)	25-Jul-25	01-Aug-25	Change	Change %	
Sep. 025	226.9	224.0	-2.9	-1.3%	
Nov. 025	231.4	228.0	-3.4	-1.5%	
SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)	25-Jul-25	01-Aug-25	Change	Change %	
Sep. 025	219.8	211.9	-7.9	-3.6%	
Nov. 025	227.2	219.4	-7.8	-3.4%	
HRS-Mena-USA (14 % Protein)	25-Jul-25	01-Aug-25	Change	Change %	
Sep. 025	259.0	254.4	-4.6	-1.8%	
Nov. 025	296.5	296.5	0.0	0.0%	
Matif France (11-11.5 % Protein)	25-Jul-25	01-Aug-25	Change	Change %	
Sep. 025	229.5	225.3	-4.2	-1.8%	
Germany Wheat	25-Jul-25	01-Aug-25	Change	Change %	
Hard Wheat (12.5% Protein) -Rostock- Sep. 025	253.0	243.0	-10.0	-4.0%	

Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Corn CBT-USA	25-Jul-25	01-Aug-25	Change	Change %	
Sep. 025	190.3	186.4	-3.9	-2.0%	



Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
Soybean CBT-USA	25-Jul-25	01-Aug-25	Change	Change %	
Sep. 025	395.7	383.8	-11.9	-3.0%	

Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
France Feed Barley	25-Jul-25	01-Aug-25	Change	Change %	
Sep. 025	225.0	217.0	-8.0	-3.6%	
Australia Feed Barley	25-Jul-25	01-Aug-25	Change	Change %	
Sep. 025	250.0	242.0	-8.0	-3.2%	
Black Sea Feed Barley	25-Jul-25	01-Aug-25	Change	Change %	
Sep. 025	218.0	217.0	-1.0	-0.5%	

Freight Rates US \$ /Ton

Load Ports – Jeddah	25-Jul-25	01-Aug-25	Change	Change %	
Russia – Novorossiysk	34.3	32.1	-2.2	-6.4%	
French – Rouen	34.2	32.0	-2.2	-6.4%	
Ukraine – Yuzhny	34.0	31.9	-2.1	-6.2%	
Argentina – Rosario	60.7	56.8	-3.9	-6.4%	
USA – New Orleans	52.6	49.4	-3.2	-6.1%	
Australia - kwinana	30.6	28.7	-1.9	-6.2%	