

# РЫНОК ПОЛУВАГОНОВ

№48, 12 августа 2015

## ПРОГНОЗ СТАВОК АРЕНДЫ ПОЛУВАГОНОВ В СЕНТЯБРЕ - ОКТЯБРЕ

### Ставки аренды полувагонов в августе

#### Россия

В августе полувагоны 2005-2013 годов выпуска предлагают по ставкам на руб.70-100/сутки (здесь и далее без учета НДС) выше июльского уровня - по руб.500-550/сутки, аналогичный старый парк - по руб.350-420/сутки (+руб.20/сутки). При этом озвученные нам участниками рынка контрактные цены были откорректированы вниз на руб.20/сутки до руб.320-330/сутки.

#### Украина

В текущем месяце полувагоны можно арендовать по \$9-10/сутки (+\$1/сутки) вне зависимости от года выпуска, однако по-прежнему присутствуют предложения и по \$12-13/сутки. Участники рынка сообщают о дефиците полувагонов для работы в Украине.

#### Страны Балтии

В августе в Эстонии люковые полувагоны котируются по \$5-7/сутки - на \$1/сутки дешевле, чем в июле. При передаче этого подвижного состава в Россию прайсы остались без изменений - \$7/сутки.

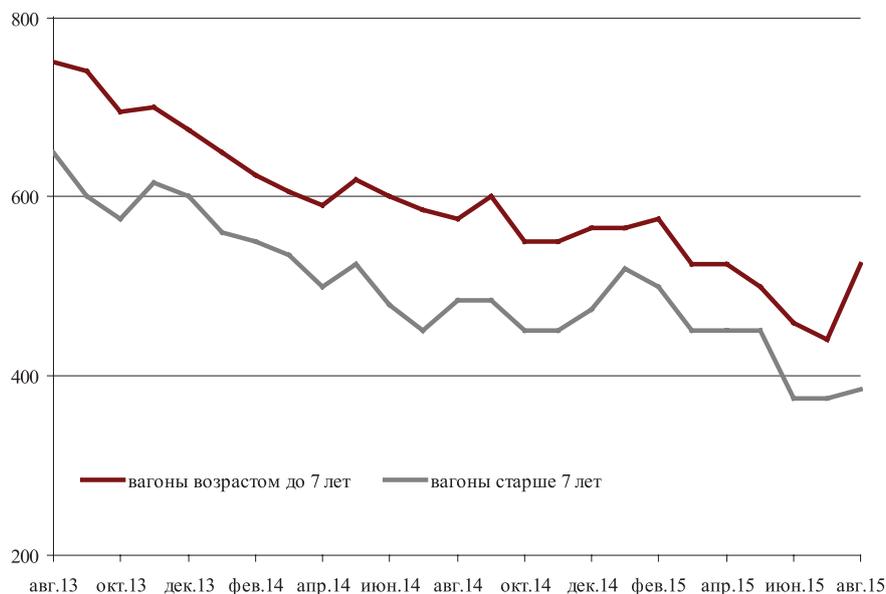
### Прогноз на сентябрь - октябрь

Участники рынка сообщают об оживленном спросе на полувагоны, однако на количестве заключаемых сделок и ставках аренды это пока не отразилось. При этом собственники подвижного состава ожидают, что стоимость привлечения вагонов подрастет уже в сентябре в связи с увеличением объемов погрузки угля на внутренний рынок перед началом отопительного сезона. Передача вагонов ФГК в управление РЖД пока ощутимо не повлияла на рынок транспортных услуг, каких-то конкурентных преимуществ перед другими операторами на момент опроса (на текущей неделе) замечено не было.

Возрастающие в последние месяцы объемы списания полувагонов способствуют сокращению количества наиболее дешевых предложений аренды.

В сентябре - октябре, по нашим прогнозам, контрактная стоимость аренды полувагона составит около руб.350-360/сутки. В целом наметился потенциал для начала роста ставок.

Динамика ставок аренды полувагонов, руб./сутки, без учета НДС



## Тема: Объемы грузов

### Комментарий:

В июле минимальное оценочное количество полувагонов, необходимых для маршрутных отправок грузов, увеличилось на 1,7% по сравнению с июньскими значениями - до 235,5 тыс. единиц. Доля задействованных в маршрутных перевозках полувагонов составила 44% от общего парка данного вида подвижного состава в РФ.

Объемы транспортировки угля в российских вагонах (учитывая внутренние и экспортные поставки, а также импорт из Казахстана) в прошлом месяце выросли в сопоставлении с июньскими результатами на 1,7 млн. тонн (или +7%) до 27,2 млн. тонн. Показатели перевозок ЖРС по железной дороге зарубежным и внутренним потребителям также несколько повысились - на 0,3 млн. тонн (или +4%) до 8,9 млн. тонн. В сегменте строительных грузов благодаря сезонной активизации итоги увеличились почти на 1 млн. тонн (или +10%). При этом отправки лесных грузов в полувагонах сократились почти на 0,01 млн. тонн (или -1%) до 1,07 млн. тонн.

Среднесуточные объемы перевозок маршрутных грузов в июле находились на уровне 1,4 млн. тонн, что на 2% выше июньских позиций (и -1% к прошлогоднему значению).

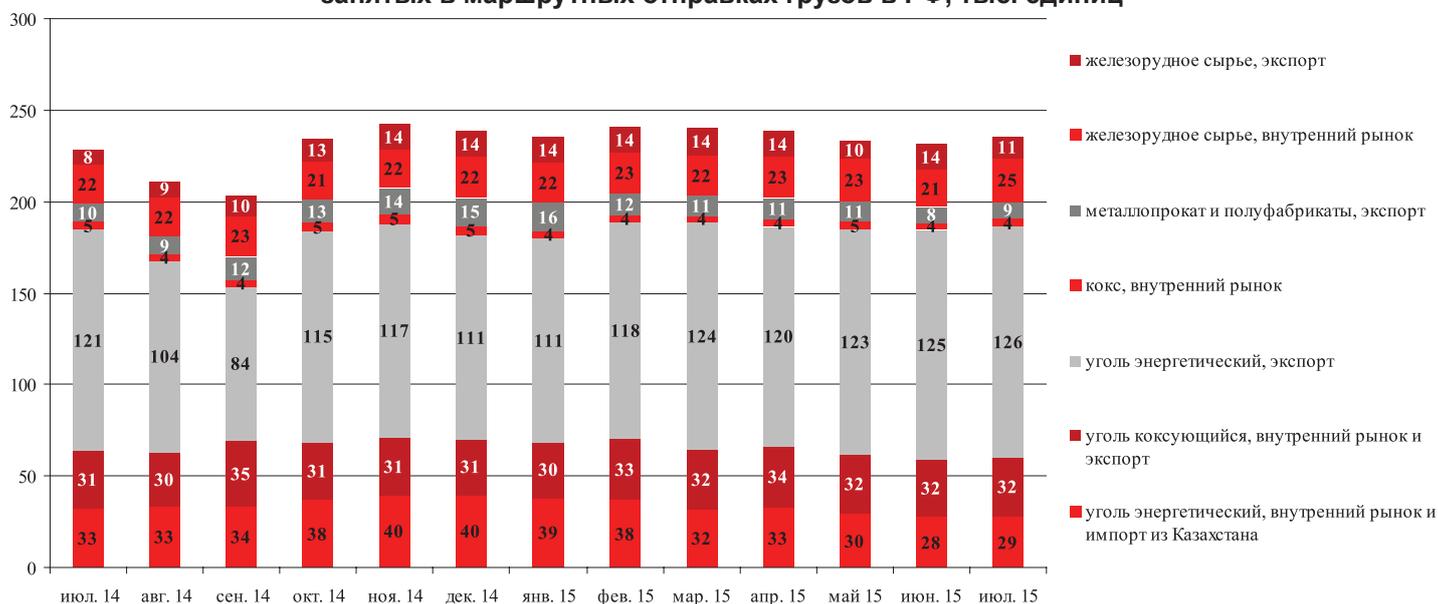
\*\*\*

По данным РЖД, объемы погрузки в сети в июле едва заметно сократились по отношению к результатам аналогичного периода 2014 года (на 0,3%) и составили 102,8 млн. тонн.

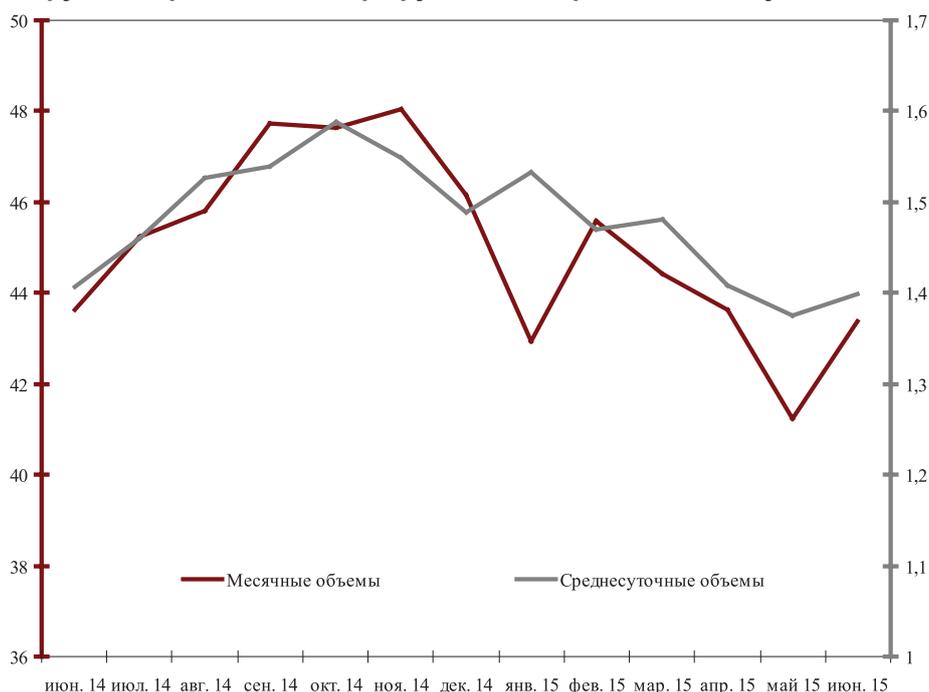
За семь месяцев перевезено 691,7 млн. тонн грузов различной номенклатуры (-1,6% к итогам января - июля прошлого года). Положительная динамика наблюдалась в сегментах каменного угля (180,9 млн. тонн, +2,7%), железной и марганцевой руды (63,1 млн. тонн, +0,8%), черных металлов (42 млн. тонн, +2%), химических и минеральных удобрений (29,8 млн. тонн, +1,8%), лесных грузов (23,7 млн. тонн, +2,1%), руды цветной и серного сырья (11,8 млн. тонн, +3,4%), зерна (8,9 млн. тонн, +11,7%). Вместе с тем снизились показатели доставки по железной дороге нефти и нефтепродуктов (148 млн. тонн, -0,6%), строительных грузов (70,1 млн. тонн, -15,7%), промышленного сырья и формовочных материалов (19,3 млн. тонн, -4,1%), цемента (16,6 млн. тонн, -13,6%), химикатов и соды (14,6 млн. тонн, -2,7%), лома черных металлов (8,6 млн. тонн, -2,8) и кокса (6,6 млн. тонн, -1,1%).

Следует отметить, что общий грузооборот подрос по сравнению с июлем прошлого года - на 2,3% до 196,3 млрд. тарифных тонно-км.

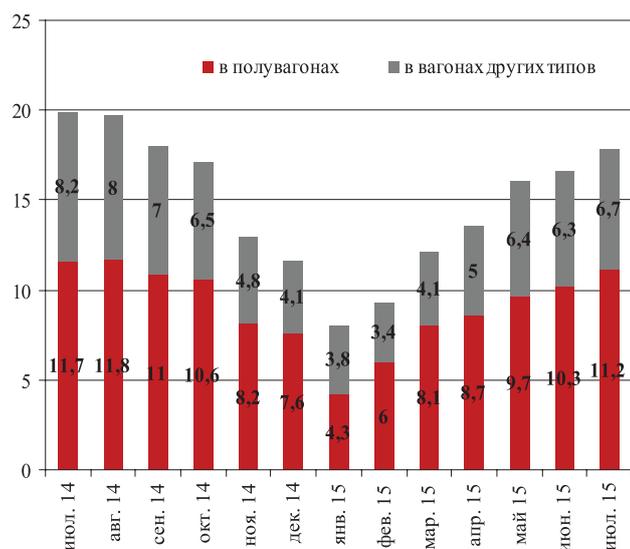
### Минимально необходимое (расчетное) количество полувагонов, занятых в маршрутных отправлениях грузов в РФ, тыс. единиц



### Объемы грузов, перевозимых маршрутными отправлениями в полувагонах, млн. тонн

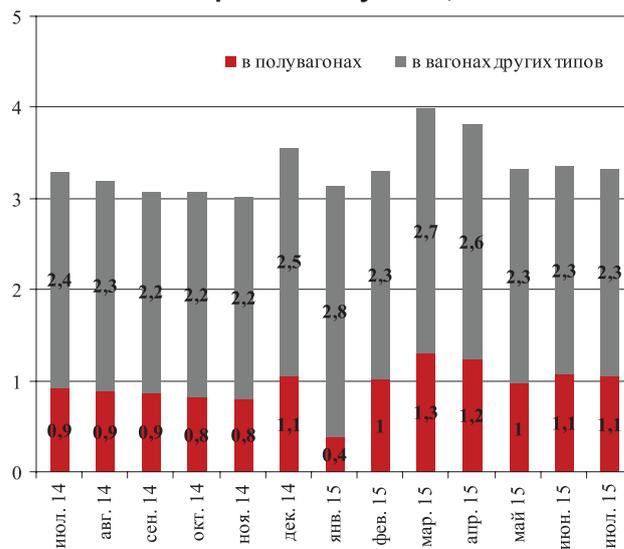


**Объемы перевозок строительных грузов\*, млн. тонн**



\* - внутренние, экспортные перевозки и импорт из Украины товарных групп согласно ЕТСНГ 23100, 23200, 23300, 23500, 23600, 24500, 25300, 28100, 30200.

**Объемы перевозок лесоматериалов, пиломатериалов и бумаги\*, млн. тонн**



\* - внутренние, экспортные перевозки и импорт из Украины товарных групп согласно ЕТСНГ 08100, 09100, 13200.

**Вывод:**

Поступательное сокращение отправок строительной продукции в сентябре - октябре, скорее всего, не окажет существенного давления на стоимость привлечения вагонов. А дальнейшее увеличение грузовой базы в сегменте угля в связи с приближением отопительного сезона (уже в июле заметен прирост количества задействованного подвижного состава), не исключено, позволит поднять нижнюю границу диапазона арендных ставок.

**Тема: Эксплуатационные затраты**

**Комментарий:**

Расходы на эксплуатацию и возврат инвестиций для нового универсального полувагона, приобретенного в июле на условиях лизинга, составят руб.1,27 тыс./сутки (без НДС, для подвижного состава со сроком окупаемости 7 лет). После трех лет работы уровень затрат возрастет до руб.1,47 тыс./сутки за счет проведения дефовских и капитальных ремонтов.

**Затраты на содержание универсального люкового полувагона 2009-2015 годов выпуска в июле**

Год приобретения нового полувагона	Среднегодовая стоимость нового полувагона, млн. руб., без НДС	Ставка аренды, руб./сут., без НДС	Лизинговый платеж <sup>1</sup> , руб./сут., без НДС	Затраты на текущий ремонт с отцепкой <sup>2</sup> , руб./сут., без НДС	Затраты на плановые виды ремонта <sup>3</sup> , руб./сут., без НДС	Затраты на дорогостоящие запчасти <sup>4</sup> , руб./сут., без НДС
2015	1,95	350 - 480	1 045	54	193	174
2014	1,79					
2013	1,86					
2012	2,27					
2011	2,26					
2010	1,66					
2009	1,28					

<sup>1</sup> - условия лизинга: полувагоны на балансе лизингодателя, выплаты по договору лизинга аннуитетные, выкупная стоимость минимальная, срок договора 7 лет, аванс 15%, все виды ремонта силами и средствами лизингополучателя, страхование предмета лизинга за счет лизингодателя;

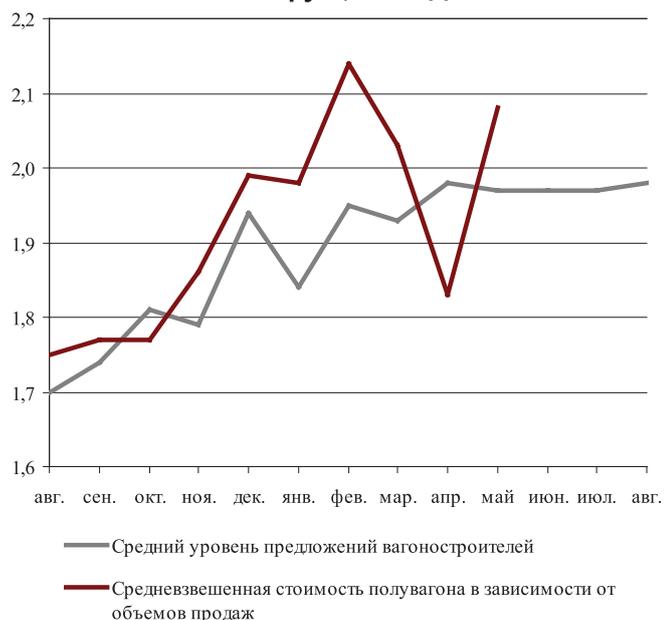
<sup>2</sup> - стоимость ремонтных работ без учета замены дорогостоящих деталей;

<sup>3</sup> - с 4-го по 21-й год эксплуатации, без учета замены дорогостоящих деталей;

<sup>4</sup> - учтены следующие затраты в течение срока службы полувагона (22 года): колесные пары НОНК - стоимость 3-х комплектов (по 4 единицы), рама боковая и балка наддрессорная - 5% стоимости комплекта (2 балки + 4 рамы), крышка люка - стоимость 11 единиц, аппарат поглощающий класса Т1 - 108% стоимости единицы.

Стоит отметить, что в августе средний уровень цен предложения новых полувагонов был незначительно (+0,5%) откорректирован российскими производителями и теперь находится на отметке руб.1,98 млн. (без НДС).

**Динамика стоимости нового люкового полувагона\*, в млн. руб., без НДС**



\* - вагоны, произведенные в РФ

\*\*\*

ВПК-3 в своих депо расширяет спектр услуг. Так, в конце июля вагонное ремонтное депо Болотная (Западно-Сибирская железная дорога) получило свидетельство о расширении действия клейма. Теперь предприятие может проводить деповский ремонт четырехосных думпкаров, крытых хопперов для перевозок зерна, цемента и минеральных удобрений. Данный сертификат является дополнением к уже имеющемуся спектру услуг по производству:

- капитального и деповского ремонта четырехосных полувагонов, крытых вагонов, платформ, а также цистерн (для перевозок светлых, темных, вязких нефтепродуктов и серной кислоты);
- текущего отцепочного ремонта грузовых вагонов;
- текущего среднего и капитального ремонта колесных пар грузовых вагонов.

Стоит отметить, что вагонное ремонтное депо Болотная расположено на Транссибирской магистрали равноудаленно от Новосибирска и Кемерово.

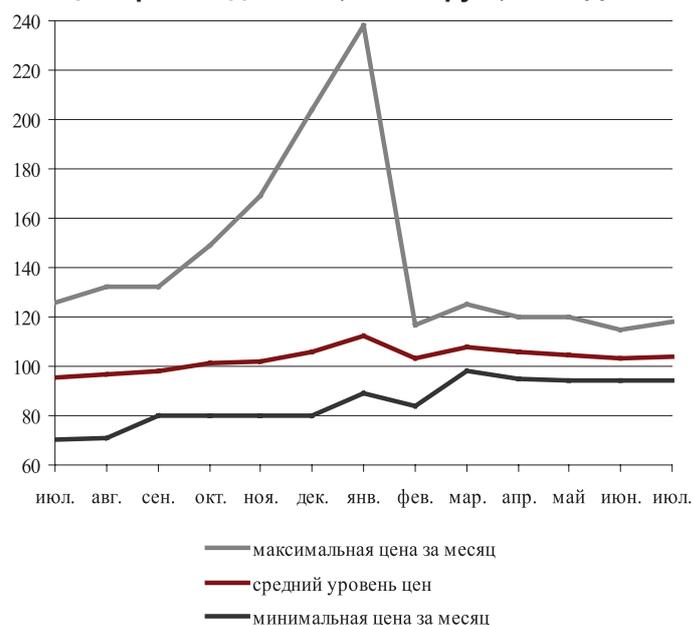
Кроме того, аналогичное свидетельство в начале августа получило вагонное ремонтное депо Арзамас (Горьковская железная дорога), оно касается деповского ремонта полувагонов-хопперов для перевозок горячих окатышей и агломерата, платформ для транспортировки лесоматериалов и труб, крытых вагонов для автомобилей. Предприятие, помимо этого, оказывает услуги по производству:

- капитального ремонта четырехосных полувагонов, думпкаров, крытых вагонов, универсальных платформ, крытых вагонов-хопперов для перевозок цемента, зерна и минеральных удобрений, а также нефтебензиновых цистерн;
- деповского ремонта четырехосных полувагонов, крытых вагонов, платформ, нефтебензиновых цистерн и хопперов-дозаторов;
- текущего отцепочного ремонта грузовых вагонов;
- текущего среднего ремонта колесных пар грузовых вагонов.

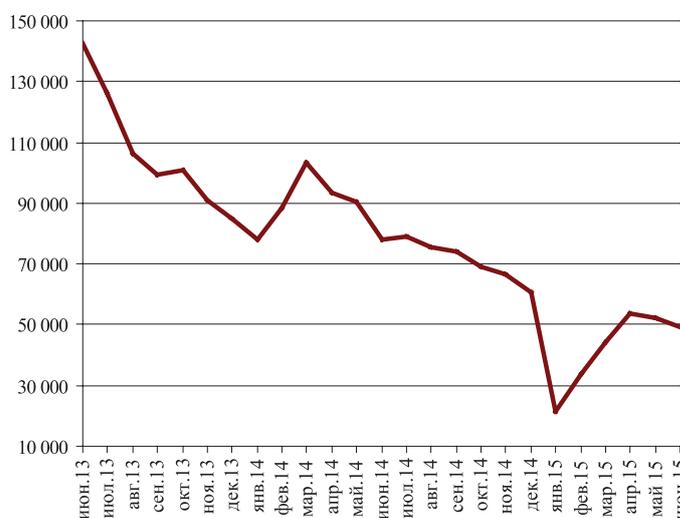
**Вывод:**

На рынке вагоноремонта и комплектующих наблюдается затишь. Объемы работ по модернизации полувагонов с продлением срока службы остаются незначительными и в сентябре - октябре этот сегмент услуг не сможет обеспечить нагрузку на предприятия, достаточную для роста стоимости плановых видов ремонта. Для рынка аренды это означает, что ориентир минимальной ставки может остаться прежним - на уровне нынешнего размера эксплуатационных затрат.

**Колесные пары нового формирования: динамика цен производителей, в тыс. руб., без НДС**



**Динамика показателей производства железнодорожных колес на пространстве колеи 1520 мм, единиц**

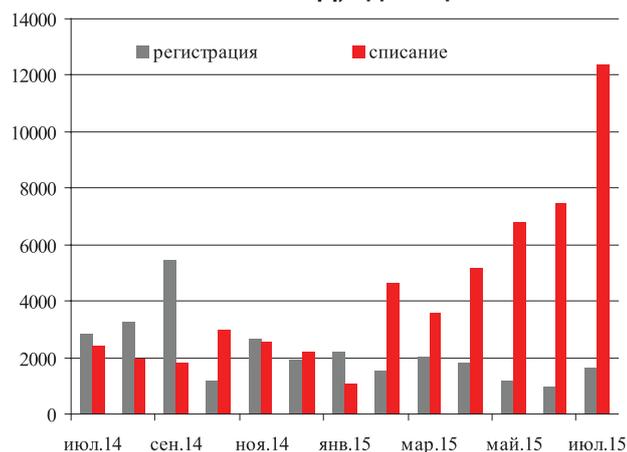


## Тема: Количество подвижного состава

### Комментарий:

В июле в РФ процедуру регистрации прошли 1 681 полувагон (+737 единиц к июньскому уровню), в том числе 1 039 вагонов тех моделей, для которых предоставляется тарифная скидка на порожний пробег. С учета сняты 12 414 полувагонов (+4 949), из этого количества 350 единиц новостроя поставлены в Азербайджан и 45 вагонов 1992-1993 годов выпуска - в Украину.

### Объемы регистрации и списания полувагонов в сети РЖД, единиц



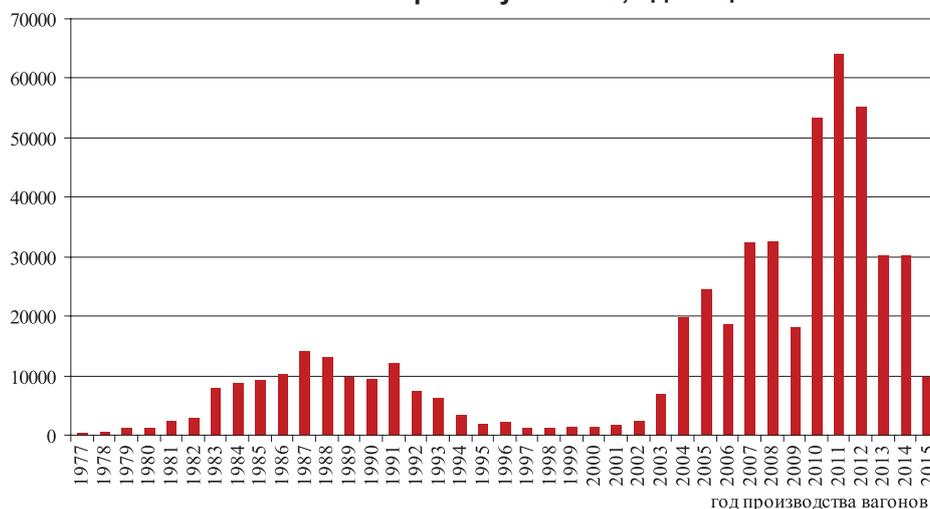
### Парк полувагонов (по состоянию на 1 августа 2015 года)

Государство приписки	Количество вагонов, единиц	Изменение за месяц, единиц	Средний возраст парка, лет
РФ	536 067	-10 733	11
Украина	91 536	-230	18
Казахстан	55 452	+9	10
Беларусь	11 386	-47	10
Узбекистан	4 640	+35	27
Азербайджан	3 976	+350	30
Грузия	3 205	-27	31
Литва	2 804	-13	21
Эстония	2 059	-22	16
Молдова	1 529	=	30
Туркменистан	1 422	=	32
Латвия	1 292	=	24
Таджикистан	895	=	14
Армения	643	=	32
Кыргызстан	461	=	32
<b>Всего</b>	<b>717 367</b>	<b>-10 678</b>	<b>12</b>

### Возрастная структура парка полувагонов РФ

Период	Дата постройки	Количество, единиц	Доля от общего парка
До первого депоовского ремонта	август 2012 - июль 2015 г.г.	86 699	16,2%
До капитального ремонта	август 2004 - июль 2012 г.г.	293 715	54,8%
До истечения нормативного срока эксплуатации	август 1993 - июль 2004 г.г.	37 656	7%
После истечения нормативного срока эксплуатации	ранее августа 1993 г.	117 997	22%
<b>Всего</b>		<b>536 067</b>	<b>100%</b>

### Российский парк полувагонов, единиц



**Парк полувагонов, для которых действует тарифная скидка на порожний пробег**

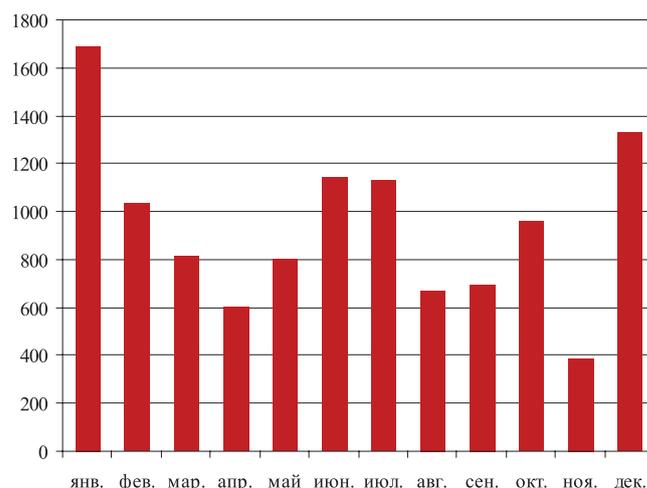
Эксплуатирующая организация	Модель вагона	Количество вагонов на 1 августа, единиц	Количество вагонов на 1 июля, единиц	Изменение за месяц, единиц
Восток1520	12-9853	5 015	4 305	+710
	12-9869	3 621	3 195	+426
	12-9761-02	578	-	+578
	12-196-01	1	1	=
СУЭК	12-9853	6 047	6 047	=
	12-196-01	639	638	+1
	12-9761-02	70	70	=
УВЗ-Логистик	12-196-01	5 636	5 636	=
Агро, ООО	12-9853	1 022	1 022	=
	12-9761-02	134	-	+134
Эн+Логистика	12-9853	709	709	=
ПГК	12-196-01	634	634	=
ЗапСиб-Транссервис	12-9761-02	282	994	-712
Профтранс	12-196-01	56	56	=
Уралхим Транс	12-9761-02	5	5	=
Ай Эм Ти Экспресс	12-196-01	5	5	=
ВНИЦТТ, ООО	12-9853	3	3	=
Логистика 1520	12-9853	2	2	=
ФГК	12-196-01	-	1	-1
<b>Всего</b>		<b>24 459</b>	<b>23 323</b>	<b>+1136</b>

**Вывод:**

Объемы списания полувагонов четвертый месяц подряд растут, причем наиболее интенсивно выбывали вагоны возрастом 23-26 лет, то есть такие, по которым затянулось принятие решения о продлении срока службы. Поэтому мы не ждем быстрого и финансово выгодного для операторов механизма продления эксплуатации старого парка. Наверняка вопрос загрузки российских вагоностроительных предприятий будет решаться за счет сокращения количества подвижного состава в сети.

Активное списание старых полувагонов, скорее всего, продолжится, а доступный для аренды парк существенно омолодится, что, по логике, будет способствовать росту среднего уровня ставок аренды.

**Количество полувагонов в РФ с истекающим в 2015 году сроком эксплуатации, единиц**



Стоимость комплектующих в июле

Наименование продукции	Стоимость узла на первичном рынке, в тыс. руб., без НДС
Рама боковая	43,7 - 52
Балка надрессорная	41,2 - 52
Колесная пара с буксовыми узлами, НОНК*	94 - 117,9
Колесная пара с буксовыми узлами, СОНК**	63 - 92,3
Поглощающий аппарат класса Т1	23,5 - 26
Автосцепка	18,1 - 23,4
Крышка люка	6,4 - 15,4

\* - НОНК (новая ось, новое колесо);

\*\* - СОНК (бу ось, новое колесо).

Стоимость плановых видов ремонтов полувагонов на предприятиях РФ в июле\*

Наименование железной дороги - филиала ОАО «РЖД»	Ремонтное предприятие	ДР, тыс. руб., без учета НДС	КР, тыс. руб., без учета НДС
Восточно-Сибирская	ВРК-3	83	105
	ВРК-2	80	107
	ВРК-1	60 / 63-72***	108-135 / 135***
	Вагоноремонтное предприятие «Новотранс»	55 / 60****	80 / 85****
Горьковская	ВРК-3	83	105
	ВРК-2	68	112
	УралХим, депо Мураши	65**	н.д
Дальневосточная	ВРК-2	78	129
	ВРК-1	60 / 63-72***	108-135 / 135***
Забайкальская	ВРК-3	83	105
	ВРК-2	73	110
	Вагоноремонтное предприятие в г. Хилок	69,5**	110**
	ВРК-1	60 / 63-72***	108-135 / 135***
Западно-Сибирская	ВРК-3	83	105
	Вагоноремонтная компания «Купино»	70**	89,5**
	ВРК-1	60 / 63-72***	108-135 / 135***
	ВРК-2	63	91
	Кузбасское вагоноремонтное предприятие «Новотранс»	62**	95**
	Барнаульский ВРЗ	56	95
Красноярская	ВРК-3	83	105
	ВРК-2	70	131
	ВРК-1	60 / 63-72***	108-135 / 135***
	Боготольский ВРЗ	57 / 59****	85**
Куйбышевская	ВРК-3	83	105
	ВРК-1	60 / 63-72***	108-135 / 135***
	ВРК-2	61	104
	ВКМ-Сервис	52 / 54****	70**
Московская	ВРК-3	83	105
	ВРК-2	65	103
	ВРК-1	60 / 63-72***	108-135 / 135***
	Вагонное ремонтное депо Унеча	49,5 / 51,5***	71,7
Октябрьская	ВРК-3	83	105
	ВРК-2	66	90
Приволжская	ВРК-3	83	105
	ВРК-1	60 / 63-72***	108-135 / 135***
	ВРК-2	62	92
	Вагонное ремонтное депо Арчеда	50 / 52***	72,8
Свердловская	ВРК-3	83	105
	ВРК-2	65	130
	ВРК-1	60 / 63-72***	108-135 / 135***
	ТрансИнвест	55	70

Наименование железной дороги - филиала ОАО «РЖД»	Ремонтное предприятие	ДР, тыс. руб., без учета НДС	КР, тыс. руб., без учета НДС
Северная	ВРК-3	83	105
	ВРК-2	73	100
	Вологодский вагоноремонтный завод	60**	100**
Северо-Кавказская	ВРК-3	83	105
	ВРК-1	60 / 63-72***	108-135 / 135***
	ВРК-2	62	110
	Депо-ЕвроХим	52*** / 60***	72
Юго-Восточная	ВРК-3	83	105
	ВРК-2	64	137
	ВРК-1	60 / 63-72***	108-135 / 135***
	Вагоноремонтное предприятие «Грязи»	50-59 / 62-74****	89 / 96****
Южно-Уральская	ВРК-3	83	105
	ВРК-2	68	149
	ВРК-1	60 / 63-72***	108-135 / 135***

\* - по данным ПГ, средняя фактическая стоимость ремонта без учета замены дорогостоящих деталей;

\*\* - по данным ПГ, фиксированная стоимость ремонта без учета замены дорогостоящих деталей;

\*\*\* - по данным ПГ, средняя фактическая стоимость ремонта без учета замены дорогостоящих деталей (новый / старый парк);

\*\*\*\* - по данным ПГ, фиксированная стоимость ремонта без учета замены дорогостоящих деталей (новый / старый парк).

## © Рынок полувагонов 2015

Пересылка данного файла без предварительного разрешения издателя является нарушением авторских прав. Для получения информации о корпоративной подписке обращайтесь к Роману Ярцу, e-mail: [r.yarets@metalcourier.com](mailto:r.yarets@metalcourier.com)

**Руководитель проекта** - Алексей Бондаренко,  
**руководитель направления «Рынок железнодорожных грузоперевозок»** - Сергей Чернов.

### **Контакты с издателем:**

Представительство в Российской Федерации – тел./факс (7) 495 775-60-55, 490-15-12  
e-mail: [transport@metalcourier.com](mailto:transport@metalcourier.com)

### **Адрес офиса:**

Россия, Москва, Волоколамское шоссе 73.

### **Адрес для почтовой корреспонденции:**

п/я 60, Москва 123060, Россия.

### **Веб-сайт:**

[www.pg-online.ru](http://www.pg-online.ru)

### **Издатель:**

ООО «Металл-Эксперт»  
Свидетельство о государственной регистрации:  
№ФС77-56758 от 29.01.2014 года.

**Отказ от ответственности.** Публикуемые материалы основаны на источниках, которые расцениваются как надежные, но редакция не гарантирует их абсолютной точности. Материалы предоставляются в информационных целях. Редакция не несет ответственности за действия, предпринятые на основе опубликованных материалов.

**Авторские права.** Все публикуемые материалы и данные являются собственностью ООО «Металл-Эксперт». Перепечатка либо дальнейшее их распространение в любой форме любым способом разрешается только при наличии предварительного письменного согласия владельца авторских прав.