



23(237) ОКТЯБРЬ 2026

ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ РОССИИ В ЯНВАРЕ-ИЮЛЕ 2026 ГОДА

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 январе-июле 2026 г. российский экспорт увеличился до 263,4 млрд долл. (+12,5% к 2025 г.). Рост экспорта обеспечили минеральные продукты, металлы и продукция АПК, тогда как вывоз машин и оборудования сократился. Импорт вырос до 174,2 млрд долл. (+12,0% к 2025 г.) при укреплении реального курса рубля.

Китай сохранил позицию крупнейшего торгового партнера России: на него приходилось около 30% российского экспорта и 40% импорта. В январе-августе китайский импорт российской нефти вырос, причем российская доля в импорте достигла 22,8%. Дисконт цены российской нефти к ценам других поставщиков увеличился летом из-за дефицита ближневосточной нефти, но в августе сократился до 5,2%. Поставки из Китая в Россию выросли до 82,0 млрд долл. (+26,7%), однако доля российского рынка в общем китайском экспорте осталась ниже уровня 2024 г., в том числе из-за неполного восстановления поставок автомобилей.

Динамика товарооборота России

Экспорт в январе-июле 2026 г. в стоимостном выражении составил 263,4 млрд долл. (+12,5% к аналогичному периоду 2025 г. и +2,2% к 2021 г.) (табл. 1). Ключевым фактором роста стало увеличение поставок *минеральных продуктов* до 146,9 млрд долл. (+11,4% к 2025 г.). Доля этой группы товаров в экспорте практически не изменилась, составив 55,8% (-0,5 п.п. к 2025 г.).

Второй по величине вклад в прирост экспорта внесли *металлы* и изделия из них. Стоимостные объемы экспорта этой группы выросли до 48,1 млрд долл. (+21,2% к 2025 г.), однако остаются ниже уровня 2021 г. (-9,6%).

Наиболее высокие темпы роста среди крупных товарных групп показал экспорт *продовольственных товаров и сельскохозяйственного сырья*: его стоимость достигла 25,7 млрд долл. (+24,9% к 2025 г. и +46,5% к 2021 г.). Однако данные за январь-июль еще не отражают последствий августовского усиления логистических ограничений на вывоз зерна через южные порты. В августе 2026 г. отгрузки зерна сократились в 3,5 раза по сравнению с августом прошлого года¹, что указывает на вероятное существенное ухудшение экспорта продукции АПК в последующие месяцы текущего года.

1 По данным Российского зернового союза. URL: https://grun.ru/analytics/news/?ELEMENT_ID=12041

Мониторинг экономической ситуации в России

Экспорт продукции *химической промышленности* увеличился до 20,3 млрд долл. (+6,5% к 2025 г. и +7,0% к 2021 г.). Положительная динамика наблюдалась также по *текстилю и обуви* (+23,5%) и *кожевенному сырью и изделиям* (+59,1%), однако доля этих товарных групп в совокупном экспорте остается небольшой.

Исключением из общей положительной динамики стали *машины, оборудование, транспортные средства и другие товары*, экспорт которых сократился до 14,2 млрд долл. (-5,8% к 2025 г.), что отчасти может быть объяснено значительным укреплением рубля¹. Поставки этой товарной группы остаются существенно ниже уровня 2021 г. (-28,1%). Продолжилось сокращение экспорта *древесины и целлюлозно-бумажных изделий* – до 5,9 млрд долл. (-4,0% к 2025 г. и -36,4% к 2021 г.).

В целом рост экспорта был сосредоточен в трех товарных группах: минеральных продуктах, металлах и продукции АПК, которые обеспечили около 98% его совокупного прироста.

Таблица 1

Товарная структура российского экспорта в январе-июле 2026 г.

Укрупненные товарные группы	Январь-июль 2021 г., млрд долл.	Январь-июль 2025 г., млрд долл.	Январь-июль 2026 г., млрд долл.	Темп прироста к 2026 г., %	Темп прироста к 2021 г., %	Доля в январе- июле 2026 г., %
01-24-Продовольственные товары и с/х сырье	17,5	20,6	25,7	24,9	46,5	9,7
25-27-Минеральные продукты	138,1	131,9	146,9	11,4	6,4	55,8
28-40-Продукция химической промышленности	19,0	19,1	20,3	6,5	7,0	7,7
41-43-Кожевенное сырье и изделия	0,1	0,1	0,2	59,1	77,8	0,1
44-49-Древесина и целлюлозно-бумажные изделия	9,2	6,1	5,9	-4,0	-36,4	2,2
50-67-Текстиль и обувь	0,9	1,7	2,1	23,5	129,8	0,8
71-83-Металлы и изделия из них	53,2	39,7	48,1	21,2	-9,6	18,3
68-70, 84-97-Машины, оборудование, транспортные средства и другие товары	19,7	15,1	14,2	-5,8	-28,1	5,4
Всего	257,8	234,2	263,4	12,5	2,2	100

Источник: расчеты авторов на основе публичных данных ФТС.

Импорт в январе-июле 2026 г. в стоимостном выражении составил 174,2 млрд долл., увеличившись на 12,0% к аналогичному периоду 2025 г. и на 7,6% к 2021 г. (табл. 2). Рост поставок происходил при значительном укреплении реального курса рубля (на 13,7%).

Основной вклад в прирост импорта внесла крупнейшая товарная группа – *машины, оборудование, транспортные средства и другие товары* (+14,5% к 2025 г.). Отчасти этот рост связан с эффектом низкой базы: после повышения утилизационного сбора в 2025 г. ввоз автомобилей и строительной техники сократился на 8,7%. При этом стоимость импорта группы остается ниже уровня 2021 г. (-2,0%).

1 По данным Банка России в январе-июле 2026 г. индекс реального курса рубля к доллару США укрепился на 13,7% по сравнению с аналогичным периодом 2025 г. URL: https://www.cbr.ru/vfs/statistics/credit_statistics/ex_rate_ind/exchange_rate.xlsx

Внешняя торговля России в январе-июле 2026 года

Среди остальных крупных товарных групп наиболее заметно увеличился импорт *продукции химической промышленности* – до 35,0 млрд долл. (+10,8% к 2025 г. и +19,3% к 2021 г.). Ввоз *продовольственных товаров и сельскохозяйственного сырья* вырос до 25,7 млрд долл. (+5,1% к 2025 г. и +34,7% к 2021 г.), *текстиля и обуви* – до 11,9 млрд долл. (+11,5% и +27,0% соответственно).

Наиболее высокие темпы роста показал импорт *минеральных продуктов* (+71,5% к 2025 г.), однако его объем остается небольшим. Импорт *металлов и изделий из них* увеличился лишь на 2,0%, оставаясь ниже уровня 2021 г. (-12,4%). Аналогичная динамика относительно 2021 г. характерна для *древесины и целлюлозно-бумажных изделий* (+ 8,8% к 2025 г. и -11,7% к 2021 г.). Ввоз *кожевенного сырья и изделий* также увеличился (+20,1%), но доля этой группы в совокупном импорте остается небольшой.

Таблица 2

Товарная структура российского импорта в январе-июле 2026 г.

Укрупненные товарные группы	Январь-июль 2021 г., млрд долл.	Январь-июль 2025 г., млрд долл.	Январь-июль 2026 г., млрд долл.	Темп прироста к 2026 г., %	Темп прироста к 2021 г., %	Доля в январе-июле 2026 г., %
01-24-Продовольственные товары и с/х сырье	19,1	24,4	25,7	5,1	34,7	14,7
25-27-Минеральные продукты	3,1	2,3	3,9	71,5	26,3	2,2
28-40-Продукция химической промышленности	29,3	31,6	35,0	10,8	19,3	20,1
41-43-Кожевенное сырье и изделия	0,7	0,6	0,8	20,1	8,9	0,4
44-49-Древесина и целлюлозно-бумажные изделия	2,2	1,8	2,0	8,8	-11,7	1,1
50-67-Текстиль и обувь	9,4	10,7	11,9	11,5	27,0	6,8
71-83-Металлы и изделия из них	11,9	10,2	10,4	2,0	-12,4	6,0
68-70, 84-97-Машины, оборудование, транспортные средства и другие товары	86,4	73,9	84,7	14,5	-2,0	48,6
Всего	162,0	155,5	174,2	12,0	7,6	100

Источник: расчеты авторов на основе публичных данных ФТС.

Торговля России с Китаем в январе-августе 2026 г.

Китай сохраняет позицию крупнейшего торгового партнера России. Согласно оценке за 7 месяцев 2026 г., на него приходилось около 30% российского экспорта и 40% импорта.

Дисконт на российскую нефть увеличился в конце 2025 г. (рис. 1). Из-за санкционного давления были сокращены поставки в Индию и часть объемов перенаправлены в Китай. В декабре средняя цена российской нефти в китайском импорте была на 14,0% ниже цены нефти прочих поставщиков. К марту 2026 г. разрыв почти исчез (0,4%), но затем снова вырос. На фоне войны в Персидском заливе возник локальный дефицит ближневосточной нефти в Азии, из-за чего близкие к ней по характеристикам сорта дорожали быстрее российской нефти. В июле разрыв достиг 15,6%, а в августе сократился до 5,2%. Таким образом, рост разрыва средних цен поставляемой нефти в середине 2026 г. скорее был вызван дефицитом ближневосточных сортов, тогда как в предыдущие периоды его причиной становился избыток российской нефти, перенаправляемой с прочих рынков. Отметим, что

Мониторинг экономической ситуации в России

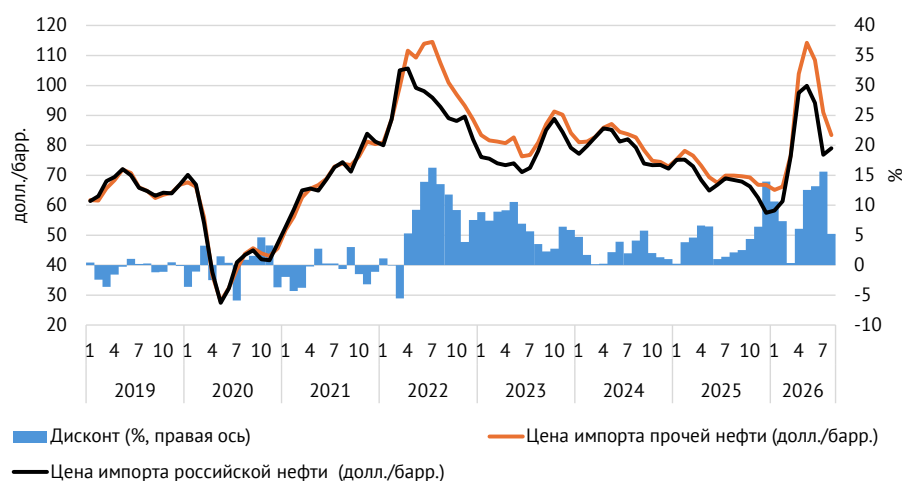


Рис. 1. Цены и дисконты на российскую нефть, поставляемую в Китай

Источник: расчеты авторов по данным Главного управления таможни Китая.

средняя импортная цена российской нефти во все месяцы оставалась выше действовавшего ценового потолка ЕС.

В январе-августе 2026 г. импорт российской *сырой нефти* Китаем вырос до 77,7 млн т (+18,1% к аналогичному периоду 2025 г.) и 44,7 млрд долл. (+33,1%), что указывает на умеренное влияние ценового фактора (+12,7%). Стоимостная доля России в китайском импорте нефти увеличилась до 22,8% (+5,7 п.п.), а физическая – до 24,2% (+6,7 п.п.)¹. Импорт *легких дистиллятов* сократился до 1,6 млн т (-36,8%) и 1,3 млрд долл. (-15,5%), а стоимостная доля России – до 20,2% (-1,7 п.п.). Импорт *тяжелых дистиллятов* в физическом выражении также снизился – до 4,7 млн т (-4,2%), но в стоимостном вырос до 2,6 млрд долл. (+9,4%). Доля России в стоимостном выражении в импорте этой продукции достигла 29,1% (+2,6 п.п.).

Импорт сжиженного природного газа (СПГ) из России вырос до 6,2 млн т (+35,1%) и 3,3 млрд долл. (+25,9%). Стоимостная доля России в китайском импорте СПГ увеличилась до 9,0% (+2,0 п.п.). Стоимость поставок *трубопроводного газа* практически не изменилась и составила 6,5 млрд долл. (+0,6%), при этом доля России выросла до 46,5% (+2,0 п.п.).

Импорт российского *угля* сократился до 49,7 млн т (-5,4%), но в стоимостном выражении увеличился до 5,8 млрд долл. (+16,0%) вследствие роста средней цены. Доля России в китайском импорте угля в физическом выражении снизилась до 25,0% (-2,9 п.п.).

В *металлургическом секторе* наблюдалась разнонаправленная динамика. Поставки *алюминия* выросли до 1,6 млн т (+0,6%) и 5,1 млрд долл. (+26,5%). Стоимостная доля России в китайском импорте алюминия увеличилась до 40,3% (+4,1 п.п.). Импорт *никеля* в физическом выражении сократился до 54,7 тыс. т (-13,5%), тогда как его стоимость выросла до 968 млн долл. (+3,9%), а доля России снизилась до 7,8% (-2,5 п.п.). Импорт Китаем российских *ферросплавов* сократился до 74 тыс. т (-39,1%) и 110,6 млн долл. (-25,3%). Импорт рафинированной *меди* снизился до 303 тыс. т (-13,9%),

1 В китайской таможенной статистике импорт нефти из Ирана отдельно не отражается: часть таких поставок учитывается как импорт из других стран. Это влияет на распределение поставок по странам происхождения, но не означает их исключения из общего объема импорта нефти.

Внешняя торговля России в январе-июле 2026 года

но в стоимостном выражении увеличился до 3,9 млрд долл. (+17,8%). Еще быстрее росли поставки медных концентратов – до 974 тыс. т (+85,6%) и 4,5 млрд долл. (в 2,4 раза). Их стоимость превысила стоимость поставок рафинированной меди.

Импорт российской *древесины* и изделий из нее сократился до 4,8 млн т (-18,9%) и 1,8 млрд долл. (-10,7%). Доля России уменьшилась до 15,9% (-2,8 п.п.). Поставки продукции *химической промышленности* выросли до 5,7 млн т (+5,6%) и 3,4 млрд долл. (+6,7%), а доля России практически не изменилась и составила 2,0%.

Поставки из Китая и утилизационный сбор

В январе-августе 2026 г. поставки из Китая в Россию выросли до 82,0 млрд долл. (+26,7% к аналогичному периоду 2025 г.). Китайский экспорт в другие страны также вырос (+19,1%), поэтому доля России увеличилась незначительно – с 2,6 до 2,8% (рис. 2). Она по-прежнему ниже уровня января-августа 2024 г. (3,1%).

Значимую роль в этом отставании сыграло повышение утилизационного сбора, из-за чего на *автомобили* приходится около половины разницы между долями России в китайском экспорте в 2024 и 2026 гг. Поставки китайских автомобилей сократились в январе-августе 2025 г. на 58,9% (к аналогичному периоду 2024 г.), затем в январе-августе 2026 г. они показали восстановительный рост в 2,2 раза – до 9,7 млрд долл., – но все же остались на 11,4% ниже уровня 2024 г. (11,0 млрд долл.). Поставки остальных машин и оборудования увеличились до 36,8 млрд долл. (+15,3% к 2025 г. и +8,0% к 2024 г.), прочих товаров – до 35,5 млрд долл. (+25,3% и +32,4% соответственно).

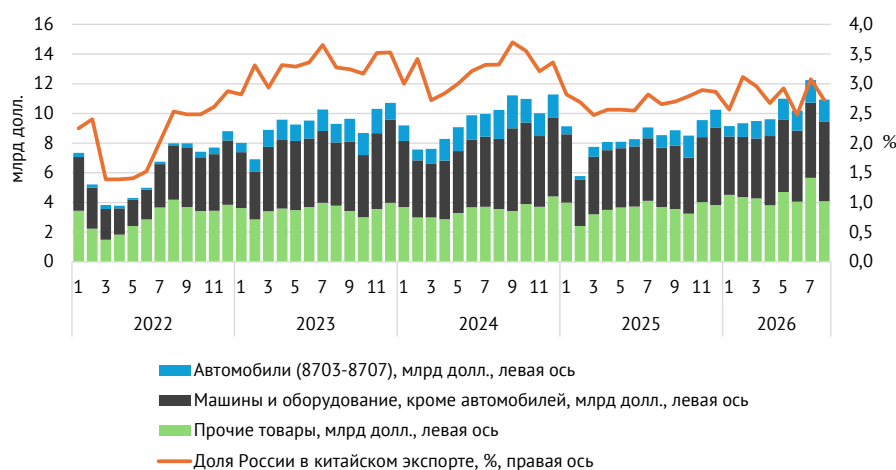


Рис. 2. Поставки китайских товаров в Россию в 2022–2026 гг.

Источник: расчеты авторов по данным Главного управления таможи Китая.

Поставки российских товаров в США

Санкции *имени Линдси Грэма* предполагают два основных блока: возможное введение запретительных тарифов на российские товары, поставляемые в США, и вторичные санкции в виде тарифов на американский импорт из стран – основных покупателей российских энергоресурсов. Эффект вторичных санкций, вероятно, будет существенно выше, поскольку объем

Мониторинг экономической ситуации в России

прямых поставок российских товаров на рынок США в настоящее время ограничен.

В январе-июле 2026 г. *импорт США из России* составил 1,95 млрд долл. (U.S. Census Bureau), что соответствует примерно 0,7% совокупного российского экспорта. Фактически речь идет о двух товарах: *удобрениях* (1,1 млрд долл.) и *обогащенном уране* (0,6 млрд долл.). В случае удобрений закрытие рынка США, вероятнее всего, приведет к переориентации поставок на другие направления. Схожая ситуация уже наблюдалась по *палладий*: после начала антидемпингового и компенсационного расследований в августе 2025 г. поставки в США прекратились, хотя пошлины в итоге введены не были, а выпавшие объемы были в основном перенаправлены на другие рынки.

С *ураном* ситуация отличается. Ограничения на его импорт из России действуют в США с 2024 г., однако из-за сложности замещения российского урана для американских потребителей предусмотрены значительные исключения до 2028 г. ▲