

МОНИТОРИНГ ПЕРЕМЕН: ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

ЭКОНОМИКА СЕВЕРО-ЗАПАДА РОССИИ В СЕНТЯБРЕ 2025 ГОДА: СТАГНАЦИЯ ПРОМЫШЛЕННОСТИ И РОСТ СОЦИАЛЬНЫХ РАСХОДОВ

DOI: 10.15838/ptd.2025.6.140.12 • УДК 330.342(470.12) • ББК 65.050.22(2Рос-4Вол)

ФГБУН «Вологодский научный центр РАН» продолжает знакомить читателей с материалами о состоянии и тенденциях развития экономики России и СЗФО.

БЛАГОДАРНОСТЬ

Материалы подготовлены в соответствии с государственным заданием для ФГБУН ВолНЦ РАН по теме НИР № FMGZ-2025-0012 «Структурно-технологическая трансформация региональной экономики в условиях обеспечения национальной безопасности Российской Федерации: мониторинг, регулирование и прогноз».

Согласно данным Росстата, российская экономика во II квартале 2025 года продемонстрировала увеличение ВВП на 1,1% (годом ранее – на 4,1%; *рис. 1*). Минэкономразвития оценило прирост ВВП России в январе – сентябре 2025 года в 1,0%¹, столько же прогнозируется по итогам всего года.

❏ Динамика индекса предпринимательской уверенности отражает ухудшение ожиданий бизнеса: в октябре 2025 года индекс предпринимательской уверенности в добывающей и обрабатывающей промышленности опустился до -2,2 и -1,1 соответственно (годом ранее их значения были положительными и составляли 0,9 и 6,7 соответственно; *рис. 2*). Предпринимательские оценки ожидаемого изменения выпуска продукции данных отраслей в ближайшие 3 месяца также продемонстрировали снижение.

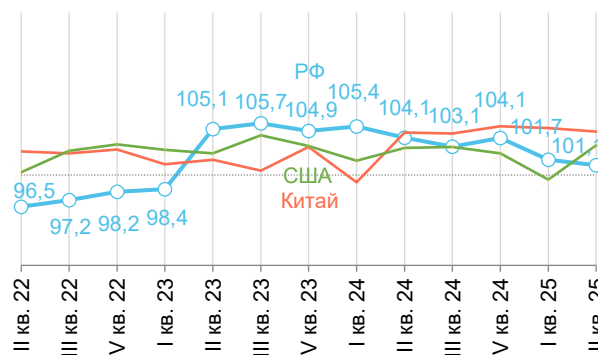


Рис. 1. Динамика производства валового внутреннего продукта, % к соответствующему кварталу предыдущего года

Для цитирования: Сидоров М.А., Лукин Е.В. (2025). Экономика Северо-Запада России в сентябре 2025 года: стагнация промышленности и рост социальных расходов // Проблемы развития территории. Т. 29. № 6. С. 210–223. DOI: 10.15838/ptd.2025.6.140.12

For citation: Sidorov M.A., Lukin E.V. (2025). The economy of Northwest Russia in September 2025: Industrial stagnation and increased social spending. *Problems of Territory's Development*, 29(6), 210–223. DOI: 10.15838/ptd.2025.6.140.12

¹ Здесь и далее по тексту (если не оговорено иное) январь – сентябрь 2025 года сопоставляется с январем – сентябрем 2024 года.

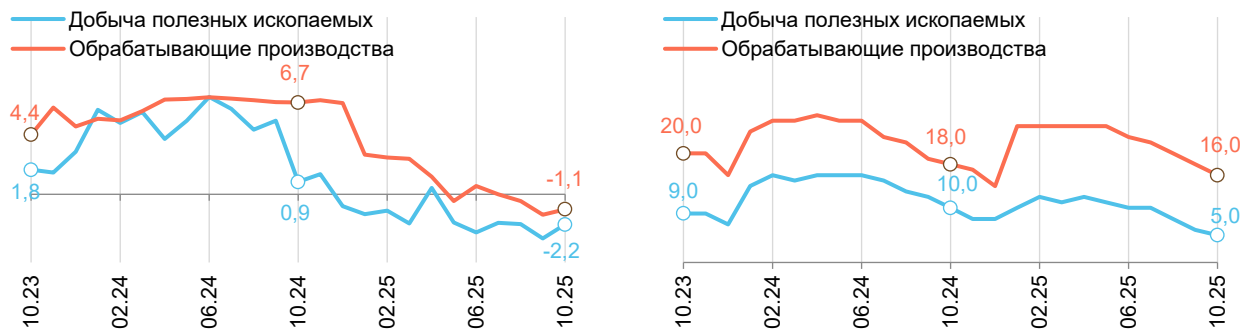


Рисунок 2. Индекс предпринимательской уверенности (слева) и оценка ожидаемого в ближайшие 3 месяца изменения спроса на продукцию организаций (справа), %

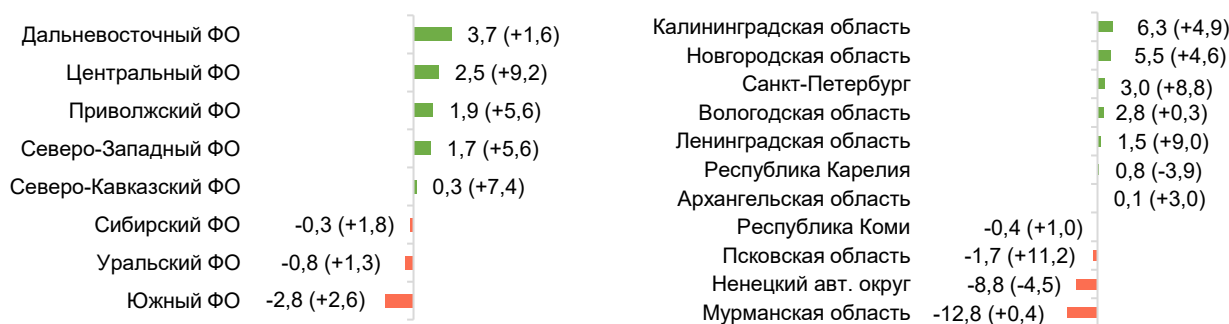


Рисунок 3. Прирост выпуска товаров и услуг по базовым видам экономической деятельности* в январе – сентябре 2025 года по федеральным округам и регионам СЗФО, % к январю – сентябрю 2024 года

*В состав базовых видов экономической деятельности входят растениеводство, животноводство, охота и предоставление услуг в этих областях; добыча полезных ископаемых; обрабатывающие производства; обеспечение электрической энергией, газом и паром, кондиционирование воздуха; водоотведение, организация сбора и утилизации отходов, деятельность по ликвидации загрязнений; строительство; торговля оптовая, кроме торговли автотранспортными средствами и мотоциклами; торговля розничная, кроме торговли автотранспортными средствами и мотоциклами; транспорт.

Примечание: в скобках указано изменение показателя в январе – сентябре 2024 года, % к январю – сентябрю 2023 года.

1. Производство валового продукта

Выпуск товаров и услуг по базовым видам экономической деятельности в целом по СЗФО увеличился на 1,7% (рис. 3). В большинстве регионов округа динамика выпуска товаров и услуг была позитивной, лидерами по темпу прироста этого индикатора стали Калининградская и Новгородская области (на 6,3 и 5,5% соответственно). В то же время отмечено резкое снижение выпуска товаров и услуг в Мурманской области и Ненецком автономном округе (на 12,8 и 8,8% соответственно).

📈 **Промышленность** РФ и СЗФО продемонстрировала прирост выпуска продукции на 0,7 и 0,2% соответственно (табл. 1). При этом Росстат и ЦМАКП расходятся в оценках: статистическое ведомство показывает, что за 9 месяцев 2025 года увеличение национального индекса промпроизводства со-

ставило 0,7%, тогда как аналитики ЦМАКП считают, что промышленность находится в пограничном состоянии между стагнацией и снижением, и его прирост с начала года составил лишь 0,3%².

📍 **Добыча полезных ископаемых** в целом по РФ и в СЗФО ускорила снижение выпуска, составившее 2,1 и 4,4% соответственно после 0,4% годом ранее. Изменение выпуска отрасли в СЗФО стало худшим результатом среди остальных федеральных округов, при этом сокращение добычи полезных ископаемых затронуло предприятия большинства субъектов округа, в наибольшей степени – Санкт-Петербурга, Архангельской и Псковской областей (на 29,3; 16,1 и 15,4% со-

² О динамике промышленного производства в сентябре и третьем квартале 2025 г. URL: http://www.forecast.ru/_ARCHIVE/Analytics/PROM/2025/PR-OTR_2025-10-23.pdf (дата обращения 18.11.2025).

Таблица 1. Динамика промышленного производства, % к соответствующему периоду предыдущего года

Территория	9 мес. 2023 г.	9 мес. 2024 г.	9 мес. 2025 г.	р*
Промышленность в целом				
Российская Федерация	104,0	105,1	100,7	-
Северо-Западный ФО	104,9	107,6	100,2	3
Новгородская область	101,4	104,5	108,8	5
Калининградская область	93,5	101,8	105,2	16
Санкт-Петербург	114,1	116,0	105,1	18
Вологодская область	105,4	101,2	102,9	27
Архангельская область	97,7	108,6	97,3	60
Псковская область	109,8	112,0	97,1	63
Ленинградская область	109,2	109,2	96,9	66
Республика Коми	98,7	102,0	96,8	67
Ненецкий авт. округ	93,3	96,7	95,4	71
Республика Карелия	98,5	99,3	95,2	72
Мурманская область	95,7	102,5	89,3	82
Добыча полезных ископаемых				
Российская Федерация	98,8	99,6	97,9	-
Северо-Западный ФО	96,6	99,6	95,6	8
Республика Карелия	101,0	96,5	102,1	24
Мурманская область	106,0	92,1	101,4	25
Вологодская область	88,3	99,1	100,4	28
Ленинградская область	108,1	97,7	97,6	45
Республика Коми	98,1	102,8	95,7	52
Ненецкий авт. округ	93,2	96,4	95,4	55
Новгородская область	91,1	82,1	90,0	68
Калининградская область	94,0	101,9	89,7	69
Псковская область	95,8	108,4	84,6	79
Архангельская область	90,1	102,8	83,9	80
Санкт-Петербург	79,2	160,6	70,7	84
Обрабатывающие производства				
Российская Федерация	108,5	108,9	102,9	-
Северо-Западный ФО	108,7	110,3	101,9	3
Новгородская область	101,7	104,5	109,5	9
Калининградская область	94,1	100,7	107,4	11
Санкт-Петербург	117,0	117,5	106,4	13
Вологодская область	105,3	101,4	103,5	25
Республика Коми	101,0	99,4	101,7	29
Псковская область	107,3	111,2	100,7	34
Ненецкий авт. округ	106,0	134,2	100,6	37
Архангельская область	98,8	110,8	100,1	41
Ленинградская область	112,6	108,6	96,1	61
Республика Карелия	96,7	100,1	89,9	76
Мурманская область	91,1	107,0	82,6	83

*Здесь и далее показан ранг соответствующего региона среди субъектов Федерации (по СЗФО – среди федеральных округов) по динамике показателя в январе – сентябре 2025 года (если не оговорено иное), без учета статистической информации по Донецкой Народной Республике (ДНР), Луганской Народной Республике (ЛНР), Запорожской и Херсонской областям.

ответственно). Увеличилось значение индикатора в Республике Карелии, Мурманской и Вологодской областях (на 2,1; 1,4 и 0,4% соответственно).

↗ **Обрабатывающая промышленность** РФ и СЗФО продолжила наращивать выпуск продукции (на 2,9 и 1,9% соответственно после увеличения годом ранее на 8,9 и 9,5% соответственно). Динамика этого показателя была позитивной в большинстве регионов округа, при этом в Новгородской и Калининградской областях, а также Санкт-Петербурге прирост производства составил 9,5; 7,4 и 6,4% соответственно.

❌ В то же время в Мурманской области, Республике Карелии и Ленинградской области выпуск продукции этой отрасли сократился на 17,4; 10,1 и 3,9% соответственно.

Отраслевая динамика производства продукции обрабатывающей промышленности СЗФО продемонстрировала замедление роста.

↗ Отрасли сектора **обрабатывающей промышленности промежуточного спроса** СЗФО увеличили выпуск продукции. Так, в производство лекарственных средств и материалов выросло на 3%, производство металлопроката и химических продуктов – на 2,4 и 2% соответственно (рис. 4). В то же время значение показателя в деревообрабатывающей индустрии снизилось на 1,6%.

Правительство перенесло срок уплаты акциза на жидкую сталь и налога на добычу полезных ископаемых на железную руду для предприятий отрасли черной металлургии. Решение касается акциза на жидкую сталь и налога на добычу полезных ископаемых, срок уплаты которых наступает в период с сентября по ноябрь. Сроки таких платежей продлены до 1 декабря 2025 года включительно. Эта мера позволит металлургическим предприятиям высвободить оборотные средства, что в свою очередь дополнительно поддержит их деятельность и инвестиционную активность³.

³ Постановление Правительства РФ № 1683 от 29.10.2025 о поддержке отрасли черной металлургии.



Рисунок 4. Прирост объемов промышленного производства СЗФО в январе – сентябре 2025 года, % к январю – сентябрю 2024 года

Примечание: в скобках указано изменение показателя в январе – сентябре 2024 года, % к январю – сентябрю 2023 года.

Ряд отраслей сектора **обрабатывающей промышленности конечного спроса** СЗФО также показал рост производства продукции. В частности, существенно увеличился выпуск кожи и изделий из кожи – на 37,3% (после снижения на 28,5% в предыдущем году), прочих готовых изделий – на 17,8%, резиновых и пластмассовых изделий – на 3,1%. При этом сократилось производство напитков и одежды на 11,4 и 8,7% соответственно, текстильных изделий – на 5,7%.

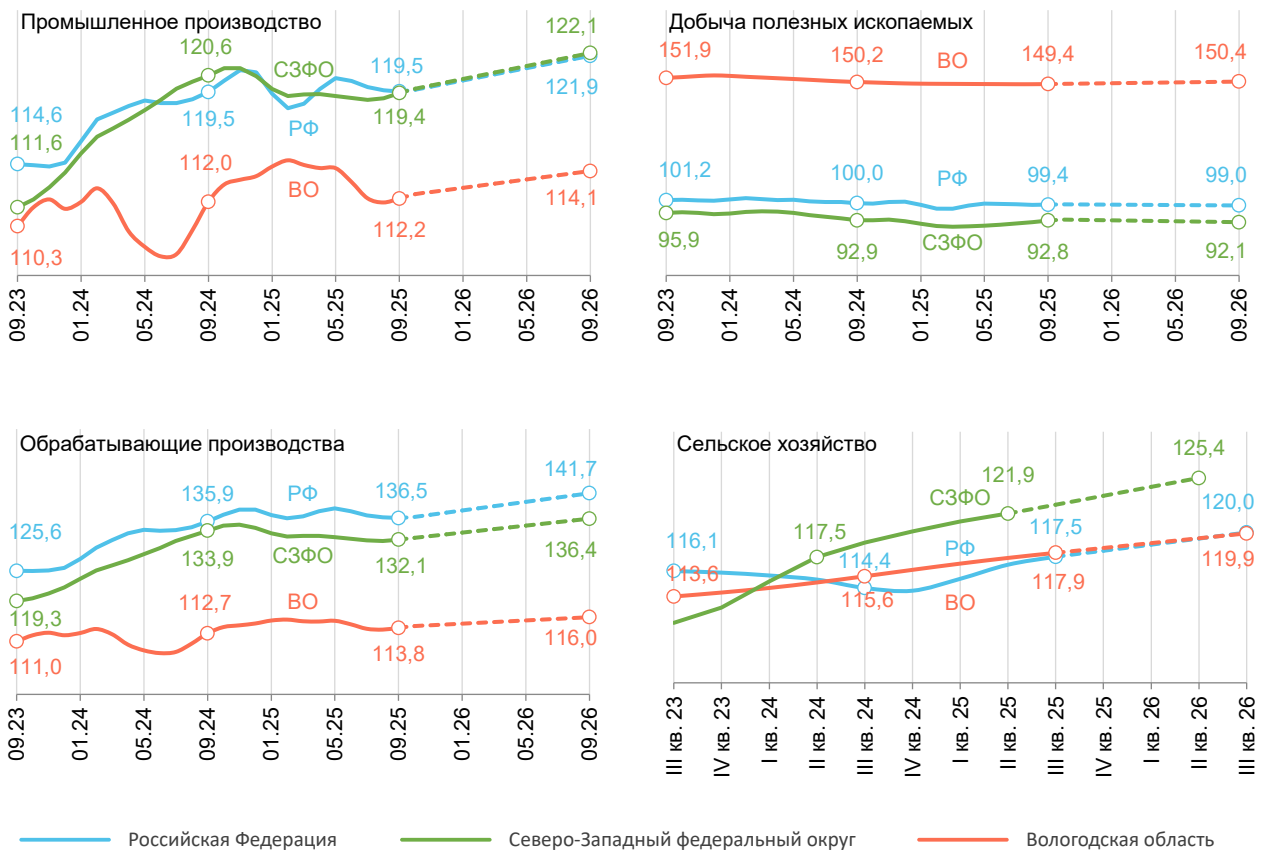
В отраслях сектора **обрабатывающей промышленности инвестиционного спроса** СЗФО динамика выпуска была разнонаправленной. Позитивным явлением стали высокие темпы прироста выпуска компьютеров, электронных и оптических изделий, а также автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов (на 20,5 и 44,3% соответственно после прироста более чем на 50% годом ранее). Кроме того, увеличилось про-

изводство машин и оборудования, а также транспортных средств и оборудования – на 4,1 и 3,5% соответственно. При этом отмечено сокращение производства неметаллической минеральной продукции на 5,7%.

Компания «ПП Абразивные материалы» ввела в эксплуатацию новый производственно-складской комплекс во Всеволожском районе Ленинградской области. Общий объем инвестиций в реализацию данного проекта составил 2 млрд руб. Новый комплекс включает в себя 16 производственных участков, выпускающих наиболее популярные на российском рынке абразивные инструменты⁴.

⁴ Открыли новую офисно-производственную территорию в Ленинградской области! URL: https://abramat.ru/news/otkrytie_kрупного_proizvodstva_abrazivnykh_materialov_v_leningradskoy_oblasti/ (дата обращения 18.11.2025).

Тренды развития промышленного и с/х производства в 2023–2026 гг., % к уровню 2018 года



Сельское хозяйство РФ в январе – сентябре 2025 года увеличило выпуск продукции на 2% (табл. 2). Среди регионов СЗФО значение этого индикатора выросло в Новгородской и Вологодской областях, а также в Республике Карелии (на 2,1; 1,9 и 0,1% соответственно).

Замедлилось улучшение индикаторов рынка труда.

Уровень безработицы в июле – сентябре 2025 года в России и СЗФО снизился до 2,1 и 2,0% соответственно (табл. 3). Сокращение значения показателя зафиксировано в большинстве субъектов округа, исключением стали Архангельская область, в которой значение индикатора выросло с 2,6 до 2,8%, а также Санкт-Петербург, Ленинградская и Мурманская области, где уровень безработицы остался на уровне прошлого года.

Таблица 2. Динамика производства продукции сельского хозяйства, % к соответствующему периоду предыдущего года

Территория	9 мес. 2023 г.	9 мес. 2024 г.	9 мес. 2025 г.	Р
Российская Федерация	102,5	97,9	102,0	-
Северо-Западный ФО	101,7	105,7	-	-
Новгородская область	102,3	99,0	102,1	-
Вологодская область	102,5	100,0	101,9	-
Республика Карелия	101,0	96,6	100,1	-
Республика Коми	99,5	94,7	-	-
Ненецкий авт. округ	102,0	105,3	-	-
Архангельская область	101,6	97,4	-	-
Калининградская область	102,2	107,4	-	-
Ленинградская область	101,9	101,2	-	-
Мурманская область	104,2	95,5	-	-
Псковская область	100,4	130,2	-	-

**Таблица 3. Динамика рынка труда,
% к соответствующему периоду
предыдущего года**

Территория	Июль – сентябрь 2023 г.	Июль – сентябрь 2024 г.	Июль – сентябрь 2025 г.	Р*
Уровень безработицы, % от численности занятых				
Российская Федерация	3,3	2,4	2,1	-
Северо-Западный ФО	2,8	2,1	2,0	5
Новгородская область	2,8	1,5	0,9	4
Санкт-Петербург	1,6	1,5	1,5	19
Вологодская область	3,2	2,0	1,7	27
Калининградская обл.	3,1	2,4	1,9	44
Псковская область	3,2	2,3	2,0	49
Республика Коми	5,2	3,4	2,4	60
Мурманская область	3,8	2,6	2,6	63
Архангельская область	5,6	2,6	2,8	67
Ленинградская область	2,8	2,8	2,8	68
Республика Карелия	5,5	4,0	2,9	70
Ненецкий авт. округ	6,5	5,1	4,1	78
Территория	9 мес. 2023 г.	9 мес. 2024 г.	9 мес. 2025 г.	Р
Потребность работодателей в работниках				
Российская Федерация	116,4	118,6	98,7	-
Северо-Западный ФО	117,0	115,3	-	-
Ленинградская область	120,2	128,1	119,9	-
Санкт-Петербург	121,7	112,9	106,5	-
Новгородская область	121,9	129,9	105,4	-
Вологодская область	114,3	126,7	104,9	-
Калининградская обл.	111,7	114,8	101,9	-
Ненецкий авт. округ	117,9	106,8	98,8	-
Мурманская область	102,7	102,7	96,8	-
Республика Коми	109,9	110,9	94,8	-
Архангельская область	114,3	113,7	91,9	-
Республика Карелия	112,0	112,0	-	-
Псковская область	108,6	119,4	-	-

*По индикатору «Уровень безработицы» приведен ранг соответствующего региона среди субъектов Федерации (по СЗФО – среди федеральных округов) по динамике показателя в июле – сентябре 2025 года.

Объем заявленной в службы занятости страны потребности работодателей в работниках снизился на 1,3%. В ряде регионов СЗФО также отмечено ухудшение данного показателя. Так, в Архангельской области спад составил 8,1%, в Республике Коми – 5,2%.

В то же время сразу в ряде субъектов округа зафиксирован прирост числа зарегистрированных вакансий, в частности в Ленинградской области, Санкт-Петербурге и Новгородской области он составил 19,9; 6,5 и 5,4% соответственно.

2. Образование доходов

Изменения характеризовались ростом доходов населения и государства на фоне снижения прибыли предпринимателей.

Реальные денежные доходы населения РФ увеличились на 8,1% (табл. 4), пенсии – на 2,1%. Заработная плата россиян в январе – августе 2025 года увеличилась на 4,4%.

Таблица 4. Динамика образования доходов населения, % к соответствующему периоду предыдущего года

Территория	9 мес. 2023 г.	9 мес. 2024 г.	9 мес. 2025 г.	Р
Реальные денежные доходы населения				
Российская Федерация	105,0	108,1	108,1	-
Северо-Западный ФО	104,6	109,1	-	-
Республика Карелия	104,3	107,2	-	-
Республика Коми	107,5	108,7	-	-
Ненецкий авт. округ	101,3	103,8	-	-
Архангельская область	101,7	105,7	-	-
Вологодская область	101,1	103,8	-	-
Калининградская область	104,1	108,8	-	-
Ленинградская область	107,2	110,9	-	-
Мурманская область	103,1	105,2	-	-
Новгородская область	103,3	108,8	-	-
Псковская область	104,4	109,6	-	-
Санкт-Петербург	105,3	110,6	-	-

Реальные доходы консолидированного бюджета и бюджета территориального государственного внебюджетного фонда Российской Федерации увеличились на 0,8% (табл. 5). При этом поступления налогов на доходы от предпринимательской деятельности в РФ и СЗФО снизились на 9,7 и 10,8% соответственно, ухудшилась также динамика поступлений от реализации подакцизных товаров: в РФ – на 7%, в СЗФО – на 4,3%. Объем поступлений от налогов на доходы физических лиц в целом по стране вырос на 5,5%, в макрорегионе – на 2,4%.

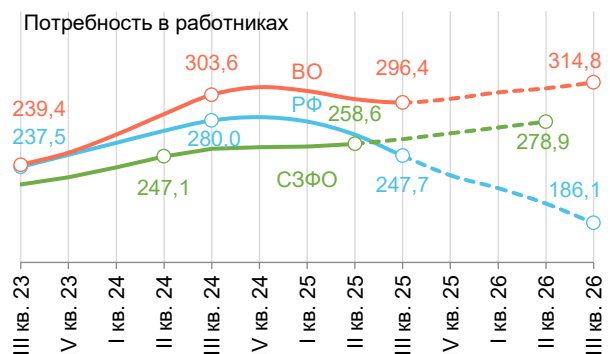
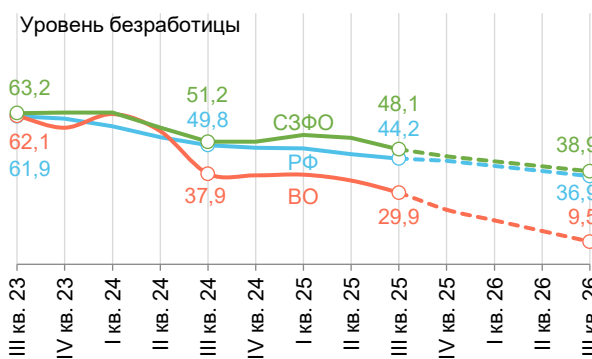
Таблица 5. Динамика образования предпринимательских и государственных доходов, % к соответствующему периоду предыдущего года

Территория	9 мес. 2023 г.	9 мес. 2024 г.	9 мес. 2025 г.
Доходы консолидированного бюджета и бюджета территориального государственного внебюджетного фонда			
Российская Федерация	53,4	101,9	100,8
Северо-Западный ФО	97,0	102,1	98,4
Калининградская область	96,2	113,9	101,2
Санкт-Петербург	91,3	107,3	100,3
Ленинградская область	120,5	101,1	100,2
Мурманская область	107,4	88,8	99,2
Новгородская область	105,4	85,8	98,8
Республика Карелия	101,3	94,0	96,9
Архангельская область	94,0	97,5	95,5
Псковская область	114,9	92,5	95,0
Республика Коми	90,2	97,4	92,7
Вологодская область	98,6	93,1	90,1
Ненецкий авт. округ	73,2	125,5	86,9
Территория	8 мес. 2023 г.	8 мес. 2024 г.	8 мес. 2025 г.
Сальдированный финансовый результат деятельности организаций			
Российская Федерация	97,2	86,5	80,0
Северо-Западный ФО	52,3	96,4	81,0
Санкт-Петербург	39,0	71,2	132,1
Ленинградская область	104,1	119,4	82,1
Архангельская область	63,3	114,2	80,7
Псковская область	139,1	113,7	79,2
Республика Коми	64,3	84,5	68,5
Калининградская область	122,8	305,9	57,4
Республика Карелия	41,8	161,3	38,4
Мурманская область	93,5	18,9	26,8
Вологодская область	54,9	99,5	21,3
Ненецкий авт. округ	16,9	119,7	17,8
Новгородская область	61,1	-	-

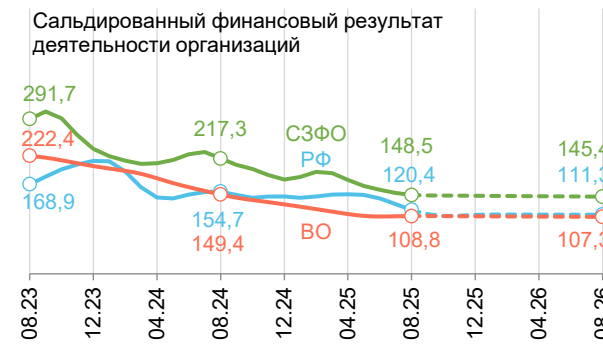
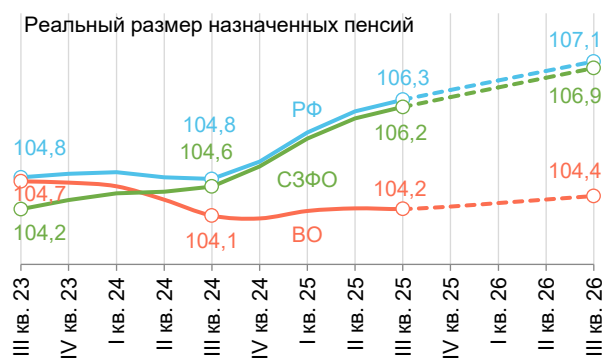
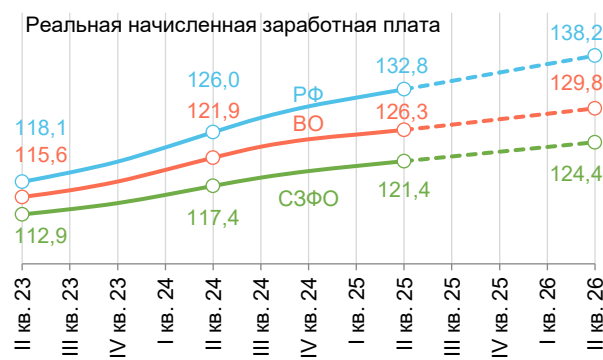
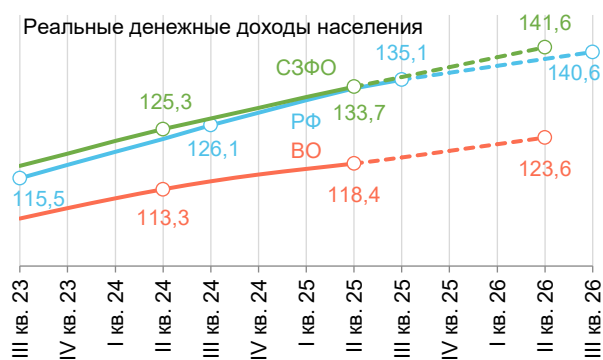
В СЗФО общий объем поступлений в казну сократился на 1,6%. Снижение затронуло почти все субъекты округа, за исключением Калининградской области, Санкт-Петербурга и Ленинградской области, где отмечен прирост показателя на 1,2; 0,3 и 0,2% соответственно. В наибольшей степени сократились бюджетные доходы в «сырьевых» регионах – Ненецком автономном округе и Республике Коми (на 13,1 и 8,3% соответственно), а также в Вологодской области (на 9,9%), которая специализируется на производстве металлопродукции.

Сальдированный финансовый результат организаций РФ продолжил снижаться, при этом данная тенденция наблюдается уже третий год. В январе – августе 2025 года спад составил 20% в сопоставимых ценах, в том же периоде 2024 и 2023 гг. – 13,5 и 2,8% соответственно. В СЗФО также наблюдается существенное ухудшение финансового положения предприятий. Исключением из общей картины стал прирост предпринимательских доходов в Санкт-Петербурге на 32,1%. Во всех остальных субъектах округа предпринимательские доходы снизились. В частности, в Новгородской области сальдированный финансовый результат деятельности организаций был отрицательным, в Ненецком автономном округе значение показателя составило всего 17,8% от уровня прошлого года, в Вологодской и Мурманской областях – 21,3 и 26,8% соответственно.

Тренды развития рынка труда в 2023–2026 гг., % к уровню 2018 года



Тренды образования доходов в экономике в 2023–2026 гг., % к уровню 2018 года



— Российская Федерация — Северо-Западный федеральный округ — Вологодская область

3. Конечное использование

Потребительский спрос продолжил расти опережающим темпом относительно общеэкономической динамики.

➔ **Оборот розничной торговли** в России и СЗФО увеличился на 2,1 и 1,3% соответственно (табл. 6). В целом по стране расширение розничной торговли непродовольственными товарами составило 2,1%, продовольственными – 2,3%. В СЗФО оборот торговли непродовольственными товарами сократился на 0,3%, что во многом объясняется снижением значения индикатора в Санкт-Петербурге на 4,5% на фоне увеличения показателя на 3,8–9,8% более чем в половине субъектов округа. В целом по СЗФО оборот торговли продовольственными товарами вырос на 3,7%, что обусловлено увеличением значения индикатора в большинстве субъектов округа на 0,4–6,3%. Вологодская область стала лидером в макрорегионе по приросту оборота розничной торговли непродовольственными товарами (6,3%), продемонстрировав одновременно

наибольшее среди других субъектов округа снижение оборота торговли продовольственными товарами (3,6%).

➔ Объем платных услуг, оказанных населению страны и СЗФО, увеличился на 2,4 и 3,1% соответственно. Драйвером динамики показателя в макрорегионе стали Санкт-Петербург, где объем оказанных платных услуг населению вырос на 4,6%, а также Ленинградская и Калининградская области, значение индикатора в которых увеличилось на 4,5 и 3,9% соответственно.

➔ При этом в ряде северных регионов округа объем платных услуг населению сократился, в наибольшей степени – в Республике Коми (на 1,7%, что стало одним из худших результатов в стране).

Аналитики ИНП РАН отмечают, что перспективы продолжения роста потребления зависят от ситуации на рынке труда. В октябре 2025 г. произошел существенный рост hh.индекса до 7,3 п. (6,4 п. в сентябре 2025 г. и 3,9 п. в октябре 2024 г.),

Таблица 6. Динамика развития потребительского рынка, % к соответствующему периоду предыдущего года

Территория	9 мес. 2023 г.	9 мес. 2024 г.	9 мес. 2025 г.	Р
Оборот розничной торговли				
Российская Федерация	106,6	108,6	102,1	-
Северо-Западный ФО	111,0	107,3	101,3	7
Республика Карелия	110,5	103,3	106,5	10
Ленинградская область	112,1	107,3	104,9	18
Республика Коми	107,1	107,8	104,0	24
Калининградская область	105,2	112,6	103,9	26
Новгородская область	102,2	106,4	103,2	35
Вологодская область	102,9	104,8	102,4	46
Псковская область	100,4	109,5	101,6	53
Архангельская область	102,8	100,4	100,0	77
Ненецкий авт. округ	102,6	103,2	99,8	80
Санкт-Петербург	116,0	108,5	99,3	81
Мурманская область	100,7	102,7	98,8	83
Объем платных услуг населению				
Российская Федерация	106,6	104,5	102,4	-
Северо-Западный ФО	110,4	103,0	103,1	5
Санкт-Петербург	116,0	101,2	104,6	17
Ленинградская область	110,3	110,5	104,5	20
Калининградская область	106,4	109,3	103,9	23
Псковская область	101,7	102,2	101,7	45
Ненецкий авт. округ	90,6	104,0	101,4	51
Республика Карелия	105,1	103,9	101,3	53
Новгородская область	100,3	100,5	100,5	62
Мурманская область	101,6	100,4	99,8	71
Вологодская область	100,7	102,9	99,3	75
Архангельская область	104,4	107,1	98,5	78
Республика Коми	98,1	101,4	98,3	80
Индекс потребительских цен (к декабрю предыдущего года)				
Российская Федерация	104,6	106,6	104,3	-
Северо-Западный ФО	104,3	105,9	104,8	7
Архангельская область	106,0	105,6	103,5	10
Республика Коми	104,3	106,3	104,2	28
Ненецкий авт. округ	101,2	103,5	104,2	28
Санкт-Петербург	104,0	105,8	104,3	31
Новгородская область	104,1	105,7	105,1	61
Вологодская область	104,8	106,3	105,2	64
Республика Карелия	105,8	105,5	105,7	75
Ленинградская область	104,0	105,9	105,7	75
Мурманская область	103,6	105,4	105,8	78
Псковская область	103,6	105,8	105,8	78
Калининградская область	104,8	107,1	105,9	79
Индекс цен производителей промышленных товаров (к декабрю предыдущего года)				
Российская Федерация	120,7	107,0	98,4	-
Северо-Западный ФО	110,8	106,6	102,1	6
Ненецкий авт. округ	174,9	97,5	75,7	1
Республика Коми	129,8	107,7	92,0	8
Вологодская область	114,1	104,6	98,0	20
Республика Карелия	119,0	111,3	100,0	27
Калининградская область	105,4	104,1	101,6	32
Ленинградская область	109,0	110,0	102,7	45
Архангельская область	98,7	109,2	104,5	55
Мурманская область	111,7	102,9	105,4	60
Новгородская область	104,0	104,2	106,9	63
Псковская область	107,6	107,9	109,6	74
Санкт-Петербург	104,9	106,0	114,0	83

что говорит об умеренном (но постепенно растущем) уровне конкуренции за рабочие места. В совокупности с исчерпанием действия разовых факторов (оживление в сфере продаж автомобилей перед ростом ставок утильсбора, ожидаемое повышение НДС) это может привести к снижению темпов роста потребительского спроса⁵.

✔ Потребительская инфляция в России и СЗФО составила 4,3 и 4,8% соответственно. Цены на продовольственные товары как в целом по РФ, так и по федеральному округу увеличились на 3%. Цены на непродовольственные товары в целом по стране и по макрорегиону выросли в меньшей степени – на 1,8 и 2,6% соответственно. Тарифы ЖКХ в РФ и СЗФО в связи с массовым повышением тарифов с 1 июля увеличились на 11,6 и 11,7% соответственно. Потребительские цены на услуги в стране и макрорегионе повысились более чем на 9%.

⬆ В целом по России цены производителей промышленных товаров продемонстрировали снижение на 1,6%, по СЗФО – выросли лишь на 2,1%. Зафиксировано резкое снижение цен на продукцию промышленности Ненецкого автономного округа (на 24,3%, что стало лучшим результатом в стране). Также подешевела продукция промышленности Республики Коми и Вологодской области (на 8 и 2% соответственно).

✔ В остальных субъектах СЗФО цены производителей промышленных товаров выросли, наиболее существенным стало подорожание продукции промышленности Санкт-Петербурга и Псковской области (на 14 и 9,6% соответственно). Исключением стала Республика Карелия, где значение показателя не изменилось.

⁵ Краткосрочный анализ динамики ВВП: ноябрь 2025. URL: <https://ecfor.ru/publication/kratkosrochnyj-analiz-dinamiki-vvp-noyabr-2025/> (дата обращения 19.11.2025).

**Таблица 7. Динамика строительства,
% к соответствующему периоду предыдущего
года**

Территория	9 мес. 2023 г.	9 мес. 2024 г.	9 мес. 2025 г.	Р
Объём работ по ВЭД «Строительство»				
Российская Федерация	111,3	101,5	103,1	-
Северо-Западный ФО	105,7	99,9	104,5	3
Ленинградская область	103,4	124,2	137,3	4
Республика Коми	116,4	99,4	122,9	13
Республика Карелия	120,0	60,5	114,8	20
Санкт-Петербург	111,2	97,1	103,6	34
Вологодская область	104,1	106,4	102,7	36
Новгородская область	116,1	110,4	93,8	56
Архангельская область	124,7	58,9	92,5	59
Псковская область	81,6	101,2	82,8	71
Калининградская область	119,1	118,1	76,9	78
Ненецкий авт. округ	73,6	82,0	67,0	80
Мурманская область	73,7	88,9	57,0	82
Ввод жилых домов				
Российская Федерация	100,7	101,8	94,4	-
Северо-Западный ФО	98,6	96,1	95,2	5
Мурманская область	23,9	153,2	146,5	2
Республика Карелия	100,5	86,2	125,6	6
Вологодская область	114,2	100,1	114,8	12
Новгородская область	98,5	97,2	107,6	18
Ненецкий авт. округ	54,1	139,2	105,1	21
Республика Коми	97,0	104,8	99,7	33
Архангельская область	114,8	96,9	98,5	35
Ленинградская область	97,4	112,3	96,3	41
Калининградская область	91,7	94,9	93,8	45
Санкт-Петербург	104,3	75,0	83,2	69
Псковская область	90,4	105,9	76,0	77
Объём выданных ипотечных кредитов				
Российская Федерация	161,8	66,6	61,1	-
Северо-Западный ФО	139,7	70,3	63,0	3
Ненецкий авт. округ	134,4	67,5	78,7	3
Ленинградская область	146,3	63,1	70,5	11
Калининградская область	182,5	79,3	64,6	27
Республика Коми	153,5	57,1	63,5	32
Архангельская область	148,7	87,2	63,3	33
Мурманская область	146,0	67,9	63,4	35
Псковская область	160,7	68,2	62,9	36
Санкт-Петербург	126,8	72,4	62,2	40
Новгородская область	154,7	66,5	60,1	50
Республика Карелия	172,2	60,1	57,4	64
Вологодская область	163,9	63,9	54,8	72

↗ В **строительстве** России и СЗФО объём выполненных работ увеличился на 3,1 и 4,5% соответственно (табл. 7). Среди субъектов СЗФО высокий прирост продемонстрировали Ленинградская область, а также республики Коми и Карелия (на 37,3; 22,9 и 14,8% соответственно).

↘ В то же время в половине регионов округа динамика показателя была негативной, в частности в Мурманской области, Ненецком автономном округе и Калининградской области снижение составило 43, 33 и 23,1% соответственно.

↗ **Ввод жилья** в целом по РФ и в СЗФО замедлился на 5,6 и 4,8% соответственно. При этом субъекты округа продемонстрировали разнонаправленное изменение значения данного индикатора. В частности, в Псковской области отмечено снижение ввода жилых домов почти на четверть, в Санкт-Петербурге – на 16,8%. В других регионах СЗФО уровень показателя вырос, при этом высокие значения Мурманской области и Республики Карелии отчасти объясняются низким уровнем в предыдущих периодах. Существенным был прирост в Вологодской и Новгородской областях (на 14,8 и 7,6% соответственно).

↘ **Объём выданных ипотечных кредитов** существенно сократился как в целом по стране, так и в СЗФО – на 38,9 и 37% соответственно. Данное явление затронуло все регионы округа, проявившись в спаде ипотечного кредитования на 22,3–45,2%. Отметим, что этому также предшествовало снижение значения показателя в предыдущем году. Согласно данным Банка России, в августе и сентябре 2025 года 82 и 77% соответственно приходилось на программы господдержки, при этом в годовом сопоставлении предоставление ипотечных жилищных кредитов по количеству снизилось на 6,9%, но возросло по объёму на 8,5%⁶.

⁶ Банк России: Обзор рынка ипотечного жилищного кредитования. URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/mortgage/Indicator_mortgage/0925/ (дата обращения 18.11.2025).

⬆️ **Реальные расходы консолидированного бюджета и бюджета территориального государственного внебюджетного фонда** в целом по РФ и в СЗФО увеличились на 7 и 2,8% соответственно (табл. 8). Часть субъектов округа продемонстрировала рост расходов бюджета, в том числе Ленинградская область – на 10,5%, Ненецкий автономный округ и Санкт-Петербург – на 4,7 и 4,2% соответственно. В то же время в ряде субъектов макрорегиона значение показателя сократилось, наиболее выражено – в Новгородской и Мурманской областях (на 5,9 и 4,5% соответственно). При этом в бюджете страны расходы на социальную политику выросли на 12,4% (годом ранее по этой статье было зафиксировано сокращение расходов на 2,7%). В СЗФО также отмечено увеличение показателя, однако здесь ему предшествовал прирост годом ранее (на 8,2 и 3,4% соответственно). Расходы на здравоохранение в целом по РФ выросли на 5,1%, в СЗФО – снизились на 1,7%.

Таблица 8. Динамика государственных расходов, % к соответствующему периоду предыдущего года

Территория	9 мес. 2023 г.	9 мес. 2024 г.	9 мес. 2025 г.
Расходы консолидированного бюджета и бюджета территориального государственного внебюджетного фонда			
Российская Федерация	54,5	103,1	107,0
Северо-Западный ФО	109,7	106,9	102,8
Ленинградская область	102,5	114,1	110,5
Ненецкий авт. округ	96,3	95,0	104,7
Санкт-Петербург	119,6	109,3	104,2
Калининградская область	102,7	100,4	103,6
Республика Коми	99,1	104,1	102,8
Архангельская область	105,2	99,8	101,3
Псковская область	107,2	92,2	98,2
Республика Карелия	100,7	89,5	98,0
Вологодская область	107,0	112,4	97,0
Мурманская область	94,2	115,1	95,5
Новгородская область	117,2	98,7	94,1

⬆️ Согласно данным Федеральной таможенной службы, общий объем **экспорта** России в стоимостном выражении сократился на 4,6%, **импорта** – на 1%. Экспорт в Европу продемонстрировал снижение на 15,7%, в Азию – на 1,9%, в Африку – на 13,4%. Отметим, что Европа продолжает входить в число главных торговых партнеров России, в том числе оставаясь крупнейшим покупателем трубопроводного и сжиженного природного газа⁷. Импорт из Европы и Азии сократился на 5 и 0,9% соответственно, из Африки – увеличился на 32,2%. Экспорт продовольственных товаров уменьшился на 11,1%, импорт этой группы товаров вырос на 14,6%. Также на 14,7% сократился стоимостной объем экспорта минеральных продуктов (их доля составила 55,7%), импорт минеральных продуктов снизился на 14,5%. Экспорт машин и оборудования увеличился на 26,2%, в то же время импорт этой категории товаров снизился на 7%, при этом их доля составила немногим менее половины от общего объема импорта. Снижение внешнеторгового оборота минеральных продуктов на фоне укрепившейся валюты и формирования тенденции к снижению мировых цен стало фактором, оказывающим негативное влияние на экономическую динамику.

⬆️ **Цены на мировых рынках** на нефть в январе – сентябре 2025 года снизились на 15,1%, на металлопрокат – на 13,6%, на фосфорсодержащие удобрения – на 8,4% (табл. 9).

⬆️ В то же время природный газ подорожал на 24,8%.

Таблица 9. Динамика мировых цен на товары, % к соответствующему периоду предыдущего года

Территория	9 мес. 2023 г.	9 мес. 2024 г.	9 мес. 2025 г.
Нефть	79,5	100,5	84,9
Газ	31,3	77,8	124,8
Металлопрокат (Мет.)	76,0	94,5	86,4
Фосфатные удобрения (ФУ)	71,9	122,0	91,6

⁷ Евросоюз остался крупнейшим покупателем российского СПГ на фоне санкций. URL: <https://www.rbc.ru/economics/27/10/2025/68fee98c9a7947553dbf568b> (дата обращения 19.11.2025).

Мировые цены на металлопродукцию демонстрируют разнонаправленные изменения: отмечено увеличение цен на «плоский» прокат (на 3,2–6,4%), а также на арматурную сталь (на 0,8%), в то же время кон-

струкционные профили и сортовой прокат подешевели на 0,3%. На внутреннем рынке цены снижались: на «плоский» металлопрокат – на 17,5–11,1%, на «длинный» – на 19,1–13,2% (табл. 10, 11).

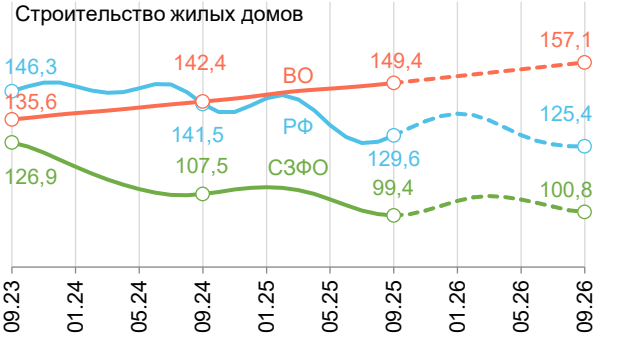
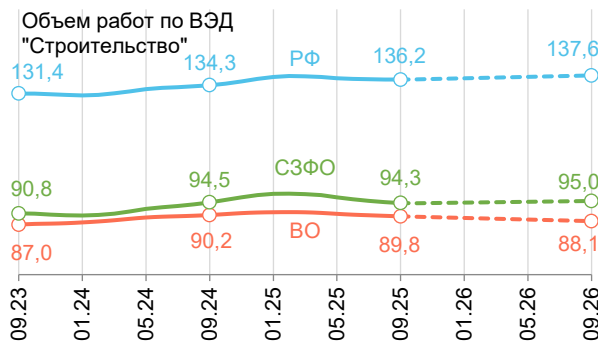
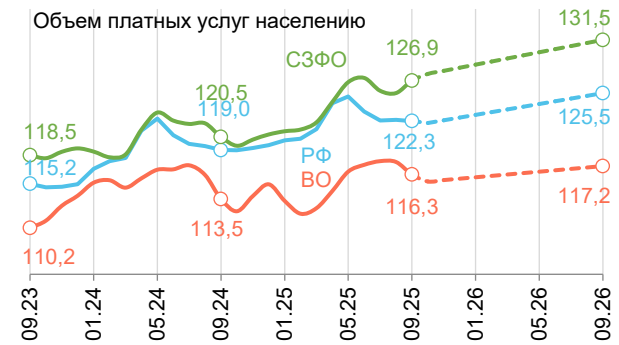
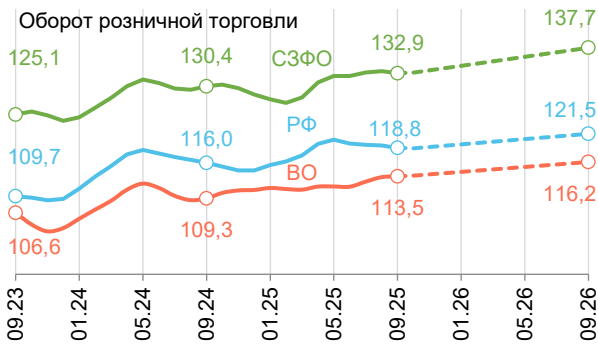
Таблица 10. Цены на металлопродукцию на мировом рынке (страны ЕС) за тонну (на начало октября соответствующего года)

Вид металлопродукции	Единица измерения	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2025 г., % к	
					2024 г.	2023 г.
«Плоский» прокат						
Лист холоднокатаный	Долл. США	730	713	735	103,2	100,7
Лист оцинкованный	Долл. США	820	783	833	106,4	101,5
Лист горячекатаный	Долл. США	653	608	630	103,7	96,6
«Длинный» прокат						
Арматурная сталь	Долл. США	743	655	660	100,8	88,9
Конструкционные профили	Долл. США	915	715	713	99,7	77,9
Сортовой прокат	Долл. США	860	715	713	99,7	82,8

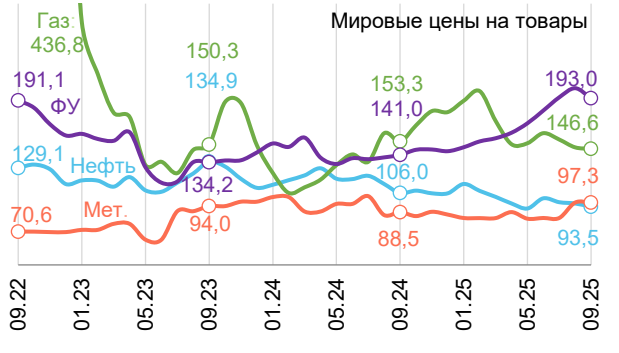
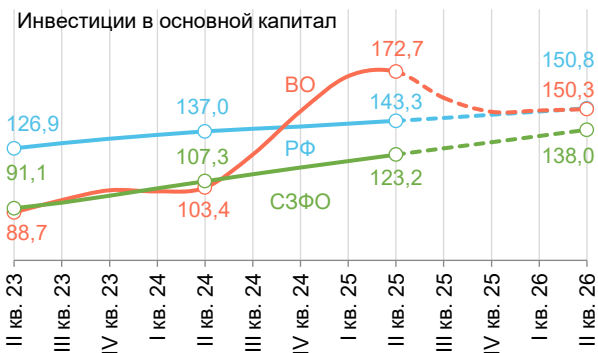
Таблица 11. Цены на металлопродукцию на российском рынке за тонну (на начало ноября соответствующего года)

Вид металлопродукции	Единица измерения	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2025 г., % к	
					2024 г.	2023 г.
«Плоский» прокат						
Лист холоднокатаный	Руб.	80167	86503	75900	87,7	94,7
Лист оцинкованный	Руб.	104280	115250	95100	82,5	91,2
Лист горячекатаный	Руб.	70586	64500	57350	88,9	81,2
«Длинный» прокат						
Арматура	Руб.	74244	59054	49750	84,2	67,0
Балка и швеллер	Руб.	85023	82756	70181	84,8	82,5
Круг	Руб.	72480	57500	46500	80,9	64,2
Уголок	Руб.	73214	62700	54400	86,8	74,3

Тренды развития потребительского рынка и строительства в 2023–2026 гг., % к уровню 2018 года



Тренды развития инвестиционной активности и внешней торговли в 2022–2026 гг., % к уровню 2018 года



- Российская Федерация
- Северо-Западный федеральный округ
- Вологодская область

- Нефть
- Газ
- Металлопродукт
- Фосфатные удобрения

Подводя итог, отметим, что в январе – сентябре 2025 года экономика СЗФО развивалась в условиях замедления общестранового роста и нарастания внутренних дисбалансов. Несмотря на сохранение положительной динамики ВВП и увеличение реальных доходов населения, ключевыми вызовами стали стагнация промышленного производства, устойчивое снижение деловой уверенности и финансовых результатов компаний, а также сокращение бюджетных доходов, особенно в сырьевых регионах. Рост потребительского спроса оказался умеренным на фоне снижения объемов ипотечного кредитования и высокой ключевой ставки, а внешняя торговля столкнулась со снижением экспорта из-за падения мировых цен на ключевые товары. В этих условиях усиливающаяся региональная дифференциация и обострение кадрового дефицита актуализируют необходимость ускоренной структурной перестройки экономики и повышения эффективности мер государственной поддержки для перехода к устойчивому росту. В качестве примера уже реализованных мер можно привести рас-

ширение поддержки промышленных проектов⁸, поддержку аграриев⁹, малого и среднего предпринимательства¹⁰, инфраструктурных проектов в регионах¹¹. Интересным также является предложение осуществить аудит действующих бюджетных льгот и мер поддержки промышленности, высвободив за счет этого дополнительные ресурсы на увеличение производительных расходов бюджета¹².

Источники: Росстат, Министерство экономического развития России, Банк России, Федеральная таможенная служба, Правительство России, metalinfo.ru, metaltorg.ru, divercitytimes.com, data.stats.gov.cn, bea.gov и др.

Материал подготовили:

М.А. Сидоров

*научный сотрудник
ФГБУН ВолНЦ РАН*

Е.В. Лукин

*кандидат экономических наук
ведущий научный сотрудник
ФГБУН ВолНЦ РАН*

⁸ Распоряжение Правительства РФ от 7.11.2025 № 3160-р о выделении 200 млн руб. на поддержку промышленных предприятий в Вологодской области; Распоряжение Правительства РФ от 8.11.2025 № 3191-р о выделении 250 млн руб. на поддержку промышленных предприятий в Калининградской области.

⁹ Постановление Правительства РФ № 1722 от 01.11.2025 о расширении параметров поддержки сельхозпроизводителей в рамках государственной программы развития сельского хозяйства; Распоряжение Правительства РФ № 3138-р от 06.11.2025 о выделении более 6,3 млрд руб. на субсидирование программы льготного кредитования аграриев; Постановление Правительства РФ № 1730 от 01.11.2025 о вводе временного запрета на вывоз технической серы, которая является критически важным сырьем для производства минеральных удобрений; Распоряжение Правительства РФ № 3080-р от 31.10.2025 о выделении более 34,6 млрд руб. на субсидирование льготных кредитов для аграриев.

¹⁰ Распоряжение Правительства РФ № 2537-р от 16.09.2025 о выделении 1,5 млрд руб. на работу региональных центров поддержки экспорта.

¹¹ Распоряжение Правительства РФ № 3264-р от 14.11.2025 о выделении около 1,4 млрд руб. на развитие автомобильной инфраструктуры в ряде регионов; Распоряжение Правительства РФ № 2940-р от 21.10.2025 о выделении финансирования на обновление парка автомобилей скорой медицинской помощи в Тамбовской области; Распоряжение Правительства РФ № 2713-р от 30.09.2025 о выделении финансирования на обновление парка автомобилей скорой медицинской помощи в Республике Коми; Распоряжение Правительства РФ № 2900-р от 17.10.2025 о выделении дополнительно 4,5 млрд руб. на программу льготного кредитования инвестиционных проектов в сфере туризма.

¹² Широв А.А. (2025). Российская экономика в период охлаждения. Скоро ли оттепель? // Стимул. № 3. С. 61–66. URL: <https://ecfor.ru/wp-content/uploads/2025/10/mehanizmy-formirovaniya-ekonomicheskoy-dinamiki-posle-nachala-svo.pdf> (дата обращения 19.11.2025).