

ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ РЕГИОНОВ СЕВЕРО-ЗАПАДА РОССИИ В 2023–2025 ГОДАХ



Аналитическая записка

Федеральное государственное бюджетное учреждение науки
«Вологодский научный центр Российской академии наук»

Центр структурных исследований
и прогнозирования территориального развития

**ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ
ЭКОНОМИКИ РЕГИОНОВ
СЕВЕРО-ЗАПАДА РОССИИ
В 2023–2025 ГОДАХ**

Аналитическая записка

Вологда
2026

Авторский коллектив:

д.э.н., проф. Т.В. Ускова, к.э.н., доцент Е.В. Лукин, Н.М. Румянцев, к.э.н. Е.Г. Леонидова,
М.А. Сидоров, Е.Ю. Широкова, А.Ю. Баландина, И.Р. Чеплинские

Научные редакторы:

член-корреспондент РАН, д.э.н., проф. В.А. Ильин,
д.э.н., проф. Т.В. Ускова, к.э.н., доцент Е.В. Лукин

Т33

Тенденции развития экономики регионов Северо-Запада России в 2023–2025 годах : аналитическая записка / [Т.В. Ускова, Е.В. Лукин, Н.М. Румянцев и др. ; под научной редакцией В.А. Ильина, Т.В. Усковой, Е.В. Лукина] ; Вологодский научный центр Российской академии наук. – Вологда : ВолНЦ РАН, 2026. – 20 с.

В аналитической записке кратко систематизированы закономерности развития экономики Северо-Западного федерального округа и входящих в его состав регионов за 2023–2025 гг. Проанализированы статистические данные динамики промышленного производства, сельского хозяйства, формирования доходов населения, организаций и государства, а также параметры потребительского и инвестиционного спроса в рассматриваемом макрорегионе. Оценено изменение рангов регионов Северо-Запада среди всех субъектов РФ по ключевым экономическим показателям. Сделаны выводы для экономической политики.

Подготовлено по материалам шестого выпуска аналитического бюллетеня «Тенденции развития экономики регионов Северо-Запада России», подготовленного сотрудниками центра структурных исследований и прогнозирования территориального развития ВолНЦ РАН в марте 2026 года.

Краткая версия для представителей органов государственной власти. Полная версия бюллетеня размещена на сайте ВолНЦ РАН: http://www.volnc.ru/publishing/trends_in_economic.

© ФГБУН ВолНЦ РАН, 2026

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	4
РЕЗЮМЕ	4
Региональные тенденции	5
Изменение рангов за 2025 год (по среднедушевым показателям среди 85 субъектов РФ)	6
Выводы для экономической политики	8
1. ПРОИЗВОДСТВО ВАЛОВОГО ПРОДУКТА В ЭКОНОМИКЕ.....	9
Промышленное производство	10
Сельское хозяйство	12
2. ФОРМИРОВАНИЕ ДОХОДОВ В ЭКОНОМИКЕ	12
Доходы населения	13
Доходы организаций.....	13
Доходы государственного бюджета	14
3. КОНЕЧНОЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ДОХОДОВ В ЭКОНОМИКЕ.....	15
Потребительский спрос	15
Инвестиции	18
Приложение. Методический комментарий	19

ВВЕДЕНИЕ

Усиление санкционного давления на российскую экономику актуализирует проблематику исследования направлений нивелирования его негативного влияния. Одним из наиболее экономически пострадавших макрорегионов страны в силу его географического положения и значительной ориентации хозяйства на рынки недружественных стран стал Северо-Запад России. С начала 2022 года при изменении геополитической ситуации предприятия СЗФО оказались в неопределенной ситуации – трансформация внешнеторговых связей, изменение поведения предприятий и сложившихся производственно-сбытовых цепочек.

Необходимость реагирования органов публичной власти на стоящие перед страной внешние и внутренние вызовы (демография, качество жизни людей и неравенство, усложнение и структурные изменения экономики, технологическое развитие и др.) требует формирования современной, гибкой и эффективной системы управления. Нам представляется, что формированию и реализации результативной экономической политики будет способствовать *научно-методологическое и информационно-аналитическое сопровождение* деятельности органов государственной власти научными организациями.

ВолНЦ РАН поставил задачу заполнить пробелы в систематизации основных закономерностей развития экономики Северо-Запада России. С 2019 года на системной основе запущен регулярный оперативный мониторинг функционирования экономики макрорегиона в сравнении со среднестрановыми данными (основные результаты каждые два месяца публикуются в журнале «Проблемы развития территории»). С 2021 года издается ежегодный аналитический бюллетень «Тенденции развития экономики регионов Северо-Запада России». Концептуальной основой исследования выступает теория национального счетоводства, в рамках которой анализ экономики осуществляется на *ключевых стадиях экономического процесса* (производства, образования доходов и их использования) с учетом доступности оперативной статистики (методический комментарий приведен в [приложении](#)). В настоящей записке представлены результаты мониторинга по итогам 2025 года.

РЕЗЮМЕ

Функционирование экономики Северо-Запада России в 2023–2025 гг. происходило в условиях завершения острой фазы адаптации к санкционному давлению и перехода к этапу структурной трансформации. Жесткая денежно-кредитная политика, исчерпание эффекта «низкой базы» и общее замедление мировой экономики стали ключевыми внешними ограничениями. Несмотря на это, экономика макрорегиона продолжает развиваться, хотя темпы роста замедлились.

К основным положительным тенденциям развития экономики Северо-Запада России в 2023–2025 гг. можно отнести следующие:

- рост реальных денежных доходов населения – совокупное увеличение за три года составило 24,5%, что стало ключевым драйвером потребительского спроса;
- устойчивая динамика промышленного производства в ряде регионов: в Новгородской области прирост за 2025 год составил 9%, в Калининградской – 8,8%, в Санкт-Петербурге – 5,4%;
- позитивная динамика сельского хозяйства: Вологодская область показала лучший результат в округе (+5,2% за 2025 год);
- рост объемов розничной торговли, поддерживаемый повышением доходов населения (прирост в СЗФО в 2025 году составил 2%);
- опережающий рост инвестиций в Ленинградскую область (+29,8% за 2025 год), который стал исключением на фоне общей стагнации по округу (+4,3%).

В качестве выявленных негативных тенденций можем отметить следующие:

- резкое замедление инвестиционной активности в целом по округу – в 2025 году прирост составил всего 4,3% против 18,2% годом ранее, в ряде регионов (Республика Коми, Мурманская, Псковская области) зафиксирован спад;
- сжатие прибыли предприятий в большинстве регионов СЗФО, особенно в экспортно-ориентированных отраслях, на фоне высокой ключевой ставки и снижения внешнего спроса;
- сокращение реальных доходов консолидированных бюджетов регионов в 2025 году (на 2,9% по округу), что отражает падение налоговых поступлений от бизнеса;
- замедление потребительского спроса – динамика розничной торговли снизилась до 2% в 2025 году против 4% годом ранее;
- стагнация строительного комплекса, связанная с завершением массовых льготных ипотечных программ и высокой стоимостью кредитных ресурсов;
- сохранение высокой межрегиональной дифференциации – большинство регионов СЗФО в 2025 году ухудшили свои позиции в общероссийских рейтингах по ключевым экономическим показателям.

Региональные тенденции

В 2023–2025 гг. экономика Северо-Запада России завершила этап острой адаптации к санкционному давлению и вступила в фазу структурной трансформации, которая характеризуется замедлением темпов роста на фоне жесткой денежно-кредитной политики и исчерпанием эффекта «низкой базы». За три года прирост промышленного производства в СЗФО составил 7,9% (в РФ – 8,6%), при этом ключевым драйвером оставалась обрабатывающая промышленность, прежде всего машиностроительный комплекс Санкт-Петербурга и Ленинградской области. Сельское хозяйство макрорегиона после рекордного 2024 года (прирост 7,5%) в 2025 году замедлилось, однако Вологодская, Архангельская и Новгородская области продолжили наращивать выпуск.

Реальные денежные доходы населения за три года увеличились на 24,5%, что поддерживало потребительский спрос. Однако динамика розничной торговли замедлилась до 2% в 2025 году против 4% годом ранее. Инвестиционная активность, достигшая пика в 2024 году (+15,6% по округу), в 2025 году существенно замедлилась (+4,3%), а в ряде регионов (Республика Коми, Мурманская, Псковская области) зафиксирован спад.

Вместе с тем наряду с позитивными тенденциями сохраняются и серьезные проблемы. Доходы региональных бюджетов в 2025 году сократились в большинстве субъектов округа (в среднем на 2,9% по СЗФО), что связано со снижением поступлений от предпринимательской деятельности. Жилищное строительство, несмотря на некоторое оживление в 2025 году (+3,4%), остается в зоне риска на фоне завершения массовых льготных ипотечных программ. Большинство регионов СЗФО по итогам 2025 года ухудшили свои позиции в общероссийском рейтинге по совокупности среднедушевых показателей, что свидетельствует об относительном замедлении их развития по сравнению с другими субъектами страны.

Изменение рангов за 2025 год (по среднедушевым показателям среди 85 субъектов РФ)¹

Таблица 1. Изменение позиций регионов СЗФО по среднедушевым показателям среди 85 субъектов РФ за 2025 год по сравнению со средним показателем за 2023–2024 гг.

Показатель	Значительное улучшение позиций	Значительное ухудшение позиций
Промышленное производство	Новгородская область (-5 п.; 34→29) Калининградская область (-4 п.; 51→47) Санкт-Петербург (-3 п.; 32→29)	Республика Карелия (+5 п.; 47→52)
Сельское хозяйство	Псковская область (-4 п.; 16→12)	Калининградская область (+6 п.; 38→44) Ленинградская область (+4 п.; 29→33) Ненецкий автономный округ (+3 п.; 65→68) Новгородская область (+3 п.; 38→41)
Доходы населения	Псковская область (-6 п.; 55→49) Новгородская область (-6 п.; 61→55) Ленинградская область (-4 п.; 30→26)	Республика Коми (+5 п.; 16→21) Архангельская область (+5 п.; 17→22) Вологодская область (+3 п.; 37→40)
Доходы организаций	Новгородская область (-16 п.; 36→20) Псковская область (-4 п.; 58→54)	Ненецкий автономный округ (+58 п.; 16→74) Республика Карелия (+18 п.; 39→57) Мурманская область (+9 п.; 16→25) Вологодская область (+8 п.; 8→16) Республика Коми (+3 п.; 29→32) Санкт-Петербург (+3 п.; 8→11)
Доходы бюджета	Калининградская область (-5 п.; 31→26)	Псковская область (+11 п.; 43→54) Вологодская область (+10 п.; 28→38) Республика Коми (+9 п.; 14→23) Новгородская область (+7 п.; 37→44) Архангельская область (+4 п.; 24→28)
Розничная торговля	Калининградская область (-5 п.; 40→35) Республика Коми (-3 п.; 42→39)	Ленинградская область (+4 п.; 15→19) Вологодская область (+7 п.; 62→69) Мурманская область (+10 п.; 10→20) Архангельская область (+13 п.; 8→21) Ненецкий автономный округ (+18 п.; 29→47)
Жилищное строительство	Ненецкий автономный округ (-25 п.; 56→31) Вологодская область (-13 п.; 43→30) Новгородская область (-10 п.; 45→35) Республика Карелия (-6 п.; 47→41) Архангельская область (-3 п.; 71→68)	Санкт-Петербург (+11 п.; 58→69) Псковская область (+12 п.; 43→55)
Инвестиции	Вологодская область (-3 п.; 26→23)	Новгородская область (+17 п.; 46→63) Псковская область (+9 п.; 63→72) Республика Карелия (+5 п.; 29→34)
Общее изменение сводного ранга региона	-	Ненецкий автономный округ (+6 п.; 23→29) Мурманская область (+3 п.; 29→32)

По итогам 2025 года улучшить сводный ранг удалось лишь Калининградской и Новгородской областям (по -1 п.). Остальные регионы ухудшили свои позиции. Наиболее существенное падение произошло в Ненецком автономном округе (+6 п., с 23 на 29 место).

Наибольший прогресс по отдельным показателям достигнут в жилищном строительстве: Ненецкий автономный округ поднялся на 25 позиций (с 56 на 31 место), Вологодская область –

¹ Без учета Донецкой Народной Республики, Луганской Народной Республики, Запорожской и Херсонской областей.

на 13 позиций (с 43 на 30 место). В доходах организаций лидирует Новгородская область (-16 п., с 36 на 20 место). В промышленном производстве улучшили позиции Новгородская (-5 п.), Калининградская (-4 п.) и Санкт-Петербург (-3 п.). Наиболее существенное ухудшение произошло в доходах организаций у Ненецкого автономного округа (+58 п., с 16 на 74 место) из-за падения цен на энергоносители. В розничной торговле антилидерами стали Ненецкий автономный округ (+18 п.), Архангельская (+13 п.) и Мурманская (+10 п.) области. В инвестициях наиболее значительно ухудшились позиции Новгородской области (+17 п., с 46 на 63 место).

Таблица 2. Изменение рангов регионов СЗФО по среднему значению важнейших показателей экономического развития за 2025 год

Регион	Пром. производство	Сельское хозяйство	Доходы населения	Доходы организаций	Доходы бюджета	Розничная торговля	Жил. строительство	Инвестиции	Суммарное улучшение рангов	Суммарное ухудшение рангов	Суммарное изменение рангов
СЗФО	0	0	0	+1	-1	0	+1	2	-1	+4	3
1. Калининградская область	-4	+6	-2	-2	-5	-5	+2	0	-16	+8	-8
2. Новгородская область	-5	+3	-6	-16	+7	+2	-10	+17	-36	+29	-7
3. Вологодская область	-1	-2	+3	+8	+10	-1	-13	-3	-18	+21	+4
4. Ленинградская область	+1	+4	-4	+1	+2	+1	0	-1	-5	+9	+5
5. Архангельская область	-2	0	+5	+2	+4	+6	-3	-2	-7	+17	+11
6. Санкт-Петербург	-3	0	-1	+3	0	0	+12	0	-4	+15	+11
7. Республика Коми	+1	-1	+5	+3	+9	-3	+1	0	-4	+19	+15
8. Псковская область	-1	-4	-6	-4	+11	+2	+12	+9	-15	+34	+19
9. Республика Карелия	+6	0	-1	+18	+1	-1	-6	+5	-8	+30	+22
10. Мурманская область	+2	0	+1	+9	+2	+9	0	+2	0	+25	+25
11. Ненецкий автономный округ	0	+3	+1	+58	+1	+11	-25	0	-25	+74	+49

Таблица 3. Средний ранг регионов СЗФО по значению важнейших показателей экономического развития на душу населения за 2023–2025 гг.

Регион	Пром. производство	Сельское хозяйство	Доходы населения	Доходы организаций	Доходы бюджета	Розничная торговля	Жил. строительство	Инвестиции	Средний ранг		
									2023 г.	2024 г.	2025 г.
СЗФО	3	8	2	3	3	2	4	4	3	3	4
1. Ленинградская область	16	33	26	14	25	14	1	8	17	16	17
2. Калининградская область	47	44	29	7	26	35	8	28	31	27	28
3. Ненецкий автономный округ	1	68	4	74	3	47	31	2	22	23	29
4. Санкт-Петербург	36	85	8	11	11	3	69	18	27	30	30
5. Мурманская область	10	83	9	25	12	21	84	15	28	31	32
6. Вологодская область	14	47	40	16	38	63	30	23	32	35	34
7. Республика Коми	13	74	21	32	23	39	81	40	38	39	40
8. Республика Карелия	52	79	19	57	22	20	41	34	38	37	41
9. Новгородская область	29	41	55	20	44	43	35	63	40	44	41
10. Псковская область	60	12	49	54	54	37	55	72	45	48	49
11. Архангельская область	57	77	22	52	28	24	68	70	48	49	50

Выводы для экономической политики²

Анализ ключевых тенденций экономического развития регионов Северо-Запада России позволяет сделать вывод о завершении острой фазы адаптации экономики к функционированию в новых условиях. Экономические агенты в целом научились работать в санкционном режиме, перестроили логистику, нашли новых поставщиков и потребителей, а также адаптировались к жесткой денежно-кредитной политике. Многие ожидания и прогнозы экспертов, представителей органов власти и бизнеса оказались более пессимистичными, чем реально сложившаяся в 2025 году обстановка. В то же время без продолжения реализации активной экономической политики (в том числе на региональном уровне) фиксируемая статистикой положительная экономическая динамика может носить временный и фрагментарный характер.

Ближайшие годы будут характеризоваться вхождением долго- и среднесрочных по своему характеру вызовов в актуальную повестку дня. Наряду с внешнеэкономическими и внешнеполитическими ограничениями ужесточатся некоторые внутренние вызовы: исчерпание возможностей опоры развития экономики на бюджетный импульс и мобилизационную модель роста, рост значимости технологического фактора при сохранении технологических ограничений, дефицит квалифицированных трудовых ресурсов, а также необходимость структурной перестройки экономики в условиях сокращения инвестиционной активности³.

В условиях сохранения напряженности на рынке труда и дефицита квалифицированных кадров, особенно в обрабатывающей промышленности, актуальным видится переход к развитию на основе использования высокооплачиваемого и эффективного труда. Для этого важно, с одной стороны, стимулировать повышение производительности труда на предприятиях (как за счет организационных мер, так и за счет технической модернизации и роботизации), с другой стороны – развивать человеческий капитал. Ключевое влияние на формирование перспективного рынка труда будет оказывать система образования, поэтому правильная настройка образовательных программ и регулирование контрольных цифр приема в учреждениях высшего и среднего специального образования могут существенно снизить напряжение на рынке труда⁴.

Модернизация экономики требует серьезных усилий по стимулированию инвестиционной активности. При этом важен не только количественный рост капиталовложений, но и изменение их структурных характеристик. В качестве приоритетов следует рассматривать замещение выпавших из производственных цепочек звеньев, а также проекты, удлиняющие цепочки создания стоимости на территории Северо-Запада (глубокая переработка первичных ресурсов). В условиях поляризованного экономического роста целесообразно перераспределять активность от столичных агломераций в сторону регионов с крупными городами, развивая малый и средний бизнес в освободившихся нишах. Для СЗФО ключевыми вызовами остаются переориентация экспортных потоков на азиатские рынки, диверсификация несырьевого экспорта и развитие логистической инфраструктуры на восточном и южном направлениях⁵.

² На основе исследований ВолНЦ РАН сквозь призму мнений ведущих экономических школ России (ИНП РАН, ЦМАКП, ИЭОП СО РАН, ИЭ РАН, МГУ, НИУ ВШЭ и др.).

³ Стратегия пространственного развития Российской Федерации на период до 2030 года с прогнозом до 2036 года. Утверждена Распоряжением Правительства Российской Федерации от 28 декабря 2024 г. № 4146-р.

⁴ Широв А.А. (2025). Российская экономика: изменение факторов роста // Проблемы прогнозирования. № 6 (213). С. 8–20. DOI: 10.47711/0868-6351-213-8-20;

Буклемишев О.В. (2026). Структурная трансформация и экономическая политика России на новом этапе // Проблемы прогнозирования. №1 (214). С. 19–29. DOI: 10.47711/0868-6351-214-19-29.

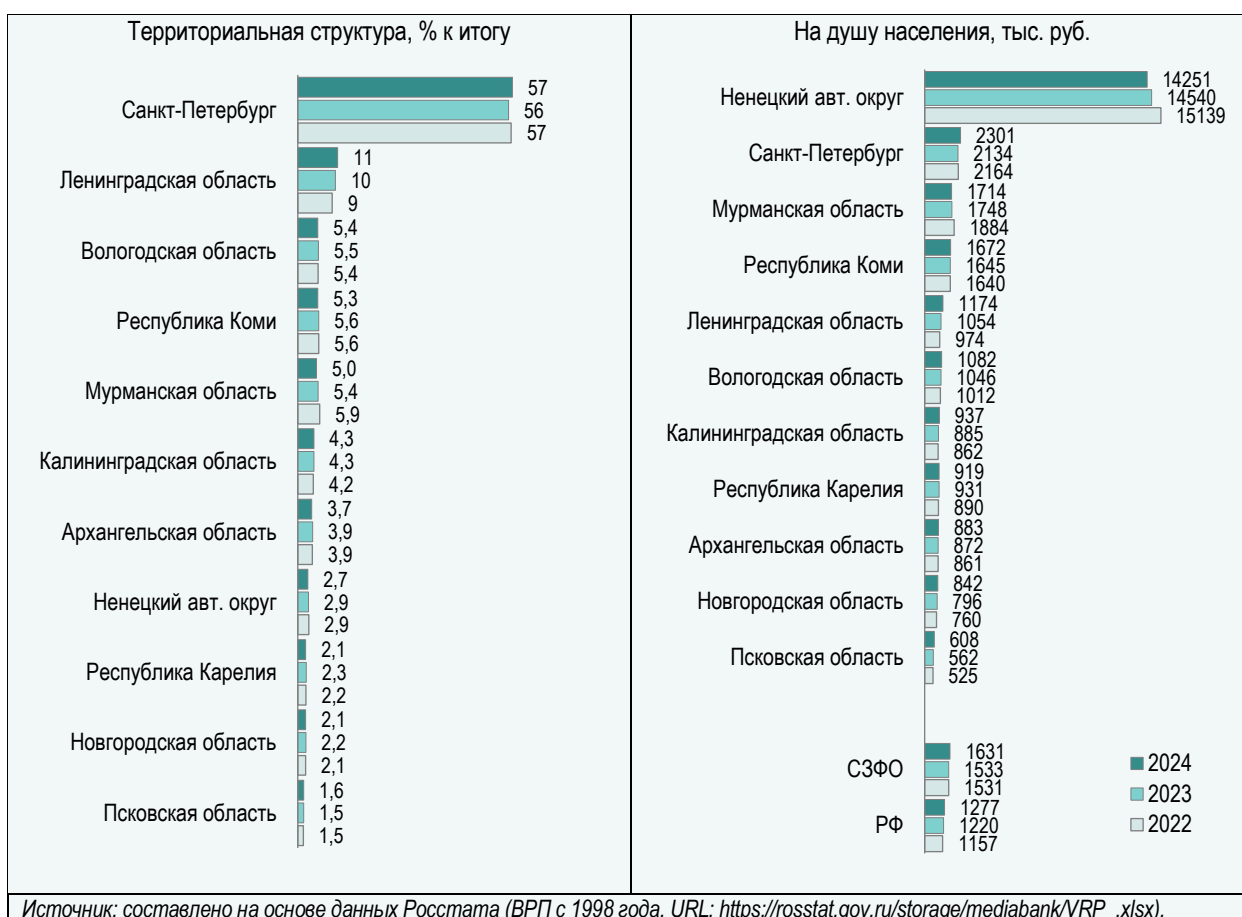
⁵ Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2026 год и на плановый период 2027 и 2028 годов / Министерство экономического развития России. 26.09.2025. URL: https://www.economy.gov.ru/material/file/download/bc142016f6ab3772370bb0b4541fc778/prognoz_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya_rf_2026-2028.pdf

1. ПРОИЗВОДСТВО ВАЛОВОГО ПРОДУКТА В ЭКОНОМИКЕ

Северо-Запад России сохраняет позиции одного из наиболее динамично развивающихся макрорегионов, несмотря на замедление. Вклад СЗФО в национальную экономику в 2024 году продолжил уменьшаться в силу продолжающейся тенденции к концентрации народного хозяйства в ЦФО. По среднему душу ВВП Северо-Запад России занимает третье место с показателем 1,6 млн руб., уступив УрФО и ЦФО. По отношению к среднероссийскому уровню результаты СЗФО в 2024 году выше на 27,7%.

Территориальная структура формирования ВВП в макрорегионе испытывает незначительные колебания (рис. 1). Большая часть производимого ВВП приходится на Санкт-Петербург (57%), еще 10% формируется в Ленинградской области. В регионах Европейского Севера России, специализирующихся на добыче и обрабатывающей промышленности, производится еще 24%.

Рисунок 1. Производство ВВП по регионам СЗФО в 2022–2024 гг. (в ценах 2024 г.)



Лидером по среднему душу ВВП остается Ненецкий автономный округ (показатель превышает среднее по округу в 8,7 раза). Высокие позиции также занимают добывающие регионы (Мурманская область и Республика Коми) и Санкт-Петербург, где сконцентрированы крупные производственные мощности обрабатывающей промышленности. Стоит отметить, что процессы усиления неравномерности пространственного развития макрорегиона усиливаются: остальные регионы находятся ниже среднероссийских уровней подушевого ВВП, Псковская область (антилидер по этому показателю) – отстает более чем в два раза.

Промышленное производство

В промышленном производстве СЗФО в 2025 году наблюдается замедление роста, темпы которого незначительно уступают среднероссийским (табл. 4). Данная тенденция обусловлена исчерпанием восстановительного импульса промышленности.

Основной вклад в развитие промышленности округа вносят два региона: Санкт-Петербург и Ленинградская область. Они являются крупнейшими региональными экономиками и промышленными центрами Северо-Запада. Вместе с тем в Санкт-Петербурге отмечается общая со всем округом тенденция замедления роста промышленного производства, а в Ленинградской области наблюдается спад производства (-3,4% за 2025 год).

Помимо Санкт-Петербурга только три региона округа характеризуются положительной динамикой промышленного производства: Новгородская, Калининградская и Вологодская области. Данные регионы отличаются тем, что в них имелась позитивная тенденция к ускорению роста промышленности за 2024–2025 гг. (на 6,3; 5,6 и 0,6% соответственно), главным образом за счет роста обрабатывающих производств. В Архангельской области наблюдается стагнация на уровне 2024 года.

Регионами-аутсайдерами стали Республика Карелия и Мурманская область, где общий спад в промышленности на протяжении исследуемого периода составил 5,7 и 8,9% соответственно. Основным негативным фактором в развитии промышленности Северо-Запада России являлась неблагоприятная внешнеэкономическая обстановка, которая привела к сокращению внешнего спроса на фоне недостаточного внутреннего потребления.

Таблица 4. Динамика промышленного производства регионов СЗФО (2023–2025 гг.)

Территория	% к предыдущему году			Ранг* 2025 г.	Территория	Объем на 1 жителя 2025 г. тыс. руб.	Ранг**		
	2023 г.	2024 г.	2025 г.				2023 г.	2024 г.	2025 г.
РФ	104,3	105,1	101,3	-	РФ	836	-	-	-
СЗФО	105,3	107,7	100,6	4	СЗФО	897	3	3	3
1. Новгородская обл.	102,7	102,7	109,0	7	1. Ненецкий авт. округ	11174	1	1	1
2. Калининградская обл.	96,7	103,2	108,8	8	2. Мурманская обл.	1431	8	8	10
3. Санкт-Петербург	113,1	116,9	105,4	16	3. Республика Коми	1249	12	12	13
4. Вологодская обл.	106,2	101,2	101,8	30	4. Вологодская область	1180	13	16	14
5. Архангельская обл.	98,8	107,5	100,0	42	5. Ленинградская обл.	1132	16	14	16
6. Псковская область	112,6	108,5	98,3	56	6. Новгородская обл.	836	35	33	29
7. Республика Коми	100,3	99,9	97,2	64	7. Санкт-Петербург	784	41	36	36
8. Ленинградская обл.	107,7	110,4	96,6	66	8. Калининградская обл.	599	50	52	47
9. Ненецкий авт. округ	93,7	97,6	95,5	73	9. Республика Карелия	565	46	47	52
10. Республика Карелия	100,2	98,8	94,5	77	10. Архангельская обл.	459	59	58	57
11. Мурманская обл.	97,5	99,7	88,6	83	11. Псковская область	439	62	60	60

* Ранг соответствующего региона и федерального округа по динамике показателя в 2025 году среди 85 субъектов федерации (без учета Донецкой Народной Республики, Луганской Народной Республики, Запорожской и Херсонской областей) и 8 федеральных округов.

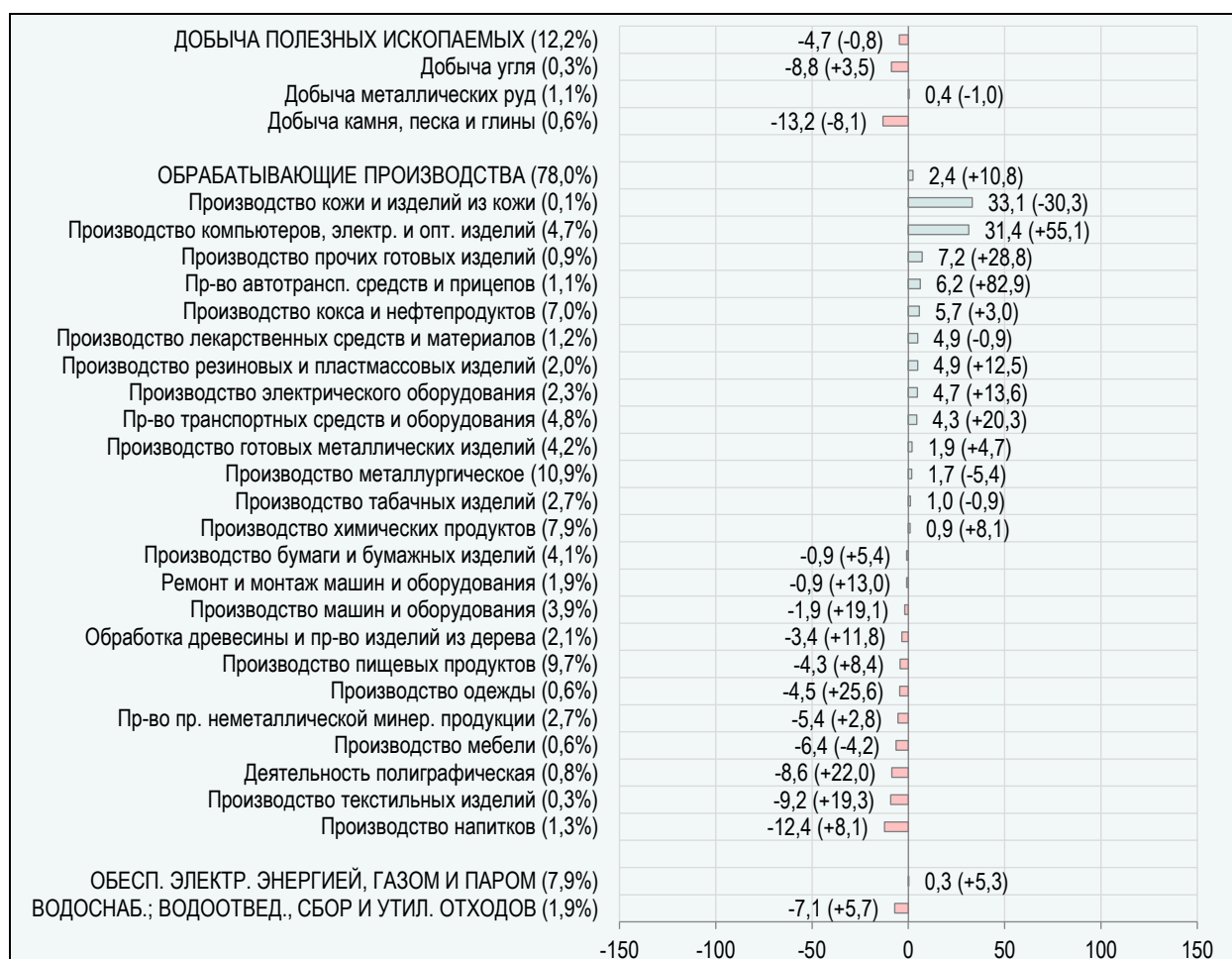
** Ранг соответствующего региона и федерального округа по объему производства на 1 жителя среди 85 субъектов федерации и 8 федеральных округов.

Источники: Индексы производства по отдельным ВЭД по субъектам РФ. URL: <https://www.rosstat.gov.ru/storage/mediabank/info-stat-01-2026.rar>; Объем отгруженных товаров собственного производства ... по субъектам РФ. Годовые данные. URL: <https://www.fedstat.ru/indicator/57711>; Оценка численности постоянного населения на 1 января 2025 года и в среднем за 2024 год и компоненты ее изменения. URL: https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/OkPopul_Comp2025_Site.xlsx.

Замедление роста выпуска промышленности СЗФО во многом объясняется небольшим увеличением, а иногда и сокращением объемов продукции ряда ключевых отраслей обрабатывающих производств (рис. 2). Наиболее высокие темпы роста выпуска показало производство кожи и изделий из кожи, а также отрасли машиностроения (производство компьютеров, электронных и оптических изделий; производство автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов). Позитивная динамика наблюдалась в металлургическом производстве и выпуске готовых металлических изделий, а также ряде отраслей промышленности промежуточного спроса, прежде всего в химической.

При этом зафиксирован спад в производстве продукции отраслей пищевой, легкой и деревообрабатывающей промышленности; производстве мебели; неметаллической минеральной продукции; ремонте и монтаже машин и оборудования. По суммарному индексу добычи топливных полезных ископаемых (доля нефти и газа в общем объеме добычи СЗФО составляет 57,9%) можно предположить, что их производство также сократилось. Добыча угля уменьшилась на 8,8% после роста на 3,5% годом ранее. Добыча металлических руд демонстрирует позитивную динамику (рост на 0,4% против спада на 1% в предыдущем году).

Рисунок 2. Динамика отдельных отраслей промышленности СЗФО в 2025 году, % к предыдущему году



Примечание: в скобках после наименования отрасли указан ее удельный вес в структуре отгрузки продукции промышленного производства СЗФО в 2025 году; в скобках после значения указан прирост (убыль) производства отрасли в 2024 году.

Источник: составлено на основе данных Росстата (Индекс производства (оперативные данные)). URL: <https://www.fedstat.ru/indicator/57806>; Отгружено товаров собственного производства, выполнено работ и услуг собственными силами (по хозяйственным видам деятельности) с 2017 года. URL: <https://www.fedstat.ru/indicator/57711>.

Сельское хозяйство

В сельском хозяйстве СЗФО в 2025 году наблюдается снижение темпов производства сельскохозяйственной продукции. В разных регионах Северо-Запада России динамика производства неоднородна и варьируется от максимального прироста в Вологодской области (+5,2%) до ошутимого спада в Мурманской области (-19,8%; табл. 5).

Сохранение и наращивание положительных темпов роста продукции сельскохозяйственных отраслей позволило Вологодской области занять первое место среди регионов федерального округа и 32-е место среди всех регионов страны. Высокая база прошлого года в Псковской области привела к падению темпов роста, однако это не указывает на серьезное снижение объема выпуска, в отличие от Мурманской области.

В 2025 году зафиксировано ухудшение позиций СЗФО в общероссийском рейтинге по темпам роста. По объему производства на душу населения Псковская и Ленинградская области сохранили свои позиции. В регионах Северо-Запада России наблюдается тенденция к сокращению межрегиональной дифференциации по объему производства на душу населения, что происходит как за счет незначительного снижения показателей лидирующих регионов, так и за счет стабилизации позиций регионов-аутсайдеров.

Таблица 5. Динамика сельскохозяйственного производства регионов СЗФО в 2023–2025 гг.

Территория	% к предыдущему году			Ранг* 2025 г.	Территория	Объем на 1 жителя 2025 г. тыс. руб.	Ранг**		
	2023 г.	2024 г.	2025 г.				2023 г.	2024 г.	2025 г.
РФ	100,2	96,7	104,9	-	РФ	73	-	-	-
СЗФО	100,8	107,5	98,4	7	СЗФО	35	8	8	8
1. Вологодская обл.	101,7	102,2	105,2	32	1. Псковская обл.	141	22	10	12
2. Архангельская обл.	101,5	99,3	102,3	51	2. Ленинградская обл.	83	29	29	33
3. Новгородская обл.	99,6	100,5	102,0	52	3. Новгородская обл.	74	36	40	41
4. Республика Карелия	99,9	97,9	100,5	59	4. Калининградская обл.	71	40	36	44
5. Республика Коми	94,6	104,1	99,8	63	5. Вологодская обл.	58	49	48	47
6. Ленинградская обл.	101,1	101,7	98,2	65	6. Ненецкий авт. округ	37	64	65	68
7. Псковская обл.	98,7	132,4	95,8	67	7. Республика Коми	26	75	74	74
8. Ненецкий авт. округ	102,8	92,3	95,4	69	8. Архангельская обл.	21	77	77	77
9. Калининградская обл.	103,2	107,6	93,7	74	9. Республика Карелия	15	79	79	79
10. Мурманская обл.	106,1	102,3	80,2	84	10. Мурманская обл.	3	83	83	83

* Ранг соответствующего региона и федерального округа по динамике показателя в 2025 году среди 85 субъектов федерации (без учета Донецкой Народной Республики, Луганской Народной Республики, Запорожской и Херсонской областей) и 8 федеральных округов.

** Ранг соответствующего региона и федерального округа по объему продукции сельского хозяйства на 1 жителя среди 85 субъектов федерации и 8 федеральных округов.

Источник: Социально-экономическое положение федеральных округов URL: <https://rosstat.gov.ru/folder/11109/document/13260>; Оценка численности постоянного населения на 1 января 2025 года и в среднем за 2024 год и компоненты ее изменения. URL: https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/OkPopul_Comp2025_Site.xlsx.

Таким образом, выявленные тренды могут указывать на стабилизацию подушевого производства продукции сельского хозяйства в субъектах макрорегиона за последние годы. Существенное влияние на развитие сельского хозяйства имеют изменение цен на сельхозпродукцию, дефицит кадров и изменение климата. Власти Северо-Запада России нивелируют влияние негативных факторов, наращивая поддержку производства сельскохозяйственной продукции, стимулируя интенсификацию и увеличение посевных площадей под кормовые и масличные культуры, внедрение экологически устойчивых методов ведения сельского хозяйства.

2. ФОРМИРОВАНИЕ ДОХОДОВ В ЭКОНОМИКЕ

Доходы населения

В 2023–2025 гг. наблюдается устойчивая тенденция к повышению реальных доходов населения – совокупное увеличение по СЗФО составило 24,5% за три года, наибольший прирост зафиксирован в 2024 году – 11,1%, что незначительно превысило результат по стране (табл. 6). В целом все регионы округа соответствуют этому тренду. Самый слабый прирост реальных денежных доходов населения отмечен в Республике Коми, Мурманской и Архангельской областях, занимающих нижние позиции рейтинга регионов по этому показателю.

Подушевые доходы населения в СЗФО в 2025 году были выше, чем в среднем по России. По данному показателю округ занял второе место в стране после Центрального федерального округа. В то же время в восьми субъектах округа среднедушевые доходы населения оказались ниже среднестрановых, что свидетельствует о замедлении роста качества жизни проживающего там населения.

Таблица 6. Динамика реальных денежных доходов населения регионов СЗФО в 2023–2025 гг.

Территория	% к предыдущему году			Ранг* 2025 г.	Территория	Объем на 1 жителя 2025 г. тыс. руб.	Ранг**		
	2023 г.	2024 г.	2025 г.				2023 г.	2024 г.	2025 г.
РФ	106,5	109,9	107,7	-	РФ	75	-	-	-
СЗФО	105,4	111,1	108,0	2	СЗФО	83	2	2	2
1. Ленинградская обл.	107,3	112,1	109,9	3	1. Ненецкий авт. округ	165	3	3	4
2. Санкт-Петербург	104,2	113,8	109,9	3	2. Санкт-Петербург	104	9	9	8
3. Республика Карелия	107,9	108,4	108,7	12	3. Мурманская обл.	97	8	8	9
4. Псковская область	106,8	107,9	108,5	14	4. Республика Карелия	74	20	20	19
5. Новгородская обл.	106,5	109,3	107,6	26	5. Республика Коми	72	14	18	21
6. Ненецкий авт. округ	105,0	106,3	106,1	42	6. Архангельская обл.	72	15	19	22
7. Калининградская обл.	106,9	112,3	106,0	44	7. Ленинградская обл.	66	31	28	26
8. Вологодская обл.	107,4	111,1	104,6	72	8. Калининградская обл.	63	32	29	29
9. Республика Коми	103,4	103,7	104,0	77	9. Вологодская область	60	38	35	40
10. Архангельская обл.	105,9	104,8	103,8	79	10. Псковская область	56	54	56	49
11. Мурманская обл.	107,3	104,3	101,4	85	11. Новгородская обл.	55	63	59	55

* Ранг соответствующего региона и федерального округа по динамике показателя в 2025 году среди 85 субъектов федерации (без учета Донецкой Народной Республики, Луганской Народной Республики, Запорожской и Херсонской областей) и 8 федеральных округов.

** Ранг соответствующего региона и федерального округа по объему доходов на 1 жителя среди 85 субъектов федерации и 8 федеральных округов.

Источник: Реальные денежные доходы. URL: <https://www.fedstat.ru/indicator/31422>.

Доходы организаций

Динамика прибыли организаций Северо-Запада России резко негативна в сравнении с невысокими результатами 2023–2024 гг. (табл. 7). Общий тренд можно обозначить как негативный: наблюдается сжатие прибыли во всех регионах СЗФО за исключением Новгородской области. Данная тенденция не является специфической для всей экономики РФ, однако на Северо-Западе России это заметно наиболее остро – макрорегион занял 7 место по динамике положительного финансового результата организации.

Таблица 7. Динамика прибыли организаций регионов СЗФО в 2023–2025 гг.

Территория	% к предыдущему году			Ранг* 2025 г.	Территория	Объем на 1 жителя 2025 г. тыс. руб.	Ранг**		
	2023 г.	2024 г.	2025 г.				2023 г.	2024 г.	2025 г.
РФ	114,0	89,5	90,6	-	РФ	246	-	-	-
СЗФО	103,1	88,2	71,2	7	СЗФО	318	1	2	3
1. Новгородская обл.	71,5	61,2	194,0	5	1. Калининградская обл.	780	11	6	7
2. Псковская область	134,9	106,3	91,9	40	2. Санкт-Петербург	399	7	9	11
3. Ленинградская обл.	102,7	125,6	76,7	56	3. Ленинградская обл.	294	16	10	14
4. Республика Коми	98,4	87,0	76,3	57	4. Вологодская область	275	8	9	16
5. Санкт-Петербург	114,2	74,6	72,6	60	5. Новгородская обл.	220	30	41	20
6. Архангельская обл.	92,2	120,4	69,4	64	6. Мурманская обл.	154	10	21	25
7. Мурманская обл.	86,6	36,9	68,6	67	7. Республика Коми	125	29	28	32
8. Калининградская обл.	139,0	204,9	64,6	73	8. Архангельская обл.	66	53	47	52
9. Вологодская обл.	70,5	66,2	56,8	77	9. Псковская область	65	60	56	54
10. Республика Карелия	69,5	124,7	43,7	82	10. Республика Карелия	58	44	34	57
11. Ненецкий авт. округ	47,6	33,3	16,0	85	11. Ненецкий авт. округ	33	9	22	74

* Ранг соответствующего региона и федерального округа по динамике показателя в 2025 году среди 85 субъектов федерации (без учета Донецкой Народной Республики, Луганской Народной Республики, Запорожской и Херсонской областей) и 8 федеральных округов.

** Ранг соответствующего региона и федерального округа по объему прибыли организаций на 1 жителя среди 85 субъектов федерации и 8 федеральных округов.

Источник: составлено на основе данных ЕМИСС. URL: <https://www.fedstat.ru/indicator/57733>.

Среди субъектов Северо-Запада РФ выделяется Новгородская область, показавшая кратный рост (194,0%), что позволило ей занять лидирующую позицию. В остальных регионах наблюдается спад от 8,1 до 84%. Наиболее существенное снижение наблюдается в Ненецком автономном округе (16,0%), Республике Карелии (43,7%) и Вологодской области (56,8%). Негативная динамика финансовых результатов нашла отражение и в подушевых показателях – почти все регионы, показавшие спад по прибыли организаций, потеряли от 4 и более позиций (за исключением Санкт-Петербурга).

Доходы государственного бюджета

По итогам 2025 года реальные доходы консолидированных бюджетов регионов СЗФО сократились на 2,9%, что оказалось хуже общероссийской динамики (-0,5%; табл. 8). Общий тренд 2023–2025 гг. можно обозначить как нестабильный: после спада в 2023 году (-3,6%) и роста в 2024 году (+2,2%) в 2025 году вновь зафиксировано снижение. Это во многом обусловлено падением поступлений от предпринимательской деятельности и реализации подакцизных товаров в условиях высокой ключевой ставки и сокращения прибыли в экспортно ориентированных отраслях. Также спад наблюдался в республиках Коми и Карелии, Вологодской, Архангельской, Новгородской и Псковской областях. Стоит отметить ежегодное увеличение показателя бюджетных доходов в Ленинградской области – это единственный регион, сохранивший положительную динамику на протяжении всего трехлетнего периода. Наиболее негативный тренд зафиксирован в Ненецком автономном округе, где падение бюджетных доходов за три года составило 22,9%.

В территориальном разрезе динамика показателя за 2025 год неоднородная: существенное увеличение объемов доходов государственных бюджетов среди субъектов макрорегиона отмечено только в Калининградской области (+1,7%). Однако в большинстве регионов Северо-Запада России доходы бюджета снизились – сильнее всего в Ненецком автономном округе (-16,7%), Республике Коми (-14,8%) и Вологодской области (-13,1%).

Таблица 8. Динамика доходов консолидированных бюджетов регионов СЗФО в 2023–2025 гг.

Территория	% к предыдущему году			Ранг* 2025 г.	Территория	Объем на 1 жителя 2025 г. тыс. руб.	Ранг**		
	2023 г.	2024 г.	2025 г.				2023 г.	2024 г.	2025 г.
РФ	105,6	100,7	99,5	-	РФ	177	-	-	-
СЗФО	96,4	102,2	97,1	5	СЗФО	203	4	3	3
1. Калининградская обл.	89,2	110,4	101,7	32	1. Ненецкий авт. округ	773	3	2	3
2. Санкт-Петербург	92,4	107,2	99,9	41	2. Санкт-Петербург	251	12	10	11
3. Ленинградская обл.	120,7	101,5	98,4	45	3. Мурманская обл.	238	10	11	12
4. Республика Карелия	96,9	94,6	97,2	49	4. Республика Карелия	179	20	21	22
5. Новгородская обл.	102,4	86,2	96,4	56	5. Республика Коми	175	13	15	23
6. Архангельская обл.	88,7	97,1	96,3	57	6. Ленинградская обл.	175	23	22	25
7. Мурманская обл.	108,9	92,0	95,3	63	7. Калининградская обл.	172	33	28	26
8. Псковская область	107,9	93,6	89,7	75	8. Архангельская обл.	169	22	25	28
9. Вологодская обл.	101,3	92,6	86,9	78	9. Вологодская область	138	25	30	38
10. Республика Коми	84,4	97,3	85,2	80	10. Новгородская обл.	132	32	41	44
11. Ненецкий авт. округ	78,2	117,3	83,3	81	11. Псковская область	118	39	46	54

* Ранг соответствующего региона и федерального округа по динамике показателя в 2025 году среди 85 субъектов федерации (без учета Донецкой Народной Республики, Луганской Народной Республики, Запорожской и Херсонской областей) и 8 федеральных округов.

** Ранг соответствующего региона и федерального округа по объему доходов консолидированных бюджетов на 1 жителя среди 85 субъектов федерации и 8 федеральных округов.

Источник: Социально-экономическое положение федеральных округов. URL: <https://rosstat.gov.ru/folder/11109/document/13260>; Оценка численности постоянного населения на 1 января 2025 года и в среднем за 2024 год и компоненты ее изменения. URL: https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/OkPopul_Comp2025_Site.xlsx.

На фоне дефицита кадров и адаптации к внешним условиям реальные располагаемые доходы граждан демонстрировали уверенный рост, что создало базу для дальнейшего расширения потребительского спроса.

В то же время обозначились негативные тренды в корпоративном и бюджетном секторах. Доходы организаций и консолидированных бюджетов регионов вошли в фазу сжатия. Таким образом, сложилась разнонаправленная динамика: рост доходов населения происходит на фоне сокращения прибыли бизнеса и налоговых поступлений. Это создает риски для инвестиционной активности, поскольку собственные средства предприятий остаются ключевым источником капиталовложений, а возможности бюджетного стимулирования ограничиваются.

3. КОНЕЧНОЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ДОХОДОВ В ЭКОНОМИКЕ

Потребительский спрос

На фоне роста реальных доходов населения наблюдается небольшое снижение потребительской активности населения: прирост показателя в 2025 году в СЗФО составил всего 2% по сравнению с двумя годами ранее (табл. 9), в результате чего он занял лишь 7-е место в стране по динамике показателя среди остальных округов. Региональные тенденции в силу постоянного увеличения дохода во всех анализируемых субъектах полностью соответствуют общему тренду, однако небольшой спад показателя отмечен в Мурманской области (на 1,1%). Объем розничной торговли на душу населения в СЗФО в целом в 2025 году превзошел общероссийский уровень, что было обеспечено за счет значений показателя в Санкт-Петербурге, Ленинградской, Мурманской областях и Республике Карелии. Однако Мурманская область за последние три года ухудшила свои позиции, переместившись с 7-го на 21-е место по стране.

Таблица 9. Динамика оборота розничной торговли регионов СЗФО в 2023–2025 гг.

Территория	% к предыдущему году			Ранг* 2025 г.	Территория	Объем на 1 жителя 2025 г. тыс. руб.	Ранг**		
	2023 г.	2024 г.	2025 г.				2023 г.	2024 г.	2025 г.
РФ	108,0	107,2	102,6	-	РФ	420	-	-	-
СЗФО	113,1	104,0	102,0	7	СЗФО	466	2	2	2
1. Республика Карелия	112,2	104,1	106,4	11	1. Санкт-Петербург	556	3	2	3
2. Республика Коми	105,8	103,6	105,5	13	2. Ленинградская обл.	464	10	15	14
3. Вологодская обл.	102,6	104,1	105,2	16	3. Республика Карелия	438	18	24	20
4. Ленинградская обл.	114,4	103,6	104,8	20	4. Мурманская обл.	430	7	16	21
5. Калининградская обл.	107,5	110,7	103,5	34	5. Архангельская обл.	420	14	21	24
6. Новгородская обл.	102,9	106,0	103,0	43	6. Калининградская обл.	380	43	36	35
7. Псковская область	102,3	109,8	101,3	67	7. Псковская область	377	36	34	37
8. Санкт-Петербург	119,2	103,5	100,5	73	8. Республика Коми	377	42	42	39
9. Ненецкий авт. округ	103,7	99,2	100,4	75	9. Новгородская обл.	367	39	43	43
10. Архангельская обл.	102,8	100,0	100,4	75	10. Ненецкий авт. округ	359	31	41	47
11. Мурманская обл.	101,1	101,9	98,9	82	11. Вологодская область	323	63	64	63

* Ранг соответствующего региона и федерального округа по динамике показателя в 2025 году среди 85 субъектов федерации (без учета Донецкой Народной Республики, Луганской Народной Республики, Запорожской и Херсонской областей) и 8 федеральных округов.

** Ранг соответствующего региона и федерального округа по объему розничной торговли на 1 жителя среди 85 субъектов федерации и 8 федеральных округов.

Источник: Розничная торговля и общественное питание. URL: <https://rosstat.gov.ru/statistics/roznichnayatorgovlya>.

В 2025 году темпы ввода жилья как в РФ, так и в СЗФО и большинстве его регионов выросли после спада годом ранее (табл. 10). Это обусловлено темпами ввода сектора индивидуального жилищного строительства. На изменение обобщающего значения по макрорегиону оказал влияние активный ввод жилых домов в Мурманской и Новгородской областях, Ненецком АО и Вологодской области (+34,8, +18,8, +18,5 и +18% соответственно). Среди регионов округа только в Псковской области отмечено снижение индикатора (на 11,7%).

Таблица 10. Динамика объема ввода в действие жилых домов в регионах СЗФО в 2023–2025 гг.

Территория	% к предыдущему году			Ранг* 2025 г.	Территория	Объем на 1000 чел. 2025 г. кв. м	Ранг**		
	2023 г.	2024 г.	2025 г.				2023 г.	2024 г.	2025 г.
РФ	107,5	97,6	100,4	-	РФ	740	-	-	-
СЗФО	101,7	91,3	103,4	3	СЗФО	780	2	4	4
1. Мурманская обл.	33,7	118,7	134,8	6	1. Ленинградская обл.	2061	1	1	1
2. Новгородская обл.	109,6	89,6	118,8	11	2. Калининградская обл.	1181	6	5	8
3. Ненецкий авт. округ	60,8	116,2	118,5	13	3. Вологодская область	720	36	49	30
4. Вологодская обл.	115,1	91,5	118,0	14	4. Ненецкий авт. округ	710	62	50	31
5. Ленинградская обл.	105,5	97,1	103,8	36	5. Новгородская обл.	705	38	51	35
6. Республика Карелия	100,8	106,9	101,9	38	6. Республика Карелия	652	52	42	41
7. Санкт-Петербург	100,2	76,6	100,8	44	7. Псковская область	553	39	47	55
8. Архангельская обл.	103,3	102,9	100,6	47	8. Архангельская обл.	479	72	70	68
9. Республика Коми	107,1	104,6	100,2	50	9. Санкт-Петербург	478	44	71	69
10. Калининградская обл.	92,3	100,3	100,0	52	10. Республика Коми	317	81	80	81
11. Псковская область	111,6	95,4	88,3	73	11. Мурманская обл.	149	84	84	84

* Ранг соответствующего региона и федерального округа по динамике показателя в 2025 году среди 85 субъектов федерации (без учета Донецкой Народной Республики, Луганской Народной Республики, Запорожской и Херсонской областей) и 8 федеральных округов.

** Ранг соответствующего региона и федерального округа по объему ввода жилых домов на 1 жителя среди 85 субъектов федерации и 8 федеральных округов.

Источник: Ввод в действие жилых домов по регионам РФ. URL: <https://rosstat.gov.ru/folder/14458>.

По итогам 2025 года в СЗФО отмечен рост цен во всех категориях товаров, кроме промышленной и сельскохозяйственной продукции (табл. 11).

Потребительская инфляция в СЗФО в 2025 году немного замедлилась и составила 5,8% (годом ранее потребительские цены в макрорегионе выросли на 9,3%). В целом по России рост цен производителей промышленных товаров в 2025 году снизился на 3,3%. В СЗФО показатель уменьшился на 0,7%. В то же время в большинстве субъектов округа цены производителей промышленных товаров выросли. Наиболее существенным стало подорожание продукции промышленности Санкт-Петербурга (на 11,5%). В Псковской, Мурманской, Новгородской областях прирост показателя индикатора составил 6,9; 6,6 и 5,9% соответственно. Зафиксировано резкое удешевление продукции промышленности Ненецкого автономного округа из-за падения спроса на топливно-энергетические ископаемые.

Ситуация с ценами на рынке первичного жилья в регионах Северо-Запада России практически везде негативная (за исключением Мурманской области) – зафиксирован рост от 3 до 11,7%. Такие же процессы происходили в ценообразовании на продукцию инвестиционного назначения – из-за усложнения доступа к инвестиционным ресурсам (как материальным, так и финансовым) наблюдается повышение цен от 1 до 12,5%. Рост цен на топливо и повышение нагрузки на железнодорожный транспорт из-за освоения Северного морского пути привели к увеличению тарифов на грузовые перевозки в большинстве субъектов Северо-Запада России.

Наиболее благоприятной является динамика цен на сельскохозяйственную продукцию – в среднем по Северо-Западу России показатель сократился на 3,1%, при этом некоторые регионы-сельхозпроизводители продемонстрировали снижение цен от 1,2 до 6,4%. К числу регионов с самым высоким приростом цен производителей сельскохозяйственной продукции относится Ненецкий АО (+8%).

Таблица 11. Динамика цен на различные категории товаров в СЗФО в 2025 году к декабрю 2024 года, %

Территория	Потребительские товары	Первичный рынок жилья	Промышленные товары	Продукция инвест. назначения	С/х продукция	Грузовые перевозки
РФ	105,6	107,4	96,7	109,5	97,6	104,1
СЗФО	105,8	109,8	99,3	110,0	96,9	103,2
1. Архангельская обл.	104,7	103,0	102,7	112,5	105,2	119,3
2. Санкт-Петербург	104,8	110,5	111,5	101,0	-	94,0
3. Республика Коми	105,9	105,5	88,5	109,4	105,4	98,7
4. Вологодская обл.	106,3	106,1	92,1	112,1	98,8	114,4
5. Республика Карелия	106,4	103,3	95,6	109,5	103,5	101,5
6. Новгородская обл.	106,7	110,7	105,9	110,7	102,5	103,2
7. Псковская обл.	106,9	109,3	106,9	110,5	93,6	102,6
8. Ненецкий авт. округ	107,1	111,7	61,3	110,8	108,0	105,9
9. Ленинградская обл.	107,2	106,4	101,9	111,2	95,0	110,3
10. Калининградская обл.	108,0	110,5	101,3	111,6	100,2	111,5
11. Мурманская обл.	108,2	98,3	106,6	110,9	98,3	107,0

Источник: Цены, инфляция. URL: <https://rosstat.gov.ru/statistics/price>.

Инвестиции

В 2025 году инвестиционная активность в Северо-Западном федеральном округе существенно замедлилась – прирост объема инвестиций в основной капитал составил всего 4,3% после роста на 18,2% годом ранее (табл. 12). Округ занял четвертое место по подушевому объему инвестиций (341 тыс. руб. на человека), что ниже на одну позицию, чем прошлогодний результат, но все еще выше среднероссийского уровня (292 тыс. руб.).

Сохраняется глубокая дифференциация между регионами-лидерами и аутсайдерами. Абсолютным лидером по темпам роста выступает Ленинградская область, которая не только занимает первую строчку рейтинга, но и демонстрирует уникальную устойчивость: с 122% в 2023 году показатели ускорились до 138,9% в 2024 году и 129,8% в 2025 году. В противоположность этому группа регионов-аутсайдеров (Мурманская область, Республика Коми, Псковская, Новгородская и Архангельская области) в 2025 году находились в условиях глубокого спада – темпы роста составляют от 74,5 до 85%, что указывает на сворачивание инвестиционной активности на этих территориях.

Ненецкий автономный округ, несмотря на замедление инвестиционной активности, сохраняет лидерство по подушевому объему инвестиций (2672 тыс. руб.), что в 7,8 раза выше среднеокружного уровня и обусловлено высокой капиталоемкостью добывающих проектов при экстремально низкой численности населения. Значительно снизились позиции Псковской области из-за негативной динамики инвестиций в целом. Остальные регионы демонстрируют колебания в 3–7 позиций около среднего уровня за 2023–2024 гг.

Таблица 12. Динамика объема инвестиций в основной капитал в СЗФО в 2023–2025 гг.

Территория	% к предыдущему году			Ранг* 2025 г.	Территория	Объем на 1 жителя 2025 г. тыс. руб.	Ранг**		
	2023 г.	2024 г.	2025 г.				2023 г.	2024 г.	2025 г.
РФ	109,8	108,4	97,7	-	РФ	292	-	-	-
СЗФО	108,7	118,2	104,3	2	СЗФО	341	2	3	4
1. Ленинградская обл.	122,0	138,9	129,8	2	1. Ненецкий авт. округ	2675	2	2	2
2. Вологодская обл.	87,3	136,9	104,8	16	2. Ленинградская обл.	778	9	9	8
3. Санкт-Петербург	110,7	112,2	101,0	31	3. Мурманская обл.	422	13	13	15
4. Ненецкий авт. округ	94,6	117,5	99,4	38	4. Санкт-Петербург	308	17	19	18
5. Республика Карелия	92,5	92,7	95,8	42	5. Вологодская область	262	26	25	23
6. Калининградская обл.	135,1	106,5	94,7	44	6. Калининградская обл.	224	29	27	28
7. Архангельская обл.	100,8	89,8	85,0	67	7. Республика Карелия	206	27	31	34
8. Новгородская обл.	117,6	103,6	82,3	68	8. Республика Коми	179	36	43	40
9. Псковская область	101,1	136,6	80,4	73	9. Новгородская обл.	136	46	45	63
10. Мурманская обл.	92,4	110,4	75,8	80	10. Архангельская обл.	113	72	72	70
11. Республика Коми	98,4	115,3	74,5	82	11. Псковская область	109	51	75	72

* Ранг соответствующего региона и федерального округа по динамике показателя в 2024 году среди 85 субъектов федерации (без учета Донецкой Народной Республики, Луганской Народной Республики, Запорожской и Херсонской областей) и 8 федеральных округов.
 ** Ранг соответствующего региона и федерального округа по объему инвестиций в основной капитал на 1 жителя среди 85 субъектов федерации и 8 федеральных округов.
 Источник: Социально-экономическое положение федеральных округов 2025 год.

На III стадии воспроизводственного процесса ключевым драйвером экономики СЗФО остается потребительский спрос, поддерживаемый ростом доходов населения, однако его динамика замедляется. Инвестиционная активность вступила в фазу стагнации на фоне жесткой денежно-кредитной политики. Структурная перестройка характеризуется переходом от восстановительного роста к замедлению, что требует новых мер по стимулированию как потребительского, так и инвестиционного спроса.

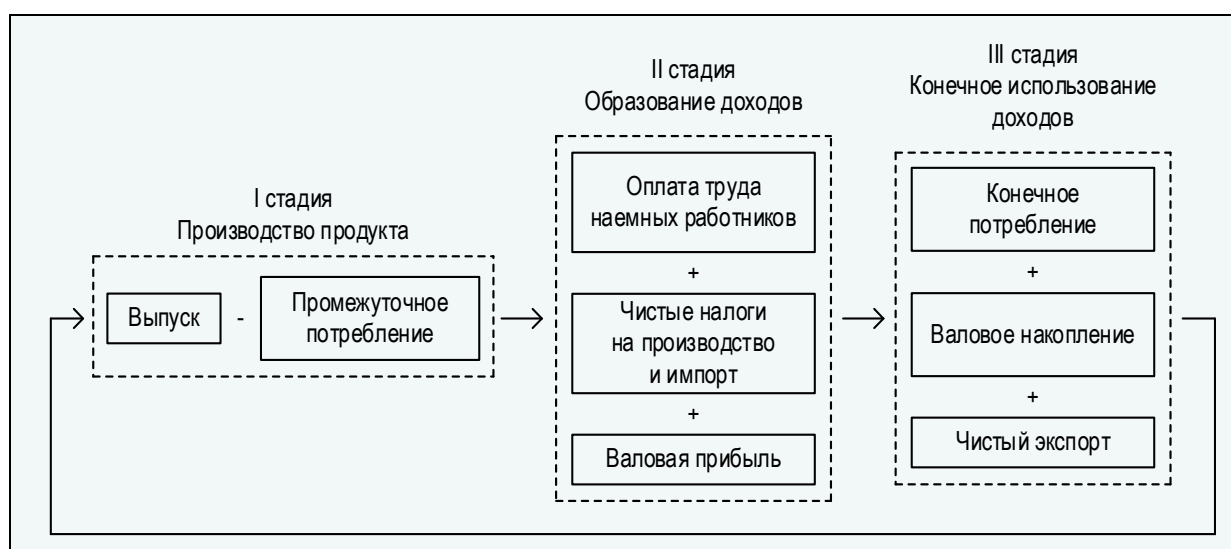
Методический комментарий

Концептуальной основой анализа выступает теория национального счетоводства. Согласно ей, фундаментом формирования ресурсов экономики является производство (I стадия; [рис. 3](#)). В процессе производства, с одной стороны, выпускаются товары и услуги в их натуральном виде, с другой – создается их стоимость и добавленная стоимость, которой соответствуют образовавшиеся в производстве первичные доходы (II стадия). Первичные доходы после их распределения и перераспределения образуют располагаемые доходы субъектов хозяйствования и расходуются на конечный спрос – конечное потребление и валовое накопление (III стадия). Соотношение между этими показателями находится в процессе постоянных изменений, вытекающих из сложных воспроизводственных процессов. Оно отражает результаты экономического развития, складывающиеся на основе экономических закономерностей, проводимой экономической политики и экономической конъюнктуры как внутри страны, так и за ее пределами.

В соответствии с таким подходом **анализ экономики осуществляется на ключевых стадиях экономического процесса** (производства, образования доходов и их использования) с учетом доступности оперативной статистики. Так, на стадии производства анализируется состояние промышленного комплекса (в том числе в разрезе видов обрабатывающих производств) и сельского хозяйства. На стадии образования доходов рассматривается состояние денежных доходов населения и доходов консолидированных бюджетов и компаний (прибыль организаций). На стадии использования доходов оценивается состояние конечного потребительского спроса (розничная торговля, жилищное строительство, инфляция) и валового накопления (инвестиции в основной капитал).

Информационную базу исследования составляют статистические данные Росстата, Федерального казначейства, а также материалы специализированных сайтов и периодической печати. В анализе используются данные за последние три года (2023–2025 гг.). В таблицах демонстрируются ранги регионов и федерального округа среди 85 субъектов федерации (без учета информации по ДНР, ЛНР, Запорожской и Херсонской областям) и 8 федеральных округов по динамике показателей в 2025 году и по их среднему значению в 2023–2025 гг. Стоимостные показатели пересчитаны в ценах 2025 года. **Статистика приводится по состоянию на март 2026 года***.

Рисунок 3. Схема формирования и использования валовой добавленной стоимости в экономике



* В связи с временным прекращением публикации Росстатом демографической статистики с марта 2025 года в качестве данных о среднегодовой численности населения (используемых для расчета среднедушевых значений показателей) за 2025 год используются данные за 2024 год.

Тенденции развития экономики регионов Северо-Запада России в 2023–2025 годах

Аналитическая записка

Научные редакторы чл.-корр. РАН, д.э.н., проф. В.А. Ильин
д.э.н., проф. Т.В. Ускова
к.э.н., доцент Е.В. Лукин

Ответственный за выпуск к.э.н., доцент Е.В. Лукин

Подготовка материалов д.э.н., проф. Т.В. Ускова
к.э.н., доцент Е.В. Лукин
Н.М. Румянцев
к.э.н. Е.Г. Леонидова
М.А. Сидоров
Е.Ю. Широкова
А.Ю. Баландина
И.Р. Чеплинските

Корректор О.Я. Байрамов
Оригинал-макет В.В. Ригина

Подписано в печать 18.05.2026. Дата выхода в свет _____.2026.
Формат 60×84¹/₈. Печать цифровая.
Усл. печ. л. 2,3. Тираж 500 экз. Заказ № 32.
Свободная цена.

Учредитель и издатель:
Федеральное государственное бюджетное учреждение науки
«Вологодский научный центр Российской академии наук»

Адрес издателя, редакции и типографии:
160014, г. Вологда, ул. Горького, 56а
Телефон (8172) 59-78-03, факс (8172) 59-78-02
E-mail: common@volnc.ru

При использовании материалов ссылка на выпуск обязательна.