

О Б З О Р

АРЕНДНЫЕ СТАВКИ НА РЫНКЕ ГРУЗОВОГО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ПОДВИЖНОГО СОСТАВА

Итоги 9 месяцев и тенденции IV квартала 2024 года

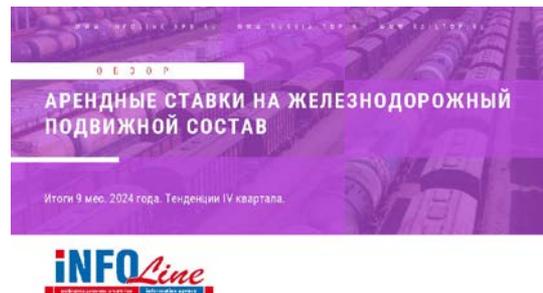
INFO *Line*

информационное агентство

information agency

- ДИНАМИКА ПАРКА ПОДВИЖНОГО СОСТАВА ПО ВИДАМ ВАГОНОВ
- ДИНАМИКА ПЕРЕВОЗОК И ГРУЗООБОРОТА ПО ВИДАМ ВАГОНОВ
- ДИНАМИКА ЗАКУПОК И СПИСАНИЯ ПАРКА ПО ВИДАМ ВАГОНОВ
- РЕЙТИНГ КРУПНЕЙШИХ СОБСТВЕННИКОВ ПО ВИДАМ ВАГОНОВ
- РЕЙТИНГ КРУПНЕЙШИХ ОПЕРАТОРОВ ПО ВИДАМ ВАГОНОВ
- ДИНАМИКА СТАВОК СПРОСА И ПРЕДЛОЖЕНИЯ НА РЫНКЕ АРЕНДЫ

КОМПЛЕКС ИНФОРМАЦИОННЫХ ПРОДУКТОВ INFOLine ПО ТРАНСПОРТНОЙ ОТРАСЛИ И РЫНКАМ ПОДВИЖНОГО СОСТАВА



- Ежедневный мониторинг событий – услуга "Тематические новости"
- Ежемесячный обзор "Инвестиционные проекты в транспортной инфраструктуре РФ"
- База данных 900 собственников и операторов подвижного состава РФ
- Ежеквартальный обзор INFOLine Rail Russia TOP
- Исследование рынка плановых и текущих ремонтов грузовых вагонов

10 видов вагонов, более 50 слайдов

Ежеквартальный обзор
"АРЕНДНЫЕ СТАВКИ НА РЫНКЕ ГРУЗОВОГО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ПОДВИЖНОГО СОСТАВА",
 которое включает результаты многолетней работы INFOLine в области транспорта:

- Мониторинг событий транспортной отрасли.
- Создание аналитических баз данных
- Формирование рейтингов компаний
- Подготовка отраслевых обзоров
- Проведение исследований

Обзоры по другим отраслям доступны на WWW.RUSSIA-TOP.RU

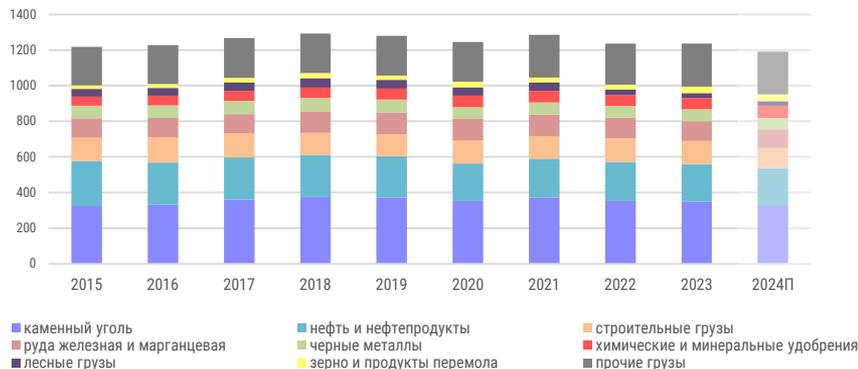
СОДЕРЖАНИЕ

- **Основные показатели железнодорожного транспорта РФ**
 - Динамика погрузки и объема перевозок на сети РЖД и прогноз
 - Динамика грузооборота и среднего расстояния перевозки на сети РЖД и прогноз
 - Поквартальная динамика объема перевозок и грузооборота на сети РЖД
 - Помесячная динамика погрузки и грузооборота на сети РЖД
 - Помесячная динамика объема перевозок и среднего расстояния перевозки на сети РЖД
 - Помесячная динамика объема перевозок грузов по направлениям
 - Парк вагонов РФ: спрос и предложение, закупки и списание
 - Динамика средней скорости доставки одной отправки
 - Динамика участковой и технической скорости одной отправки
 - Динамика оборота грузового вагона
- **Полувагоны**
 - Объем перевозок и грузооборот и прогноз
 - Поквартальный объем перевозок и грузооборот
 - Помесячный объем перевозок и грузооборот
 - Помесячная динамика объема перевозок грузов по направлениям
 - Состояние парка
 - Баланс парка
 - Оперативный анализ работы парка полувагонов
 - Динамика арендных ставок
 - Динамика цен и арендных ставок и прогноз
 - Парки крупнейших операторов
- **Аналогичный перечень слайдов по прочим видам вагонов (крытые вагоны, нефтеналивные цистерны, цистерны для СУГ, хопперы-зерновозы, хопперы-минераловозы, хопперы-цементовозы, фитинговые платформы, универсальные платформы, лесовозные платформы)**
- **Методология**
- **Соглашение об использовании информации**
- **Об авторе – информационно-аналитическое агентство INFOLine**

ДИНАМИКА ПОГРУЗКИ И ОБЪЕМА ПЕРЕВОЗОК НА СЕТИ РЖД И ПРОГНОЗ

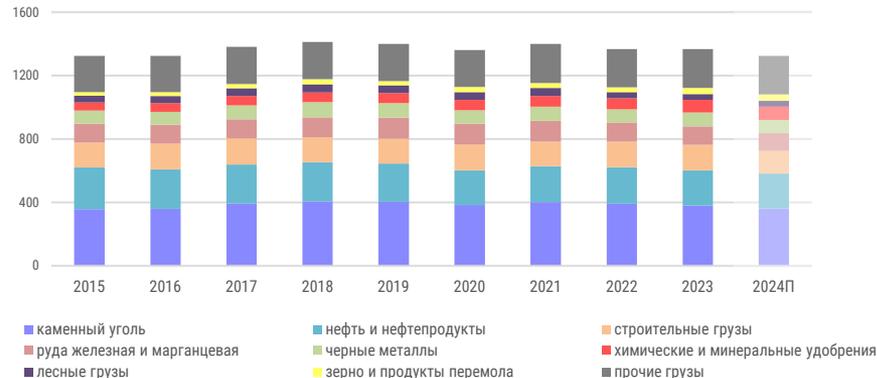
- По итогам 2023 г. погрузка на сети "РЖД" сократилась на **0,1%** и составила **1,235 млрд т.**
- Ключевыми факторами снижения были ограничения экспортных поставок нефтепродуктов, негативная динамика перевозок строительных грузов из-за завершения активной фазы крупных инфраструктурных проектов, закрытие на ремонт ряда НПЗ. Погрузка угля сократилась на **1,2%** до **350,3 млн т.**, нефти и нефтепродуктов – на **3,4%** до **208,9 млн т.**, строительных грузов – на **3,1%** до **129,8 млн т.**, руды железной – на **3,7%** до **111 млн т.**
- Рост объемов наблюдался в погрузке зерна – на **34,1%** до **36,4 млн т.**, удобрений – на **5,4%** до **63,7 млн т.**, кокса – на **13,7%** до **11,5 млн т.**
- Перевозки контейнеров за 2023 г. выросли на **14,1%** до **7,439 млн TEU**, в том числе груженых – на **16,7%** до **5,437 млн TEU**. По словам Олега Белозёрова, в 2023 году прирост перевозок из портов Дальнего Востока составил **25%**.
- Грузооборот на сети РЖД в 2023 г. остался на уровне 2022 г. и составил **2638 млрд т-км.** Грузооборот с учетом пробега вагонов в порожнем состоянии за 2023 г. сократился на **0,8%** до **3274,6 млрд т-км.**

Динамика погрузки на сети "РЖД" и прогноз, млн т



Источник: расчеты и оценки INFOLine

Динамика перевозок грузов на сети "РЖД" и прогноз, млн тонн

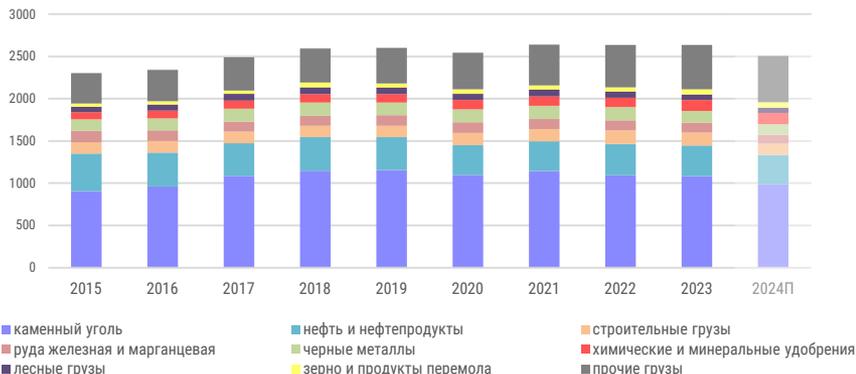


Источник: расчеты и оценки INFOLine

ДИНАМИКА ГРУЗОБОРОТА И СРЕДНЕГО РАССТОЯНИЯ ПЕРЕВОЗКИ НА СЕТИ РЖД И ПРОГНОЗ

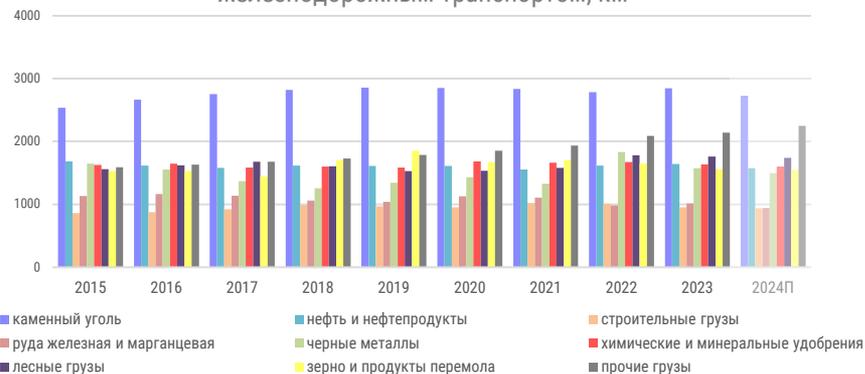
- В структуре перевозок в 2023 году сохранилось превалирование низкоходных грузов (уголь, строительные материалы, руда и др.), несмотря на сокращение объемов их перевозок на **2,1%** до **763 млн т.** Доля низкоходных грузов также сократилась на **1,3 п.п.** до **56,2%**.
- Доля среднеходных грузов (удобрения, лесные грузы, зерно, лом черных металлов и др.) увеличилась на **1,4 п.п.** до **14,1%**, а их объем перевозок – на **11,3%** до **191,55 млн т.**
- Доля высокоходных грузов (нефть, черные металлы, химикаты и сода, продовольственные товары, цветные металлы и др.) сохранилась на уровне 2022 года при сокращении объема перевозок на **0,7%** до **401,95 млн т.**
- В 2023 году продолжилась переориентация грузопотоков: так, перевозки грузов на экспорт сократились на **1,7%** до **427,95 млн т**, в том числе в недружественные страны – на **58,3%** до **76,7 млн т.**, а в остальные – выросли на **39,7%** до **351,2 млн т.** Увеличились перевозки на Восток и Юг (в первую очередь в Китай, Турцию, Индию).
- В апреле 2024 г. "РЖД" повысили приоритет нефтепродуктов до третьей очереди в рамках временных правил.

Динамика грузооборота на сети "РЖД" поквартально, млрд т-км



Источник: расчеты и оценки INFOLine

Динамика среднего расстояния перевозок железнодорожным транспортом, км

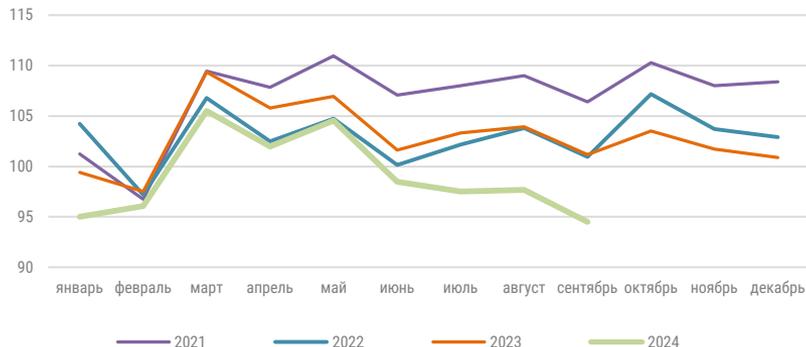


Источник: расчеты и оценки INFOLine

ПОМЕСЯЧНАЯ ДИНАМИКА ПОГРУЗКИ И ГРУЗООБОРОТА НА СЕТИ РЖД

- Погрузка за январь-сентябрь 2024 года составила **889,7 млн тонн**, что на **4%** меньше, чем за аналогичный период 2023 года. Погрузка в сентябре 2024 года составила **94,5 млн тонн**, что на **6,3%** меньше, а грузооборот за сентябрь 2024 года снизился в годовом исчислении на **6%** и составил **198,9 млрд тарифных т-км**. Грузооборот с учетом пробега вагонов в порожнем состоянии за это же время сократился на **6,8%** и составил **244,1 млрд т-км**.
- Сокращение погрузки продолжилось, несмотря на восстановление погрузки угля в адрес терминала ОТЭКО в Тамани и снятие запрета на вывоз из России нефтепродуктов. Негативная динамика перевозок угля связана с сочетанием факторов сохранения инфраструктурных ограничений и ухудшения показателей рентабельности экспорта из-за снижения цен. Продолжается рост показателя оборота вагонов (на 12,8% до 21,6 дня по итогам I пол. 2024 г.) в связи с эффектом от интеграции ОАО "РЖД" в 2024 году динамической модели загрузки инфраструктуры (ДМЗИ) и суточного клиентского плана погрузки (СКПП). На погрузке строительных грузов негативно сказывается инвестиционная пауза из-за смены Правительства и эффекта от высокой ключевой ставки, затронувшей некоторые инвестпроекты.

Динамика погрузки на сети "РЖД" ежемесячно, млн тонн



Источник: расчеты и оценки INFOLine, ОАО "РЖД" (форма 9д-5)

Динамика грузооборота на сети "РЖД" ежемесячно, млрд т-км

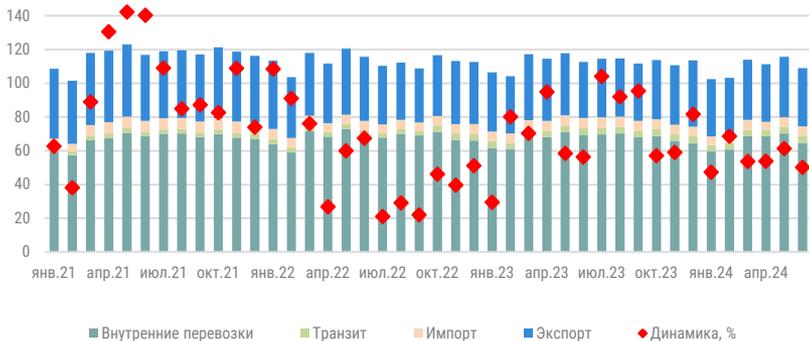


Источник: расчеты и оценки INFOLine, ОАО "РЖД" (форма 9д-5)

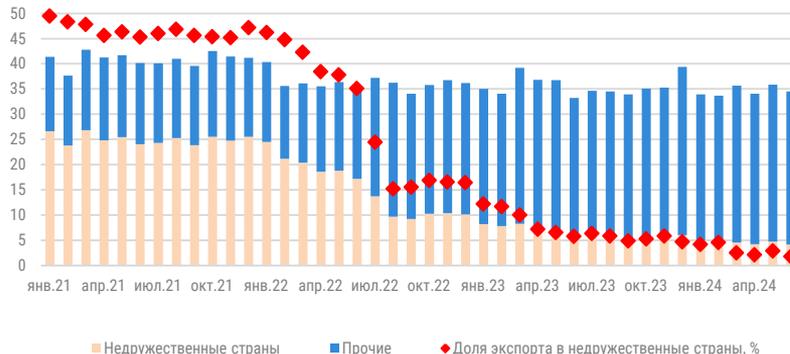
ПОМЕСЯЧНАЯ ДИНАМИКА ОБЪЕМА ПЕРЕВОЗОК ГРУЗОВ ПО НАПРАВЛЕНИЯМ

- После начала специальной военной операции на Украине произошла переориентация логистических потоков, которая с IV кв. 2023 года в условиях дефицита провозной способности Восточного полигона и сохранения узких мест на подходах к портам привела к сокращению экспорта по железной дороге.
- В I пол. 2024 г. перевозки грузов по железной дороге на экспорт сократились на **3,4%** до **207,7 млн т**, в том числе в недружественные страны – на **35,1%** до **27,6 млн т**, а в остальные страны – выросли на **4,4%** до **180,1 млн т**. Увеличились перевозки на Восток и Юг (в первую очередь в Китай – на **11,5%** до **72,7 млн т**, ОАЭ – на **18,7%** до **26,5 млн т**, Бразилию – на **41,2%** до **8,4 млн т**).
- Экспорт угля в недружественные страны за I пол. 2024 г. сократился на **53,6%** до **4,3 млн т**. (доля в структуре экспорта – **44,2%**): нефтяных грузов – на **40,3%** до **11,9 млн т**. (доля в экспорте **19,9%**). Экспортный грузооборот в I пол. 2024 г. сократился на **8,2%** до **559,4 млрд т-км**, в т. ч. в недружественные страны – на **42,8%** до **61,8 млрд т-км**, а в прочие – на **0,8%** до **497,6 млрд т-км**.

Объем перевозок грузов по направлениям, млн тонн



Объем перевозок грузов на экспорт, млн тонн



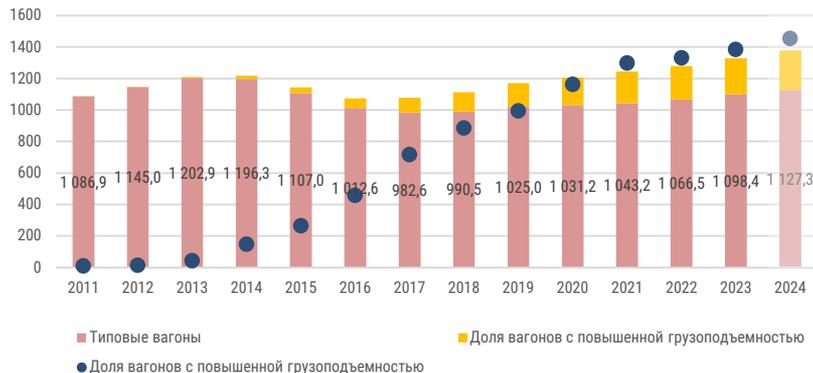
Источник: расчеты и оценки INFOLine, ОАО "РЖД" (форма 9д-5)

Источник: расчеты и оценки INFOLine, ОАО "РЖД" (форма 9д-5)

ПАРК ВАГОНОВ РФ: СПРОС И ПРЕДЛОЖЕНИЕ, ЗАКУПКИ И СПИСАНИЕ

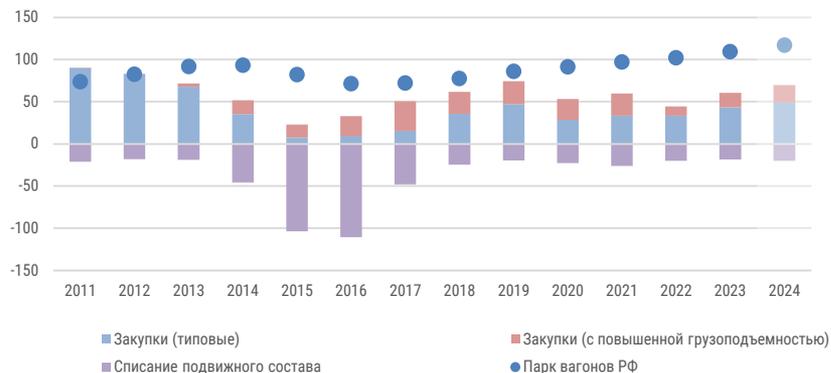
- За 2023 г. общий парк подвижного состава РФ увеличился на **53,17 тыс.** ед. и составил **1327,8 тыс.** ед. Наблюдается дефицит большей части видов подвижного состава из-за увеличения простоев парка, наличия узких мест на Восточном полигоне и замедления оборота вагонов.
- В 2023 г. закупки магистральных грузовых вагонов российскими собственниками выросли более чем на **29%** до **60,4 тыс.** Было закуплено более **43,2 тыс.** типовых вагонов (рост на **19,5%**) и более **17,2 тыс.** инновационных (рост на **61,4%**). В сентябре 2023 г. в России принята стратегия обрабатывающей промышленности до 2035 г., включая вагоностроение. Согласно стратегии, до 2030 г. ежегодно будет производиться **58 тыс.** вагонов, а с 2030 г. – **66 тыс.**
- В 2024 году ожидается что будет зафиксирован пиковый спрос на грузовые вагоны. По прогнозу INFOLine, объём производства грузовых вагонов вырастет на **13%** до **72,5 тыс.** ед. По мере насыщения рынка спрос на подвижной состав будет сокращаться. Так в 2025 году ожидается снижение закупок новых вагонов почти в двое - до **46,5 тыс.** вагонов.

Парк в разрезе видов вагонов, тыс. ед.



Источник: расчеты и оценки INFOLine

Закупки, списание парка магистральных грузовых вагонов РФ, тыс. ед.



Источник: расчеты и оценки INFOLine

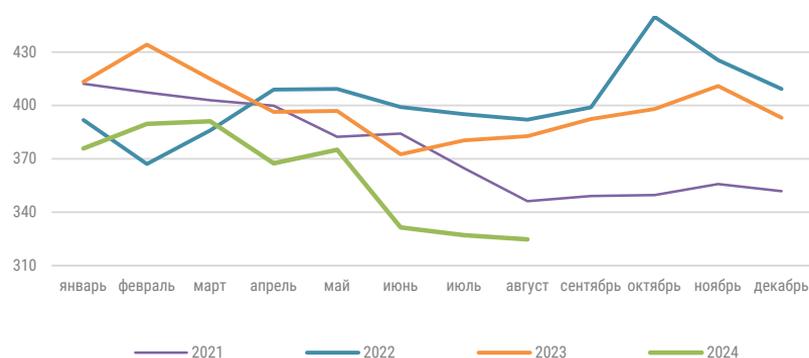
ДИНАМИКА СРЕДНЕЙ СКОРОСТИ ДОСТАВКИ ОДНОЙ ОТПРАВКИ

- По итогам 2023 года средняя скорость доставки одной отправки сократилась на **0,6%** и составила **398,9 км/сут.** Участковая скорость снизилась на **1,8%** до **37,6 км/ч**, техническая скорость - на **1,2%** до **42,4 км/ч**. Количество локомотиво-часов (в сутки) маневровой работы в 2023 г. сократилось на **0,01%** до **66,75 тыс. ч./сут.**
- Сохранение узких мест на Восточном полигоне в условиях активизации строительных и ремонтных работ в сочетании с эффектом от динамической модели загрузки инфраструктуры (ДМЗИ) продолжает способствовать замедлению оборота вагонов и увеличению простоев, и, соответственно, сохранению дефицита парка.
- С января 2024 года поэтапно включается новый вид логистических контролей в АС ЭТРАН, подразумевающий интеграцию ДМЗИ с суточным клиентским планом погрузки (СКПП). Это ограничивает вывоз с путей необщего пользования грузов, отправляемых небольшими партиями, одиночных вагонов и их групп, адресованных на разные станции. Как следствие, INFOLine ожидает увеличения простоев груженых вагонов на путях необщего пользования и ограничения подачи порожнего подвижного состава под погрузку.

Динамика средней скорости доставки одной отправки



Средняя скорость доставки одной отправки ж/д транспортом, км/сут



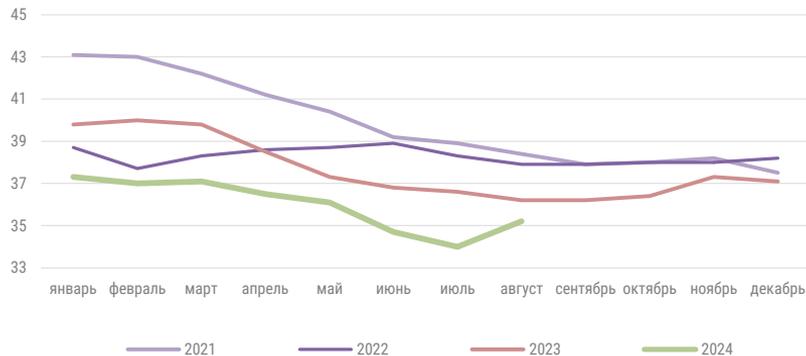
Источник: расчеты и оценки INFOLine, ОАО "РЖД" (форма 9д-5)

Источник: расчеты и оценки INFOLine, ОАО "РЖД" (форма 9д-5)

ДИНАМИКА УЧАСТКОВОЙ И ТЕХНИЧЕСКОЙ СКОРОСТИ ОДНОЙ ОТПРАВКИ

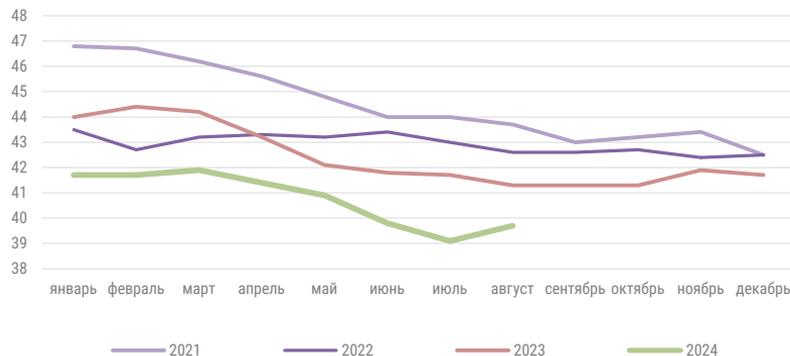
- С января 2024 года поэтапно включен новый вид логистических контролей в АС ЭТРАН, подразумевающий интеграцию ДМЗИ с суточным клиентским планом погрузки (СКПП). Это ограничило вывоз с путей необщего пользования грузов, отправляемых небольшими партиями, одиночных вагонов и их групп, заадресованных на разные станции. Как следствие произошло увеличение простоев груженых вагонов на путях необщего пользования и ограничения подачи порожнего подвижного состава под погрузку. В августе 2024 г. средняя скорость доставки одной отправки снизилась до **324,7 км/сут.**
- За 2023 год участковая скорость снизилась на **1,8%** до **37,6 км** в час. В августе 2024 года участковая скорость сократилась на **2,8%** до **35,2 км** в час.
- Техническая скорость за 2023 год снизилась на **1,2%** до **42,4 км** в час. В августе 2024 г. техническая скорость сократилась на **3,9%** и составила **39,7 км** в час.

Динамика участковой скорости доставки одной отправки



Источник: расчеты и оценки INFOLine, ОАО "РЖД" (форма 9д-5)

Динамика технической скорости доставки одной отправки

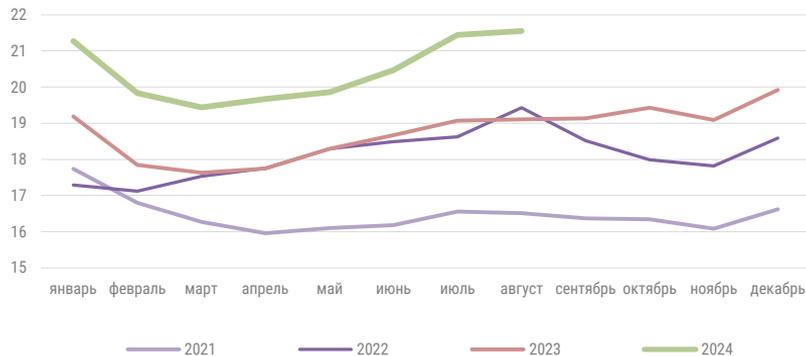


Источник: расчеты и оценки INFOLine, ОАО "РЖД" (форма 9д-5)

ДИНАМИКА ОБОРОТА ГРУЗОВОГО ВАГОНА

- Простой под грузовыми операциями зависит не только от деятельности ОАО "РЖД", но и от взаимодействия между грузоотправителями, грузополучателями и операторами (в условиях профицита они заинтересованы, чтобы парк стоял на погрузке и выгрузке, а не в платном отстое), и по итогам 2023 г. он вырос на **4,9%** до **8,5** суток. В 2023 г. из общего ухудшения величины оборота вагона наибольшее (56% всей величины ухудшения) приходится на нахождение под грузовыми операциями. Доля этого элемента в структуре оборота вагона выросла на **0,4** п. п. с **45,1** до **45,5%**.
- Простои на промежуточных и технических станциях, которые напрямую связаны с качеством организации эксплуатационной работы ОАО "РЖД", увеличились на **4,9%**: на **0,4** сут. и **0,3** сут. соответственно.
- Рост оборота связан с проблемой узких мест на сети, переориентацией грузопотоков, ростом количества брошенных поездов, дефицитом локомотивных бригад и увеличением простоев на погрузке и выгрузке (особенно в портах).
- Негативное влияние на эффективность работы сети в 2023-2024 гг. связан с внедрением динамической модели загрузки инфраструктуры (ДМЗИ) и суточного клиентского плана погрузки (СКПП) (подробнее по [ссылке](#)).

Помесячная динамика оборота грузового вагона, суток



Источник: отчёты по форме 9д-5 на сайте ОАО "РЖД"

Оборот вагона и его элементы ежемесячно, суток

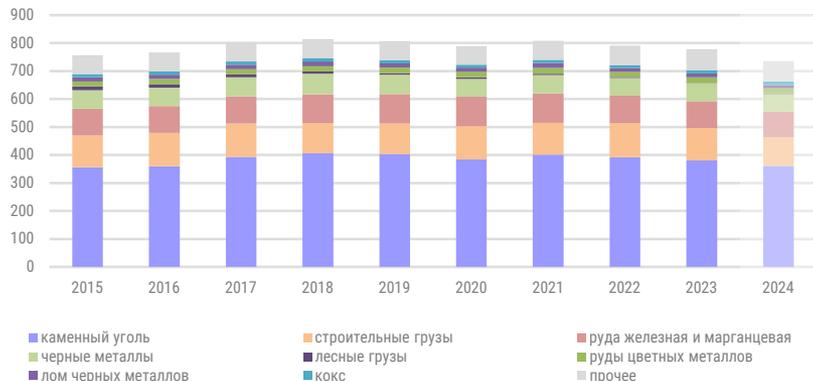


Источник: отчёты по форме 9д-5 на сайте ОАО "РЖД"

ПОЛУВАГОНЫ: ОБЪЕМ ПЕРЕВОЗОК И ГРУЗОБОРОТ И ПРОГНОЗ

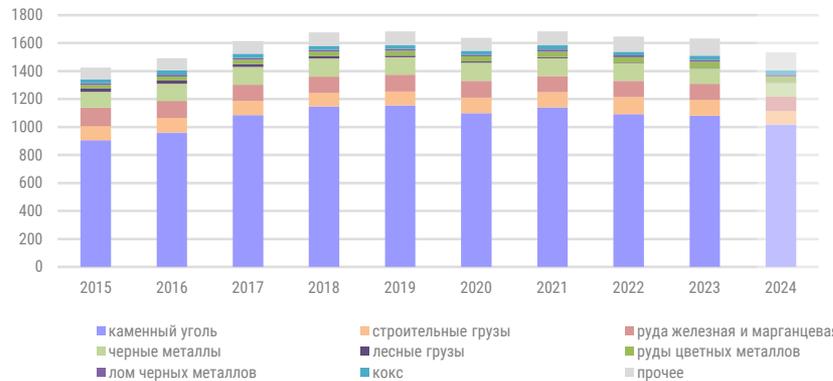
- Погрузка на железных дорогах РФ продолжает показывать отрицательную динамику, в июне 2024 года показатель снизился на **3%** и составил **98,3 млн т**. Всего за период январь-июнь 2024 года было перевезено **0,6 млрд т**, падение к аналогичному периоду прошлого года также составило **3%**. Основные потери приходятся на перевозки строительных материалов (**-10,3%**), каменного угля (**-6,8%**), а также химикатов и соды (**-5,6%**).
- В начале ноября 2023 года Правительство РФ рассмотрело параметры финансового плана и инвестиционной программы "РЖД" на 2024 г. ([ссылка](#)). Все показатели деятельности "РЖД" в 2024 г. сформированы с существенным ростом к 2023 году. Погрузка грузов в 2024 г. прогнозируется в **1 млрд 265 млн т** с ростом к 2023 г. на **1,7%**. Планируется, что грузооборот составит **3,4 трлн т-км**, что на **3,4%** выше ожидаемого уровня 2023 г.
- В 2023 г. перевозки в полувагонах снизились на **1,6%** до **777,8 млн т**, а грузооборот на **0,8%** до **1646,2 млрд т-км**. В 2024 г. ожидается рост сокращение перевозок в полувагонах на **4,8%** и грузооборота на **5,7%**, а в 2025-2030 гг. с учетом расшивки узких мест на БАМе и Транссибе рост перевозок составит от **1%** до **3,5%** и от **0,9%** до **4%** по грузообороту.

Динамика перевозок грузов в полувагонах, млн т



Источник: расчеты INFOLine, ГВЦ ОАО "РЖД"

Динамика грузооборота полувагонов, млрд т-км

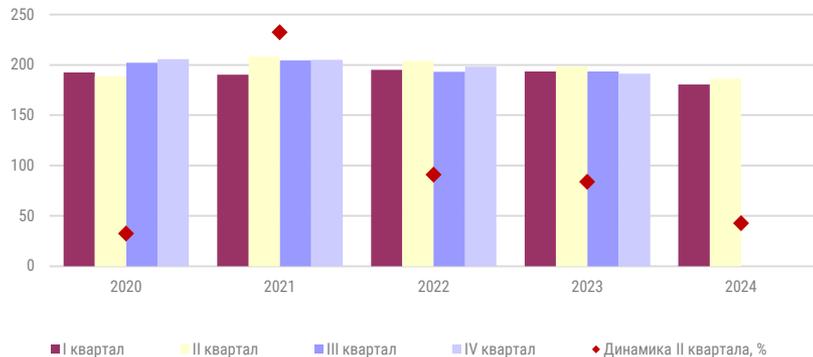


Источник: расчеты INFOLine, ГВЦ ОАО "РЖД"

ПОЛУВАГОНЫ: ПОКВАРТАЛЬНЫЙ ОБЪЕМ ПЕРЕВОЗОК И ГРУЗОБОРОТ

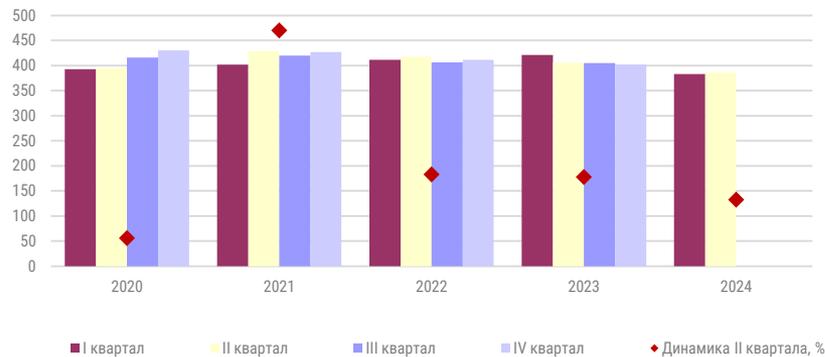
- Во II квартале 2024 года объем перевозок в полувагонах сократился на **6,3%** до **186,3 млн т** и увеличился на **3,1%** к I кварталу, а грузооборот сократился на **4,7%** до **386,5 млрд т-км** и на **0,9%** к I кварталу.
- Во II кв. квартале добыто **103,3 млн тонн** угля, что на **2,5%** меньше, чем во II кв. 2023 года, и на **4,4%** меньше, чем в I кв. 2024 года.
- Во II кв. 2024 года производство нерудных строительных материалов увеличилось на **6,3%** и составило **103,45 млн куб. м**. Производство щебня увеличилось на **5,1%** до **61,4 млн куб м.**, песчано-гравийных смесей – на **14,2%** до **26,7 млн куб. м**. Производство камня природного сократилось на **6,5%** до **8,7 млн куб м**.
- Во II кв. 2024 г. производство основных видов железорудного сырья сократилось на **2,4%** и составило **123,4 млн т**. Падение продемонстрировали следующие категории производства: железорудный концентрат – на **1,2%** до **23,35 млн т.**, руда железная товарная – на **32,6%** до **1,3 млн т.**, агломерат железорудный – на **8,2%** до **13,4 млн т.**, руда железная сырая на **1,7%** до **73,3 млн т**. Производство окатышей железорудных увеличилось на **2,6%** до **12,1 млн т**.

Динамика перевозок грузов в полувагонах, млн т



Источник: расчеты INFOLine, ГВЦ ОАО "РЖД"

Динамика грузооборота полувагонов, млрд т-км

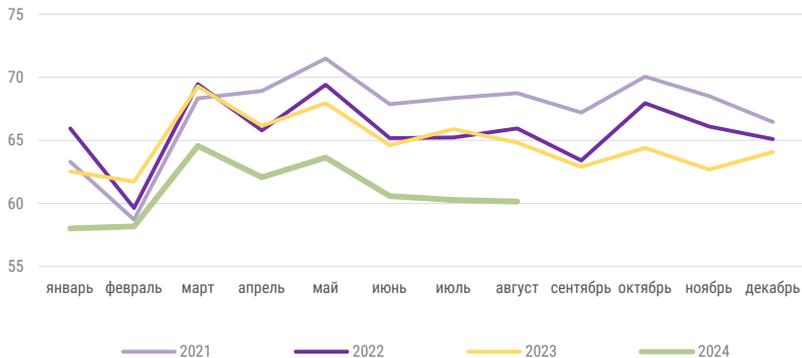


Источник: расчеты INFOLine, ГВЦ ОАО "РЖД"

ПОЛУВАГОНЫ: ПОМЕСЯЧНЫЙ ОБЪЕМ ПЕРЕВОЗОК И ГРУЗОБОРОТ

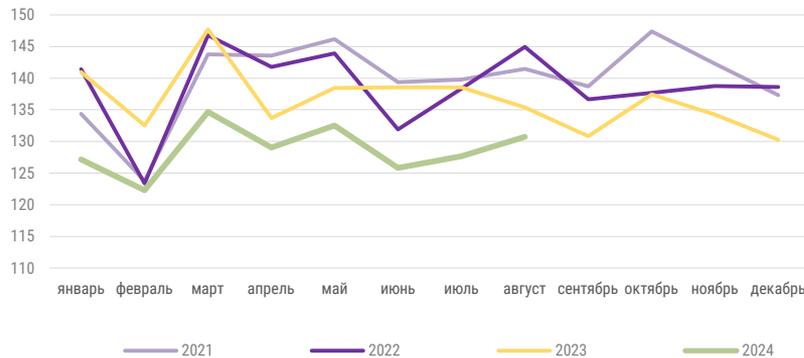
- Погрузка на сети РЖД в августе 2024 года снизилась на **6%** до **97,5 млн т**. Грузооборот за август 2024 года снизился на **2,6%** и составил **212,9 млрд** тарифных тонно-км. Грузооборот с учетом пробега вагонов в порожнем состоянии за это же время уменьшился на **3,1%** и составил **261,7 млрд** тонно-км.
- За январь-август 2024 года в полувагонах было перевезено **487,5 млн т** грузов, что на **6,8%** меньше, чем за аналогичный период времени прошлого года, а грузооборот сократился на **6,4%** до **1029,9 млрд** т-км. В августе 2024 года объем перевозок в полувагонах к аналогичному месяцу прошлого года сократился на **-7,2%** до **60,2 млн т** и на **-0,2%** к июлю, а грузооборот сократился на **-3,4%** до **130,8 млрд** т-км и увеличился на **2,4%** к июлю.
- Поставки российского угля на внутренний рынок в июне 2024 года составили **14,8 млн тонн**, что на **2,5%** ниже уровня июня 2023 года и на **3,4%** меньше, чем в мае. В январе-июне 2024 года объемы поставок угля на внутренний рынок РФ составили **92,9 млн тонн**, рост составил **1,3%**. Всего за 2023 год объем экспорта российского угля составил **196,3 млн тонн** угля, что на **0,6%** меньше уровня 2022 года.

Динамика перевозок грузов в полувагонах, млн т



Источник: расчеты INFOLine, ГВЦ ОАО "РЖД"

Динамика грузооборота полувагонов, млрд т-км

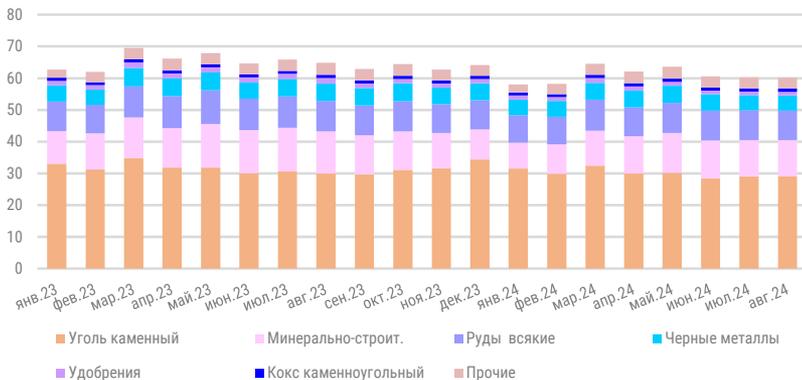


Источник: расчеты INFOLine, ГВЦ ОАО "РЖД"

ПОЛУВАГОНЫ: ПОМЕСЯЧНЫЙ ОБЪЕМ ПЕРЕВОЗОК И ГРУЗОБОРОТ

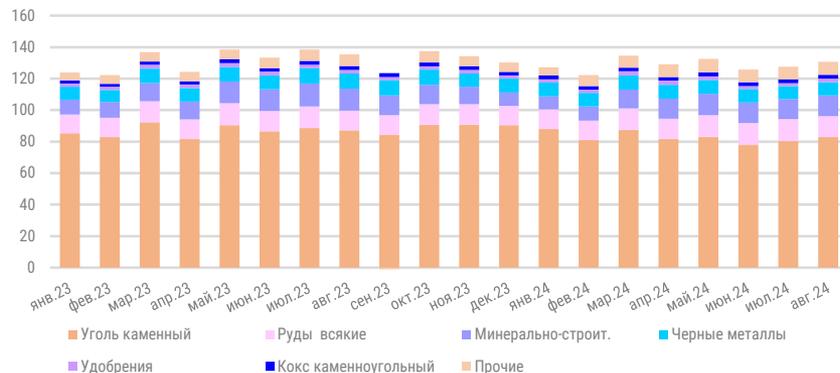
- В январе-августе производство сырой железной руды сократилось на **0,2%** до **192,8 млн тонн**, товарной железной руды – на **35,3%** до **3,1 млн т**, агломерата – на **5,6%** до **36,05 млн т.**, железорудного концентрата – на **1,2%** до **60,7 млн т.**, а железорудных окатышей увеличилось на **1,1%** до **31,8 млн т.**
- В августе 2024 года производство нерудных строительных материалов сократилось на **1,8%** до **39,15 млн т.**, в том числе производство песчано-гравийных смесей сократилось на **8,6%** до **11,1 млн куб. м.**, гранул каменных на **4,9%** до **1,0 млн куб. м.** Производство природного камня увеличилась на **0,1%** до **3,2 млн куб м**, щебня – на **0,2%** до **21,9 млн куб. м.**, гравия – на **2,9%** до **1,2 млн т.**
- В августе 2024 г. производство стали сократилось на **12,0%** до **5,8 млн т.**, в том числе стали нержавеющей – на **26,3%** до **24,0 тыс. т.**, нелегированной – на **13,0%** до **4,5 млн тонн**, легированной стали – на **8,0%** до **1,2 млн тонн**. За январь-август 2024 года производства стали сократилось на **4,9%** до **48,4 млн тонн**.

Динамика перевозок грузов в полувагонах, млн т



Источник: расчеты INFOLine, ГВЦ ОАО "РЖД"

Динамика грузооборота полувагонов, млрд т-км

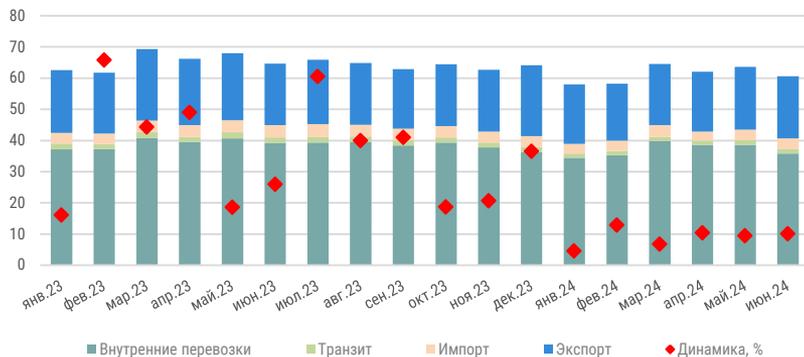


Источник: расчеты INFOLine, ГВЦ ОАО "РЖД"

ПОЛУВАГОНЫ: ПОМЕСЯЧНАЯ ДИНАМИКА ОБЪЕМА ПЕРЕВОЗОК ГРУЗОВ ПО НАПРАВЛЕНИЯМ

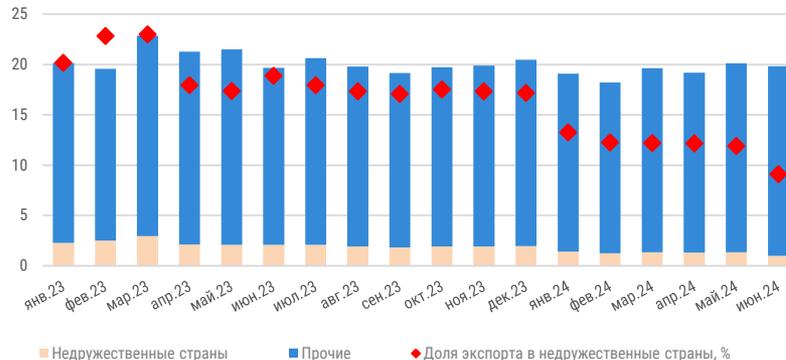
- Внутренние перевозки в полувагонах за I полугодие 2024 года сократились на **5,1%** до **222,6 млн т**, что занимает долю **60,6%** от всех перевозок в полувагонах, доля транзитных перевозок составила **2,3%**, импортных – **5,4%**, а экспортных – **31,6%**.
- После начала специальной военной операции на Украине произошла переориентация логистических потоков, которая с IV кв. 2023 года в условиях дефицита провозной способности Восточного полигона и сохранения узких мест на подходах к портам привела к сокращению экспорта по железной дороге.
- В I пол. 2024 г. перевозки грузов в полувагонах на экспорт сократились на **7,1%** до **116,1 млн т**, в том числе в недружественные страны – на **45,4%** до **7,7 млн т**, а в остальные страны – сократились на **2,3%** до **108,5 млн т**. Увеличились перевозки на Восток и Юг (в первую очередь в Китай – на **10,9%** до **54,2 млн т**, ОАЭ – на **10,3%** до **18,2 млн т**, Мексика – на **31,6%** до **2,9 млн т**).

Объем перевозок грузов по направлениям, млн тонн



Источник: расчеты INFOLine, ГВЦ ОАО "РЖД"

Объем перевозок грузов на экспорт, млн тонн

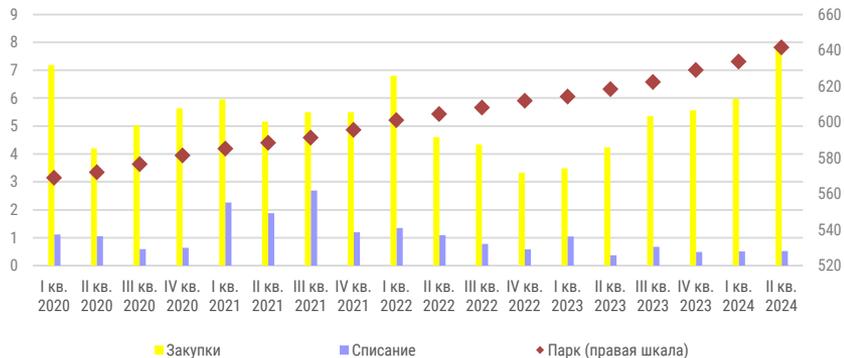


Источник: расчеты INFOLine, ГВЦ ОАО "РЖД"

ПОЛУВАГОНЫ: СОСТОЯНИЕ ПАРКА

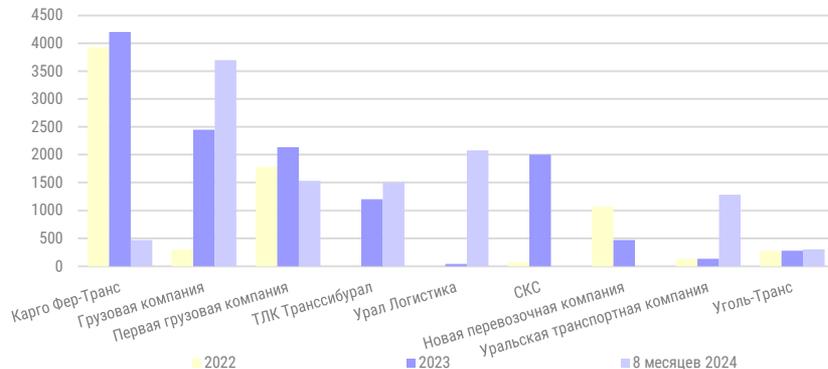
- По состоянию на 1 января 2024 г. парк полувагонов насчитывал **629 тыс.** ед., средний возраст которых превышает **9,7** лет. В том числе **173 тыс.** обладают повышенной осевой нагрузкой – это **27,5%** парка.
- По состоянию на 01.07.2024 г. парк полувагонов насчитывал **641,6 тыс.** ед., средний возраст которых превышает **11** лет. В том числе около **178,5 тыс.** обладают повышенной осевой нагрузкой – это **27,8%** парка. В I полугодии 2024 года российскими собственниками было закуплено около **13,8 тыс.** новых полувагонов, **40,2%** из которых инновационные, а списано – около **10,1 тыс.**
- На 1 июля 2024 года подлежат списанию **3,63 тыс.** полувагонов, в 2024 году истекает нормативный срок службы более чем у **2 тыс.** полувагонов, а в 2025 году – у **7,3 тыс.** Всего за 2024-2025 гг. по сроку службы может быть списано до **13 тыс.**
- Больше всего за I полугодие 2024 года было списано следующими компаниями: "Первая грузовая компания" – **236** ед., "Новотранс" - **164** ед., "Федеральная грузовая компания" - **91** ед., "Трансфин-М" – **41** ед., "Газпромтранс" – **37** ед.

Закупки, списание и парк полувагонов, тыс. ед.



Источник: ГВЦ "РЖД", прогноз INFOline

Закупки новых полувагонов операторами, тыс. ед.

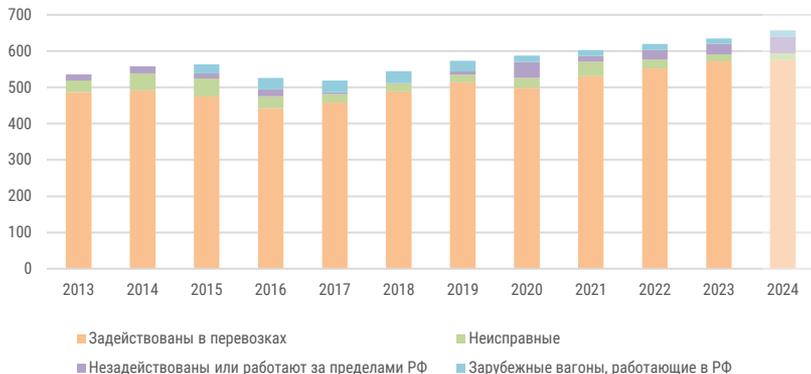


Источник: ГВЦ "РЖД", прогноз INFOline

ПОЛУВАГОНЫ: БАЛАНС ПАРКА

- С 2022 г. оборот вагона замедляется (в том числе в связи с растущим объемом строительных и ремонтных работ на железнодорожной инфраструктуре), в связи с чем объем задействованного парка растет. В 2023 г. задействованный парк полувагонов вырос на **3,5%** до **571,2 тыс.** на фоне увеличения перевозок и грузооборота, а также замедления оборота приблизился к рекордным значениям ноября 2019 г.
- В декабре 2023 года задействованный парк вырос на **2%** до **569,4 тыс.** ед., а к ноябрю 2023 года – сократился на **1,4%**. В декабре 2023 года количество зарубежных полувагонов, работающих на сети "РЖД", составило **16,6 тыс.** (**14,5 тыс.** из Казахстана и **1,8 тыс.** из Беларуси).
- Ключевыми проблемами являются снижение эффективности управления вагонопотоками, сохранение узких мест на инфраструктуре (особенно на Восточном полигоне и на полигонах Юга России, где эффект от прекращения авиаперевозок и перегруженности экспортных портов и терминалов), а также эффекты от запуска ОАО "РЖД" новой автоматизированной системы – динамической модели загрузки инфраструктуры.

Закупки, списание и парк полувагонов, тыс. ед.



Источник: ГВЦ "РЖД", прогноз INFOLine

Баланс спроса и предложения полувагонов, тыс. ед. в среднем за период

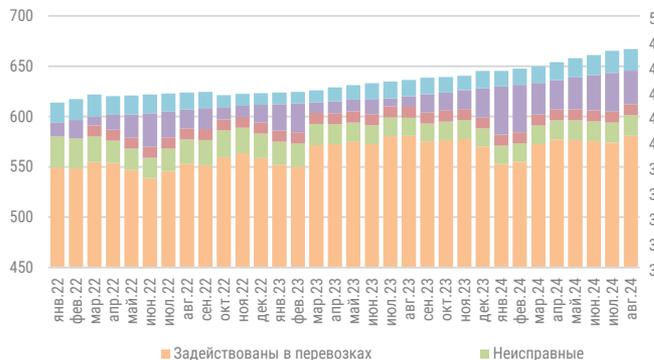


Источник: ГВЦ "РЖД", прогноз INFOLine

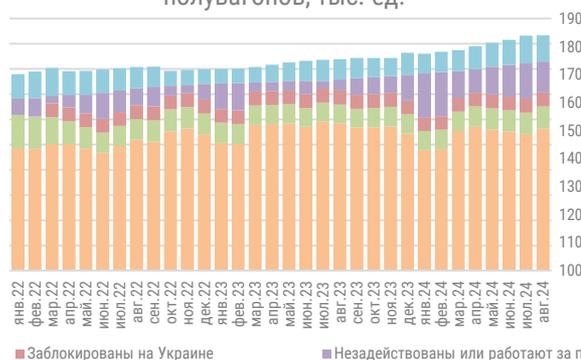
ОПЕРАТИВНЫЙ АНАЛИЗ РАБОТЫ ПАРКА ПОЛУВАГОНОВ

- В августе 2024 года задействованный парк сократился на **0,1%** до **580,7 тыс. ед.**, а к июлю 2024 года вырос на **1,2%**. За январь-август 2024 года задействование полувагонов в перевозках увеличилось на **0,2%** до **570,6 тыс.** При этом количество зарубежных полувагонов, работающих на сети "РЖД", составило **21 тыс.** (**19 тыс.** из Казахстана и **2,0 тыс.** из Беларуси), что на **31,4%** больше, чем в 2023 году.
- В августе 2024 г. объем задействованного парка типовых вагонов незначительно вырос до **412,6 тыс. ед.**
- Незадействованный парк инновационных вагонов на сети появился с января 2022 года и в июне 2022 г. вырос до рекордных **13 тыс. ед.** К ноябрю 2022 г. незадействованный парк сократился до **4,0 тыс. ед.**, а в июле-августе 2023 г. – примерно до **1 тыс.** В сентябре 2023 г. объем задействованного парка сократился, а незадействованного парка стал максимальным с марта 2023 года. В IV кв. 2023 г. объем незадействованного в перевозках парка инновационных полувагонов продолжил расти и в декабре вырос до **8,3 тыс.** (максимум с июля 2022 г.), а в августе 2024 года снизился до **8,8 тыс.** после роста до рекордных с июня 2022 г. **12,4 тыс.** в январе-феврале.

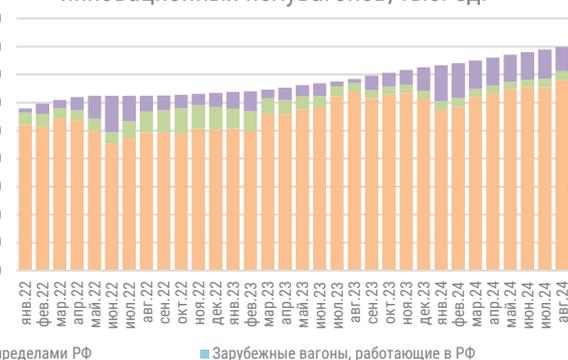
Среднемесячный баланс парка полувагонов, тыс. ед.



Среднемесячный баланс типовых полувагонов, тыс. ед.



Среднемесячный баланс инновационных полувагонов, тыс. ед.



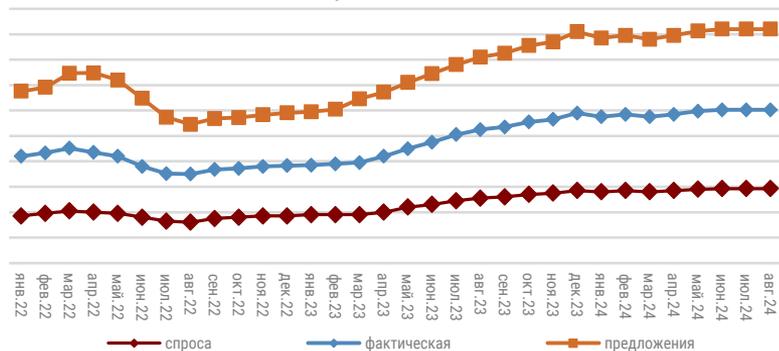
Источник: расчеты INFOLine по данным ГВЦ ОАО "РЖД"

Подготовлено INFOLine в июле 2024 года

ПОЛУВАГОНЫ: ДИНАМИКА АРЕНДНЫХ СТАВОК

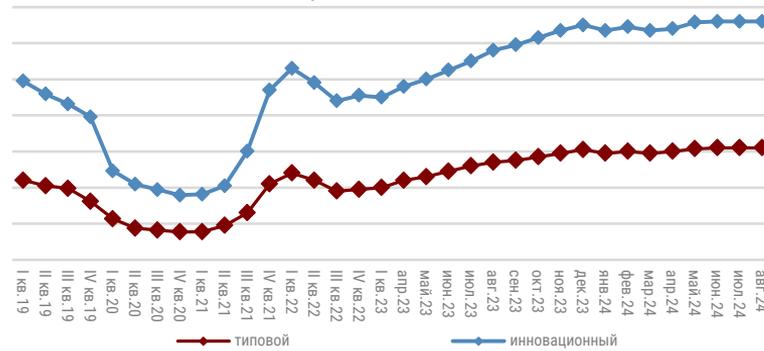
- В условиях роста задействованного парка из-за ухудшения эксплуатационной ситуации на сети (проблемы с пропускной способностью на Восточном полигоне и перегруженность инфраструктуры на Юге, где не работают аэропорты и растут перевозки специальных и военных грузов) оборота вагона замедлился, а ставки выросли.
- Летом 2024 года рост ставок предложения продолжился до уровня **3100-3200** руб. без НДС. В августе и сентябре 2024 года ставки стабилизировались на уровне лета 2024 года, несмотря на ускорение сокращения погрузки и грузооборота в связи с продолжающимися ухудшением показателей оборота вагона и скорости движения на сети.
- Фактические ставки по новым долгосрочным контрактам (для лотов менее 500 ед.) в августе и сентябре 2024 г. остались на уровне июля 2024 г в **3100** руб. без НДС. Поддержку росту ставок в 2024 г. обеспечивает повышение цен на новые полувагоны (до **6,5-7 млн** руб. без НДС в 2024 году), даже в условиях повышения ключевой ставки в июле 2024 г. Ставки предложения на инновационные полувагоны по новым контрактам летом 2024 года ставки стабилизировались на уровне **3500-3600** руб. без НДС.

Динамика ставок на рынке аренды полувагонов в России по месяцам, руб. в сутки без НДС



Источник: данные и оценки INFOline

Ставки фактических сделок на рынке аренды и преysкуранные цены на полувагоны без НДС

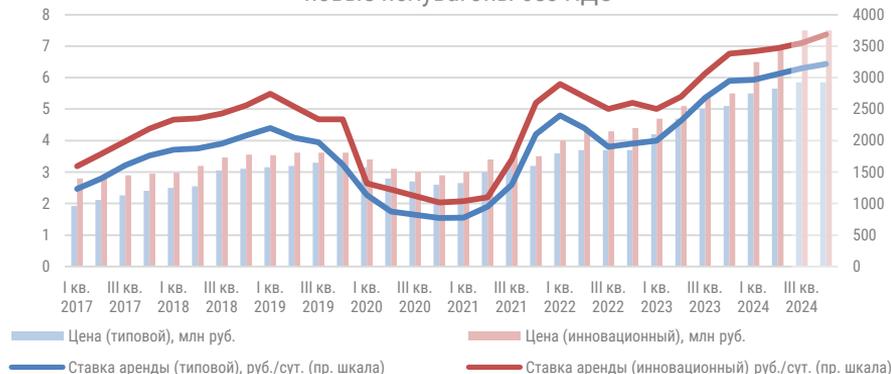


Источник: данные и оценки INFOline

ПОЛУВАГОНЫ: ДИНАМИКА ЦЕН И АРЕНДНЫХ СТАВОК И ПРОГНОЗ

- В условиях роста задействованного парка из-за ухудшения эксплуатационной ситуации на сети (проблемы с пропускной способностью на Восточном полигоне и перегруженность инфраструктуры на Юге, где не работают аэропорты и растут перевозки специальных и военных грузов) оборота вагона замедлился, а ставки выросли.
- В IV квартале 2023 года рост ставок продолжился и по новым долгосрочным контрактам ставки предложения выросли до **3100-3200** руб. без НДС, а на споте – до **3500-3600** руб. без НДС. Поддержку росту ставок в 2023 г. обеспечивает беспрецедентный рост цен на новые полувагоны.
- В начале 2023 года цены на новые грузовые вагоны резко выросли в связи с полным задействованием мощностей производителей, так у большинства вагоностроителей мощности законтрактованы как минимум на I пол. 2024 года, а также повышением цен на комплектующие. Так на начало 2024 года цены на полувагоны достигли уровня **5-6 млн руб.** за вагон. На фоне резкого роста цен на вагоны и снижения маржинальности оперирования после повышения ключевой ставки ЦБ некоторые операторы приостанавливают закупку парка.

Ставки фактических сделок на рынке аренды и преysкуртные цены на новые полувагоны без НДС



Источник: данные и оценки INFOLine

Ставки фактических сделок на рынке аренды и преysкуртные цены на полувагоны без НДС

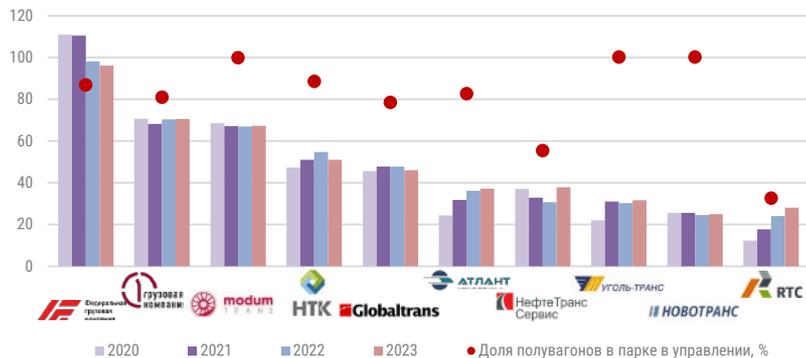


Источник: данные и оценки INFOLine

ПОЛУВАГОНЫ: ПАРКИ КРУПНЕЙШИХ ОПЕРАТОРОВ

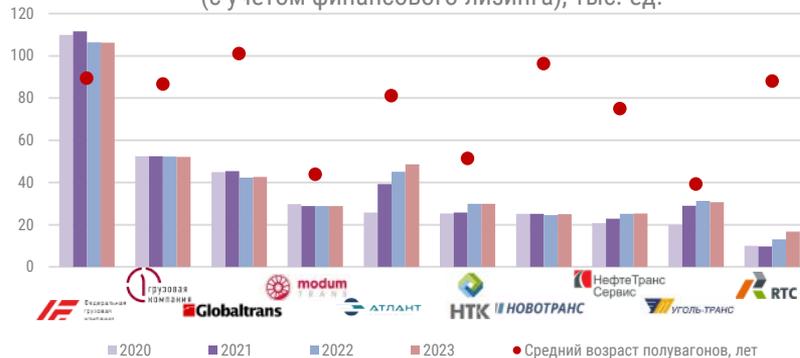
- Крупнейшим оператором полувагонов в России является АО "ФГК" – **96,1 тыс.** полувагонов в оперировании и **106,3 тыс.** в собственности. В декабре 2021 г. "ФГК" продала парк полувагонов, не эксплуатирувавшийся на сети ввиду потребности в ремонте, в количестве **5 тыс.** ед. ПАО "Трансфин-М". Сумма сделки составила **7,83 млрд руб.**
- Вторым по величине парком полувагонов – **71,2 тыс.** ед. на начало 2024 г. – оперирует ПАО "ПГК". В 2023 г. компания закупила около **1,1 тыс.** новых полувагонов. В начале ноября 2023 года бенефициаром АО "Первая грузовая компания" стало АО "Аврора Инвест", совладельцами которого по данным СМИ являются братья Тимур и Руслан Бабаевы. Сумма сделки, по данным источников рынка, превысила **200 млрд руб.**
- В декабре 2023 г. ФАС РФ одобрила сделку по приобретению АО "НефтеТрансСервис" независимыми инвесторами. Одним из достигнутых соглашений между новым собственником и АО "Национальная транспортная компания" является продажа всего парка полувагонов, который будет передан в ее управление в течение 2024 г. после завершения всех необходимых процедур.

Крупнейшие операторы по парку полувагонов в управлении, тыс. ед.



Источник: данные компаний, оценки INFOLine

Крупнейшие собственники парка полувагонов (с учетом финансового лизинга), тыс. ед.



Источник: данные компаний, оценки INFOLine

МЕТОДОЛОГИЯ ПРОВЕДЕНИЯ ИССЛЕДОВАНИЯ АРЕНДНЫХ СТАВОК ПРЕДЛОЖЕНИЯ

В ходе Исследования арендных ставок специалистами INFOLine реализованы следующие мероприятия:

- выявлены компании, являющиеся участниками рынка аренды (фактически спотового рынка);
- получена информация об арендных ставках компаний, являющихся участниками рынка аренды (фактически спотового рынка);
- получена информация о моделях и возрасте подвижного состава, который предлагается к сдаче в аренду.

В ходе проведения Исследования специалистами INFOLine осуществлен следующий комплекс мероприятий:

I этап: на первом этапе мониторинга был подготовлен запрос на официальном бланке с подписью и печатью легендированной компании и отправлен собственникам подвижного состава, участвовавшим в исследовании. В запросе указывались контактный телефонный номер и адрес электронной почты, по которым наш специалист предоставлял дополнительную информацию по данному запросу.

Запрос содержал просьбу предоставить данные по ставкам, по которым компания готова сдать подвижной состав в аренду. Примерное содержание запроса (параметры варьировались в зависимости от вида подвижного состава, станции и дороги приписки, а также от объема перевозимого груза и количества подвижного состава, планируемого взять аренду с целью сделать запрос наиболее интересным для арендодателя) ниже:

- станция отправления;
- станция назначения;
- объем предполагаемого груза для перевозки;
- количество единиц подвижного состава;
- период аренды подвижного состава.

II этап: после получения ответа на запрос вне зависимости от его содержания, проводилось личное интервью со специалистами компаний, являющимися крупнейшими собственниками подвижного состава:

- уточнение причины отказа – для компаний собственников, не имеющих возможности предоставить в аренду подвижной состав на условиях, описанных в запросе;
- уточнение условий предоставления в аренду (арендные ставки, условия распределения затрат между арендодателем и арендатором) – для компаний, сообщивших о возможности предоставления в аренду подвижного состава на условиях, описанных в запросе.

МЕТОДОЛОГИЯ ПРОВЕДЕНИЯ ИССЛЕДОВАНИЯ АРЕНДНЫХ СТАВОК СПРОСА

Для изучения ставок спроса на аренду подвижного состава специалистом INFOLine был проведен следующий комплекс мероприятий:

- выявлены компании, которые готовы взять подвижной состав в аренду;
- получена информация о приемлемых ставках аренды, а также об условиях аренды.

В ходе проведения Исследования специалистами INFOLine осуществлен следующий комплекс мероприятий:

I этап: подготовлен запрос на официальном бланке с подписью и печатью легендированной компании и направлен операторам, участвовавшим в исследовании. В запросе указывались действующий телефонный номер (с кодом Москвы) и адрес электронной почты. Коммерческое предложение содержало следующие данные:

- информация о компании-арендодателе (основные коды, подпись руководителя, печать);
- условия аренды в соответствии с техническим заданием и информация о подвижном составе, предлагаемом в аренду.

II этап: совершены звонки в компании, являющимися операторами и собственниками. Разговор происходил со специалистом, отвечающим за аренду подвижного состава, либо с сотрудником коммерческих служб. В процессе телефонного разговора выяснялась готовность компании взять в аренду подвижной состав. Специалистом компании уточнялись следующие вопросы:

- уточнение причины отказа – для компаний, не заинтересованных в заключении договора аренды подвижного состава;
- уточнение условий аренды (приемлемая арендная ставка, условия распределения затрат между арендодателем и арендатором) – для компаний, сообщивших о готовности рассмотреть возможность заключения договора аренды.

СОГЛАШЕНИЕ ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ ИНФОРМАЦИИ

- Подписчик (клиент, покупатель) имеет право хранить и обрабатывать предоставляемую информацию.
- Дальнейшее распространение, перепродажа, копирование и публикация информации запрещены.
- Ни одна из информационных частей или вся предоставляемая информация полностью не может распространяться в локальной сети, транслироваться и передаваться в любом виде и любыми средствами, включая учебные, электронные, механические, фотокопировальные, записывающие или другие, без предварительного письменного согласования INFOLine.
- Запрещается передача информации любым другим организациям: дочерним, предприятиям с долевым участием, любым другим юридическим лицам, а также передача информации структурным подразделениям без образования юридического лица, расположенным по другому физическому адресу, в том числе филиалам, отделениям и любым иным структурным подразделениям в коммерческих или некоммерческих целях.
- Срок исполнения обязанностей подписчика, клиента, покупателя по настоящему соглашению: 10 лет с момента предоставления информации.
- Подписчик не может передавать или иным образом уступать, полностью или частично, свои права и обязанности по данному Соглашению без предварительного письменного согласования с INFOLine.
- Подписчик несет полную имущественную ответственность за невыполнение своих обязательств по Соглашению в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Предоставляемая информация является сообщениями и материалами информационного агентства INFOLine (зарегистрировано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций (Роскомнадзор) за номером ИА № ФС 77 – 37500).

ОБ АВТОРЕ – ГРУППА КОМПАНИЙ INFOLINE

В настоящее время для компаний как никогда остро встал вопрос необходимости проведения мониторинга и анализа отраслевых и экономических событий мире. Решение данной задачи не представляется возможным без профессионального и высокоэффективного информационного отдела.

INFOline – это **ваш информационный отдел**, который будет работать на пользу и развитие вашего бизнеса, услугами которого смогут воспользоваться все сотрудники вашей фирмы.

Группа компаний INFOline является независимой компанией и работает на рынке исследований различных отраслей РФ с 2001 г. Проведенные исследования инвестиционных процессов в различных отраслях промышленности **специалистами агентства INFOline являются лучшими на рынке**, что признано многочисленными клиентами и партнерами.

Россия | Казахстан | Сербия | ОАЭ

www.infoline.spb.ru | www.info2b.kz | mail@infoline.spb.ru | info@info2b.kz

+74957727640 |  [+77478230289](https://wa.me/77478230289) |  [+971524183664](https://wa.me/971524183664) |  [@INFOLine_auto_Bot](https://t.me/INFOLine_auto_Bot)

Спасибо за внимание!