



## التقرير الأسبوعي لتطورات أسواق الغذاء العالمية (22-28 سبتمبر 2025م)

شهدت البورصات الدولية للقمح حالة من التباين في الأسعار وإن كان الاتجاه الأغلب نحو الصعود وبصفة خاصة في البورصات الأمريكية التي تتربص صدور التقرير الربع سنوي لوزارة الزراعة الأمريكية بشأن مخزونات الحبوب في الولايات المتحدة، كما كان ارتفاع أسعار القمح الأمريكي مدعوماً بتراجع معدلات زراعة محصول القمح الشتوي هذا العام مقارنة بالعام الماضي وبمتوسط الأعوام الخمسة الماضية.

### أولاً: تطورات أسعار الحبوب في الأسواق العالمية هذا الأسبوع (1) القمح

- في بورصة كانساس (تداول القمح الأحمر الشتوي الصلب - المستهدف من قبل الهيئة) ارتفعت أسعار عقود شهر نوفمبر 2025م إلى 220.6 دولار للطن فوب بارتفاع 1.2 دولار/طن (0.5%). كما ارتفعت أسعار عقود شهر يناير 2026م إلى 228.3 دولار للطن فوب بارتفاع 0.8 دولار/طن (0.4%).
- في بورصة شيكاغو (تداول القمح الأحمر الشتوي الطري) ارتفعت أسعار عقود شهر نوفمبر 2025م إلى 220.4 دولار للطن فوب بارتفاع 0.9 دولار/طن (0.4%). كما ارتفعت أسعار عقود شهر يناير 2026م إلى 227.2 دولار للطن بارتفاع 1 دولار/طن (0.4%).
- في بورصة مينيابوليس (تداول القمح الربيعي الصلب) ثبتت أسعار عقود شهر نوفمبر 2025م عند 294.7 دولار للطن فوب. كما استقرت أسعار عقود شهر يناير 2026م عند 263.8 دولار للطن فوب.
- في بورصة الماتيف بفرنسا - المرجع الأساسي لأسعار القمح في الاتحاد الأوروبي - انخفضت أسعار عقود شهر نوفمبر 2025م بمقدار طفيف إلى 223.8 دولار للطن فوب بانخفاض 0.2 دولار/طن (0.1%). فيما ارتفعت أسعار عقود شهر نوفمبر 2025م للقمح الألماني الصلب (12.5% بروتين) إلى 236 دولار للطن فوب بارتفاع 2.9 دولار/طن (1.2%).

### (2) الشعير

- انخفضت أسعار الشعير الفرنسي لعقود شهر نوفمبر 2025م إلى 224 دولار للطن فوب (غير شامل تكلفة الشحن من ميناء التصدير) بانخفاض 1 دولار/طن (0.4%). وانخفضت كذلك أسعار تصدير الشعير من منطقة البحر الأسود إلى 224 دولار للطن فوب بانخفاض 2 دولار/طن (0.9%). في حين ثبتت أسعار تصدير الشعير الأسترالي عند 232 دولار للطن فوب.



### (3) الذرة وفول الصويا

- انخفضت أسعار عقود الذرة في بورصة شيكاغو لشهر نوفمبر 2025م إلى 199.6 دولار للطن فوب بانخفاض 0.4 دولار/طن (0.2%). كما انخفضت أسعار فول الصويا لعقود شهر نوفمبر 2025م إلى 395.8 دولار للطن فوب بانخفاض 5.2 دولار/طن (1.3%).

### ثانياً: تطورات الأوضاع عالمياً

#### • الولايات المتحدة الأمريكية

- قالت وزارة الزراعة الأمريكية في تقريرها الدوري بشأن حالة محاصيل الحبوب إن المنتجين في الولايات المتحدة أتموا حصاد 11% من المساحة المزروعة بالذرة حتى الأسبوع المنتهي بتاريخ 21 سبتمبر الجاري مقابل 7% الأسبوع السابق، بينما جمعوا 9% من المساحة المزروعة بمحصول فول الصويا مقابل 5% الأسبوع السابق. واتسع نطاق الجفاف في مناطق الحزام الزراعي وسط وغرب أمريكا، مما عجل بنضج المحاصيل، لكن الأمطار المتفرقة التي هطلت على المنطقة الأسبوع الماضي تسببت في إبطاء وتيرة الحصاد في ولايات مثل آيوا، أكبر مُنتج للذرة في الولايات المتحدة. وتشير التوقعات القادمة إلى أجواء أكثر دفئاً وجفافاً حتى نهاية سبتمبر بشكل سيئ مزارعي الذرة وفول الصويا. فيما واصل المنتجون حملة زراعة محصول القمح الشتوي، إذ أتموا زراعة 20% من المساحة المخطط زراعتها لهذا العام مقابل 11% الأسبوع السابق، ولكن انخفاضاً من 23% العام الماضي. على صعيد متصل، أوشكت أعمال حصاد محصول القمح الربيعي على الاكتمال حيث وصلت لنسبة 96% مقابل 94% الأسبوع السابق.

#### • روسيا

- أبقى وزير الزراعة الروسية أوكسانا لوت على توقعاتها لإجمالي إنتاج روسيا من الحبوب الموسم الحالي 2026/2025م عند (135) مليون طن. وقالت يوم 23 سبتمبر إن المزارعين حصدوا (119) مليون طن من الحبوب حتى الآن، بما في ذلك (86) مليون طن من القمح. وفي سياق متصل، خفضت شركة الاستشارات الزراعية الروسية "SovEcon" للمرة الأولى توقعاتها لصادرات القمح الروسي الموسم الحالي 2026/2025م بنحو (300) ألف طن لتبلغ (43.4) مليون طن مقابل (43.7) مليون طن (توقعات سابقة)، وعلى الرغم من أن التخفيض ليس كبير إلا أنه قد يؤثر على تدفق تجارة السلعة وأسعارها في السوق العالمية. في المقابل رفع المعهد الروسي للدراسات الزراعية "IKAR" توقعاته لإجمالي إنتاج محصول القمح الروسي الموسم الحالي إلى (87.5) مليون طن مقابل (87) مليون طن (توقعات سابقة)، كما رفع توقعاته لصادرات القمح الروسي إلى (44.1)



مليون طن مقابل (44) مليون طن (توقعات سابقة). ورفع المعهد توقعاته لإجمالي إنتاج محصول الحبوب الروسي الموسم الحالي إلى (136.5) مليون طن.

- قررت وزارة الزراعة الروسية تخفيض ضريبة تصدير القمح الأسبوعية المتغيرة في الفترة (1-7 أكتوبر 2025م) إلى 617.7 روبل (7.41 دولار/طن) مقابل 655.6 روبل (7.85 دولار/طن) الأسبوع السابق (24-30 سبتمبر 2025م). في حين قررت الإبقاء على ضريبة تصدير الشعير عند صفر للأسبوع الثالث والعشرين على التوالي. وقررت خفض ضريبة تصدير الذرة إلى 716.9 روبل (8.6 دولار/طن) مقابل 743.1 روبل (8.90 دولار/طن) الأسبوع السابق. وأوضحت الوزارة أن ضريبة تصدير القمح تم تحديدها بناءً على سعر تصدير مرجعي يبلغ (225.8) دولار/طن، والشعير والذرة بناءً على أسعار تصدير مرجعية تبلغ (200.4) دولار/طن و(226) دولار/طن على التوالي.
- قال محللون إن أسعار تصدير القمح الروسي عاودت الارتفاع الأسبوع الماضي بعد انخفاض استمر أربعة أسابيع متتالية، وأوضحوا أن الارتفاع جاء على خلفية محدودية العرض لاسيما في جنوب روسيا، منطقة التصدير الأساسية، وكذلك بدعم قوة الروبل وزيادة الأسعار العالمية للسلعة. وشهدت أسعار القمح الروسي زيادة بمقدار (1.5) دولار/طن الأسبوع الماضي لتتراوح بين (228-229) دولار/طن FOB.

#### • أوكرانيا

- صرح الرئيس التنفيذي لشركة السكك الحديدية الأوكرانية المملوكة للدولة، أوليكساندر بيرتسوفسكي، بأن الشركة أعدت خطة إنعاش تتضمن رفع تعريفات الشحن للمساعدة في السيطرة على ديونها في ظل تصاعد الهجمات الروسية وانخفاض تسليمات البضائع. شهدت الشركة، التي توظف (170) ألف شخص وتسيطر على نقل البضائع والركاب في أوكرانيا، انخفاضاً في حركة الشحن إلى النصف تقريباً منذ أوائل عام 2022م، في حين أن تكاليف التشغيل ترتفع بسبب أضرار الحرب. وتابع بيرتسوفسكي أنه في حال عدم الموافقة على خطة الإنعاش، التي تخضع لمراجعة الحكومة، فستحتاج الشركة إلى ضخ 30 مليار هريفنيا (728 مليون دولار) من ميزانية الدولة لتغطية التعريفات المنخفضة والإصلاحات وسداد الديون العام المقبل. وأضاف أن الشركة أنفقت ما يصل إلى 10 مليارات هريفنيا (242 مليون دولار) خلال حرب روسيا على أوكرانيا لمجرد الحفاظ على استمرارية الأعمال بعد الهجمات المستمرة والمتصاعدة، وأن المبلغ اللازم لإصلاح الأضرار بشكل صحيح سيكون أعلى بكثير.

- تشير بيانات الجمارك إلى أن أوكرانيا صدرت (5.82) مليون طن من الحبوب والبقوليات منذ بداية الموسم الحالي في الأول من يوليو وحتى 22 سبتمبر الجاري، واشتملت هذه الكمية على (4.02) مليون طن من القمح انخفاضاً من (5.59) مليون طن في الفترة المماثلة من الموسم السابق 2024/2025م، و(791) ألف طن من الشعير مقارنة بـ (1.24) مليون طن الموسم السابق،



و(893) ألف طن من الذرة مقابل (2.66) مليون طن الموسم السابق. علاوة على ذلك، صدرت أوكرانيا (13.2) ألف طن من الدقيق انخفاضا من (17.4) ألف طن في نفس الفترة من الموسم السابق.

#### • كازاخستان

- توقع وزير الزراعة الكازاخستاني أن تحصد بلاده نحو (24) مليون طن من الحبوب الموسم الحالي 2026/2025م، مما سيلبي احتياجات السوق المحلية بالكامل من الحبوب والأعلاف والبذور، فضلا عن الحفاظ على مستويات التصدير. وفعليا، تشير بيانات وزارة الزراعة الكازاخستانية، إلى أن المنتجين حصدوا (16.6) مليون طن من الحبوب تغطي (10.9) مليون هكتار حتى تاريخ 25 سبتمبر، بما يمثل 68.2% من إجمالي المساحة المزروعة. وهنا تجدر الإشارة إلى أن كازاخستان حصدت (26.5) مليون طن من الحبوب الموسم السابق 2025/2024م، وبالتالي سيمثل إنتاج الموسم الحالي انخفاضا بنسبة 9.4%. وفي سياق متصل، توقع الوزير أن يصل إنتاج كازاخستان من البذور الزيتية لمستوى قياسي يبلغ (4) مليون طن، فيما توقع إنتاج (1.8) مليون طن البطاطس، و(2.9) مليون طن من الخضراوات.

#### • الاتحاد الأوروبي

- رفعت المفوضية الأوروبية في تقريرها عن شهر سبتمبر توقعاتها لإجمالي إنتاج دول الاتحاد الأوروبي من القمح الطري الموسم الحالي 2026/2025م بشكل ملحوظ إلى (132.6) مليون طن مقابل (128.1) مليون طن (توقعات شهر أغسطس). ورفعت أيضا توقعاتها لصادرات دول الاتحاد الأوروبي من القمح الموسم الحالي إلى (31) مليون طن مقابل (29.8) مليون طن (توقعات سابقة). كما رفعت توقعاتها لمخزونات دول الاتحاد الأوروبي من القمح الطري في نهاية الموسم الحالي إلى (10.8) مليون طن مقابل (7.6) مليون طن (توقعات سابقة).

- كما رفعت توقعاتها لإجمالي إنتاج الشعير إلى (55.7) مليون طن مقابل (53.7) مليون طن (توقعات سابقة). في المقابل خفضت توقعاتها لإنتاج الذرة إلى (56.8) مليون طن مقابل (57.6) مليون طن (توقعات سابقة). وفيما يتعلق بالمحصول الزيتي الرئيسي، فقد رفعت توقعاتها لإنتاج محصول بذور اللفت إلى (19.9) مليون طن مقابل (18.8) مليون طن (توقعات سابقة)، لكنها تظل أقل من توقعات مجموعة "Expana" للسلع التي رفعت توقعاتها لإنتاج محصول بذور اللفت بدول الاتحاد الأوروبي بشكل إضافي إلى (20.4) مليون طن وسط توقعات بزيادة متوسط إنتاجية المحصول وزيادة تقديرات مساحته المزروعة.

- كشفت بيانات المفوضية الأوروبية عن انخفاض صادرات القمح الطري لدول الاتحاد الأوروبي الموسم الحالي 2026/2025م وتحديدا خلال الفترة (1 يوليو-21 سبتمبر 2025م) إلى (4.12) مليون



طن مقابل (6.13) مليون طن في الفترة المماثلة من الموسم السابق 2025/2024م، بانخفاض نسبهته 33%. فيما ارتفعت صادرات الشعير بنسبة 22% لتبلغ (1.85) مليون طن مقابل (1.52) مليون طن في نفس الفترة من الموسم السابق. وتُشير البيانات إلى تصدر رومانيا قائمة أكبر الدول المُصدرة للقمح الطري من الاتحاد الأوروبي بكمية بلغت (2.07) مليون طن، يليها ليتوانيا (0.62) مليون طن، ثم ألمانيا (0.41) مليون طن، وبعدها بولندا (0.33) مليون طن، ولاتفيا (0.31) مليون طن.

- وفيما يتعلق ب واردات الاتحاد الأوروبي، فقد تراجعت واردات الذرة خلال الفترة المذكورة من الموسم الحالي إلى (3.16) مليون طن مقابل (4.95) مليون طن في الفترة المماثلة من الموسم السابق، بانخفاض نسبهته 36%. ولكن نوهت المفوضية إلى عدم اكتمال بيانات التصدير الخاصة بكل من فرنسا وبلغاريا وإيرلندا. كما أظهرت البيانات قيام دول الاتحاد الأوروبي باستيراد كمية (2.86) مليون طن من فول الصويا منذ بداية الموسم الحالي وحتى 21 سبتمبر مقابل (2.98) مليون طن في نفس الفترة الموسم السابق، بانخفاض نسبهته 4%. وانخفضت أيضا إجمالي واردات الاتحاد الأوروبي من بذور اللفت في نفس الفترة بنسبة 35% إلى (0.79) مليون طن مقابل (1.22) مليون طن الموسم السابق. كما تراجعت وارداته من زيت النخيل إلى (0.6) مليون طن مقابل (0.8) مليون طن الموسم السابق، بانخفاض نسبهته 25%.

#### • فرنسا

- قال المكتب الزراعي الفرنسي "فرانس أجري مير" في تقريره الدوري بشأن حالة محاصيل الحبوب إن المنتجين في فرنسا أتموا حصاد 14% من المساحة المزروعة بمحصول الذرة حتى الأسبوع المنتهي بتاريخ 22 سبتمبر مقابل 5% الأسبوع السابق و1% في نفس الأسبوع العام الماضي، ومقارنة بـ 13% (متوسط الأعوام الخمسة الماضية). وأضاف أن الأمطار المتكررة والطقس البارد في بداية سبتمبر تسبب في تأخر الحصاد. وأبقى المكتب على تقديراته لنسبة محصول الذرة المُصنّف بحالة "جيدة/ممتازة" عند 62%، أي بدون تغيير مقارنة بالأسبوع السابق، ولكن انخفاضا من 79% العام الماضي.

#### • البرازيل

- قال محللون ومصادر صناعية إن البرازيل سوف تزيد من وتيرة استيراد القمح من الأرجنتين للاستفادة من تعليق الأخيرة للضرائب على صادرات الحبوب حتى نهاية أكتوبر المقبل. وتعد الأرجنتين أكبر مورد للقمح لجارتها البرازيل التي لا يكفي إنتاجها المحلي لتغطية الاستهلاك. ووفقا لبيانات حكومية، استوردت البرازيل (3.66) مليون طن قمح من الأرجنتين خلال الفترة (يناير-أغسطس 2025م) من إجمالي (4.68) مليون طن من جميع المناشى.



- قالت شركة "Patria Agronegocios" للاستشارات في تقرير لها يوم الجمعة إن أعمال زراعة محصول فول الصويا لموسم 2026/2025م تشهد تسارعا ملموسا نتيجة التقدم المحرز في العمل بحقول ولاية بارانا بفضل أحوال الطقس المواتية وثبات كمية هطول الأمطار. وأضافت الشركة أن المنتجين في البرازيل أتموا زراعة 4.16% من المساحة المخطط زراعتها بالمحصول ارتفاعا من 0.54% في نفس التوقيت العام الماضي. وأكدت أن هذه هي أسرع بداية لموسم زراعة محصول فول الصويا على الإطلاق.

- توقع رئيس مجلس مُصدري البن البرازيلي "Cecafe" مزيدا من الانخفاض في صادرات البن البرازيلي للولايات المتحدة إذا ظلت الرسوم الجمركية الأمريكية سارية. فرض الرئيس الأمريكي ترامب رسوما جمركية بنسبة 50% على السلع البرازيلية، بما في ذلك البن، والتي دخلت حيز التنفيذ أوائل أغسطس وسط توترات بين إدارته وحكومة الرئيس البرازيلي لولا دا سيلفا. ونتيجة لذلك، أفاد "Cecafe" أن الولايات المتحدة لم تعد أكبر سوق للبرازيل حيث انخفضت مبيعات البن هناك في أغسطس الماضي على أساس سنوي بنسبة 46%، كما تراجع بنسبة 20% إضافية في الفترة (1-19 سبتمبر) مقارنة بالفترة المماثلة من أغسطس الماضي. وأعرب رئيس المجلس عن تفاؤله بعودة انتعاش مبيعات البن للولايات المتحدة بعد المحادثات الإيجابية بين الرئيسين في الأمم المتحدة هذا الأسبوع.

## • الأرجنتين

- أعادت الأرجنتين يوم الأربعاء فرض ضرائب التصدير على الحبوب ومنتجاتها الثانوية بعد تعليقها مؤقتا لمدة يومين بعدما وصلت المبيعات إلى الحد المستهدف وقدره (7) مليار دولار. وكانت الحكومة الأرجنتينية ألغت مؤقتا ضرائب التصدير على الحبوب ومنتجاتها الثانوية وكذلك على لحوم الأبقار والدواجن في محاولة لتسريع المبيعات في الخارج وجمع الدولارات التي تشتد الحاجة إليها لدعم عملة البيزو المتدهورة. وكان من المقرر أن يستمر التعليق حتى نهاية أكتوبر، أو حتى تصل الصادرات المعلنة إلى (7) مليار دولار، ولكنها وصلت إلى حد المبيعات المستهدف بعد يومين. وقال المتحدث باسم الرئاسة مانويل أدورني يوم الخميس إن تعليق الضرائب على منتجات لحوم البقر والدواجن، الذي تم إطلاقه أيضا في وقت سابق من هذا الأسبوع، سيستمر حتى نهاية أكتوبر، دون حد أقصى للمبيعات.

- قال تاجران من آسيا لرويترز إن هذا الأسبوع شهد تسجيل نحو (40) شحنة من فول الصويا أرجنتينية المنشأ بما مجموعه (2.66) مليون طن للتصدير خلال شهري نوفمبر وديسمبر خلال فترة تعليق التصدير، معظمها متجه إلى الصين، في مشتريات تؤثر بشكل مباشر على موسم التسويق الأمريكي



الرئيسي. ووفقاً لبيانات وزارة الزراعة الأمريكية، لم تحجز الصين أي شحنات من فول الصويا الأمريكي منذ 11 سبتمبر الجاري خلال الموسم التسويقي الذي يبدأ من سبتمبر حتى يناير.

#### • تركيا

- تواجه تركيا واحدة من أشد موجات الجفاف منذ عقود، إذ انخفض معدل هطول الأمطار إلى ما دون المتوسطات طويلة الأمد بكثير مما يهدد إمدادات المياه والزراعة في جميع أنحاء البلاد. ووفقاً للبيانات الصادرة عن هيئة الأرصاد الجوية الحكومية، فقد شهدت البلاد بين أكتوبر 2024م وأغسطس 2025م هطول أمطار أقل بنسبة 27% عن المتوسط طويل الأمد، وأقل بنسبة 29% عن الفترة نفسها من العام الماضي، مسجلةً بذلك أدنى معدل لهطول الأمطار في تركيا منذ 52 عامًا. وكان الانخفاض حادًا بشكل خاص في جنوب شرق الأناضول، حيث انخفض معدل هطول الأمطار بأكثر من 53% عن المعدلات الموسمية.

#### • الصين

- أظهرت بيانات الجمارك الصينية زيادة واردات الصين من فول الصويا من المنشأ البرازيلي في أغسطس 2025م بنسبة 2.4% على أساس سنوي، إذ حرص المشترون على زيادة المخزونات لتقادي مخاطر تأثر الإمدادات في الربع الأخير من العام الجاري. واستوردت الصين (10.49) مليون طن من فول الصويا البرازيلي الشهر الماضي، بما يمثل 85.4% من إجمالي وارداتها من السلعة. فيما بلغت الواردات من الولايات المتحدة (227.2) ألف طن، بزيادة سنوية قدرها 12.3%. وخلال الفترة من يناير حتى أغسطس 2025م، بلغ إجمالي واردات الصين من فول الصويا من البرازيل (52.74) مليون طن، بانخفاض 2% مقارنة بالفترة المماثلة من عام 2024م. فيما بلغت المشتريات من الولايات المتحدة (16.8) مليون طن، بزيادة سنوية نسبتها 30.9% نتيجة تأخر الحصاد في البرازيل. وسجلت واردات فول الصويا من الأرجنتين ارتفاعاً سنوياً بنسبة 6.2% في أول ثمانية أشهر من العام الجاري لتبلغ (1.72) مليون طن.

#### • الهند

- عدلت الهند سياستها لتصدير الأرز غير البسمتي بإضافة شرط جديد ينص على ضرورة تسجيل عقود التصدير مع الوكالة الحكومية التي تديرها الدولة، وفقاً لأمر حكومي صدر يوم الأربعاء.

- توقع مسؤول كبير في الصناعة تراجع إنتاج الهند من فول الصويا في 2025م إلى (9.9) مليون طن مقارنة بـ (11) مليون طن العام الماضي بفعل الأمطار الغزيرة التي أضرت بالمحصول في مناطق الزراعة الرئيسية.



- وفي شأنٍ آخر، توقع محللون زيادة واردات الهند من زيوت الطعام في موسم 2026/2025م (نوفمبر - أكتوبر) بنسبة 4.6% لتصل إلى مستوى قياسي يبلغ (17.1) مليون طن بدعم زيادة المشتريات من زيت النخيل. وتوقع مُحلل الصناعة "دوراب ميستري" أن تقفز واردات الهند من زيت النخيل بنسبة 13.4% إلى (9.3) مليون طن، فيما توقع تراجع واردات فول الصويا إلى (5) مليون طن. كما توقع انخفاض واردات زيت دوار الشمس الموسم المقبل إلى (2.7) مليون طن مقابل (3) مليون طن الموسم الحالي.

#### ● تايلاند

- أفاد مكتب سياسات واستراتيجيات التجارة التابع لوزارة التجارة التايلاندية أن صادرات تايلاند من الأرز انخفضت في أغسطس 2025م على أساس سنوي بنسبة 16.9% لتبلغ نحو (739.5) ألف طن. فيما تراجعت إجمالي الشحنات المصدرة في أول ثمانية أشهر من العام الجاري مقارنة بالفترة نفسها قبل عام بنسبة ملحوظة بلغت 24.1% إلى (5.04) مليون طن. ومن حيث قيمة الصادرات، بلغت قيمة صادرات الأرز التايلاندي في أغسطس 12.65 مليار بات تايلاندي (3.95 مليار دولار أمريكي) بانخفاض سنوي قدره 30%. ويمثل هذا الشهر العاشر على التوالي الذي تشهد فيه صادرات الأرز تراجعاً، مع انخفاضها في أسواق مثل الولايات المتحدة وجنوب أفريقيا والسنغال والعراق وموزمبيق. في المقابل زادت الصادرات إلى الكامبيرون والصين وماليزيا وهونج كونج وكندا. وانعكس تراجع شحنات الأرز الدولية على أسعار الأرز المحلية في تايلاند والتي شهد بعض أصنافها انخفاضا والبعض الآخر ثباتاً.

#### ● باكستان

- اجتاحت الفيضانات العارمة في باكستان كلا من المناطق الريفية والمراكز الصناعية لأول مرة منذ عقود، مما تسبب في أضرار بمليارات الدولارات وأنهاك الإمدادات الغذائية والصادرات، وبدد نسبياً التوقعات المتفائلة بنمو اقتصادي بنسبة 4.2% في 2026م على خلفية انتعاش قطاعي الزراعة والتصنيع بعد استقرار الاقتصاد في ظل خطة إنقاذ مالي بقيمة (7) مليار دولار من صندوق النقد الدولي. لكن بدلاً من ذلك أدت أزمة الأمطار الموسمية القياسية منذ أواخر يونيو، والتي تفاقت بسبب صرف مياه من السودان في الهند، إلى غمر مساحات شاسعة من البنجاب والسند، وهما أكثر الأقاليم اكتظاظاً بالسكان وأكثرها أهمية اقتصادية. ومع عدم انحسار المياه بعد في الكثير من المناطق، يحذر المسؤولون والمحللون من أن الضربة قد تكون أكبر مما شهده عام 2022م، عندما غمرت المياه ثلث مساحة البلاد بسبب الصدمات المزدوجة التي تعرضت لها الزراعة والتصنيع. وذكر البنك المركزي الباكستاني أن الفيضانات ستتسبب في "صدمة إمدادات مؤقتة ولكنها كبيرة"، وتوقع نمواً بالقرب من



الحد الأدنى للنطاق المتوقع (3.25-4.25%). وأفاد البنك بأن الصدمة ستكون أقل حدة من الكارثة التي تسببت في خسائر بقيمة (30) مليار دولار في عام 2022م، مع وجود احتياطات أكبر من النقد الأجنبي وانخفاض أسعار الفائدة.

- أظهرت بيانات مكتب الإحصاء الباكستاني تراجع صادرات باكستان من الأرز خلال أول شهرين من العام المالي الحالي 2026/2025م (يوليو-أغسطس) بنسبة 11.6% لتبلغ (545.4) ألف طن مقابل (616.7) ألف طن في الفترة المماثلة من العام المالي السابق. ومن حيث القيمة، سجلت صادرات الأرز الباكستاني في الشهرين الماضيين انخفاضا ملحوظا نسبته 32% لتبلغ (314.4) مليون دولار مقارنة بـ (464.7) مليون دولار العام الماضي. وخلال الفترة المذكورة بلغ حجم صادرات الأرز البسمتي (101.9) ألف طن بقيمة (107.3) مليون دولار مقابل (186.7) ألف طن بقيمة (192.6) مليون دولار في نفس الفترة العام الماضي. فيما بلغ حجم صادرات الأصناف الأخرى من الأرز بخلاف البسمتي (443.5) ألف طن بقيمة (207.1) مليون دولار مقابل (430.1) ألف طن بقيمة (272.1) مليون دولار العام الماضي.

#### ● ميانمار

- حدد اتحاد الأرز في ميانمار "MRF" هدفا طموحا لتصدير (300) ألف طن من الأرز والأرز المكسور شهريا للنصف الثاني من العام المالي 2026/2025م. وخلال النصف الأول من العام المالي الحالي (أبريل-سبتمبر)، صدرت ميانمار نحو (1.2) مليون طن من السلعة بمتوسط (200) ألف طن شهريا. وقال رئيس الاتحاد أن أسواق التصدير الرئيسية لميانمار حاليا هي أوروبا والصين ودول رابطة جنوب شرق آسيا، وخاصة الفلبين وإندونيسيا، بالإضافة إلى أفريقيا.

#### ● بنجلاديش

- فرضت الهند قواعد جديدة تحكم تصدير الأرز غير البسمتي إلى بنجلاديش، مما أثار مخاوف بين المستوردين بشأن تباطؤ الشحنات وارتفاع التكاليف التي قد تؤدي إلى ارتفاع الأسعار المحلية. وبموجب التوجيه المعدل الذي أصدرته المديرية العامة للتجارة الخارجية في الهند يوم الأربعاء، يتعين الآن تسجيل جميع صادرات الأرز غير البسمتي من خلال اتفاقية مع هيئة تنمية صادرات المنتجات الزراعية والغذائية المصنعة "APEDA"، حسبما ذكرت صحيفة بانجلا تريبيون. وأكد المستوردون أن القواعد الجديدة دخلت حيز التنفيذ بالفعل. وأوضح التجار إن التوجيه ينطبق على جميع خطابات الاعتماد الجديدة التي يتم فتحها اعتباراً من يوم الخميس فصاعداً، فيما ستظل العطاءات الحالية المرتبطة بالاعتمادات المستندية المفتوحة سابقاً دون تأثير. وقال أحد مستوردي الأرز في ميناء هيلي البري في السابق، كان الأرز يدخل بنجلاديش فور فتح خطاب اعتماد. أما الآن، فيتعين على



المصدرين الحصول أولاً على موافقة هيئة تنمية الصادرات الهندية في دلهي، مما سيُبطئ وتيرة الواردات. وأضاف أن التأخير سيؤدي إلى تكاليف إضافية، بما في ذلك رسوم التأخير للشاحنات المنتظرة على الحدود، مما سيؤدي في نهاية المطاف إلى رفع تكلفة استيراد الأرز.

### • الفلبين

- قال مصدر رئاسي في مؤتمر صحفي يوم الجمعة إن الرئيس الفلبيني فرديناند ماركوس أمر بتمديد حظر استيراد الأرز لدعم المزارعين المحليين وللحفاظ على استقرار أسعاره. وأضاف المصدر أن ماركوس سعى لحماية منتجي الأرز خلال موسم الحصاد الجاري، ولكنه لم يحدد مدة الحظر. وكانت الفلبين قد حظرت استيراد الأرز في 1 سبتمبر لمدة (60) يوماً لمساعدة المزارعين على التعافي من تحقيق خسائر ناتجة عن الانخفاض الملحوظ في أسعار الأرز المستورد.

### • إندونيسيا

- أظهرت بيانات جمعية مُنتجي زيت النخيل في إندونيسيا "GAPKI" أن إندونيسيا صدرت (3.54) مليون طن من منتجات زيت النخيل في يوليو 2025م، بزيادة 58% مقارنة بحجم الصادرات في نفس الشهر العام الماضي. وقالت إن إندونيسيا أنتجت (5.11) مليون طن من زيت النخيل الخام في يوليو، فيما بلغت مخزونات البلاد من السلعة في نهاية الشهر (2.57) مليون طن، بزيادة طفيفة مقارنة بالشهر السابق.

### • ماليزيا

- رحب مجلس زيت النخيل الماليزي "MPOC" يوم الخميس بمقترح الاتحاد الأوروبي تأجيل تطبيق قانون مكافحة إزالة الغابات للمرة الثانية. وأوضح المجلس في بيان إن هذا القرار سيُتيح للاتحاد الأوروبي وقتاً لمعالجة المخاوف بشأن تطبيق القانون، بالإضافة إلى عيوبه التشغيلية والهيكلية الجسيمة. وسيحظر القانون استيراد سلع مثل فول الصويا ولحوم الأبقار والكاكاو وزيت النخيل المرتبطة بتدمير الغابات.

- توقع مجلس زيت النخيل الماليزي أن تتراوح أسعار زيت النخيل بين (4200-4500) رينغيت أي ما يعادل (998-1,069) دولار/طن خلال الأسابيع القليلة المقبلة في مؤشر على قوة سوق الزيوت النباتية. وقال المجلس في بيان إن الارتفاع في السوق سيكون محدوداً بسبب ضعف الطلب من الدول الرئيسية المستوردة. في المقابل أوضح أن الأسعار ستلقى دعماً بسبب الضبابية بشأن المعروض من زيت النخيل الإندونيسي وزيت الصويا من الولايات المتحدة والبرازيل، حيث إن سياسات إنتاج الوقود الحيوي من شأنها أن تحد من كميات الزيوت النباتية المتاحة للتصدير.



- وفي السياق ذاته، توقع محللون أن ترتفع أسعار العقود الآجلة لزيت النخيل الماليزي بنسبة 27% لتصل إلى أعلى مستوى لها في أكثر من ثلاث سنوات عند (5,500) رينغيت/طن في الفترة (يناير-مارس 2026م) نتيجة زيادة استهلاك الديزل الحيوي في إندونيسيا، مما يضغط على الإمدادات. كما توقعوا أن ترتفع أسعار زيت النخيل بعد انتهاء فترة ذروة الإنتاج في أكتوبر لتتجاوز (5,000) رينغيت/طن في نوفمبر وديسمبر في ظل الثبات النسبي في معدلات الإنتاج في كل من ماليزيا وإندونيسيا.

### ثالثاً: أهم أخبار الأسبوع

• توقعات بفائض (2.77) مليون طن في المعروض العالمي من السكر في موسم 26/25

- توقعت شركة "StoneX" للوساطة والاستشارات أن يصل الفائض في المعروض العالمي من السكر خلال الموسم المقبل 2026/2025م (أكتوبر-سبتمبر) إلى (2.77) مليون طن. وقالت الشركة في تقرير إن إجمالي الإنتاج العالمي من السكر قد يصل إلى (197.5) مليون طن، فيما توقعت أن يصل الاستهلاك العالمي لمستوى (194.7) مليون طن. وأضافت أن الآفاق الجيدة للإنتاج في البرازيل والهند وتايلاند سوف تعوض النقص في الإنتاج بأوروبا. وتوقعت الشركة زيادة إنتاج السكر في تايلاند الموسم القادم إلى (11.4) مليون طن مقارنة بـ (10) مليون طن الموسم الحالي 2025/2024م، فيما توقعت تعافي الإنتاج في الهند ونموه بشكل ملحوظ إلى (32.3) مليون طن مقابل (26.1) مليون طن.

• انخفاض قيمة صادرات البن الأوغندي بنسبة 8% في أغسطس 2025م

- أظهر تقرير صادر عن وزارة الزراعة الأوغندية أن قيمة صادرات أوغندا من البن انخفضت في أغسطس 2025م على أساس سنوي بنسبة 8.2% مدفوعة بتراجع الأسعار الدولية للسلعة. وأفاد التقرير أن أوغندا شحنت بن بما قيمته (202.8) مليون دولار في أغسطس. ولكن من حيث الحجم، شحنت أوغندا (855.4) ألف كيس بن زنة 60 كيلوجرام في أغسطس، بزيادة 2.5% عن الشهر نفسه من العام الماضي. ويعزى ارتفاع حجم الصادرات إلى الحصاد الجيد للمحصول في معظم مناطق زراعة البن في البلاد.

• سفينة ستحمل قمحا لمصر في ميناء دانكيرك الفرنسي

- أظهرت بيانات لمجموعة بورصات لندن أن سفينة ستصل يوم الأحد المقبل إلى ميناء دانكيرك الفرنسي لتحميل نحو (60) ألف طن من القمح لمصر. وتؤكد البيانات جزءاً من مشتريات أجزائها (جهاز مستقبل مصر)، مشتري الحبوب الحكومي في البلاد، الشهر الماضي. وأكد جهاز مستقبل مصر الشهر الماضي أنه اتفق على شراء (200) ألف طن من القمح الفرنسي فيما سيكون ثاني عملية



شراء من الإمدادات الفرنسية هذا العام بعد حجز كمية مماثلة في أبريل. وقال متعاملون إن القمح الذي تم شراؤه الشهر الماضي كان من المقرر في البداية أن يتم شحنه في سبتمبر، إلا أن التأخيرات في الجولة السابقة من الشحنات الفرنسية أثارت حالة من عدم اليقين في السوق. ويتوقع المتعاملون أن يتم شحن القمح الذي تم شراؤه حديثاً في ثلاث سفن "باناماكس" التي لا تقل حمولة كل منها عن 60 ألف طن، كما كان الحال مع الواردات الفرنسية السابقة.

#### • الجزائر تشتري (600) ألف طن من القمح

- قال تجار أوروبيون إن الديوان المهني الجزائري للحبوب "OAIC" اشترى نحو (600) ألف طن من القمح الطحين اختياري المنشأ في مناقصة عالمية أغلقت يوم الثلاثاء. وأوضحوا أن سعر الشراء تراوح بين (259-261) دولار/طن C&F للشحن خلال شهر نوفمبر 2025م حال التوريد من المناطق الرئيسية بما في ذلك أوروبا أو قبل ذلك بشهر إذا كان مصدر القمح أمريكا الجنوبية أو أستراليا.

#### • الأردن تشتري (60) ألف طن من القمح الصلب في مناقصة عالمية

- قال تجار أوروبيون إن وكالة الحبوب الأردنية اشترت (60) ألف طن من القمح الصلب في مناقصة عالمية أغلقت يوم الثلاثاء. وأضافوا أن الشحنة تم شراؤها من شركة الظاهرة الإماراتية بسعر (266) دولار/طن C&F للشحن خلال النصف الأول من نوفمبر 2025م.

#### • كوريا الجنوبية تشتري (60) ألف طن من كسب الصويا

- قال تجار أوروبيون يوم الخميس إن شركة "NOFI"، الرائدة في صناعة الأعلاف بكوريا الجنوبية، اشترت (60) ألف طن من كسب الصويا في صفقة مباشرة بدون طرح مناقصة عالمية. وأضافوا أن الكمية جرى شراؤها من شركة كوفكو بسعر (338.5) دولار/طن C&F ومن المتوقع أن يتم التوريد اختياريًا من أمريكا الجنوبية والولايات المتحدة أو الصين على أن يكون الوصول بحلول 24 فبراير 2026م.



• انخفاض أسعار النقل البحري

- انخفضت أسعار النقل البحري العالمية، حيث أغلق مؤشر Baltic Exchange Panamax Index عند 1,832 نقطة مقابل 1,845 نقطة الأسبوع الماضي منخفضا 13 نقطة بنسبة 0.7%.

• ارتفاع سعر صرف الدولار أمام العملات الأخرى

- ارتفع مؤشر "DXY" لسعر صرف الدولار أمام سلة من العملات إلى 98.18 نقطة مقابل 97.64 نقطة الأسبوع الماضي، وارتفع سعر صرف اليورو أمام الدولار بنسبة 0.06%.

نسبة التغير	السعر نهاية الأسبوع الماضي	السعر نهاية الأسبوع	اليورو أمام الدولار
%0.06	1.744	1.745	



## Wheat's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
	19-Sep-25	26-Sep-25	Change	Change %	
<b>HRW-Kansas-USA(12.5% Protein)</b>					
Nov. 025	219.4	220.6	1.2	0.5%	
Jan. 026	227.5	228.3	0.8	0.4%	
<b>SRW CBT-USA (11-11.5 % Protein)</b>					
Nov. 025	219.5	220.4	0.9	0.4%	
Jan. 026	226.2	227.2	1.0	0.4%	
<b>HRS-Mena-USA (14 % Protein)</b>					
Nov. 025	294.7	294.7	0.0	0.0%	
Jan. 026	263.8	263.8	0.0	0.0%	
<b>Matif France (11-11.5 % Protein)</b>					
Nov. 025	224.0	223.8	-0.2	-0.1%	
<b>Germany Wheat</b>					
Hard Wheat (12.5% Protein) -Rostock- Nov. 025	233.1	236.0	2.9	1.2%	

## Corn's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton	
	19-Sep-25	26-Sep-25	Change	Change %	
<b>Corn CBT-USA</b>					
Nov. 025	200.0	199.6	-0.4	-0.2%	



## Soybean's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton
<b>Soybean CBT-USA</b>	<b>19-Sep-25</b>	<b>26-Sep-25</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Nov. 025	401.0	395.8	-5.2	-1.3%

## Barley's Contracts Prices

				Fob Price \$/Ton
<b>France Feed Barley</b>	<b>19-Sep-25</b>	<b>26-Sep-25</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Nov. 025	225.0	224.0	-1.0	-0.4%
<b>Australia Feed Barley</b>	<b>19-Sep-25</b>	<b>26-Sep-25</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Nov. 025	232.0	232.0	0.0	0.0%
<b>Black Sea Feed Barley</b>	<b>19-Sep-25</b>	<b>26-Sep-25</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Nov. 025	226.0	224.0	-2.0	-0.9%

## Freight Rates US \$ /Ton

<b>Load Ports – Jeddah</b>	<b>19-Sep-25</b>	<b>26-Sep-25</b>	<b>Change</b>	<b>Change %</b>
Russia – Novorossiysk	36.0	33.4	-2.6	-7.2%
French – Rouen	36.0	33.3	-2.7	-7.5%
Ukraine – Yuzhny	36.0	33.1	-2.9	-8.1%
Argentina – Rosario	63.0	59.1	-3.9	-6.2%
USA – New Orleans	55.0	51.3	-3.7	-6.7%
Australia - kwinana	31.0	32.0	1.0	3.2%