

ПЕРИОДИЧЕСКИЙ ОБЗОР

INFOLINE RAIL RUSSIA TOP

№3 2025
Демонстрационная версия

- Рейтинги операторов железнодорожного подвижного состава
- Основные макроэкономические показатели транспортной отрасли России
- Важнейшие события на рынке транспорта России
- Новости и итоги деятельности компаний-операторов и собственников железнодорожного подвижного состава

Агентство INFOline занимается разработкой и реализацией информационных и аналитических продуктов, консультированием и поддержкой деловых форумов и мероприятий в сфере строительства и инвестиций, ритейла и потребительского рынка, топливно-энергетического комплекса, транспорта, машиностроения и др. На постоянной основе мы оказываем поддержку более 3000 компаний России и мира. В соответствии с правилами ассоциации ESOMAR все продукты агентства INFOline сертифицируются по общеевропейским стандартам.

INFOLine

информационное агентство information agency



Об Обзоре INFOLine Rail Russia TOP	4
Ключевые события и показатели транспортной отрасли	5
Раздел I. Рейтинг операторов подвижного состава и лизинговых компаний	12
1.1 Ранговый рейтинг операторов	12
1.2 Рейтинг операторов по величине парка в управлении	13
1.3 Рейтинг операторов по величине парка в собственности	14
1.4 Рейтинг операторов по объему перевозок	16
1.5 Рейтинг операторов по грузообороту	17
1.6 Рейтинг операторов по выручке	19
1.7 Рейтинг лизинговых компаний на рынке операционного лизинга	22
Раздел II. Макроэкономические показатели развития транспорта в России	24
2.1 Состояние и показатели транспортного комплекса России	24
Основные показатели экономики	24
Основные показатели транспорта	25
2.2 Состояние и показатели железнодорожного транспорта России	29
Основные показатели железнодорожного транспорта	29
Грузооборот и объем перевозок железнодорожным транспортом	32
Скорость и надежность доставки грузов железнодорожным транспортом	43
Состояние парка железнодорожного подвижного состава	46
Динамика цен и арендных ставок на рынке полувагонов России	51
Нормативное регулирование железнодорожного транспорта	52
Основные события на рынке железнодорожных перевозок и развития инфраструктуры	54
2.3 Показатели развития водного транспорта России	66
Основные показатели развития морского транспорта	66
Основные показатели развития внутреннего водного транспорта	71
Основные события на рынке перевозок грузов водным транспортом	73
2.4 Показатели развития автомобильного транспорта	81
Основные события на рынке перевозок грузов автомобильным транспортом	81
Основные показатели развития автомобильного транспорта	87
2.5 Показатели развития воздушного транспорта	90
Основные показатели развития воздушного транспорта	90
Основные события на рынке перевозок воздушным транспортом	91
Раздел III. Основные события крупнейших операторов рынка железнодорожных перевозок в России	97
3.1 Основные события "Российские железные дороги", ОАО	98
3.2 Основные события дочерних и зависимых обществ ОАО "Российские железные дороги"	105
"Объединенная транспортно-логистическая компания", АО	105
"РЖД Логистика", АО	107
"РЖД Бизнес Актив", АО	109
"Федеральная грузовая компания", АО	110
3.3 Основные события Тихоокеанской железной дороги (УК "Эльга", ООО)	115
3.4 Основные события "Железные дороги Новороссии", ФГУП	116
3.5 Основные события "Первая грузовая компания", АО	116
3.6 Основные события холдинга Globaltrans Investment, PLC	120
"Новая перевозочная компания", АО	121
"БалтТрансСервис", ООО	121
"ГТИ Менеджмент", ООО	121
3.7 Основные события "Национальная транспортная компания", АО	125
"Национальная транспортная компания", АО	126
ООО "Сибкор" (ранее АО "Сибирская угольная энергетическая компания")	126
"МХК "ЕвроХим", АО	128
3.8 Основные события "Нефтетранссервис", АО	129
3.9 Основные события "Трансойл", ООО	132
3.10 Основные события "Уголь-Транс", АО	134
3.11 Основные события "Модум-Транс", ООО	137
3.12 Основные события "Деметра-Холдинг"	139
"Русагротранс", ООО	143
"ЛП транс", АО	144
3.13 Основные события ГК "ДЕЛО"	144
"Трансконтейнер", ПАО	146
3.14 Основные события "Газпромтранс", ООО	150
3.15 Основные события Группы FESCO	153
"Логбокс", ООО	159
3.16 Основные события "Атлант", ООО (ГК "ТрансФин-М")	160
"Транслес", ООО	163
"Грузовая компания", ООО	164

3.17 Основные события прочих операторов рынка железнодорожных перевозок	164
"Грузовая компания "Новотранс", ООО	164
RAILGO	169
"ЛУКОЙЛ-Транс", ООО	172
"Нефтехимическая транспортная компания", ООО	174
"Трубная грузовая компания", АО	176
"Апатит", АО	178
"Евросиб СПб-транспортные системы", АО	180
"Первый промышленный оператор", ООО	183
"Мечел-Транс", ООО	185
"Уралкалий", ПАО	188
"УРАЛХИМ-ТРАНС", ООО	190
"Тольяттиазот", АО	192
"РН-Транс", АО	193
"Транспортные технологии", ООО	195
Урал Логистика, ООО	198
3.17 Основные события операторов рынка железнодорожных перевозок, не входящих в TOP-30	199
ГК "Максимум"	199
"СКС", ООО	201
ГК "Содружество"	202
"Эй-Би-Рейл", ООО	204
"Кузбасстрансцемент", ООО	206
"ТалТЭК Транс", АО	208
"Логистика1520", ООО	209
Промышленная Логистика, ООО (ранее УГМК-Транс)	211
"Архбум", ООО	212
"Рефсервис", АО	213
"Дальневосточная транспортная группа", АО	215
"Спецэнерготранс", АО	217
"Финтранс ГЛ", ООО	218
"Модуль", ООО	220
"Акрон", ПАО	221
"Системный транспортный сервис", ООО	222
"Технотранс", ООО	223
"Локотранс", ЗАО	225
"Алькон", ООО	226
Специальные контейнерные линии, ООО	228
ГК "Аппарель"	228
Раздел IV. Основные события компаний, занимающихся операционным лизингом подвижного состава	230
Vector Rail Management Limited	230
"СГ-транс", АО	232
"ТрансФин-М", ПАО	235
ГК "Государственная транспортная лизинговая компания"	237
ВТБ Лизинг, АО	240
Перечень продуктов INFOLine по железнодорожному транспорту и рынкам подвижного состава	242

Об Обзоре INFOLine Rail Russia TOP

Цели Исследования: формирование рейтинга операторов грузового железнодорожного подвижного состава России – **INFOLine Rail Russia TOP** – в соответствии с их операционными и финансовыми показателями; анализ развития транспортного комплекса РФ с акцентом на рынок грузовых железнодорожных перевозок; мониторинг ситуации в транспортной отрасли, изменений в госрегулировании железнодорожного и других видов транспорта; описание ключевых событий в деятельности операторов железнодорожного подвижного состава.

Ключевые параметры рынка: По итогам января-сентября 2025 г. погрузка на сети РЖД сократилась на 6% до 927,1 млн т, а перевозки – на 5,2% до 930,1 млн т. При этом продолжилось ухудшение эффективности управления перевозочным процессом, которое наиболее ярко выразилось нарастании проблем у грузоотправителей при согласовании заявок ГУ-12 в связи с эффектом от интеграции ОАО "РЖД" в 2024 году динамической модели загрузки инфраструктуры (ДМЗИ) и суточного клиентского плана погрузки (СКПП), а также работы по нормированию заадресовки порожних вагонов под предъявляемый объем грузов, которую ОАО "РЖД" начало в середине октября. По итогам 9 мес. 2025 года на долю ТОП-30 операторов подвижного состава приходится около 73,6% парка магистральных грузовых вагонов на сети "РЖД", причем доля ТОП-10 сократилась по сравнению с итогами 2024 года на 0,3 п.п. до 49,8%, а ТОП-3 – сократилась на 0,5 п.п. до 22,9%.

Актуальность Исследования: В условиях турбулентности в мировой и российской экономике для эффективной коммерческой деятельности грузовладельцам, операторским и лизинговым компаниям требуется профессиональный конкурентный анализ конъюнктуры рынка. Использование обзора INFOLine Rail Russia TOP позволяет принимать эффективные бизнес-решения на базе объективной и полной аналитической информации.

Направления использования результатов Исследования: анализ конъюнктуры рынка, выработка стратегии, маркетинговое планирование, мониторинг конкурентов, бенчмаркинг, поиск новых клиентов и партнеров.

Временные рамки Исследования: динамика с 2021 года; итоги января-сентября 2025 г. (операционные и финансовые показатели); новости и события III квартала 2025 года.

Преимущества Исследования: методология и комплексный анализ различных источников (анкетных данных операторов, информационных баз ГВЦ ОАО "РЖД", профильных ведомств и др.) сделали рейтинг наиболее авторитетным и востребованным бизнес-сообществом, регуляторами и СМИ.

Методы Исследования и источники информации:

- анализ баз данных ГВЦ ОАО "РЖД", Минтранса, Росжелдора, Росморречфлота, Росавиации, Ространснадзора, ФГУП "Росморпорт", Минэкономразвития, Росстата и др.;
- анкетирование операторских и оперлизинговых компаний;
- материалы крупнейших отраслевых форумов и конференций, большинство из которых проходят с непосредственным участием специалистов INFOLine в качестве докладчиков и модераторов;
- мониторинг более 5000 СМИ и выявление ключевых событий на рынке грузовых перевозок и в транспортном машиностроении, которые INFOLine осуществляет с 2002 года в рамках услуги "Тематические новости: "Железнодорожный транспорт РФ" и "Тематические новости: "Железнодорожное машиностроение РФ и стран ближнего зарубежья".

Обзор "INFOLine Rail Russia TOP: №3 2025 год" состоит из четырех основных разделов:

Раздел I. Рейтинг операторов подвижного состава и компаний, занимающихся операционным лизингом:

Ранжирование 30 крупнейших операторов по величине парка в собственности (в т. ч. с учетом финансового лизинга) и в управлении, по объемам перевозок и грузообороту по итогам января-сентября 2025 года, по финансовым показателям, а также по эффективности деятельности (объем перевозок на вагон и т. д.).

Раздел II. Макроэкономические показатели развития транспорта в России: Описание и анализ ключевых тенденций в основных сегментах транспортной отрасли – железнодорожном, автомобильном, водном и воздушном. Динамика показателей (грузооборот, объем грузоперевозок, в том числе в разбивке по видам грузов и типам вагонов, среднее расстояние перевозок). Анализ скорости доставки грузов железнодорожным транспортом. Динамика парка подвижного состава и его характеристики (средний возраст, списание и закупки, структура парка и т. д.).

Раздел III. Основные события операторов рынка железнодорожных перевозок в России: Бизнес-справки по крупнейшим операторам, включающие операционные и финансовые показатели, динамику парка в собственности и управлении, перевозки и грузооборот за 2016-2025 гг., инвестиционные проекты, закупки подвижного состава, слияния и поглощения, отставки и назначения, стратегии, контакты и др.

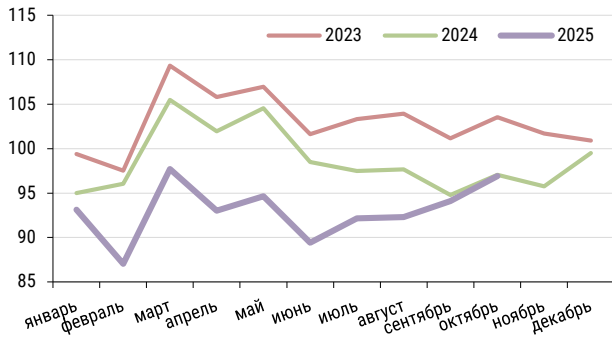
Раздел IV. Основные события компаний, занимающихся операционным лизингом подвижного состава: Бизнес-справки по крупнейшим оперлизинговым компаниям в сегменте железнодорожного подвижного состава, включающие историю развития, операционные и финансовые показатели, динамику и структуру парка, крупнейших арендаторов, контакты, ключевые события и др.

Дополнительную информацию Вы можете получить на www.advis.ru и www.infoline.spb.ru

Ключевые события и показатели транспортной отрасли

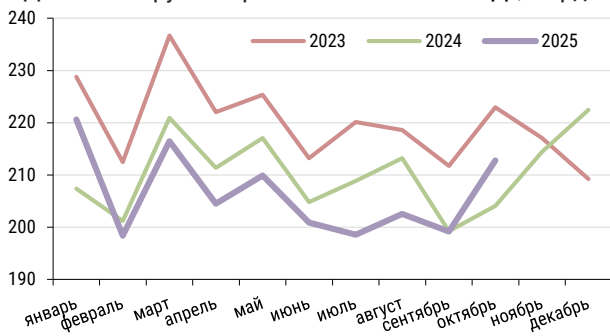
Динамика¹ основных показателей железнодорожного транспорта

Динамика погрузки на сети ОАО "РЖД", млн тонн

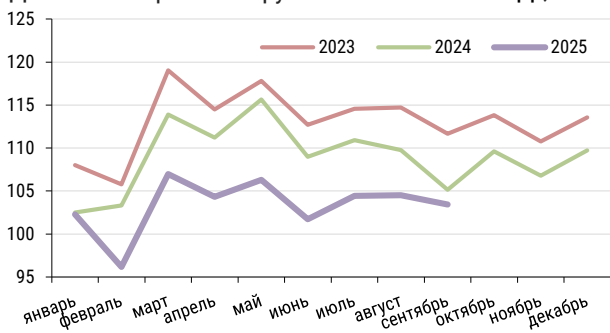


Источник: расчеты INFOLine по данным ФСГС, ОАО "РЖД"

Динамика грузооборота на сети ОАО "РЖД", млрд т

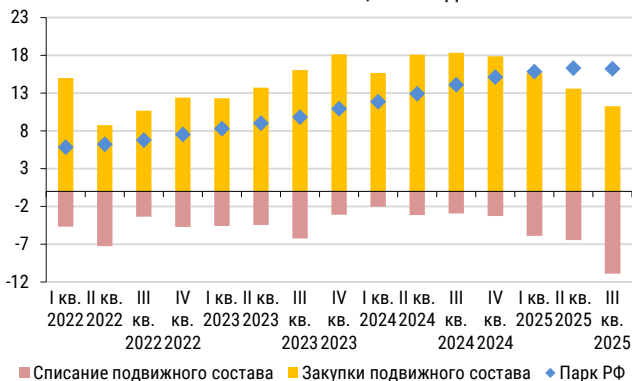


Динамика перевозок грузов на сети ОАО "РЖД", млн т



Источник: расчеты INFOLine по данным ГВЦ ОАО "РЖД"

Закупки и списание грузовых вагонов российскими собственниками, тыс. ед.



Источник: расчеты INFOLine по данным ГВЦ ОАО "РЖД"

По данным ОАО "РЖД", погрузка на сети за июнь сократилась на X% до X млн т, а в январе-сентябре 2025 г. – на X% до X т, в том числе угля – на X% до X т, нефти и нефтепродуктов – на X% до 99,1 млн т, строительных грузов – на X% до X т, руды железной – на X% до X т, цемента – на X% до X т, зерна – на X% до X т, лесных грузов – на X% до X т. Погрузка удобрений увеличилась на X% до X т. Перевозки контейнеров сократились на X% до X TEU, в том числе количество груженых – на X% до X TEU (перевезено X тонн грузов, что соответствует снижению на X%).

Негативная динамика сохраняется с начала 2025 г., однако на фоне слабой базы II пол. 2024 г. наблюдается замедление падения погрузки. Эффективность экспорта энергетического угля в конце сентября 2025 года улучшилась на всех направлениях за счет продолжающегося снижения ставок аренды полувагонов и ставок перевалки в портах Тамань и Усть-Луга, причем в сентябре 55% всего угля (во внутреннем и экспортном сообщении) погружено в восточном направлении. Росту погрузки удобрений продолжает способствовать высокий спрос на внешнем рынке и развитие портовых мощностей, причем основной объем экспорта осуществлен через порты Северо-Запада. Грузооборот за январь-сентябрь 2025 г. снизился на X% до X т-км, а с учетом пробега вагонов в порожнем состоянии – на 0,8% до 1549 млрд т-км.

В январе-сентябре 2025 г. объем перевозок сократился на X% до X т, в том числе угля – на X% до X т, нефтяных грузов – на X% до X т, руды – на X% до X т, строительных грузов – на X% до X т, лесных грузов – на X% до X т. При этом перевозки удобрений увеличились на X% до X т.

В январе-сентябре 2025 г. закупки грузовых вагонов сократились на X% до X (около X типовых – сокращение на X% и около X. инновационных – рост на X%). Крупнейшие закупки новых вагонов осуществили: ООО "Атлант" – X инновационных полувагонов; ООО "Уральская транспортная компания" – X полувагонов; АО "ПГК" – X полувагонов, ООО "Урал Логистика" – около X цистерн. Объем закупок новых грузовых вагонов в РФ, по оценкам INFOLine, в 2025 году снизится более чем на X% и не превысит X ед., наиболее существенное снижение произойдет по выпуску полувагонов, по которым уже сформировался масштабный профицит.

**Демонстрационная версия. В разделе
представлен обзор основных показателей
железнодорожного транспорта по итогам
января-сентября 2025 года для summary и
обзора**

INFOLine Rail Russia TOP: №3 2025

¹ Здесь и далее, когда приводится динамика и не указано к какому периоду, она относится к аналогичному периоду предыдущего года.



9 октября 2025 г. прошло заседание штаба по ситуации на рынке нефтепродуктов под руководством вице-премьера Александра Новака. В числе прочих мер было поручено ускорить железнодорожные перевозки нефтепродуктов, в том числе путем сокращения времени оборота цистерн. 12 октября 2025 г. Указом Президента РФ №724 введен мораторий на обнуление топливного демпфера с 1 октября 2025 г. до 1 мая 2026 г. ([ссылка](#)). Указ отменяет акцизы на дизельное топливо, произведенное путем смешения с авиационным керосином и другими компонентами, в случае если оно произведено не на НПЗ.

В октябре 2025 г. Правительство РФ одобрило проект соглашения с Правительством Республики Казахстан о сотрудничестве при транзитных перевозках железнодорожным транспортом и перевалке российских и казахстанских грузов в морских портах двух стран для экспорта ([ссылка](#)).

16 октября 2025 г. Постановлением №1610 Правительство установило квоты на вывоз минеральных удобрений в период с декабря 2025 года по май 2026 года. Общий объем экспортной квоты – около 18,7 млн т, в том числе для азотных удобрений – более 10,6 млн т, для сложных – более 8 млн т ([ссылка](#)).

Для анализа тенденций и прогнозирования рынка грузовых перевозок рекомендуем исследование "Рынок грузового железнодорожного транспорта РФ. Итоги 2024 г. Тенденции 2025 г. Прогноз до 2026 г.":



- Описание, анализ ключевых тенденций и долгосрочных показателей железнодорожного транспорта;
- Анализ основных тенденций развития железнодорожной отрасли;
- Анализ и прогноз парка подвижного состава, закупок и списания по ключевым видам вагонов;
- Анализ и прогноз цен на вагоны и арендных ставок по 9 видам вагонов (полувагоны, крытые вагоны, минераловозы, зерновозы, цементовозы, нефтеналивные цистерны, фитинговые, универсальные и лесовозные платформы);
- Рейтинг крупнейших операторов и оперлизинговых компаний;
- Бизнес-справки по крупнейшим операторам подвижного состава;
- Показатели спроса и предложения и задействования парка в перевозках.

Получить краткую версию и демо-версии, а также задать вопросы вы можете, обратившись к нашим менеджерам по телефонам: +7 (812) 322 68 48, +7 (495) 772 76 40 или по почте research@advis.ru

Ключевые события на рынке оперирования подвижным составом

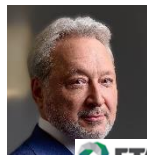


26 сентября 2025 г. Распоряжением 2039/р ОАО "РЖД" утвердило порядок приписки железнодорожного подвижного состава к станциям.

В октябре 2025 года ФАС России был опубликован проект поправок в Устав железнодорожного транспорта, предусматривающий, что грузоотправители будут согласовывать заявки с операторами подвижного состава для включения в них номеров вагонов до подачи в ОАО "РЖД" ([ссылка](#)).

В октябре 2025 г. ОАО "РЖД" выпустило распоряжение № 2149/р, устанавливающее порядок перемещения грузовых вагонов, нуждающихся в плановом ремонте или исключенных из парка.

Отставки и назначения



В сентябре 2025 г. Наталья Антипина назначена директором ОАО "РЖД" – начальником Департамента капитального строительства.

В октябре 2025 г. Евгений Дитрих занял должность помощника министра транспорта РФ, а затем стал сенатором от Новгородской области.

Ключевые события в развитии инфраструктуры

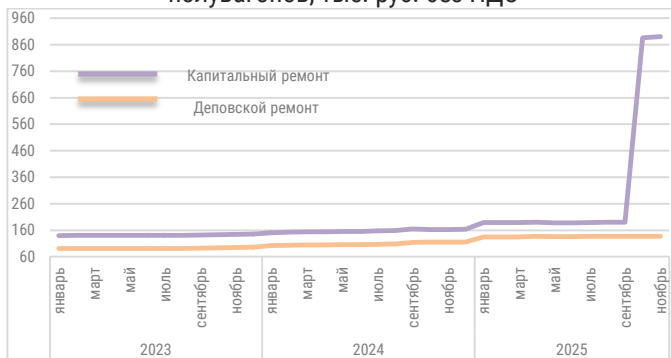


В октябре 2025 г. FESCO в лице управляющей компании Группы – ООО "Транспортная группа ФЕКО" – приняла полномочия единоличного исполнительного органа ООО "Петропавловск-Камчатский морской торговый порт" и ООО "Камчатское морское пароходство", а также реализовала меры по обеспечению бесперебойности производственной деятельности.

В октябре 2025 г. в Амурской области построили первую очередь железной дороги от Огоджинского месторождения до БАМа: груз угля доставили до станции Февральск. Тестовая эксплуатация продлится до конца 2025 года. Параллельно ведется строительство углепогрузочной станции, которая должна обеспечить полную логистическую связку месторождения.

Цены на ремонты магистральных грузовых вагонов

Динамика цен на капитальные и деповские ремонты типовых полувагонов, тыс. руб. без НДС



Источник: ежемесячный мониторинг INFOLine по более 130 депо

4 января 2025 г. ОАО "РЖД" выпустило телеграмму 29/ЦДИ, суть которой заключается в усилении контроля за выполнением капитального ремонта полувагонов при допуске их на инфраструктуру ж/д транспорта. Это привело к сокращению спроса на капитальные ремонты. С мая 2025 г. усиление контроля произошло по крытым вагонам и хопперам-зерновозам, с 1 сентября – по фитинговым и лесовозным платформам, а с 1 ноября – по цистернам. В результате объемы проведения капитальных ремонтов в 2025 году по новым правилам снизились (полувагонов – в X раз, крытых – в X раза, платформ на - X%), а цена выросла – в X раза до X руб. без НДС (хопперы и крытые), X тыс. руб. без НДС (платформы) и X тыс. руб. без НДС (полувагоны).

За 9 мес. 2025 г. доля не допущенных на инфраструктуру вагонов из планового ремонта выросла до X%.

Стоимость ДР в ноябре 2025 г. в РФ составила X руб., что на X выше, чем в ноябре 2024 года и на X% больше, чем в декабре 2024 года.

В июле 2025 г. в ГОСТ 34503-2018 внесены изменения, согласно которым на каждом клине и каждой части клина должны быть нанесены знаки маркировки. С 1 января 2026 г. планируется запрет на допуск вагонов на инфраструктуру с фрикционными клиньями без идентификационного номера.

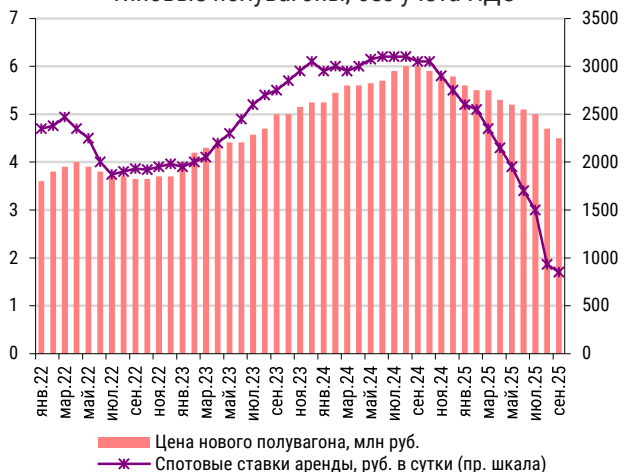
Получить пример обзора по рынку ремонта подвижного состава и колесных пар Вы можете, обратившись к нашим менеджерам по телефонам: +7 (812) 322 68 48, +7 (495) 772 76 40 или по почте research@advis.ru

Тарифные решения

1 ноября 2025 г. Распоряжением Правительства РФ № 3100-р ([ссылка](#)) определены изменения в тарифах на железнодорожные перевозки, вступающие в силу с 1 декабря 2025 г. В формулу индексации включен композитный индекс ценового давления (ИЦД), фактически отменяющий принцип "инфляция минус".

Арендные ставки по видам железнодорожного подвижного состава

Динамика ставок аренды и цен на новые типовые полувагоны, без учета НДС



Источник: мониторинг INFOLine

В III квартале 2025 г. снижение ставок аренды полувагонов резко ускорилось: по типовому парку – до 850 руб. без НДС, причем на рынке есть ряд предложений от компаний с высокой долей простаивающего парка по 700-750 руб. без НДС (иногда до 500 руб. без НДС). В августе-сентябре ставки спроса по типовому парку снизились до 500-600 руб. без НДС, а по инновационному – до 1000-1100 руб. без НДС. В условиях растущего профицита парка количество компаний, которые готовы арендовать полувагоны значительно сократилось, причем многие арендаторы ожидают предоставления отсрочки платежа. Снижение ставок, кроме сокращения погрузки, обусловлено тем, что угольные компании при экспортных отправлениях угля оплачивают только порожний пробег, а доходность у операторов стремится к нулю. Операторы сокращают арендованный парк, прекратили закупки новых вагонов, проведение капитальных ремонтов вагонов и колесных пар, а с июля – ограничивают проведение деповских ремонтов. В условиях сокращения спроса на новые вагоны и уровня загрузки мощностей вагоностроительных заводов цены на новые полувагоны также значительно снизились.

Информация о ставках спроса и предложения на рынке аренды и ставках оперирования доступна в ежемесячном обзоре "[Рынок арендных ставок](#)".

Для анализа и прогнозирования ставок на железнодорожный подвижной состав рекомендуем обзор **"Рынок арендных ставок на железнодорожный подвижной состав"**, который содержит:

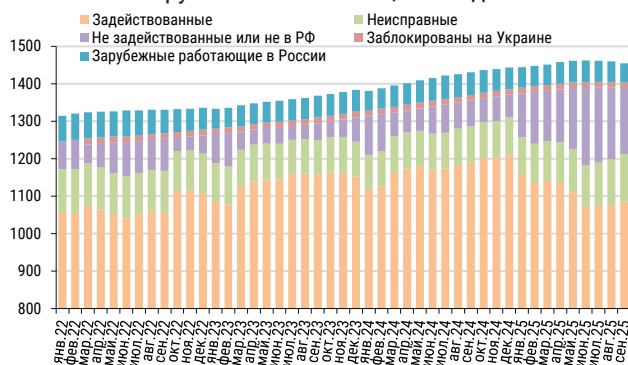


- Состояние грузовой базы по видам подвижного состава;
- Описание рынка грузовых перевозок по видам подвижного состава;
- Рейтинги крупнейших операторов по видам подвижного состава;
- Задействование парка подвижного состава в перевозках;
- Объемы закупок и списания подвижного состава;
- Ставки предложения и спроса на рынке аренды;
- Результаты опроса операторских компаний;
- 8 видов вагонов (полувагоны, крытые вагоны, нефтеналивные цистерны, минераловозы, зерновозы, цементовозы, фитинговые и лесовозные платформы).

Получить пример обзора по интересующему Вас виду подвижного состава Вы можете, обратившись к нашим менеджерам по телефонам: +7 (812) 322 68 48, +7 (495) 772 76 40 или по почте research@advis.ru

Задействование парка магистральных грузовых вагонов в перевозках

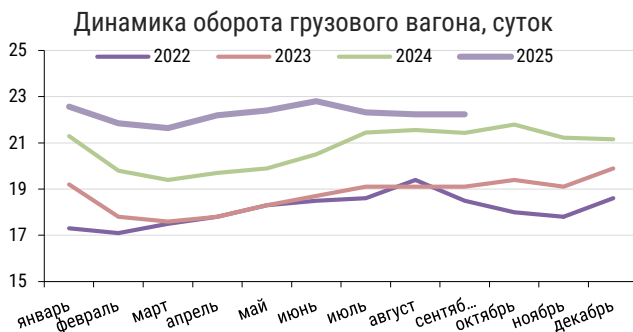
Задействование в перевозках парка магистральных грузовых вагонов РФ, тыс. ед.



Источник: iNFOLine по данным ОАО "РЖД" (задействованные в перевозках в отчетном месяце в порожнем и груженом состоянии)

В 2025 г. некоторые технологические KPI ОАО "РЖД" улучшились, но оборот вагона продолжил увеличиваться (в сентябре рост составил X%, за 9 мес. 2025 г. – X%), а грузовладельцы испытывают дефицит порожних вагонов, сталкиваются со сложностями при отправке вагонов по уже согласованным заявкам ГУ-12 и вынуждены снижать погрузку. Из-за избыточного накопления груженого парка на инфраструктуре необщего пользования и сложностей с согласованием отправки, простой вагонов под грузовыми операциями (погрузка и выгрузка) увеличился на 26,3% (доля в структуре оборота выросла с начала года на X п. п. с X% до X%).

В сентябре 2025 г. задействованный в перевозках парк вагонов сократился на X% до X ед. (+X% к августу 2025 г.). При этом незадействованный парк при увеличении в X раза к сентябрю 2024 г. сократился к августу на X% до X ед., при увеличении количества неисправных вагонов на X% до X ед. (это обусловлено сокращением количества капитальных ремонтов, особенно полувагонов, крытых вагонов и хопперов, и соответственно, отставлению неисправного парка операторами). Парк собственников из зарубежных стран, задействованный в перевозках по РФ, сократился на X% до X вагонов.



Источник: расчеты iNFOLine по данным ГВЦ ОАО "РЖД"

iNFOLine представляет ежегодное исследование **"Транспортная отрасль России 2025 года"**, которое содержит:



- Анализ состояния и перспектив развития транспортной отрасли в целом и по видам транспорта (железнодорожный, водный, автомобильный, воздушный).
- Описание важнейших событий в транспортной отрасли по сегментам рынка.
- Рейтинг железнодорожных компаний по объему перевозок и парку в управлении, рейтинга портов по грузообороту, рейтинга авиакомпаний по перевозкам грузов и пассажиров.
- Анализ изменений законодательства, тенденций государственного регулирования транспортной отрасли.
- Описание крупнейших инвестиционных проектов в области транспорта.
- Описание крупнейших игроков рынка.
- Сценарный прогноз развития транспортной отрасли.

Получить краткую версию исследования **"Транспортная отрасль России 2025 года"** вы можете, обратившись к нашим менеджерам по телефонам: +7 (812) 322 68 48, +7 (495) 772 76 40 или по почте research@advis.ru

Демонстрационная версия. В разделе представлен обзор основных новостей железнодорожного транспорта по итогам 9 мес. 2025 года для Summary и обзора iNFOLine Rail Russia TOP: №3 2025

Раздел I. Рейтинг операторов подвижного состава и лизинговых компаний

1.1 Ранговый рейтинг операторов

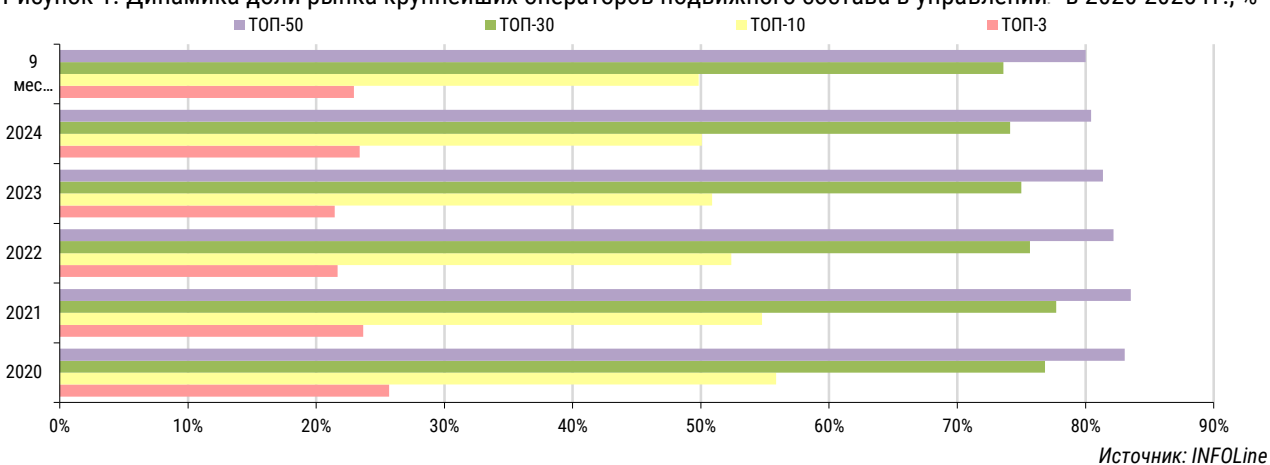
Основной целью рейтинга INFOLine Rail Russia Top является выявление и анализ тенденций на рынке оперирования подвижным составом, определение позиций и описание ведущих игроков. Помимо рейтингов по величине парка, операторы проранжированы по объемам грузоперевозок, а также по выручке. **Рейтинг операторов** сформирован по ранговому принципу, в нем учитывалось место по парку в собственности² (с учетом финансового лизинга) и управлении³, перевозкам грузов и валовой выручке (рейтинг по выручке формируется по итогам полного года). Итоговое место в Рейтинге зависит от суммы рангов и тем выше, чем меньше их сумма. Ранговые места, для компаний, не вошедших в ТОП-45 по парку в собственности (с учетом финансового лизинга) или управлении, при расчете среднего ранга не учитывались. Если сумма рангов совпадает, то более высокое место у компаний, выручка от оперирования подвижным составом у которых больше.

Таблица 1. Ранговый рейтинг ТОП-30 операторов подвижного состава по итогам 9 месяцев 2025 года⁴

Название компании	Собственность ⁵		Управление		Перевозки		Выручка ⁶		Средний ранг		Место	
	2024	9 мес. 2025	2024	9 мес. 2025	2024	9 мес. 2025	2024	9 мес. 2025	2024	9 мес. 2025	2024	9 мес. 2025
Первая грузовая компания, АО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Федеральная грузовая компания, АО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
НТК, АО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Атлант, ООО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Трансойл, ООО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*

1.2 Рейтинг операторов по величине парка в управлении

Рисунок 1. Динамика доли рынка крупнейших операторов подвижного состава в управлении⁷ в 2020-2025 гг., %



Источник: INFOLine

² Сумма собственного парка грузовых вагонов, который находится на балансе компании, в том числе на условиях финансового лизинга (может быть передан в управление сторонним компаниям)

³ Сумма собственного парка грузовых вагонов (включая парк грузовых вагонов в финансовом лизинге) и арендованного парка грузовых вагонов, без учета собственного парка грузовых вагонов, сдаваемого в аренду другим компаниям.

⁴ Данные рейтинга могут измениться к финальной версии исследования

⁵ С учетом финансового лизинга

⁶ Грузовладельцы ("Уралкалий", "Апатит", УГМК, Роснефть) не включаются в рейтинг по выручке, так как нет возможности выделить выручку, связанную с перевозками. "Трансойл", "Нефтетрассервис", "Уралхим-транс", "НТК" и "Первый промышленный оператор" не раскрывают финансовые показатели

⁷ Парк в управлении – вагоны в собственности, финансовом, операционном лизинге и аренде, без учета сданных в аренду.

Таблица 2. Рейтинг крупнейших операторов по парку в управлении⁸ в 2021-2025 гг. тыс. шт.

Оператор ⁹	2021	2022	2023	2024	9мес. 2025	Динамика 9 мес. 2025 г. к 2024 г.		Место ¹⁰		Динамика мест	
						Тыс. ед.	% ¹¹	2024	9 мес. 2025		
Первая грузовая компания, АО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Федеральная грузовая компания, АО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
НТК, АО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Атлант, ООО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Трансойл, ООО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*

Источник: данные компаний, расчеты и оценки (*) INFOLine

Демонстрационная версия. В разделе представлен рейтинг TOP-30 операторов подвижного состава по итогам 9 мес. 2025 года.

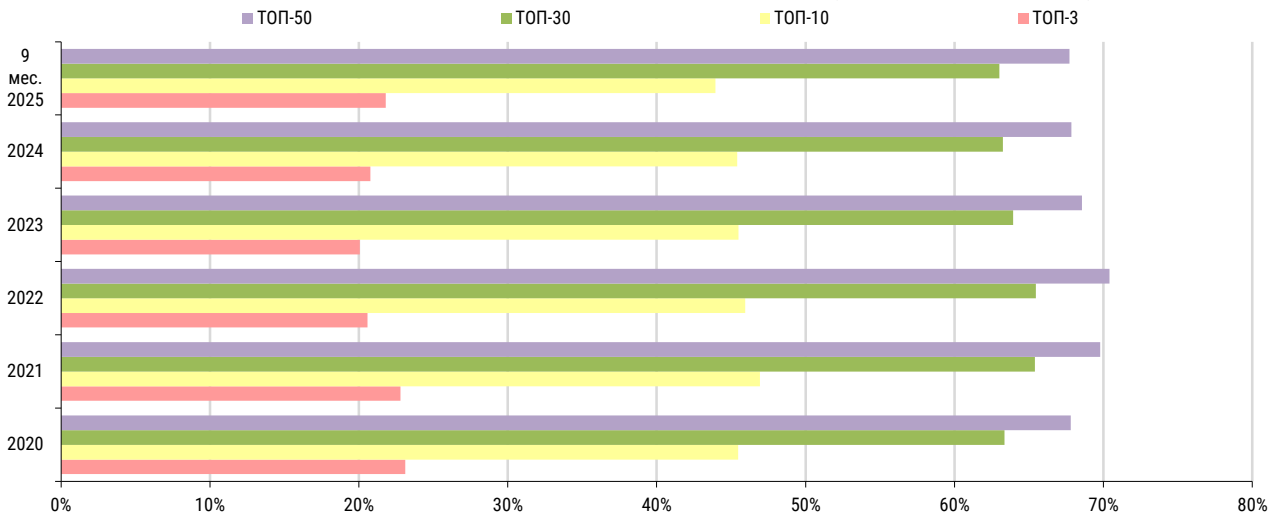
1.3 Рейтинг операторов по величине парка в собственности

По итогам января-сентября 2025 года доля TOP-3 крупнейших собственников подвижного состава увеличилась на х п.п. до х% парка магистральных грузовых вагонов РФ, а TOP-10 сократилось на х п.п. до х%.

Крупнейшие покупатели новых грузовых вагонов в январе-сентябре 2025 года:

- "Атлант" – х тыс. полувагонов;
- ТалТЭК Транс, АО – х тыс. полувагонов и х крытых вагонов;
- АО "ПГК" – х тыс. полувагонов;

Рисунок 2. Динамика доли крупнейших операторов в структуре парка РФ (с учетом фин. лизинга) в 2020-2025 гг., %



Источник: INFOLine

Крупнейшие объемы списания вагонов в январе-сентябре 2025 года осуществили:

- "Нефтетранссервис" – х тыс. цистерн;
- "Первая грузовая компания" – х тыс. полувагонов и х тыс. крытых вагонов;
- Globaltrans – х тыс. полувагонов и х тыс. цистерн;
- Трансойл, ООО – х тыс. цистерн;
- Трансконтейнер, ПАО – х тыс. фитинговых платформ.

В декабре 2024 г. "Деметра-Холдинг" продал х%-ю долю "ТрансЛес" ООО "Атлант". В июне 2025 г. стало известно, что "Деметра-Холдинг" продал ООО "Атлант" оставшиеся х% ООО "ТрансЛес" (в собственности х тыс. лесовозных платформ) и 100% ООО "Грузовая компания" (х тыс. вагонов).

⁸ Под парком в управлении понимаются вагоны в собственности, финансовом, операционном лизинге и аренде, за исключением собственного парка, сданного в аренду.

⁹ Сортировка компаний в таблице осуществлена в соответствии с их ранговым рейтингом по итогам I квартала 2025 года (раздел 1.1.)

¹⁰ Места далеко за пределами ТОП-30 не приводятся (знак "-")

¹¹ Данные округлены до целых



Парк АО "НефтеТрансСервис" сократился в связи с большим объемом списания, а также с продажей около X тыс. бывших в эксплуатации нефтебензиновых цистерн ООО "Транспортные Технологии".

Таблица 3. Рейтинг крупнейших операторов подвижного состава по величине парка в собственности (включая финансовый лизинг) на конец периода в 2021-2025 гг., тыс. шт.

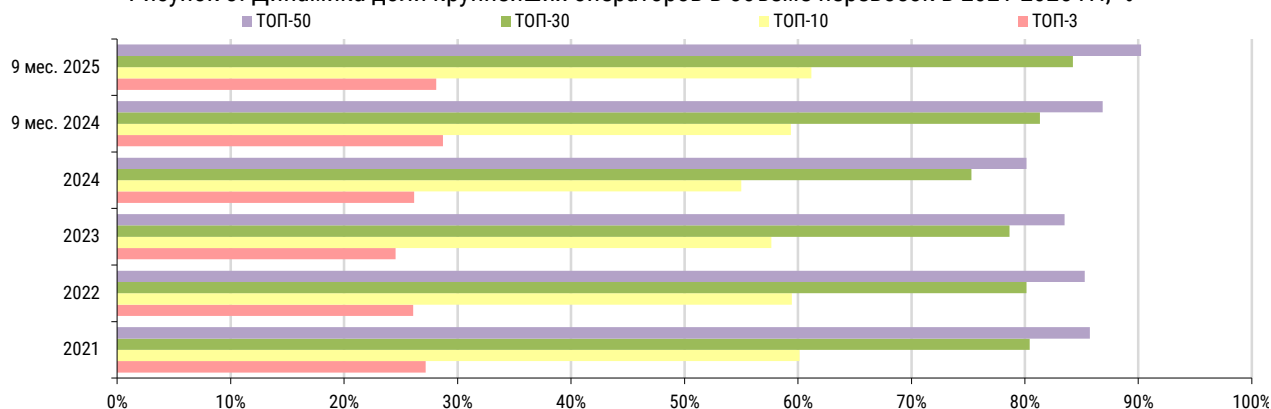
Оператор ¹²	2021	2022	2023	2024	9 мес. 2025	Динамика 9 мес. 2025 г. к 2024 г.		Место ¹³		Динамика	
						Тыс. ед.	% ¹⁴	2024	9 мес. 2025	мест	мест
Первая грузовая компания, АО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Федеральная грузовая компания, АО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
НТК, АО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Атлант, АО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Трансойл, ООО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*

Источник: данные компаний, расчеты и оценки (*) INFOLine

1.4 Рейтинг операторов по объему перевозок

По итогам 9 мес. 2025 года доля 10 крупнейших операторов в общем объеме перевозок увеличилась на X п.п. до X %, а TOP-3 сократилось на X п.п. до X%. "ФГК" в январе-сентябре 2025 года сократило перевозки на X%, до X т., а АО "ПГК" увеличило на X%.

Рисунок 3. Динамика доли крупнейших операторов в объеме перевозок в 2021-2025 гг., %



Источник: INFOLine

В таблице приведен рейтинг операторов подвижного состава по объему перевозок в 2021-2025 гг.

Таблица 4. Рейтинг операторов по объему грузовых перевозок в 2021-2025 гг., млн тонн

Оператор ¹⁵	2021	2022	2023	2024	9 мес. 2024	9 мес. 2025	Динамика 9 мес. 2025 г. к 9 мес. 2024 г., % ¹⁶		Место		Динамика мест
							2024 г.	2025 г.	9 мес. 2024	9 мес. 2025	
Первая грузовая компания, АО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Федеральная грузовая компания, АО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
НТК, АО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Атлант, ООО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Трансойл, ООО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*

Источник: данные компаний, расчеты и оценки (*) INFOLine

Одним из важных показателей эффективности операторской компании является отношение объема перевозок к парку подвижного состава в управлении. Наиболее высокие показатели характерны для компаний, специализирующихся на маршрутных перевозках по закольцованным маршрутам, а также использующих парк с увеличенной осевой нагрузкой. В условиях ухудшения диспетчеризации и роста простоев эффективность перевозок у большинства игроков снизилась.

¹² Сортировка компаний в таблице осуществлена в соответствии с их ранговым рейтингом по итогам I квартала 2025 года (раздел 1.1.)

¹³ Места далеко за пределами TOP-30 не приводятся (знак "-")

¹⁴ Данные округлены до одной цифры после запятой

¹⁵ Сортировка компаний в таблице осуществлена в соответствии с их ранговым рейтингом по итогам I квартала 2025 года (раздел 1.1.)

¹⁶ Данные округлены до одного знака после запятой

1.5 Рейтинг операторов по грузообороту

На долю ТОП-30 операторов в январе-сентябре 2025 года пришлось X% грузооборота железнодорожного транспорта, что на X п.п. меньше, чем за аналогичный период 2024 года, причем доля TOP-10 сократилась на X п.п. до X%, а доля ТОП-3 - на X п.п. до X%.

"ФГК" по итогам января-сентября 2025 года сократила грузооборот на X% до X млрд т-км, а "ПГК" – на X% до X т-км.

На второе место по грузообороту опустилось АО "НТК", сократившее его на X% до X т-км. Наиболее динамичный рост грузооборота продемонстрировали "Атлант" (на X%) и "НХТК" (на X%).

Рисунок 4. Динамика доли грузооборота крупнейших операторов подвижного состава в 2021-2025 гг., %

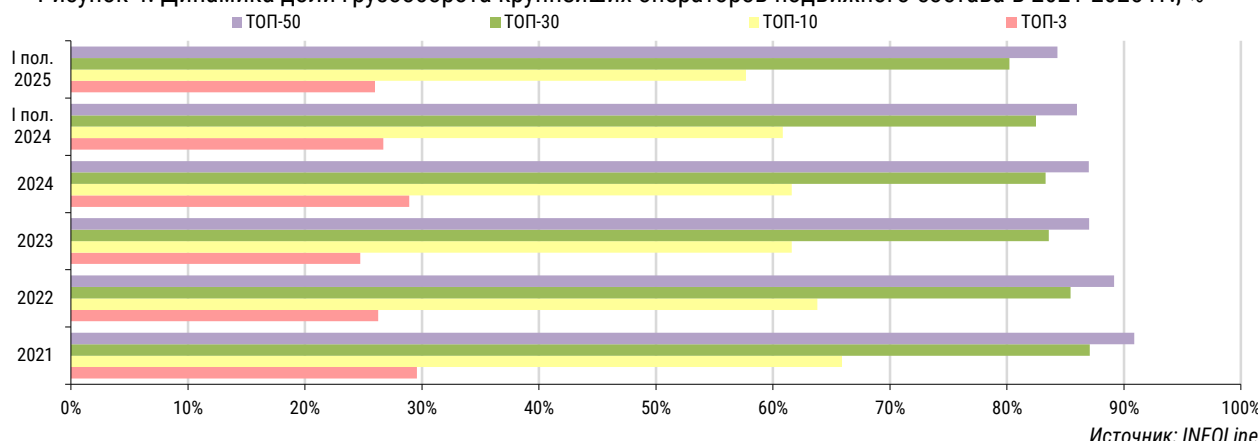


Таблица 5. Рейтинг операторов по величине грузооборота в 2021-2025 гг., млрд т-км

Оператор ¹⁷	2021	2022	2023	2024	9 мес. 2024	9 мес. 2025	Динамика 9 мес. 2025 г. к 9 мес. 2024 г., % ¹⁸	Место 9 мес. 2024	Место 9 мес. 2025	Динамика мест
Первая грузовая компания, АО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Федеральная грузовая компания, АО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
НТК, АО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Атлант, ООО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Трансойл, ООО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*

Источник: данные компаний, расчеты и оценки (*) INFOLine

По отношению грузооборота к парку в управлении лидерами остались "НТК", "Модум-Транс", "Уголь-транс", "ТалТЭК Транс", ГК "Новотранс". Парк этих компаний состоит в основном из полувагонов, а основная номенклатура – уголь. Также высокое место после продажи зерновозов и крытых вагонов заняло FESCO, которое теперь управляет только фитинговыми платформами и специализируется на маршрутных контейнерных перевозках, в том числе транзитных, для которых характерна высокая скорость движения.

Таблица 6. Рейтинг операторов по отношению грузооборота к парку в управлении в 2021-2025 гг., млн т-км на вагон за период

Оператор	2021	2022	2023	2024	9 мес. 2024	9 мес. 2025	Динамика 9 мес. 2025 г. к 9 мес. 2024 г., % ¹⁹	Место ²⁰ 9 мес. 2024	Место 9 мес. 2025	Динамика мест
Первая грузовая компания, АО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Федеральная грузовая компания, АО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
НТК, АО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Атлант, АО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Трансойл, ООО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*

Источник: расчеты и оценки INFOLine

¹⁷ Сортировка компаний в таблице осуществлена в соответствии с их ранговым рейтингом (раздел 1.1.)

¹⁸ Данные округлены до одного знака после запятой

¹⁹ Данные округлены до одного знака после запятой

²⁰ Места приводятся среди представленных в таблице крупнейших операторов

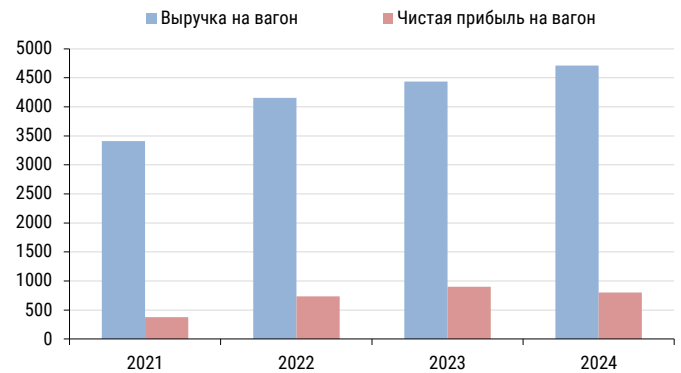
1.6 Рейтинг операторов по выручке

Рисунок 5. Совокупная выручка, чистая прибыль и рентабельность крупнейших операторов²¹, млрд руб.



Источник: расчеты INFOLine по данным ГВЦ ОАО "РЖД"

Рисунок 6. Совокупная выручка/прибыль на вагон крупнейших операторов, руб. без НДС в сутки



Источник: расчеты INFOLine по данным ГВЦ ОАО "РЖД"

Таблица 7. Рейтинг операторов по финансовым показателям в 2022-2024 гг., млрд руб. без НДС

Оператор	Источник	Выручка (с учетом привлеченного парка)			Чистая прибыль			Рентабельность			Динамика 2024 к 2023	
		2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	Выручка	Чистая прибыль
Первая грузовая компания, АО	МСФО	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Федеральная грузовая компания, АО	РСБУ	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Деметра-Холдинг	РСБУ	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*

Источник: данные компаний, оценка INFOLine

Всего в 2024 году крупнейшими операторами, раскрывшими финансовые показатели, было выплачено дивидендов на 355,3 млрд руб.

Таблица 8. Рейтинг операторов по выплаченным дивидендам в 2023-2024 гг., млрд руб. без НДС

Оператор	2023	2024	Отношение дивидендов к чистой прибыли		
			2023	2024	2023+2024
Федеральная грузовая компания, АО	*	*	*	*	*
Первая грузовая компания, АО	*	*	*	*	*
Уголь-Транс, АО	*	*	*	*	*
Модум-Транс, ООО	*	*	*	*	*

Источник: расчеты INFOLine

1.7 Рейтинг лизинговых компаний на рынке операционного лизинга²²

На рынке операционного лизинга основными игроками являются "Трансфин-М" и "Вектор Рейл", "ГТЛК" и "ВТБ Лизинг".

Таблица 9. Рейтинг лизинговых компаний по парку, переданного в операционный лизинг, на конец периода

Наименование компании	2020	2021	2022	2023	2024	I пол. 2025	Место	
							2024	I пол. 2025
ГК ГТЛК (АО "ГТЛК" и ООО "ГТЛК-1520")	*	*	*	*	*	*	*	*
ГК Трансфин-М	*	*	*	*	*	*	*	*
"Вектор Рейл"	*	*	*	*	*	*	*	*
ВТБ Лизинг, АО	*	*	*	*	*	*	*	*
СГ-транс, АО	*	*	*	*	*	*	*	*

Источник: данные компаний, (*) оценки INFOLine

Демонстрационная версия. В разделе представлен рейтинг крупнейших оперлизинговых компаний по итогам I пол. 2025 года.

²¹ Грузовладельцы ("Уралкалий", "Апатит", УГМК, Роснефть) не включаются в рейтинг по выручке, так как нет возможности выделить выручку, связанную с перевозками. "Трансойл", "Нефтетрассервис", "Уралхим-транс", "НТК" и "Первый промышленный оператор" не раскрывают финансовые показатели

²² Обновление рейтинга оперлизинговых компаний осуществляется один раз в полугодие

Раздел II. Макроэкономические показатели развития транспорта в России

2.1 Состояние и показатели транспортного комплекса России

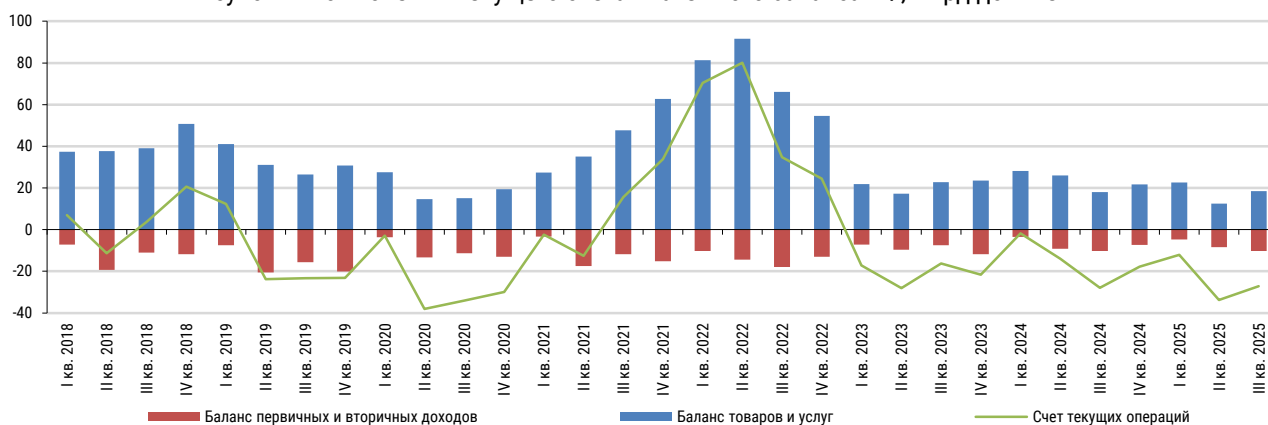
Основные показатели экономики

7 мая 2024 года после инаугурации Владимира Путина был опубликован "указ" о национальных целях развития. Цели установлены на период до 2030 года и на перспективу до 2036 года. Данные Росстата совпали с расчетами Минэкономразвития (также X%) и оказались лучше оценки ЦБ (рост на X%).

По данным ФСГС, ВВП РФ во III квартале 2025 года составил X% в годовом выражении после роста на 1,1% во II квартале и на 1,4% в I квартале. На рост ВВП в наибольшей степени повлияли: оборот общественного питания (+X%); сельское хозяйство (+X%); розничный товарооборот (+X%); обрабатывающие производства (+X%); строительство (+X%). В то же время снижение продемонстрировали: водоснабжение, водоотведение, организация сбора и утилизации отходов, деятельность по ликвидации загрязнений (-X%); пассажирооборот (-2,9%); оптовый товарооборот (-X%); грузооборот (-X%).

Профицит счета текущих операций в январе-сентябре 2025 года снизился до X долл. США против X долл. США в аналогичном периоде 2024 года в равной мере за счет снижения профицита торгового баланса и увеличения дефицита баланса услуг. Профицит баланса внешней торговли товарами уменьшился до X долл. США с X долл. США: сокращение экспорта минеральных продуктов было частично компенсировано ростом поставок неэнергетических товаров, стоимостной объем импорта существенно не изменился. за счет сокращения экспорта минеральных продуктов, частично компенсированного ростом поставок неэнергетических товаров, при этом объемы импорта практически не изменились. Оценка за январь – август 2025 года в связи с получением дополнительных отчетных данных по состоянию на 14 ноября 2025 года.

Рисунок 7. Компоненты текущего счета платежного баланса РФ, млрд долл. США



Источник: ЦБ РФ

9 октября 2025 года Минфин опубликовал предварительную оценку исполнения федерального бюджета. Объем доходов федерального бюджета за увеличился на X% и составил X руб. Ненефтегазовые доходы увеличились на 13,2% и составили 20329 млрд руб. Нефтегазовые доходы сократились на X% до X руб. Объем расходов федерального бюджета вырос на X% и составил X руб. По итогам 9 мес. 2025 года федеральный бюджет сложился с дефицитом в размере X рублей.

Основные показатели транспорта

Транспортная сеть России является одной из самых протяженных в мире и включает более 1,1 млн км автомобильных дорог с твердым покрытием, 87 тыс. км железнодорожных путей общего пользования, 101,5 тыс. км водных судоходных путей и около 257,2 тыс. км трубопроводов.

По итогам III кв. 2025 г. объем перевозок грузов увеличился на X% и составил X т.

Рисунок 8. Динамика объемов перевозок грузов в России, млн тонн

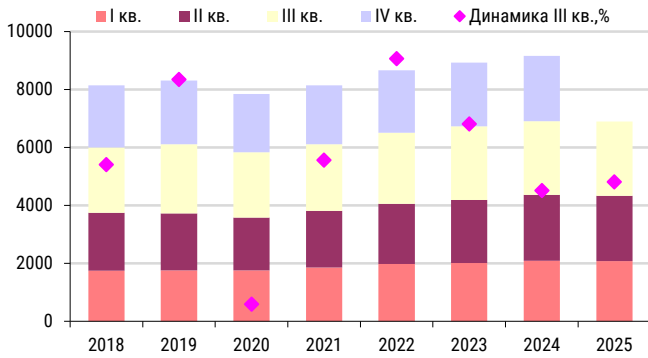
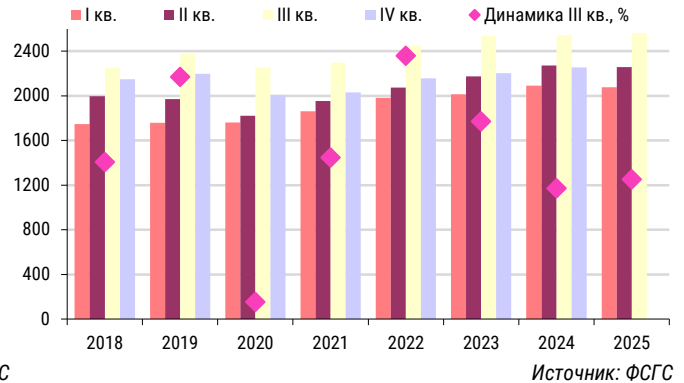


Рисунок 9 Динамика объемов перевозок грузов в России в I-IV кварталах, млн тонн



В 2024 году перевозки железнодорожным транспортом сократились на X%, а их доля в общем объеме перевозок сократилась на X п.п. Объем перевозок автомобильным транспортом увеличился на X%, а его доля в общем объеме выросла на X п.п. Росту объемов автомобильных грузоперевозок способствует запуск новых автомобильных дорог, в том числе платных, а также модернизация пунктов пропуска через государственную границу.

Рисунок 10. Динамика объемов перевозок грузов по видам транспорта в России в 2014-2024 гг., млрд тонн

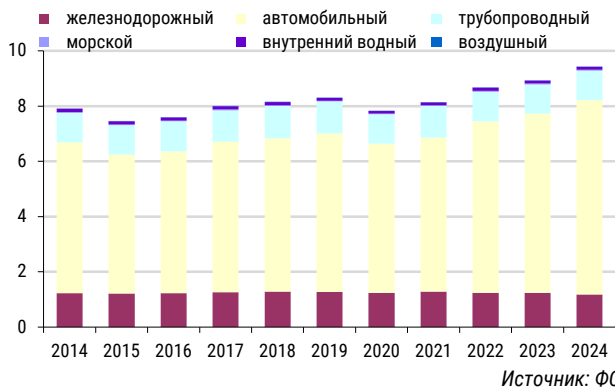
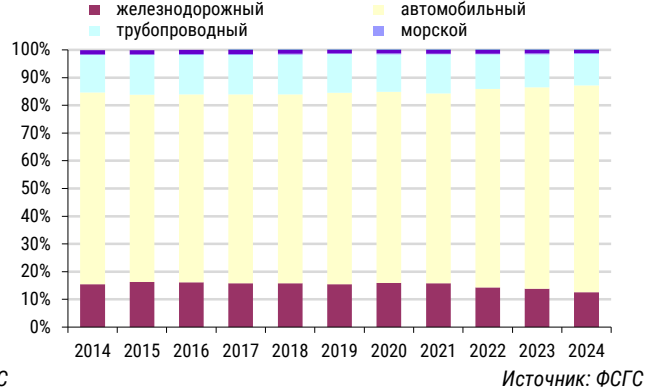
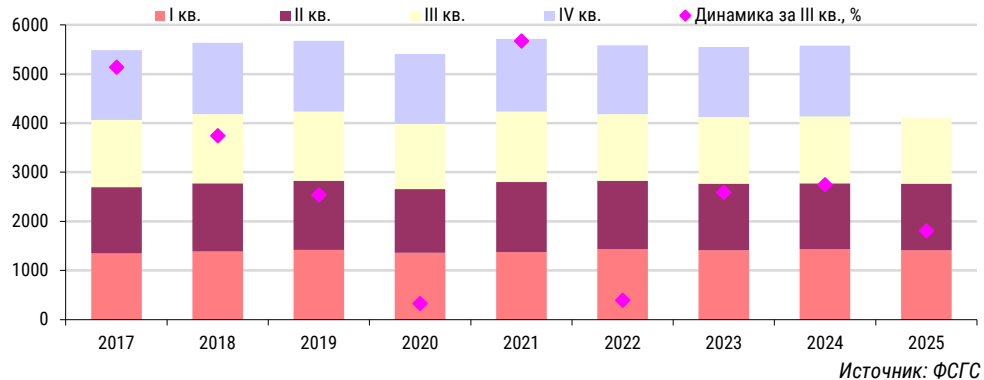


Рисунок 11. Структура объемов перевозок грузов по видам транспорта в России в 2014-2024 гг., %



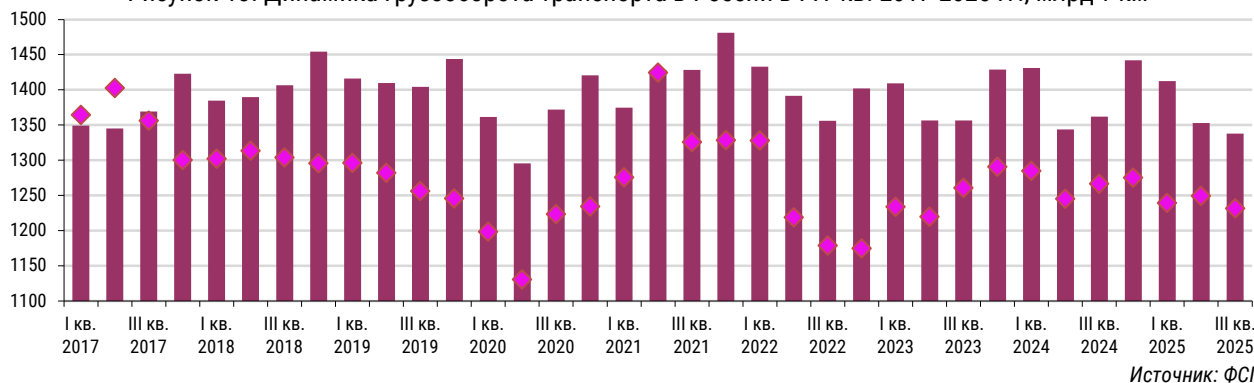
Грузооборот транспорта в 2024 г. вырос на X% до X т-км.

Рисунок 12. Грузооборот транспорта в РФ в I-IV кварталах 2017-2025 гг., млрд т-км



Грузооборот транспорта за III кв. 2025 г. сократился на X% до X т-км, а по сравнению со II кв. 2025 г. – на X%.

Рисунок 13. Динамика грузооборота транспорта в России в I-IV кв. 2017-2025 гг., млрд т-км



Грузооборот автотранспорта вырос на X% с увеличением доли на X п.п., а трубопроводного – на X% (доля в структуре выросла на X п.п.).

Рисунок 14. Динамика грузооборота по видам транспорта в России, млрд т-км

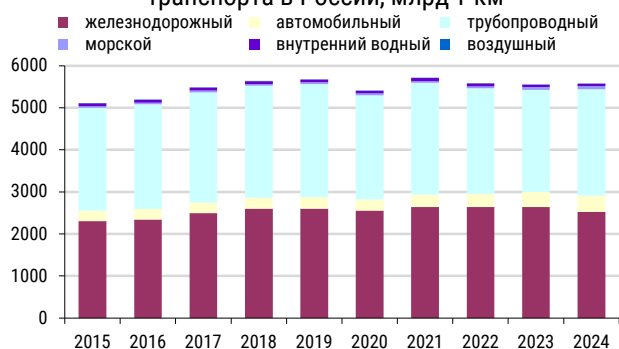
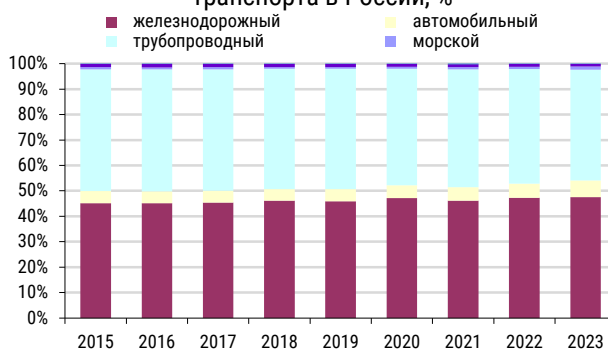


Рисунок 15. Структура грузооборота по видам транспорта в России, %



Грузооборот железнодорожного транспорта за 9 мес. 2025 года сократился на X% до X т-км, а автомобильного транспорта – увеличился на X% до X т-км.

Рисунок 16. Динамика грузооборота по видам транспорта в России за 9 мес. 2017-2025 гг., млрд т-км

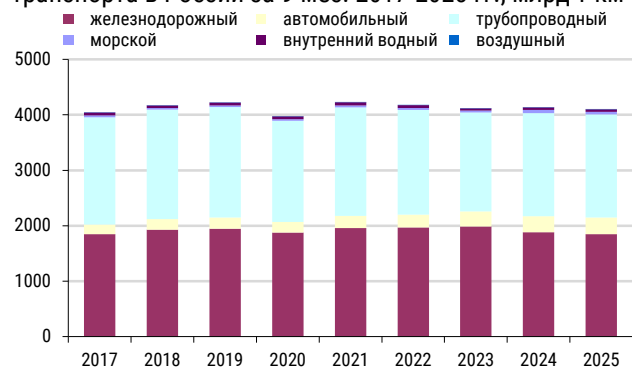
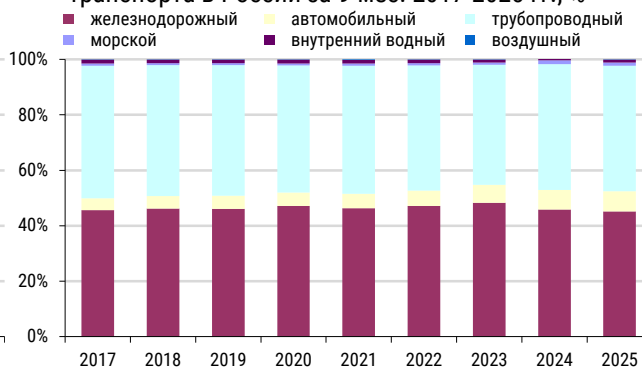


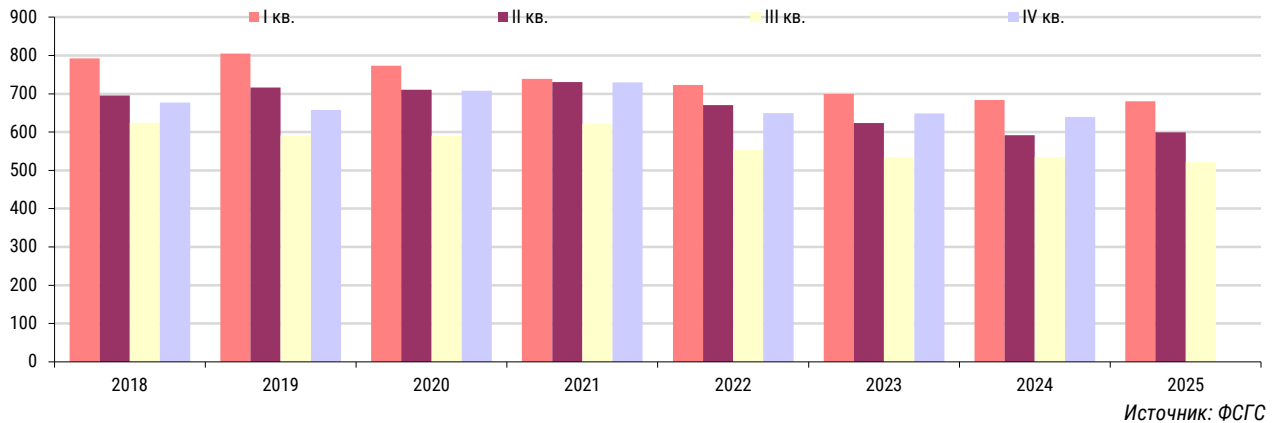
Рисунок 17. Структура грузооборота по видам транспорта в России за 9 мес. 2017-2025 гг., %



В 2023-2025 гг. грузоотправители переориентировались с железнодорожного транспорта на автомобильный. В 2024 и 2025 году тренд автомобилизации перевозок ускорился: грузоотправители переходят на автотранспорт из-за большей гибкости и скорости, снижения ставок на автомобильные перевозки (во II пол. 2024 года), а также ухудшения диспетчеризации на сети ОАО "РЖД" и проблем с подачей груженых вагонов и согласованием отправок в связи с установлением логических контролей.

Среднее расстояние перевозок в III кв. 2025 года сократилось на X%, а по сравнению с II кв. 2025 г. – на X%.

Рисунок 18. Среднее расстояние перевозки грузов в России в I-IV кварталах 2017-2025 гг., км



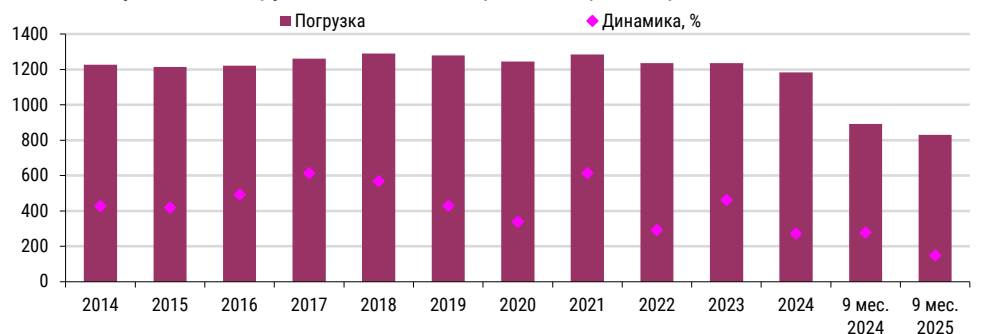
За 2024 год среднее расстояние перевозок грузов уменьшилось на X% до X км. За 9 мес. 2025 года среднее расстояние перевозок грузов уменьшилось на X% до X км.

2.2 Состояние и показатели железнодорожного транспорта России

Основные показатели железнодорожного транспорта

Прогноз погрузки на 2024 год составлял X тонн (+X % к плану 2023 года). Однако по итогам 2024 года погрузка на сети ОАО "РЖД" сократилась на X%, до X т. В 2025 году ОАО "РЖД" также ожидают сокращения абсолютных показателей погрузки при росте перевозок более высокодоходных грузов. По итогам 9 мес. 2025 г. погрузка на сети ОАО "РЖД", по данным ФСГС, сократилась на 6,8% до 555,0 млн т.

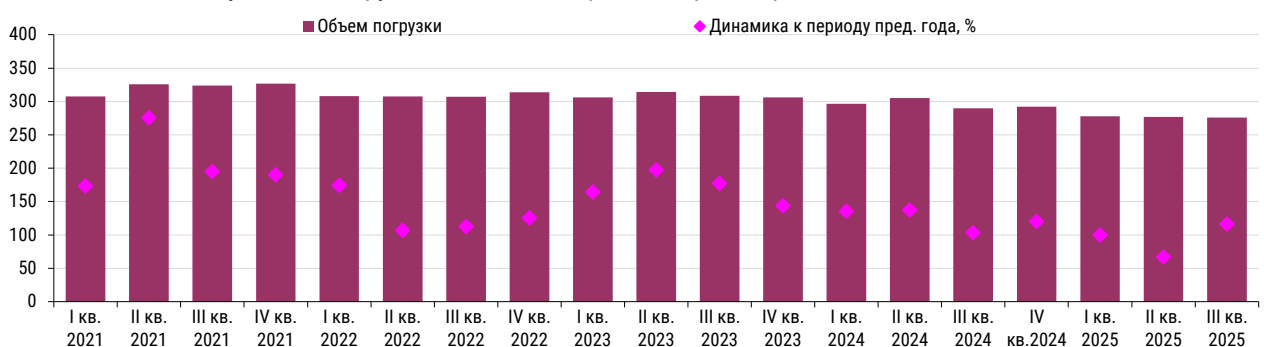
Рисунок 19. Погрузка на железнодорожном транспорте в 2014-2025 гг., млн т



За 9 мес. 2025 г. погрузка по группам грузов, по данным ОАО "РЖД", составила:

- каменного угля – X тонн (-X% к январю – сентябрю 2024 года);
- кокса – X тонн (-X%);
- нефти и нефтепродуктов – X тонн (-X%);

Рисунок 20. Погрузка на железнодорожном транспорте России в 2021-2025 гг., млн тонн



Грузооборот и объем перевозок²³ железнодорожным транспортом

Грузооборот на сети ОАО "РЖД" в 2024 г. сократился на X% до X т-км, а объем перевозок – на X до X т. Грузооборот с учетом пробега вагонов в порожнем состоянии, по данным "РЖД", сократился на X% до X т-км. На диаграмме представлены данные по грузообороту (без пробега вагонов в порожнем состоянии) и перевозкам²⁴ ж/д транспортом в 2014-2024 гг.

Рисунок 21. Грузооборот железнодорожного транспорта России в 2015-2024 гг., млрд т-км

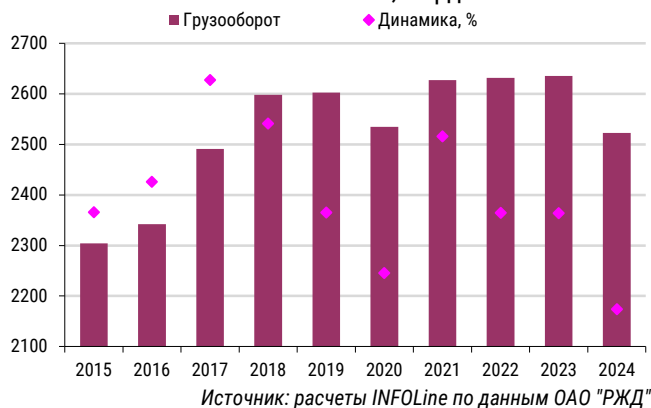
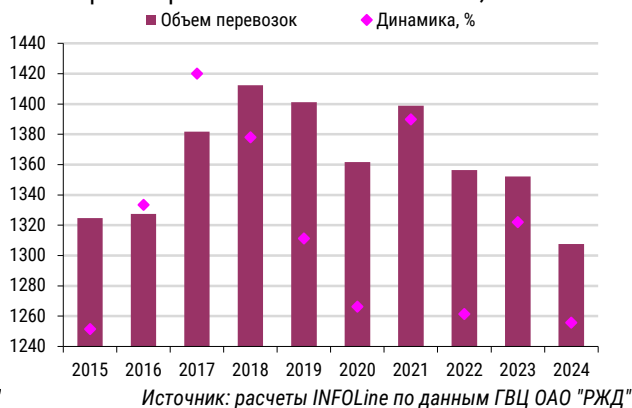
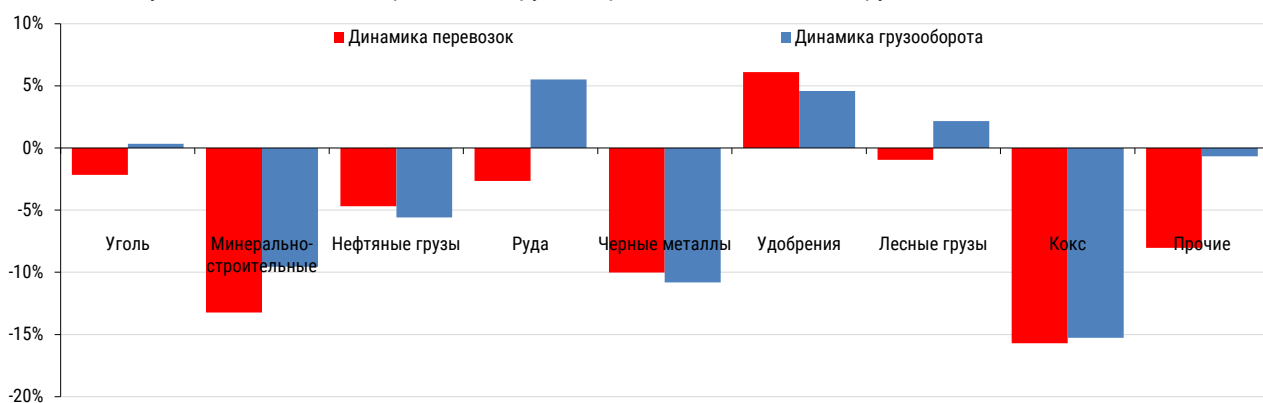


Рисунок 22. Перевозки грузов железнодорожным транспортом России в 2015-2024 гг., млн т



ОАО "РЖД" отмечает, что до X% угля, заявленного в направлении портов Азово-Черноморского бассейна и Октябрьской железной дороги, не были предъявлены к перевозке. По оценке компании, в марте потери по грузам, не предъявленным к перевозке, составили до X т.

Рисунок 23. Динамика перевозок и грузооборота основных видов грузов за 9 мес. 2025 год, %



По итогам 9 мес. 2025 г. индекс промышленного производства увеличился на X%.

Таблица 10. Динамика производства и грузовых железнодорожных перевозок, %

Виды экономической деятельности	2025 г. к 2024г.		
	Производство	Погрузка	Перевозки
Промышленное производство	*	*	*
добыча полезных ископаемых	*	*	*
обрабатывающие производства	*	*	*
Сельское хозяйство	*	*	*
Лесозаготовки	*	*	*

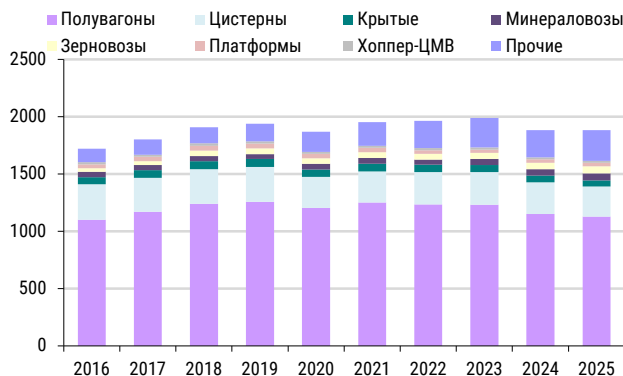
Источник: ФСГС, оценки INFOLine

В 2024 году доля низкодоходных грузов сократилась на X п.п. до X%, в том числе: доля каменного угля выросла на X п.п. и составила X% в структуре низкодоходных грузов. Доля высокодоходных грузов в 2024 году выросла X п.п. до X%.

²³ В данном разделе используются данные ГВЦ ОАО "РЖД", поэтому цифры могут несколько отличаться от показателей в разделе "Состояние и основные показатели транспортного комплекса России", где они базируются на данных Росстата

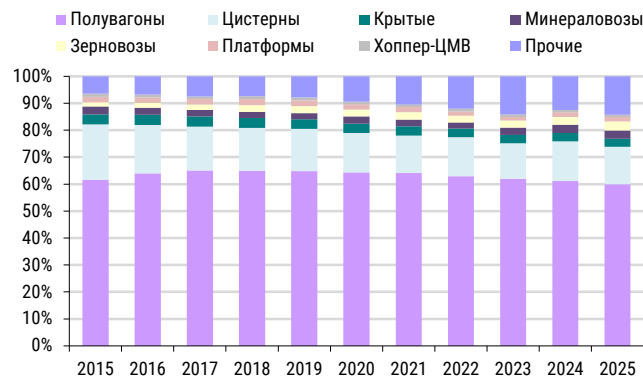
²⁴ Объем перевозок отличается от погрузки на величину импортных и транзитных перевозок.

Рисунок 24. Динамика грузооборота ж/д транспортом по типам вагонов в России за 9 мес. 2016-2025 гг., млрд т-км



Источник: расчеты INFOLine по данным ГВЦ ОАО "РЖД" (в прочие входят фитинговые платформы, цементовозы и т. д.)

Рисунок 25. Структура грузооборота ж/д транспортом по типам вагонов в России за 9 мес. 2016-2025 гг., %

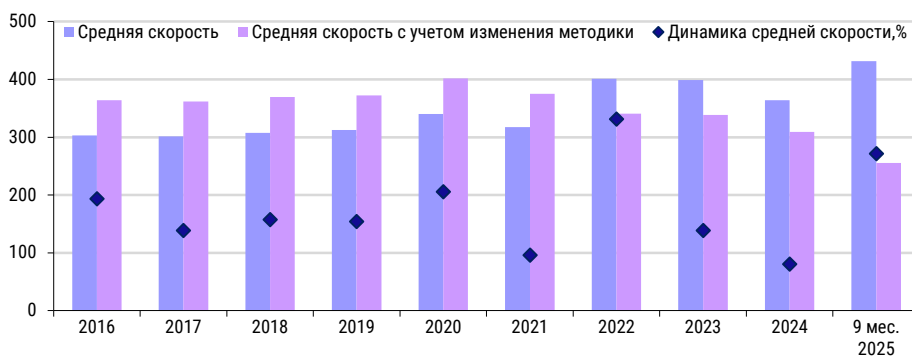


Демонстрационная версия. В разделе представлена структура и динамика показателей объема грузоперевозок, грузооборота и средней дальности перевозок грузов железнодорожным транспортом в 2017-2025 гг.

Скорость и надежность доставки грузов железнодорожным транспортом

По итогам 2024 года средняя скорость доставки одной отправки сократилась на 8,67% и составила 364,1 км/сут. 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.

Рисунок 26. Динамика средней скорости доставки одной отправки на сети ОАО "РЖД" в 2015-2024 гг., км/сут.



Источник: ОАО "РЖД", расчеты INFOLine

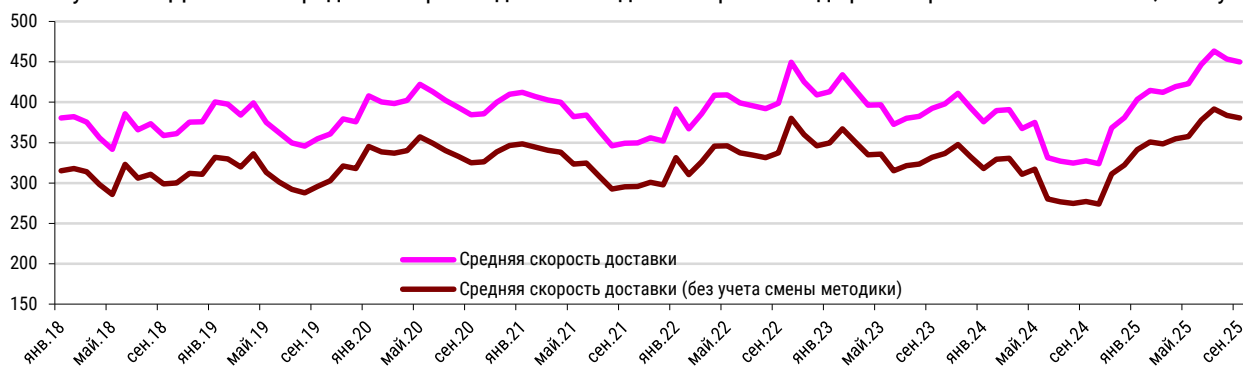
В 2025 г. некоторые технологические KPI ОАО "РЖД" улучшились (участковая и техническая скорости, простои на промежуточных станциях), но оборот вагона в целом растет, а грузовладельцы испытывают дефицит порожних вагонов и вынуждены снижать погрузку. Кроме того, из-за избыточного накопления груженого парка на инфраструктуре необщего пользования и сложностей с согласованием отправки, простой под грузовыми операциями (погрузка и выгрузка) продолжает увеличиваться.

В сентябре 2025 г. средняя скорость доставки одной отправки увеличилась на X% до X км/сут.

На графике показана динамика средней скорости доставки отправки с учетом изменения методики²⁵, а также оценки для неизменной методики.

²⁵ В марте 2014 г. ОАО "РЖД" были внесены изменения в методику учета вагонов, задействованных во внутрихозяйственных перевозках, и порожних вагонов для временного размещения на путях общего пользования, а также отправок между структурными подразделениями ОАО "РЖД" (распоряжение ОАО "РЖД" от 26.03.2014 № 771р).

Рисунок 27. Динамика средней скорости доставки одной отправки ж/д транспортом в 2017-2024 гг., км/сут.



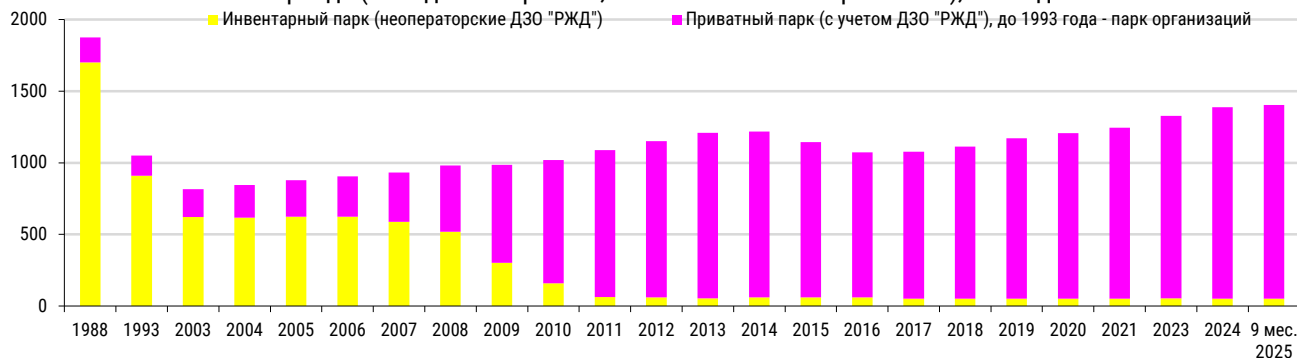
Источник: ОАО "РЖД", расчеты INFOLine

Демонстрационная версия. В разделе представлена информация о скорости доставки грузов ж/д транспортом в 2017-2025 гг.

Состояние парка железнодорожного подвижного состава

За 9 мес. 2025 г. общий парк подвижного состава РФ увеличился на X ед. и составил X. ед.

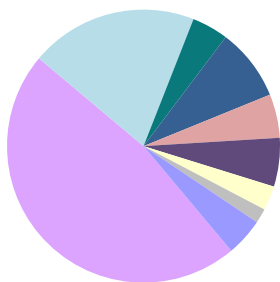
Рисунок 28. Динамика парка подвижного состава в СССР в 1988 и в России в 1993-2025 гг., тыс. единиц на конец периода (по годам – перепись, 2013-2025 гг. – номерная база), тыс. ед.



Источник: Расчеты INFOLine по данным ГВЦ ОАО "РЖД"

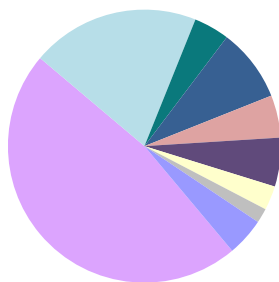
По итогам 9 мес. 2025 г. доля полувагонов. в структуре российского парка увеличилась на X п.п. Доля крытых вагонов и сократилась на X п.п., платформ – на X п.п. (фитинговых платформ – на X п.п.).

Рисунок 29. Структура парка подвижного состава по видам на 1.01.2025, %



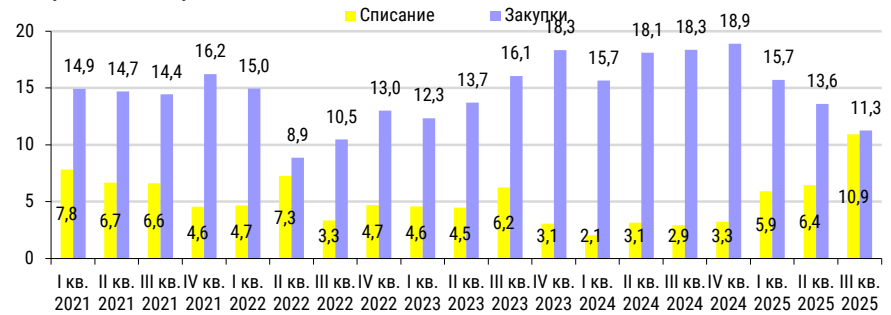
Источник: Расчеты INFOLine по данным ГВЦ ОАО "РЖД"

Рисунок 30. Структура парка подвижного состава по видам на 1.10.2025, %



Источник: Расчеты INFOLine по данным ГВЦ ОАО "РЖД"

Рисунок 31 Закупки нового и списание подвижного состава в России, тыс. ед.



Источник: Расчеты INFOLine по данным ГВЦ ОАО "РЖД"

По итогам 9 мес. 2025 года общее количество грузовых магистральных локомотивов составило X ед., из которых, по состоянию на сентябрь 2025 года, в эксплуатации около X ед. (X%).

Демонстрационная версия. В разделе представлена информация о динамике закупок и списания парка подвижного состав, а также динамика цен и арендных ставок в России в 2017-2025 гг.

Нормативное регулирование железнодорожного транспорта

12 октября 2025 г. Указом Президента РФ №724 введен мораторий на обнуление топливного демпфера с 1 октября 2025 г. до 1 мая 2026 г. ([ссылка](#)). Указ отменяет акцизы на дизельное топливо, произведенное путем смешения с авиационным керосином и другими компонентами, в случае если оно произведено не на НПЗ.

В октябре 2025 г. ФАС России был опубликован проект поправок в Устав железнодорожного транспорта, предусматривающий, что грузоотправители будут согласовывать заявки с операторами подвижного состава для включения в них номеров вагонов до подачи в ОАО "РЖД" ([ссылка](#)).

Основные события на рынке железнодорожных перевозок и развития инфраструктуры

Отставки и назначения

В сентябре 2025 г. Наталья Антипина назначена директором ОАО "РЖД" – начальником Департамента капитального строительства.

10 октября 2025 г. Константин Пашков назначен первым заместителем министра транспорта с закреплением за ним вопросов кадрового обеспечения, образования, науки и связей с общественностью и финансов.

В ноябре 2025 г. председатель правления ОАО "РЖД" Олег Белозёров в интервью заявил о впечатляющих темпах развития МТК Север – Юг в 2025 году ([ссылка](#)). Восточная ветвь в рамках контейнеров добавила больше чем в два раза, западная ветвь добавила 50%.

Международное сотрудничество

18 августа 2025 г. на Петербургской бирже состоялась первая сделка по реализации пиломатериалов с применением механизма Оператора товарных поставок ОАО "РЖД" (ЭП ОТП). В рамках сделки было продано 3 800 м³ пиломатериалов хвойных пород с доставкой до станции "Тайцан" в КНР. Экспортная перевозка будет осуществлена контейнерным поездом российского оператора.

В октябре 2025 г. Правительство РФ одобрило проект соглашения с Правительством Республики Казахстан о сотрудничестве при транзитных перевозках железнодорожным транспортом и перевалке российских и казахстанских грузов в морских портах двух стран для экспорта в другие государства ([ссылка](#)).

2.5 Показатели развития воздушного транспорта

Основные показатели развития воздушного транспорта

Показатели воздушного транспорта и авиакомпаний

По данным Росавиации, по состоянию на октябрь 2025 года в Реестре эксплуатантов гражданской авиации зарегистрировано:

- X действующих авиакомпаний, выполняющих коммерческие перевозки пассажиров и грузов, сертифицированных по ФАП-246;
- X действующих авиапредприятий, выполняющих авиационные работы, сертифицированных по ФАП-249;
- X действующих эксплуатанта АОН, сертифицированных по ФАП-147.

По данным СМИ, российские авиакомпании за 2023-й и начало 2024 года выкупили у иностранных лизингодателей 165 самолетов. Выделенный на эти цели лимит средств Фонда национального благосостояния в размере 300 млрд руб. исчерпан. Выкупленные самолеты – это около 40% от того импортного парка (примерно 400 воздушных судов), который принадлежал западным лизингодателям и остался в России, несмотря на введенные в 2022 году санкции и требования иностранных лессоров вернуть лайнеры.

По итогам 2024 года грузооборот воздушного транспорта увеличился на X% до X т-км, а объем перевозок – на X% до X т. По итогам 9 мес. 2025 г. грузооборот сократился на X% до X т-км, а объем перевозок – на X% до X т.

Рисунок 32. Грузооборот воздушного транспорта России в 2017-2025 гг., млрд т-км

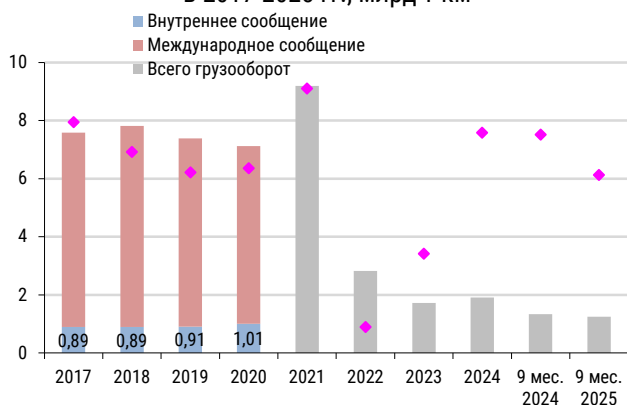
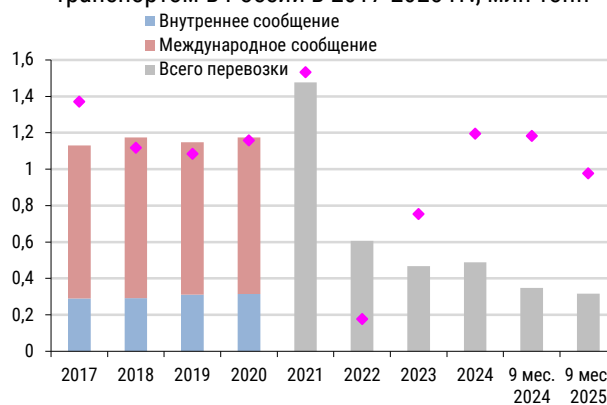


Рисунок 33. Перевозки грузов и почты воздушным транспортом в России в 2017-2025 гг., млн тонн



Источник: данные Росстата (с марта 2022 года). Росавиация данные не публикует с февраля 2022 г.

Российские авиакомпании по итогам 2024 года увеличили перевозки пассажиров на X%, до X человек. Перевозки на внутренних линиях выросли на почти X% до X. На международных направлениях перевозки выросли на X%, до 26,9 млн человек. По прогнозу "ГТЛК", российские авиакомпании могут перевезти в 2025 г. X пассажиров.

Демонстрационная версия. В разделе II представлена динамика показателей объема грузоперевозок, грузооборота и средней дальности перевозок грузов железнодорожным, автомобильным, водным и воздушным транспортом в 2017-2025 гг. и информация об основных событиях, произошедших на рынках железнодорожного, автомобильного, водного и воздушного транспорта за 9 мес. 2025 года.

Раздел III. Основные события крупнейших операторов рынка железнодорожных перевозок в России

"Евросиб СПб-транспортные системы", АО

Место в общем ранговом рейтинге INFOLine Rail Russia TOP в 2024 г.	Позиция № 18		X	X
Место в рейтинге INFOLine Rail Russia TOP по величине парка в управлении в 2024 г.	Позиция № 22	изменение места по сравнению с предыдущим годом	X	X
Место в рейтинге INFOLine Rail Russia TOP по величине парка в собственности в 2024 г.	Позиция № 18		X	X
Место в рейтинге INFOLine Rail Russia TOP по объему перевозок грузов в 2024 г.	Позиция № 23		X	X
Место в рейтинге INFOLine Rail Russia TOP по валовой выручке в 2024 г.	Позиция № 14		X	X

Логотип	Объем перевозок грузов в 2024 г., млн тонн	Динамика перевозок грузов в 2024 г. к 2023 г., %	Объем перевозок грузов на 1 вагон в управлении в 2024 г., тонн на вагон в год
	X	X	X
	Валовая выручка в 2024 г., млрд руб.	Динамика валовой выручки в 2024 г. к 2023 г., %	Выручка на 1 вагон в управлении в 2024 г., тыс. руб. в день
	X	X	X
	Количество вагонов в управлении на 1.1.2025, ед.	Изменение количества вагонов в управлении в 2024 г. к 2023 г., ед.	Динамика количества вагонов в управлении в 2024 г. к 2023 г., %
	X	X	X
	Количество вагонов в собственности на 1.1.2025, ед.	Изменение количества вагонов в собственности в 2024 г. к 2023 г., ед.	Динамика количества вагонов в собственности в 2024 г. к 2023 г., %
	X	X	X



Адрес: 197046, Санкт-Петербург, ул. Мичуринская, д. 4 Телефоны: +7(812)3268111, +7(812)3268116 Факс: +7(812)3268110 E-Mail: transport@eurosib.biz Web: www.eurosib.biz
Руководитель: Никитин Дмитрий Николаевич, президент АО "Евросиб-транспортные системы"; Иванов Михаил Юрьевич, исполнительный директор

Краткое описание бизнеса

"Евросиб СПб-транспортные системы" входит в ГК "Евросиб", с 1992 года объединяющей бизнесы в области железнодорожного транспорта, инфраструктуры, логистики и сервиса. Центральный офис компании находится в Санкт-Петербурге. "Евросиб СПб-ТС" оказывает услуги железнодорожного оператора, предлагая комплексное транспортное обслуживание промышленных предприятий, включая услуги мультимодальной логистики, железнодорожных перевозок, терминальных операций. Компания имеет 9 региональных представительств. Бенефициаром ГК является Дмитрий Николаевич Никитин.

Транспортно-логистический центр "Евросиб-Терминал-Новосибирск" входит в Восточную транспортно-логистическую зону Новосибирского транспортного узла. Общая площадь контейнерной площадки – 5,7 га, складских помещений – 10 тыс. кв. м. В январе 2020 года АО "Евросиб СПб-ТС" представило проект развития контейнерного терминала "Евросиб-Терминал-Новосибирск", который предполагает продление железнодорожных путей,

увеличение емкости контейнерной площадки до 9,5 тыс. TEU и внедрение крановой технологии. В 2020 году построена дополнительная контейнерная площадка 6 Га, которая позволила увеличить емкость единовременного хранения контейнеров до 7.5 тыс. TEU. Планируется, что к 2026 году годовой объем переработки контейнеров на терминале составит 250 тыс. TEU.

В октябре 2018 года АО "Аэропорт" Сиверский" (100% акций принадлежит АО "Евросиб СПб – ТС") победило в аукционе по продаже 75% – 1 акция ОАО "Псковавиа" за 55 млн руб. Вместе с авиаперевозчиком АО "Евросиб СПб – ТС" получило право на аэропортовое обслуживание. Парк компании состоит из пассажирского Ан-24 и двух транспортных Ан-26Б.

В августе 2019 года АО "Евросиб СПб-ТС", АО "ГЛОНАСС" и ОАО "Позитрон" подписали трехстороннее соглашение о партнерстве с целью создания системы сквозного контроля климатических условий транспортировки скоропортящихся грузов. В январе 2020 года ЗАО "Евросиб СПб-ТС" получило патент на энергоустановку для крупнотоннажных рефрижераторных контейнеров при перевозке железнодорожным транспортом. Установка оснащена системами мониторинга удаленного управления, сотовой и спутниковой системами связи, системой геопозиции, а также дает возможность обеспечивать электроэнергией 24 рефконтейнера на протяжении 30 суток и более. В апреле 2020 года "Евросиб СПб-транспортные системы" запустило в работу систему для прогнозирования движения и эффективного использования вагонов E-SmartROUTE. В декабре 2020 года АО "Евросиб СПб – Транспортные системы" получило патент на производство модернизированного рефрижераторного контейнера.

В июле 2025 года начал работу филиал группы компаний "Евросиб" в Китае, находящийся в Ниндо. Основные задачи офиса в Нинбо - стать центром продаж мультимодальных перевозок с качественным клиентским сервисом.

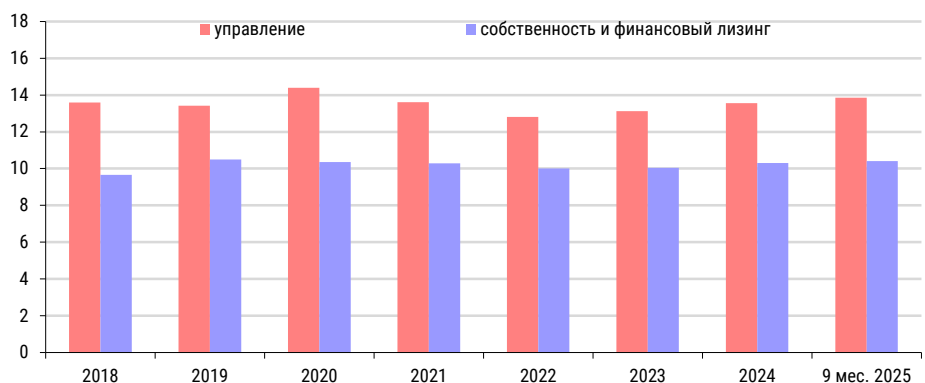
29 августа 2025 года подписан договор о взаимодействии между ОАО "РЖД" в качестве владельца инфраструктуры и АО "Евросиб СПб-транспортные системы" в качестве владельца вагонов.

Компания располагает 3 собственными локомотивами, а также эксплуатирует терминально-логистический комплекс в Новосибирске и железнодорожный терминал в Орехово-Зуево М.О.

Динамика парка подвижного состава

По итогам 9 мес. 2025 года парк в управлении сократился на X ед. до X ед., а в собственности и финансовом лизинге увеличился на X ед. до X. ед.

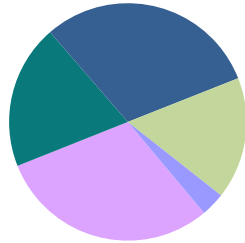
Рисунок 34. Динамика парка подвижного состава в управлении и собственности (с учетом финансового лизинга) компании, тыс. ед.



Источник: данные компании

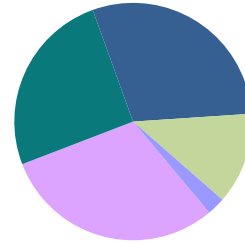
Парк состоит из полувагонов, крытых вагонов и платформ.

Рисунок 35. Структура парка в собственности компании на 1.10.2025, %



Источник: данные компании

Рисунок 36. Структура парка в управлении компании на 1.10.2025, %

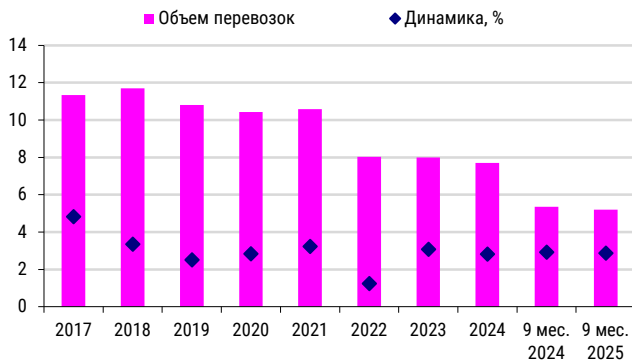


Источник: данные компании

Динамика перевозок грузов

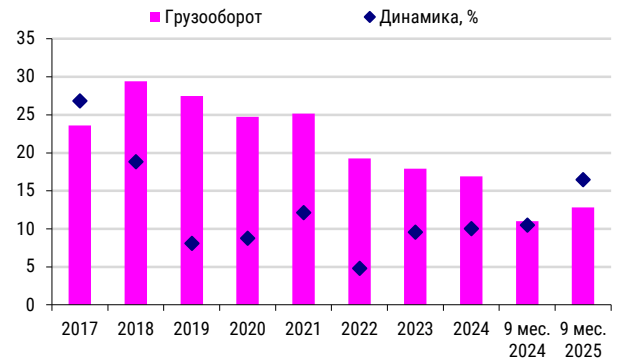
За 9 мес. 2025 года грузооборот увеличился на X% до X т-км, а объем перевозок – сократился на X% до X т. За III кв. 2025 года грузооборот увеличился в X раза до X т-км, а объем перевозок – на X% до X т.

Рисунок 37. Динамика объема грузовых перевозок АО "Евросиб СПб-ТС" в 2017-2025 гг., млн тонн



Источник: данные компании

Рисунок 38. Динамика грузооборота АО "Евросиб СПб-ТС" в 2017-2025 гг., млрд т-км

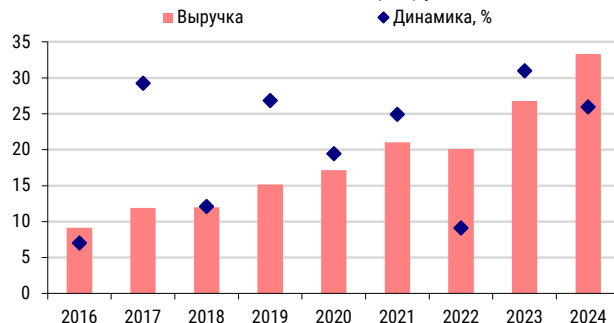


Источник: данные компании

Финансовые показатели

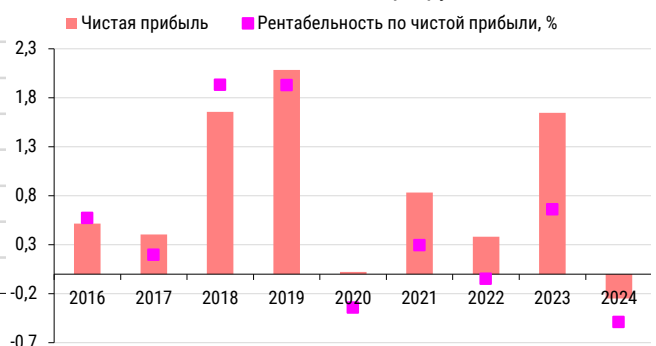
За 2024 год выручка компании увеличилась на X% до X руб., а чистая прибыль – сократилась на X% до X руб. В 2024 году компания выплатила дивиденды в размере X руб.

Рисунок 39. Динамика выручки компании в 2016-2024 гг., млрд руб.



Источник: данные компании

Рисунок 40. Динамика чистой прибыли компании в 2016-2024 гг., млрд руб.



Источник: данные отчетности по РСБУ

Перечень продуктов iNFOLine по железнодорожному транспорту и рынкам подвижного состава

Агентство iNFOLine является независимой компанией и работает на рынке отраслевых исследований России с 2001 года. Исследования **транспортной и железнодорожной отрасли России** агентства iNFOLine являются лучшими на рынке, что признано многочисленными клиентами и партнерами.

В условиях нестабильной экономической ситуации и изменений условий государственного регулирования на рынке возрастает потребность в актуальной информации. При этом в связи с малым количеством публичных компаний и высоким уровнем закрытости большинства игроков, в транспортной отрасли отсутствует единая система координат по оценке операционных и финансовых показателей, показателей технологической и финансовой эффективности.

Направление 1. Готовые исследования

"Транспортная отрасль России 2025 года"

Основные показатели транспортной отрасли: анализ состояния и перспектив развития транспортной отрасли в целом и по видам транспорта (железнодорожный, водный, автомобильный, воздушный); обзор тенденций развития транспортной отрасли посредством описания важнейших событий; составление рейтинга железнодорожных компаний по объему перевозок и парку в управлении, рейтинга портов по грузообороту, рейтинга авиакомпаний по перевозкам грузов и пассажиров; анализ изменений законодательства, тенденций государственного регулирования транспортной отрасли; выявление и описание крупнейших инвестиционных проектов в области транспорта.

ВНИМАНИЕ! Исследования выпущены в формате удобной электронной презентации: которая, помимо текстового материала, содержит большое количество графического материала (рисунков, диаграмм, таблиц), а также гиперссылки на важнейшие нормативные документы и сайты компаний.



Дата выхода:	Июнь 2025
Количество страниц:	210
Способ предоставления:	Электронный/ Печатный
Стоимость:	150 000 руб.

■ "Рынок грузового железнодорожного транспорта РФ. Итоги 2024 года"

Оперативная оценка состояния и перспектив развития железнодорожного транспорта России. В ходе подготовки Исследования специалисты iNFOLine проанализировали ход реформирования отрасли, динамику объемов перевозок различных видов грузов, изменения парка подвижного состава, а также описание бизнеса крупнейших транспортных компаний России.

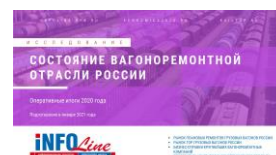
Исследование включает в себя описание *60 железнодорожных операторов России* и анализ рынков *10 видов грузового подвижного состава*. Более *400 графиков и диаграмм*.



Дата выхода:	Февраль 2025
Количество страниц:	Более 300
Способ предоставления:	Электронный/ Печатный
Стоимость:	80 000 руб.

■ "Вагоноремонтная отрасль России"

Оперативная оценка состояния и перспектив развития вагоноремонтной отрасли России. Описание ключевых тенденций; анализ и прогноз развития рынка ремонта грузовых вагонов России (в том числе по основным видам подвижного состава); формирование рейтинга вагоноремонтных заводов России. Бизнес-справки и аналитическая таблица по вагоноремонтным предприятиям, а также карта вагоноремонтных депо России.



Дата выхода:	Апрель 2021 (обновление по запросу)
Количество страниц:	60
Способ предоставления:	Электронный/ Печатный
Стоимость:	100 000 руб.

Направление 2. Ежеквартальный обзор INFOLine Rail Russia TOP

Основной целью обзора "INFOLine Rail Russia TOP" является анализ тенденций на рынке железнодорожного транспорта и оперирования подвижным составом, ранжирование крупнейших операторов ж/д подвижного состава по величине парков в управлении и в собственности (в том числе с учетом финансового лизинга), по объему перевозок грузов и грузообороту, финансовым показателям. В обзоре также приводится рейтинг лизинговых компаний РФ по объему парка, переданного в операционный лизинг.

В обзоре "INFOLine Rail Russia TOP" охарактеризована динамика показателей транспортного комплекса в целом и железнодорожного транспорта в частности, приведено подробное описание событий на рынке оперирования подвижным составом и железнодорожных перевозок грузов за отчетный квартал.

Обзор включает в себя описание 30 транспортных предприятий России.

Более 100 графиков и диаграмм.



Дата выхода:	Ежеквартально
Количество страниц:	Более 230
Способ предоставления:	Электронный/ Печатный
Цена обзора:	55 000 руб.

Направление 3. Базы собственников подвижного состава

База данных крупнейших собственников и операторов подвижного состава содержит характеристику текущего состояния и динамики развития парка подвижного состава в России по основным видам. Продукт описывает структуру рынка по компаниям-собственникам и компаниям-операторам подвижного состава, по типам вагонов, а также по возрастной структуре парка.

Наименование	Дата актуализации	Стоимость
База данных "600 крупнейших собственников и операторов подвижного состава России"	Февраль 2025 г.	60 000 руб.
База данных "900 крупнейших собственников и операторов подвижного состава России и стран ближнего зарубежья."	Февраль 2025 г.	80 000 руб.

Направление 4. Тематические новости и индивидуальные мониторинги

Услуга "Тематические новости" – это оперативная и периодическая информация об интересующей отрасли экономики РФ (всего более 80 тематик), подготовленная путем мониторинга деятельности российских и зарубежных компаний, тысяч деловых и отраслевых СМИ, информационных агентств, федеральных министерств и местных органов власти.

Наименование	Периодичность	Стоимость
Железнодорожное машиностроение РФ и стран ближнего зарубежья	Еженедельная	5 500 руб. в месяц
Железнодорожный транспорт РФ	Ежедневно	8 800 руб. в месяц
Индивидуальный мониторинг СМИ	По согласованию	От 10 000 в месяц

Цены указаны без учёта НДС, 20% (возможно выставление счета от организации УСН с НДС, 0% по запросу)



Внимание! Вышеперечисленный набор продуктов и направлений может быть дополнен.

Кроме инициативных готовых продуктов INFOLine позволяет клиентам получить комплекс индивидуальных информационных услуг для решения конкретных задач, возникающих в процессе деятельности компании. Это заказные исследования, составление баз данных, ассортиментно-ценовые мониторинги, индивидуальные мониторинги по запросу клиентов и др.

Всегда рады вам помочь! Получить демоверсии и презентации исследований, а также задать вопросы вы можете, обратившись к нашим менеджерам по телефонам:

+7 (812) 322 68 48, +7 (495) 772 76 40 или по почте: research@advis.ru