

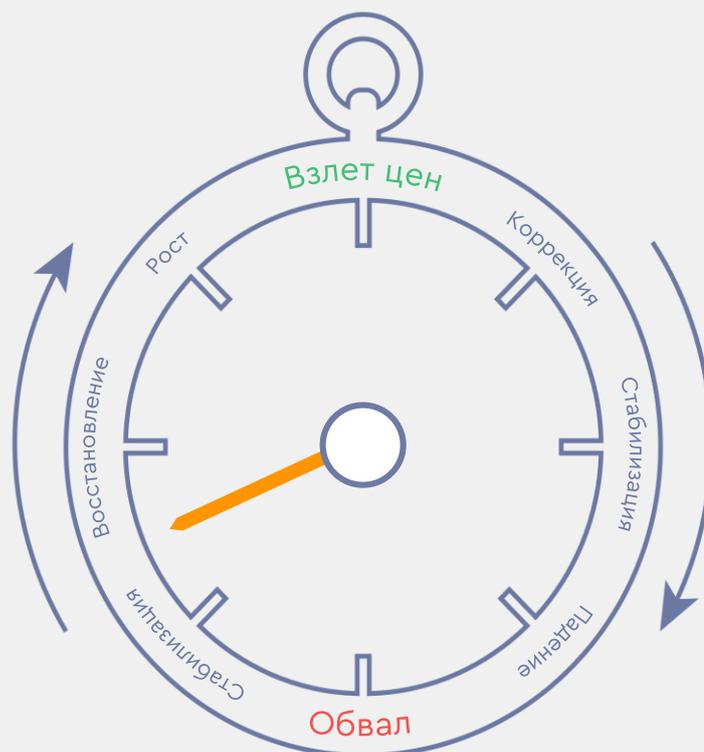


Соевые рекорды давят на цены

- Средняя цена на соевый шрот (более 50% сырого протеина) в регионах ЦФО за месяц выросла на 0,4%.
- Валовой сбор сои в 2025 г. в РФ вырос на 27% до рекордных 8,9 млн т.
- Регионы ЦФО за 11 мес. 2025 г. нарастили производство соевого шрота на 60% до 2,8 млн т.
- Россия экспортировала в 2025 г. в Китай 25,5 тыс. т соевого шрота, в 7 раз больше, чем в 2024 г.

Барометр рыночных настроений*

Цены на соевый шрот стабильны.



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



Табл. 1 Ежемесячные котировки ЦЦИ на соевый шрот (массовая доля сырого протеина - более 50%)

	Январь, руб./т
ФСА ЦФО	37 500
Изм. по сравнению с предыдущим месяцем, %	0,4%

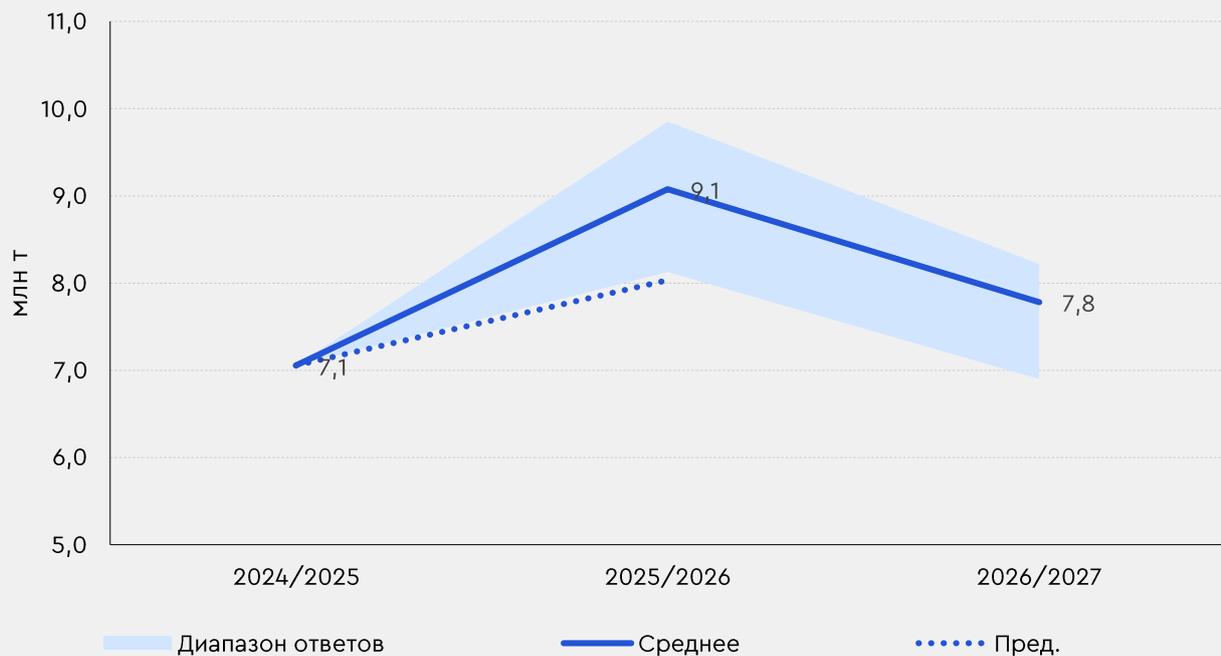
Источник: ЦЦИ



Россию в 2025/26 г. ждет соевое изобилие

- Средний уровень цен на соевый шрот в регионах ЦФО пока стабилен. Индекс цен на соевый шрот (массовая доля сырого протеина – более 50%) на базе FCA ЦФО, который рассчитывает ЦЦИ, в январе 2026 г. составил 37,5 тыс. руб., на 0,4% выше декабря 2025 г.
- В текущем сезоне урожай сои в России будет рекордным. По предварительным данным Росстата валовой сбор сои в 2025 г. составил 8,9 млн т*, на 27% больше, чем в 2024 г.
- Согласно опросу аграрных аналитиков, проведенному ЦЦИ в ноябре 2025 г., прогноз валового сбора сои в России в 2025/26 г. был повышен по сравнению с августовским прогнозом на 14% до 9,1 млн т, на 28%, чем в 2024/25 г. В 2026/27 г. ожидается коррекция вниз – до 7,8 млн т. Рост производства сои в 2025/26 г. стимулирует рост экспорта продуктов переработки, в том числе соевого шрота.
- Большой урожай сои в России будет продавливает цены вниз на внутреннем рынке. Рекордный бразильский урожай сои и растущий экспорт могут давить на цены на мировом рынке. При этом китайский спрос на соевое масло и шрот может подрасти и поддержать цены.

Рис. 1 Распределение прогнозов аналитиков по валовому сбору сои в РФ, млн т



Источник: ЦЦИ

*Здесь и далее данные без учета статистической информации по ДНР, ЛНР, Запорожской и Херсонской областям; в весе после доработки

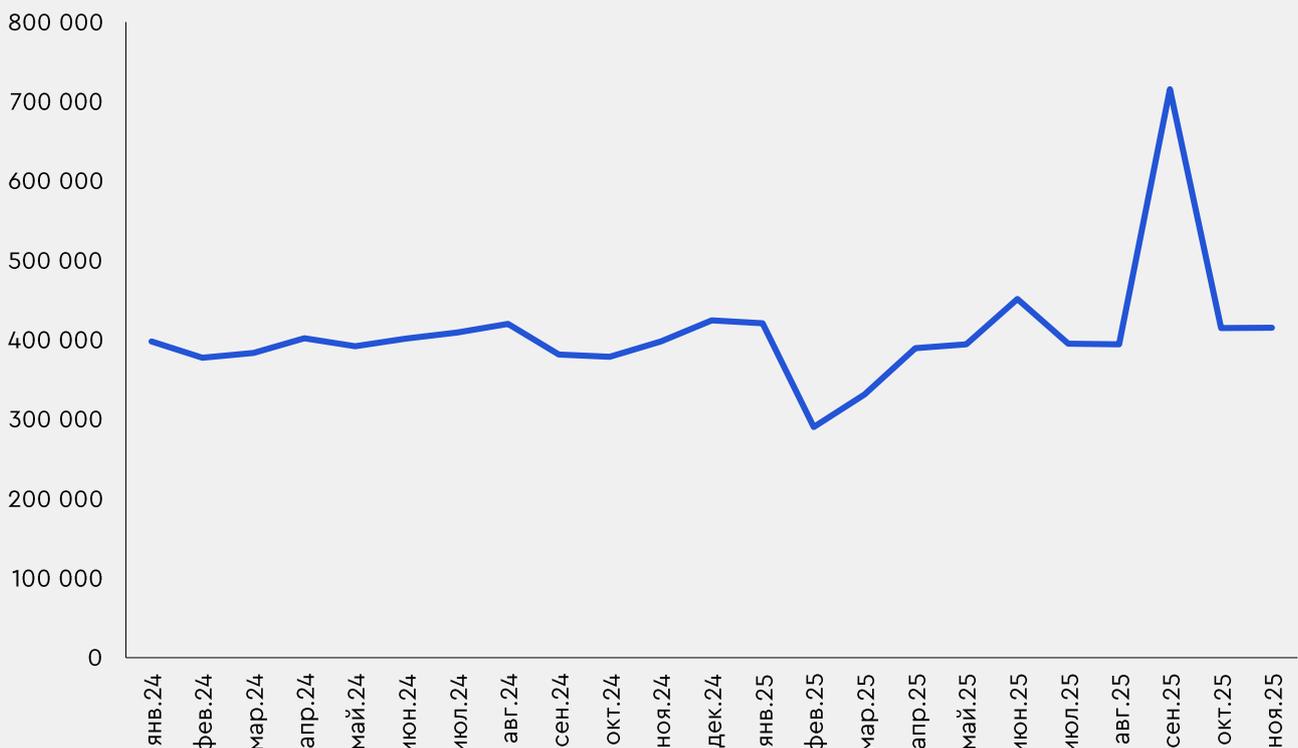


Выпуск соевого шрота в ЦФО вырос на 60%

- По данным Росстата производство соевого жмыха и шрота в РФ за 11 мес. 2025 г. составило 4,6 млн т, на 6% больше, чем в соответствующий период 2024 г. Около 60% соевого шрота производится в ЦФО, который нарастил выпуск на 60% в январе-ноябре 2025 г. до 2,8 млн т.
- В ЦФО в 2025 г. были запущены новые мощности по переработке масличных. Холдинг Эксойл в начале ноября 2025 г. запустил технологические линии на заводе по переработке сои и рапса в Липецкой области. Мощность предприятия - 900 тыс. т сои и рапса в год. Основной продукт – соевый шрот, масло – побочный продукт.
- Большая часть соевого шрота потребляется внутри страны животноводцами, но экспорт также развивается. В свиноводстве наблюдается замедление темпов роста производства, производство птицы продолжает расти.
- По данным Росстата за 11 мес. 2025 г. производство свинины в живом весе в сельхозорганизациях в России составило 5,4 млн т, на 0,5% больше соответствующего периода 2024 г.
- Производство птицы в живом весе составило 6,2 млн т, на 2,7% больше, чем в 2024 г.

Рис. 2 ЦФО нарастил производство соевого шрота и жмыха на 60%

Динамика производства соевого шрота и жмыха в России, т



Источники: Росстат

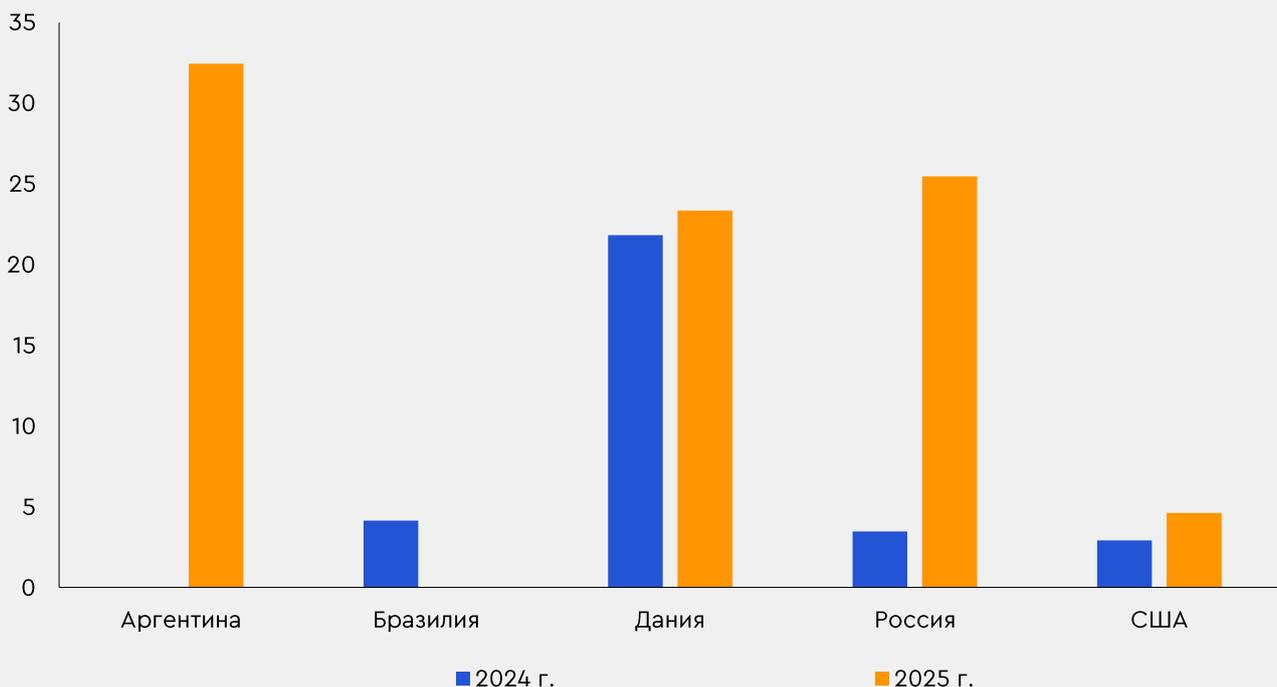


Россия нарастила экспорт соевого шрота в Китай в 7 раз

- По данным китайской таможенной статистики (GACC) в 2025 г. КНР импортировала 85,8 тыс. т соевого шрота, в 2,7 раз больше, чем в соответствующий период 2024 г.
- На фоне торговых противоречий с США Китай внедряет стратегию сокращения использования соевого шрота в кормах для животных с целью снижения зависимости от импорта сои.
- Россия экспортировала в Китай 25,5 тыс. т соевого шрота, в 7 раз больше, чем в 2024 г. Россия обогнала по поставкам Данию, лидера прошлого года. В 2025 г. Дания экспортировала на китайский рынок 23,3 тыс. т соевого шрота, на 7% больше, чем в 2024 г.
- Участники рынка сомневаются, что мелкие производители свинины в стране смогут без проблем перейти на альтернативные источники белка. Тем не менее в ближайшие годы ожидается снижение спроса на соевый шрот в Китае.
- США нарастили экспорт соевого шрота в Китай на 59% до 4,6 тыс. т. В лидеры по поставкам выбилась Аргентина, экспортировавшая в Китай 32,4 тыс. т соевого шрота.

Рис. 3 Россия наращивает поставки соевого шрота в Китай

Импорт соевого шрота в Китай, тыс. т



Источник: GACC



ЕС снизил закупки аргентинского соевого шрота и нарастил украинского

- По данным Европейской комиссии импорт соевого шрота в ЕС в 2025/26 г. (по данным на 11 января 2026 г.) составил 9,6 млн т, на 10% меньше, чем в соответствующий период 2024/25 г.
- Крупнейший поставщик соевого шрота в ЕС – Бразилия, сократившая экспорт на 4% до 5,1 млн т. На втором месте – Аргентина, снизившая поставки на 18% до 3,4 млн т. Украина, напротив, нарастила экспорт на 22% до 420 тыс. т.
- Крупнейший покупатель соевого шрота в ЕС - Эстония, закупившая около 2 млн т.
- Экспорт соевого шрота из ЕС небольшой, в 2025/26 г. было экспортировано 220 тыс. т, на 21% меньше, чем в 2024/25 г.
- ЕС поставляет соевый шрот в другие страны Европы, прежде всего в Великобританию, Швейцарию и балканские государства.

Таб. 2 На рынке ЕС доминирует соевый шрот из Бразилии

ТОП-5 стран экспортеров соевого шрота в ЕС в 2025/26 г. (по данным на 11 января 2026 г.)

	Импорт в 2024/25 г., тыс. т	Импорт в 2025/26 г., тыс. т	Доля в общем объеме импорта в 2025/26 г., %
Бразилия	5 285,5	5 068,3	52,5
Аргентина	4 161,4	3 421,9	38,9
Украина	344,5	420,0	4,4
Индия	275,8	190,8	2,6
Парагвай	169,1	149,9	1,6

Источник: European Commission



Бразильская соя затопит рынок

- В январском отчете Международный совет по зерну (IGC) на 1 млн т повысил прогноз производства сои в 2025/26 г. до 427 млн т, что 2 млн т ниже 2024/25 г.
- Потребление сои в 2025/26 г. по прогнозам IGC может вырасти на 13 млн т до 432 млн т. Объем мировой торговли может вырасти на 2 млн т до 187 млн т.
- IGC прогнозирует производство сои в Китае в 2025/26 г. примерно на уровне прошлого сезона - 20,9 млн т, импорт может вырасти на 2 млн т до 113 млн т.
- США могут снизить производство сои на 3 млн т до 116 млн т. Экспорт может снизиться на 8,5 млн т до 43 млн т.
- Бразилия и Аргентина, напротив, по оценкам IGC увеличили экспорт сои в 2025/26 г. на фоне роста производства и торговых противоречий США и Китая. Рост экспорта сои из Аргентины – 7,4 млн т до 12,3 млн т. В 2026/27 г. прогнозируется снижение экспорта на 7 млн т до 5,4 млн т.
- Бразильский экспорт сои в 2025/26 г. может вырасти на 11,6 млн т до 108,6 млн т, в 2026/27 г. рост продолжится, экспорт может составить 112,2 млн т. Урожай сои в 2026/27 г. может побить новый рекорд – 177 млн т. На фоне роста производства сои может вырасти и экспорт соевого масла и шрота.

Таб. 3 IGC прогнозирует снижение производства, но рост экспорта сои в 2025/26 г.

Прогноз ситуации на мировом рынке сои, млн т

	2024/25 г.	2025/26 г. (ноя. прогноз)	2025/26 г. (январь прогноз)
Производство	429	426	427
Потребление	419	431	432
Объем торговли	185	187	187

Источник: IGC



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.