

РЫНОК ЭЛИТНОЙ ЖИЛОЙ НЕДВИЖИМОСТИ МОСКВЫ

III квартал 2025 г.



**Андрей Соловьев**

Партнер, региональный директор департамента городской недвижимости NF GROUP

«Несмотря на сдержанную активность покупателей в июле–сентябре 2025 г. первичный рынок элитной жилой недвижимости вновь продемонстрировал высокий уровень устойчивости и сохранил инвестиционную привлекательность благодаря продолжающемуся росту цен. Сформированная объектная база и накопленный объем качественного предложения позволяют как клиентам, так и девелоперам выстраивать долгосрочные стратегии в соответствии с изменяющимися экономическими условиями. При этом новые клубные дома представляют собой классическое элитное жилье, особенно востребованное среди состоятельных покупателей благодаря своей уникальности и историческому контексту. Такие проекты отличаются набором трофейных коллекционных активов, которые могут служить инструментом сохранения и приумножения капитала даже в периоды экономической турбулентности».

Основные выводы

- > Незначительная коррекция объема предложения до значения 3,1 тыс. лотов (–4% за квартал и +6% за год) за счет снижения девелоперской активности и переноса стартов продаж ряда проектов.
- > Охлаждение спроса относительно рекордного 2024 г. при сохранении высоких показателей – за июль–сентябрь 2025 г. было реализовано 370 лотов (–21% за год).
- > Достижение нового рекордного уровня средневзвешенной цены 1 м² – по итогам сентября показатель составил 2 215 тыс. руб. (+3% за квартал и +21% за год).

Первичный рынок

Основные показатели. Динамика

Предложение	Класс делюкс	Динамика*	Класс премиум	Динамика*
Объем предложения, шт.	2 100	–6%	1 010	0%
Средневзвешенная цена, тыс. руб./м ² ***	3 053	+1%	1 606	+5%
Средняя площадь, м ²	176	–2%	117	+3%
Средняя стоимость, млн руб.	537	–2%	188	+8%
Спрос	Класс делюкс	Динамика**	Класс премиум	Динамика**
Количество сделок, шт.	50	–36%	320	–18%
Средневзвешенная цена, тыс. руб./м ²	3 812	+63%	1 328	+27%
Средняя площадь, м ²	158	+10%	103	0%
Средняя стоимость, млн руб.	600	+80%	137	+27%

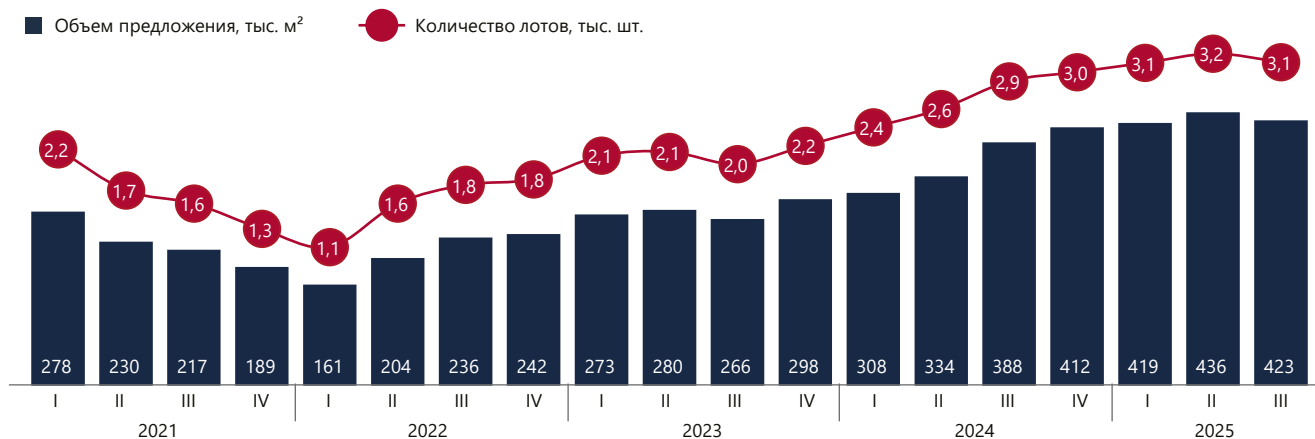
* III кв. 2025 г. / II кв. 2025 г.

** III кв. 2025 г. / III кв. 2024 г.

*** Здесь и далее по всем показателям приведены запрашиваемые цены / цены предложения, размер предоставляемого дисконта может отличаться.

Источник: NF GROUP Research, 2025

Динамика объема предложения на первичном рынке



Источник: NF GROUP Research, 2025

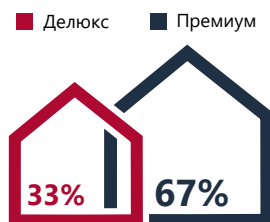
* Элитный сегмент включает в себя классы премиум и делюкс.

Предложение

По итогам III кв. 2025 г. на первичном рынке элитной жилой недвижимости Москвы экспонировалось около 3,1 тыс. квартир и апартаментов (–4% за квартал и +6% за год). Незначительная коррекция объема предложения связана со снижением общего уровня девелоперской активности и отсрочкой стартов продаж некоторых проектов. Более того, с начала 2025 г. новое предложение выходило преимущественно в формате клубных домов делюкс-класса – в III кв. 2025 г. рынок пополнили ЖК CLOS 17 и K7/11, реализуемые в формате закрытых продаж. Примечательно, что оба проекта принадлежат компании MR Group.

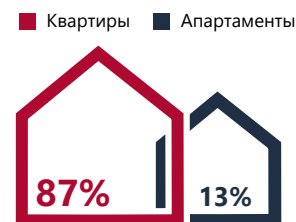
Тем не менее в сегменте по-прежнему отмечается «высокая база», обеспеченная за счет существующих комплексных проектов, в рамках которых выходят в продажу новые пулы лотов, – например, в ЖК премиум-класса «Vesper Кутузовский» появились в продаже выборочные лоты в рамках новых корпусов (к. 5–7, 9–10).

Структура предложения по классу жилья



Источник: NF GROUP Research, 2025

Структура предложения по формату жилья



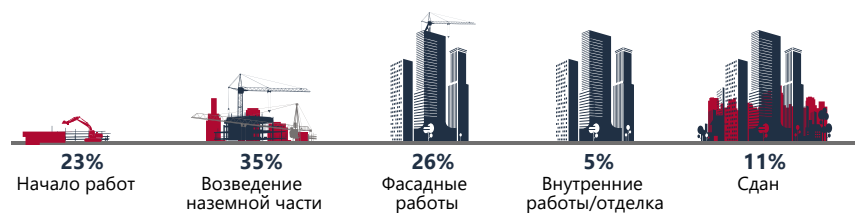
Источник: NF GROUP Research, 2025

Структура предложения на первичном рынке в зависимости от стадии строительной готовности. Делюкс



Источник: NF GROUP Research, 2025

Структура предложения на первичном рынке в зависимости от стадии строительной готовности. Премиум



Источник: NF GROUP Research, 2025

Структура предложения на первичном рынке. Делюкс

	До 100 млн руб.	100–200 млн руб.	200–300 млн руб.	300–400 млн руб.	400–500 млн руб.	Более 500 млн руб.
До 100 м²	1,1%	7,7%	7,7%	1,1%	0,0%	0,2%
100–150 м²	0,0%	1,4%	7,4%	11,5%	4,4%	3,6%
150–200 м²	0,0%	0,1%	1,4%	5,8%	9,1%	11,0%
200–250 м²	0,0%	0,0%	0,1%	0,3%	2,0%	9,2%
Более 250 м²	0,0%	0,0%	0,3%	0,2%	0,7%	13,7%

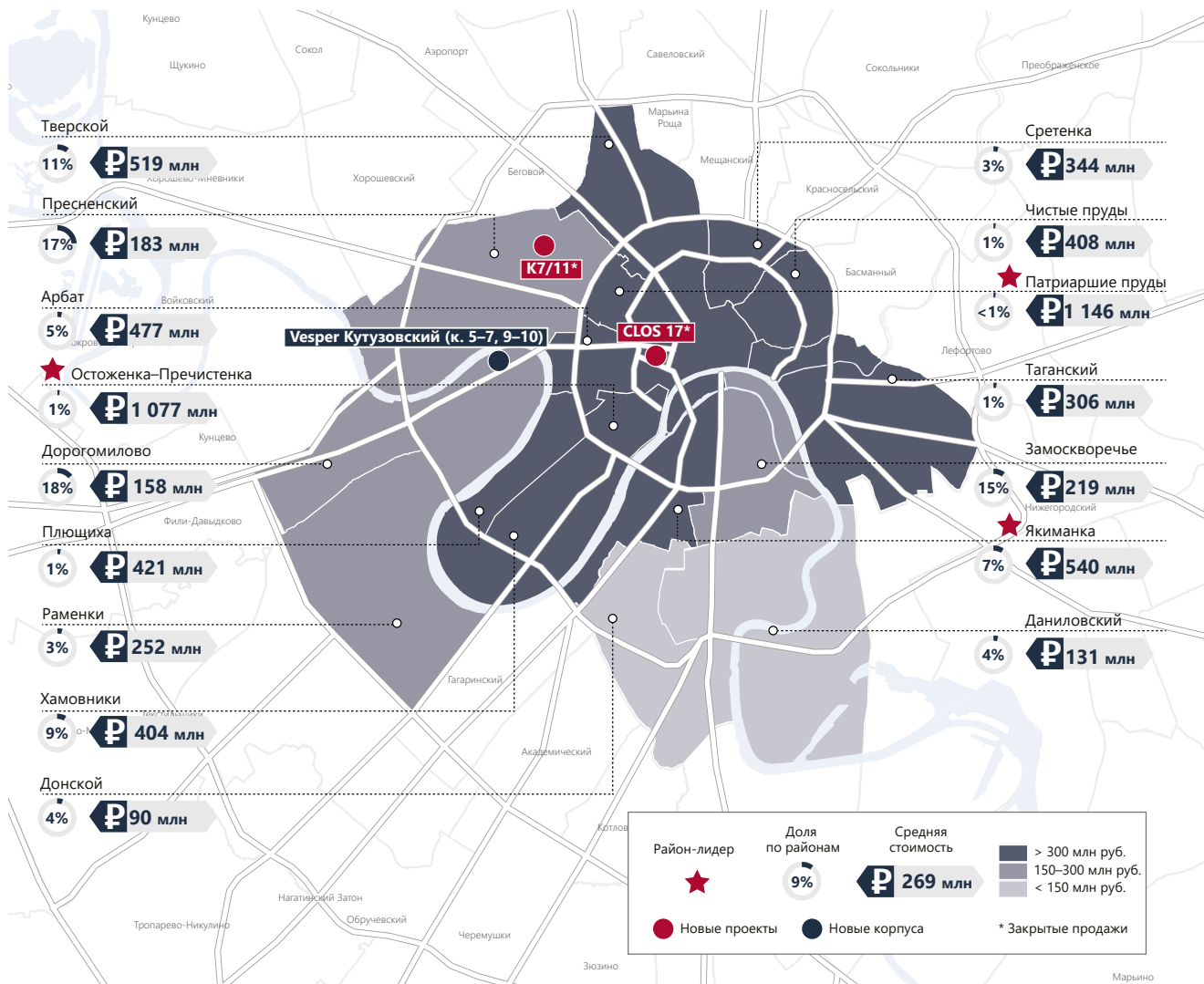
Источник: NF GROUP Research, 2025

Структура предложения на первичном рынке. Премиум

	До 50 млн руб.	50–100 млн руб.	100–150 млн руб.	150–200 млн руб.	200–250 млн руб.	Более 250 млн руб.
До 50 м²	4,4%	2,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
50–100 м²	1,4%	21,5%	12,6%	3,1%	0,5%	0,1%
100–150 м²	0,0%	1,2%	7,0%	13,3%	8,1%	3,4%
150–200 м²	0,0%	0,0%	0,3%	1,6%	3,6%	7,8%
Более 200 м²	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,5%	7,4%

Источник: NF GROUP Research, 2025

Доля и средняя стоимость предложения по районам



Источник: NF GROUP Research, 2025

Комплексы, в которых начались продажи в III кв. 2025 г.

Название	Адрес (Район)	Класс	Девелопер	Тип недвижимости	Количество лотов по проекту, шт.	Старт продаж	Наличие отделки
CLOS 17	Староваганьковский пер., д. 17 (Арбат)	Делюкс	MR Group	Квартиры	26	Июль 2025	Без отделки
K7/11	Климашкина ул., д. 7/11 (Пресненский)	Делюкс	MR Group	Квартиры	46	Сентябрь 2025	Без отделки
Новые очереди, корпуса							
Vesper Кутузовский (к. 5-7, 9-10)	Кутузовский пр-т, д. 12/5 (Дорогомилово)	Премиум	Vesper	Квартиры	305	Сентябрь 2025	Без отделки

Источник: NF GROUP Research, 2025

Спрос

В июле–сентябре 2025 г. в сегменте элитных новостроек сохранилась тенденция снижения покупательской активности, которая была зафиксирована еще во II кв. 2025 г. как следствие продолжительного периода высокого спроса. Замедление темпов реализации элитного предложения связано с рядом факторов. Часть клиентов заняла выжидательную позицию на фоне летней коррекции ключевой ставки. С начала года в сегменте также отмечаются медленные темпы вывода новых проектов, которые обычно выступают дополнительным стимулом для покупателей. Более того, учитывая стремительный рост средневзвешенной цены предложения, сегодня в сегменте новостроек порог входа в сделку довольно высокий, поэтому часть спроса также смещается в сторону вторичного рынка.

Структура сделок на первичном рынке. Делюкс

	До 100 млн руб.	100–200 млн руб.	200–300 млн руб.	300–400 млн руб.	400–500 млн руб.	Более 500 млн руб.
До 100 м²	0,0%	14,6%	12,5%	0,0%	0,0%	0,0%
100–150 м²	0,0%	0,0%	10,4%	8,3%	2,1%	2,1%
150–200 м²	0,0%	0,0%	4,2%	10,4%	4,2%	4,2%
200–250 м²	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	4,2%	14,6%
Более 250 м²	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	8,2%

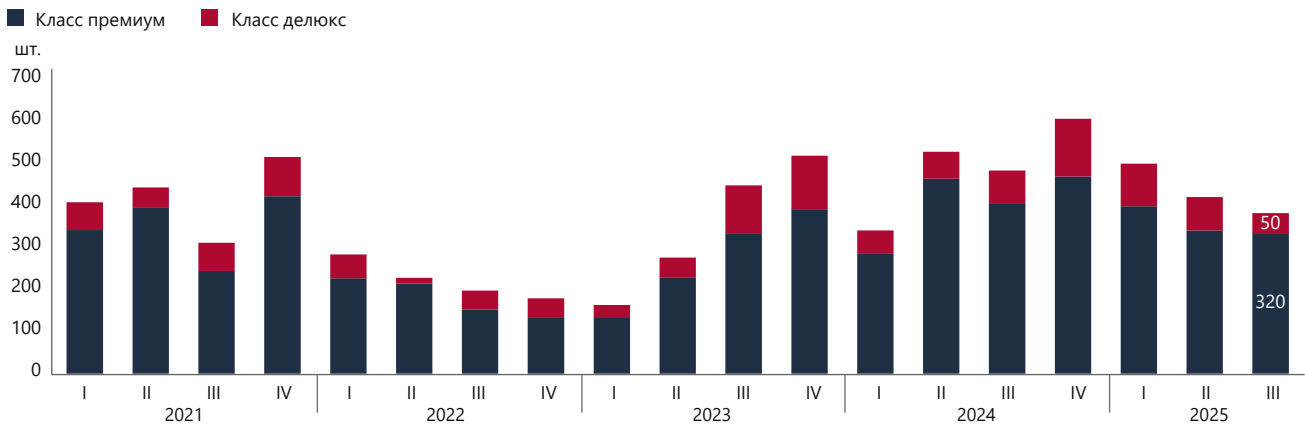
Источник: NF GROUP Research, 2025

Структура сделок на первичном рынке. Премиум

	До 50 млн руб.	50–100 млн руб.	100–150 млн руб.	150–200 млн руб.	200–250 млн руб.	Более 250 млн руб.
До 50 м²	8,7%	1,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
50–100 м²	0,6%	28,4%	10,9%	1,2%	0,0%	0,0%
100–150 м²	0,0%	0,0%	12,2%	11,8%	6,2%	3,7%
150–200 м²	0,0%	0,0%	2,2%	4,4%	2,8%	2,8%
Более 200 м²	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	2,2%

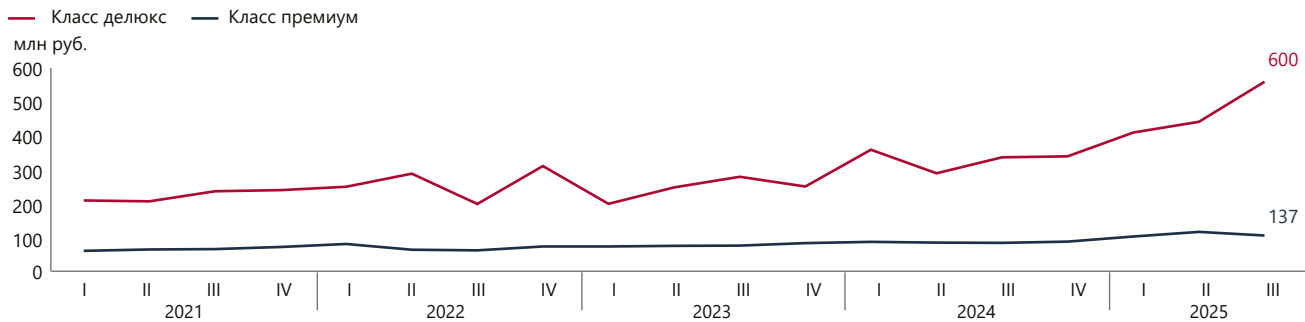
Источник: NF GROUP Research, 2025

Динамика количества сделок



Источник: NF GROUP Research, 2025

Динамика среднего бюджета сделки



Источник: NF GROUP Research, 2025

Объекты-лидеры по количеству проданных лотов



Shift



Бадаевский



River Park Кутузовский

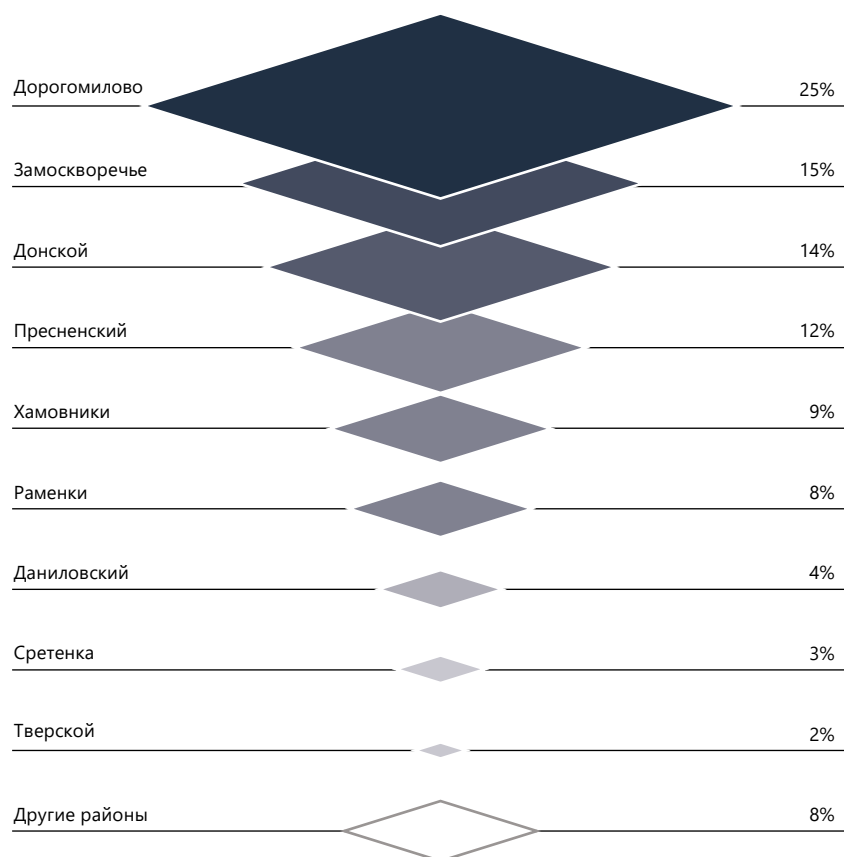
Таким образом, за III кв. 2025 г. на первичном рынке элитной жилой недвижимости было реализовано около 370 квартир и апартаментов, что практически на четверть ниже результата аналогичного периода прошлого года (–21% за год). При этом совокупный объем сделок за 9 мес. 2025 г. составил 1 260 шт. против 1 310 шт. в январе–сентябре 2024 г. (–4% за год).

Цены

По итогам сентября 2025 года средневзвешенная цена квадратного метра в элитных новостройках Москвы составила 2 215 тыс. руб. (+3% за квартал и +21% за год) – это новый рекордный уровень для рынка. В разрезе классов также зафиксирована положительная динамика: в классе премиум показатель достиг 1 606 тыс. руб. (+5% за квартал и +30% за год), а в классе делюкс – 3 053 тыс. руб. (+1% за квартал и +13% за год).

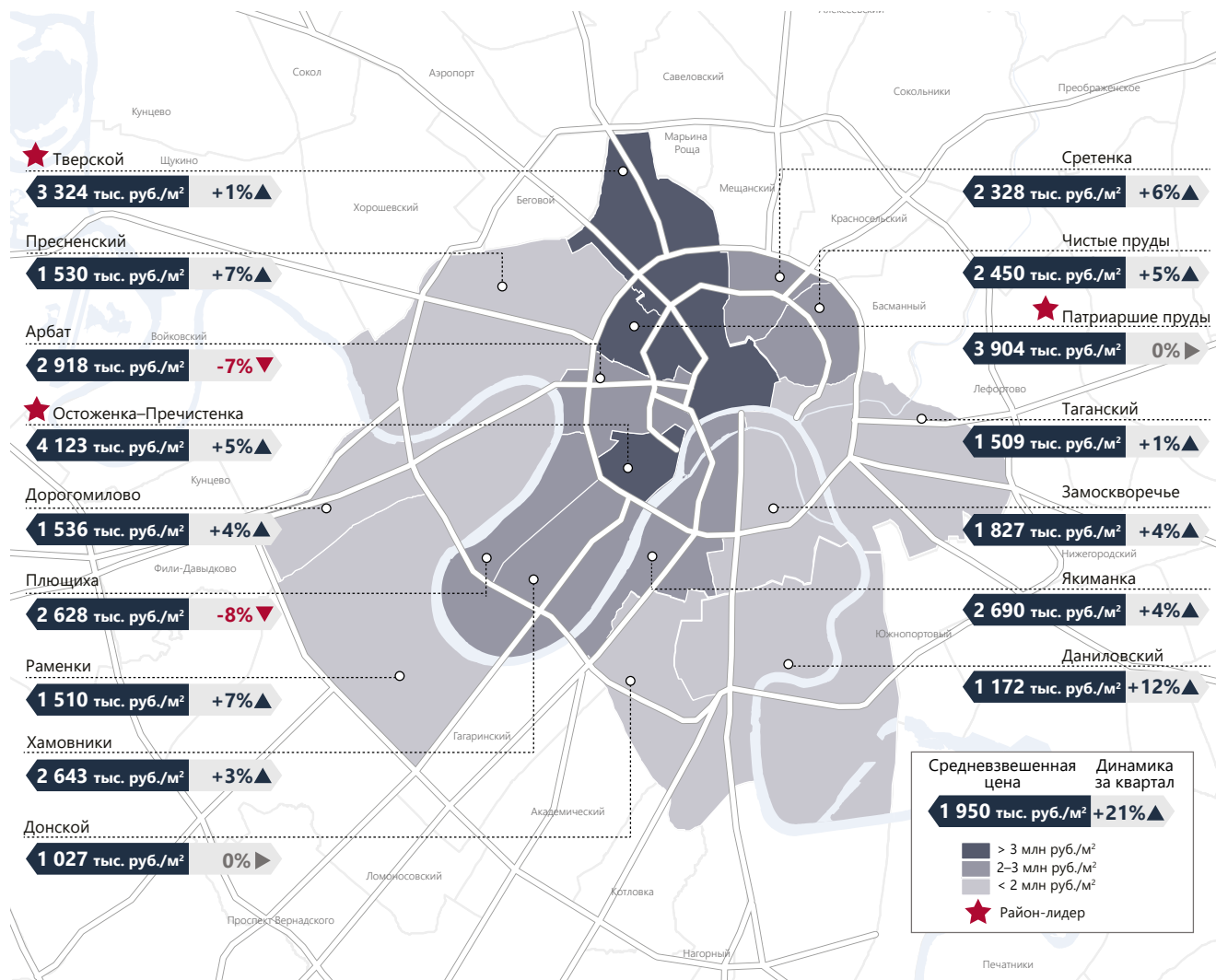
В свою очередь, средний бюджет предложения вырос на четверть за год и впервые превысил отметку в 300 млн руб. (+4% за квартал и +25% за год). При этом в классе премиум показатель достиг 188 млн руб. (+8% за квартал и +32% за год), а в классе делюкс – 535 млн руб. (–2% за квартал и +17 за год).

Распределение сделок на первичном рынке элитной жилой недвижимости Москвы по районам



Источник: NF GROUP Research, 2025

Динамика средневзвешенной цены предложения по районам



Источник: NF GROUP Research, 2025

Динамика средневзвешенной цены предложения на первичном рынке элитной жилой недвижимости

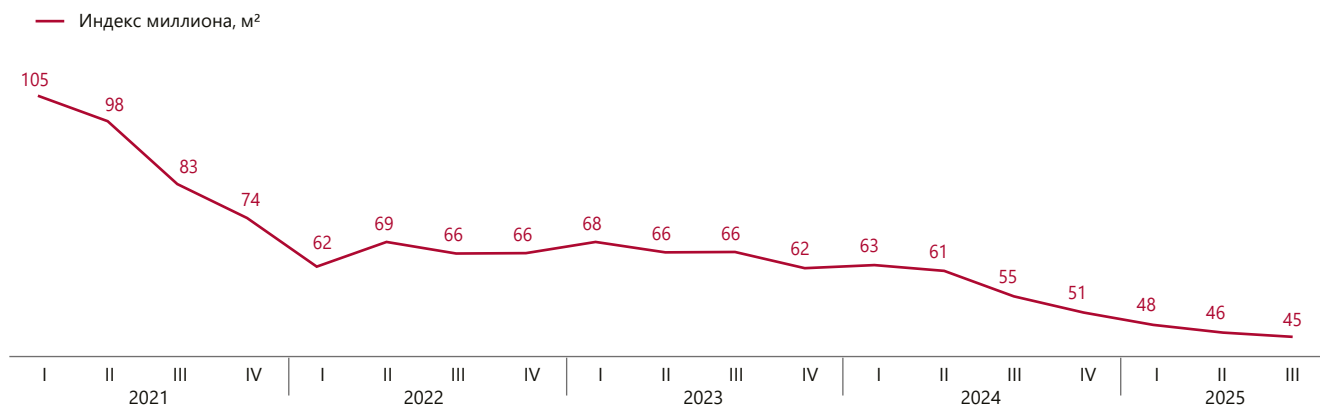


Источник: NF GROUP Research, 2025

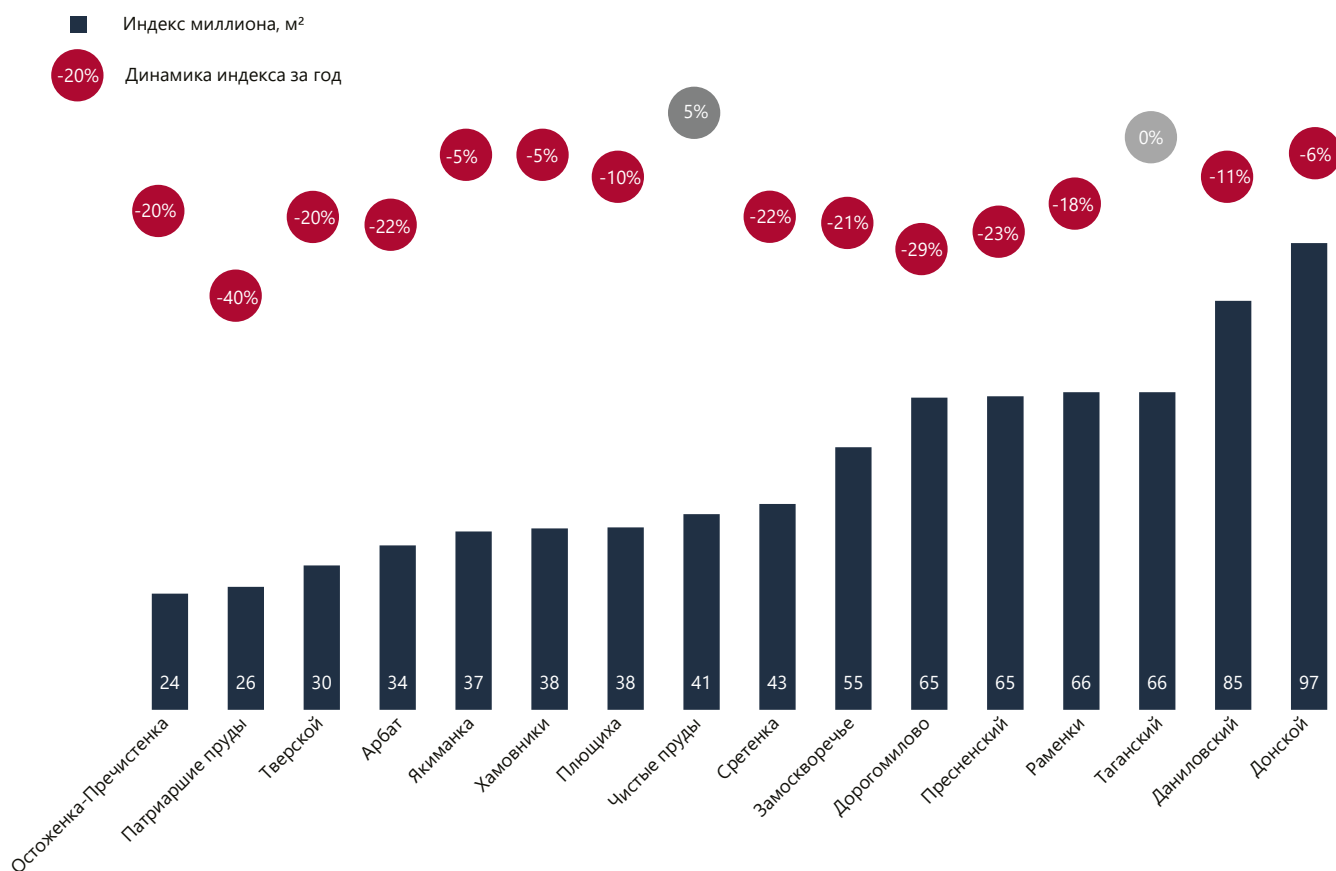
Индекс миллиона*

Общий показатель «индекса миллиона» в столице по итогам III кв. 2025 г. составил 45 м² против 55 м² в сентябре 2024 г. (–18% за год). Отрицательная динамика связана с ростом средневзвешенной цены предложения на первичном рынке элитной жилой недвижимости на 21% за год, до значения 2 215 тыс. руб./м².

Динамика индекса миллиона на первичном рынке элитной жилой недвижимости



Динамика индекса миллиона в разрезе районов



* Индекс оценивает, сколько квадратных метров элитной недвижимости на первичном рынке Москвы можно купить за условные 100 млн рублей.

Источник: NF GROUP Research, 2025

Вторичный рынок*

Предложение

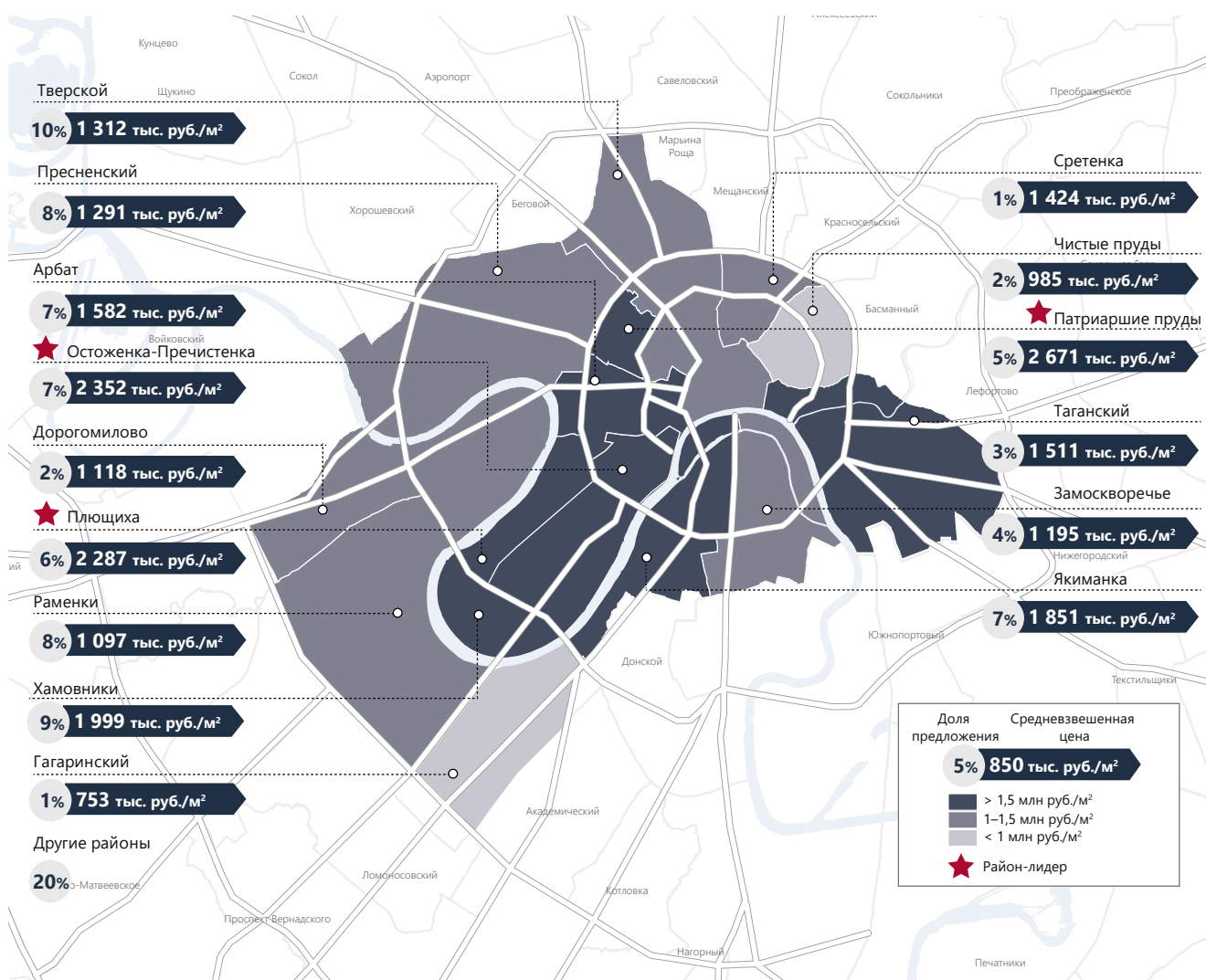
На протяжении июля–сентября 2025 г. на вторичном рынке элитной жилой недвижимости сохранялась тенденция прошлого квартала по наращиванию объема предложения – за последние три месяца количество доступных квартир и апартаментов

увеличилось на 2%. При этом по сравнению с III кв. 2024 г. объем предложения оказался практически сопоставим (+1% в годовой динамике).

Стоит отметить, что в структуре вторичного рынка незначительно увеличилась доля более компактных

лотов – до 100 м², за счет чего средняя площадь предложения снизилась до 211 м² (–3% за квартал). В свою очередь, средний бюджет предложения практически не изменился и на конец сентября 2025 г. составил 328 млн руб. (+0,2% за квартал).

Доля и средневзвешенная цена предложения по районам



Источник: NF GROUP Research, 2025

* В разделе вторичного рынка рассматриваются совокупно новый фонд (дома постройки после 2000 г.) и старый фонд (дома постройки до 2000 г.).

Цены

На конец сентября 2025 г. средневзвешенная цена предложения на вторичном рынке элитной жилой недвижимости достигла 1 553 тыс. руб./м², что стало исторически рекордным значением (3% за квартал и +5% за год). Несмотря на положительную динамику, уровень цен на вторичном рынке по-прежнему значительно отстает от новостроек (ценовая дельта составила 43%), что дополнительно поддерживает интерес многих состоятельных покупателей к вторичному сегменту.

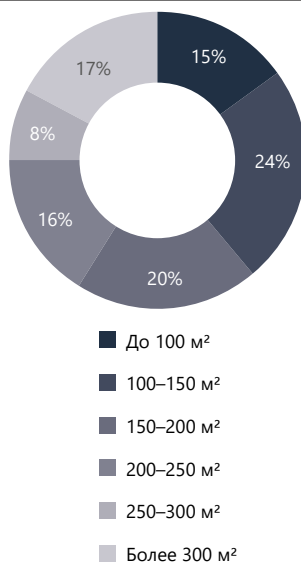
При этом на вторичном рынке также сохраняется тенденция перевода объявлений в рублевый формат: если год назад доля объектов в иностранной валюте составляла 21%, то к концу III кв. 2025 г. она снизилась до минимальных 15%.

Спрос

В целом покупательская активность на вторичном рынке сохраняется на довольно высоком уровне: количество запросов на приобретение элитной недвижимости в III кв. 2025 г. оказалось на 11% выше аналогичного периода прошлого года, а совокупно за 9 мес. — на 9% выше в годовой динамике. Многие покупатели по-прежнему заинтересованы в качественных готовых объектах, особенно с учетом более привлекательных цен и бюджетов в сравнении с сегментом новостроек.

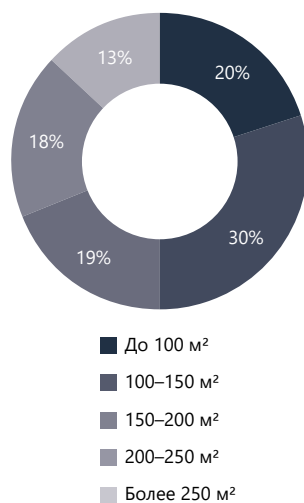
При этом растут запрашиваемые параметры вторичной недвижимости. Так, в III кв. 2025 г. средний запрашиваемый бюджет достиг 182 млн руб., увеличившись на 50% за год, а средняя площадь запрашиваемого лота составила 167 м² (+13% за год).

Распределение предложения на вторичном рынке по площади



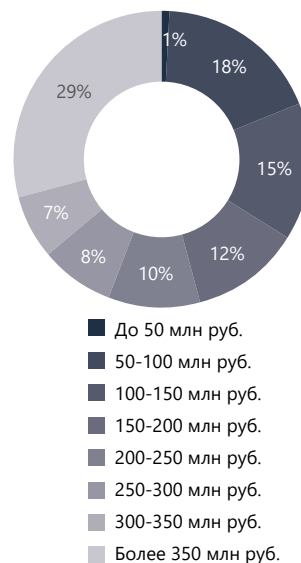
Источник: NF GROUP Research, 2025

Наиболее запрашиваемые средние площади



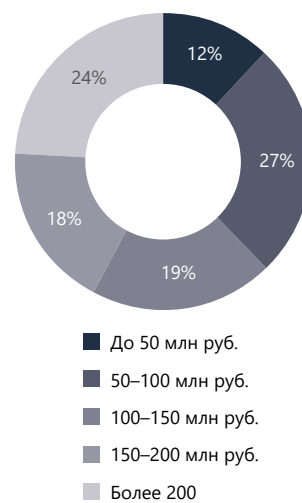
Источник: NF GROUP Research, 2025

Распределение предложения на вторичном рынке по стоимости



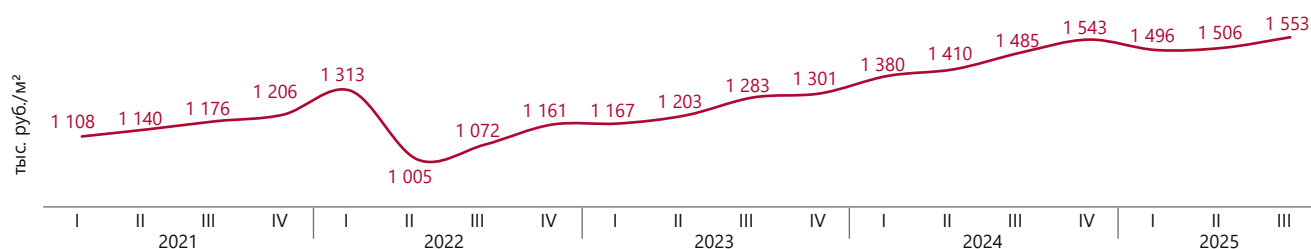
Источник: NF GROUP Research, 2025

Наиболее запрашиваемые средние бюджеты



Источник: NF GROUP Research, 2025

Динамика средневзвешенной цены предложения на вторичном рынке



Источник: NF GROUP Research, 2025

Классификация* элитной жилой недвижимости Москвы

Критерии сравнения	Класс делюкс	Класс премиум
Ключевые, отсекающие критерии		
Местоположение	В пределах ЦАО.	Предпочтительно в границах ТТК, ЗАО (Раменки, Дорогомилово).
Несущие и ограждающие конструкции	Бескаркасные из керамического кирпича и монолитно-ж/б-каркасные дома.	
Количество квартир на этаже	до 4	до 6 (в редких случаях до 8)
Высота потолков, в «чистоте»	от 3,2 м	от 3 м
Средняя площадь лота по проекту	От 110 м²	От 90 м²
Параметры паркинга	Закрытый, наземный / подземный, отапливаемый паркинг, предпочтительно – с мойкой. Доступ в паркинг для жителей: квартира - лифт – паркинг. 1,5 – 2,0 машиномест на квартиру.	Закрытый, наземный / подземный, отапливаемый паркинг. Доступ в паркинг для жителей: квартира - лифт – паркинг. 1,0-1,5 машиноместо на квартиру.
Отделка МОП и лобби	Высококачественная отделка с детальной авторской проработкой	
	Материалы: дерево редких пород, натуральный мрамор, травертин, керамогранит, витражное остекление, металлические панели.	Материалы: дерево, керамогранит, витражное остекление, металлические панели.
Безопасность	Современные системы охраны. Наличие систем пожарной безопасности, круглосуточной диспетчеризации всех инженерных сетей и систем, система быстрого информирования и реагирования на сбои и аварии.	
Инженерные системы	Современные инженерные системы с очисткой воздуха, поддержанием заданной температуры. Дополнительные уровни очистки воды и воздуха. Сложная многоступенчатая система фильтрации. Автономное отопление (котельная). Лифты от ведущих мировых производителей, индивидуальная отделка в соответствии с авторским дизайн-проектом всей комплектации.	
Остекление	Современные профили верхней ценовой ниши со стеклопакетами из энергосберегающих стекол с высоким уровнем звукоизоляции. Повышенная площадь остекления (с учетом климатического пояса)	
Факультативные критерии		
Архитектура	Индивидуальный авторский проект. Архитектурный облик объекта с глубокой проработкой внешних элементов здания с учетом рельефа и окружающего участок ландшафта. Участие известного архитектора / архитектурного бюро при создании фасадов, планировочных решений.	
Объемно-планировочные решения	Вариативность планировок. Евроформат - гостевые и приватные зоны. Гостевые зоны – прихожая/холл, гостевой санузел, кухня и гостиная – вблизи от входа.	
	Наличие санузла при каждой спальне, наличие гостевого санузла.	
	Наличие гардеробных, постирочных, кладовых; для каждой спальни отдельная гардеробная.	
Внутренняя отделка квартир	Без отделки или с эксклюзивной отделкой (в соответствии с авторским дизайн-проектом, с применением эксклюзивных отделочных материалов).	Без отделки или с высококачественной отделкой (в соответствии с авторским дизайн-проектом).

* В обзоре представлена краткая версия классификации элитной недвижимости Москвы. Полную версию можно запросить, заполнив форму на сайте kf.expert.

ДЕПАРТАМЕНТ ЖИЛОЙ НЕДВИЖИМОСТИ

NF GROUP – единственная компания, предлагающая полный спектр консалтинговых и брокерских услуг на рынке жилой недвижимости.

Департамент городской недвижимости это:

- > Крупнейшая база объектов и клиентов, формируемая с 1996 года
- > Сплоченная команда брокеров-профессионалов со стажем работы в отрасли от 5 лет
- > Уникальный накопленный опыт в маркетинговом продвижении
- > Технологичные бизнес-процессы
- > Электронные формы отчетов для собственников.

с 1996 года
мы помогаем клиентам
найти свой дом и
осуществить выгодные
инвестиции

УСЛУГИ

- > **Подбор недвижимости**, полностью соответствующей требованиям клиента
- > **Представление интересов клиента** при покупке недвижимости, консультирование по всем вопросам сделки, включая юридические и налоговые аспекты и оформление объекта в собственность
- > Независимая консультация по **оценке стоимости элитных жилых объектов**
- > Консультации по **инвестициям в элитную недвижимость**
- > Специальные условия для клиентов NF GROUP по **ипотечному и банковскому кредитованию**
- > Рекомендации ведущих **дизайнерских и архитектурных бюро** для консультации
- > Полный комплекс от best-use анализа до сопровождения разработки архитектурной концепции

КОНТАКТЫ



Андрей Соловьев
Партнер, региональный директор
департамента городской недвижимости
+7 (903) 130-8113
Asolo@nfgroup.ru



Ольга Богородицкая
Директор по работе
с ключевыми клиентами
+7 (985) 773-2173
Obogoroditskaya@nfgroup.ru

ПУБЛИКАЦИИ ПОСЛЕДНИХ ОТЧЕТОВ

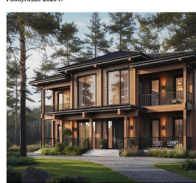
РЫНОК ЭЛИТНОЙ ЖИЛОЙ НЕДВИЖИМОСТИ МОСКВЫ

1 полугодие 2023 г.



РЫНОК ЭЛИТНОЙ ЗАГОРОДНОЙ НЕДВИЖИМОСТИ МОСКОВСКОГО РЕГИОНА

1 полугодие 2023 г.



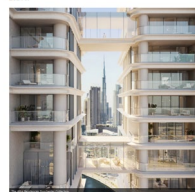
РЫНОК ЭЛИТНОЙ ЖИЛОЙ НЕДВИЖИМОСТИ СОЧИ

1 полугодие 2023 г.



РЫНОК ЖИЛОЙ НЕДВИЖИМОСТИ ДУБАЯ

2024 г.



ДЕПАРТАМЕНТ КОНСАЛТИНГА И АНАЛИТИКИ

Компания NF GROUP, обладая локальной экспертизой и глобальным опытом работы на международном рынке недвижимости и инвестиционных продаж, успешно реализовывает проекты любой сложности.

РАБОТАЕМ ПО ВСЕМ РЕГИОНАМ И ПО ВСЕМ СЕГМЕНТАМ



Другие обзоры рынка на нашем сайте в разделе **«Аналитика»**

УСЛУГИ

КОНСАЛТИНГ

- > Анализ наилучшего использования участка/объекта
- > Концепция/реконцепция проекта
- > Аудит, оптимизация существующего проекта
- > Маркетинговое заключение / исследование рынка
- > Бизнес-план проекта
- > Анализ экономической целесообразности проекта (финансовый анализ)
- > Сопровождение разработки архитектурной концепции/ рабочей документации
- > Подбор операторов (гостиницы, спа, общественные пространства)
- > Проведение опросов потенциальных арендаторов

ОЦЕНКА НЕДВИЖИМОСТИ

- > Коммерческая и жилая недвижимость
- > Федеральные и международные стандарты оценки
- > Оценка для принятия управленческого решения
- > Оценка для привлечения заемного финансирования
- > Оценка для сделки купли-продажи
- > Оценка для составления финансовой отчетности

Чтобы узнать подробнее о наших услугах или задать имеющиеся вопросы, свяжитесь с нами:

+7 (495) 023-08-12

Nf@nfgroup.ru

Или оставьте заявку на нашем [сайте](#).

КОНСАЛТИНГ И АНАЛИТИКА

Ольга Широкова

Партнер, региональный директор

OS@nfgroup.ru

ОЦЕНКА НЕДВИЖИМОСТИ

Ольга Решетнякова

Директор

OR@nfgroup.ru



© NF GROUP 2025 – Этот отчет является публикацией обобщенного характера. Материал подготовлен с применением высоких профессиональных стандартов, однако информация, аналитика и прогнозы, приведенные в данном отчете, не являются основанием для привлечения к юридической ответственности компании NF GROUP в отношении убытков третьих лиц вследствие использования результатов отчета.

Публикация данных из отчета целиком или частично возможна только с упоминанием NF GROUP как источника данных.

