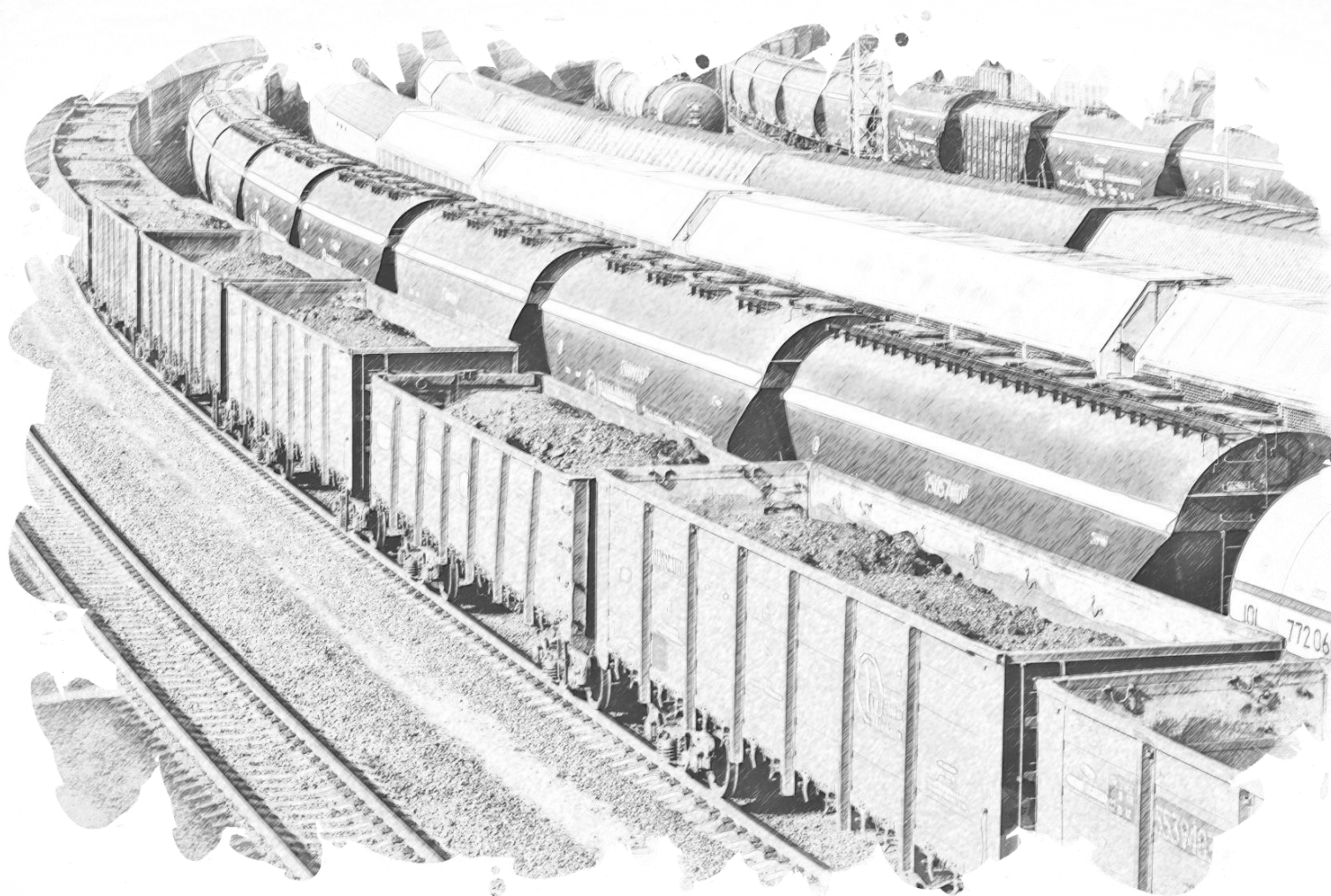


АНАЛИТИЧЕСКИЙ ДОКЛАД

Грузовые железнодорожные перевозки: итоги I полугодия 2024 года



Аналитический доклад: Грузовые железнодорожные перевозки: итоги I полугодия 2024 года

Железнодорожные грузовые перевозки были и остаются основой экономического развития промышленности России. Динамика их изменения отражает реальное состояние экономики страны. В настоящем аналитическом докладе ROLLINGSTOCK Agency (RSA) представляет свою оценку изменения грузовых железнодорожных перевозок в I полугодии 2024 года. Анализ представлен в целом по сети и по основным родам грузов. Аналитическая команда RSA стремилась выявить и показать причины изменения перевозок, а также оценить потенциал их роста во второй половине 2024 года.

Подготовлено коллективом авторов.

Общее руководство и редакция: Александр Слободяник.

Контактные данные RSA: +7 (495) 970-79-51, rsa@rollingstockworld.com.

Правовая оговорка

Пользователь получает право использовать информацию, содержащуюся в настоящих материалах, для внутреннего использования (с упоминанием ROLLINGSTOCK Agency в качестве источника) без права на дальнейшую коммерческую передачу информации. Продажа оригинальных данных не допускается.

Использование результатов работы требует упоминания ROLLINGSTOCK Agency в качестве источника.

В отношении информации, содержащейся в настоящих материалах, ROLLINGSTOCK Agency и его сотрудники не несут ответственности за ее достоверность, за прямой и/или косвенный ущерб, наступивший вследствие использования данной информации.

Утверждения и заявления, сделанные ROLLINGSTOCK Agency в предоставленных материалах, не являются гарантиями в юридическом смысле.

Данные материалы не предназначены для замены финансовых, инвестиционных, правовых, бухгалтерских или иных профессиональных консультаций, и ROLLINGSTOCK Agency не имеет намерения заменить менеджмент пользователя или другие его органы, принимающие решения. Пользователь и его сотрудники самостоятельно несут ответственность за свои решения, действия, использование материалов и выполнение применимых законов, правил и постановлений.

Источник фото на титульном листе: Михаил Рудницкий / Фотобанк Лори.

Содержание

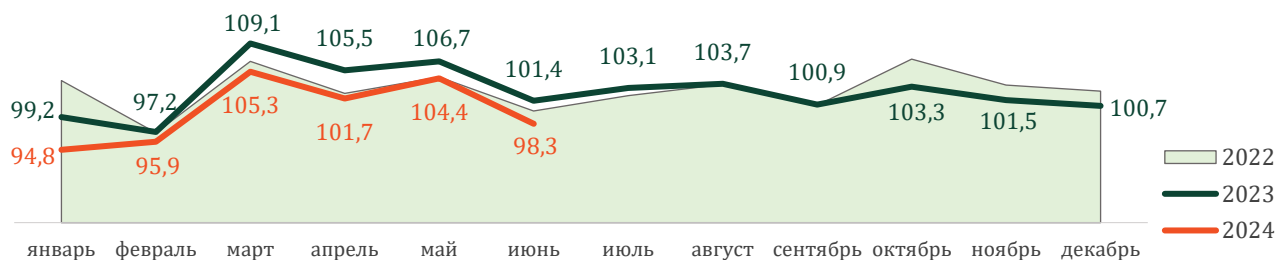
1.	О рынке грузовых железнодорожных перевозок в I полугодии 2024 года.....	4
2.	О перевозках каменного угля в I полугодии 2024 года.....	6
3.	О перевозках нефти и нефтепродуктов в I полугодии 2024 года.....	7
4.	О перевозках черных металлов в I полугодии 2024 года.....	8
5.	О перевозках руды в I полугодии 2024 года	10
6.	О перевозках строительных грузов в I полугодии 2024 года	11
7.	О перевозках удобрений в I полугодии 2024 года.....	12
8.	О перевозках зерна в I полугодии 2024 года	13
9.	О перевозках лесных грузов в I полугодии 2024 года	14
10.	Перспективы II полугодия 2024 года	16

1. О рынке грузовых железнодорожных перевозок в I полугодии 2024 года

По итогам I полугодия 2024 года погрузка на сети ОАО «РЖД» составила 600,3 млн тонн, что на 3% ниже аналогичного периода 2023 года.

К 2022 году снижение погрузки составило 2,4%. К уровню «досанкционного» 2021 года погрузка сократилась на 5,2%.

Рисунок 1. Ежемесячная динамика погрузки на сети ОАО «РЖД» в 2022–2023 годах и I полугодии 2024 года, млн тонн

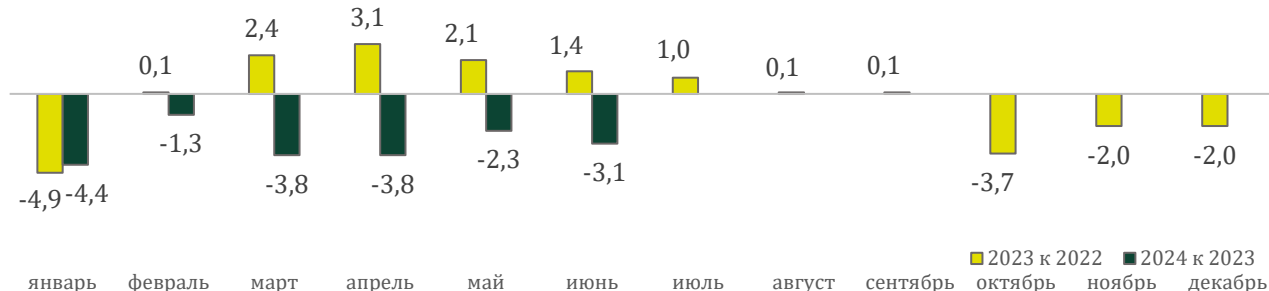


Источник: Анализ RSA на основе данных ОАО «РЖД»

Во все месяцы первого полугодия 2024 года наблюдалось снижение погрузки к уровню 2023 года. Наиболее значительно погрузка сократилась в январе 2024 года на 4,3% к январю 2023 года до 94,8 млн тонн. Отрицательной динамике в первом месяце способствовало значительное снижение погрузки строительных грузов (-21,3%). В марте и апреле 2024 года снижение составило 3,5% и 3,6% к уровню аналогичных месяцев прошлого года.

Наименьшее отставание от уровня 2023 года было зафиксировано в феврале 2024 года, когда погрузка на сети ОАО «РЖД» составила 95,9 млн тонн, что на 1,4% ниже февраля 2023 года. Этому способствовал рост погрузки нефти и нефтепродуктов (+0,6% в феврале 2024 года к уровню февраля 2023 года), черных металлов (+2,0%), удобрений (+12,5%), зерна (+12,0%) и ряда других грузов.

Рисунок 2. Изменение погрузки помесечно в 2023 году и в I полугодии 2024 года, млн тонн



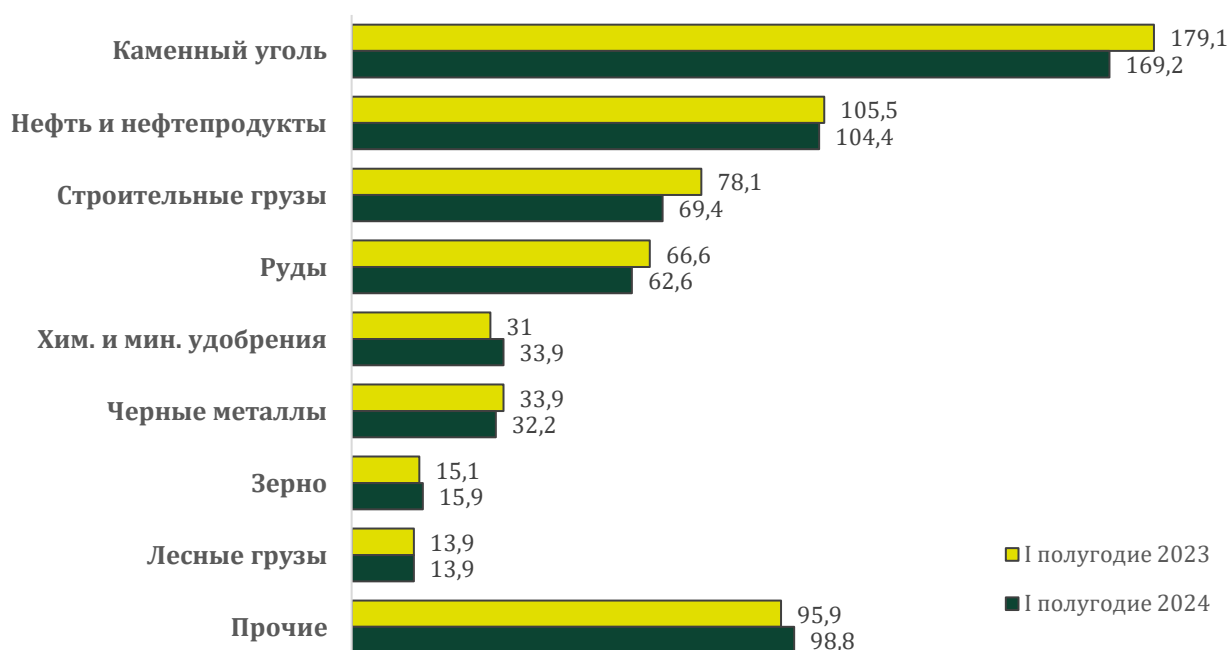
Источник: Анализ RSA на основе данных ОАО «РЖД»

По итогам I полугодия 2024 года рост погрузки на сети ОАО «РЖД» показали немногочисленные грузы, среди которых зерно, химические и минеральные удобрения. Погрузка удобрений по итогам января-июня 2024 года составила 33,9 млн тонн, что на 9,2% выше аналогичного периода прошлого года (далее –

АППГ). Погрузка зерна в рассматриваемый период увеличилась на 5,5%. Наиболее существенно сократилась погрузка строительных грузов¹ – в первые шесть месяцев 2024 погружено 57,8 млн тонн, что на 12,8% ниже I полугодия 2023 года.

¹ Без учета цемента

Рисунок 3. Объем погрузки основных видов грузов на железнодорожном транспорте в I полугодии 2023 и I полугодии 2024 года, млн тонн²



Источник: Анализ RSA на основе данных ОАО «РЖД»

Несмотря на общую негативную динамику погрузки, экспортные отправки грузов железнодорожным транспортом по итогам I полугодия 2024 года увеличились на 3,3% к АППГ. Драйвером роста экспортных отправок стали удобрения (+22,8%) и хлебные грузы (+14,5%). Наиболее существенно экспортные отправки сократились у черных металлов на фоне действующих санкций и ограничений – на 12,1%.

Отправки на экспорт увеличились в направлении Дальнего Востока и Северо-Запада. В январе-июне 2024 года экспортные отправки в направлении Дальнего Востока выросли более чем на 14%. Росту отправок способствовало развитие железнодорожной инфраструктуры, расширение практики применения новых перевозочных технологий и тяжеловесного движения. Например, в рамках развития практики тяжеловесного движения на Забайкальской железной дороге началось формирование грузовых поездов массой 8,8 тыс. тонн. Всего в январе-июне на Забайкальской

дороге провели почти 5,9 тыс. грузовых поездов массой более 6,7 тыс. тонн, что на 8,8% больше АППГ. За 6 месяцев 2024 года на Забайкальской дороге было проведено 23,1 тыс. пар поездов по технологии виртуальной сцепки, рост к аналогичному периоду 2023 года превысил 3,5 раза³.

За счет развития новых перевозочных технологий, контейнеризации грузопотока, начала работы новых морских линий, отправки грузов на экспорт в направлении Северо-Запада в I полугодии 2024 года выросли на 2,9% к АППГ. При этом экспортные отправки в направлении Юга сократились на 12%.

В целом стоит отметить, что к дополнительным негативным факторам, оказавшим влияние на размер грузовой базы железнодорожного транспорта в I полугодии 2024 года, можно отнести нехватку локомотивов и локомотивных бригад, проведение ремонтных работ и предоставление «окон», замедление работы сети, сложности в согласовании заявок на перевозку.

² Строительные грузы с учетом цемента, руды включают показатели погрузки руды железной и марганцевой, руды цветной и серного сырья

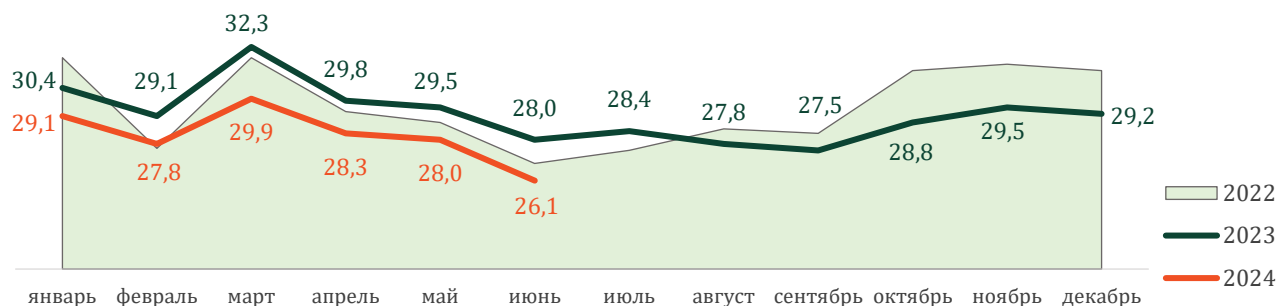
³ Пресс-релиз ОАО «РЖД» от 12.07.2024 г. / [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://zabzd.rzd.ru/ru/2699/page/104069?id=305585>

2. О перевозках каменного угля в I полугодии 2024 года

Погрузка каменного угля на протяжении первых шести месяцев 2024 года показывала негативную динамику. Наибольшее снижение было зафиксировано в марте 2024 года, когда погрузка угля сократилась на 7,4% к марту

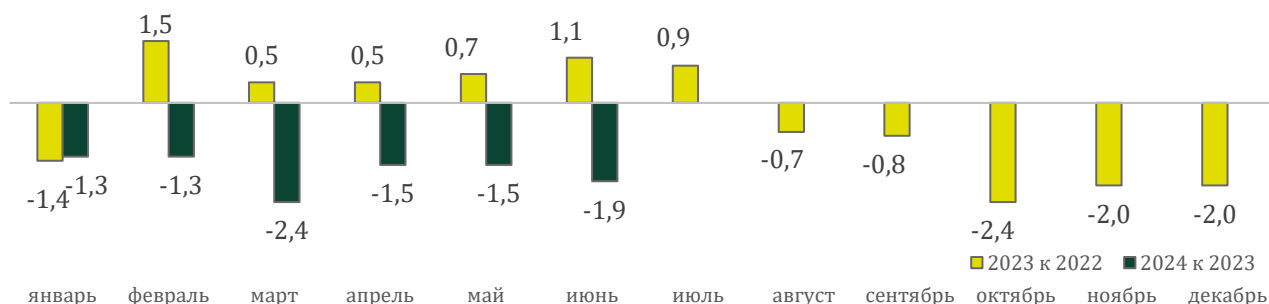
прошлого года до 29,9 млн тонн. В целом по итогам I полугодия 2024 года на сети ОАО «РЖД» погружено 169,2 млн тонн угля, что на 5,5% ниже АППГ.

Рисунок 4. Ежемесячная динамика погрузки каменного угля на сети ОАО «РЖД» в 2022–2023 годах и I полугодии 2024 года, млн тонн



Источник: Анализ RSA на основе данных ОАО «РЖД»

Рисунок 5. Изменение погрузки каменного угля помесечно в 2023 году и в I полугодии 2024 года, млн тонн



Источник: Анализ RSA на основе данных ОАО «РЖД»

Одной из основных причин снижения погрузки угля было сокращение отправок в направлении терминала ОТЭКО в Тамани в связи с высоким уровнем стоимости перевалки⁴. Отправки угля в направлении Юга сокращались с января 2024 года. Наибольшее снижение было зафиксировано в марте 2024 года – в 4 раза к АППГ. В результате в 1-м квартале 2024 года к 1-му кварталу 2023 года погрузка угля на экспорт через порты Азово-Черноморского бассейна сократилась на 58,3%⁵. Благодаря снижению ставки на перевалку

в Тамани, во II квартале экспортные отправки угля в направлении Юга постепенно начали расти. Однако уровень 2023 года так и не был достигнут: в мае 2024 года отправки сократились на 46,3% к АППГ, в июне снижение составило 30,3%.

Стоит отметить, что снижение экспортных цен на российский уголь по основным направлениям поставок на фоне незначительного укрепления рубля к доллару США усилило отрицательный тренд по погрузке угля. Кроме того, в марте-апреле 2024 года

⁴ Коммерсантъ / [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.kommersant.ru/doc/6636992?ysclid=lyyi71mfn170844913>

⁵ Коммерсантъ / [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.kommersant.ru/doc/6608794?ysclid=luwf1xhlyk906858309>

действовали экспортные пошлины на уголь, привязанные к курсу рубля, что также негативно отразилось на экономической привлекательности его экспорта.

На фоне сокращения отправок угля на экспорт на Юг, перевозки на Дальний Восток – в наиболее привлекательном для угольной отрасли направлении – увеличивались. По итогам I полугодия экспортные отправки угля на Дальний Восток выросли более чем на 20%. Их рост преимущественно наблюдался через пограничные переходы и некоторые порты. Стоит отметить, что в текущем году был возобновлен экспорт угля через северокорейский порт Раджин. В апреле-мае через порт было отгружено 132 тыс. тонн угля⁶.

Как выше отмечалось, увеличению отправок способствовало развитие технологий тяжеловесного движения и «виртуальной» сцепки.

3. О перевозках нефти и нефтепродуктов в I полугодии 2024 года

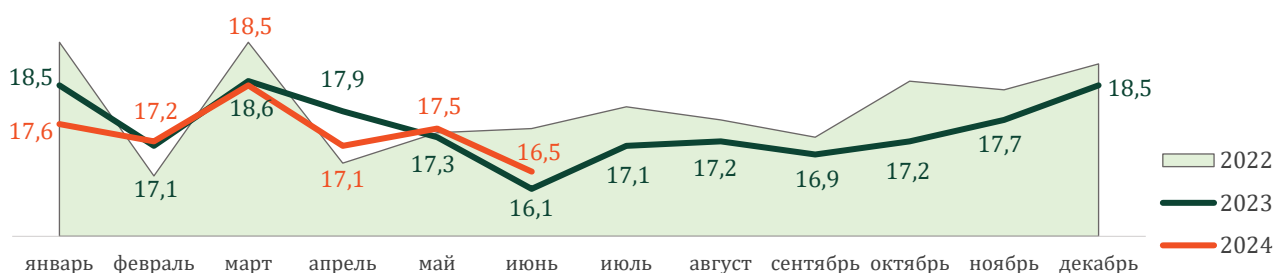
Погрузка нефти и нефтепродуктов в I полугодии текущего года показывала разнонаправленную динамику. В январе 2024 года она к январю 2023 года сократилась на 4,9% до 17,6 млн тонн, что стало наибольшим снижением в рассматриваемый период. В феврале наблюдался небольшой рост (+0,6%),

Необходимо отметить, что по итогам I полугодия 2024 года ОАО «РЖД» вывезло весь объем угольных грузов на экспорт в восточном направлении из Кузбасса, Тывы, Бурятии, Якутии и Иркутской области по соответствующим соглашениям о вывозе грузов. План по Хакасии был частично перераспределён из-за необходимости приоритетной погрузки угля для нужд теплогенерации на 3-й квартал, когда на экспорт будет дополнительно вывезено 0,2 млн тонн. Экспортные перевозки угля в Восточном направлении в I полугодии 2024 года к аналогичному периоду 2023 года выросли из всех регионов⁷.

В текущем году также наблюдается тренд по снижению импорта и транзита угля из Республики Казахстан: так, импорт в I полугодии 2024 года к АППГ сократился на 10,5%, транзит угля снизился более чем на 15%.

в марте и апреле погрузка снизилась на 0,5% и 4,5% соответственно. В мае и июне 2024 года погрузка превысила на 1,2% и 2,5% уровень аналогичных месяцев 2023 года. В целом по итогам января-июня 2024 года на сети ОАО «РЖД» погружено 104,4 млн тонн нефти и нефтепродуктов, что на 1,1% ниже АППГ.

Рисунок 6. Ежемесячная динамика погрузки нефти и нефтепродуктов на сети ОАО «РЖД» в 2022–2023 годах и I полугодии 2024 года, млн тонн

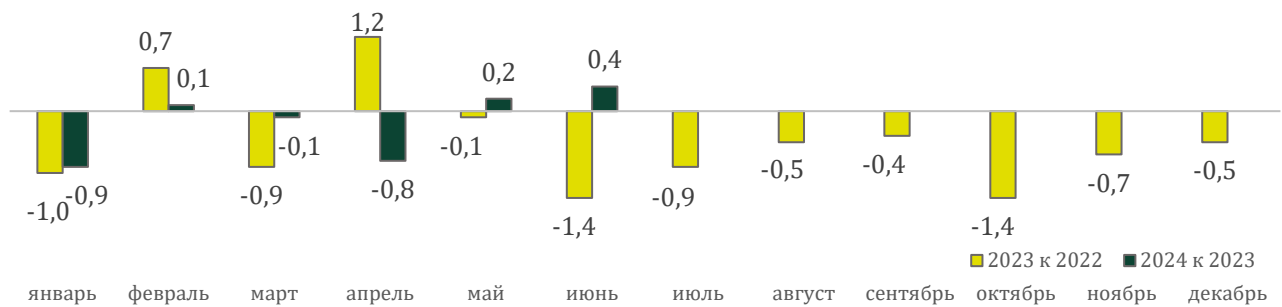


Источник: Анализ RSA на основе данных ОАО «РЖД»

⁶ Коммерсантъ / [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.kommersant.ru/doc/6820603>

⁷ Пресс-релиз ОАО «РЖД» от 04.07.2024 года / [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://company.rzd.ru/ru/9397/page/104069?id=305294>

Рисунок 7. Изменение погрузки нефти и нефтепродуктов ежемесячно в 2023 году и в I полугодии 2024 года, млн тонн



Источник: Анализ RSA на основе данных ОАО «РЖД»

В целом снижению погрузки нефти и нефтепродуктов в I полугодии 2024 года способствовало сокращение погрузки с ряда нефтеперерабатывающих заводов по технологическим причинам (неплановые ремонты НПЗ), а также действие временного запрета экспорта нефтепродуктов из Российской Федерации. Запрет на экспорт бензина Правительством России был введен с 1 марта 2024 года⁸. Запрет был направлен на недопущение возникновения дефицита топлива на внутреннем рынке и первоначально должен был действовать до августа 2024 года. Однако с 20 мая 2024 года Правительство России приостановило действие временного запрета на экспорт бензина. Отдельно стоит отметить, что 22 марта 2024 года был снят запрет на экспорт зимнего дизельного топлива.

Из-за наличия регуляторных ограничений (запретов) отправка нефтяных грузов на экспорт сокращалась до апреля 2024 года включительно. Это, естественно, негативно отразилось на железнодорожных перевозках нефти и нефтепродуктов в целом. Например, в апреле 2024 года экспортные отправки нефтяных грузов снизились на 8,2% к апрелю 2023 года, общая

погрузка сократилась на 4,5%. В мае и июне наблюдалась обратная ситуация: отправки на экспорт выросли на 5,7% и 14,7%, общая погрузка нефтяных грузов увеличилась на 1,2% и 2,5% соответственно.

В целом по итогам I полугодия 2024 года отправки нефтяных грузов на экспорт сократились на 2,8% к АППГ. Экспортные отправки через Северо-Запад снизились на 8,9%. При этом отправки в направлении Дальнего Востока увеличились на 9,4%. Стоит отметить, что экспорт СУГ в Китай по итогам I полугодия вырос почти на 30%⁹.

Также стоит отметить, что негативной динамике погрузки нефти и нефтепродуктов на сети ОАО «РЖД» способствовал коммерческий дефицит цистерн, возникший на фоне списания парка, переориентации логистики и замедления работы железнодорожной сети. Это в свою очередь привело к дальнейшему росту ставок на подвижной состав. В 2023 году ставки аренды на нефтебензиновые цистерны и цистерны СУГ в среднем увеличились на 50% и 15%. В I полугодии текущего года рост ставок сохранился.

4. О перевозках черных металлов в I полугодии 2024 года

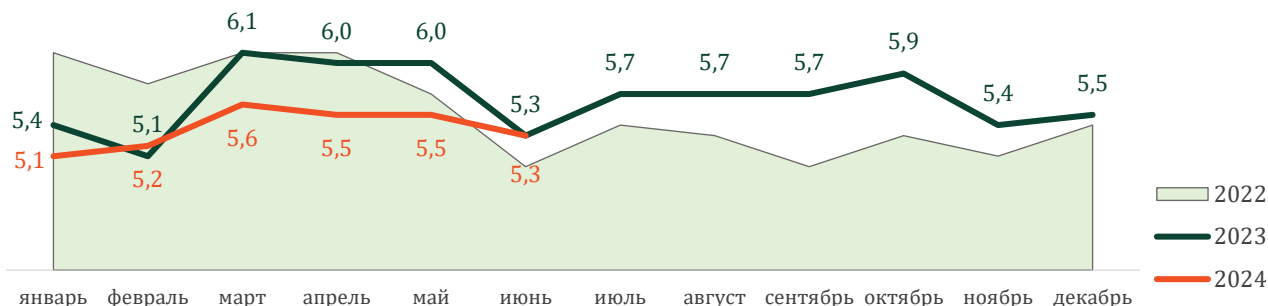
Погрузка черных металлов на протяжении большинства месяцев I полугодия 2024 года была ниже АППГ. Наибольшее снижение погрузки происходило с марта по май 2024 года, когда она сократилась более чем на 8% к уровню

аналогичных месяцев 2023 года. В целом в январе-июне 2024 года на сети ОАО «РЖД» погружено 32,2 млн тонн черных металлов, что на 5,1% ниже АППГ.

⁸ Постановление Правительства РФ от 29.02.2024 года №243 «О введении временного запрета на вывоз бензина товарного из Российской Федерации»

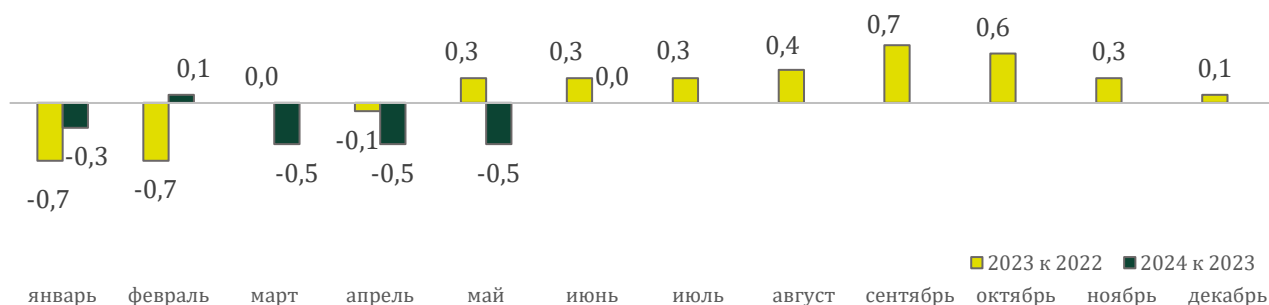
⁹ Сетевое издание Информационное агентство «Нефть и Капитал» / [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://oilcapital.ru/news/2024-07-11/v-pervom-polugodii-2024-goda-rzhd-perevezli-na-30-bolshe-sugov-5136115>

Рисунок 8. Ежемесячная динамика погрузки черных металлов на сети ОАО «РЖД» в 2022–2023 годах и I полугодии 2024 года, млн тонн



Источник: Анализ RSA на основе данных ОАО «РЖД»

Рисунок 9. Изменение погрузки черных металлов ежемесячно в 2023 году и в I полугодии 2024 года, млн тонн



Источник: Анализ RSA на основе данных ОАО «РЖД»

Снижение перевозок черных металлов в 2024 году отмечалось во всех видах сообщения. При этом во внутреннем сообщении на фоне высокой загрузки металлоемких производств снижение было минимальным – за I полугодие оно составило только 0,5%.

Отправки на экспорт продолжают показывать негативную динамику. В январе-июне 2024 года экспортные отправки снизились более чем на 10%. Они сокращаются по всем направлениям экспорта. На фоне неблагоприятной конъюнктуры рынка наиболее существенно в I полугодии 2024 года сократились перевозки в направлении Дальнего Востока – снижение превысило 30% к АППГ. В направлении Северо-Запада и Юга снижение составило 15% и 7,8% соответственно.

Негативная динамика экспортных отправок вызвана действием рестрикций и ограничений со стороны недружественных стран, которые ранее были основными потребителями продукции отечественных металлургов, а также развитием и загрузкой собственной металлургической промышленности в дружественных странах-импортерах¹⁰.

На фоне низкого уровня спроса, прежде всего на внешнем рынке, и высокой загрузки складов в 2024 году российские металлурги снижают производство шесть месяцев подряд. В I полугодии выплавка стали снизилась на 3% до 36,7 млн тонн, готового проката – на 2,5% до 32 млн тонн, труб – на 2% до 6,3 млн тонн¹¹.

¹⁰ Монокль / [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://monocle.ru/monocle/2024/16/pochemu-padayet-pogruzka/?ysclid=lyoez64n0306667090>

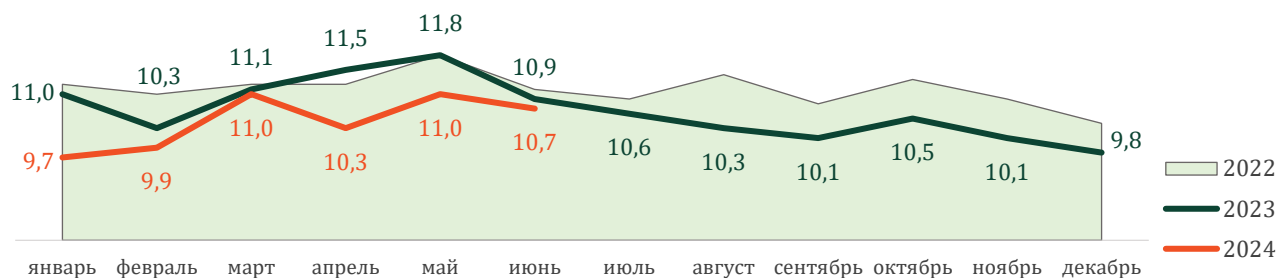
¹¹ Ведомости / [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.vedomosti.ru/business/articles/2024/07/11/1049274-viplavka-stali-v-pervom-polugodii-snizilas>

5. О перевозках руды в I полугодии 2024 года¹²

Погрузка руды на сети ОАО «РЖД» на протяжении всего I полугодия 2024 года была ниже уровня 2023 года. Наибольшее снижение было зафиксировано в январе и апреле 2024 года – на 11,8% и 10,4% к АППГ. В целом по итогам

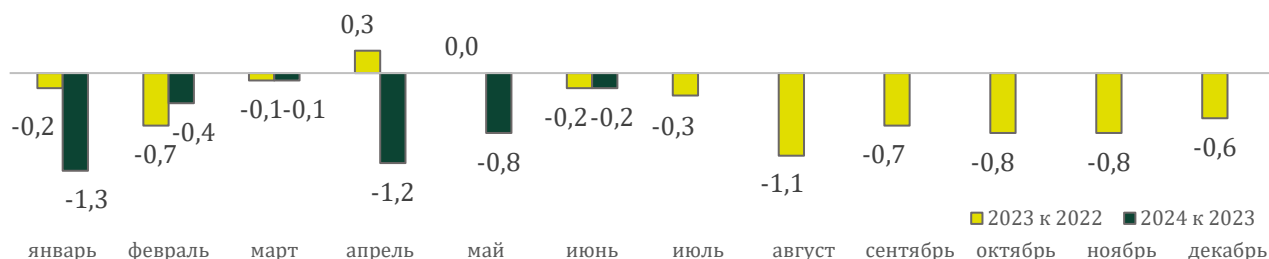
шести месяцев 2024 года общая погрузка руды снизилась на 6,0%. При этом погрузка железной и марганцевой руды сократилась на 5,7% до 54,3 млн тонн, погрузка цветной руды и серного сырья снизилась на 7,7%.

Рисунок 10. Ежемесячная динамика погрузки руды на сети ОАО «РЖД» в 2022–2023 годах и I полугодии 2024 года, млн тонн



Источник: Анализ RSA на основе данных ОАО «РЖД»

Рисунок 11. Изменение погрузки руды помесечно в 2023 году и в I полугодии 2024 года, млн тонн



Источник: Анализ RSA на основе данных ОАО «РЖД»

В целом сокращению погрузки способствовало снижение перевозок руды во внутреннем сообщении. Оно обосновано сокращением внешнего спроса на металлургическую продукцию российских предприятий и, как следствие, снижением потребности в сырье у металлургических предприятий.

При этом экспортные отправки руды в I полугодии 2024 года демонстрировали положительную динамику. По итогам января-июня на экспорт было отправлено более 8,5 млн тонн руд, что на 4,4% превысило АППГ.

Дальний Восток – основное направление экспорта руды на фоне высокого уровня спроса со стороны Китая. За 6 месяцев текущего года в этом направлении на экспорт отправлено

4,5 млн тонн руды (+17,4% к АППГ) или более 50% от общего экспорта. Более 60% руды было экспортировано через пограничный переход Забайкальск.

В направлении Юга отправки руды на экспорт в рассматриваемый период увеличились в 2 раза до 2,2 млн тонн. Практически 100% руды экспортировано через Новороссийск. Основными импортерами также являются Китай (67,6% в структуре экспорта) и Турция (26,4%).

Отправки через Северо-Запад сократились на 44,5% до 1,5 млн тонн. При этом основными потребителями российской руды, также как и при экспорте через Юг, были Китай и Турция. Их доля в структуре отправок по данному направлению составила 44,7% и 21,2% соответственно.

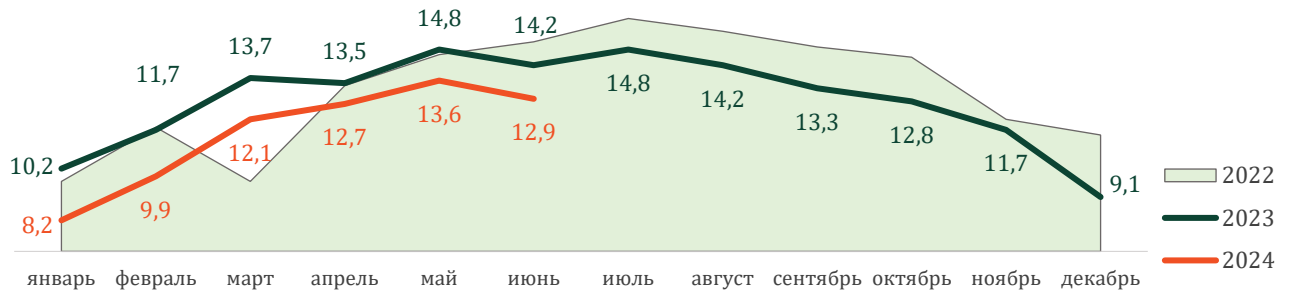
¹² Раздел включает показатели погрузки руды железной и марганцевой, руды цветной и серного сырья

6. О перевозках строительных грузов в I полугодии 2024 года¹³

Во все месяцы I полугодия 2024 года погрузка строительных материалов была ниже уровня прошлого года. В целом в январе-июне 2024 года было погружено 69,4 млн тонн строительных грузов, что на 11,1% ниже АППГ.

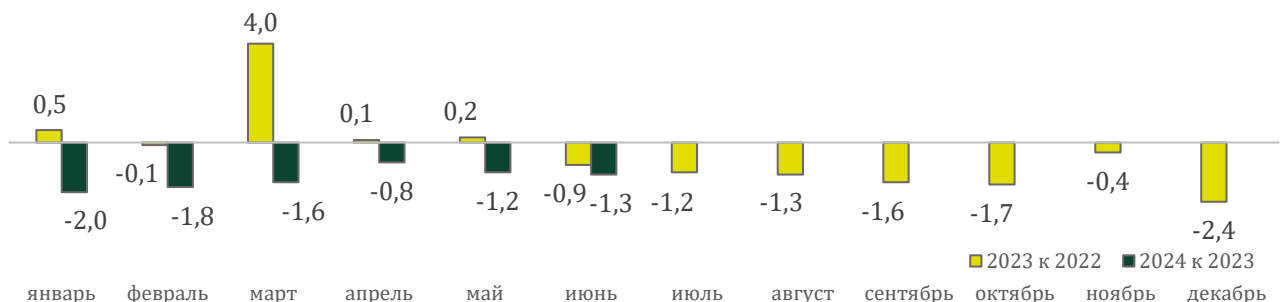
При этом погрузка цемента снизилась на 2,3% до 11,6 млн тонн. Следует отметить, что погрузка строительных грузов в I полугодии 2024 года была минимальной с 2020 года, то есть она была даже ниже кризисных 2020 и 2022 годов.

Рисунок 12. Ежемесячная динамика погрузки строительных грузов на сети ОАО «РЖД» в 2022–2023 годах и I полугодии 2024 года, млн тонн



Источник: Анализ RSA на основе данных ОАО «РЖД»

Рисунок 13. Изменение погрузки строительных грузов помесячно в 2023 году и в I полугодии 2024 года, млн тонн



Источник: Анализ RSA на основе данных ОАО «РЖД»

Наиболее сильное снижение погрузки строительных грузов наблюдалось в I квартале 2024 года: в январе 2024 года оно составило -19,6% к январю 2023 года, в феврале - -15,4%, в марте - -11,7%. В январе-марте 2024 года погрузка сократилась на 15,2% к АППГ до 30,2 млн тонн. Столь существенное снижение погрузки связано с высоким уровнем грузовой базы 2023 года. В начале 2023 года для реализации масштабных инфраструктурных проектов государственное финансирование на приобретение инертных строительных материалов было выделено раньше (с конца зимы), чем обычно. Это способствовало

значительному росту погрузки в начале 2023 года. Например, в 1-м квартале 2023 года погрузка строительных грузов (без учета цемента) увеличилась на 17,5% к АППГ.

В последующие месяцы текущего года наблюдается сокращение темпов отставания погрузки строительных грузов к АППГ. Это связано с постепенным снижением высокой грузовой базы 2023 год (после существенного роста в начале года), что, в свою очередь, объясняется завершением реализации ряда масштабных инфраструктурных проектов.

Негативный тренд в погрузке строительных грузов усиливает переключение клиентов

¹³ Раздел включает показатели по строительным грузам с учетом цемента

на альтернативные виды транспорта. Этому способствует замедление работы сети, что приводит к существенному росту сроков доставки груза, возникновению дефицита подвижного состава, роста расходов на транспортировку. Кроме того, на погрузке негативно отразились неблагоприятные погодные условия в начале года.

Стоит отметить, что на фоне завершения инфраструктурные проектов и начала реализации новых изменяется география

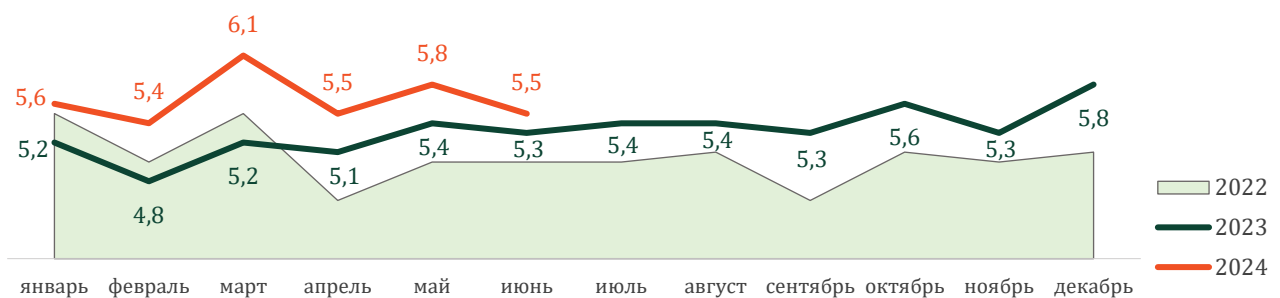
поставки строительных грузов. Например, после завершения строительства трассы М-12 до Казани, в 2024 году сокращаются отправки строительных грузов в Республику Татарстан. Однако в связи с продлением этой трассы до Екатеринбурга увеличиваются поставки строительных грузов в другие регионы, где будет проходить трасса. На фоне роста объема работ отправки строительных материалов в Пермский край в I полугодии 2024 года выросли более чем на 78% к АППГ.

7. О перевозках удобрений в I полугодии 2024 года

Погрузка химических и минеральных удобрений на протяжении последних лет демонстрирует стабильный рост. В 2024 году тенденция сохранилась. Во все месяцы I полугодия 2024 года погрузка удобрений превышала уровень прошлого года. В марте 2024 года было погружено 6,1 млн тонн удобрений, что на 17,3% превысило АППГ – это было

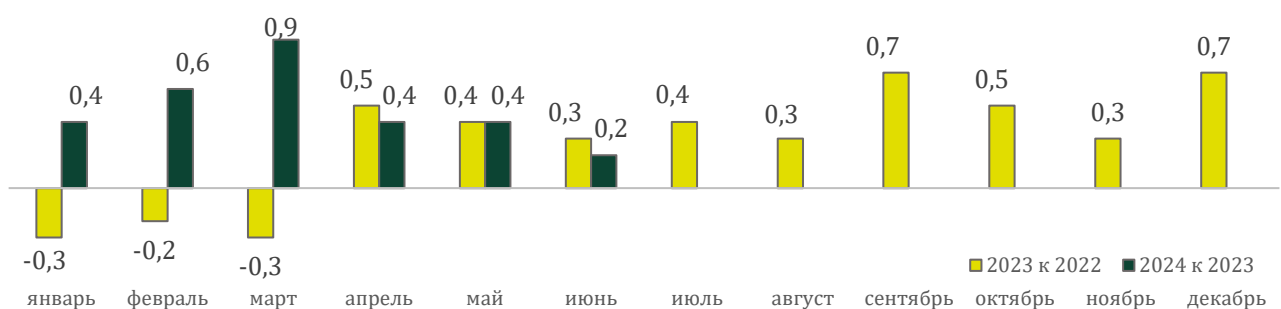
максимальное превышение в рассматриваемом периоде. Всего в январе-июне 2024 года на сети ОАО «РЖД» погружено 33,9 млн тонн удобрений, что на 9,2% превысило уровень 2023 года. Стоит отметить, что погрузка удобрений в I полугодии 2024 года на 4% превысила уровень «досанкционного» 2021 года.

Рисунок 14. Ежемесячная динамика погрузки удобрений на сети ОАО «РЖД» в 2022–2023 годах и I полугодии 2024 года, млн тонн



Источник: Анализ RSA на основе данных ОАО «РЖД»

Рисунок 15. Изменение погрузки удобрений ежемесячно в 2023 году и в I полугодии 2024 года, млн тонн



Источник: Анализ RSA на основе данных ОАО «РЖД»

В 2024 году наблюдается рост отправок удобрений во всех видах сообщения. На фоне

высокого уровня спроса на внешнем рынке основным драйвером роста снова стали

экспортные отправки. В I полугодии 2024 года на экспорт было отправлено 19,1 млн тонн удобрений, что на 22,8% выше АППГ.

В рассматриваемый период перевозки удобрений росли по всем основным направлениям экспорта, кроме Дальнего Востока. По итогам I полугодия 2024 года экспортные отправки в направлении Северо-Запада выросли на 27,2%, в направлении Юга – на 15,8%. Росту отправок удобрений способствует активное развитие портовых мощностей, применение новых перевозочных технологий и увеличение контейнеризации грузопотока. Например, по итогам 2023 года перевалка удобрений на Туапсинском балкерном терминале выросла на 13% к уровню 2022 года¹⁴. В 2024 году положительная динамика сохраняется. По итогам I полугодия терминал увеличил перевалку удобрений на 19,5%. По словам исполнительного директора терминала Дмитрия Еркова, росту объема перевалки способствовало уменьшение доли «мелкотоннажного» флота и снижение погрузки судов по «прямому» варианту (вагон – судно)¹⁵.

По итогам I полугодия 2024 года экспорт удобрений в контейнерах увеличился более чем в 1,5 раза к АППГ при общем росте экспортных

перевозок на 22,8%. При этом более 95% экспортных отправок удобрений в контейнерах осуществлялось в направлении Северо-Запада. Их рост в этом направлении во многом связан с наличием долгосрочных контрактов у «ЕвроХима» и «ФосАгро» с Группой компаний Global Ports.

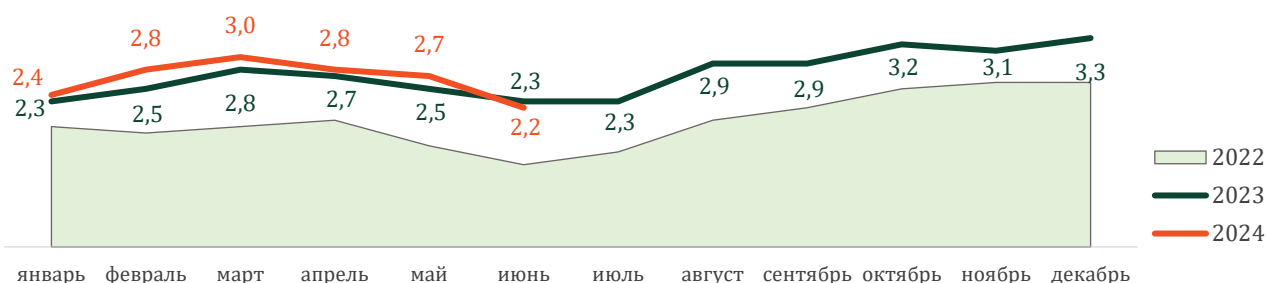
Стоит отметить, что на протяжении последних лет активно увеличиваются отправки удобрений в транзитном сообщении. В I полугодии 2024 года их рост составил 18,4% к АППГ. Около 95% перевозок удобрений в транзитном сообщении отправлялись из Республики Беларусь. В 2024 году наблюдается изменение географии транзитных перевозки белорусских удобрений, а именно растут отправки в направлении Северо-Запада. Если в январе-июне 2023 года доля Северо-Запада в структуре отправок составляла около 55%, то в этом году она превысила 80%. Кроме того, в I полугодии 2024 года также происходит существенная контейнеризация транзитного грузопотока удобрений из Беларуси: если в первые шесть месяцев 2023 года уровень контейнеризации не превышал 30%, то в этом году он превысил 70%.

8. О перевозках зерна в I полугодии 2024 года

Погрузка зерна на сети ОАО «РЖД» растет на протяжении последних лет. В январе-июне 2024 года погрузка зерна достигла 15,9 млн тонн, что на 5,5% выше АППГ. Относительно I полугодия 2022 года она выросла на 51,4%.

Стоит отметить, что в первые пять месяцев 2024 года погрузка превышала уровень 2023 года. Однако в июне 2024 года к июню 2023 года наметился негативный тренд – погрузка сократилась на 4,3%.

Рисунок 16. Ежемесячная динамика погрузки зерна на сети ОАО «РЖД» в 2022–2023 годах и I полугодии 2024 года, млн тонн



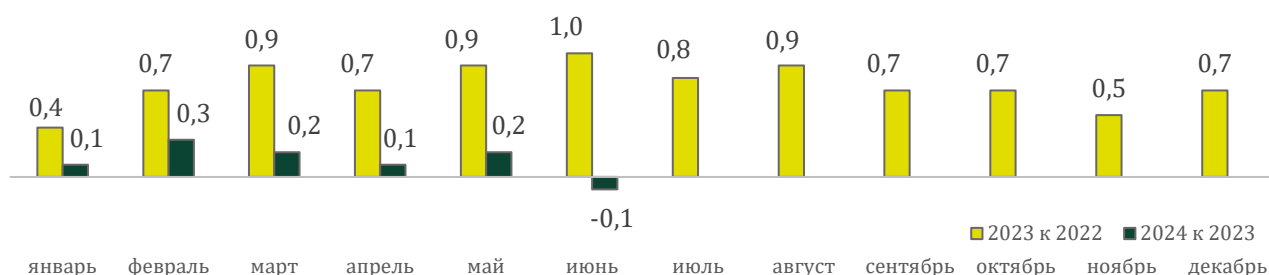
¹⁴ Коммерсантъ / [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.kommersant.ru/doc/6412909?ysclid=lypgd5p9by1152082>

¹⁵ Информационный портал исследовательского агентства InfraNews / [Электронный ресурс]. – Режим доступа:

<https://www.infranews.ru/logistika/65403-tuapsinskij-balkernyj-terminal-v-pervom-polugodii-narastil-perevalku-na-19-5/?ysclid=lypgdizou0103449811>

Источник: Анализ RSA на основе данных ОАО «РЖД»

Рисунок 17. Изменение погрузки зерна помесечно в 2023 году и в I полугодии 2024 года,
млн тонн



Источник: Анализ RSA на основе данных ОАО «РЖД»

В текущем году отправки зерновых грузов увеличивались как во внутреннем сообщении, так и на экспорт. Рост отправок связан с высоким уровнем урожая зерна предыдущих лет и высоким спросом на внешнем рынке.

По итогам шести месяцев 2024 года экспортные перевозки зерна увеличились на 7,8% к АППГ до 11,3 млн тонн. Через припортовые станции экспортные отправки зерна выросли на 11,4% до 7,4 млн тонн, через пограничные переходы отправки – на 1,7% до почти 4 млн тонн¹⁶.

Увеличение отправок произошло по всем основным направлениям экспорта. В направлении портов Юга отправки выросли на 4,7% до 6,8 млн тонн, в направлении портов Дальнего Востока – на 29,4%. Наибольший рост наблюдался в направлении портов Северо-Запада

– по итогам I полугодия 2024 года отправки выросли в 10 раз к АППГ¹⁷. При этом общий рост экспортных отправок в направлении Северо-Запада (с учетом пограничных переходов) составил 33,5%. Увеличение отправок на Северо-Запад стимулировало открытие в сентябре 2023 года нового глубоководного терминала в порту Высоцк проектной мощностью 4 млн тонн зерновых в год. В I полугодии 2024 года этот порт стал одним из основных мест поглощения зерновых грузов на Северо-Западе.

Стоит отметить, что увеличению отправок зерновых также способствует их контейнеризация. По итогам 2023 года перевозки зерна в контейнерах выросли в 2,6 раза¹⁸. В I полугодии 2024 года тенденция сохранилась: перевозки зерна в контейнерах выросли на 20,4% к АППГ¹⁹.

9. О перевозках лесных грузов в I полугодии 2024 года

Погрузка лесных грузов на сети ОАО «РЖД» в I полугодии 2024 года показывала разнонаправленную динамику. В январе и феврале 2024 года погрузка превысила уровень аналогичных месяцев 2023 года на 4,8% и 4,5% соответственно. В марте и апреле наблюдалась обратная динамика – погрузка сократилась

на 3,8% и 4,0%. В мае был рост погрузки на 4,3%, а в июне – опять снижение на 4,5%. В результате по итогам I полугодия погрузка лесных грузов составила 13,9 млн тонн, что на 0,1% ниже АППГ.

Относительно 2021 года погрузка лесных грузов в I полугодии 2024 года сократилась на 35,6%.

¹⁶ Пресс-релиз ОАО «РЖД» от 11.07.2024 г. / [Электронный ресурс]. – Режим доступа:

<https://company.rzd.ru/ru/9397/page/104069?id=305579>

¹⁷ Пресс-релиз ОАО «РЖД» от 11.07.2024 г. / [Электронный ресурс]. – Режим доступа:

<https://company.rzd.ru/ru/9397/page/104069?id=305579>

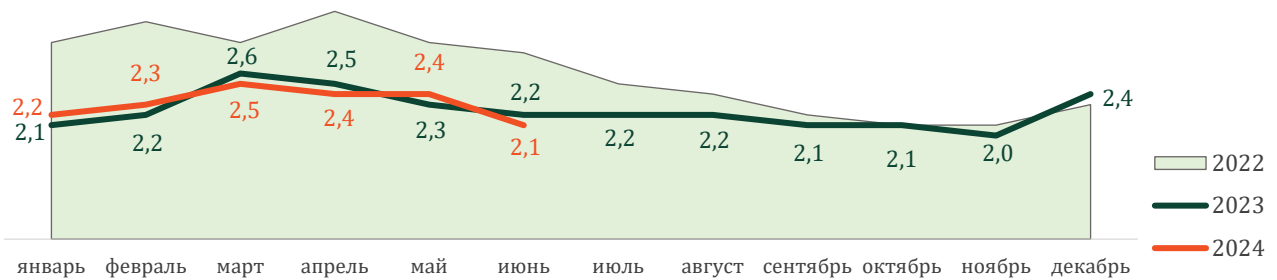
¹⁸ Пресс-релиз ОАО «РЖД» от 11.01.2024 г. / [Электронный ресурс]. – Режим доступа:

<https://company.rzd.ru/ru/9397/page/104069?id=290309&yscl=id=lypl8o8fpr358248690>

¹⁹ Пресс-релиз ОАО «РЖД» от 09.07.2024 г. / [Электронный ресурс]. – Режим доступа:

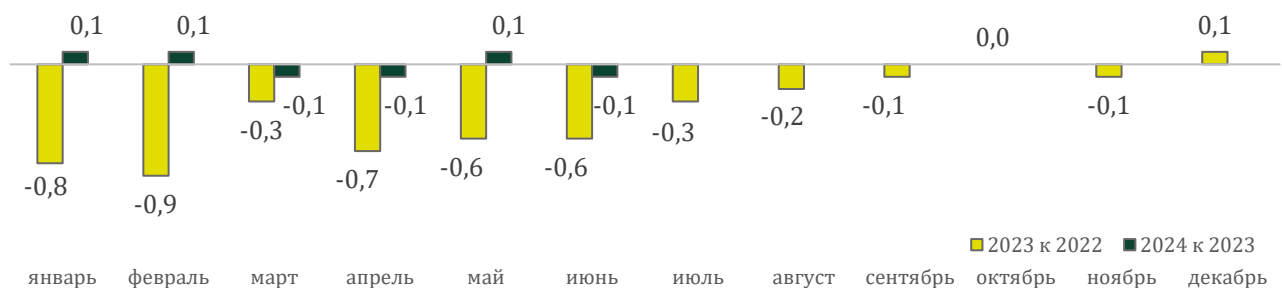
<https://company.rzd.ru/ru/9397/page/104069?id=305461>

Рисунок 18. Ежемесячная динамика погрузки лесных грузов на сети ОАО «РЖД» в 2022–2023 годах и I полугодии 2024 года, млн тонн



Источник: Анализ RSA на основе данных ОАО «РЖД»

Рисунок 19. Изменение погрузки лесных грузов помесячно в 2023 году и в I полугодии 2024 года, млн тонн



Источник: Анализ RSA на основе данных ОАО «РЖД»

В первые шесть месяцев 2024 года наблюдалось увеличение отправок лесных грузов во внутреннем сообщении при сокращении экспортных отправок, происходящем на фоне проводимой регуляторной политики по ограничению экспорта необработанной древесины, а также действующих рестрикций и ограничений. Общее снижение экспортных отправок в рассматриваемый период составило 5,0%. Экспортные отправки в направлении Дальнего Востока сократились на 6,5%. При этом они в направлении Юга и Северо-Запада выросли на 2,3% и 28,7% соответственно.

Рост отправок в направлении Северо-Запада наблюдается второй год подряд и во многом связан с действием Постановления Правительства РФ от 26 июля 2023 года № 1215. В соответствии с ним было установлено субсидирование перевозок лесопромышленного комплекса на экспорт через порты Северо-Запада. Компенсация должна предоставляться

с 1 июля 2023 года по 30 сентября 2024 года. Размер субсидии для предприятий ЛПК составляет не более 80% затрат на логистику и не более 50% стоимости вывезенной на экспорт продукции²⁰. Стоит отметить, что в 2023 году после принятия этого решения начали существенно увеличиваться отправки лесных грузов в порты Санкт-Петербурга – с июля по декабрь их рост составил 5,8 раза.

Крупнейшим потребителем российской древесины после ввода рестрикций является Китай. По итогам I полугодия 2024 года его доля в структуре российского экспорта лесных грузов составила 65%. При этом доля Китая при экспортных отправках лесных грузов через Дальний Восток находилась на максимальном уровне – 92,6%. В отправках через Северо-Запад доля страны составила около 50%.

В рассматриваемый период также сохранил положительную динамику импорт и транзит лесных грузов. Однако темпы увеличения существенно сократились. Если по итогам 2023

²⁰ Ведомости / [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.vedomosti.ru/business/articles/2023/08/02/9880>

56-pravitelstvo-rasshirilo-subsidirovanie-perevozki-lesa-na-eksport?ysclid=lrqddhtyiw383353723

года транзит вырос в 1,8 раза, импорт – в 1,7 раза, то в I полугодии 2024 года транзит увеличился только на 5,1% к АППГ, импорт – на 24,7%. Рост транзита и импорта связан с увеличением отправок из Республики Беларусь.

Отдельно стоит отметить, что в январе-июне 2024 года отправки лесных грузов

10. Перспективы II полугодия 2024 года

Во второй половине 2024 года ожидается сохранение общей негативной обстановки на сети ОАО «РЖД». В целом негативная динамика будет обусловлена теми же факторами, которые оказали влияние на грузовую базу в 2023 году и I полугодии 2024 года. Среди них: наличие санкций, ограничений и их постепенное ужесточение, неблагоприятная конъюнктура по ряду товаров на внутреннем и внешнем рынках, локальный дефицит подвижного состава, включая грузовые вагоны и локомотивы, дефицит трудовых ресурсов, в первую очередь локомотивных бригад.

В целях увеличения погрузки обсуждаются и применяются различные способы и технологические решения. Например, в начале июня ОАО «РЖД» озвучили пять предложений по увеличению погрузки, среди которых: повышение ответственности грузоотправителей за «инфлирование» заявок, заключение договоров ship-or-pay, увеличение штрафов за простой вагонов на инфраструктуре общего пользования и расширение перечня станций для эвакуации невостребованных порожних вагонов.

На фоне вышеуказанных факторов во втором полугодии 2024 года можно ожидать роста погрузки только по ряду грузов. К ним, в первую очередь, относятся химические и минеральные удобрения. По итогам I полугодия их погрузка увеличилась на 9,2%. В дальнейшие месяцы существенного изменения темпов роста погрузки удобрений не ожидается. Росту грузовой базы будут продолжать способствовать высокий уровень спроса на внешнем и внутреннем рынках, активное

Грузовые железнодорожные перевозки: итоги I полугодия 2024

в контейнерах выросли на 2,3%²¹. Рост произошел во всех видах сообщения. При экспортных отправлениях перевозки лесных грузов в контейнерах наиболее значительно выросли в направлении Северо-Запада и Юга. По этим направлениям рост превысил 30%.

развитие портов, новых перевозочных технологий и контейнеризация грузопотока.

Погрузка зерна во II полугодии 2024 года, на фоне высокой базы 2023 года и положительной динамики в I полугодии 2024 года, может показать снижение к АППГ. Негативный тренд наметился уже в июне 2024 года, когда погрузка сократилась на 4,3% к июню 2023 года. Снижение грузовой базы может быть также обусловлено меньшим сбором урожая зерна на фоне неблагоприятных погодных условий. В конце июня 2024 года Минсельхоз России сообщил, что прогнозирует сбор зерна на уровне 132 млн тонн²², в то время как в 2023 году урожай превысил 142 млн тонн²³. Кроме того, негативную динамику могут усилить введенные ЕС с 1 июля 2024 года пошлины на импорт зерна из России и Республики Беларусь. По словам председателя правления Союза экспортеров зерна Эдуарда Зернина, существенного влияния в части объемов пошлины не окажут, однако усугубятся сложности в части расчетов²⁴.

Погрузка строительных материалов во II полугодии начнет восстанавливаться и в последние месяцы 2024 года может показать положительные значения. Это будет связано с низким уровнем грузовой базы строительных грузов во втором полугодии 2023 года, когда закончилась реализация ряда инфраструктурных проектов. Так во II полугодии 2023 года к аналогичному периоду 2022 года погрузка строительных грузов сократилась на 11,2%²⁵.

Погрузка черных металлов на экспорт сохранит тренд на снижение, что будет связано с действующими рестрикциями и ограничениями. Погрузка во внутреннем

²¹ Пресс-релиз ОАО «РЖД» от 09.07.2024 г. / [Электронный ресурс]. – Режим доступа:

<https://company.rzd.ru/ru/9397/page/104069?id=305461>

²² ИА «ТАСС» / [Электронный ресурс]. – Режим доступа:

<https://tass.ru/ekonomika/21164755>

²³ ИА «Интерфакс» / [Электронный ресурс]. – Режим доступа:

<https://www.interfax.ru/business/939651>

²⁴ Интернет-портал «Российской газеты» / [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://rg.ru/2024/06/04/sistema-zlakov.html?ysclid=lyphf7r2px179692894>

²⁵ Без учета цемента

сообщении будет на уровне прошлого года за счет сохранения высокой загрузки металлоемких производств.

Показатели погрузки нефти и нефтепродуктов во II полугодии 2024 года относительно аналогичного периода 2023 года существенно не изменятся. Ограничению отправок нефтяных грузов железнодорожным транспортом будут способствовать проводимые неплановые ремонты на НПЗ.

Погрузка каменного угля во II полугодии будет восстанавливаться и в последние месяцы 2024 года может показать положительные значения. Этому будет способствовать увеличение отправок угля на экспорт в восточном направлении, постепенное восстановление погрузки угля в направлении Юга, а также низкий уровень грузовой базы в осенне-зимний период 2023 года. Так, погрузка угля в октябре-декабре 2023 года к аналогичному периоду 2022 года сократилась на 6,8%.

Продукты

- мультиклиентские исследования
- публичные обзоры
- информационно-аналитические мониторинги
- собственные базы данных
- индивидуальные работы и консалтинговые услуги

Актуальные работы



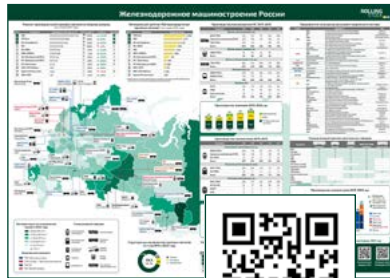
Операторы грузовых вагонов: итоги 2023 и прогнозы на 2024

- анализ железнодорожных перевозок по основным видам грузов в 2023 году
- анализ факторов влияния на рынок железнодорожных грузовых перевозок в 2023 году, включая основные сделки M&A
- информационно-аналитические характеристики 37 основных операторов грузовых вагонов
- рейтинги операторов грузовых вагонов по парку оперирования в разрезе родов вагонов и основных групп грузов
- прогнозы



Рынок ремонта грузовых вагонов: результаты 2023 и прогнозы на 2024-2029

- оценка состояния рынка плановых ремонтов в 2023 году, включая анализ факторов влияния на рынок и экспертную оценку основных событий
- подробные информационно-аналитические профили 6 сетевых и 23 отдельных вагоноремонтных компаний
- характеристики рынка по 8 географическим районам
- рейтинги ВРК по итогам 2023 года
- справочник контактов
- прогнозы



Железнодорожное машиностроение России. Второе издание

- Комплексный информационно-графический материал включает:
- расположение и профиль деятельности более 40 предприятий железнодорожного машиностроения
 - динамику производства локомотивов, пассажирского подвижного состава и городского рельсового транспорта за 2019-2023 годы в разрезе предприятий
 - специализацию вагоностроителей по родам
 - перечень предприятий с указанием их сайтов



Железнодорожный транспорт: результаты импортозамещения 2022-2023

- Обзор совместной работы государства, РЖД, производителей подвижного состава и комплектующих по достижению технологического суверенитета в условиях внешнего давления в 2022-2023 годах.
- Включает анализ подходов к импортозамещению и уровня технологического суверенитета, достигнутого по состоянию на сентябрь 2023 года.

Ближайшие планы

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

- анализ рынка вагоностроения в 2023 году, включая оценку факторов влияния
- основные разработки (новые модели вагонов) в 2023 и I полугодии 2024
- подробные профили основных вагоностроителей России и производителей Пространства 1520
- тренды вагоностроения 2024 года, включая динамику и структуру производства в I полугодии 2024
- рейтинги RSA и рейтинги российских производителей
- справочник контактов вагоностроительных заводов России и Пространства 1520
- патенты в сфере вагоностроения 2023 и I полугодия 2024
- прогнозы на 2025 год

Пример 2023 года



Мониторинг железнодорожных перевозок, состояние смежных отраслей промышленности, грузового вагоностроения и ремонта в России

- о работе железнодорожной сети
- рынок грузового вагоностроения
- рынок ремонта грузовых вагонов
- производство и добыча основных товаров
- мировые и российские цены на основные товары
- состояние рынка перевозки грузов железнодорожным транспортом
- прогнозы погрузки, производства грузовых вагонов и ремонта

