

5 августа 2026

Строительство в российских регионах: итоги первого полугодия 2026 года

Восстановилась ли строительная
активность к середине года?

В каких федеральных округах объем
строительных работ вырос?

Почему замедлились расходы бюджетов
регионов на инфраструктуру?



Содержание

Ключевые выводы	3
Строительство ускорилось в июне	5
Рекордный рост на Чукотке и падение в Ивановской области ..	7
Медленное снижение строительной инфляции	9
Инфраструктурные расходы остаются отстающими	10

Ключевые выводы

- **Согласно Росстату, объем строительных работ, выполненных в российских регионах в первом полугодии 2026 года, достиг 7,49 трлн руб., что на 5%¹ меньше в сопоставимых ценах, чем год назад.** Отставание по сравнению с итогом первого квартала (-10%) сократилось, но повышенная месячная активность относительно прошлогодних уровней наблюдалась только в июне. Снижение строительной активности связано с более медленными темпами федеральных вложений в нацпроекты и финансирования инфраструктуры из региональных бюджетов, снижением ввода жилой недвижимости и более осторожным, чем ожидалось, смягчением денежно-кредитной политики.
- **Рост объема строительных работ в первой половине 2026 года был зафиксирован лишь в Дальневосточном федеральном округе (+10%, до 785,9 млрд руб.) из-за роста инфраструктурных расходов и активного жилищного строительства.** Наибольшее сокращение строительной активности в этот период было в Сибирском федеральном округе (-15,5%, до 757,1 млрд руб.) из-за уменьшившихся вложений в инфраструктуру. Вернуться к росту в следующем квартале может Приволжский федеральный округ, в нем по итогам полугодия было наиболее сдержанное снижение (-1,8%, до 1,23 трлн руб.).
- **В Москве, остающейся лидером по объему строительных работ (1,12 трлн руб.), отраслевая активность в первой половине 2026 года почти восстановилась: снижение было лишь на 1% против -10,8% по итогам первого квартала.** Татарстан вновь вышел на второе место по объему работ (387,2 млрд руб.; +0,1%), обогнав Красноярский край, занимавший эту позицию кварталом ранее. Республика стала одним из двух регионов с положительной динамикой строительной активности в топ-10. Вторым таким субъектом была Ленинградская область (+15,7%, до 281,9 млрд руб.). Самое сильное снижение отраслевой активности в топ-10 было у Ханты-Мансийского автономного округа (-18,4%, до 207,4 млрд руб.).
- **Среди всех регионов наибольшие темпы роста объема строительных работ в первом полугодии 2026 года сохранялись в Чукотском автономном округе (в 2,7 раза, до 36,7 млрд руб.).** Там продолжалось строительство Баимского горно-обогатительного комбината и росла активность в строительстве жилья. Самое значительное снижение отраслевой активности зафиксировано в Ивановской области (-54,7%, до 8 млрд руб.), где за минувший год сократились объемы жилищного строительства и бюджетных расходов на инфраструктуру.

1 Здесь и далее, если не указано иное, сравнение приводится в сопоставимых ценах к предыдущему году. Данные не охватывают территории, вошедшие в состав страны в 2022 году.

- Инфляция в строительной отрасли, согласно нашим расчетам на основе данных Росстата, по итогам первого полугодия 2026 года составила 6,7%, на 0,2 п. п. меньше, чем в конце первого квартала, и на 3,4 п. п. меньше, чем год назад.** Наибольший уровень отраслевой инфляции был у Приволжского федерального округа (9%), самый низкий — сохранялся в Южном (4,1%). В Поволжье это связано с общими тенденциями в экономике (там была больше, чем в среднем по стране, потребительская инфляция). На Юге России рост цен в строительстве оказался наименьшим на фоне высокой базы годичной давности.
- Инфраструктурные расходы региональных бюджетов в первом полугодии 2026 года составили 536,5 млрд руб., на 30,3% меньше в текущих ценах, чем за тот же период год назад, следует из наших расчетов на основе данных Единого портала бюджетной системы России.** Это меньше, чем по итогам первого квартала (-28,5%), на что, вероятно, повлияли рост дефицита бюджетов и экономическая неопределенность. Как и кварталом ранее, отраслевые вложения выросли только в Северо-Кавказском (+17,6%, до 39,9 млрд руб.) и Дальневосточном (+4,3%, до 39,3 млрд руб.) федеральных округах. Самое сильное снижение происходило в Южном федеральном округе (-48,7%, до 31,2 млрд руб.).
- По нашему прогнозу, рост объема строительных работ в 2026 году может оказаться в диапазоне от -0,5% до 1% в сопоставимых ценах против 2,5% по итогам 2025 года, если не произойдет значительного пересмотра статистики.** Объем вложений региональных бюджетов в инфраструктуру, вероятно, снизится на 4–6% в текущих ценах, до 2,11 трлн руб. против роста на 10,3%, до 2,2 трлн руб., в прошлом году. Но в ближайшие два квартала планка этих расходов может еще поменяться.



Веб-версия обзора на sherpagroup.ru

Строительство ускорилось в июне

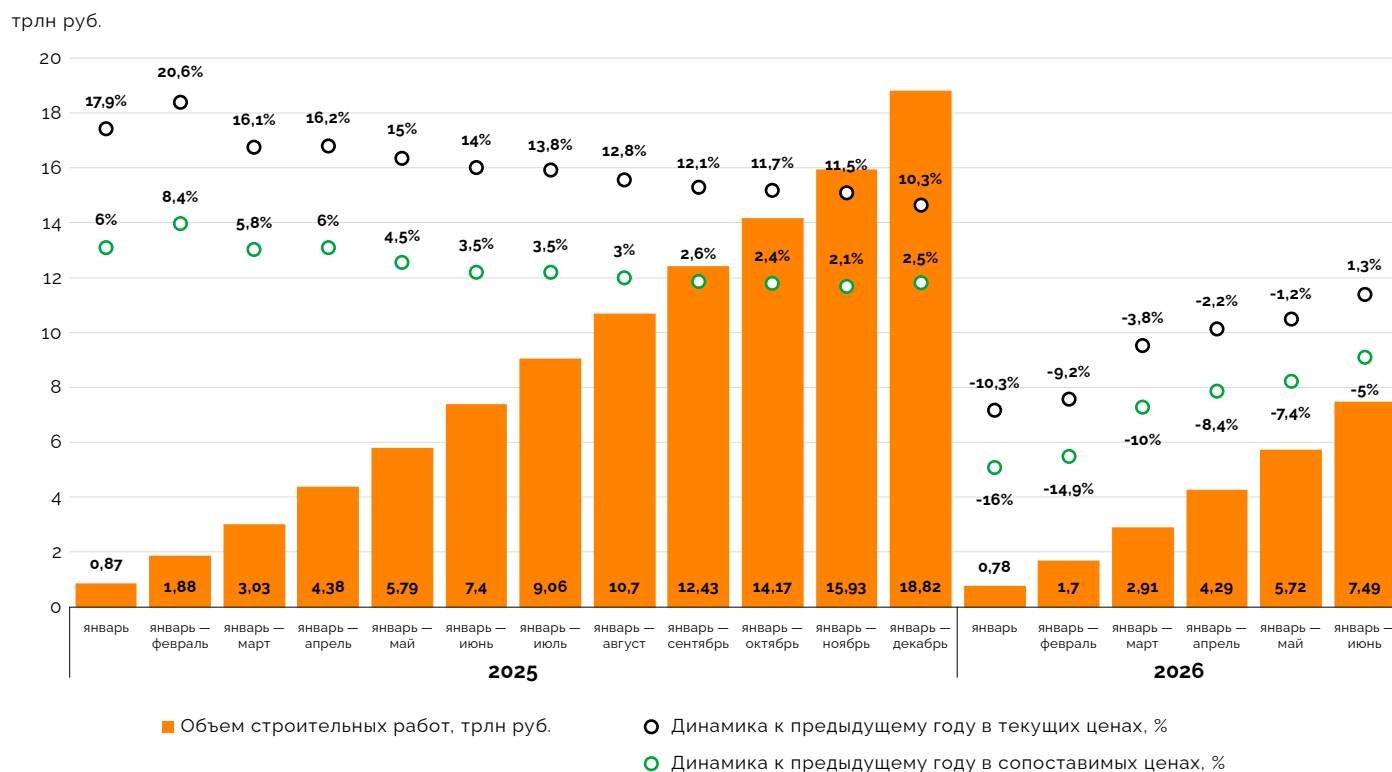
В первом полугодии 2026 года общий объем строительных работ, выполненных в российских регионах, согласно данным Росстата, составил 7,49 трлн руб.². Это на 5% меньше в сопоставимых ценах, чем за аналогичный период прошлого года (здесь и далее, если не указано иное, сравнение также дано в сопоставимых ценах). В текущих ценах наблюдался рост на 1,3%.

По итогам первого квартала снижение в сопоставимых ценах составило 10%. Все три месяца второго квартала оно постепенно сокращалось.

Июньский объем работ на 3,5% превысил в сопоставимых ценах результат годичной давности. До этого пять месяцев подряд месячные показатели отставали от прошлогодних, в том числе в апреле и мае — на 5% и 4,4% соответственно. Рост в июне может быть связан с не очень высокой базой в это время год назад, в отличие от апреля. Наибольший всплеск строительства на фоне предыдущих месяцев в июне зафиксирован в Приволжском и Северо-Западном федеральных округах.

На замедление в строительстве по итогам всего полугодия продолжают влиять отстающие от прошлого года темпы федеральных вложений в национальные проекты и в инфраструктуру из региональных бюджетов, снижение ввода жилой недвижимости, более длительные сроки создания последней и более медленное, чем ожидалось, смягчение денежно-кредитной политики.

Рисунок 1. Динамика объема строительных работ в 2025–2026 годах по периодам



Источник: данные Росстата, расчеты и анализ Sherpa Group

2 Данные приведены без учета новых территорий, по которым подобная отраслевая статистика отсутствует.

Рост объема строительных работ в первой половине 2026 года наблюдался только в Дальневосточном федеральном округе (+10%, до 785,9 млрд руб.). Это связано с увеличением региональных вложений бюджета в инфраструктуру и активным жилищным строительством. Рост наблюдался в семи регионах округа из 11-ти. Наибольший объем работ в округе был выполнен в Хабаровском крае (150,4 млрд руб.), который продемонстрировал рост на 52,3% и опередил прошлогоднего лидера — Амурскую область, строительная активность в которой упала (-12,7%; 145,5 млрд руб.).

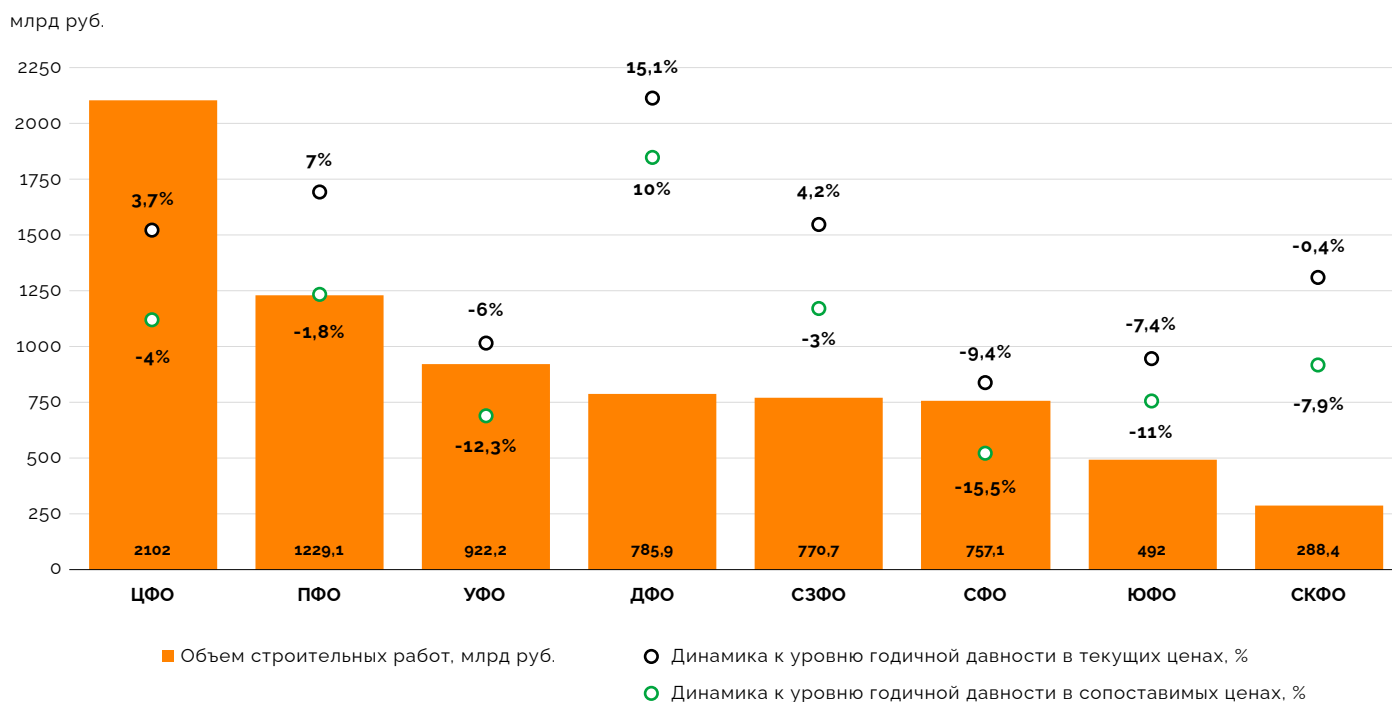
Снижение объема строительных работ по итогам первого полугодия 2026 года зафиксировано в семи федеральных округах в пределах от -1,8% (Приволжский, до 1,23 трлн руб.) до -15,5% (Сибирский, до 757,1 млрд руб.). В случае СФО тенденция зафиксирована во всех регионах округа из-за значительного сокращения региональных инфраструктурных вложений. Округ стал единственным, где темпы снижения усилились по сравнению с итогом первого квартала.

Общий объем строительных работ по России превысил объем работ, выполненных в отдельных федеральных округах, на 146,5 млрд руб., или на 2%, но это обычная ситуация в течение года. Мы ожидаем, что в следующие месяцы этот объем будет распределен по территориям, что частично изменит наблюдаемую в них сейчас динамику.

По нашему новому прогнозу, при отсутствии значительного пересмотра прошлогодней статистики темпы роста объема строительных работ в 2026 году могут составить от -0,5% до 1% в сопоставимых ценах. Это будет меньше темпов отраслевого роста в 2025 году (+2,5%), который был минимальным за последние пять лет.

Рисунок 3. Распределение и динамика объемов строительства по федеральным округам в первом полугодии 2026 года

Данные являются оперативными и впоследствии могут быть уточнены.



Источник: данные Росстата, расчеты и анализ Sherpa Group

Рекордный рост на Чукотке и падение в Ивановской области

Как и по итогам первого квартала, в первом полугодии 2026 года **среди регионов** самые высокие темпы роста строительных работ были у Чукотского автономного округа (в 2,7 раза, до 36,7 млрд руб.). Это связано со строительством Баимского ГОКа и со значительным увеличением площадей строящегося жилья, хотя из-за небольшого количества жителей его объемы малы относительно других регионов.

Высокие темпы роста продемонстрировали также Мурманская область (+71,6%, до 46,4 млрд руб.) и Бурятия (+62,3%, до 59,2 млрд руб.). В первом случае сильный рост обусловлен низкой базой год назад и увеличившимися за год почти на 40% объемами строительства жилья. В Бурятии, в свою очередь, активно шло строительство транспортной инфраструктуры и реализация промышленных проектов.

Самое сильное падение объема строительных работ в первой половине 2026 года зафиксировано в Ивановской области (-54,7%, до 8 млрд руб.), где за минувший год уменьшились объемы жилищного строительства и вложений в инфраструктуру. В тройку регионов с наибольшим снижением вошли также Севастополь (-47,9%, до 13,2 млрд руб.) и Ненецкий автономный округ (-47,7%, до 3,4 млрд руб.).

В Севастополе на это повлияло существенное снижение вложений регионального бюджета в инфраструктуру, в Ненецком округе падение наблюдается уже второй год подряд и может быть связано с уменьшением активности по реализации проектов в промышленной сфере.

В **топ-10 крупнейших** по объемам строительных работ регионов рост строительной активности в первом полугодии 2026 года зафиксирован только у Ленинградской области (+15,7%, до 281,9 млрд руб.) и Татарстана (+0,1%, до 387,2 млрд руб.). Кроме того, республика вновь вышла на второе место в стране по объему строительных работ, которое в первом квартале 2026 года удерживал Красноярский край.

У восьми регионов топ-10 по итогам полугодия объем строительных работ снизился в диапазоне от -0,1% (Красноярский край) до -18,4% (Ханты-Мансийский автономный округ). В Москве уменьшение было не очень значительным (-1%, до 1,12 трлн руб.). Кварталом ранее оно составляло -10,8%. Если наблюдаемая динамика сохранится, то столица в следующие месяцы может вернуться к росту строительной активности.

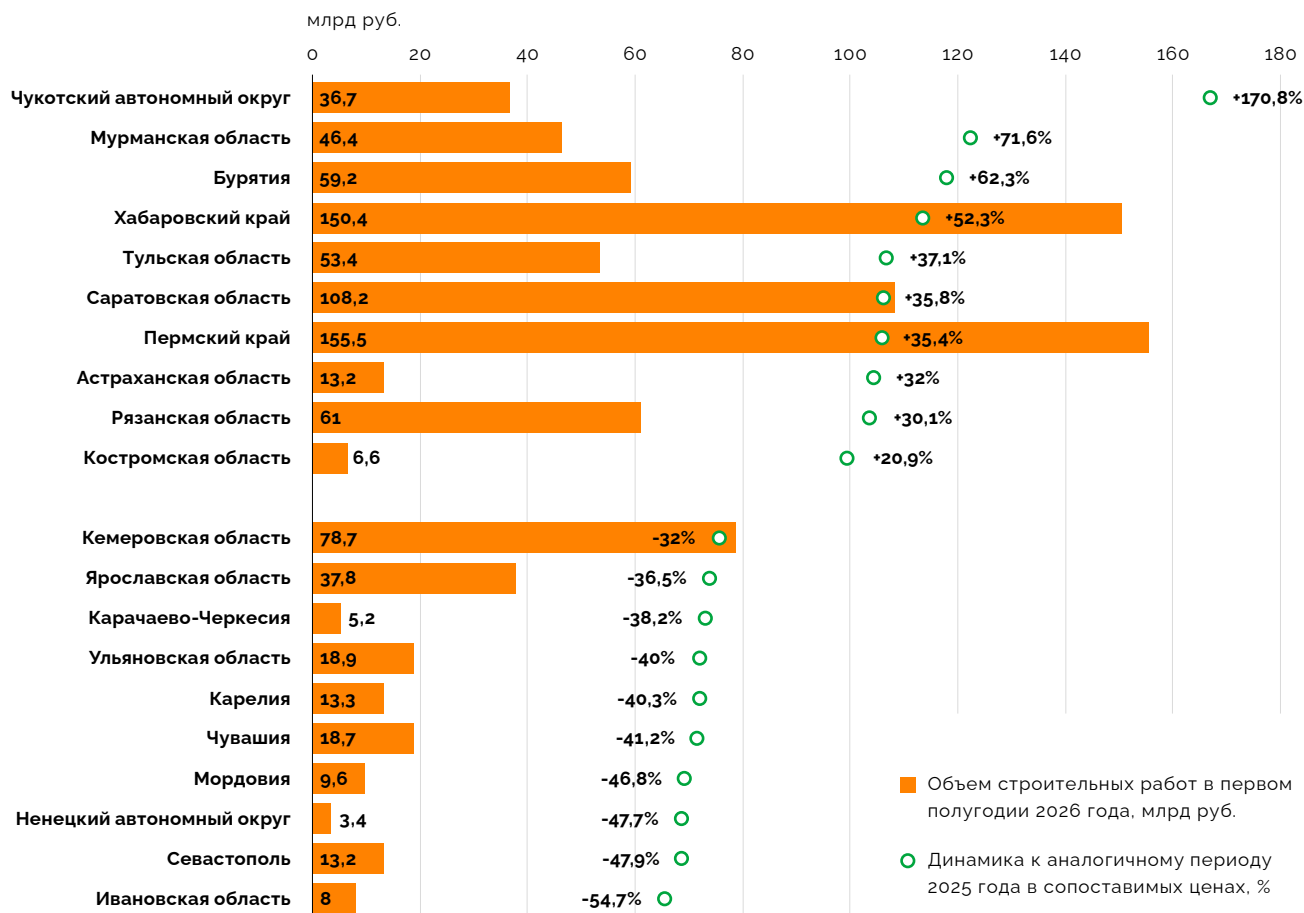
В Московской области и Санкт-Петербурге снижение составило -13,1% и -10,5% соответственно. На это повлияли спад бюджетных вложений в инфраструктуру и сокращение объемов строительства жилья. В отличие от Москвы, отставание в этих регионах от прошлогодней активности, скорее всего, сохранится в третьем квартале.

Доля топ-10 крупнейших по объемам строительства регионов в первой половине 2026 года составила 46,4%, столько же, как и по итогам первого квартала. Относительно результата годичной давности она увеличилась на 0,7 п. п.

По итогам первого полугодия 2026 года объем строительных работ снизился в 55 регионах из 85-ти (статистика по четырем новым территориям, как и прежде, отсутствует). Это на два субъекта меньше, чем по итогам первого квартала. Вероятно, в третьем квартале это количество продолжит медленно сокращаться.

Рисунок 4. Регионы с наибольшими ростом и снижением объемов строительных работ в первом полугодии 2026 года

Данные являются оперативными и впоследствии могут быть уточнены.



Источник: данные Росстата, расчеты и анализ Sherpa Group

Таблица 1. Топ-10 регионов с наибольшим объемом строительных работ в первом полугодии 2026 года

Данные являются оперативными и впоследствии могут быть уточнены.

№	Регион	Федеральный округ	Объем строительных работ в первом полугодии 2026 года, млрд руб.	Динамика к уровню годичной давности		Место по итогам первого полугодия 2025 года
				В сопоставимых ценах	В текущих ценах	
1	Москва	ЦФО	1119,0	-1,0%	+8,1%	1
2	Татарстан	ПФО	387,2	+0,1%	+11,2%	2
3	Московская область	ЦФО	306,6	-13,1%	-8,3%	3
4	Ленинградская область	СЗФО	281,9	+15,7%	+28,5%	8
5	Красноярский край	СФО	279,3	-0,1%	+9,2%	5
6	Санкт-Петербург	СЗФО	266,1	-10,5%	-5,9%	4
7	Свердловская область	УФО	260,3	-5,9%	+2,4%	6
8	Ханты-Мансийский автономный округ	УФО	207,4	-18,4%	-16,7%	7
9	Ямало-Ненецкий автономный округ	УФО	194,6	-9,6%	-4,5%	9
10	Краснодарский край	ЮФО	171,2	-8,2%	-5,3%	11
ИТОГО			3 473,6	46,4% от всей страны		

Источник: данные Росстата, расчеты и анализ Sherpa Group

Медленное снижение строительной инфляции

Согласно нашим расчетам на основе данных Росстата, в первом полугодии 2026 года инфляция в строительной отрасли составила 6,7%. Год назад в этот же период она составляла 10,1%, а по итогам первого квартала 2026-го — 6,9%.

Если оценивать изменение цен в июне 2026-го к июню 2025-го, то подобная годовая инфляция составила 6,6%. По итогам марта она достигала 7%. На снижение строительной инфляции по-прежнему влияет замедление роста цен на услуги и непродовольственные товары, однако она все еще опережает потребительскую инфляцию.

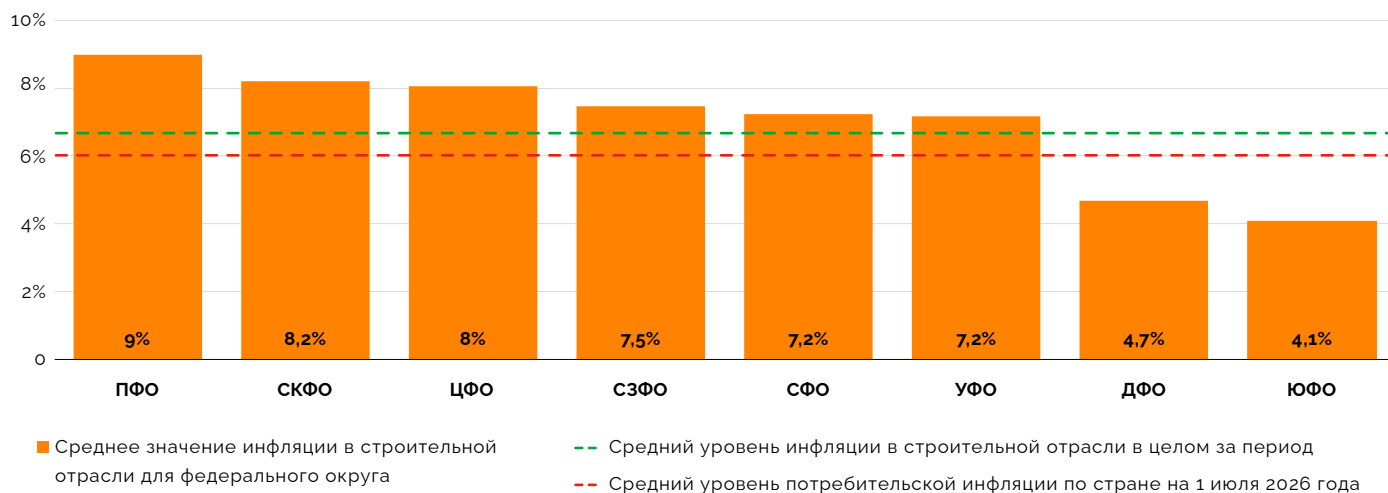
Инфляция в строительной отрасли, оцененная на основе данных Росстата, отражает общее изменение уровня цен в первом полугодии 2026 года к уровню за тот же период 2025 года. Она включает в себя рост стоимости стройматериалов и оборудования, аренды техники, оплаты труда и т. д. В каждой из этих категорий рост цен может заметно отличаться от итогового.

Инфляция в целом по экономике к концу июня увеличилась на 0,1 п. п. к уровню конца марта, до 6%. Относительно уровня годичной давности она снизилась на 3,4 п. п.

Наибольший рост цен в строительной отрасли в первом полугодии 2026 года наблюдался в Приволжском федеральном округе: 9%. Самая низкая инфляция за этот же период, как и кварталом ранее, зафиксирована в Южном федеральном округе: 4,1%. Такое ее значение может быть следствием более значительного роста цен год назад (+10,1%).

Поскольку в мае и июне строительная инфляция оставалась почти на одном и том же уровне, мы полагаем, что в следующие месяцы ее заметного снижения не случится. Более того, сохраняются риски ее увеличения, в том числе на фоне повышения активности в отрасли.

Рисунок 5. Распределение инфляции в строительной сфере по федеральным округам в первом полугодии 2026 года



Источник: данные Росстата, расчеты и анализ Sherpa Group

Инфраструктурные расходы остаются отстающими

Суммарный объем инфраструктурных расходов региональных бюджетов в первом полугодии 2026 года, согласно нашим расчетам на основе данных Единого портала бюджетной системы России, составил 536,5 млрд руб., на 30,3% меньше в текущих ценах, чем за аналогичный период прошлого года.

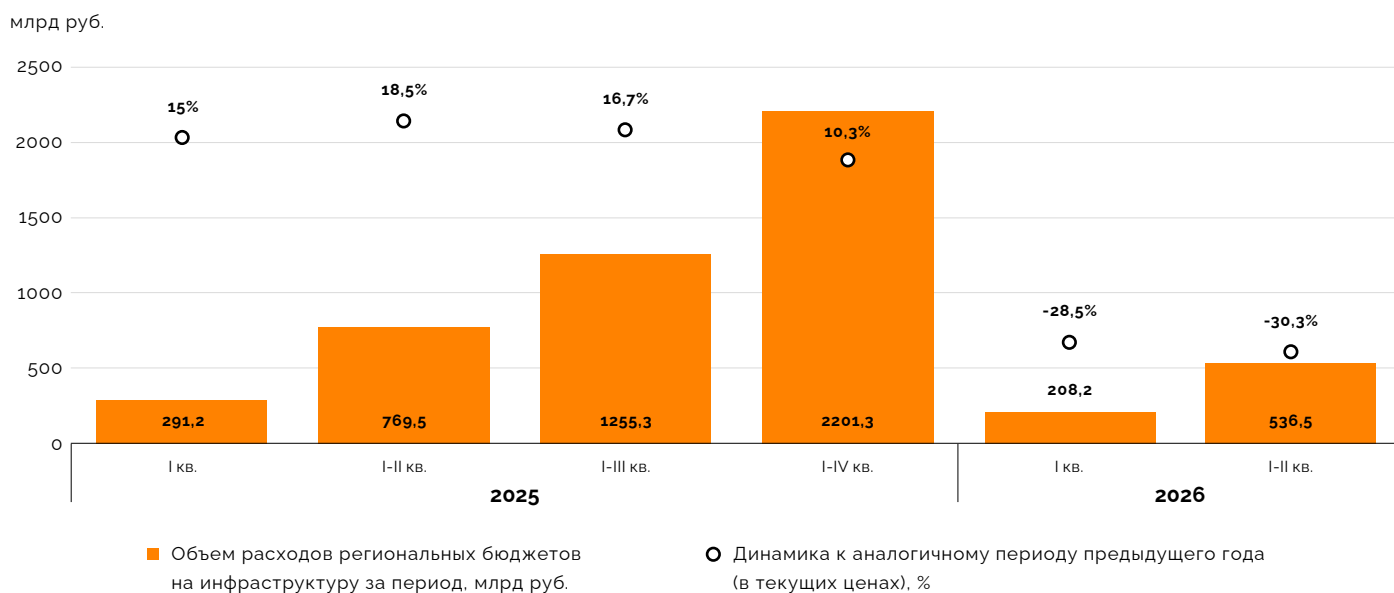
Объем расходов региональных бюджетов на инфраструктуру рассчитан по инфраструктурным кодам бюджетов субъектов федерации. Эти коды показывают вложения региональных и муниципальных властей в строительство, капитальный ремонт и проектирование объектов транспортной, коммунальной, социальной, телекоммуникационной и энергетической сфер.

По итогам первого квартала 2026 года падение было немного меньшим (-28,5%). В апреле оно частично компенсировалось тем, что в инфраструктуру было направлено 129,8 млрд руб., в 2,5 раза больше, чем в апреле прошлого года. Но в мае и июне расходы составили 105 млрд руб. и 94 млрд руб. против 253 млрд руб. и 174 млрд руб. за те же месяцы годичной давности.

Снижение связано с дефицитом региональных бюджетов, повышенной экономической неопределенностью и более медленным финансированием инфраструктурных нацпроектов. Кроме того, на величину снижения могла повлиять высокая база прошлого года — год назад в этот период наблюдался рост на 18,5%.

Увеличение инфраструктурных вложений бюджетов регионов в текущих ценах в первом полугодии 2026 года зафиксировано в двух федеральных округах: Северо-Кавказском (+17,6%, до 39,9 млрд руб.) и Дальневосточном (+4,3%, до 39,3 млрд руб.). Так же было по итогам первого квартала, но тогда рост на Дальнем Востоке был более сильным (+13%), а на Северном Кавказе, наоборот, чуть слабее (+16,4%).

Рисунок 6. Динамика расходов региональных бюджетов на инфраструктуру по кварталам в 2025–2026 годах



Источник: данные Единого портала бюджетной системы России, расчеты и анализ Sherpa Group

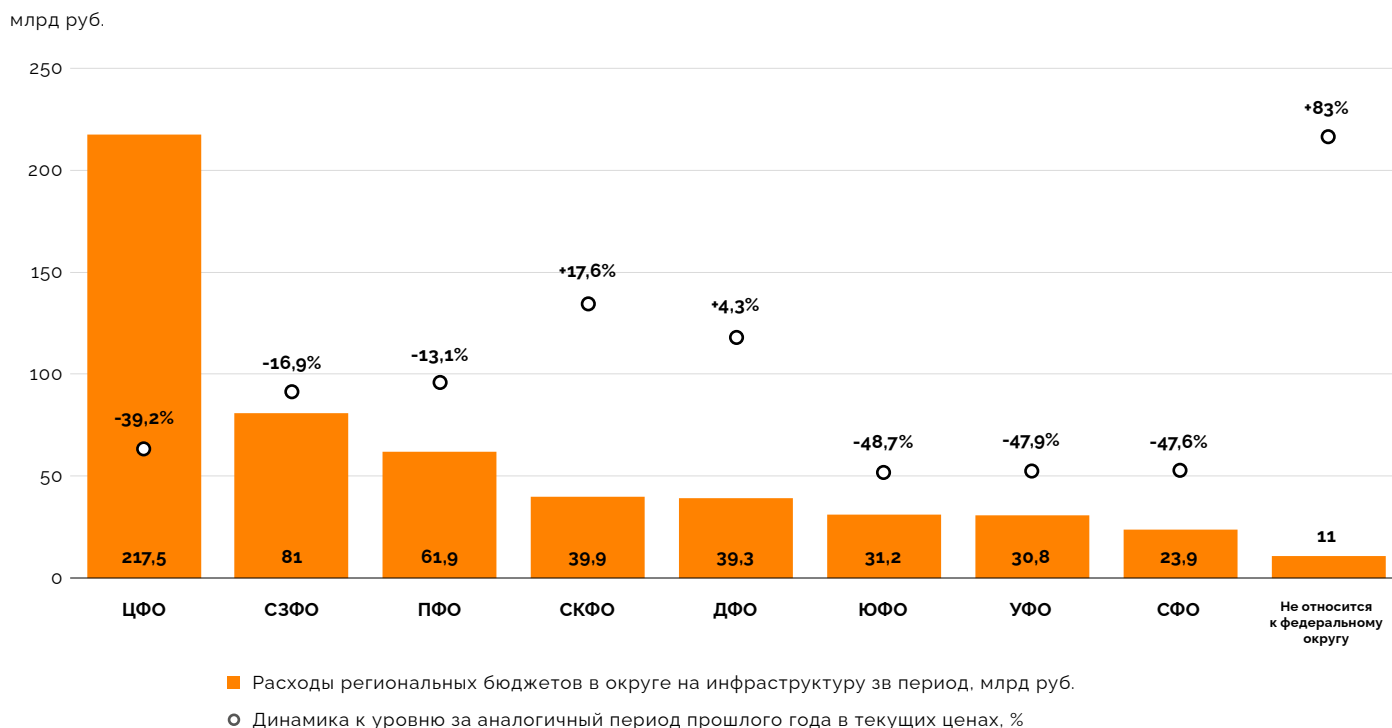
Бюджетные расходы на инфраструктуру территорий, которые пока не входят в федеральные округа (регионы, вошедшие в состав Российской Федерации в 2022 году), в первой половине 2026 года выросли на 83%, до 11 млрд руб. Впрочем, основная часть расходов на отрасль идет там через федеральный бюджет.

Инфраструктурные расходы региональных бюджетов по итогам первого полугодия 2026 года снижались в шести федеральных округах в диапазоне от -13,1% (Приволжский) до -48,7% (Южный). Для ЮФО такой результат вызван в основном пониженными инфраструктурными вложениями в Краснодарском крае и Севастополе.

На топ-3 крупнейших регионов по инфраструктурным вложениям бюджета — Москву, Московскую область и Санкт-Петербург — в первом полугодии 2026 года пришлось 47,6% отраслевых вложений всей страны, или суммарно 255,2 млрд руб. Это оказалось на 3,4 п. п. больше, чем в первом квартале, но на 4,2 п. п. меньше, чем год назад. Как и в случае со всей страной, пик расходов на отрасль в этих регионах пришелся на апрель, а в мае и июне они вновь были пониженными.

По нашей оценке, основанной на изучении утвержденных расходов, по итогам 2026 года до инфраструктуры из региональных бюджетов могут довести на 4–6% меньше средств (в текущих ценах), чем год назад, или примерно 2,11 трлн руб. Для сравнения, в 2025 году рост таких расходов составил 10,3% (до 2,2 трлн руб.). Впрочем, до конца четвертого квартала планка может еще неоднократно измениться.

Рисунок 7. Распределение региональных бюджетных расходов на инфраструктуру по федеральным округам в первом полугодии 2026 года



Источник: данные Единого портала бюджетной системы России, расчеты и оценка Sherpa Group

О нас

Sherpa Group — проект команды профессионалов в области анализа рынков и данных. Компания занимается отраслевыми исследованиями, поиском данных и их систематизацией, а также выпуском публичных аналитических и маркетинговых материалов.



Подробности на сайте
sherpagroup.ru



Мы в Telegram
telegram.me/sherpaanalytics

Оговорка

Материал публикуется исключительно в информационных целях, не является профессиональной консультацией, рекламой и офертой, а также не может быть основанием для принятия инвестиционных решений. Приведенные данные, экспертные мнения и прогнозы актуальны на дату публикации и не носят исчерпывающий характер.