

МОНИТОРИНГ ПЕРЕМЕН: ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

ЭКОНОМИКА СЕВЕРО-ЗАПАДА РОССИИ В МАРТЕ 2026 ГОДА: СОХРАНЕНИЕ УСТОЙЧИВОСТИ НА ФОНЕ УСИЛИВАЮЩЕГОСЯ ДАВЛЕНИЯ

DOI: 10.15838/ptd.2026.3.143.9 • УДК 330.342(470.12) • ББК 65.050.22(2Рос-4Вол)

Вологодский научный центр РАН продолжает знакомить читателей с материалами о состоянии и тенденциях развития экономики СЗФО на фоне общероссийской динамики.

БЛАГОДАРНОСТЬ

Материалы подготовлены в соответствии с государственным заданием для ФГБУН ВолНИЦ РАН по теме НИР № FMGZ-2025-0012 «Структурно-технологическая трансформация ре-

гиональной экономики в условиях обеспечения национальной безопасности Российской Федерации: мониторинг, регулирование и прогноз».

Глобальный контекст характеризуется устойчивым замедлением крупнейших экономик в первом квартале 2026 года (табл. 1). В качестве негативных факторов развития мировой экономики выступили военная операция США и Израиля против Ирана, повлекшая логистические нарушения в Ормуз-

Таблица 1. Динамика развития мировой экономики, % к предыдущему году

Показатель	2023 г.	2024 г.	2025 г.	I кв. 2026 г.	2026 г.	2027 г.
Мир	2,8	2,8	2,7	н/д	3,1	3,2
Развитые экономики	1,6	1,7	1,7	н/д	1,8	1,7
• США	2,9	2,8	2,1	2,0	2,3	2,1
• Зона евро	0,5	0,9	1,4	0,1	1,1	1,2
• Япония	0,7	-0,2	1,3	0,5	0,7	0,6
Развивающиеся экономики	4,4	4,3	4,2	н/д	3,9	4,2
Вост. Азия и Тихоокеанский бассейн	5,2	5	4,8	н/д	4,9	4,8
• Китай	5,4	5	4,9	1,3	4,4	4,0
Европа и Центр. Азия	3,6	3,6	2,4	н/д	2,0	2,1
• Россия	4,1*	4,9*	1,0*	-0,2*	1,1	1,1
Латинская Америка и Карибский бассейн	2,4	2,4	2,2	н/д	2,3	2,7
Ближний Восток и Северная Африка	2,1	2,6	3,1	н/д	1,9	4,6
Южная Азия	8	6,3	7,1	н/д	6,2	6,5
• Индия	9,2	6,5	7,2	1,8	6,5	6,5
Африка к югу от Сахары	3	3,7	4	н/д	4,3	4,4

* Данные Росстата.
Источник: Global Economic Prospects, April 2026. Washington: World Bank. 180 p. DOI: 10.1596/978-1-4648-2267-4.

Для цитирования: Сидоров М.А., Лукин Е.В. (2026). Экономика Северо-Запада России в марте 2026 года: сохранение устойчивости на фоне усиливающегося давления // Проблемы развития территории. Т. 30. № 3. С. 154–168. DOI: 10.15838/ptd.2026.3.143.9

For citation: Sidorov M.A., Lukin E.V. (2026). The economy of Northwest Russia in March 2026: Maintaining stability amid increasing pressure. *Problems of Territory's Development*, 30(3), 154–168. DOI: 10.15838/ptd.2026.3.143.9

ском проливе, волатильность на мировом рынке энергоресурсов, высокий спрос на рынке драгоценных металлов. Для развитых экономик сохраняются риски «стагфляции» на фоне давления со стороны зависимости от энергоресурсов. Развивающиеся экономики также замедляются.

Прогнозы развития мировой экономики разнонаправлены: в апрельском докладе Всемирного банка темпы роста крупнейших экономик в 2026–2027 гг. пересчитаны в сторону повышения. На фоне слабого внутреннего спроса, высокой неопределенности и геополитических рисков рост ВВП, по оценке ЮНКТАД, в 2026 году, наоборот, замедлится во многих развитых и развивающихся странах¹.

Согласно данным Минэкономразвития, российская экономика в I квартале 2026 года² продемонстрировала снижение ВВП на 0,3% после прироста в I квартале 2025 года на 1,4% (рис. 1).

Изменения индекса предпринимательской уверенности отражают ухудшение ожиданий предприятий страны: в апреле 2026 года его уровень по добывающей и обрабатывающей промышленности опустился до -4,4 и -3,2 соответственно (годом ранее значения равнялись 0,1 и 1,8 соответственно; рис. 2). В сфере услуг индикатор в I квартале 2026 года составил -5 в сравнении с -2 годом ранее, в строительстве – опустился на 3 п. п., при этом достигнув самого низкого уровня среди перечисленных (-11).

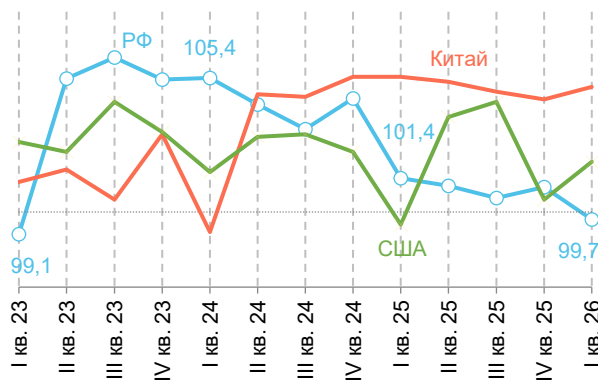


Рисунок 1. Динамика производства валового внутреннего продукта, % к соответствующему кварталу предыдущего года

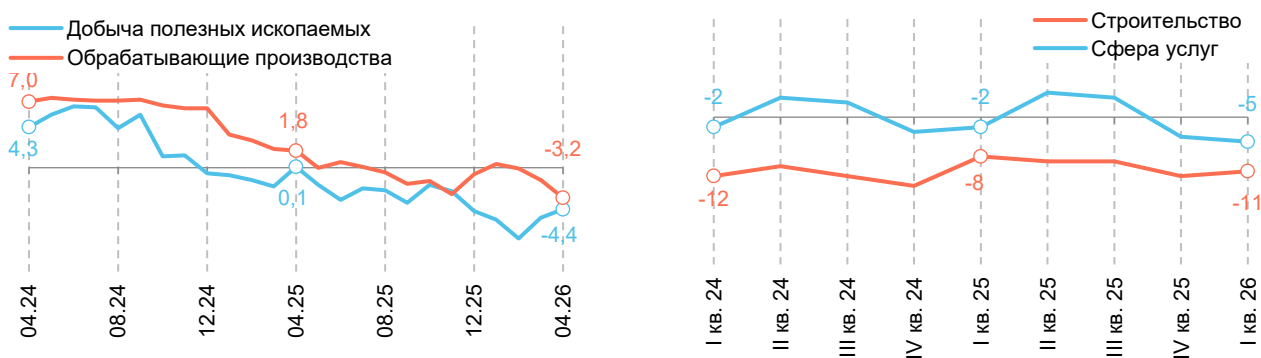


Рисунок 2. Индекс предпринимательской уверенности, %

¹ Торговля замедлится вместе с ВВП // Коммерсант. 25.05.2026. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/8688975>

² Здесь и далее по тексту (если не оговорено иное) январь – март 2026 года сопоставляется с январем – мартом 2025 года.

1. Производство валового продукта

Выпуск товаров и услуг по базовым видам экономической деятельности в целом по СЗФО увеличился на 0,8% (отметим, что среди федеральных округов страны наметилась тенденция к сохранению направления динамики этого индикатора; *рис. 3*). Ряд регионов округа существенно увеличили выпуск, лидерами стали Калининградская и Псковская области (на 11 и 7,2% соответственно). В то же время в половине регионов СЗФО отмечено снижение выпуска товаров и услуг (на 1,3–7,2%).

▲ **Промышленность** СЗФО и страны в целом несколько ускорила позитивную динамику производства, показав увеличение выпуска продукции на 0,9 и 0,3% соответственно (годом ранее – на 0,5 и 0,1% соответственно; *табл. 2*). В ряде субъектов округа отмечено существенное увеличение производства продукции этой отрасли, в наибольшей степени – в Калининградской

и Псковской областях (на 19,2 и 17,2% соответственно). В то же время в половине регионов СЗФО выпуск промышленности сократился, при этом в Республике Карелии, Архангельской области и Республике Коми снижение составило 6,5; 5,6 и 4,3% соответственно.

▲ **Обрабатывающая промышленность** СЗФО увеличила производство продукции на 0,9% на фоне снижения выпуска отрасли в целом по РФ на 0,7%. Этот прирост был обусловлен позитивной динамикой показателя в ряде регионов, среди которых наибольшее влияние оказали Псковская и Калининградская области, а также Санкт-Петербург, в которых производство продукции обрабатывающей промышленности выросло на 18,3; 17,4 и 4,7% соответственно. Однако в ряде субъектов округа выпуск отрасли снизился, в частности в Республике Карелии, Архангельской и Ленинградской областях – на 11,7; 7,7 и 5,6% соответственно.



Рисунок 3. Прирост выпуска товаров и услуг по базовым видам экономической деятельности* в январе – марте 2026 года по федеральным округам и регионам СЗФО, % к январю – марту 2025 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 – марте 2025 года, % к январю – марту 2024 года.

Таблица 2. Динамика промышленного производства, % к соответствующему периоду предыдущего года

Территория	3 мес. 2024 г.	3 мес. 2025 г.	3 мес. 2026 г.	р*
Промышленность в целом				
Российская Федерация	106,2	100,1	100,3	-
Северо-Западный ФО	109,0	100,5	100,9	4
Калининградская область	106,3	100,4	119,2	2
Псковская область	117,7	104,2	117,2	3
Новгородская область	109,1	106,1	104,1	25
Санкт-Петербург	116,2	107,2	103,6	28
Ненецкий авт. округ	97,9	89,3	102,5	32
Мурманская область	103,5	90,9	98,3	53
Вологодская область	108,5	101,8	97,3	56
Ленинградская область	109,2	99,9	96,3	58
Республика Коми	103,4	96,1	95,7	61
Архангельская область	110,3	94,5	94,4	67
Республика Карелия	100,2	95,9	93,5	72
Обрабатывающие производства				
Российская Федерация	110,2	103,9	99,3	-
Северо-Западный ФО	111,2	103,7	100,9	4
Псковская область	113,9	107,7	118,3	5
Калининградская область	107,3	100,4	117,4	7
Санкт-Петербург	117,4	110,2	104,7	24
Новгородская область	109,3	106,6	104,6	26
Мурманская область	102,1	85,7	97,6	49
Вологодская область	109,7	101,8	97,2	51
Республика Коми	106,3	100,4	95,0	57
Ленинградская область	106,5	100,4	94,4	58
Архангельская область	110,2	96,3	92,3	68
Республика Карелия	102,0	90,1	88,3	76
Добыча полезных ископаемых				
Российская Федерация	100,9	95,8	100,8	-
Северо-Западный ФО	101,4	92,9	99,8	4
Калининградская область	100,5	87,9	251,9	1
Новгородская область	87,9	80,5	108,9	18
Ненецкий авт. округ	97,8	88,8	103,0	27
Республика Карелия	96,5	102,6	102,0	30
Архангельская область	118,2	82,4	100,0	34
Санкт-Петербург	171,1	87,1	97,6	40
Ленинградская область	87,7	99,4	97,2	41
Мурманская область	105,9	97,5	96,5	43
Республика Коми	102,9	95,0	95,7	49
Вологодская область	94,7	105,9	90,2	61
Псковская область	91,7	106,0	87,9	65
Ненецкий авт. округ	89,5	168,6	59,4	84

* Здесь и далее показан ранг соответствующего региона среди субъектов Федерации (по СЗФО – среди федеральных округов) по динамике показателя в январе – марте 2026 года (если не оговорено иное), без учета статистической информации по Донецкой Народной Республике (ДНР), Луганской Народной Республике (ЛНР), Запорожской и Херсонской областям.

❖ **Добыча полезных ископаемых** в СЗФО продолжила сокращаться (на 0,2%, годом ранее – на 7,1%). В целом по стране зафиксировано возобновление позитивной динамики – выпуск отрасли увеличился на 0,8% после снижения годом ранее на 4,2%. Уменьшение добычи полезных ископаемых отмечено в большинстве субъектов округа, в том числе в Ненецком автономном округе и Псковской области оно составило 40,6 и 12,1% соответственно. В то же время в Калининградской области выпуск продукции этой отрасли вырос в 2,5 раза (что стало лучшим результатом в стране), в Новгородской области – на 8,9%.

Отсутствие данных по добыче нефти и газа³ усложняет понимание ситуации в отрасли, однако по суммарному индексу добычи можно предположить, что их выпуск увеличился, так как доля нефти и газа в общем объеме добычи СЗФО составляет порядка 60%, а добыча угля и металлических руд снизилась на 30,9 и 6,8% соответственно (рис. 4).

В отраслевой динамике производства продукции обрабатывающей промышленности СЗФО сохраняется крайне неоднородная ситуация.

❖ Отрасли **сектора обрабатывающей промышленности промежуточного спроса** СЗФО уменьшили выпуск продукции. Так, производство кокса и нефтепродуктов сократилось на 8,5%, химических продуктов и металлопроката – на 5 и 4% соответственно. В то же время значение показателя в деревообрабатывающей индустрии выросло на 78,2%.

❖ Большинство отраслей **сектора обрабатывающей промышленности конечного спроса** СЗФО продемонстрировали рост производства продукции. Так, существенно увеличился выпуск готовых металлических изделий – на 37%, резиновых и пластмассовых изделий – на 28,7%, прочих готовых изделий – на 24%, лекарственных средств и материалов – на 16,6%. При этом в значительной

³ Росстат перестал публиковать данные по добыче нефти. URL: <https://www.rbc.ru/economics/26/04/2023/64492a769a794789b8b0feec> (дата обращения: 20.05.2026).



Рисунок 4. Прирост объемов промышленного производства СЗФО в январе – марте 2026 года, % к январю – марту 2025 года

Примечание: в скобках указано изменение показателя в январе – марте 2025 года, % к январю – марту 2024 года.

мере сократилось производство текстильных изделий и мебели (на 18,7 и 16,6% соответственно), кожи и изделий из кожи – на 15% (после прироста на 46,9% в предыдущем году), напитков и одежды – на 6,2 и 6,1% соответственно.

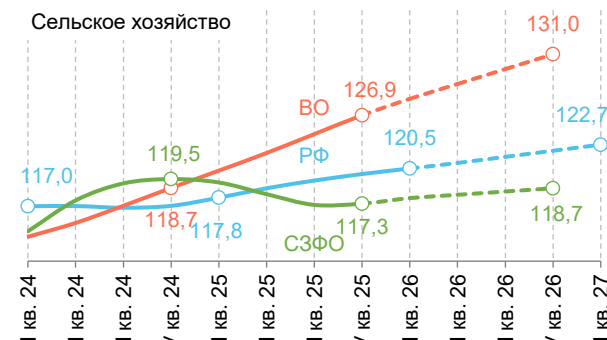
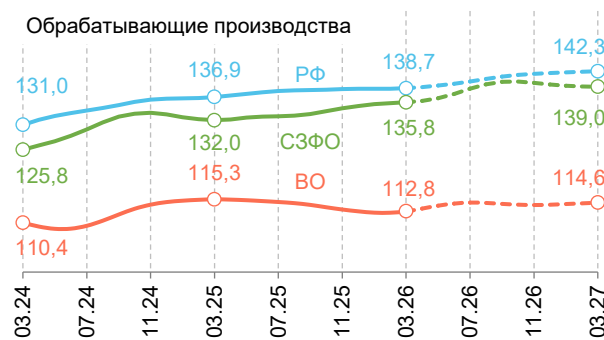
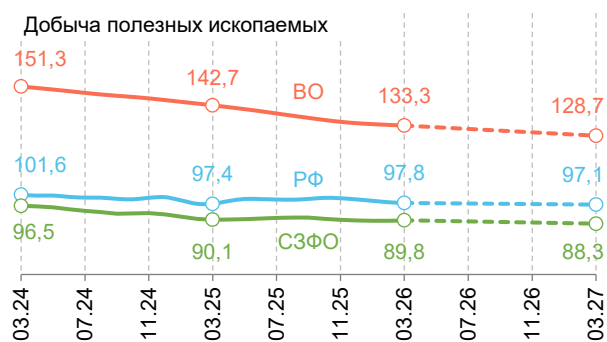
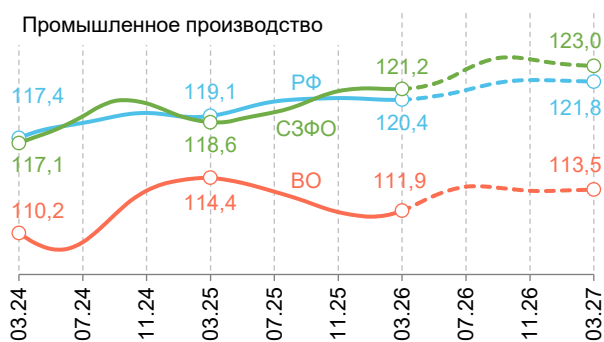
❏ В ряде отраслей **сектора обрабатывающей промышленности инвестиционного спроса** СЗФО позитивная динамика сменилась снижением выпуска продукции: в производстве транспортных средств и оборудования – на 60%, компьютеров, электронных и оптических изделий – на 5,4% (годом ранее был отмечен прирост на 5,8 и 33,3% соответственно). Выпуск неметаллической минеральной продукции сократился на 8,1%. В то же время увеличилось производство

автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов, а также машин и оборудования (на 14,3 и 4% соответственно).

В индустриальном парке «Храброво» под Калининградом открылся завод «Вэлд Эксперт». Предприятие выпускает роботизированные сварочные комплексы для машиностроения, металлургии, нефтегазового сектора и научно-исследовательских организаций. Из 250 млн руб., которые вложены в это предприятие, порядка 90 млн руб. – это государственная поддержка через разные инструменты: Фонд развития промышленности Калининградской области, региональный центр «Мой бизнес»⁴.

⁴ Алексей Беспрозванных открыл производство роботизированных сварочных комплексов. URL: <https://gov39.ru/press/402895/> (дата обращения: 18.05.2026).

Тренды развития промышленного и с/х производства в 2024–2027 гг., % к уровню 2018 года



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

Завод пожарных роботов и ствольной техники «ЭФЭР» в Петрозаводске завершил строительство нового корпуса. Теперь весь процесс от идеи до воплощения сконцентрирован на одной площади, общая площадь всех помещений увеличится более чем на 2000 кв. метров⁵.

📈 **Сельское хозяйство** в ряде субъектов СЗФО увеличило выпуск продукции на фоне прироста в целом по стране на 0,2% (табл. 3). Так, в Псковской области производство сельскохозяйственной продукции выросло на 14,1%, в Вологодской и Ленинградской областях – на 5,6 и 5,4% соответственно. В то же время в Новгородской и Мурманской областях зафиксировано снижение выпуска отрасли на 3,7 и 3,3% соответственно.

Таблица 3. Динамика производства продукции сельского хозяйства, % к соответствующему периоду предыдущего года

Территория	3 мес. 2024 г.	3 мес. 2025 г.	3 мес. 2026 г.	Р
Российская Федерация	101,9	101,7	100,2	-
Северо-Западный ФО	104,1	105,2	-	-
Псковская область	121,9	114,1	114,1	-
Вологодская область	97,9	105,4	105,6	-
Ленинградская область	100,7	101,5	105,4	-
Республика Карелия	96,9	94,3	100,7	-
Новгородская область	87,4	113,9	96,7	-
Мурманская область	112,4	79,3	96,3	-
Республика Коми	97,4	107,7	-	-
Ненецкий авт. округ	107,4	96,5	-	-
Архангельская область	105,0	103,7	-	-
Калининградская область	106,0	97,1	-	-

⁵ В Петрозаводске открылся новый корпус инженерного центра пожарной робототехники «ЭФЭР». URL: <https://tv-karelia.ru/v-petrozavodske-otkrylsya-novyy-korpus-inzhenernogo-czentra-pozharnoj-robototehniki-efer/> (дата обращения: 18.05.2026).

Ситуация на **рынке труда** характеризовалась замедлением изменений.

Уровень безработицы в СЗФО остался на уровне января – марта 2025 года (2%; в целом по России зафиксировано сокращение на 0,1 п. п., до 2,2%; табл. 4). Значение показателя снизилось в половине субъектов округа, при этом в Новгородской области оно достигло 0,7%, что стало лучшим результатом в стране. В то же время в Санкт-Петербурге, Ленинградской и Архангельской областях уровень безработицы не изменился, а в Вологодской и Мурманской областях – вновь начал расти.

Таблица 4. Динамика рынка труда, % к соответствующему периоду предыдущего года

Территория	3 мес. 2024 г.	3 мес. 2025 г.	3 мес. 2026 г.	Р
Уровень безработицы, % от численности занятых				
Российская Федерация	2,8	2,3	2,2	-
Северо-Западный ФО	2,4	2,0	2,0	4
Новгородская область	1,7	1,2	0,7	1
Санкт-Петербург	1,5	1,5	1,5	20
Псковская область	2,4	2,2	1,5	21
Калининградская обл.	2,8	2,2	1,8	38
Вологодская область	3,0	1,6	2,1	53
Архангельская область	4,2	2,4	2,4	62
Мурманская область	2,6	2,3	2,5	63
Ленинградская область	2,8	2,8	2,8	68
Республика Карелия	4,7	3,2	3,0	72
Республика Коми	4,9	4,2	3,1	73
Ненецкий авт. округ	6,0	3,8	3,5	76
Потребность работодателей в работниках				
Российская Федерация	118,4	107,5	96,9	-
Северо-Западный ФО	115,8	108,7	-	-
Ленинградская область	126,1	120,5	181,7	-
Мурманская область	105,5	90,0	162,1	-
Новгородская область	129,0	111,4	127,7	-
Вологодская область	130,0	113,6	87,3	-
Калининградская обл.	115,8	107,1	84,7	-
Республика Коми	115,5	100,2	78,4	-
Архангельская область	122,1	97,1	77,4	-
Ненецкий авт. округ	103,9	114,4	70,3	-
Санкт-Петербург	112,7	110,1	69,0	-
Республика Карелия	115,6	95,9	-	-
Псковская область	115,6	119,0	-	-

Российский рынок труда переживает нетипичный период: он больше не является ни «рынком кандидата», ни «рынком работодателя». Это новая фаза – рынок ожидания, где обе стороны заняли выжидательную позицию. Компании откладывают решения по расширению команд, а соискатели – активный поиск. В результате рынок фактически «замирает». Вакансии есть, кандидаты есть, но скорость найма снижается⁶.

☑ Объем заявленной в службе занятости потребности работодателей в работниках в большинстве субъектов СЗФО, как и в целом по РФ, продемонстрировал снижение. В частности, отмечено соразмерное ухудшение динамики Санкт-Петербурга и страны (спад в объеме 15,5 и 15,6% соответственно). Также существенным было снижение числа зарегистрированных вакансий в Новгородской и Архангельской областях (на 40,6 и 30,5% соответственно). В трех регионах округа заявленная потребность работодателей в работниках увеличилась, среди них лидером стала Ленинградская область, прирост значения в которой на 81,7% отчасти обусловлен корректировкой работодателями своих вакансий в рамках квотной компании, а также реализацией крупных инвестпроектов в реальном секторе экономики⁷.

2. Образование доходов

Замедление роста доходов населения происходило на фоне существенного снижения доходов предпринимателей и бюджета.

👉 **Реальные денежные доходы** населения в РФ увеличились на 2,6% (табл. 5). Годом ранее также отмечался прирост значения данного показателя (на 7,1%).

⁶ В России наступила новая фаза рынка труда. URL: <https://www.gazeta.ru/social/news/2026/03/24/28118071.shtml> (дата обращения: 18.05.2026).

⁷ В Ленобласти открыты рекордные 112 тысяч вакансий. URL: <https://spbdnevnik.ru/news/2026-01-21/v-lenoblasti-otkryto-rekordnye-112-tysyach-vakansiy> (дата обращения: 13.05.2026).

Таблица 5. Динамика образования доходов населения, предпринимателей и государства, % к соответствующему периоду предыдущего года

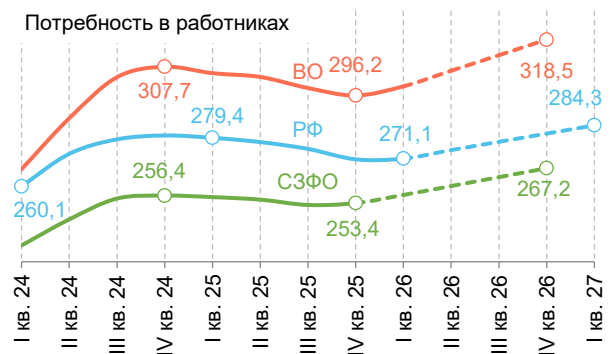
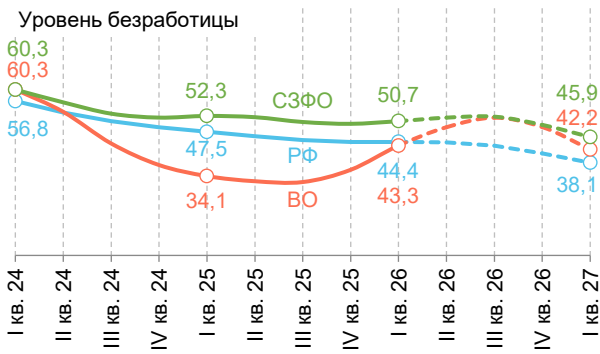
Территория	3 мес. 2024 г.	3 мес. 2025 г.	3 мес. 2026 г.	Р
Реальные денежные доходы населения				
Российская Федерация	106,3	107,1	102,6	-
Северо-Западный ФО	111,7	105,7	-	-
Республика Карелия	109,1	103,2	-	-
Республика Коми	103,2	103,4	-	-
Ненецкий авт. округ	112,0	108,0	-	-
Архангельская область	107,4	101,5	-	-
Вологодская область	106,7	101,4	-	-
Калининградская область	110,4	102,7	-	-
Ленинградская область	119,0	110,2	-	-
Мурманская область	102,7	101,5	-	-
Новгородская область	112,0	104,7	-	-
Псковская область	115,6	105,8	-	-
Санкт-Петербург	113,4	106,9	-	-
Территория	2 мес. 2024 г.	2 мес. 2025 г.	2 мес. 2026 г.	Р*
Сальдированный финансовый результат деятельности организаций				
Российская Федерация	75,4	107,1	60,1	-
Северо-Западный ФО	73,1	107,0	53,4	5
Калининградская область	-	37,2	295,6	2
Новгородская область	37,3	71,8	111,7	16
Ленинградская область	79,7	85,5	90,8	23
Псковская область	248,3	99,0	70,3	32
Санкт-Петербург	104,7	132,4	41,6	52
Архангельская область	205,4	86,2	32,4	62
Республика Коми	20,0	162,3	12,5	74
Вологодская область	71,1	74,1	6,3	75
Ненецкий авт. округ	0,5	146,5	-	77
Республика Карелия	5,5	64,5	-	78
Мурманская область	63,4	-	-	82
Доходы консолидированного бюджета и бюджета территориального государственного внебюджетного фонда				
Российская Федерация	183,1	89,6	80,9	-
Северо-Западный ФО	224,8	84,5	76,2	-
Псковская область	133,2	85,1	96,3	-
Калининградская область	163,8	95,2	87,8	-
Республика Карелия	97,4	99,0	87,3	-
Новгородская область	164,7	95,4	84,4	-
Санкт-Петербург	263,0	84,0	76,3	-
Ленинградская область	290,5	82,3	75,7	-
Вологодская область	279,5	71,6	74,9	-
Мурманская область	218,4	85,0	72,2	-
Республика Коми	297,5	83,9	68,2	-
Архангельская область	162,5	84,9	67,0	-
Ненецкий авт. округ	161,6	87,5	48,3	-

* По индикатору «Сальдированный финансовый результат деятельности организаций» приведен ранг соответствующего региона среди субъектов Федерации (по СЗФО – среди федеральных округов) по динамике показателя в январе – феврале 2026 года, без учета статистической информации по Донецкой Народной Республике (ДНР), Луганской Народной Республике (ЛНР), Запорожской и Херсонской областям.

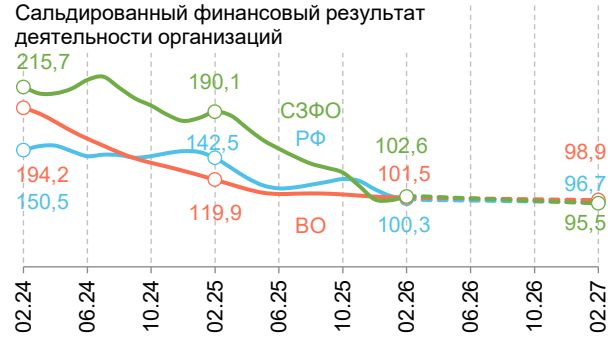
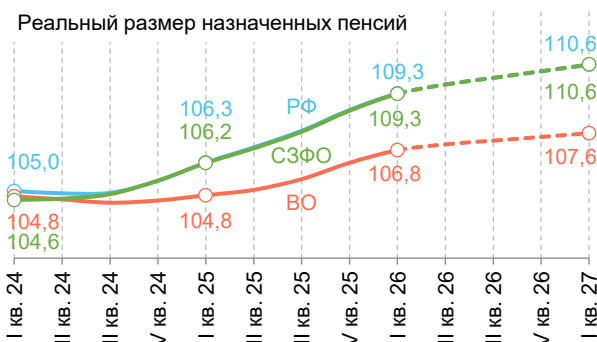
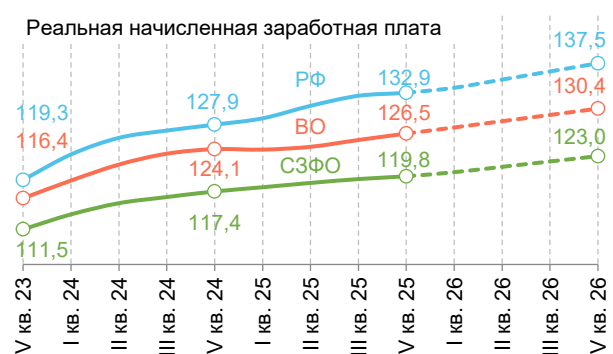
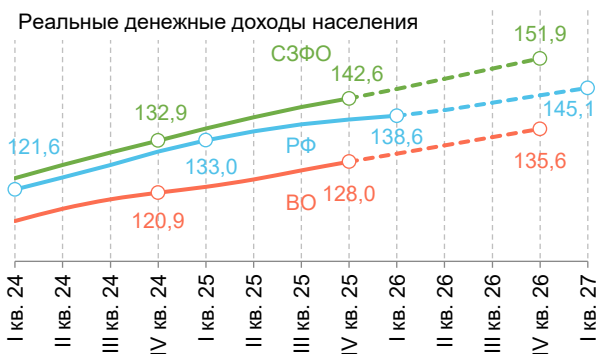
☑ **Сальдированный финансовый результат** организаций СЗФО и РФ в январе – феврале 2026 года продемонстрировал снижение в реальном выражении на 46,4 и 39,9% соответственно после прироста годом ранее на 7 и 7,1% соответственно. Ухудшение финансовой ситуации отмечено на предприятиях почти всех субъектов округа, при этом в Мурманской области, Республике Карелии и Ненецком автономном округе значение показателя было отрицательным. Исключением стали Калининградская и Новгородская области, показавшие прирост сальдированного финансового результата на 195,6 и 11,7%.

☑ **Реальные доходы консолидированного бюджета и бюджета территориального государственного внебюджетного фонда** в СЗФО сократились в январе – феврале 2026 года на 23,8%. Спад бюджетных доходов отмечен во всех субъектах округа, при этом в Ненецком автономном округе он превысил 50%, в Архангельской области и Республике Коми – достиг 33 и 31,8% соответственно. Поступление налогов на доходы от предпринимательской деятельности в СЗФО уменьшилось почти втрое (на 64,7%). Объем налогов на доходы физических лиц в макрорегионе вырос на 0,8%, данное явление отмечено в половине субъектов округа, в частности в Новгородской области увеличение данного индикатора составило 11%. В то же время в ряде регионов СЗФО поступление налогов на доходы физических лиц снизилось, в наибольшей степени – в Архангельской области (на 10,3%). Динамика поступлений от реализации подакцизных товаров в целом по СЗФО ухудшилась на 11%. В целом по РФ реальные доходы консолидированного бюджета сократились на 19,1%, отмечено снижение поступления налогов на доходы от предпринимательской деятельности на 59,1%, от реализации подакцизных товаров – на 11,9%. Объем налогов на доходы физических лиц в целом по стране увеличился на 0,1%.

Тренды развития рынка труда в 2024–2027 гг., % к уровню 2018 года



Тренды образования доходов в экономике в 2023–2027 гг., % к уровню 2018 года



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

3. Конечное использование

Потребительский спрос вырос заметно сильнее, чем доходы населения.

📈 **Оборот розничной торговли** в СЗФО увеличился на 7,3%, в целом по стране – на 6,2% (табл. 6). Прирост розничной торговли продовольственными товарами в РФ составил 1,9%, непродовольственными – 5,2%. В СЗФО оборот торговли непродовольственными товарами вырос на 6%. Лидерами в макрорегионе по приросту оборота розничной

торговли непродовольственными товарами стали Вологодская и Мурманская области (по 8,3%), в Санкт-Петербурге увеличение показателя составило 8%. Оборот торговли продовольственными товарами в СЗФО вырос на 3,8%, в наибольшей степени – в Калининградской области (на 7,6%). Негативное влияние на значение этого индикатора оказало его падение в Мурманской области и Республике Карелии – на 0,9 и 0,3% соответственно.

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

Территория	3 мес. 2024 г.	3 мес. 2025 г.	3 мес. 2026 г.	Р
Оборот розничной торговли				
Российская Федерация	112,1	102,8	106,2	-
Северо-Западный ФО	111,5	102,8	107,3	3
Новгородская область	106,2	109,5	107,5	17
Санкт-Петербург	114,8	103,2	110,1	19
Вологодская область	108,6	108,7	108,9	38
Калининградская область	113,0	106,5	105,4	48
Мурманская область	100,9	99,4	101,8	60
Архангельская область	100,3	95,9	104,3	63
Ленинградская область	111,3	99,7	103,7	65
Республика Коми	107,3	104,4	101,8	66
Псковская область	113,9	102,3	102,1	68
Республика Карелия	110,1	101,1	100,3	73
Ненецкий авт. округ	101,9	103,1	98,7	80
Объем платных услуг населению				
Российская Федерация	105,0	102,3	103,3	-
Северо-Западный ФО	103,2	102,5	104,3	1
Ленинградская область	111,9	103,5	108,9	4
Калининградская область	111,0	102,7	106,1	13
Псковская область	104,3	101,0	104,8	21
Вологодская область	103,9	97,4	104,4	28
Санкт-Петербург	100,8	104,2	104,3	31
Архангельская область	104,8	98,9	103,6	46
Ненецкий авт. округ	101,2	100,8	102,5	57
Новгородская область	100,9	100,7	101,9	66
Республика Карелия	105,0	100,6	101,4	72
Мурманская область	101,7	99,4	101,0	75
Республика Коми	104,7	97,1	99,6	80
Индекс потребительских цен (к декабрю предыдущего года)				
Российская Федерация	102,0	102,7	103,0	-
Северо-Западный ФО	102,1	103,2	103,2	7
Калининградская область	101,4	103,3	102,5	17
Республика Карелия	102,5	103,4	102,6	26
Архангельская область	101,8	103,0	102,6	26
Псковская область	101,9	103,1	102,7	36
Мурманская область	102,3	104,4	102,8	40
Ненецкий авт. округ	100,8	104,1	103,0	54
Вологодская область	101,5	103,5	103,0	54
Новгородская область	101,8	102,8	103,1	64
Ленинградская область	102,6	103,5	103,3	71
Санкт-Петербург	102,2	102,9	103,6	79
Республика Коми	102,2	103,6	104,0	85

Территория	3 мес. 2024 г.	3 мес. 2025 г.	3 мес. 2026 г.	Р
Индекс цен производителей промышленных товаров (к декабрю предыдущего года)				
Российская Федерация	101,9	99,9	101,0	-
Северо-Западный ФО	103,0	102,2	101,0	5
Ненецкий авт. округ	99,8	99,8	96,0	8
Ленинградская область	101,9	101,6	96,1	9
Республика Коми	103,2	98,2	98,7	14
Республика Карелия	106,2	101,1	100,6	35
Архангельская область	106,4	103,7	100,7	39
Вологодская область	102,2	97,3	100,7	39
Псковская область	104,4	101,3	101,2	49
Новгородская область	100,1	103,6	101,6	52
Калининградская область	99,3	101,6	101,7	54
Санкт-Петербург	104,0	111,3	104,0	75
Мурманская область	103,4	103,0	105,6	78

⬆️ Объем **платных услуг**, оказанных населению СЗФО, увеличился на 4,3%, что стало лучшим значением среди остальных федеральных округов (в целом по стране – на 3,3%). Прирост значений этого показателя отмечен в почти во всех субъектах округа, лидерами стали Ленинградская и Калининградская области (на 8,9 и 6,1% соответственно). Исключением стала Республика Коми, где объем оказанных населению платных услуг снизился на 0,4%.

⬆️ **Потребительская инфляция** в СЗФО была близка к среднестрановому уровню (3,2 и 3% соответственно). Цены на продовольственные товары по федеральному округу поднялись на 2,8%, в целом по РФ – на 3,2%. Цены на непродовольственные товары выросли в меньшей степени – на 1,6 и 1,4% соответственно. Потребительские цены на услуги в макрорегионе и стране повысились на 5,6 и 4,6% соответственно. Тарифы ЖКХ в СЗФО и РФ увеличились на 2,4 и 2,6% соответственно.

⬆️ **Цены производителей промышленных товаров** в СЗФО и РФ продемонстрировали увеличение на 1%. Зафиксировано резкое подорожание продукции промышленности Мурманской области и Санкт-Петербурга (на 5,6 и 4% соответственно). В трех субъектах округа – Ненецком автономном округе, Ленинградской области и Республике Коми – цены на продукцию промышленности снизились (на 4,0; 3,9 и 1,3% соответственно).

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

Территория	3 мес. 2024 г.	3 мес. 2025 г.	3 мес. 2026 г.	р
Объем работ по ВЭД «Строительство»				
Российская Федерация	103,2	105,8	90,0	-
Северо-Западный ФО	98,4	117,4	81,6	8
Республика Коми	90,6	101,0	108,5	19
Мурманская область	153,1	38,7	96,9	35
Новгородская область	179,3	86,4	95,1	36
Санкт-Петербург	78,0	123,4	90,9	41
Калининградская область	101,5	111,6	75,1	62
Ленинградская область	115,2	166,0	75,0	63
Вологодская область	105,5	148,1	69,9	71
Архангельская область	115,9	94,5	66,1	73
Республика Карелия	75,9	122,9	62,0	76
Псковская область	123,2	145,1	60,1	77
Ненецкий авт. округ	106,0	49,9	53,5	82
Ввод жилых домов				
Российская Федерация	101,5	108,9	71,8	-
Северо-Западный ФО	108,3	98,8	64,6	6
Псковская область	116,5	56,0	124,3	8
Архангельская область	115,8	95,7	98,3	21
Республика Карелия	99,1	108,1	96,3	22
Ленинградская область	114,6	117,3	86,7	32
Республика Коми	70,7	153,9	83,6	34
Ненецкий авт. округ	124,0	118,8	71,0	45
Мурманская область	179,4	175,3	63,5	58
Калининградская область	117,5	83,9	58,4	63
Новгородская область	82,3	150,8	55,4	70
Вологодская область	108,8	150,9	42,3	79
Санкт-Петербург	102,6	65,7	16,2	84
Объем выданных ипотечных кредитов				
Российская Федерация	81,0	56,6	166,1	-
Северо-Западный ФО	85,7	56,6	167,0	6
Республика Карелия	68,2	48,7	212,7	5
Мурманская область	81,3	47,4	191,0	18
Ненецкий авт. округ	71,7	43,7	219,4	24
Республика Коми	63,4	53,0	183,7	25
Архангельская область	96,7	51,7	183,2	26
Ленинградская область	78,8	59,7	177,9	32
Новгородская область	76,3	60,0	176,4	38
Вологодская область	77,7	51,3	165,4	53
Псковская область	73,1	65,6	164,1	58
Калининградская область	99,4	63,9	158,7	66
Санкт-Петербург	90,6	57,4	157,7	68

✓ В **строительстве** СЗФО объем выполненных работ уменьшился на 18,4%, что стало худшим результатом среди остальных федеральных округов, в РФ значение показателя снизилось на 10% (табл. 7). Среди субъектов округа прирост продемонстрировала только Республика Коми (на 8,5%). В остальных регионах отмечен спад строительства, при этом в семи из них он был в диапазоне от 46,5 до 24,9%. Отметим, что фиксируемая динамика объема выполненных строительных работ может быть связана с ускоренным завершением проектов в конце 2025 года.

✓ **Ввод жилья** в СЗФО продемонстрировал более глубокое снижение в сравнении с РФ (35,4 и 28,2% соответственно), что обусловлено негативной динамикой ввода жилья в большинстве регионов. При этом в Санкт-Петербурге спад составил 83,8%, что стало одним из худших изменений показателя в стране. Единственным регионом, где ввод жилья ускорился, стала Псковская область (24,3%).

↗ **Объем выданных ипотечных кредитов** продемонстрировал резкое увеличение как в СЗФО, так и в целом по стране – на 67 и 66,1% соответственно. Данное явление затронуло все субъекты округа, проявившись в активизации ипотечного кредитования на 57,7–112,7%. Важным фактором послужило поручение президента о пересмотре ставки по семейной ипотеке, которую планируется привязать к количеству детей⁸. Точные значения пока не определены, однако ожидаемое их увеличение для семей с одним ребенком могло обусловить наблюдаемый прирост объема выданных ипотечных кредитов.

⁸ Ставку по семейной ипотеке хотят снижать за каждого ребенка. Эксперты – о механизме и последствиях. URL: <https://rg.ru/2026/02/12/semejnuu-ipoteku-priviazhut-k-kolichestvu-detej.html> (дата обращения: 13.05.2026).

↗ **Реальные расходы консолидированного бюджета и бюджета территориального государственного внебюджетного фонда** в январе – феврале 2026 года увеличились в СЗФО на 1,2% на фоне снижения на 3,6% в целом по РФ (табл. 8). Позитивная динамика обобщающего индикатора по макрорегиону обусловлена приростом в ряде его субъектов, среди которых наибольшее увеличение продемонстрировали Псковская область, Санкт-Петербург и Ленинградская область (на 8,6; 7,3 и 6,3% соответственно). При этом больше половины регионов СЗФО продемонстрировали снижение расходов бюджета, в Мурманской, Вологодской и Архангельской областях оно составило 12,5; 12,0 и 10,7% соответственно. При этом в СЗФО и в целом по РФ снизились бюджетные расходы на социальную политику и здравоохранение: на 3,3 и 4,2% и на 2,8 и 6,9% соответственно.

Таблица 8. Динамика расходов консолидированного бюджета и бюджета территориального государственного внебюджетного фонда, % к соответствующему периоду предыдущего года

Территория	2 мес. 2024 г.	2 мес. 2025 г.	2 мес. 2026 г.
Российская Федерация	101,3	107,5	96,4
Северо-Западный ФО	104,5	104,0	101,2
Псковская область	104,4	99,7	108,6
Санкт-Петербург	105,7	108,9	107,3
Ленинградская область	100,2	119,9	106,3
Калининградская область	108,1	94,0	101,8
Республика Карелия	82,3	103,4	97,6
Новгородская область	115,9	83,9	95,5
Ненецкий авт. округ	72,1	98,3	94,0
Республика Коми	105,7	98,3	90,6
Архангельская область	105,2	93,2	89,3
Вологодская область	106,8	106,2	88,0
Мурманская область	116,3	86,1	87,5

Согласно данным Федеральной таможенной службы, в январе – марте 2026 года общий объем **экспорта** России в стоимостном выражении почти не изменился, **импорт** вырос на 6,3%. Экспорт в Азию показал прирост на 3,7%, в Европу – сократился на 9,1%, в Африку – на 6,5%. Импорт из Европы и Азии увеличился на 7,0 и 6,2% соответственно. Экспорт продовольственных товаров вырос на 18,6%, импорт – на 7%. Стоимостной объем экспорта минеральных продуктов сократился на 12,4% (их доля составила 52,1%), импорт минеральных продуктов снизился на 5,7%. Зафиксирован прирост экспорта металлов и изделий из них (на 34,7%). Экспорт машин и оборудования сократился на 11,1%, импорт данной категории товаров увеличился на 6,8%, при этом их доля составила 46% от общего объема импорта.

↘ **Цены на мировых рынках** на газ снизились на 5,4% (табл. 9).

↗ В то же время фосфорсодержащие удобрения подорожали на 20,2%, металлопрокат – на 5,7%, нефть – на 2,3%.

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

Товар	3 мес. 2024 г.	3 мес. 2025 г.	3 мес. 2026 г.
Нефть	101,3	91,8	102,3
Газ	36,1	164,7	94,6
Металлопрокат (Мет.)	96,2	100,2	105,7
Фосфатные удобрения (ФУ)	116,4	83,0	120,2

Мировые цены на металлопродукцию демонстрируют тенденцию к росту: отмечено увеличение цен как на «плоский» прокат (на 16,3–26,9%), так и на «длинный» (на 6,3–10,3%), за исключением сортового

проката, который подешевел на 1,6% (табл. 10). На внутреннем рынке цены снижались: на «плоский» металлопрокат – на 13,9–7,3%, на «длинный» – на 14,4–8,3% (табл. 11).

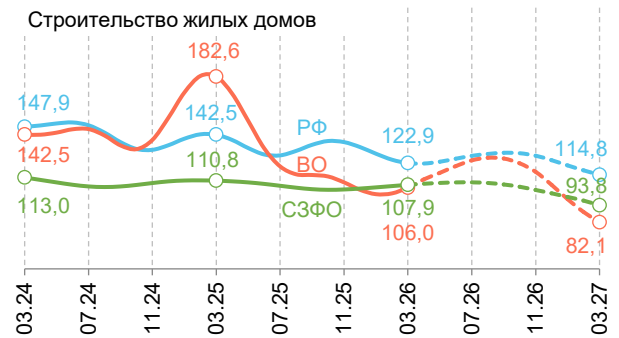
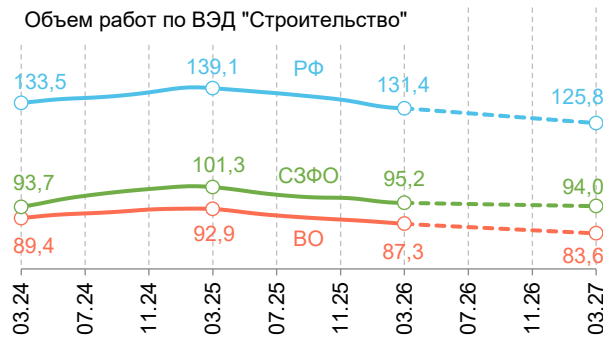
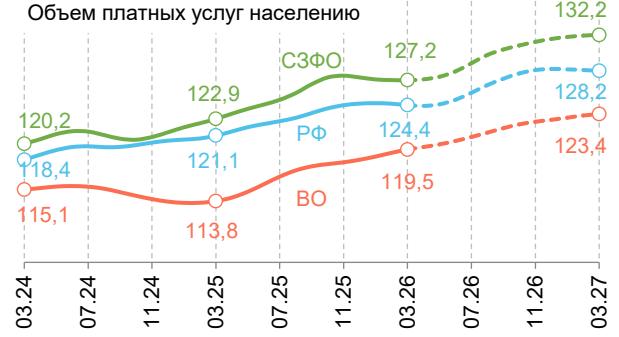
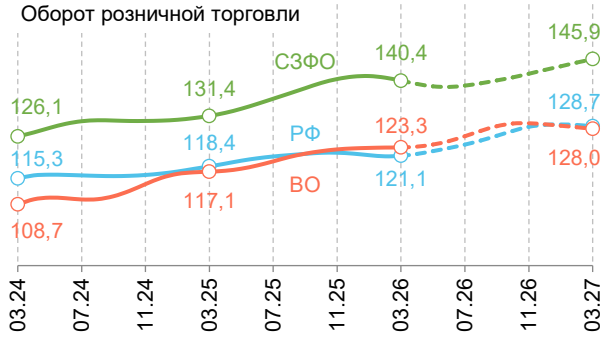
Таблица 10. Цены на металлопродукцию на мировом рынке (страны ЕС) за тонну (на начало апреля соответствующего года)

Вид металлопродукции	Единица измерения	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2026 г., % к	
					2025 г.	2024 г.
«Плоский» прокат						
Лист холоднокатаный	Долл. США	800	753	875	116,3	109,4
Лист оцинкованный	Долл. США	840	795	935	117,6	111,3
Лист горячекатаный	Долл. США	698	660	838	126,9	120,1
«Длинный» прокат						
Арматурная сталь	Долл. США	763	653	720	110,3	94,4
Конструкционные профили	Долл. США	915	713	758	106,3	82,8
Сортовой прокат	Долл. США	865	713	701	98,4	81,0

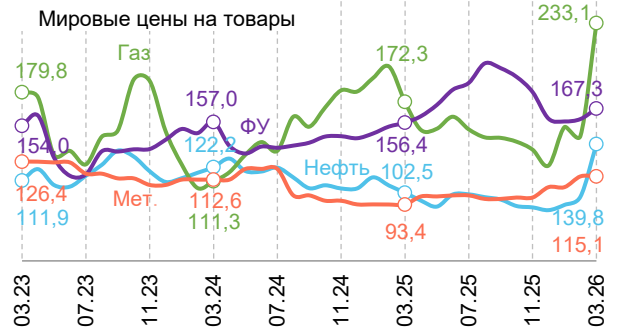
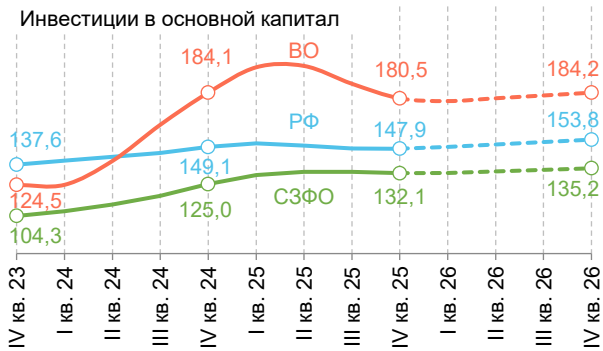
Таблица 11. Цены на металлопродукцию на российском рынке за тонну (на начало мая соответствующего года)

Вид металлопродукции	Единица измерения	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2026 г., % к	
					2025 г.	2024 г.
«Плоский» прокат						
Лист холоднокатаный	Руб.	89350	83375	71775	86,1	80,3
Лист оцинкованный	Руб.	117875	105350	91400	86,8	77,5
Лист горячекатаный	Руб.	68675	62700	58100	92,7	84,6
«Длинный» прокат						
Арматура	Руб.	67592	58995	52050	88,2	77,0
Балка и швеллер	Руб.	88094	80963	69456	85,8	78,8
Круг	Руб.	65933	58333	53500	91,7	81,1
Уголок	Руб.	68500	59800	51200	85,6	74,7

Тренды развития потребительского рынка и строительства в 2024–2027 гг., % к уровню 2018 года



Тренды развития инвестиционной активности и внешней торговли в 2023–2026 гг., % к уровню 2018 года



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

— Нефть
 — Газ
 — Металлопродукт
 — Фосфатные удобрения

Подводя итог, отметим, что в I квартале 2026 года экономика СЗФО сохранила устойчивость, однако сочетание разноплановых вызовов продолжило ухудшать условия функционирования и требовало постоянной адаптации, частично проявившейся в ряде позитивных явлений.

1. На фоне сокращения доходов бюджета и бизнеса продолжил расти потребительский спрос, несмотря на то что его значения были занижены из-за переноса части оборота на конец 2025 года перед вступлением в силу налоговой реформы.

2. Увеличение расходов бюджета и выдачи ипотечных кредитов оказали позитивное влияние на экономическую динамику.

3. В ряде отраслей промышленности макрорегиона существенно вырос выпуск продукции, в том числе в обрабатывающей промышленности конечного спроса и ряде отраслей промышленности инвестиционного спроса.

Вместе с тем экономика СЗФО испытала усилившееся давление, поскольку укрепление рубля помогло сдержать инфляцию, но снизило доходы бюджета и экспортеров, одновременно повысив конкуренцию со стороны импортных товаров. Таким образом, перед СЗФО, как и перед страной, нарастает необходимость как можно скорее

перейти к возобновлению инвестиционного цикла, чему будут способствовать системная активизация спроса на продукцию ключевых отраслей промышленности, адресная поддержка инвестиций в реальном секторе экономики в связке с повышением эффективности рабочих мест, а также смягчение налоговой и кредитно-денежной политики. В качестве примера уже реализованных мер можно привести расширение поддержки промышленных проектов⁹, поддержку строительства¹⁰, инфраструктурных проектов¹¹.

Источники: Росстат, Министерство экономического развития России, Банк России, Федеральная таможенная служба, Правительство России, metalinfo.ru, metaltorg.ru, divercitytimes.com, tradingeconomics.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*

⁹ Распоряжение Правительства РФ № 943-р от 23.04.2026 о выделении более 49,6 млрд руб. на субсидирование кредита для реализации крупного инвестпроекта в области нефтехимии; Распоряжение Правительства РФ № 520-р от 18.03.2026 о направлении более 45,6 млрд руб. на развитие промышленных парков и технопарков в ряде регионов.

¹⁰ Распоряжение Правительства РФ № 906-р от 21.04.2026 о направлении более 700 млн руб. на реализацию мероприятий федерального проекта «Новый ритм строительства» в 2026–2027 годах.

¹¹ Постановление Правительства РФ № 386 от 10.04.2026, Распоряжение Правительства РФ № 797-р от 10.04.2026 о выделении 10 млрд руб. регионам на мероприятия по информатизации систем здравоохранения.