

Россия стала нетто-экспортером сои

- Экспортные цены на подсолнечное масло за месяц выросли еще на 30 долл.
- Россия в 2025 г. впервые в истории стала нетто-экспортером сои.
- Индия в январе 2026 г. снизила импорт подсолнечного масла на 23% до 269 тыс. т.
- Китай с 1 марта 2026 г. снизит совокупную пошлину на канадский рапс с 85% до 15%.

Барометр рыночных настроений*

Цены на масло держатся на высоком уровне.



* отражает настроение опрошенных участников рынка и не является официальным прогнозом ЦЦИ по движению цен



Табл. 1 Экспортный индекс подсолнечного масла FOB в начале февраля 2026 г.

	долл./т	руб./т	евро/т	турецкая лира/т
Russian Sunflower Oil FOB Black Sea	1 308	99 864	1 099	56 722
Изм. по сравнению с предыдущим месяцем, %	2,3%	-0,4%	0,9%	3,4%

Источник: ЦЦИ

Табл. 2 Внебиржевой экспортный индекс подсолнечного масла в начале февраля 2026 г.

	долл./т	руб./т	евро/т	турецкая лира/т
Sunflower Oil NAMEX Export Index	1 259	96 146	1 058	54 610
Изм. по сравнению с предыдущим месяцем, %	1,4%	-1,3%	0,0%	2,4%

Источник: АО НТБ

Табл. 3 Курсы валют

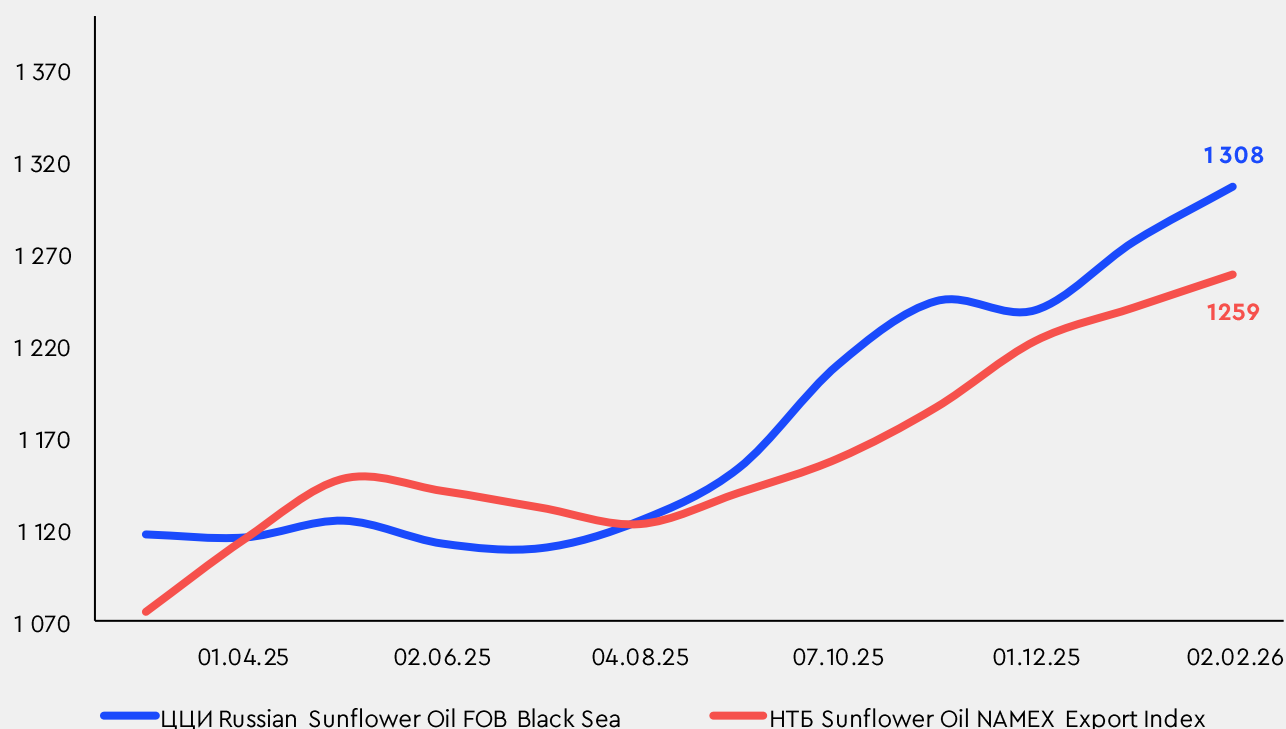
	руб.	евро	турецкая лира
Курс к доллару США	76,38	0,84	43,38



Цена на подсолнечное масло превысила 1,3 тыс. долл./т

- Экспортный индекс подсолнечного масла ЦЦИ в начале февраля 2026 г. составил 1308 долл./т FOB Новороссийск, на 30 долл. выше начала января 2026 г. и на 248 долл. выше начала февраля 2025 г. Экспортные цены на подсолнечное масло держат высокую планку.
- Кроме геополитических факторов, влияющих на ситуацию в Черном море и подтягивающих цены на подсолнечное масло вверх, в конце января-начале февраля 2026 г. фактором повышения цен были сложные погодные условия в Черном море.
- По данным OleoScope экспорт подсолнечного масла из России за первые 4 мес. 2025/26 г. (сентябрь-декабрь 2025 г.) снизился по сравнению с соответствующим периодом 2024/25 г. на 27% до 1,4 млн т. Основные покупатели – Индия, Турция и Белоруссия.
- Экспортная пошлина на подсолнечное масло в феврале 2026 г. выросла по сравнению с январской на 2% до 9 495 руб. Экспортная пошлина на подсолнечный шрот осталась нулевой.

Рис. 1 Спред между экспортным индексом НТБ и экспортным индексом подсолнечного масла ЦЦИ в феврале 2026 г. вырос до 49 долл.



Источник: ЦЦИ, АО НТБ

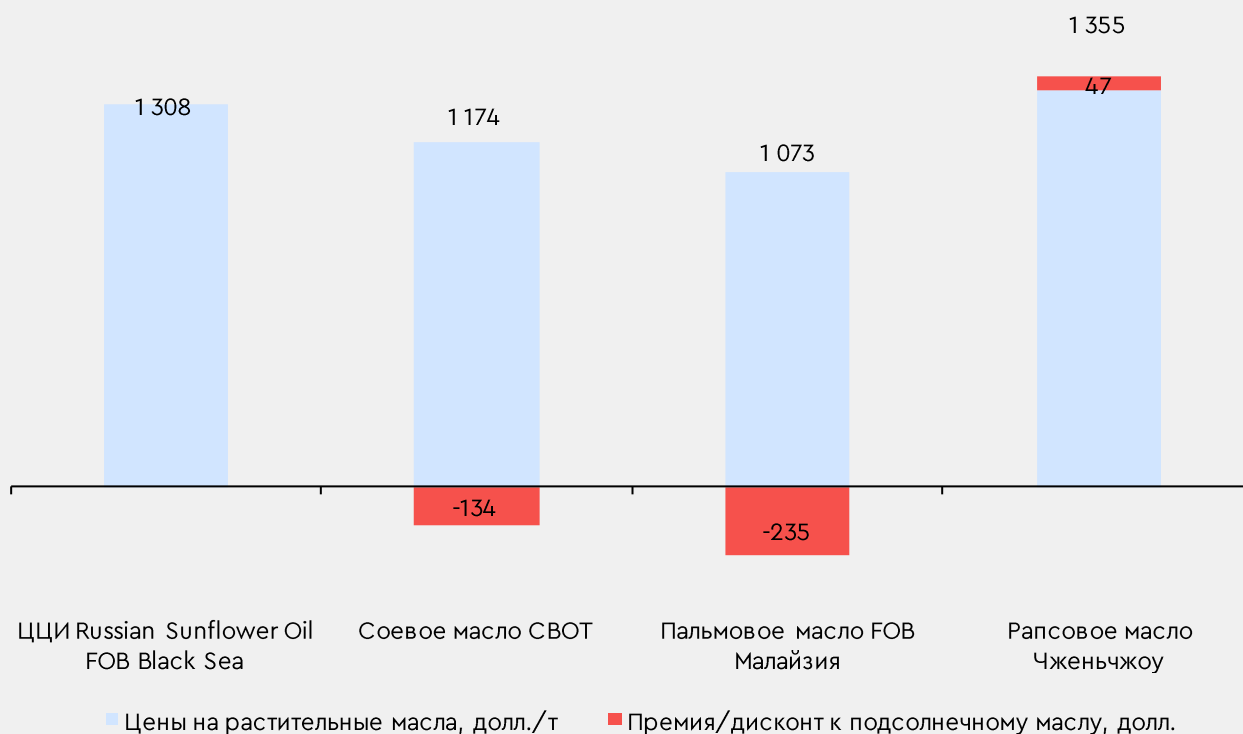


Соевое и пальмовое масло сокращают отрыв от подсолнечного

- Цены на подсолнечное масло пока стабильно высокие. Цены на другие растительные масла также подтягиваются вверх.
- Дисконт соевого масла к подсолнечному снизился на 39 долл. по сравнению с началом января 2026 г. до 134 долл.
- Цены на пальмовое масло укрепились, Дисконт снизился на 36 долл. до 235 долл. Дисконт пальмового масла к соевому, напротив, немного подрос, на 3 долл. до 101 долл.
- Торги фьючерсными контрактами на рапсовое масло на товарной бирже Чжэнчжоу (Zhengzhou Commodity Exchange (ZCE)) в начале февраля 2026 г. закрылись по цене 1 355 долл./т.
- Центр ценовых индексов начал рассчитывать ежемесячные котировки на соевый шрот (массовая доля сырого протеина - более 50%) на базисе FCA ЦФО. Котировки публикуются в ежемесячном отчете, который будет выходить каждую вторую среду месяца. Индекс цен на соевый шрот ЦЦИ на базисе FCA ЦФО в январе 2026 г. составил 37,5 тыс. руб., на 0,4% выше декабря 2025 г.

Рис. 2 Соевое и пальмовое масло снизили дисконт к подсолнечному

Разница цен на растительные масла в начале февраля 2026 г., долл./т



Источники: ЦЦИ

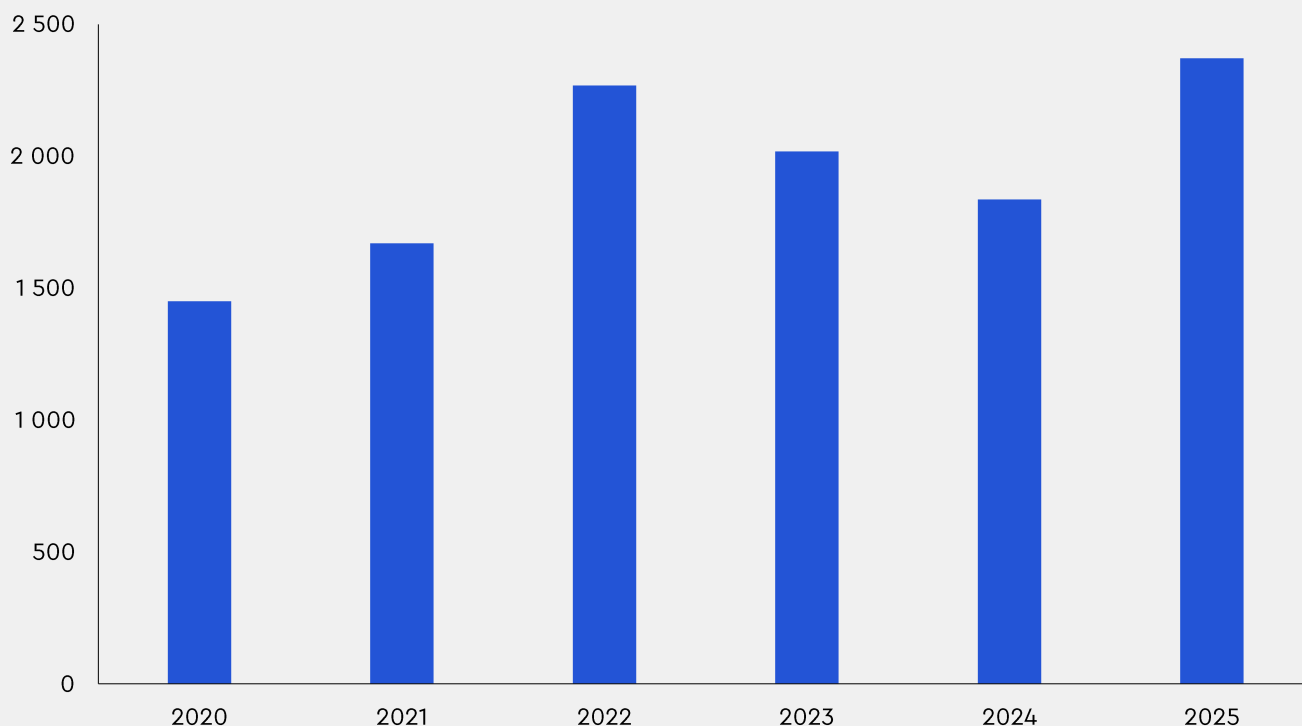


Экспорт сои из России впервые превысил импорт

- По оценкам ЦЦИ в 2025 г. Россия импортировала не более 500 тыс. т сои. Бразилия экспортировала в Россию в 2025 г. 245 тыс. т. Парагвай поставил на российский рынок не более 210-220 тыс. т сои.
- Экспорт сои из России по данным Центра Агроаналитики в январе-августе 2025 г. составил 400 тыс. т, по данным аналитического центра OleoScore в сентябре-декабре 2025 г. из России было экспортировано еще 295 тыс. т сои. Общий объем экспорта сои из России в 2025 г. оценочно составил почти 700 тыс. т. Впервые в своей истории Россия стала нетто-экспортером сои.
- Регионы Дальнего Востока имеют значительный потенциал для наращивания экспорта сои. В 2025 г. валовой сбор сои в Дальневосточном федеральном округе составил 2,4 млн т, на 29% больше, чем в 2024 г. Урожайность выросла на 20% до 18 ц/га. Всего Россия собрала в 2025 г. 8,9 млн т сои, на 27% больше, чем в 2024 г.
- На период с 1 января по 31 декабря 2026 г. для Приморского края введена региональная беспошлинная квота на экспорт сои – 200 тыс. т, для Амурской области – 300 тыс. т.

Рис. 3 Регионы ДВФО наращивает производство и экспортный потенциал сои

Динамика валового сбора сои в регионах ДВФО, тыс. т



Источник: Росстат

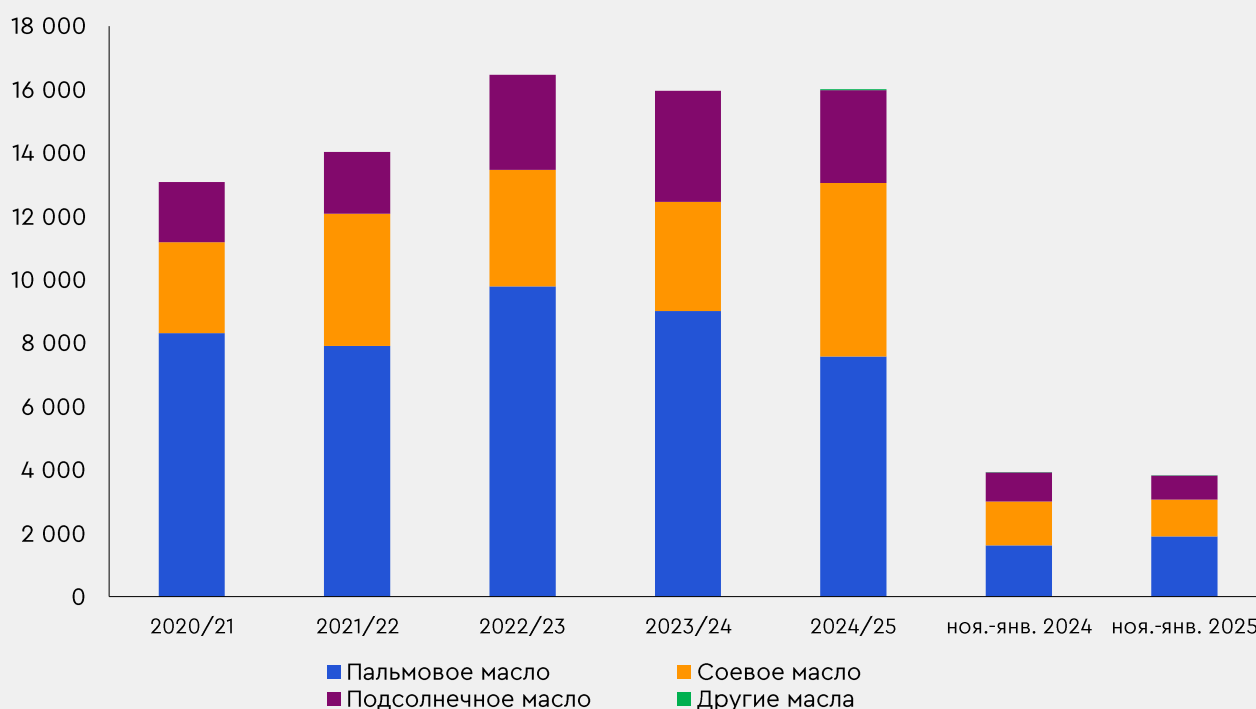


Индия снова обрела аппетит к пальмовому маслу

- Reuters пишет, что в январе 2026 г. Индия снизила закупки соевого и подсолнечного масла, нарастила импорт пальмового на фоне более конкурентных цен на данный продукт.
- Импорт подсолнечного масла в Индию в январе 2026 г. снизился по сравнению с декабрем 2025 г. на 23% до 269 тыс. т, за первые три месяца 2025/26 г.* Индия импортировала 762 тыс. т подсолнечного масла, на 16% меньше, чем в соответствующий период 2024/25 г.
- Импорт пальмового масла, напротив, вырос на 51% до 766 тыс. т, пиковое значение последних четырех месяцев. За первые три месяца 2025/26 г. импорт вырос на 18% до 1,9 млн т.
- Импорт соевого масла в Индию в январе 2026 г. снизился на 45% до 280 тыс. т, минимальный показатель за последние 19 месяцев. Общий объем импорта соевого масла в начале 2025/26 г. составил 1,2 млн т, на 17% меньше, чем в 2024/25 г.

Рис. 4 Индия в январе снизила импорт соевого и подсолнечного масла, и нарастила закупки пальмового

Динамика импорта растительных масел в Индию, тыс. т



Источник: SEA

*В Индии сезон длится с ноября по октябрь

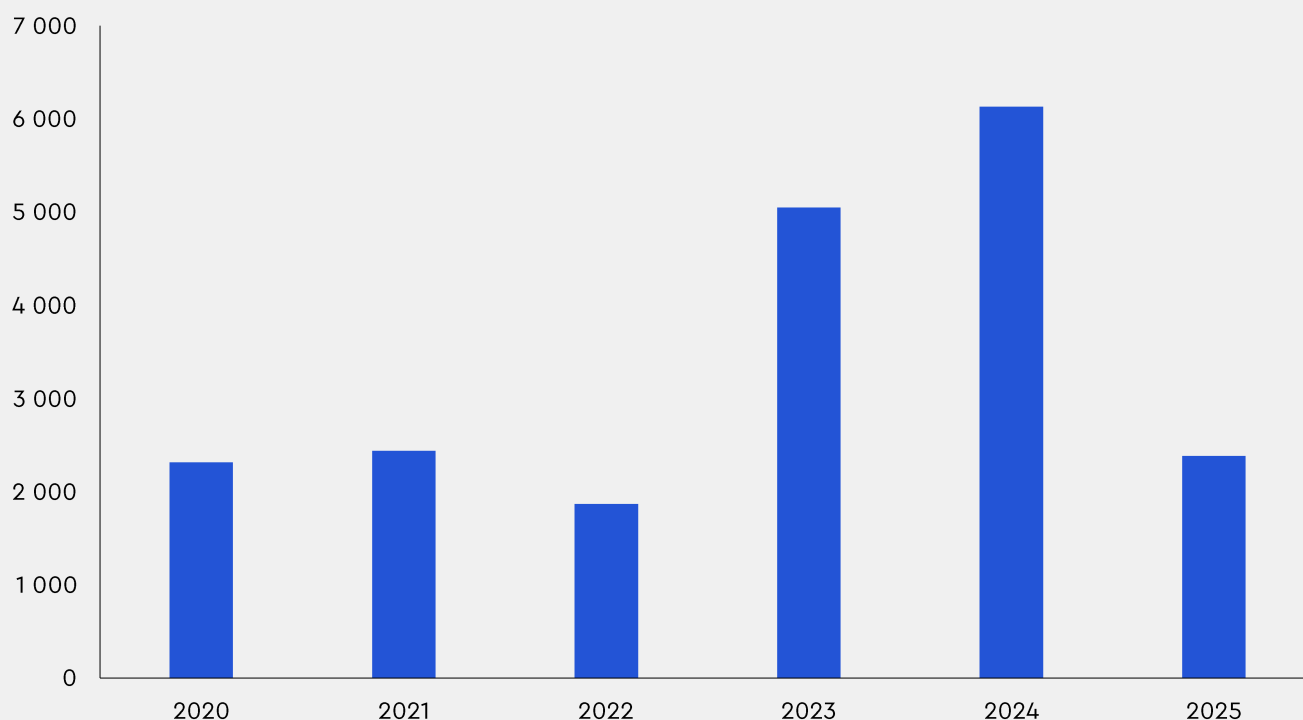


Китай и Канада достигли рапсового соглашения

- Согласно предварительному соглашению Китай с 1 марта 2026 г. снизит импортную пошлину на канадский рапс с 85% до 15%. Приостанавливается также действие заградительной пошлины на канадский рапсовый шрот и на ряд других агропродуктов.
- О снижении 100% заградительной пошлины на канадское рапсовое масло в соглашении нет конкретных упоминаний.
- Reuters пишет, что Китай уже закупил до 10 партий канадского рапса после достижения соглашения, отгрузки запланированы на февраль – апрель 2026 г.
- По данным Главного таможенного управления КНР импорт рапса в Китай в 2025 г. составил 2,5 млн т, 2,4 млн т пришлось на поставки из Канады. По сравнению с 2024 г. экспорт рапса из Канады в Китай сократился в 2,6 раз.

Рис. 5 Канада уронила экспорт рапса в Китай в 2,6 раз в 2025 г.

Динамика экспорта рапса из Канады в Китай, тыс. т



Источник: GACC



Отчет подготовила
Захарова Екатерина Борисовна

+7 (495)287-6100 вн. (30)56186

Подробнее информация в
социальных сетях

Электронные почты:

office@pbc-index.ru

agro@pbc-index.ru



Сайт ЦЦИ



Telegram

Наши подписки

Котировки и аналитика

- Нефть, нефтепродукты
- Газ
- Уголь
- Удобрения
- Метанол и ароматика
- Пшеница
- Подсолнечное масло
- Сухопутная логистика
- Морская логистика
- Сырьевой Индекс
- Полиэтилен

Консенсус- прогнозы

- Валюты и ставки
- Добыча и экспорт газа
- Урожай и экспорт зерновых и масличных
- Коммерческая недвижимость

При формировании ценовых индикаторов на конкретных рынках Центр ценовых индексов опирается на специализированные методологии, разработанные и утвержденные независимым от блока оценки методологическим комитетом. Методологии раскрывают основные принципы и подходы работы Центра ценовых индексов, а также типовые условия сделок, которые учитываются при формировании ценовых индикаторов.

© Центр ценовых индексов 2026. Все права защищены. Любое копирование, перепечатка или последующее распространение информации Центра ценовых индексов, в том числе производимое путем кэширования, кадрирования или использования аналогичных средств, запрещено без предварительного письменного согласия со стороны Центра ценовых индексов.

Ограничение ответственности

Центр ценовых индексов не несет ответственности за причинение любого ущерба или убытков, возникших в связи с тем, что лицо полагалось на возможность использования Информации в определенных целях, и исключает любую другую ответственность, возникшую в связи с использованием Информации или связанную с ней.