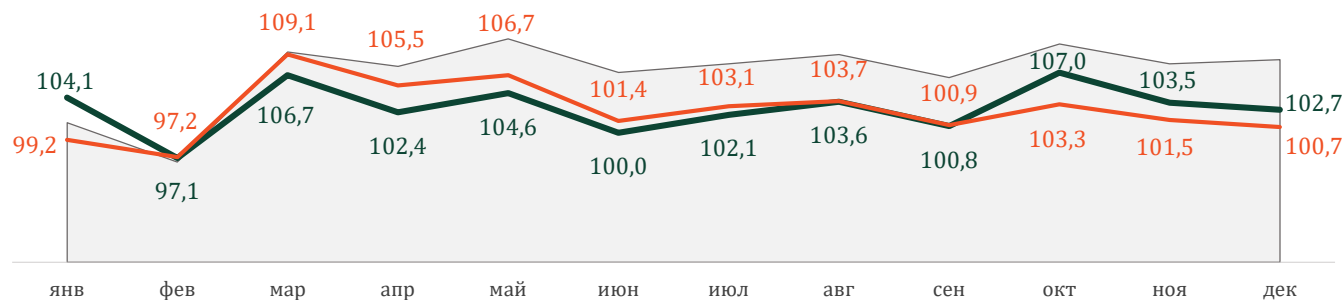


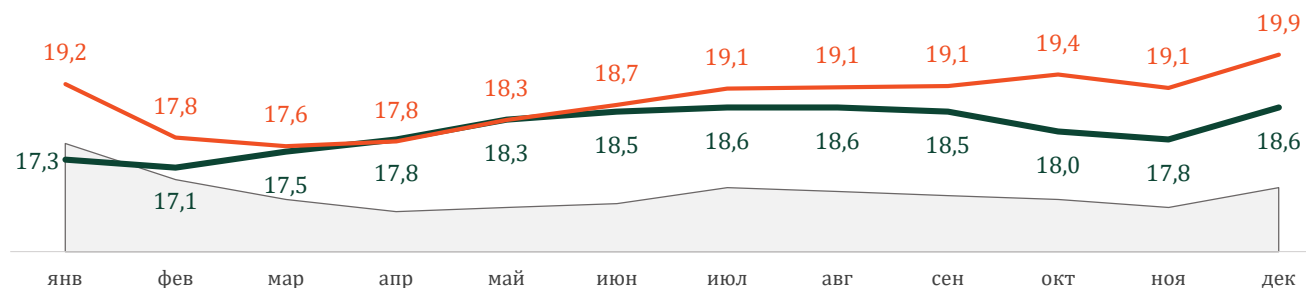
# О перспективах грузового вагоностроения России

# Факторы влияния на рынок грузового вагоностроения в России в 2023 году

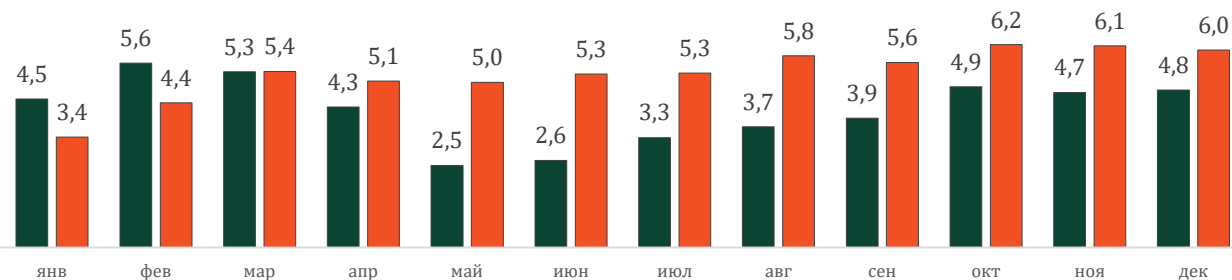
Погрузка на сети ОАО «РЖД» в 2021-2023 гг, млн т<sup>1</sup>



Оборот грузового вагона на сети ОАО «РЖД» в 2021-2023 гг, млн т<sup>1</sup>



Производство грузовых вагонов в 2022-2023 гг, тыс. ваг.<sup>2</sup>



2021 г. 2022 г. 2023 г.

<sup>1</sup> Подготовлено на основе данных ОАО «РЖД» <sup>2</sup> Подготовлено на основе данных Росстат

## Основные факторы влияния



Замедление работы железнодорожной сети



Дефицит тяги



Реализация масштабных работ по развитию ж/д инфраструктуры



Переориентация логистики



Существенное фактическое и потенциальное списание отдельных родов вагонов



Решение проблемы дефицита кассетных подшипников

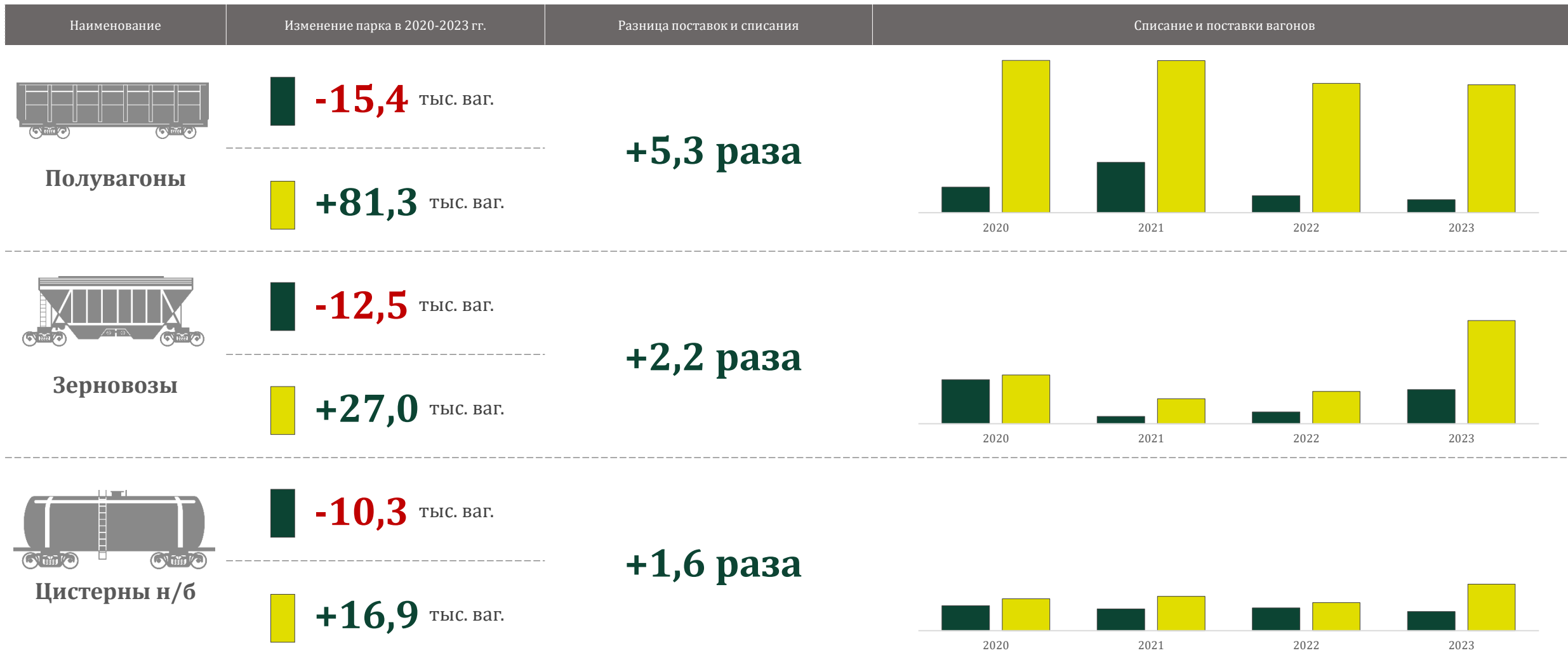


Снижение грузовой базы




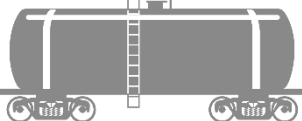


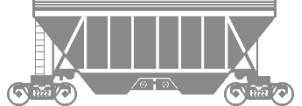
Рост ключевой ставки

# Поставки вагонов существенно превышают списание



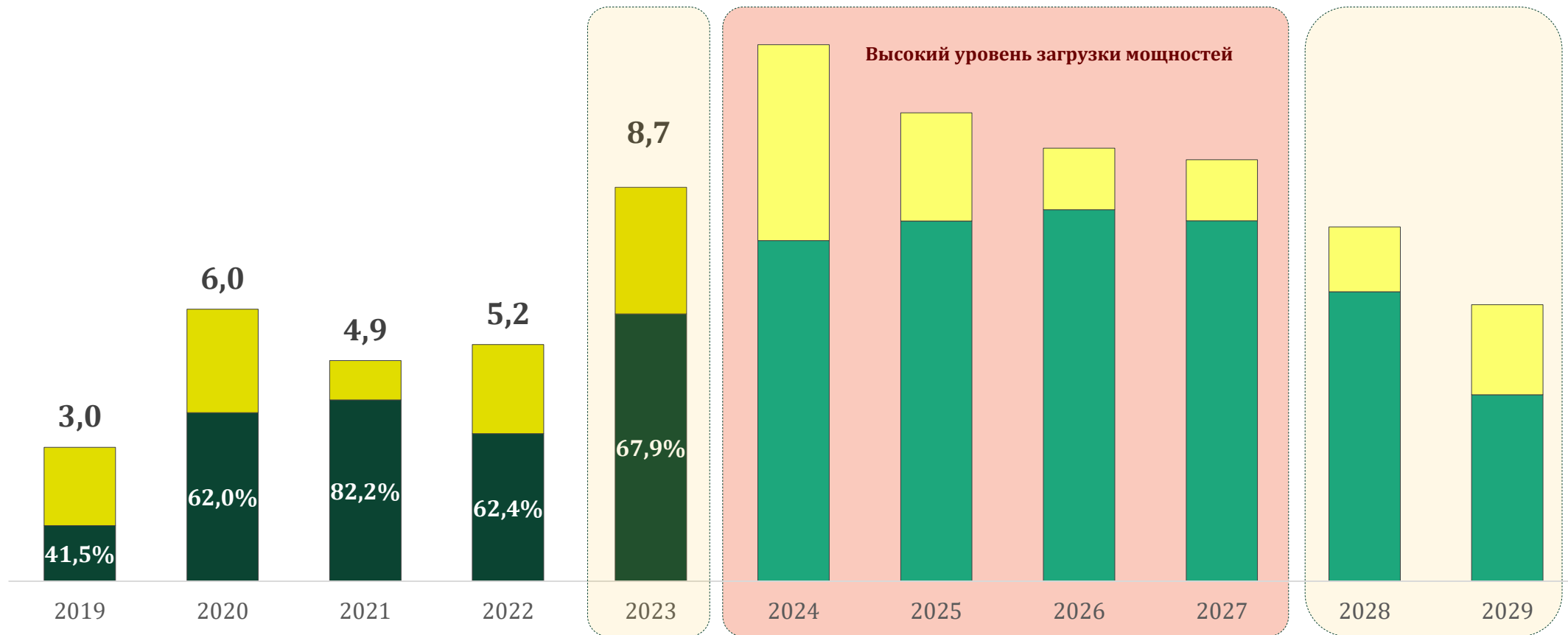
■ Списание    ■ Поставки

# В перспективе до 2040 года ожидается массовое списание

Наименование	Основные характеристики списания в пиковый период				Списание по годам
	Пики списания	Среднегодовое списание, тыс. ваг.	Доля списания от парка на сети	Отношение к выпуску за последние 5 лет	
 <b>Полувагоны</b>	2032-2034 гг.	64,7	31,1%		
 <b>Цистерны</b>	2025-2027 гг.	9,4	10,6%		
	2034-2036 гг.	17,0	19,2%		
 <b>Крытые вагоны</b>	2024-2026 гг.	2,8	14,3%		
	2038-2040 гг.	3,3	16,7%		
 <b>Фитинговые платформы</b>	2038-2040 гг.	4,8	13,2%		
 <b>Хопперы</b>	2032-2034 гг.	7,8	16,4%		
	2038-2040 гг.	6,1	12,7%		

# Ожидается высокая загрузка мощностей по выпуску цистерн

Общая мощность по выпуску цистерн до 15 тыс. ед.




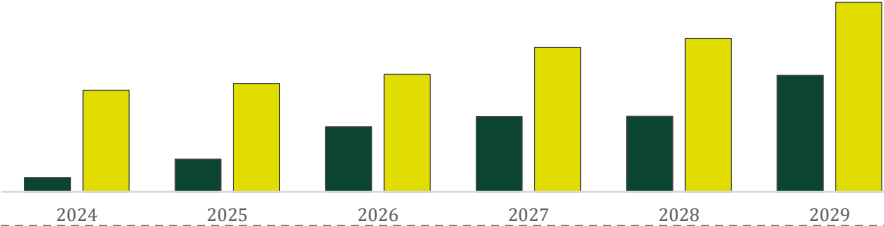
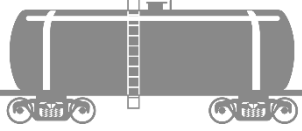
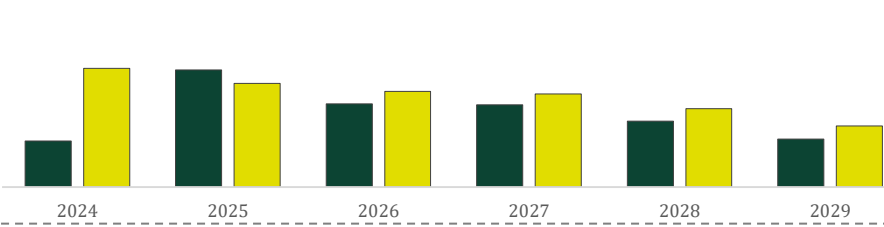
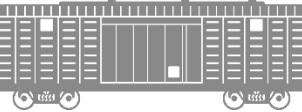
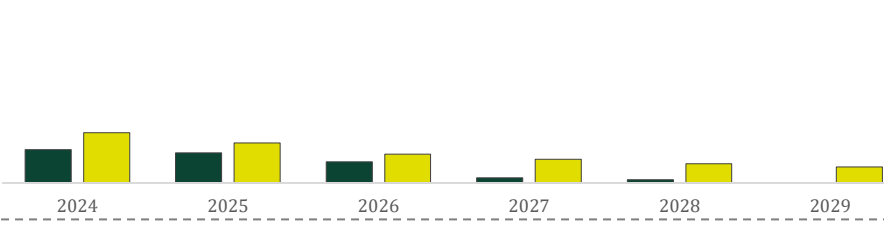

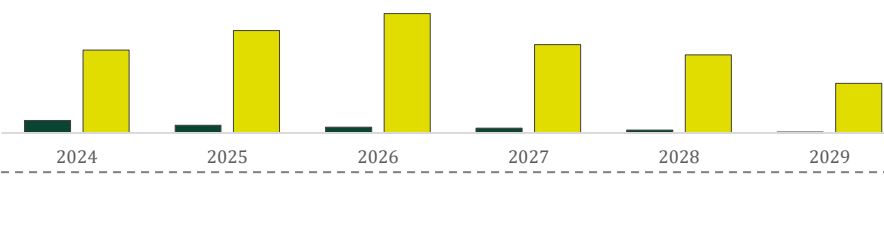
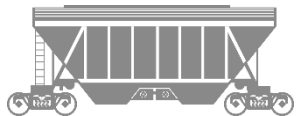
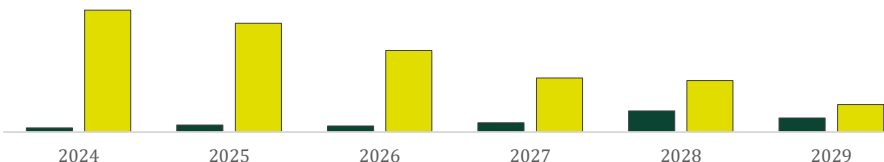
■ - Количество зарегистрированных нб цистерн, ед. (факт)

■ - Количество зарегистрированных нб цистерн, ед. (прогноз)

■ - Количество зарегистрированных остальных цистерн, ед. (факт)

■ - Количество зарегистрированных остальных цистерн, ед. (прогноз)

# В ближайшей перспективе ожидается существенный рост поставок цистерн и полувагонов

Наименование	2021 – 2023 гг. (факт)	2024 – 2026 гг. (прогноз), % к 2021-2023 гг.	2024 год (прогноз), % к 2023 г.	Прогнозное списание и поставки
 <b>Полувагоны</b>	61,2	▲ +18,4%	▲ +13,6%	
 <b>Цистерны</b>	19,7	▲ +61,2%	▲ +37,7%	
 <b>Крытые вагоны</b>	10,2	▲ +16,3%	▲ +6,1%	
 <b>Фитинговые платформы</b>	37,8	▼ -16,3%	▲ +19,1%	
 <b>Хопперы</b>	32,7	▼ -4,8%	▼ -35,2%	



■ Прогнозное списание ■ Поставки

## Новые старые заводы



Площадка: Армавирский фл. НМЗ  
Год запуска: 2022  
Планы развития: до 1,2-1,5 тыс. ваг.  
Рода ПС:



Площадка: Стахановский ВСЗ  
Год запуска: 2023  
Планы развития: до 10 тыс. ваг.  
Рода ПС:



Площадка: НМЗ, Новозыбков  
Год запуска: 2022 – оси,  
2024 – вагоны  
Рода ПС:



## Азовмаш

Площадка: Азовмаш, Мариуполь  
Планы развития: ?

## БВСЗ Новотранс

Площадка: Бийский ВРП  
Рода ПС:

## Развитие производителей

### Алтайский кластер вагоностроения



### Новые игроки на рынке цистерн



Освоил серийный выпуск НБ цистерн



Займ ФРП на развитие мощностей по выпуску цистерн и полувагонов

### Новые решения



8-осные модели ПС



Новая тележка 25 тс




Вагоны 140 км/ч



Телематика: навигация, сохранность грузов ремонт по состоянию

# Рейтинг RSA по загрузке производственных мощностей по итогам 2023 года

Место	Наименование	Загрузка производственных мощностей в 2023 году	Δ к 2022, п.п.
1	АО «Алтайвагон»	 98,0%	0,0 п.п.
2	АО «Рославльский ВРЗ»	 90,4%	↑ +17,4 п.п.
3	АО «Барнаульский ВРЗ»	 90,4%	↑ +19,2 п.п.
4	РМ Рейл	 88,5%	↑ +0,8 п.п.
5	АО «ЗМК»	 85,8%	↑ +26,2 п.п.
6	ОВК	 78,5%	↑ +41,4 п.п.
7	ООО «КАВАЗ»	 61,6%	↑ +18,3 п.п.
8	АО «Трансмаш»	 48,5%	↑ +8,6 п.п.
9	УВЗ	 36,3%	↓ -1,7 п.п.

**Производственная мощность – довольно условное понятие.** Предприятия используют различные подходы при их оценке.

Мы использовали публичную информацию о мощностях вагоностроительных предприятий





# Интегральный рейтинг RSA производителей грузовых вагонов в России по итогам 2023 года

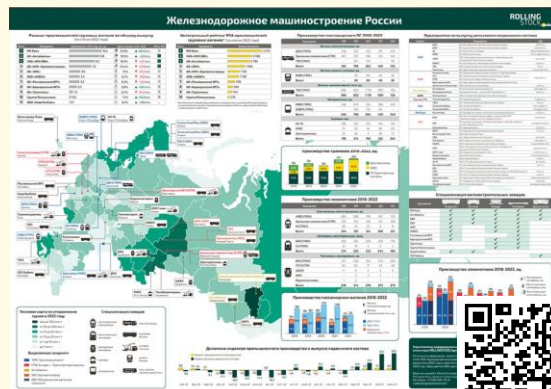
Место	Наименование	Место в рэнкинге/рейтинге RSA			Количество баллов
		по общему производству	по положению	по диверсификации	
1	РМ Рейл	2	2	1	2 940
2	ОВК	1	1	5	2 475
3	АО «Алтайвагон»	3	3	3	2 197
4	АО «ЗМК»	5	5	2	1 694
5	УВЗ	4	4	6	1 440
6	ООО «КАВАЗ»	6	6	4	1 200
7	АО «Рославльский ВРЗ»	7	7	7	729
8	АО «Трансмаш»	9	8	9	392
9	АО «Барнаульский ВРЗ»	8	10	10	288
10	ООО «СВЗ»	12	9	8	224
11	ООО «ЗСК Кубань»	10	11	11	150
12	Группа Ремпутьмаш	11	12	12	80



Интегральный рейтинг RSA комплексно показывает значимость, устойчивость и влияние компаний на рынок грузовых вагонов в соответствующем году. Данный рейтинг формируется на основе мест производителей в рейтинге по положению компаний в сегментах рынка производства грузовых вагонов; рейтинге по диверсификации производства грузовых вагонов; рэнкинге производителей грузовых вагонов в России по общему производству вагонов. Общее количество баллов по каждому производителю определялось путем произведения количества баллов по рейтингам по положению компании и диверсификации производства, а также рэнкинга по общему производству вагонов.

Материалы являются объектом интеллектуальной собственности ROLLINGSTOCK Agency (RSA). Использование их требует упоминание RSA в качестве источника. Данные материалы не предназначены для замены финансовых, инвестиционных, правовых, бухгалтерских или иных профессиональных консультаций.

## Наши работы 2023 года



## 2024 год

### Вышли:



### Отчет «Операторы грузовых вагонов: итоги 2023 года и прогнозы на 2024 год»:

- ✓ анализ железнодорожных перевозок по основным родам грузов в 2023 году
- ✓ обзор факторов влияния на рынок
- ✓ профили 37 операторов
- ✓ рейтинги RSA
- ✓ прогнозы: погрузка, поставки вагонов и основных комплектующих, объем лизинга по новым сделкам до 2029 года.

### В плане:

#### Апрель 2024

Рынок ремонта грузовых вагонов России в 2023 году

#### Сентябрь 2024

Грузовое вагоностроение России 2023-2024 год: тренды, состояния и перспективы на 2025 год

# Спасибо за внимание!



**Слободяник Александр Юрьевич**

Руководитель аналитических проектов RSA

+7 (915) 233-31-60

sa@rollingstockworld.com



[Наш сайт](#)



[Телегам](#)

