

УРОЖАЙ 2025: 10 МИНУТ О ГЛАВНОМ

Николай ЛЫЧЁВ

Эксперт по АПК, управляющий партнер Agrotrend.ru

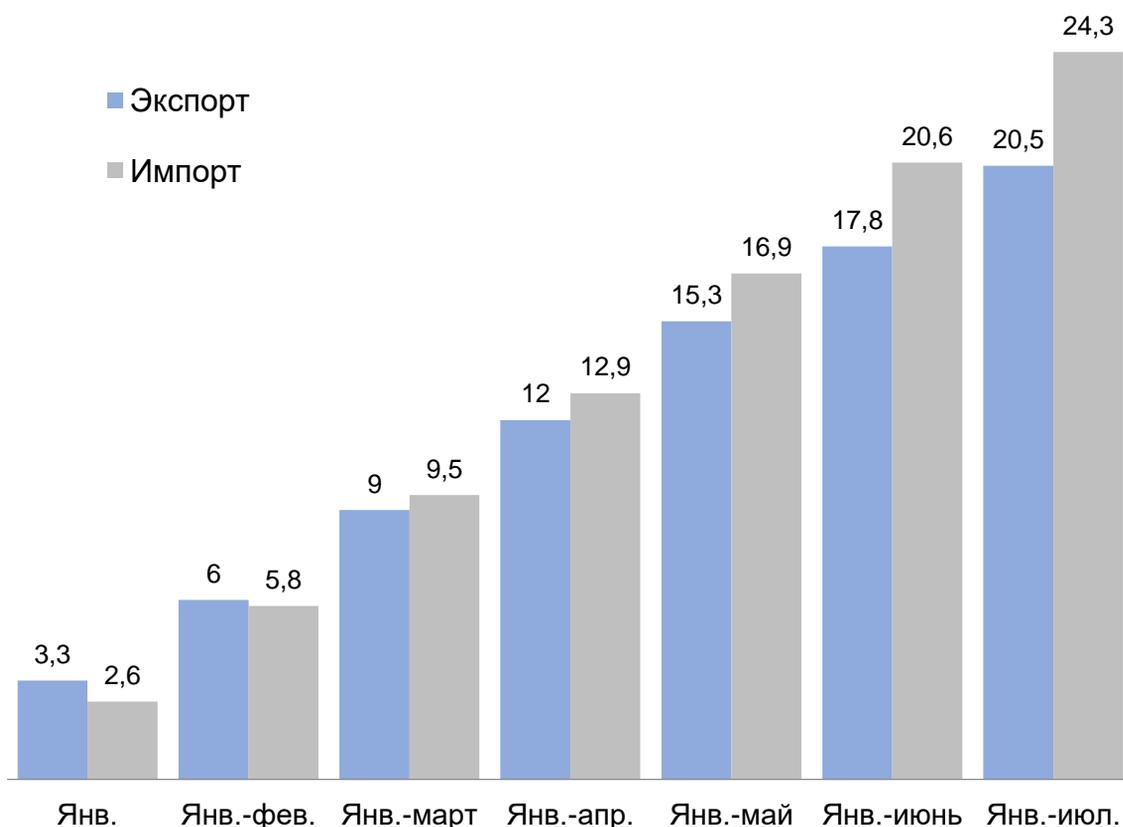
Российский агротехнический форум / Москва / 06.10.2025



Россия стала нетто-импортером продовольствия

По данным ФТС, Россия в январе-июле 2025 поставила на внешние рынки продтоваров и с.х. сырья (кроме текстильного) на 20,5 млрд долл. против 23,9 млрд долл. г/г. (минус на 14,2%). Импорт вырос схожим темпом (+15,2%) – до 24,3 млрд долл. vs 21,1 млрд долл. год назад.

Внешняя торговля продовольствием и с.х. товарами (2025, \$млрд)

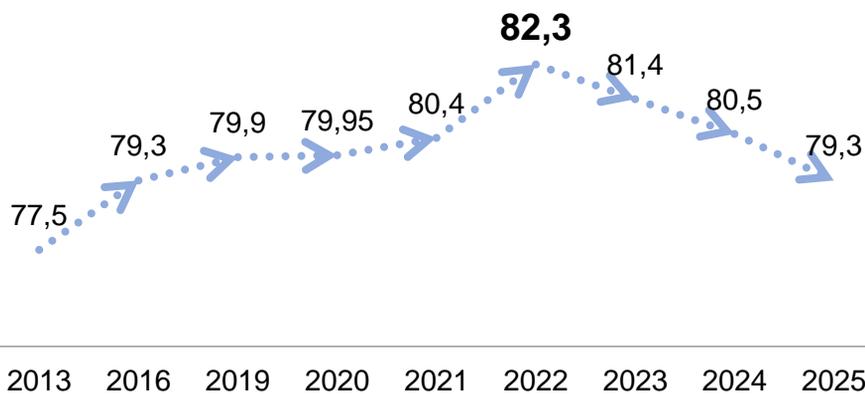


- Тренд на **превышение отраслевого импорта над экспортом фиксируется с 1Q 2025**. Спрэд между показателями растет: в январе-марте разница составляла 5% в пользу импорта; в январе-июле она выросла до 15,5%.
- **Доля агроэкспорта в общем экспорте РФ сократилась** с 9,8% в июле-2024 до 8,8% в июле-2025, в импорте – выросла с 13,7% до 15,7% за тот же период.
- **Факторы тренда:** низкие цены на агрокультуры в мире и РФ, укрепление рубля, высокая ключевая ставка

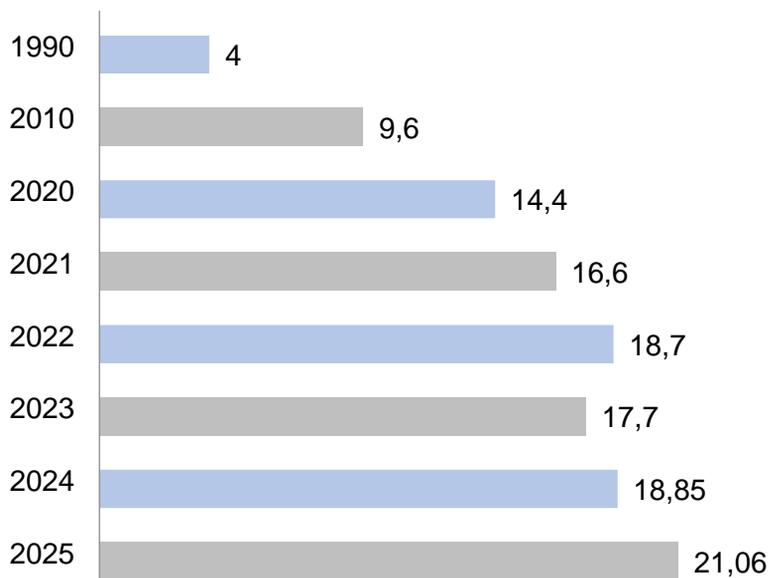
В России сокращаются посевные площади

- В 2025 году **посевные площади в России** по сравнению с 2022-м (когда они были на максимуме за постсоветские годы) **сократились почти на 3 млн га**
- **2/3 сокращения (≈2 млн га) пришлось на зерновые.**
- При этом устойчиво **растут посевы масличных и зернобобовых (ЗББ)**, последних – во всех федеральных округах.

Посевные площади в России – ВСЕГО, млн га

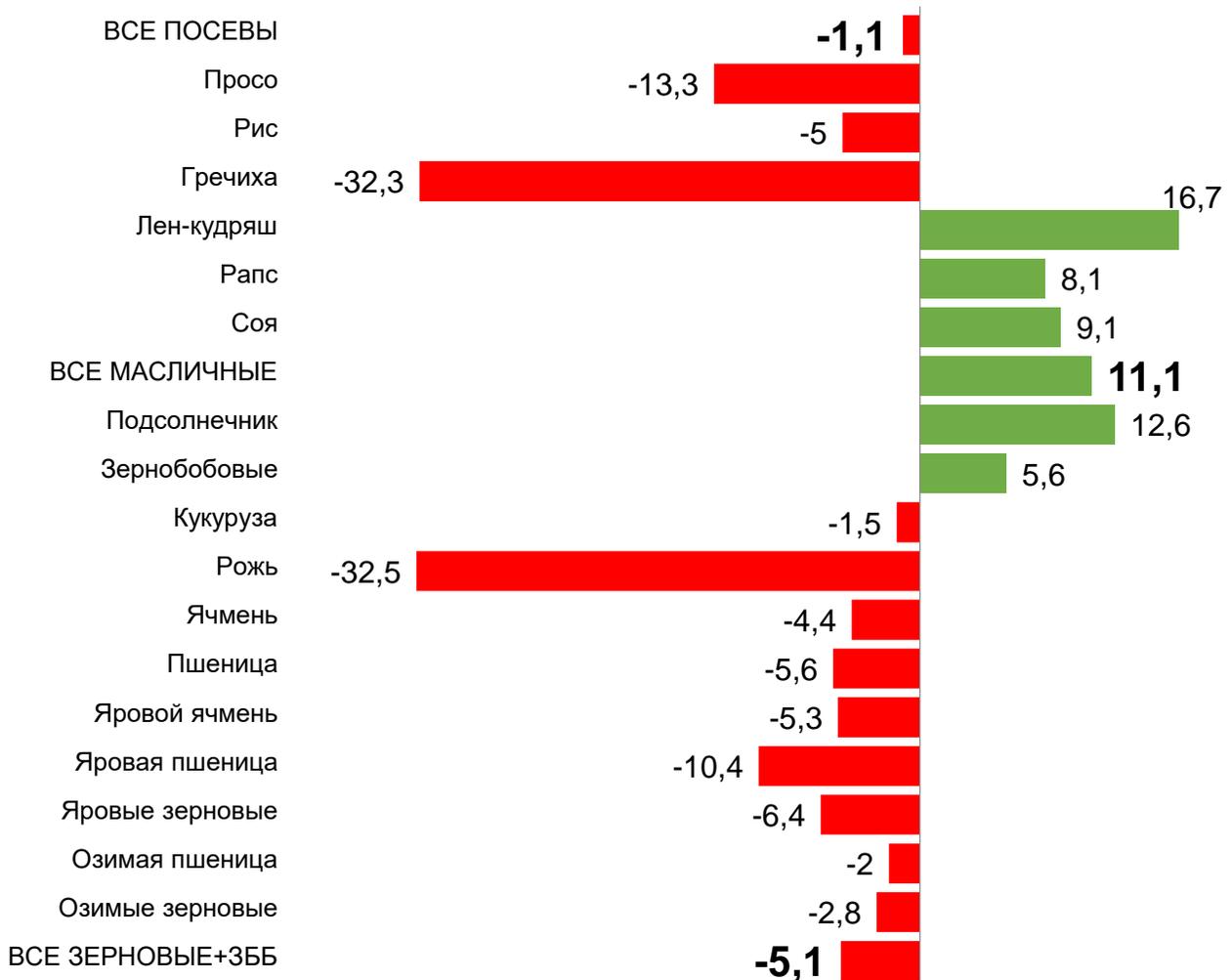


Посевы масличных в России, млн га: рост x5 за 25 лет



Растут посевы масличных и зернобобовых

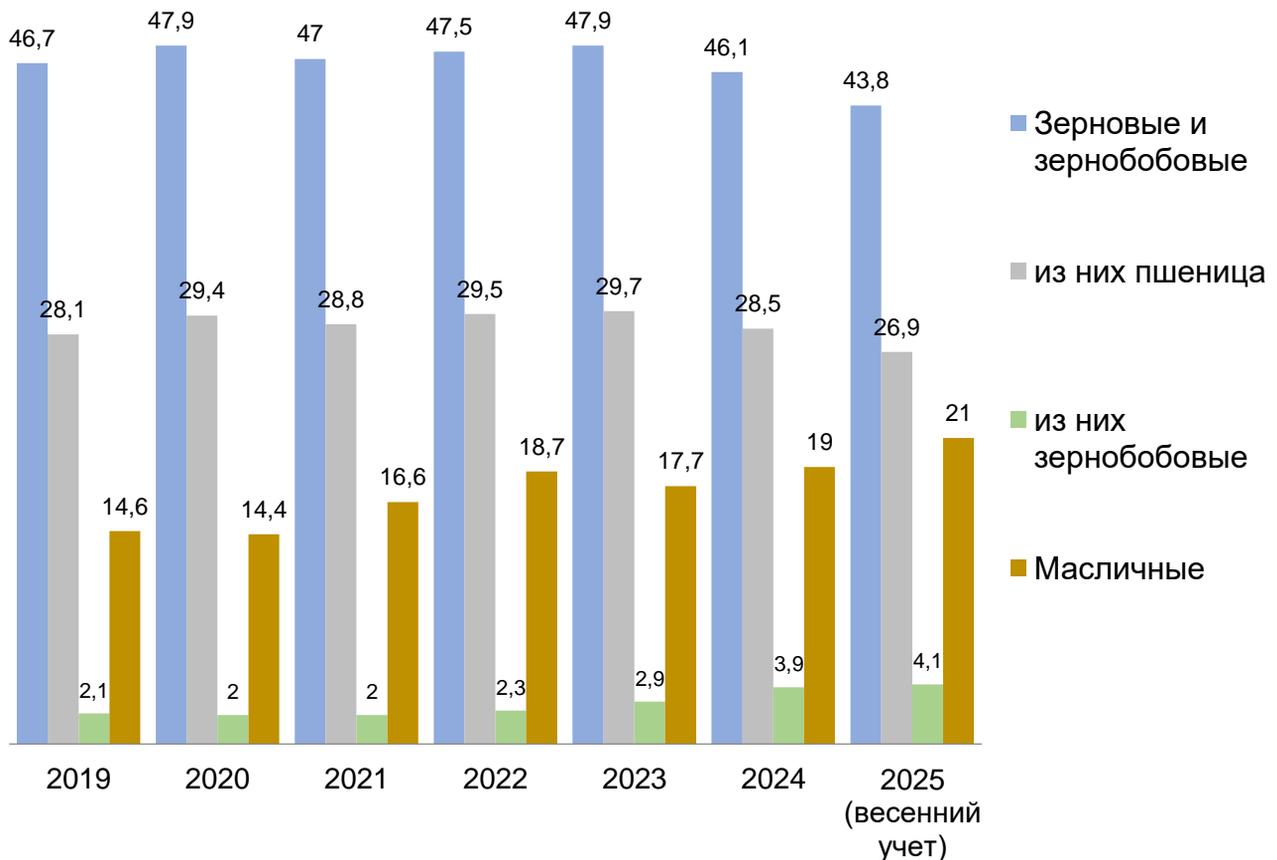
Динамика посевной площади в России, 2025 vs 2024, %



1. Общая посевная площадь сократилась до уровня 2016 года, а зерновых – 2011-го. Причины – их низкая маржинальность в последние три сезона.
2. Сокращение – во всех федеральных округах, кроме Юга.
3. Точками роста остаются маргинальные культуры, которыми аграрии замещают пшеницу (масличные и зернобобовые).
4. Посевы сахарной свеклы – на 12-летнем максимуме: 1,2+ млн га в 2025 году (+2,9% г/г). Эта культура еще генерирует положительную маржу, но второй год низки оптовые цены на сахар.

Корректировка структуры посевных площадей продолжится

Посевные площади по группам культур, млн га



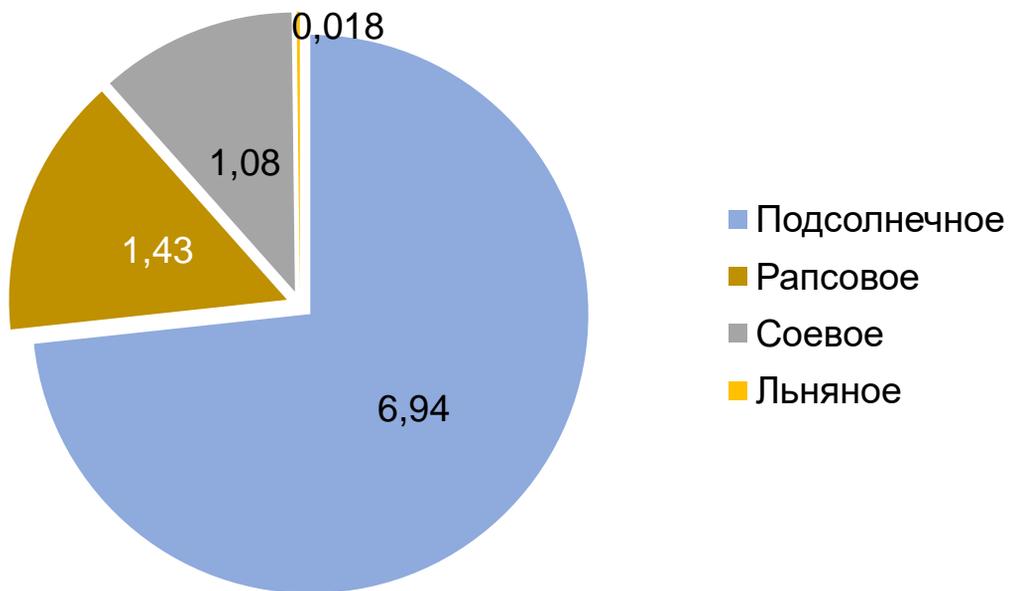
- Тренд – **расширение ареала посевов масличных** в центр и на север. Подсолнечник уже высевают в границах Московской и Владимирской областей. При этом на Юге и в ДФО площади почти не растут – там масличные достигли максимума в севооборотах.
- **Ближайшие сезоны покажут, устойчив ли тренд на расширение посевов ЗББ и масличных.** Он напрямую зависит от экспорта ЗББ-культур и масел.
- Однако на подсолнечное масло приходится небольшой объем мировой торговли маслами, экспорт рапсового зависит от одного покупателя (Китай), а рынок ЗББ ограничен, и на нем высока конкуренция со стороны Австралии и Канады.

ПРИМЕЧАНИЕ. Все данные здесь и выше – без новых регионов.

Масличные: итоги сезона через рынок масел

- Производство растительных масел в России по итогам сезона-2024/25 (завершился 31 августа) сократилось на 7% до 9,47 млн тонн
- Маслосемян переработали 26,3 млн тонн (-5,7%).

Производство растительных масел в России
млн тонн (сезон-2024/25)



- Тренд обусловлен **падением выработки подсолнечного масла** (это 74% всего российского производства растительных масел) – оценочно, на 11% до 6,94 млн тонн.
- В свою очередь, **выпуск подсолнечного масла снизился на фоне падения экспорта** – на 11% (4,72 млн тонн): из-за сокращения рентабельности его производство стало малоинтересным для МЭЗов. В отдельные месяцы 1ПГ 2025 gross-маржа маслозаводов была глубоко отрицательной (до -20%); некоторые приостанавливали переработку.
- Также в сезоне 2024/25 **сократилось предложение маслосемян** из-за снижения в РФ урожая-2024, выросли внутренние цены на них при стагнации экспортных цен, укрепился рубль, действовали экспортные пошлины на подсолнечное масло.

Масличные и масла: перспективы сезона-2025/26

- В 2024/25 поддерживал рынок только рапсовый сегмент. Рапсовое масло – единственное, выпуск которого вырос (до 1,44 млн тонн, +16%), а маржа переработчиков была положительной. Увеличился и экспорт – до 1,39 млн тонн (+14%).
- Есть вероятность частичного сохранения описанного тренда в новом сезоне-2025/26.
- **Рост производства масел возобновится:** а) эксперты ждут роста урожая подсолнечника с 16,9 млн тонн год назад до рекордных 18-20,6 млн тонн (это даст прирост выпуска масла минимум на 3,5 млн тонн); б) сработает эффект низкой базы прошлого сезона.
- При этом **не факт, что экспорт увеличится:** конкуренция на международных рынках растет, а регуляторика экспорта не меняется. Вместе с тем, если на рынке установится баланс цен на сырье и масла, а мировые цены на него стабилизируются, то возможен и рост экспорта.
- Очевидный **драйвер рынка в новом сезоне – тоже рапсовое масло и рапс:** урожай рапса также ожидается рекордным (5,1-5,4 млн тонн vs 4,6 млн тонн г/г), а на масло есть стабильный экспортный спрос.
- **Риск в рапсовом сегменте** – зависимость от одного импортера: 90% российского рапсового масла покупает Китай. Всего на внешние рынки РФ поставила 1,39 млн тонн этого масла. Кроме КНР, ни одна из стран не формирует схожего по объему спроса.

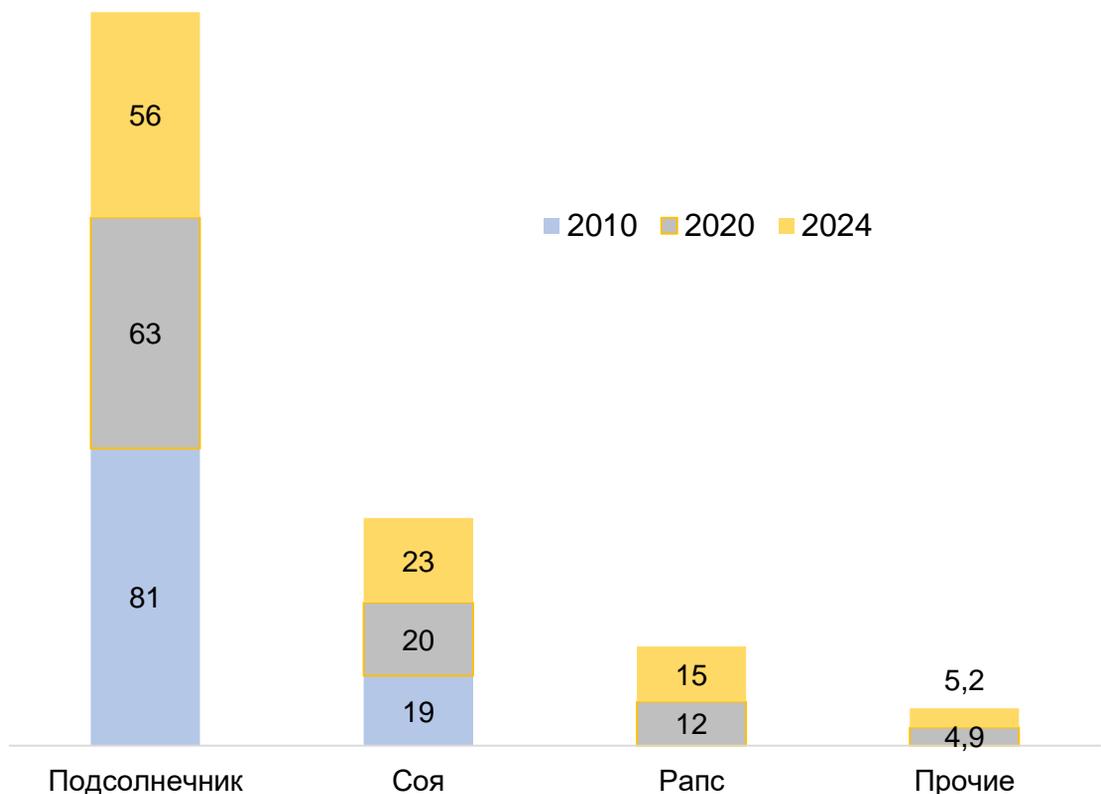
Пара интересных трендов



Сокращается доля подсолнечника в сборах масличных

В 2024 г. сбор масличных почти не вырос (+1% г/г). Триггером стагнационного тренда стало сокращение урожая подсолнечника на 2,1%. Сектор «вытянули» рекорды по рапсу (+11%) и сое (+3,6%): без них урожай масличных бы снизился.

Структура сборов масличных за 14 лет, %



- **С 2020 года урожаи нишевых масличных структурно (не в тоннах!) выросли в 1,5 раза, тогда как подсолнечника – на 30% упали.**
- **Подсолнечник остается коммерчески привлекательным.** Но на фоне запретительных пошлин на его экспорт, волатильных и не всегда привлекательных мировых цен на масло из него он за последние 10+ лет стал из однозначно доходного – «условно-высокодоходным».
- Т.к. упомянутые тренды продолжают действовать, **не исключено дальнейшее сокращение доли подсолнечника в «корзине» масличных.**

Закупки импортной сельхозтехники не снизились, а выросли

С 2021 по 2024 гг. – последнего перед началом конфликта вокруг Украины, приведшего к переориентированию рынков – аграрии стали покупать импортные сельхозмашины не реже, а чаще. Такой вывод можно сделать из анализа данных Росстата.

Доля импортной техники в % от приобретенной (шт., с учетом Белоруссии)



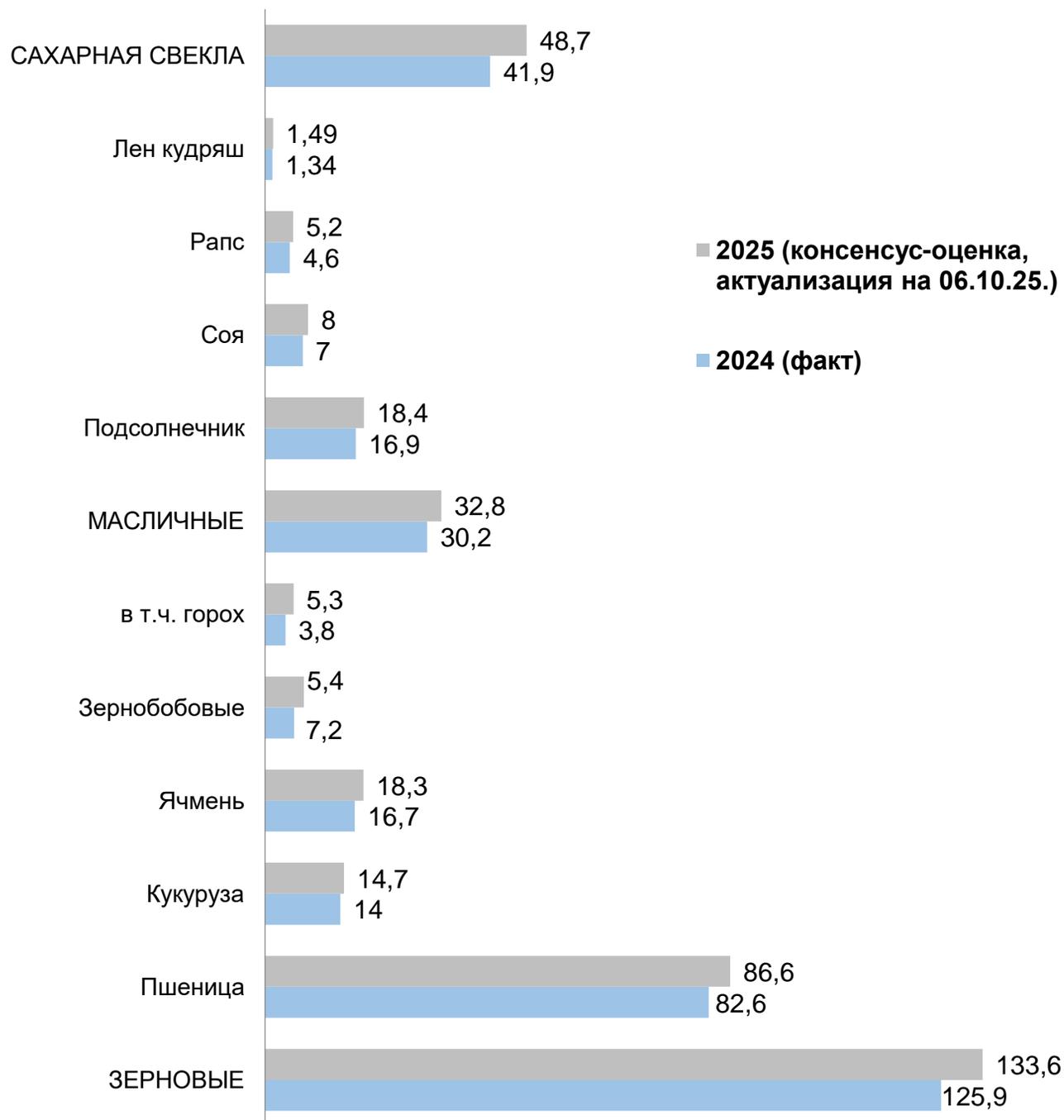
1. Из 12 сегментов импорт вырос в 9. Это большие ниши – такие, как зерно- и кормоуборочные комбайны. В 2х сегментах – кукурузо- и картофелеуборочные комбайны – импорт снизился, в сегменте посевных машин – не изменился.

2. Статистика показывает, что импортозамещение идет крайне медленно – во всяком случае, в отраслевом машиностроении.

3. В технологические модели многих агропроизводств «встроена» именно импортная техника.

Прогноз урожая – 2025

Консенсус-оценка Agrotrend.ru на основе 20 источников



Консенсус основан на прогнозах: Минсельхоз России, IGC, Ruseed, USDA, ИКАР, ПроЗерно, РЗС, Русагротранс, СовЭкон, ЦЦИ, Агроспикер, ВЭБ, Масложировой Союз России, РАсРапс, OleoScore, Ruseed, А. Корбут, Союз экспортеров и производителей зерна, Союзроссахар, sugar.ru

Итак,

- **Экспортная альтернатива для СХП ограничена** (зерновые, лён) или отсутствует (подсолнечник, рапс): пошлины и квоты на экспорт пшеницы, заградительные пошлины на экспорт масличных
- **Олигополии** на рынках первых переделов: растительные масла + сахар
- **Снижение конкуренции** в сфере логистики (перевозка, перевалка) и трейдинга (уход глобальных трейдеров + «дело РИФа»)
- **Семена:** ограниченное предложение для СХП, «болевые точки» - масличные, кукуруза, сахарная свекла
- **Рост административной нагрузки** на бизнес: ФГИСы, рост налогов (НДС 22% + снижение порога УСН)
- Аграрная политика во многом ориентирована на интересы трейдеров и переработчиков
- **Точки прибыли в растениеводстве:** подсолнечник (++-), рапс (++) , соя (+++), зернобобовые (++) , сахарная свекла (+-), овощи открытого грунта (+-)

НОВЫЙ ОБЗОР РАСТЕНИЕВОДСТВА 2025

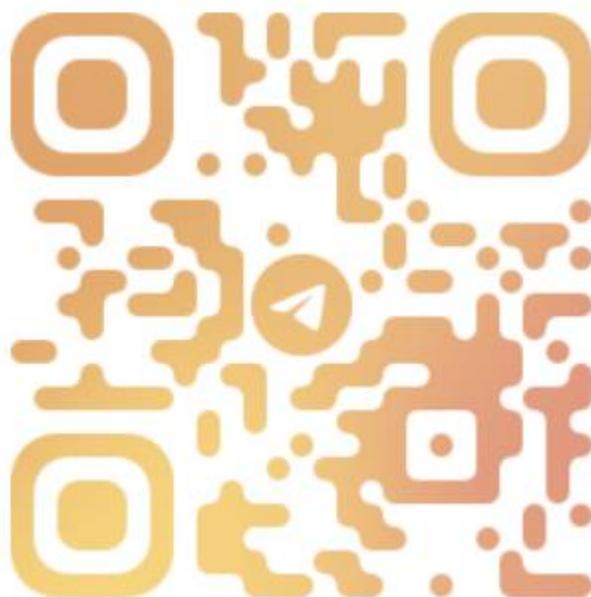
AGROTRENDS REVIEW 2025

Обзор стратегических трендов растениеводства

- ❑ Актуализация на сентябрь 2025
- ❑ 77 страниц эксклюзивного контента
- Мировые рынки с.х. культур
- Тренды российского растениеводства
- Рынок семян РФ – итоги 2 лет действия квот
- **Рынки семян 11 полевых культур: площади, рейтинги регионов и оригинаторов, прогнозы**
- Смежные с растениеводством рынки: удобрения, СЗР, техника



▼ **Заказать демо-версию
и узнать условия** ▼



**СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ,
и будьте в тренде!**



Мой телеграм-канал