ДИНАМИКА РОССИЙСКОГО ПАРКА ГРУЗОВЫХ ВАГОНОВ ПО КЛЮЧЕВЫМ СЕГМЕНТАМ

ЕЖЕМЕСЯЧНЫЙ ОБЗОР

СЕНТЯБРЬ 2024

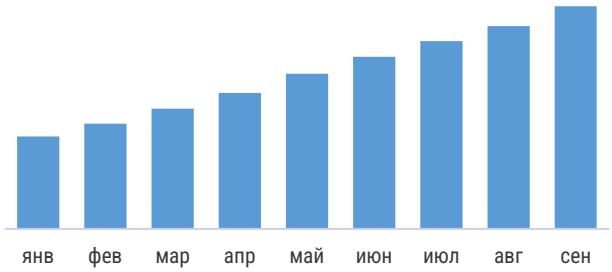
ДИНАМИКА ПАРКОВ ВАГОНОВ В РОССИИ

ВЫВОДЫ

- Рост парка продолжается: XXX тыс. вагонов по состоянию на начало сентября 2024 г. – исторический рекорд
- Производство близко к пиковым историческим значениям
- Выбытие минимально, что в результате приводит к рекордным темпам нетто-увеличения парка: XXX тыс. ед. в августе 2024 г.
- В перспективе – дальнейший рост парка и возможный выход на уровень XXX тыс. ед. уже в конце 2024 г.

ПАРК ГРУЗОВЫХ ВАГОНОВ РОССИИ В 2024 Г.

тыс. ед. на начало месяца

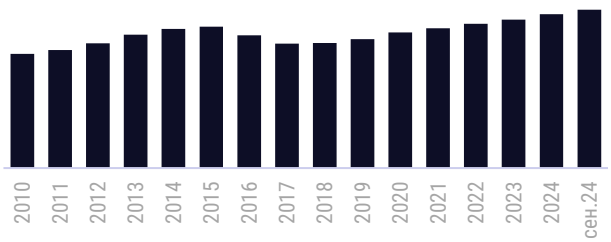


- Российский парк грузовых вагонов стабильно растет на протяжении всего 2024 г.
- В сентябре 2024 г .достигнуто пиковое историческое значение – XXX тыс. ед.
- Нетто-прирост парка в августе был максимальным за весь 2024 г.: XXX тыс. ед.

ИСТОЧНИКИ: РЖД, РОССТАТ, АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

ПАРК ГРУЗОВЫХ ВАГОНОВ РОССИИ В 2010-2024 ГГ.

тыс. ед. на начало периода

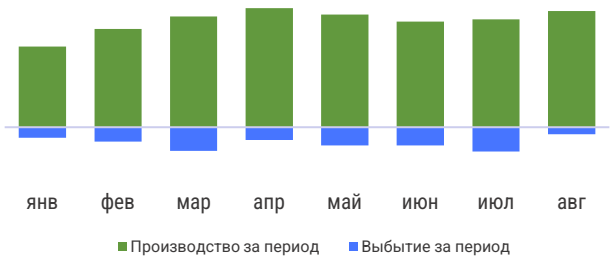


- В сентябре 2024 г. российский парк грузовых вагонов превысил пиковое значение 2015 г. на XXX ед.
- Падение размера парка и стабилизация его работы в 2015-2017 гг. была обусловлена массовым выбытием вагонов с превышенным нормативным сроком службы
- Аналогичные механизмы сокращения парка сейчас отсутствуют

ИСТОЧНИКИ: РЖД, РОССТАТ, АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

ПОСТУПЛЕНИЕ И ВЫБЫТИЕ ВАГОНОВ ПАРКА РОССИИ В 2024 Г.

тыс. ед. за период

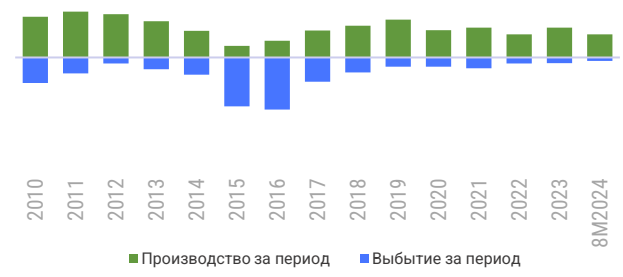


- Поступление грузовых вагонов на сеть РЖД в августе 2024 г. приблизилось к пиковому значению апреля: XX тыс. ед. против XX тыс. ед.
- При этом выбытие вагонов стало минимальным за весь 2024 г.: XX тыс. ед.

ИСТОЧНИКИ: РЖД, РОССТАТ, АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

ПОСТУПЛЕНИЕ И ВЫБЫТИЕ ВАГОНОВ ПАРКА РОССИИ В 2010-2024 ГГ.

тыс. ед. за период



- Суммарное поступление вагонов за 8 месяцев 2024 г. составило XX тыс. ед.
- При сохранении текущей динамики годовое производство ожидается на уровне XX тыс. ед.
- Это соответствует пиковым значениям 2019 г., когда вагоностроители компенсировали массовое выбытие вагонов и активный рост перевозок

ИСТОЧНИКИ: РЖД, РОССТАТ, АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

© 2024 NEFT RESEARCH

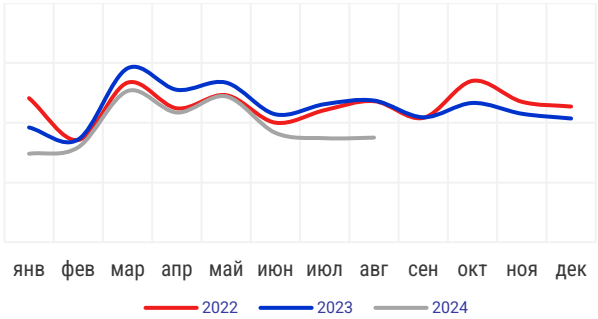
ДИНАМИКА ГРУЗОВОЙ БАЗЫ РОССИИ

ВЫВОДЫ

- Погрузка на сети РЖД снижается до исторически минимального уровня, при сохранении текущей динамики ожидаемое падение к 2023 г. составит XX%
- Падение грузооборота несколько ниже: XX% в августе к уровню 2023 г., оценка годового грузооборота: XX%
- Драйверы падения – уголь, стройматериалы, металлопрокат и зерно

ПОГРУЗКА НА СЕТИ РЖД В 2022-2024 ГГ.

млн т

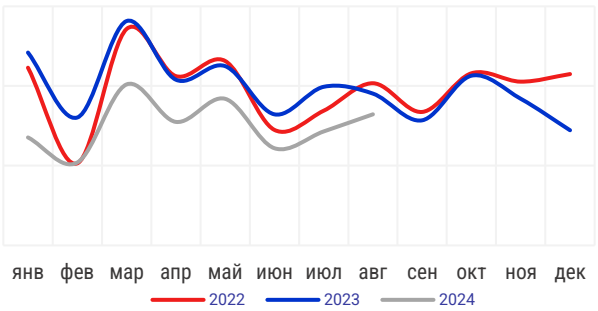


- В августе 2024 г. погрузка на сети РЖД достигла минимального уровня для данного месяца
- Отставание от августа 2023 г. составило XX%
- Драйверы падения г./г.: строительные грузы (XX%), черные металлы (XX%), уголь (XX%), зерно (XX%)
- Некоторая стабилизация г./г. наблюдается в сегменте перевозки нефтепродуктов (XX%), удобрений (XX%)

ИСТОЧНИК: АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

ГРУЗООБОРОТ НА СЕТИ РЖД В 2022-2024 ГГ.

млрд т-км

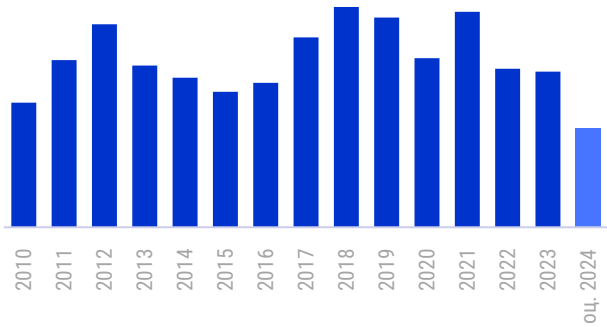


- Грузооборот на сети РЖД в августе 2024 г. снизился на XX% к уровню 2023 г.
- Падение ниже, чем снижение погрузки
- Это обусловлено тем, что основное сокращение пришлось на стройматериалы, перевозимые на значительно более короткое расстояние, чем уголь

ИСТОЧНИК: АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

ПОГРУЗКА НА СЕТИ РЖД В 2010-2024 ГГ.

млн т

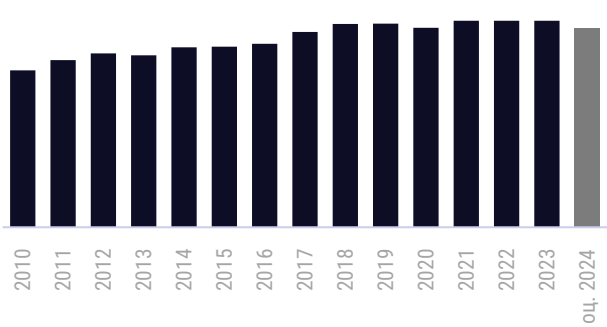


- При сохранении текущей динамики погрузка на сети РЖД составит XX т, что на XX% ниже, чем в 2023 г.
- Отмечен исторически минимальный уровень погрузки
- Это обусловлено падением экспорта угля и внутренних перевозок стройматериалов на фоне сокращения реализуемых инфраструктурных проектов

ИСТОЧНИК: АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

ГРУЗООБОРОТ НА СЕТИ РЖД В 2010-2024 ГГ.

млрд т-км



- Оценка снижения грузооборота при сохранении текущей динамики составит XX% к уровню 2023 г.
- Это соответствует уровню грузооборота кризисного 2020 г.
- Снижающийся, но, тем не менее, относительно высокий уровень экспортных перевозок угля позволяет удерживать грузооборот выше уровня 2010-2016 гг.

ИСТОЧНИК: АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

© 2024 NEFT RESEARCH

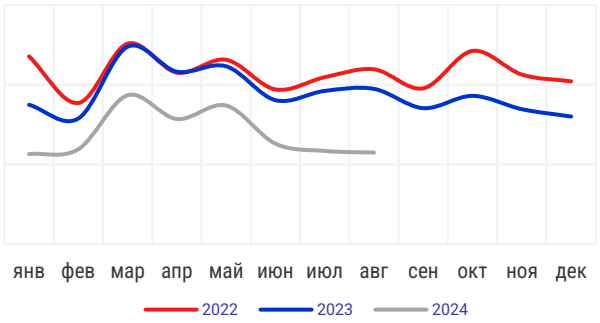
ЭФФЕКТИВНОСТЬ РАБОТЫ ПАРКА

ВЫВОДЫ

- Эффективность работы парка стабильно падает в 2023-2024 гг., достигнув минимальных значений в июле-августе 2024 г.
- Падение эффективности эквивалентно XX тыс. избыточных вагонов на сети
- При сохранении текущей динамики эффективность упадет до минимальных значений за 15 лет

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ПОГРУЗКИ ПАРКА В 2022-2024 ГГ.

тыс. т на 1 вагон

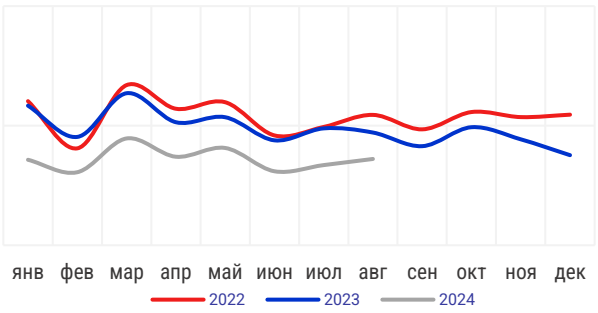


- Эффективность погрузки парка вагонов России стабильно снижается на фоне стагнации грузовой базы и роста парка
- В августе 2024 г. эффективность сократилась к уровню 2023 г. на XX%

ИСТОЧНИК: АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ГРУЗООБОРОТА ПАРКА В 2022-2024 ГГ.

млн т-км на 1 вагон

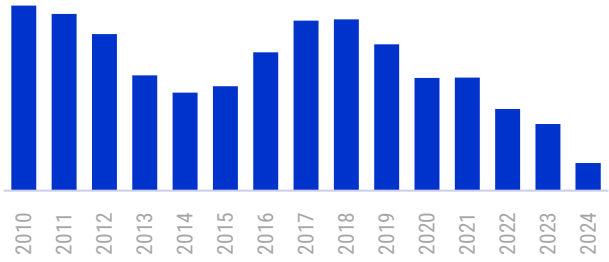


- Снижение эффективности грузовой работы на 1 ед. парка не столь значительное: XX%
- Уменьшение к уровню 2022 г. выше: XX%
- Это эквивалентно XX тыс. вагонов избыточного парка: при сохранении эффективности работы на уровне 2022 г. тот же объем груза можно было бы перевезти меньшим парком

ИСТОЧНИК: АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ПОГРУЗКИ ПАРКА В 2010-2024 ГГ.

тыс. т на 1 вагон

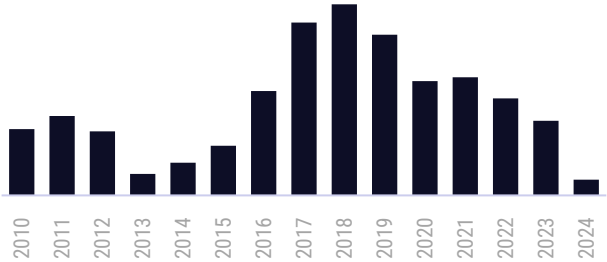


- Эффективность погрузки парка вагонов России стабильно падает с 2017-2018 гг.
- В 2022-2023 гг. она уже достигла исторически минимальных значений, опустившись ниже уровня 2013-2015 гг.
- В 2024 г. падение продолжается: при сохранении текущей динамики падение составит XX%

ИСТОЧНИК: АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ГРУЗООБОРОТА ПАРКА В 2010-2024 ГГ.

млн т-км на 1 вагон



- Эффективность грузооборота парка грузовых вагонов России при сохранении текущей динамики в 2024 г. опустится до минимума за последние 15 лет, что будет ниже кризисного уровня 2013-2014 гг.
- Снижение к 2023 г. ожидается на уровне XX%

ИСТОЧНИК: АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

© 2024 NEFT RESEARCH

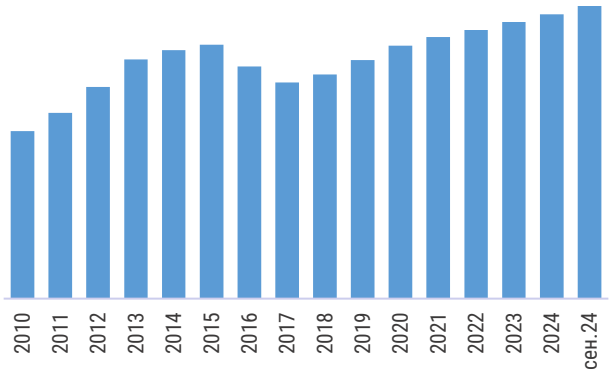
ПАРК ПОЛУВАГОНОВ

ВЫВОДЫ

- Активный рост парка полувагонов России (XX% нетто-прирост за 8 мес. 2024 г. до рекордных XX тыс. ед.) не подкреплен ни увеличением грузовой базы (XX% за 8 мес. 2024 г.), ни объемами выбытия парка: XX тыс. ед.
- В результате эффективность работы парка сократилась на XX%, что соответствует дополнительным XX тыс. полувагонов избыточного парка в сравнении с 2023 г.
- На рынке формируется избыток парка, который в итоге может оказать существенное давление на ставки на полувагоны

ПАРК ПОЛУВАГОНОВ НА СЕТИ РЖД

тыс. ед.

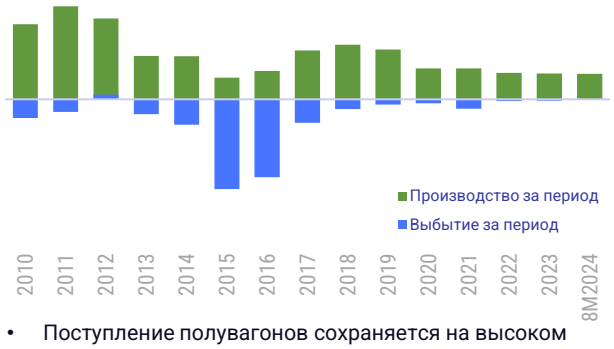


- По состоянию на начало сентября 2024 г. парк полувагонов приписки России составил XX тыс. ед. – исторически рекордное значение

ИСТОЧНИК: АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

ПОСТУПЛЕНИЕ И ВЫБЫТИЕ ПАРКА ПОЛУВАГОНОВ

тыс. ед.

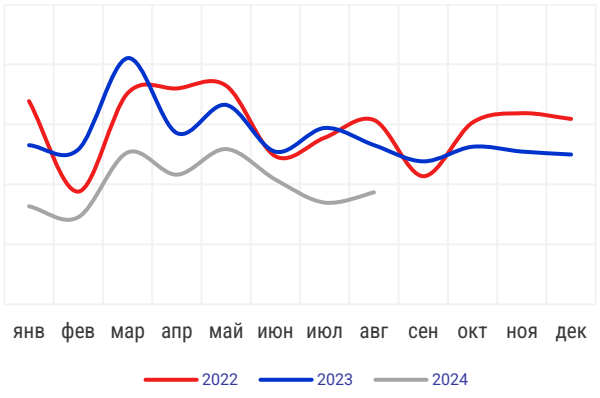


- Поступление полувагонов сохраняется на высоком уровне, несмотря на минимальные объемы выбытия: за 8 мес. парк России пополнился XX тыс. полувагонами, тогда как выбытие – сократилось до XX ед.
- Оценка выпуска в 2024 г. при сохранении текущей динамики – около XX тыс. ед.

ИСТОЧНИК: АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

ГРУЗООБОРОТ ПАРКА ПОЛУВАГОНОВ В 2022-2024 ГГ.

млн т-км

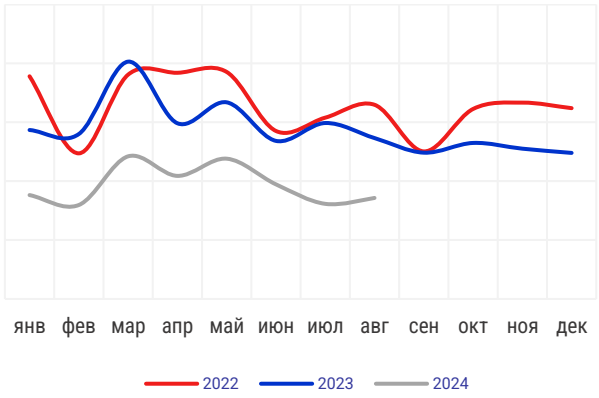


- Рост парка полувагонов России не соответствует динамике грузовой базы: в 2024 г. суммарный грузооборот полувагонов за 8 месяцев снизился к аналогичному периоду 2023 г. на XX%

ИСТОЧНИК: АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ГРУЗООБОРОТА ПАРКА ПОЛУВАГОНОВ В 2022-2024 ГГ.

тыс. т-км на 1 полувагон



- В результате эффективность грузооборота парка полувагонов в 2024 г. снизилась в среднем на XX% к уровню 2023 г.
- Это эквивалентно XX тыс. полувагонам избыточного парка

ИСТОЧНИК: АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

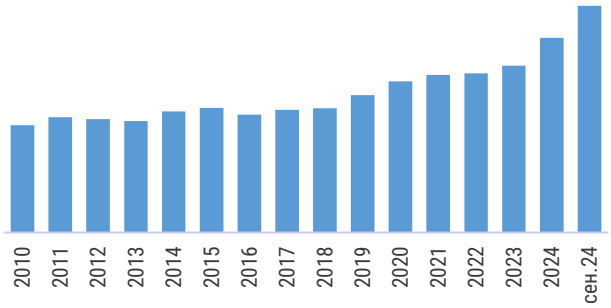
ПАРК ЗЕРНОВОЗОВ

ВЫВОДЫ

- Рекордный темп ввода новых зерновозов на сеть и, как следствие, рекордный парк, не поддержан адекватными темпами списания подвижного состава (выбытие на околонулевом уровне) или ростом грузовой базы (фактически стагнирует)
- Рынок сильно перегрет, падение эффективности на 1 ед. парка – около XX%
- Это является сигналом существенного снижения ставок на зерновозы в краткосрочной перспективе

ПАРК ЗЕРНОВОЗОВ НА СЕТИ РЖД

тыс. ед.



- По состоянию на начало сентября 2024 г. парк зерновозов приписки России составил рекордные XX тыс. ед.
- Парк более, чем в два раза вырос за последние 15 лет
- Фактически пополнение парка идет инерционно после рекордного урожая 2023/24 сельскохозяйственного года

ИСТОЧНИК: АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

ПОСТУПЛЕНИЕ И ВЫБЫТИЕ ПАРКА ЗЕРНОВОЗОВ

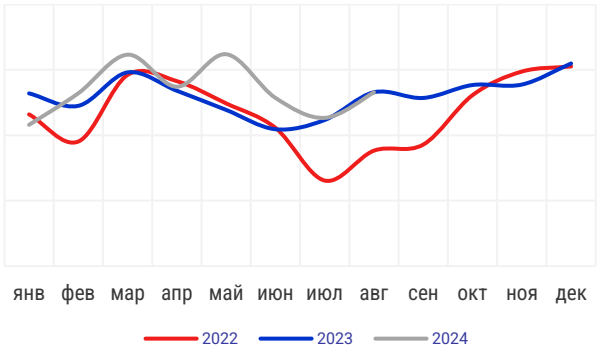
тыс. ед.

- В 2023 г. выпуск новых зерновозов заводами России вышел на рекордный уровень и в полтора раза превысил производство предыдущего рекордного 2019 г.
- За 8 месяцев 2024 г. выпуск составил XX тыс. ед., при сохранении текущей динамики по итогам года производство обновит рекорд и достигнет уровня XX тыс. зерновозов

ИСТОЧНИК: АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

ГРУЗООБОРОТ ПАРКА ЗЕРНОВОЗОВ В 2022-2024 ГГ.

млн т-км

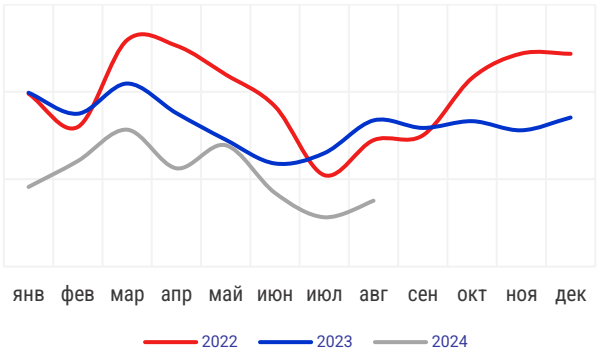


- Грузооборот зерновозов в 3 квартале 2024 г. замедлил рост относительно 2023 г.: до XX% в июле-августе против XX% в мае-июне
- 2023/24 сельскохозяйственный год был рекордным с точки зрения урожая, что обусловило рост грузооборота зерновозов в 2023-2024 гг., прогноз на 2024/25 сельскохозяйственный год ниже

ИСТОЧНИК: АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ГРУЗООБОРОТА ПАРКА ЗЕРНОВОЗОВ В 2022-2024 ГГ.

тыс. т-км на 1 зерновоз



- Несоответствие темпов ввода нового парка зерновозов и стагнации грузовой базы привело к существенному падению эффективности работы парка: XX% в июле-августе 2024 г. к аналогичному периоду прошлого года
- Это эквивалентно XX тыс. зерновозов избыточного парка

ИСТОЧНИК: АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

© 2024 NEFT RESEARCH

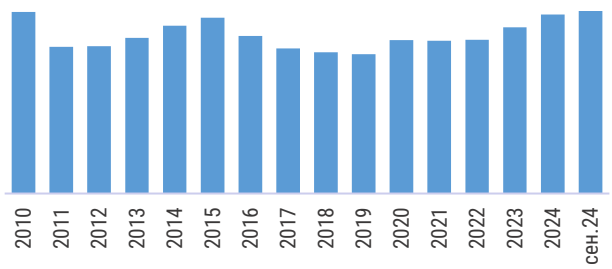
ПАРК МИНЕРАЛОВОЗОВ

ВЫВОДЫ

- Темп ввода новых минераловозов обусловлен динамикой грузовой базы: списание на протяжении 6 лет на минимальном уровне
- О соответствии производства и перевозок свидетельствует стабильно высокий уровень эффективности работы парка минераловозов на протяжении 2023-2024 гг.
- Предпосылки для снижения ставок на минераловозы отсутствуют: стабильный рост грузовой базы позволяет говорить о росте ставок в среднесрочной перспективе

ПАРК МИНЕРАЛОВОЗОВ НА СЕТИ РЖД

тыс. ед.

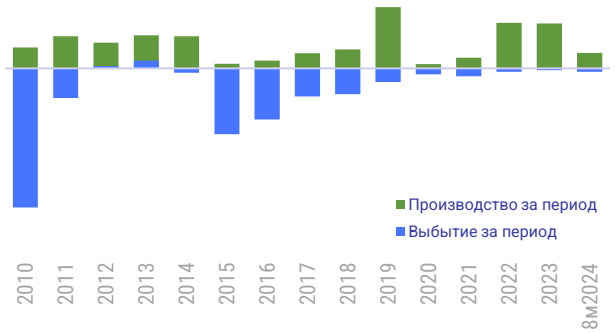


- По состоянию на начало сентября 2024 г. парк минераловозов приписки России составил рекордные XX тыс. ед., превысив пиковый уровень 2010 г.
- Значительная часть парка была списана в 2011 г., а также в 2016-2017 гг., после чего парк постепенно восполняется по мере роста грузовой базы

ИСТОЧНИК: АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

ПОСТУПЛЕНИЕ И ВЫБЫТИЕ ПАРКА МИНЕРАЛОВОЗОВ

тыс. ед.

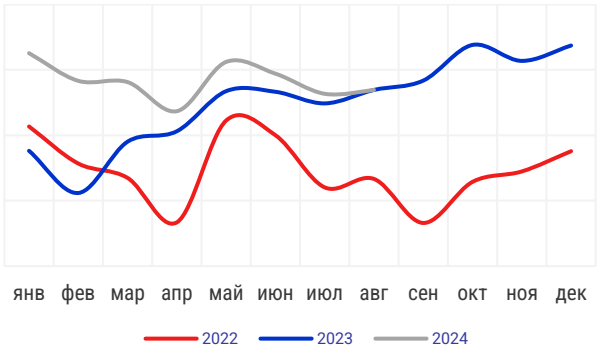


- В 2019-2024 гг. списание парка не является драйвером выпуска новых минераловозов: выбытие находится на достаточно низком уровне XX тыс. минераловозов в год
- Прогноз выпуска в 2024 г. при сохранении текущей динамики (XX тыс. ед. за 8 месяцев) составит XX тыс. минераловозов, что в два раза ниже уровня 2022-2023 гг.

ИСТОЧНИК: АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

ГРУЗООБОРОТ ПАРКА МИНЕРАЛОВОЗОВ В 2022-2024 ГГ.

млн т-км

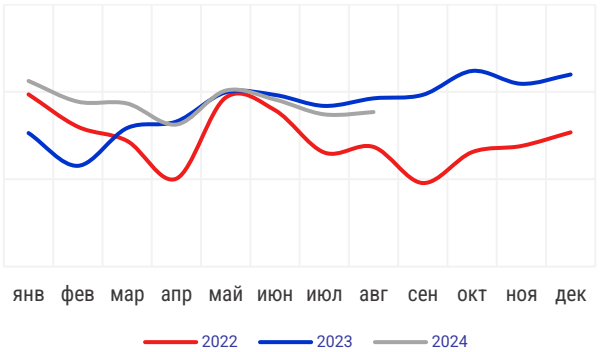


- Грузооборот минераловозов стабильно растет год от года: удобрения не являются санкционным грузом, объемы экспорта активно растут
- За 8 месяцев 2024 г. грузооборот вырос на XX% к аналогичному периоду 2023 г.

ИСТОЧНИК: АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ГРУЗООБОРОТА ПАРКА МИНЕРАЛОВОЗОВ В 2022-2024 ГГ.

тыс. т-км на 1 минераловоз



- Эффективность работы парка минераловозов находится на рекордном уровне
- Стабильность эффективности парка свидетельствует о соответствии темпов ввода новых минераловозов и динамики грузовой базы

ИСТОЧНИК: АНАЛИЗ NEFT RESEARCH

© 2024 NEFT RESEARCH

ДРУГИЕ ПРОДУКТЫ NEFT RESEARCH

ЕЖЕМЕСЯЧНЫЕ ОТЧЕТЫ

- «Мировой и российский рынок минеральных удобрений»
- «Мировой и российский рынок зерновых грузов»
- «Динамика российского парка грузовых вагонов по ключевым сегментам»
- «Индексы экспортной альтернативы российского жидкого и твердого топлива»
- «Мировой и российский рынок нефти (и нефтепродуктов): цены, дисконты, фрахт»
- «Рынок полиолефинов: цены и производство»

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЕ ОТЧЕТЫ

- «Мировой и российский рынок энергетического угля»
- «Мировой и российский рынок металлургического угля»
- «Железнодорожная и портовая логистика угля: ставки, тарифы, объемы»

ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОБЗОР

- «Мировой и российский рынок энергетического угля. Прогноз»

ГОТОВЫЙ ОТЧЁТ «БАЛАНСЫ РЫНКОВ ОСНОВНОЙ НЕФТЕХИМИЧЕСКОЙ ПРОДУКЦИИ» ВКЛЮЧАЕТ В СЕБЯ ДАННЫЕ ПО 40 ПРОДУКТАМ НЕФТЕХИМИИ

КОНТАКТЫ

+7 901 532 95 51

INFO@NEFTRESEARCH.RU

CONSULTING@NEFTRESEARCH.RU

NEFTRESEARCH.RU

КАНАЛЫ NEFT RESEARCH В TELEGRAM:

@nagora_coalanalytics

@petro_chem

@prologistika

ДИСКЛЕЙМЕР

Авторские права защищены. Любое копирование, распространение или иное воспроизведение в любой форме и для любых целей может производиться только при наличии предварительного письменного разрешения Neft Research.

ПРИМЕЧАНИЕ

Данный аналитический материал не является прямой торговой рекомендацией или стратегией принятия решений, а представляет собой частное мнение компании Neft Research.