

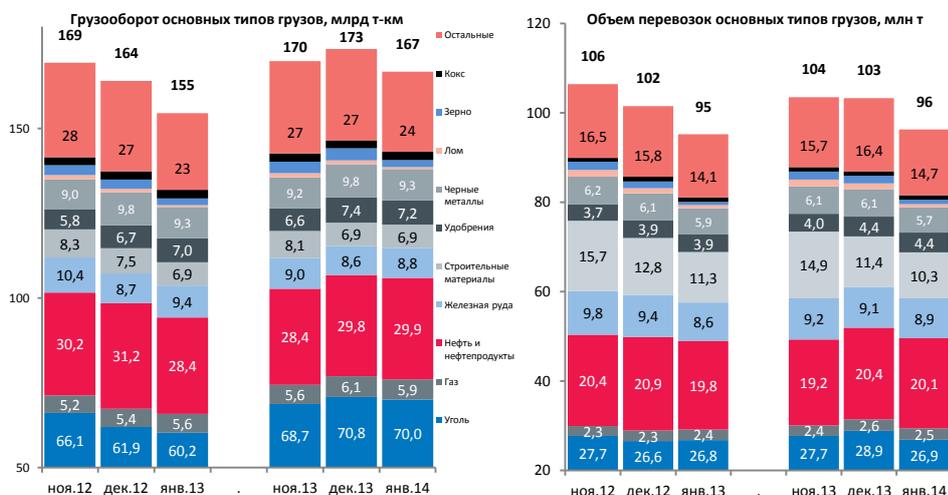
Состояние рынка железнодорожных перевозок РФ в январе 2014 года

Грузовые перевозки на сети РЖД

В январе 2014г. объем погрузки составил 96,3 млн т (+1,2% или +1,1 млн т к январю 2013г.), грузооборот — 166,7 млрд т-км (+7,9% или 12,2 млрд т-км).

Уголь. В январе 2014г. перевезено 26,9 млн т угля (+0,4% по сравнению с январем 2013г.), грузооборот составил 70,0 млрд т-км (+16,3% к январю 2013г.). Рост перевозок произошёл в основном за счет увеличения погрузки с Западно-Сибирской дороги и Красноярской дороги как на внутреннем направлении, так и на экспорт в Великобританию, Японию и Китай.

Цены на уголь в январе находились на уровне \$80 за тонну, снизившись на 7% по сравнению с январем 2013г.



Нефть и нефтепродукты. В январе 2014г. объем перевозок нефти и нефтепродуктов, исключая сжиженный углеводородный газ, составил 20,1 млн т (+1,8%), грузооборот — 29,9 млрд т-км (+5,4%). Перевозки сырой нефти снизились на 5,5%, перевозки мазута увеличились на 2,4%, бензина - сохранились на прежнем уровне, дизельного топлива - увеличились на 1,2%, по прочим нефтепродуктам - увеличились на 2,5%.

Цены на нефть марки Brent находились на уровне \$106 за баррель и снизились на 8% по сравнению с январем 2013г.

Сжиженный углеводородный газ. В январе 2014г. объем перевозок составил 2,5 млн т (+5,4%), грузооборот — 7,2 млрд т-км (+5,4%).

Цена на газ составила €25 за МВт-ч, снизившись на 3% по сравнению с январем 2013г.

Строительные грузы. Общий объем перевозок строительных грузов в январе 2014г. составил 10,3 млн т (-8,8%), грузооборот — 6,9 млрд т-км (+0,8%). На всех дорогах наблюдалось снижение перевозок строительных грузов, исключением стали доставки в крупные города Московской, Октябрьской и Свердловской отделений железной дороги.

Черные металлы. В январе 2014г. объем перевозок черных металлов составил 5,7 млн т (-3,3%), грузооборот — 9,3 млрд т-км (-0,5%). Объем внутренних и экспортных перевозок снизился на 3,5% и 2,8%, соответственно. В январе 2014г. снизился экспорт из Новороссийского, Калининградского и Туапсинского портов, частично компенсированный увеличением экспорта из портов Находки и Санкт-Петербурга.

Цены на сталь находились на уровне \$543 за тонну, снизившись на 7% по сравнению с январем 2013г., однако, по сравнению с аналогичными показателями декабря 2013г. они увеличились на 1,0%.

Железная руда. В январе 2014г. объем перевозок железной руды составил 8,9 млн т (+3,8%), грузооборот — 8,8 млрд т-км (-6,5%). Крупнейшие ГОКи увеличили добычу руды. Отправки по внутренним и экспортным направлениям увеличились на 2,3% и 4,5%, соответственно.

Цены на руду составили \$123 за тонну, что на 20% ниже показателей января 2013г. По сравнению с декабрем 2013г. падение составило 9%.

Лом. В январе 2014г. объем перевозок лома сохранился на уровне 2012г. и составил 0,7 млн т, грузооборот — 0,6 млрд т-км (-0,3%).

Цветные металлы, руды и концентраты. В январе 2014г. объем перевозок цветных металлов составил 2,0 млн т (-7,1%), грузооборот — 2,7 млрд т-км (-10,8%).

Цены на медь находились на уровне \$7 300 за тонну, снизившись на 12% по сравнению с январем 2013г.

Зерновые культуры. В январе 2014г. объем перевозок зерновых культур составил 1,0 млн т (+42,9%), грузооборот — 2,1 млрд т-км (+8,2%), но по сравнению с декабрем 2013г. грузооборот снизился в полтора раза. Цены на зерно остаются стабильными последние полгода и находятся на уровне \$230 за тонну, однако они на треть ниже цен января 2013г.

Удобрения. В январе 2014г. погрузка удобрений составила 4,4 млн т (+12,8%), грузооборот — 7,2 млрд т-км (+2,5%). Цена на диаммоний фосфата составляет \$455 за тонну, что на 6% ниже цены в январе 2013г.

Промышленное производство на Украине в 2013 году

Индекс промышленной продукции на Украине в январе–декабре 2013г. по сравнению с соответствующим периодом 2012г. составил 95,3%.

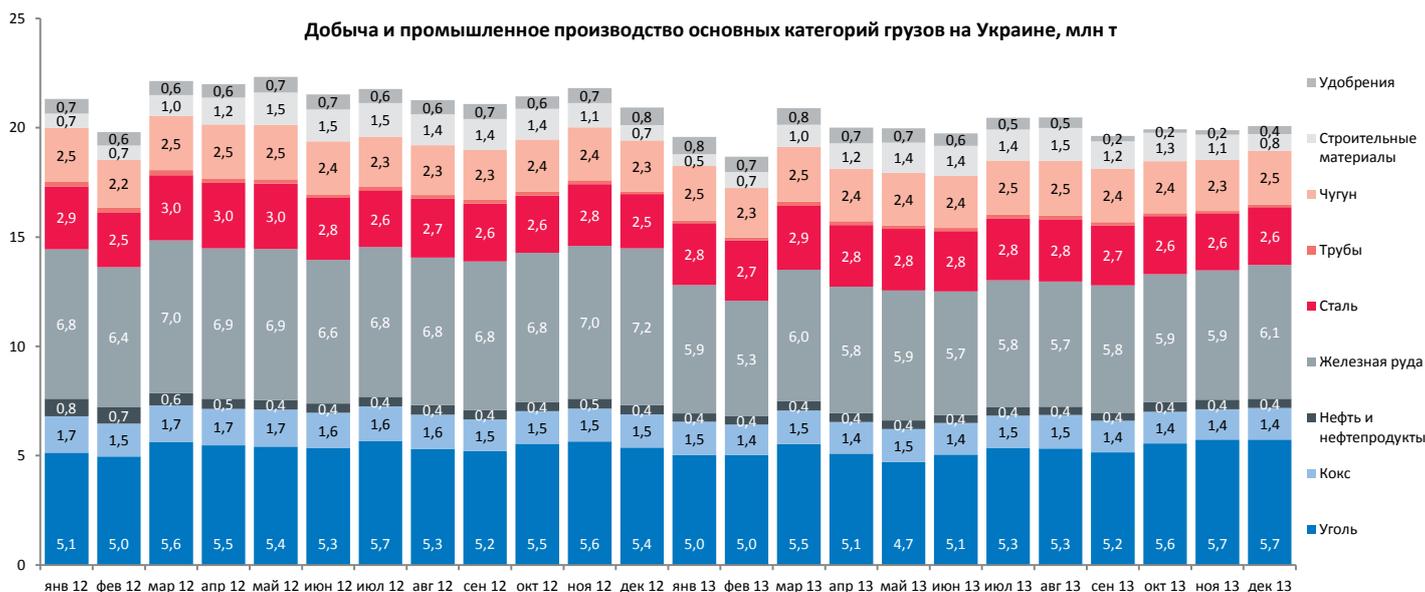
Уголь. В 2013г. добыча угля составила 63,3 млн т, что на 2,1% ниже показателей 2012г.

Цены на уголь в 2013г. находились в диапазоне \$74-\$86 за тонну, что примерно на \$10 ниже, чем в 2012г. На коксующийся уголь цены снизились в два раза с \$270 за тонну в январе 2012г. до \$140 в декабре 2013г.

Кокс. Производство металлургического кокса в 2013г. составило 17,6 млн т, что на 7,2% ниже показателя 2012г.

Железная руда. Добыча руды в 2013г. была на уровне 69,9 млн т, что ниже показателей 2012г. на 14,8%.

Цены на руду в 2013г. находились в диапазоне \$100 - \$150 за тонну, во второй половине года стабилизировавшись на уровне \$130, что выше цен 2012г. на \$10 - \$20.



Нефть и нефтепродукты. Добыча нефти в 2013г. составила 2,2 млн т, что на 5,4% ниже, чем в 2012г. Цены на нефть в 2013г. находились в диапазоне \$100 - \$114 за баррель, что соответствует динамике цен на нефть в 2012г.

Дизельное топливо. Производство дизельного топлива на фоне роста розничных цен на данный продукт в 2013г. составило 1,0 млн т и снизилось на 29,3% по сравнению с показателями 2012г.

Мазут. Объем производства мазута в 2013г. составил 0,6 млн т (-15,3%).

Бензин. Производство бензина в 2013г. составило 1,0 млн т, что ниже аналогичного показателя 2012г. на 40,6%.

Черные металлы. Производство черных металлов в 2013г. находилось на уровне 33,2 млн т, что на 0,4% выше показателей 2012г. При этом российский рынок металлургии, который двукратно превосходит украинский, снизил свое производство в 2013г. на 2,2% к 2012г.

Цены на сталь в первой половине 2013г. находились в диапазоне \$510 - \$570 за тонну (-20-40\$ к 2012г.), стабилизировавшись во второй половине года на отметке \$525-\$540 (на уровне 2012г.).

Трубы. В 2013г. произведено 1,8 млн т труб, что ниже показателя 2012г. на 17,0%.

Чугун. Производство чугуна в 2013г. составило 29,1 млн т, что на 2,0% выше показателей 2012г.

Цемент. Производство цемента и извести в 2013г. находилось на уровне 13,6 млн т, что на 3,1% меньше, чем в 2012 году.

Удобрения и химикаты. Производство удобрений в 2013 г. было на уровне 6,2 млн т, что на 22,7% ниже показателей 2012г.

Зерновые культуры. В 2013г. было собрано 63,0 млн т урожая зерновых, что на 16,8 млн т превышает показатели 2012г. В первой половине 2013г. цена тонны пшеницы находилась на уровне \$340, после сбора урожая во второй половине года цена снизилась до уровня \$230.

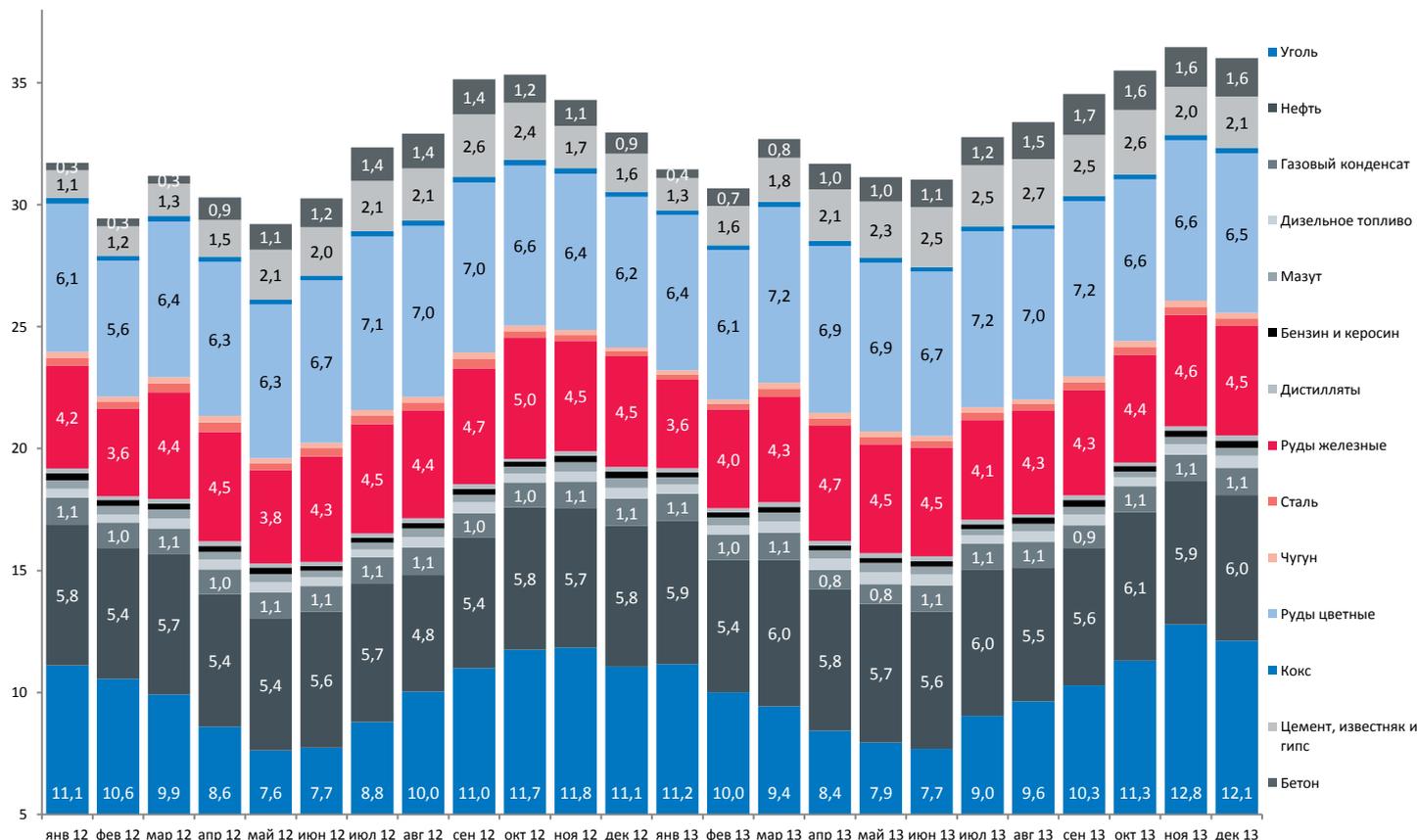
Промышленное производство в Казахстане в 2013 году

Индекс промышленного производства в Казахстане в январе–декабре 2013г. по сравнению с соответствующим периодом 2012г. составил 102,3%.

Уголь. В 2013г. добыча угля составила 119,9 млн т, что на 0,1% ниже показателей 2012г.

Кокс. Производство кокса в 2013г. составило 2,4 млн т, что на 7,4% ниже показателя 2012г.

Железная руда. Добыча руды в 2013г. находилась на уровне 51,8 млн т, что ниже показателей 2012г. на 1,3%.



Нефть. Добыча нефти в 2013г. составила 69,4 млн т, что на 4,5% выше, чем в 2012г. Цены на нефть в 2013г. находились в диапазоне \$100 - \$114 за баррель, что соответствует динамике цен на нефть в 2012г.

Газовый конденсат. Добыча газового конденсата в 2013г. составила 12,3 млн т, что ниже показателей 2012г. на 3,5%.

Дизельное топливо. Производство дизельного топлива в 2013г. составило 5,1 млн т и увеличилось на 9,1% по сравнению с 2012г.

Мазут. Объем производства мазута в 2013г. составил 3,7 млн т, что ниже аналогичного показателя 2012г. на -5,6%.

Бензин. Производство бензина в 2013г. составило 2,7 млн т, что ниже аналогичного показателя 2012г. на 4,7%.

Черные металлы. Производство черных металлов в 2013г. находилось на уровне 3,5 млн т, что на 8,0% ниже чем в 2012г.

Чугун. Производство чугуна в 2013г. составило 2,6 млн т, что на 3,1% ниже показателей 2012г.

Цемент. Производство цемента известняка и гипса в 2013г. составило 26,1 млн т, что на 20,6% выше, чем в 2012 году.

Бетон. Производство бетона в 2013г. составляет 14,2 млн т, что на 24% выше, чем в 2012г.

Промышленное производство в Беларуси в 2013 году

Индекс промышленного производства в Беларуси в 2013г. по сравнению с 2012г. составил 95,2%. Производство энергии составило 31,2 млрд кВтч, что на 1,3% выше, чем в 2012г.

Черные металлы. Производство стали в 2013г. составило 2,4 млн т, что на 16,5% ниже, чем в 2012г. Производство стальных труб составило 0,2 млн т, что на 1,8% ниже, чем в 2012г.

Машиностроение. В 2013г. все машиностроительные и станкостроительные заводы снизили производство продукции. Количество произведенных грузовых автомобилей составило 18,7 тыс. ед., что на 28,9% ниже, чем в 2012г. Количество

построенных тракторов составило 62,6 тыс. ед., что на 11,8% ниже, чем в 2012г. Количество пассажирского автотранспорта составило 2,2 тыс. ед., что на 9,5% ниже, чем в 2012г. Станкостроение снизилось на 21,4% и составило 4,4 тыс. ед. произведенной продукции.

Нефть и нефтепродукты. Добыча нефти в 2013г. составила 1,7 млн т, что на 0,9% ниже, чем в 2012г. Производство дизельного топлива в 2013г. составило 7,7 млн т, что на 33,9% ниже чем в 2012г. Производство бензина в 2013г. составило 3,7 млн т, что ниже аналогичного показателя 2012г. на 1,2%. Производство мазута в 2013г. составило 6,4 млн т, что на 8,8% ниже, чем в 2012г.

Цемент. Производство цемента в 2013г. находилось на уровне 5,1 млн т, что на 3,1% больше, чем в 2012 году.

Минеральные удобрения. Производство удобрений в 2013г. было на уровне 5,3 млн т, что на 9,9% ниже показателей 2012г. Основную долю в производстве удобрений составляют калийные удобрения, объем производства которых - 4,2 млн т (-12,2%)

Пищевая промышленность. По основным категориям пищевых продуктов наблюдалось сокращение производства на 10%-20%, что свидетельствует о снижении спроса на импорт продуктов из Беларуси. Исключением стали молочное производство (+2,9%) и производство растительных масел (+5,1%).

Зерновые культуры. В 2013г. в Беларуси было собрано 7,6 млн т урожая зерновых, что на 17,6% ниже показателей 2012г.

Производство подвижного состава на «пространстве 1520»

В январе 2014г. заводами СНГ было произведено 5,5 тыс. вагонов, что на четверть меньше показателей как января 2013г., так и декабря 2013г. При сокращении производства цены на основные типы подвижного состава продолжают снижаться. Украинские вагоностроители построили 0,8 тыс. вагонов, что в 3 раза ниже, чем в январе 2013г. Цены на полувагоны, платформы, хопперы и нефтебензиновые цистерны находятся практически на одном уровне в диапазоне \$45 000 - \$53 000 за единицу.

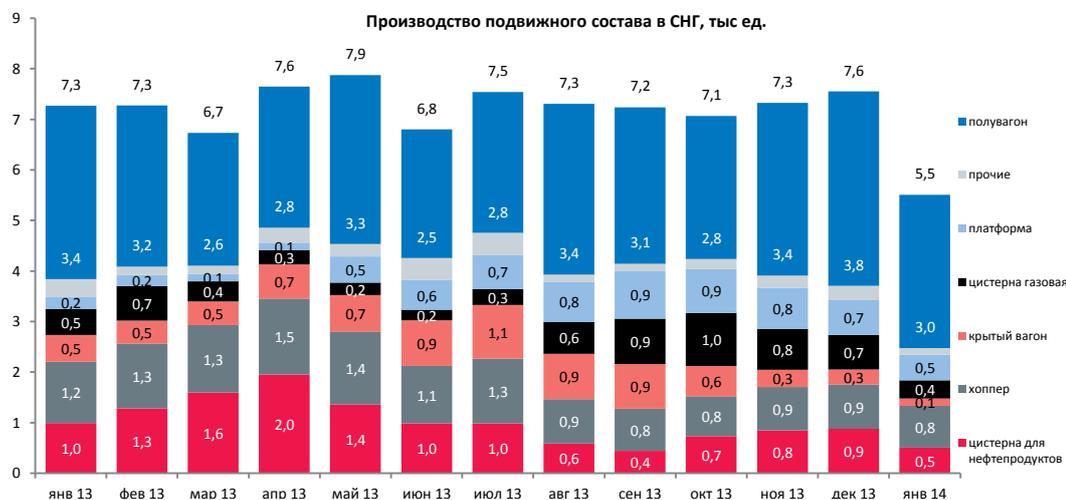
Полувагоны. В январе 2014г. построено более 3,0 тыс. полувагонов, что на 10% ниже производства в январе 2013г. Казахстанская вагоностроительная компания и Уралвагонзавод сократили производство полувагонов. Цены на полувагоны находились в диапазоне \$45 000 - \$50 000, что на \$12 000 ниже, чем в январе 2013г.

Нефтебензиновые цистерны. В январе 2014г. произведено около 0,5 тыс. нефтяных цистерн (в 2 раза меньше, чем в январе 2013г.). Украинские заводы приостановили производство цистерн для нефтепродуктов. Цены на нефтебензиновые цистерны находились в диапазоне \$50 000 - \$53 000 за единицу, что на четверть ниже цен января 2013г.

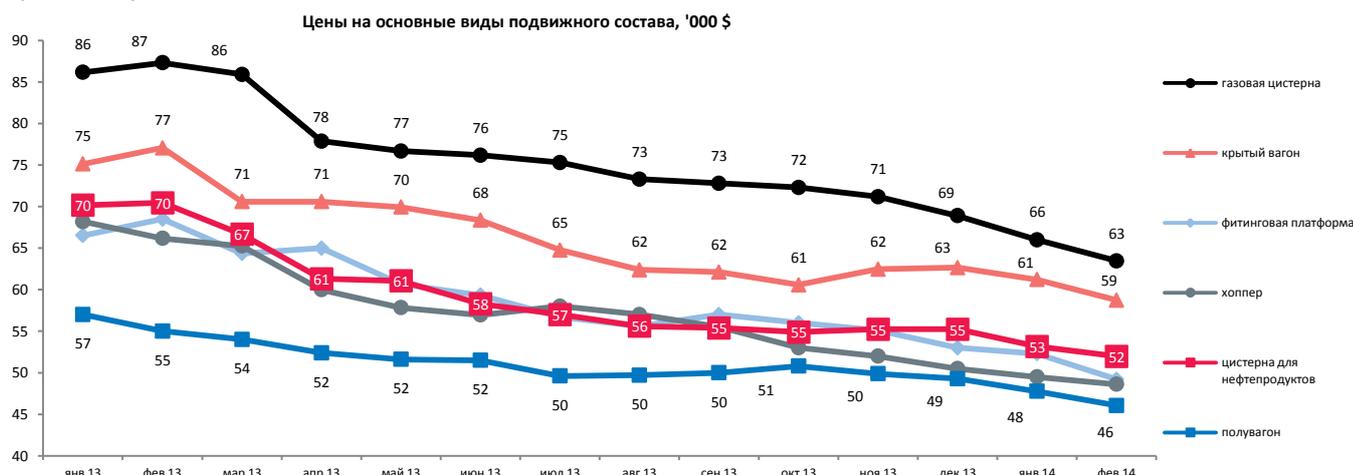
Хопперы. В январе 2014г. построено более 0,8 тыс. хопперов (в полтора раза меньше чем в январе 2013г.). Из них 0,3 тыс. ед. – зерновозы, 0,2 тыс. ед. – минераловозы, 0,2 тыс. ед. – дозаторы и 0,1 тыс. ед. – цементовозы. Цены на зерновозы находились в диапазоне \$50 000 - \$51 000, что на четверть ниже цен января 2013г., цены на минераловозы находились в диапазоне \$49 000 - \$50 000 за ед., цены на цементовозы были на уровне \$48 000 – \$50 000 за ед.

Крытые вагоны. В январе 2014г. построено 0,14 крытых вагонов (в 4 раза меньше, чем в январе 2013г.). Цены на крытые вагоны находились в диапазоне \$61 000 - \$63 000 за ед. Новозыбковский вагоностроительный завод построил первую партию крытых вагонов, состоящую из 20 единиц, остальные крытые вагоны построены на Алтайвагоне.

Газовые цистерны. В январе 2014г. было построено 0,4 тыс. единиц газовых цистерн (на треть меньше, чем в январе 2013г.). Газовые цистерны произведены на ВКМ и Азовмаше. Цены на данный вид подвижного состава в январе находились в диапазоне \$65 000 - \$70 000 за ед.



Платформы. В январе 2014г. построено 0,2 тыс. фитинговых платформ, что почти в три раза выше показателя января 2013г., и около 0,3 тыс. универсальных платформ (на две трети больше, чем в январе 2013г.). Цены на разные типы платформ в январе 2013г. находились в диапазоне \$49 000 - \$53 000 за ед.



Данные по производству подвижного состава предоставлены информационным сервисом «Рынок подвижного состава».

Российский рынок оперативного лизинга подвижного состава

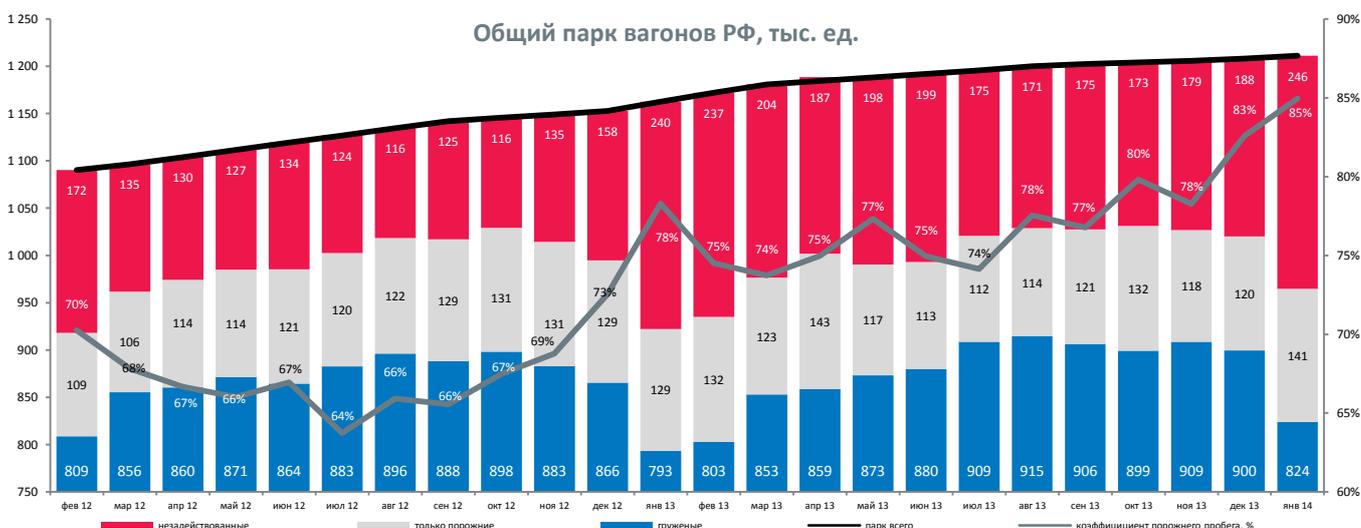
В январе текущего года ставки на полувагоны в рублевом выражении составили 500-550 рублей в сутки, что в долларовом выражении эквивалентно \$14-\$16 в сутки. Ставки на все остальные виды подвижного состава снизились относительно показателей декабря 2013г.

Суточные ставки на крытые вагоны в январе 2014г. снизились до уровня \$30. Суточные ставки на универсальные и фитинговые платформы снизились до уровня \$25 и \$28, соответственно. Ставка на хопперы-минераловозы составила \$24 в сутки. Ставки на зерновозы и цементовозы находились на уровне \$27-\$28. Суточные ставки на нефтебензиновые цистерны находились в диапазоне \$25-\$28. Ставки на газовые цистерны снизились до уровня \$37. Ставки на цистерны для пищевых грузов также снизились и находятся на уровне \$33-\$34 в сутки.

Состояние текущего российского парка грузовых вагонов

При увеличении средней дистанции перевозки и отсутствии роста объемов перевозок в январе 2014г., увеличился парк незадействованных вагонов до 250 тыс. ед., что составляет более 20% общего парка. По нашим оценкам, профицит вагонов в январе 2014г. составил около 120-130 тыс. вагонов.

Коэффициент порожнего пробега продолжал расти и в январе 2014г. достиг 85%. Основным драйвером роста стало снижение груженых отправок в крытых вагонах, полувагонах и платформах.



Возрастная структура парка Украины

Средний возраст украинского парка вагонов составляет примерно 21 год. Возрастная структура различных типов подвижного состава существенно различается. За последние 20 лет на внутренний рынок поставлялись только полувагоны и нефтебензиновые цистерны, остальные вагоны отправлялись на экспорт в Россию.

Полувагоны. Украинским операторам принадлежит 93 тыс. полувагонов, из них 44 тыс. единиц (47% парка) имеют продленный срок службы. Окончания нормативного срока службы в ближайшие 5 лет ожидают ещё около 11 тыс. единиц подвижного состава (12%). Возрастная структура украинских и российских вагонов совпадает. Средний возраст парка полувагонов составляет около 18 лет.

Нефтебензиновые цистерны. Нефтебензиновые цистерны имеют самую равномерную возрастную структуру среди всех типов подвижного состава. Срок службы продлен у 7 тыс. цистерн (32%). Окончание срока службы в ближайшие 5 лет ожидает 4,5 тыс. цистерн (21%). Средний возраст парка нефтебензиновых цистерн - 27 лет.

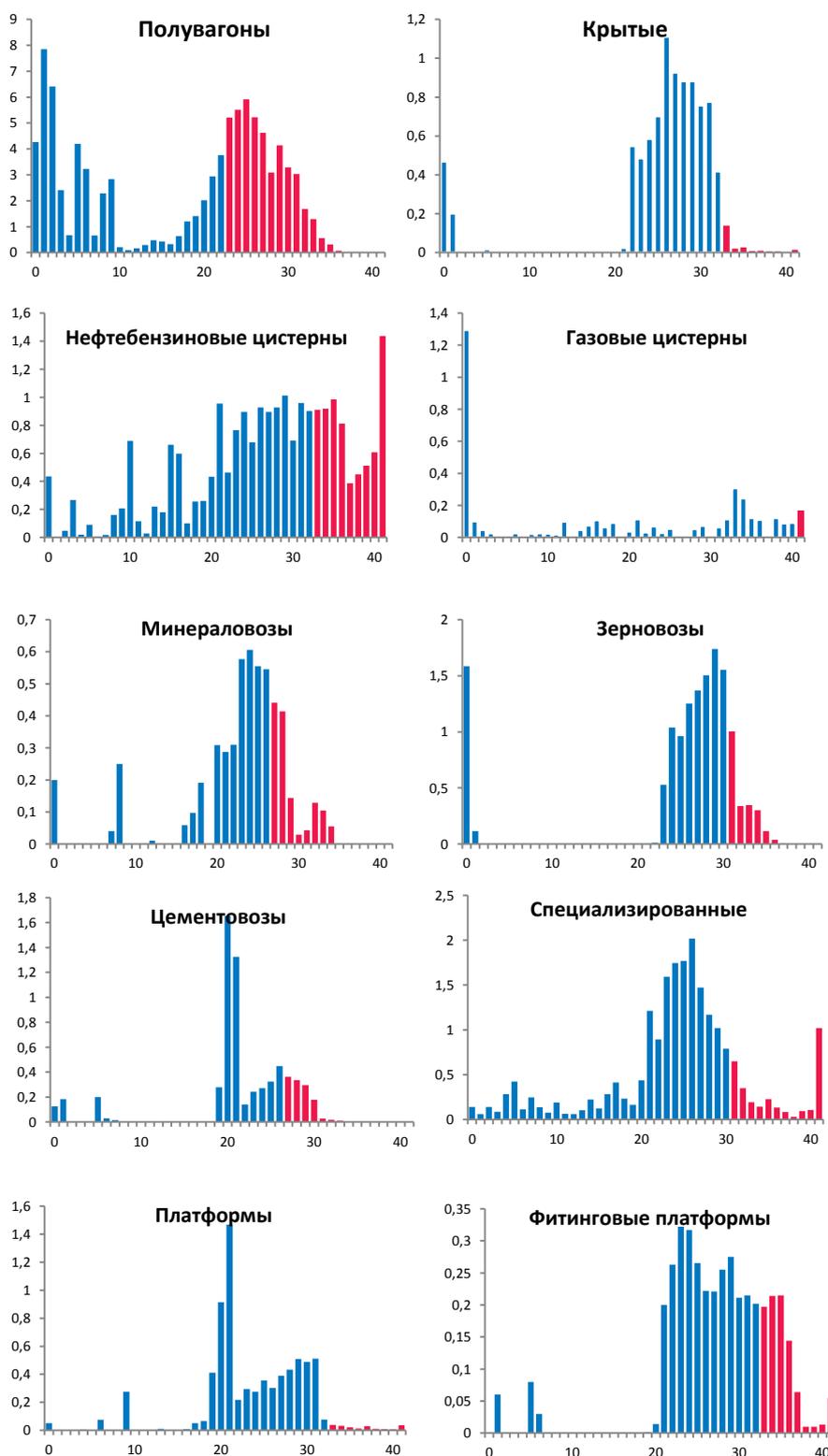
Газовые цистерны. Парк украинских газовых цистерн составляет 4 тыс. ед. В ближайшие 5 лет ожидает списания 14% данного вида подвижного состава. Средний возраст газовых цистерн - 18 лет.

Платформы. 0,9 тыс. фитинговых платформ (23%) имеют продленный срок службы. В ближайшие 5 лет ожидают списания ещё около 1,2 тыс. фитинговых платформ (28%). Парк универсальных платформ составляет 7,4 тыс. ед. В ближайшие 5 лет достигнут окончания срока службы 2,2 тыс. платформ (30%). Средний возраст фитинговых платформ - 28 лет, универсальных платформ - 24 года.

Крытые вагоны. Превышен срок службы у 0,2 тыс. крытых вагонов (3%). В ближайшие 5 лет ещё 3,7 тыс. крытых вагонов (41%) достигнут окончания срока службы. Средний возраст украинского парка крытых вагонов - 26 лет.

Хопперы. Превышен срок службы у 2,2 тыс. зерновозов (16%), 1,4 тыс. минераловозов (25%), 1,2 тыс. цементовозов (19%). В ближайшие 5 лет превысят нормативный срок службы ещё 7,4 тыс. зерновозов (54%), 2,6 тыс. минераловозов (48%), 1,4 тыс. цементовозов (22%). Средний возраст зерновозов составляет 25 лет, минераловозов - 23 года, цементовозов - 22 года.

Прочие специализированные вагоны. Парк прочего специализированного подвижного состава имеет средний возраст 25 лет. Парк с продленным сроком службы составляет 3,0 тыс. вагонов (15%), в ближайшие 5 лет окончания срока службы достигнут ещё 6,5 тыс. вагонов (31%).



Возрастная структура парка Казахстана

Парк казахских вагонов является самым молодым парком вагонов в СНГ, его средний возраст составляет примерно 13 лет. В Казахстане отсутствуют минераловозы и высока доля нефтебензиновых цистерн (около 13%). Парк газовых цистерн очень молодой. Парк платформ и зерновозов в Казахстане начал обновляться.

Полувагоны. Казахстанским операторам принадлежит 51,5 тыс. полувагонов, из них 11,6 тыс. единиц (23% парка) имеют продленный срок службы. Окончания нормативного срока службы в ближайшие 5 лет ожидают ещё около 1,5 тыс. единиц (3%). Средний возраст парка полувагонов составляет около 11 лет.

Нефтебензиновые цистерны. Парк нефтебензиновых цистерн Казахстана 28 тыс. ед. Срок службы продлен у 0,8 тыс. цистерн (3%). Окончание срока службы в ближайшие 5 лет ожидает 1,6 тыс. цистерны (6%). Средний возраст парка нефтебензиновых цистерн - 11 лет.

Газовые цистерны. Парк казахстанских газовых цистерн составляет 4 тыс. ед. Почти весь парк газовых цистерн является новым. Окончание срока службы в ближайшие пять лет ожидает 10 единиц (0,2%) данного вида подвижного состава. Средний возраст газовых цистерн - 5 лет.

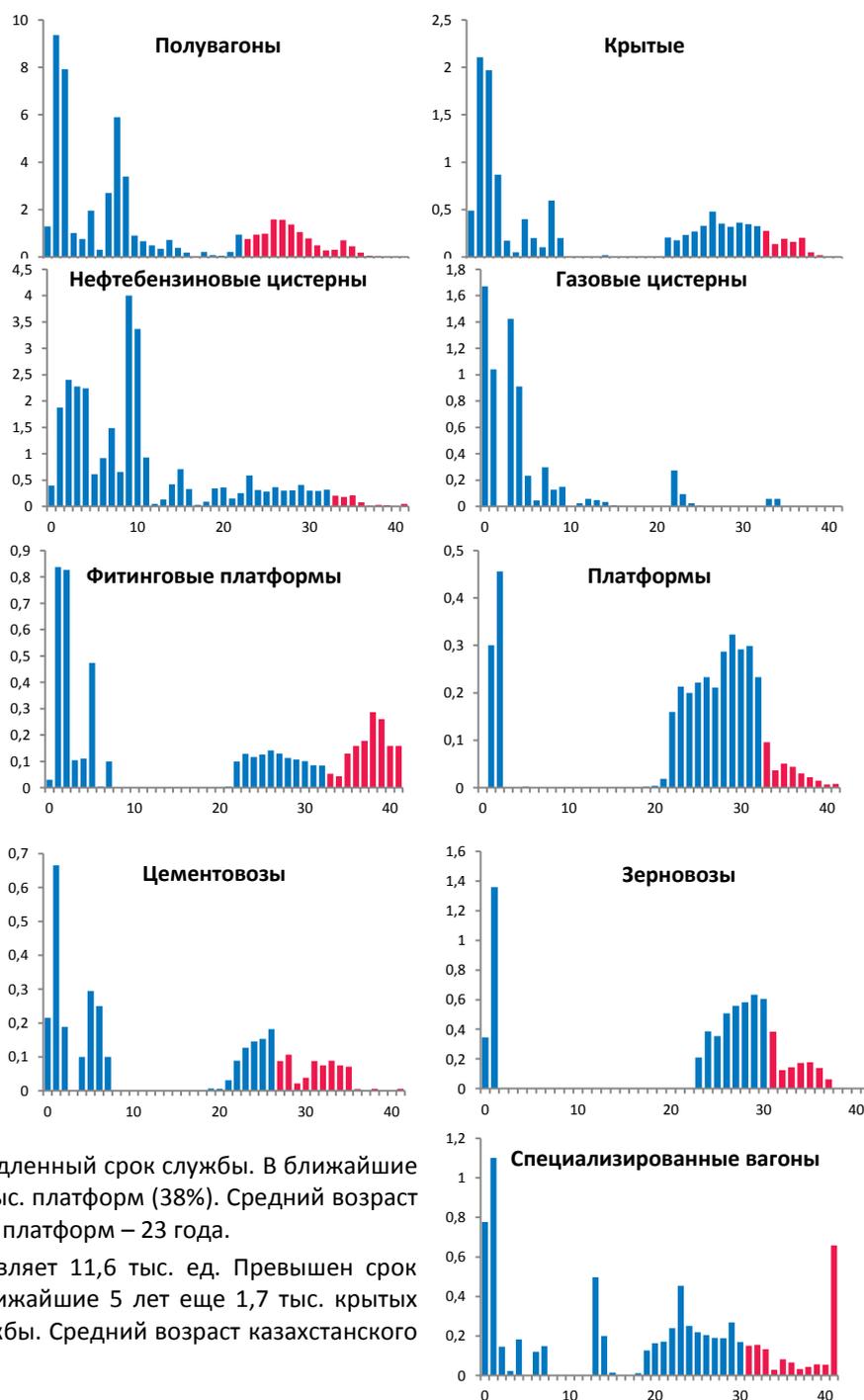
Платформы. Парк фитинговых платформ составляет 5,1 тыс. ед. Из них 1,4 тыс. фитинговых платформ (28%) имеют продленный срок службы. В ближайшие 5 лет ожидают списания ещё около 0,5 тыс. фитинговых платформ (10%).

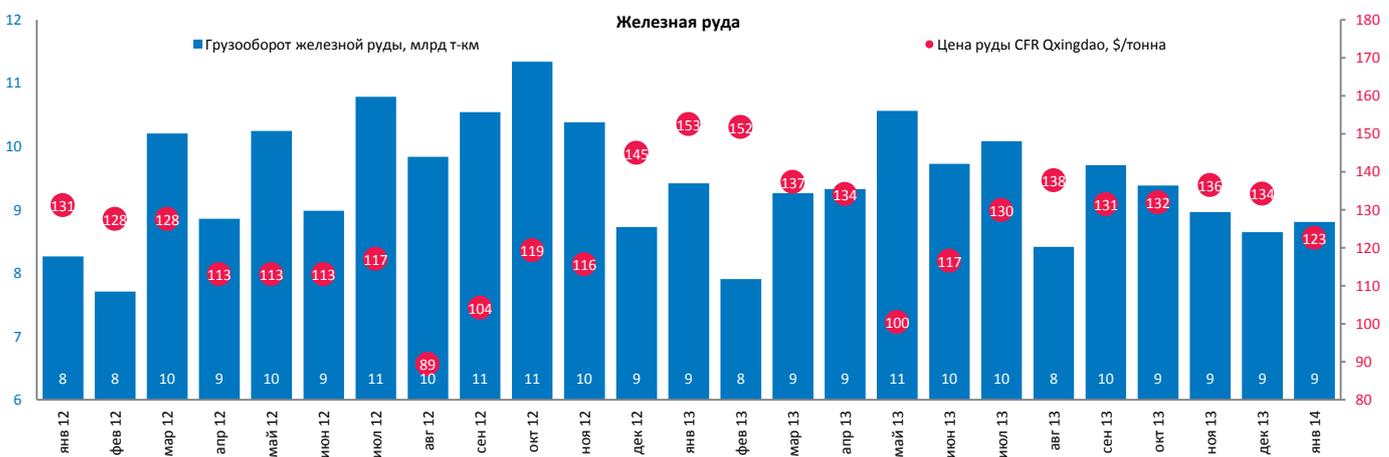
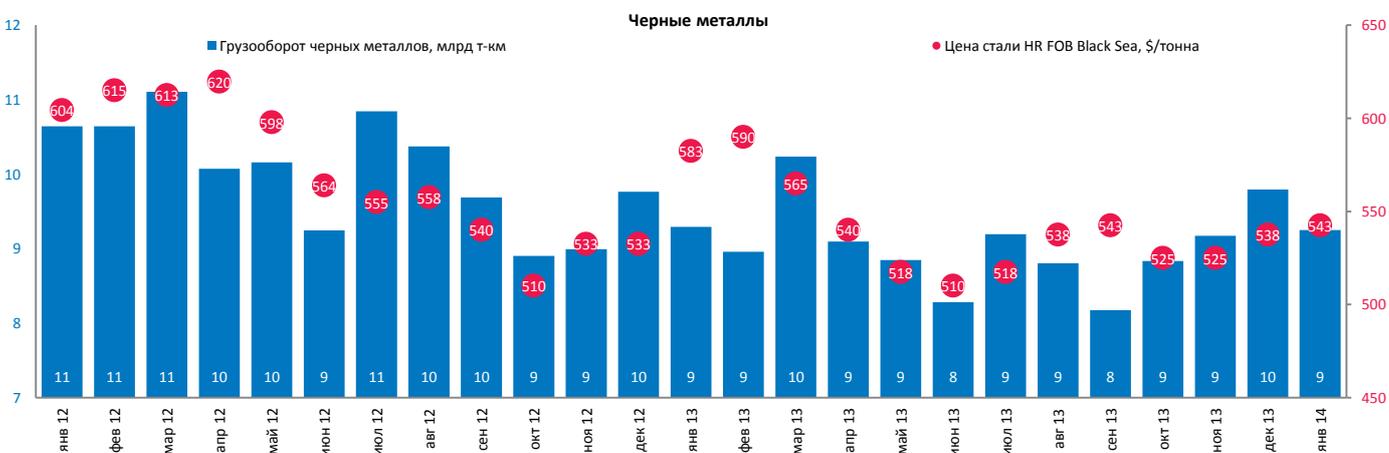
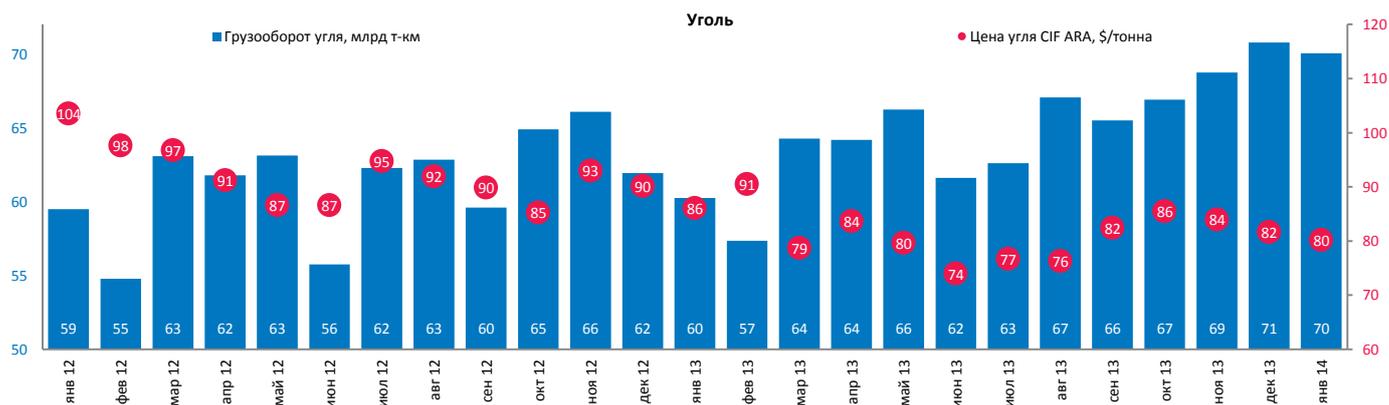
Парк универсальных платформ составляет 3,8 тыс. ед. Из них 0,3 тыс. ед. (8%) имеют продленный срок службы. В ближайшие 5 лет достигнут окончания срока службы 1,4 тыс. платформ (38%). Средний возраст фитинговых платформ - 19 лет, универсальных платформ – 23 года.

Крытые вагоны. Парк крытых вагонов составляет 11,6 тыс. ед. Превышен срок службы у 1,1 тыс. крытых вагонов (9%). В ближайшие 5 лет еще 1,7 тыс. крытых вагонов (15%) достигнут окончания срока службы. Средний возраст казахстанского парка крытых вагонов – 14 лет.

Хопперы. Парк хопперов составляет 10 тыс. ед. Из них 6,8 тыс. ед. составляют зерновозы, 3,2 тыс. ед. – цементовозы, минераловозов в парке нет. Превышен срок службы у 1,2 тыс. зерновозов (18%), 0,7 тыс. цементовозов (21%). В ближайшие 5 лет превысят нормативный срок службы еще 2,9 тыс. зерновозов (43%), 0,7 тыс. цементовозов (22%). Средний возраст зерновозов составляет 22 года, цементовозов – 14 лет.

Прочие специализированные вагоны. Парк прочего специализированного подвижного состава составляет 7,3 тыс. ед. и имеет средний возраст 19 лет. Парк с продленным сроком службы составляет 1,5 тыс. вагонов (20%), в ближайшие 5 лет окончания срока службы достигнут еще 1,0 тыс. вагонов (14%).





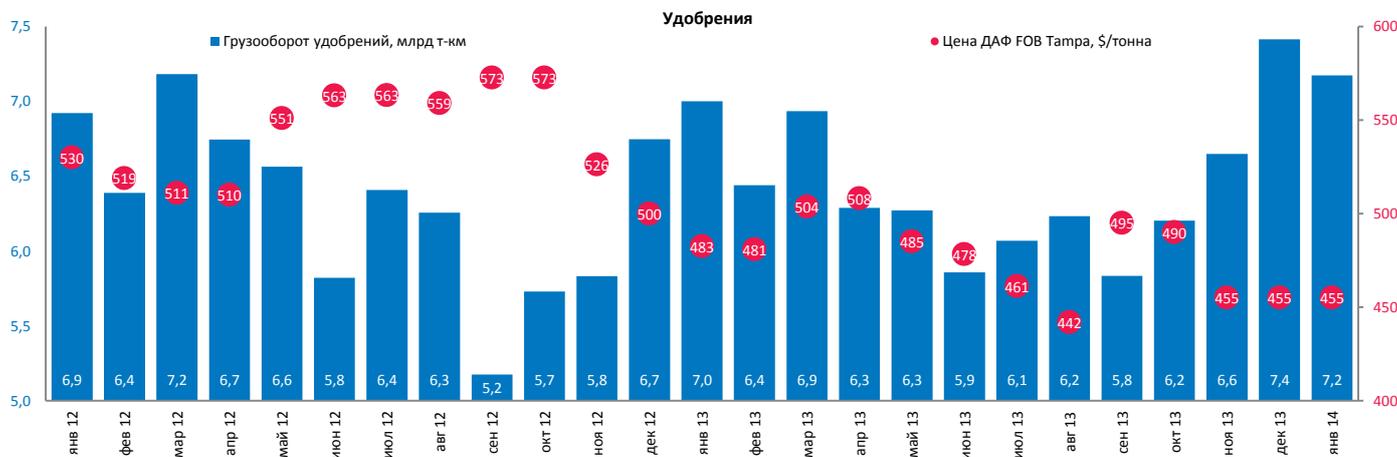
Цветные металлы, руды и концентраты



Газ



Удобрения



Зерно

