

Состояние рынка железнодорожных перевозок РФ в августе 2014 года

Грузовые перевозки на сети РЖД

В августе 2014г. объем погрузки составил 105,8 млн т (-1,7 млн т (-1,5%) к августу 2013г.), грузооборот без учета пробега вагонов в порожнем состоянии — 174,2 млрд т-км (+4,1% или +6,8 млрд т-км).

Стоит отметить, что, несмотря на снижение объемов погрузки по железной дороге, общий уровень промышленного производства в России за первое полугодие 2014г. вырос на 1,5% по сравнению с аналогичным периодом 2013г. (по данным Росстата).

Уголь. В августе 2014г. перевезено 26,3 млн т угля (+4,2% по сравнению с августом 2013г.), грузооборот составил 71,7 млрд т-км (+7,0% к августу 2013г.).

Рост объемов погрузки угля стал результатом преимущественно наращивания его производства, а также развития угольных месторождений и сохранения спроса со стороны других стран, в частности, стран Азиатско-Тихоокеанского региона.

Рост грузооборота угля связан с увеличением расстояния транспортировки – все большее количество грузов перевозится к портам Дальнего Востока для дальнейшего экспорта в Азию.

Цены на уголь в августе 2014г. были на уровне \$76,8 за тонну, увеличившись на \$0,5 по сравнению с августом 2013г.

Нефть и нефтепродукты. В августе 2014г. объем перевозок нефти и нефтепродуктов, исключая сжиженный углеводородный газ, составил 21,4 млн т (+15,6%), грузооборот – 26,2 млрд т-км (+3,4%).

Увеличение объема перевозок нефти и нефтепродуктов произошло за счет роста внутренних перевозок - с 11,8 млн т в августе 2013г. до 12,7 млн т в августе 2014г. (+7%).

Добыча нефти в России демонстрирует положительную динамику в 2014г. (по данным ЦДУ ТЭК этот показатель за первые восемь месяцев года вырос на 0,7% - до 349,4 млн т). Нарастили производство «Лукойл», «Газпром нефть», «Башнефть», «Татнефть», малые компании и операторы СРП. Крупнейшая нефтяная компания в России — «Роснефть» снизила добычу на 0,3% до 127,2 млн т. (по данным газеты «Ведомости»).

Увеличение объемов внутренней переработки нефти, в первую очередь, оказывает влияние на рост объемов перевозок данного вида груза железнодорожным транспортом. Это обусловлено, в том числе налоговым стимулированием, распространяющимся на переработку нефти и отсутствием в настоящий момент индексации тарифов РЖД на перевозку нефтепродуктов (в 2015г. планируется увеличение тарифов), а также вводом в эксплуатацию новых и модернизированных нефтеперерабатывающих мощностей в Сибири и на Урале.

Драйвером роста перевозок нефтепродуктов является рост объема перевозок мазута.

Цены на нефть марки Brent находились на уровне \$103,2 за баррель и продолжают снижаться.

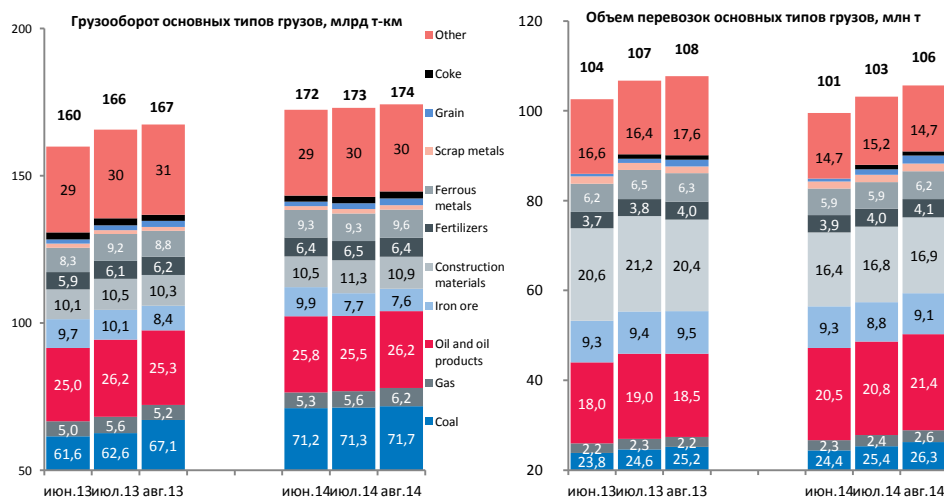
Сжиженный углеводородный газ. В августе 2014г. объем перевозок составил 2,6 млн т (+17,8%), грузооборот — 6,2 млрд т-км (+19,6%).

Цена на газ составила €19,7 за МВт-ч, снизившись почти на четверть по сравнению с августом 2013г.

Строительные грузы. Общий объем перевозок строительных грузов в августе 2014г. составил 16,9 млн т (-17,2%), грузооборот – 10,9 млрд т-км (+5,6%). Снижение объемов погрузки связано с завершением строительства олимпийских объектов в Сочи.

Черные металлы. В августе 2014г. объем перевозок черных металлов составил 6,2 млн т (-1,5%), грузооборот – 9,6 млрд т-км (+8,5%).

Цены на сталь находились на уровне \$542,5 за тонну, увеличившись на 0,9% по сравнению с августом 2013г.



Железная руда. В августе 2014г. объем перевозок железной руды составил 9,1 млн т (-4,1%), грузооборот – 7,6 млрд т-км (-10,3%).

Цены на руду составили \$87,9 за тонну, что на 36.2% ниже показателей августа 2013г.

Лом. В августе 2014г. объем перевозок лома составил 1,7 млн т (+13,3%), грузооборот – 1,5 млрд т-км (+14,4%).

Цветные металлы, руды и концентраты. В августе 2014г. объем погрузки цветных металлов составил 1,6 млн т (-29,2%), грузооборот – 2,9 млрд т-км (-8,9%).

Цены на медь находились на уровне \$6 979 за тонну, уменьшившись на 2,3% по сравнению с аналогичным показателем августа прошлого года.

Зерновые культуры. В августе 2014г. объем перевозок зерновых культур составил 1,8 млн т (+20,0%), грузооборот – 2,3 млрд т-км (+13,4%). Цены на зерно в августе 2014г. находились на уровне \$248,5 за тонну, увеличившись на 5,3% по сравнению с августом 2013г.

Удобрения. В августе 2014г. погрузка удобрений составила 4,1 млн т (+2,5%), грузооборот – 6,4 млрд т-км (+2,4%). Цена на диаммоний фосфата составила \$530 за тонну, что на 20% выше цены августа прошлого года.

Примечание: данные по ценам на грузы предоставлены сервисом Bloomberg.

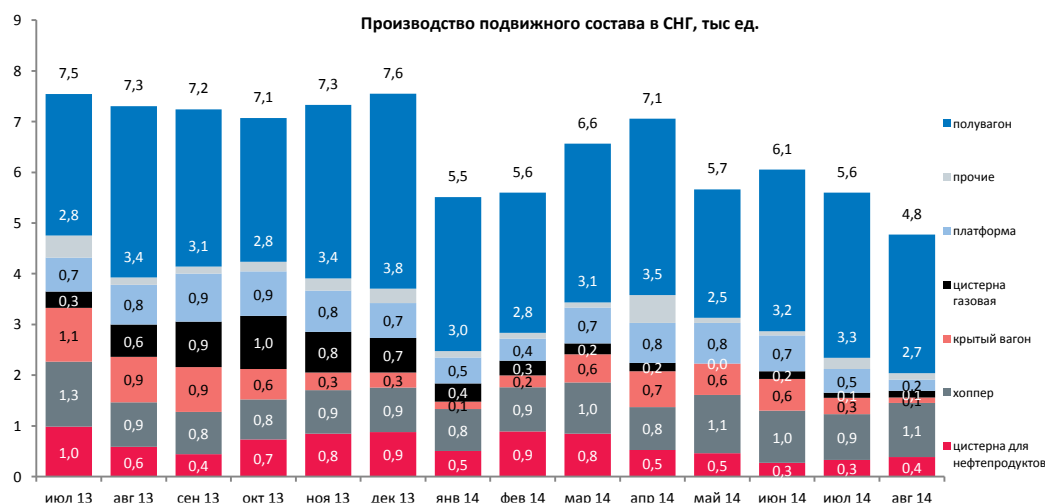
Производство подвижного состава на «пространстве 1520»

В августе 2014г. заводами СНГ было построено 4,8 тыс. ед. подвижного состава, что на 35% ниже показателей августа 2013г. Российские заводы произвели 4,3 тыс. вагонов, что на 17% меньше, чем в августе прошлого года, украинские – 0,3 тыс. вагонов, что в 5,8 раза меньше, чем в августе 2013г. Цены на полувагоны, платформы, хопперы и нефтебензиновые цистерны продолжают находиться практически на одном уровне – в диапазоне \$42 000 - \$52 000 за единицу.

Полувагоны. В августе 2014г. построено около 2,7 тыс. полувагонов, что на 19% меньше, чем произведено в августе 2013г. Цены на полувагоны находились в диапазоне \$41 000 - \$43 000.

Нефтебензиновые цистерны. В августе 2014г. произведено около 0,4 тыс. нефтяных цистерн (на 34% меньше, чем в августе 2013г.). Цены на нефтебензиновые цистерны находились в диапазоне \$44 000 - \$46 000 за единицу.

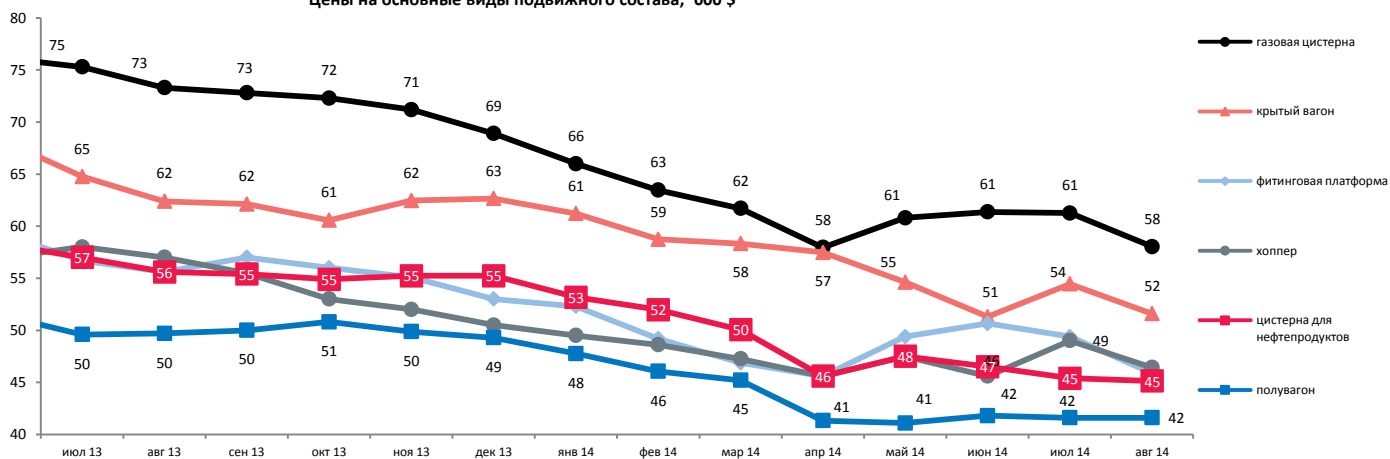
Хопперы. В августе 2014г. построено около 1,1 тыс. хопперов (на 22% больше, чем в августе 2013г.). Из них около 0,5 тыс. ед. – минераловозы, около 0,5 тыс. ед. – зерновозы и около 0,1 тыс. ед. – цементовозы и прочие. Цены на зерновозы находились в диапазоне \$46 000 - \$48 000 за ед., на минераловозы – \$45 000 - \$48 000 за ед., на цементовозы – \$43 000 - \$47 000 за ед.



Крытые вагоны. В августе 2014г. построено около 0,1 тыс. ед. крытых вагонов (почти в 9 раз меньше, чем в августе 2013г.). Цены на крытые вагоны находились в диапазоне \$50 000 - \$54 000 за ед.

Платформы. В августе 2014г. построено около 0,02 тыс. фитинговых платформ, что в 20 раз меньше показателя августа 2013г., и, около 0,2 тыс. универсальных платформ (в 1,8 раза меньше, чем в августе 2013г.). Цены на разные типы платформ в августе 2014г. находились в диапазоне \$43 000 - \$47 000 за ед.

Цены на основные виды подвижного состава, '000 \$



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

Российский рынок подвижного состава

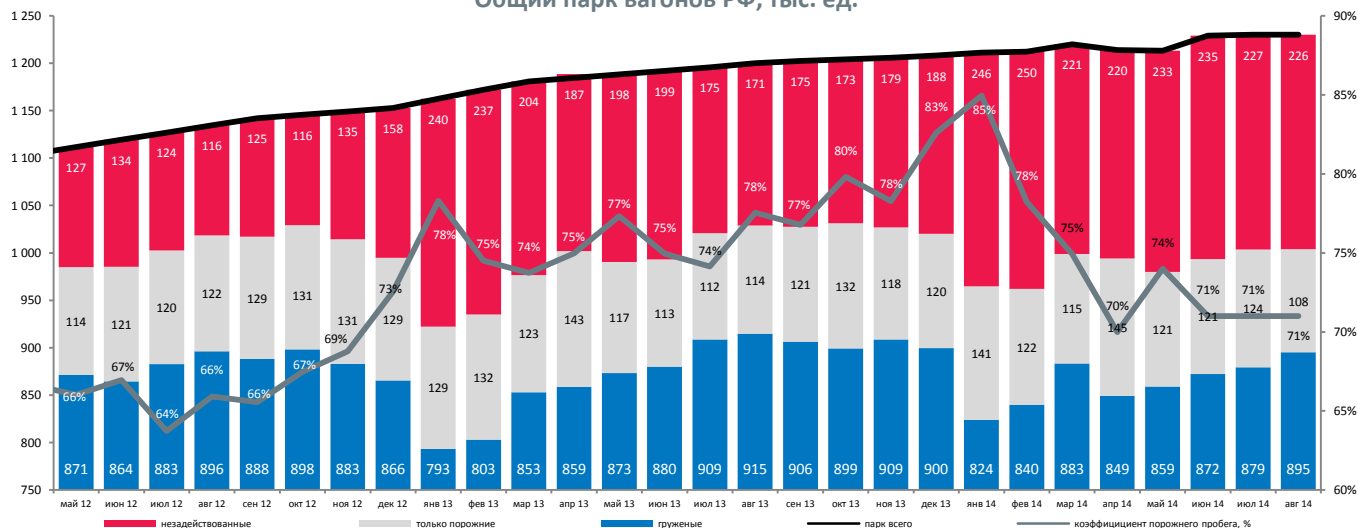
В августе текущего года ставки на полувагоны в рублевом выражении составили 400-500 руб. в сутки, что в долларовом выражении эквивалентно \$11-\$14 в сутки. В августе суточные ставки в рублевом эквиваленте на полувагоны и на специализированный состав прекратили падение и даже продемонстрировали небольшой рост. При этом в долларовом эквиваленте ставки продолжают снижаться ввиду ослабления российской валюты.

Суточные ставки на крытые вагоны в августе 2014г. были на уровне \$20-\$33 (720-1200 руб.). Суточные ставки на универсальные и фитинговые платформы сохранились на уровне \$21-23 (800 руб.) и \$21 (750-770 руб.), соответственно. Ставка на хoppers-зерновозы составила \$21-23 (800 руб.) в сутки. Ставки на минераловозы и цементовозы также составили \$21-23 (800 руб.) в сутки. Суточные ставки на нефтебензиновые цистерны находились в диапазоне \$14-\$21 (500-800 руб.). Ставки на газовые цистерны остались на уровне \$36 в сутки.

Состояние текущего российского парка грузовых вагонов

По расчетам Brunswick Rail в августе 2014г. парк недействующих вагонов уменьшился до 226 тыс. ед., что составляет около 18% общего парка. При этом по нашим оценкам, реальный профицит вагонов в августе 2014г. составил около 105-110 тыс. вагонов.

Общий парк вагонов РФ, тыс. ед.



Коэффициент порожнего пробега остался на уровне предыдущего месяца и составил 71% в августе 2014г.