



3(217) МАРТ 2026

ИТОГИ ВНЕШНЕЙ ТОРГОВЛИ РОССИИ В 2025 ГОДУ

Кнобель А.Ю., д.э.н., с.н.с. лаборатории международной торговли Института Гайдара;

Фиранчук А.С., к.э.н., с.н.с. лаборатории международной торговли Института Гайдара

В 2025 г. российский экспорт сократился до 418,3 млрд долл. (-3,7% к 2024 г.) на фоне снижения мировых цен на нефть. Доля топливно-энергетических товаров в российском экспорте уменьшилась до 53,9%. Остальные группы экспорта продемонстрировали значительный восстановительный рост, наиболее заметный в части вывоза машин и оборудования. Импорт остался близким к уровню прошлого года и составил 279,0 млрд долл. (-1,4%) при сокращении ввоза инвестиционных товаров и росте доли товаров потребительского спроса.

Китай сохранил позицию крупнейшего торгового партнера России – на него приходится около 27% экспорта и 36% импорта. Сократились поставки в Китай нефти, угля, дистиллятов и СПГ, но увеличился экспорт трубопроводного газа и цветных металлов. Дисконт к цене российской нефти вырос в конце года. Отмечается увеличение поставок из ЕС и США фармацевтической продукции, медицинских и оптических приборов.

Динамика товарооборота России

Российский экспорт по итогам 2025 г. составил 418,3 млрд долл., что близко к уровню 2024 г. (-3,7%), но ниже досанкционных значений (-14,9% к 2021 г.). В целом динамика экспорта в 2025 г. определялась уменьшением поставок углеводородов при восстановительном росте по большинству нетопливных товарных групп.

Ключевым фактором сокращения экспорта стало снижение стоимостных объемов вывоза минеральных продуктов до 225,3 млрд долл. (-14,8% к 2024 г. и -18,2% к 2021 г.) из-за негативной ценовой конъюнктуры¹, что привело к уменьшению их доли в экспортной структуре до 53,9% – минимальному значению за последние годы.

Вывоз прочих товарных позиций в 2025 г. увеличился на 13,6%, но не достиг досанкционных объемов (-107% к 2021 г.), т.е. фиксируется продолжение восстановительного роста (табл. 1). Вырос объем экспорта продукции химической промышленности (+21,6% к 2024 г.), металлов и изделий из них

¹ По данным Всемирного банка, среднегодовая цена сырой нефти в 2025 г. была на 14,4% ниже значения 2024 г. URL: <https://www.worldbank.org/en/research/commodity-markets>

Мониторинг экономической ситуации в России

(+17,4%), древесины и целлюлозно-бумажных изделий (+4,9%), а также наиболее высокотехнологичной группы – машин, оборудования, транспортных средств и других товаров – до 29,6 млрд долл. (+26,6% к 2024 г.). При этом объемы экспорта этих групп остаются на 10–38% ниже уровня 2021 г.

Противоположную динамику демонстрирует экспорт продовольственных товаров и сельскохозяйственного сырья, который уменьшился до 40,9 млрд долл. (-4,1% к 2024 г.), сохранившись выше досанкционного уровня 2021 г. Сокращение частично связано со снижением мировых цен на зерно (-10,2% к 2024 г., по данным Всемирного банка).

Таблица 1

Товарная структура российского экспорта в 2025 г.

ТН ВЭД – Укрупненные товарные группы	Доля в 2025 г., %	Стоимость, млрд долл.			Темп прироста, %	
		2025 г.	2024 г.	2021 г.	2025 г. к 2024 г.	2025 г. к 2021 г.
01-24 – Продовольственные товары и сельскохозяйственное сырье	9,8	40,9	42,6	35,9	-4,1	13,9
25-27 – Минеральные продукты	53,9	225,3	264,6	275,6	-14,8	-18,2
28-40 – Продукция химической промышленности	8,0	33,6	27,6	37,8	21,6	-11,2
41-43 – Кожевенное сырье и изделия	0,1	0,2	0,2	0,2	10,5	1,1
44-49 – Древесина и целлюлозно-бумажные изделия	2,5	10,6	10,1	17,0	4,9	-37,6
50-67 – Текстиль и обувь	0,8	3,4	2,3	1,7	49,1	98,9
71-83 – Металлы и изделия из них	17,9	74,7	63,7	82,7	17,4	-9,7
68-70, 84-97 – Машины, оборудование, транспортные средства и другие товары	7,1	29,6	23,4	40,6	26,6	-27,2
Всего	100	418,3	434,5	491,6	-3,7	-14,9

Источник: Расчеты авторов на основе публичных данных ФТС.

Российский импорт по итогам 2025 г. составил 279,0 млрд долл., что незначительно ниже уровня 2024 г. (-1,4%) и досанкционного 2021 г. (-4,9%). Такая динамика на фоне укрепления реального эффективного курса рубля (+17% к 2024 г.¹) указывает на сдержанный внутренний спрос.

Снижение совокупного импорта было обусловлено прежде всего сокращением ввоза машин, оборудования, транспортных средств и других товаров до 135,6 млрд долл. (-7,7% к 2024 г. и -13,2% к 2021 г.), в результате чего их доля в структуре импорта уменьшилась до 48,6% (табл. 2).

По большинству остальных товарных групп наблюдаются околонулевые изменения, кроме импорта продовольственных товаров и сельскохозяйственного сырья, увеличившегося до 43,4 млрд долл. (+15,0% к 2024 г. и +27,8% к 2021 г.).

Таким образом, по сравнению с 2021 г. положительную динамику демонстрируют преимущественно товары потребительского спроса (продовольствие и текстиль), что в значительной мере связано с динамикой цен. При этом ниже досанкционных уровней остается импорт групп, в которых сосредоточены инвестиционные товары: машины и оборудование, металлы, древесина. Внешние ограничения и жесткая денежно-кредитная политика

1 Банк России «Основные производные показатели динамики обменного курса». URL: https://cbr.ru/statistics/macro_itm/external_sector/er/

Итоги внешней торговли России в 2025 году

сдерживают инвестиционную активность, в том числе в части импорта; дополнительным фактором сокращения ввоза машин и оборудования в 2025 г. стало значительное повышение утилизационного сбора.

Таблица 2

Товарная структура российского импорта в 2025 г.

ТН ВЭД – Укрупненные товарные группы	Доля в 2025 г., %	Стоимость, млрд долл.			Темп прироста, %	
		2025 г.	2024 г.	2021 г.	2025 г. к 2024 г.	2025 г. к 2021 г.
01-24 – Продовольственные товары и сельскохозяйственное сырье	15,5	43,4	37,7	33,9	15,0	27,8
25-27 – Минеральные продукты	1,5	4,2	4,5	5,6	-7,2	-25,4
28-40-Продукция химической промышленности	19,9	55,5	53,5	53,7	3,8	3,3
41-43 – Кожевенное сырье и изделия	0,4	1,2	1,0	1,3	15,8	-9,2
44-49 – Древесина и целлюлозно-бумажные изделия	1,1	3,2	3,2	4,2	-1,6	-24,1
50-67 – Текстиль и обувь	6,6	18,3	18,1	17,0	1,1	7,8
71-83 – Металлы и изделия из них	6,3	17,7	17,9	21,5	-1,3	-17,6
68-70, 84-97 – Машин, оборудование, транспортные средства и другие товары	48,6	135,6	146,9	156,3	-7,7	-13,2
Всего	100,0	279,0	282,8	293,4	-1,4	-4,9

Источник: Расчеты авторов на основе публичных данных ФТС.

Торговля с Китаем

Позиция Китая как крупнейшего торгового партнера России сохраняется: по итогам 2025 г. на него будет приходиться около 27% российского экспорта¹, как и в предыдущем году, и 39% импорта, что ниже уровня предыдущего года (-5,8 п.п.). Уменьшение доли Китая в импорте связано с его доминированием в поставках автомобилей, импорт которых сократился из-за повышения утилизационного сбора.

Дисконт на российскую нефть существенно возрос к концу года (рис. 1). Если в I–III кварталах 2025 г. средние цены на российскую нефть были ниже цен поставок из прочих стран на 3,2%, то в IV квартале – уже на 8,3%. Стоимостной объем дисконта (рассчитанный как разница цены импорта российской нефти и нефти из прочих стран), умноженный на объемы поставок российской нефти, составил 2,2 млрд долл. за 2025 г. против 1,45 млрд долл. в 2024 г., 3,85 млрд долл. в 2023 г. и 4,44 млрд долл. в 2022 г.

Из-за динамики мировых цен и дисконта импорт российской сырой нефти Китаем сократился в стоимостном выражении (45,9 млрд долл., -20% к 2024 г.) сильнее, чем в физическом (91,4 млн т, -8%), а доля российской нефти в китайском импорте снизилась до 17,5% (-2,1 п.п. по отношению к 2024 г.). Поставки легких *дистиллятов* уменьшились до 1,9 млрд долл. (-17%), а тяжелых дистиллятов – до 3,1 млрд долл. (-40%). Поставки *трубопроводного газа* выросли до 8,6 млрд долл. (+18%), а *СПГ* – сократились до 4,0 млрд долл. (-12%). Импорт российского угля снизился до 72,4 млн т (-11%) и 6,9 млрд долл. (-29%), одновременно доля России в импорте увеличилась

¹ При оценке доли учитывались относительные различия в статистике ФТС и Главного управления таможни Китая (за период до 2022 г.).

Мониторинг экономической ситуации в России

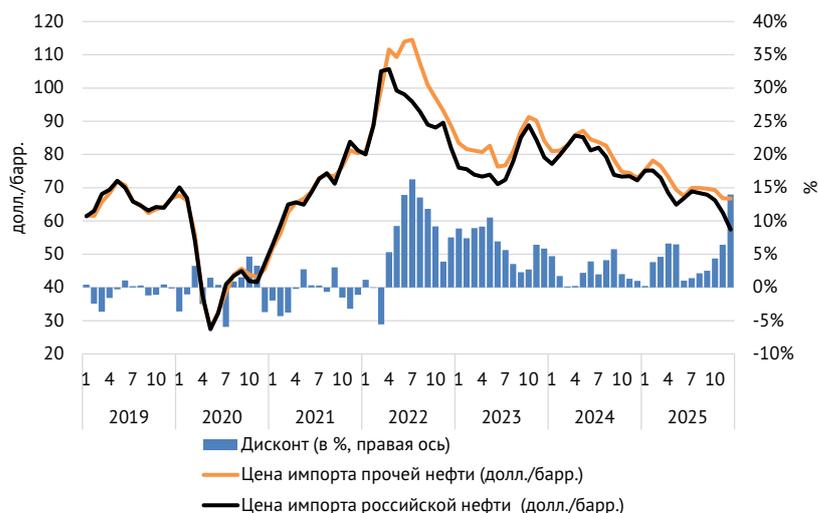


Рис. 1. Цены и дисконты на российскую нефть, поставляемую в Китай

Источник: Расчеты авторов по данным Главного управления таможни Китая.

до 29% за счет более значительного сокращения закупок угля у других поставщиков.

В металлургическом секторе наблюдалась разнонаправленная динамика. Поставки алюминия существенно выросли – до 2,1 млн т (+94%) и 5,4 млрд долл. (+68%), что привело к увеличению доли до 35%. Импорт никеля также вырос до 88 тыс. т (+51%) и 1,3 млрд долл. (+53%). В поставках меди усилилась роль концентратов: импорт рафинированной меди увеличился до 474 тыс. т (+58%) и 4,5 млрд долл. (+67%) при более выраженном росте поставок медных концентратов – до 798 тыс. т (в 2,1 раза) и 2,9 млрд долл. (в 2,1 раза). Экспорт черных металлов, напротив, сократился до 245 тыс. т (-63%) и 304 млн долл. (-57%), доля снизилась до 1%.

Импорт древесины и изделий из нее уменьшился до 7,8 млн т (-10%) и 2,7 млрд долл. (-9%). Поставки продукции химической промышленности составили 8,3 млн т (+15%) и 5,1 млрд долл. (+11%).

Поставки товаров из Китая в Россию сократились до 101,8 млрд долл. (-11,7% к 2024 г.) (рис. 2). Доля российского рынка опустилась до 2,7% (-0,52 п.п. к 2024 г.) из-за повышения утилизационного сбора, урезавшего

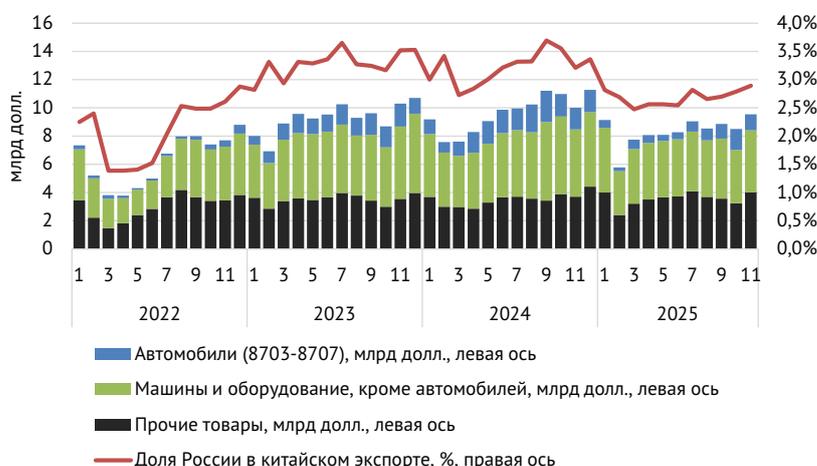


Рис. 2. Поставки китайских товаров в Россию в 2022–2025 гг.

Источник: Расчеты авторов по данным Главного управления таможни Китая.

Итоги внешней торговли России в 2025 году

поставки автомобилей в два раза – до 9,4 млрд долл. (-47,8%). Поставки прочих категорий машин и оборудования снизились менее значительно (-10,1%), тогда как импорт прочих товаров не изменился (+1,7%).

Торговля с ЕС

Значимость ЕС как торгового партнера продолжает медленно уменьшаться: в 2025 г. на него пришлось около 7,4% российского экспорта (-1,6 п.п. к 2024 г.) и 12,0% импорта (-0,4 п.п.).

В 2025 г. *покупки ЕС российских товаров*, по данным Евростата, составили 31,1 млрд долл.¹, сократившись на 21% к 2024 г. Снижение было обусловлено прежде всего падением поставок энергоресурсов: импорт природного газа (трубопроводного и СПГ) снизился до 14,8 млрд долл. (-14% к 2024 г.), а сырой нефти – до 4,5 млрд долл. (-34%).

При этом, несмотря на усиление санкционного давления, по отдельным неэнергетическим позициям зафиксирован рост: увеличились поставки полуфабрикатов из стали (1,8 млрд долл., +7%), азотных удобрений (1,0 млрд долл., +26%), никелевого сырья (0,73 млрд долл., +5%), в первую очередь за счет ценового фактора. Импорт первичного алюминия сохранился практически на уровне предыдущего года (0,85 млрд долл., -1%), а смешанных удобрений сократился (0,77 млрд долл., -12%).

В 2025 г. *поставки европейских товаров в Россию*, по данным Евростата, составили 34,0 млрд долл. (-2% к 2024 г.). При этом поставки фармацевтической продукции увеличились до 11,0 млрд долл. (+19%), что подчеркивает сохранение зависимости российского рынка от европейских лекарств². Рост также зафиксирован по поставкам оптических и медицинских приборов (2,6 млрд долл., +12%), органической химии (1,6 млрд долл., +12%), а также какао и продуктов его переработки (1,1 млрд долл., +31%). Поставки парфюмерно-косметической продукции остались близкими к уровню предыдущего года (2,1 млрд долл., +1%).

В то же время продолжили сжиматься объемы поставок машин и оборудования (ТН ВЭД 84) (2,5 млрд долл., -20%) и алкогольных напитков (1,2 млрд долл., -22%).

Торговля с США

Доля США в общей торговле России всегда была ограниченной – в 2025 г. на них пришлось порядка 0,9% российского экспорта и 0,2% импорта³.

В 2025 г. *покупки США российских товаров* демонстрировали разнонаправленную динамику. Существенный рост зафиксирован по азотным удобрениям (1,17 млрд долл., +89% к 2024 г.) и радиоактивным материалам и изотопам (урану) (1,06 млрд долл., +62%). Одновременно сократился импорт платины и металлов платиновой группы (0,73 млрд долл., -16%), также как и поставки смешанных удобрений (0,31 млрд долл., -21%). На перечисленные товарные группы приходится 86% поставок российских товаров в США.

Поставки из США в Россию, как и из ЕС, выросли в части фармацевтической продукции (195 млн долл., +47% к 2024 г.) и медицинских и оптических приборов (169 млн долл., +10%). На эти категории приходится более 60% американского экспорта в Россию. ▲

1 Пересчет в доллары США произведен по среднемесячным курсам.

2 Подробнее см.: *Фиранчук А.С.* (2025). Российский импорт фармацевтических товаров в период санкций. Российский внешнеэкономический вестник, (9), 42–59. URL: doi.org/10.64545/2072-8042-2025-9-42-59

3 Взято соотношение данных US Census Bureau по торговле США и данных ФТС по общим объемам российского импорта и экспорта.