

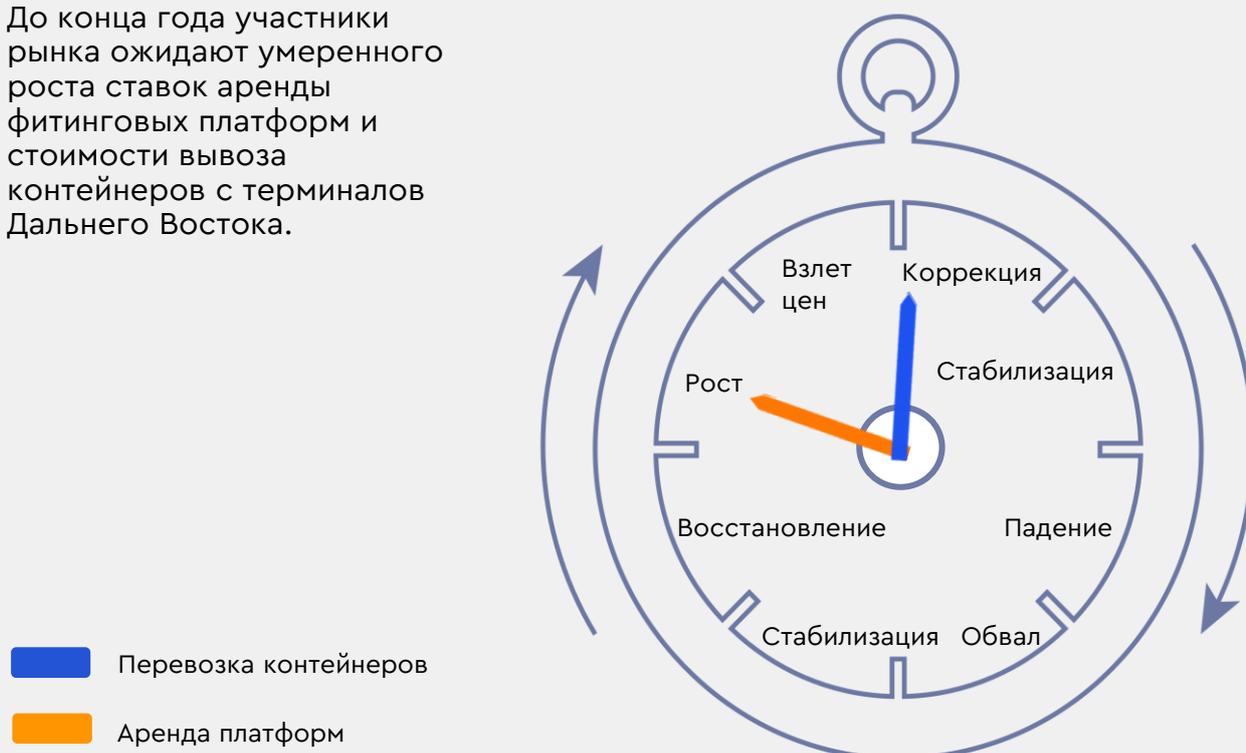


Ставки на прямые контейнерные поезда из Китая в Россию впервые с мая остановили рост

- Прямое железнодорожное сообщение теряет конкурентные преимущества: из-за роста и непредсказуемости сроков перевозки ставки на отправку 40-футового контейнера из крупнейших городов КНР в Москву опустились ниже 9 тыс. долл.
- Стоимость железнодорожного плеча на мультимодальном маршруте контейнерных перевозок «порты Китая – порты Дальнего Востока – Москва» выросла за месяц на 10%.
- Темпы прироста контейнерных перевозок по сети РЖД снизились в сентябре до +1,9% г/г. На железной дороге фиксируются массовые отставления поездов от движения, сохраняются проблемы вывоза контейнеров из дальневосточных портов и с сухопутных пограничных переходов.

Барометр рыночных настроений*

До конца года участники рынка ожидают умеренного роста ставок аренды фитинговых платформ и стоимости вывоза контейнеров с терминалов Дальнего Востока.



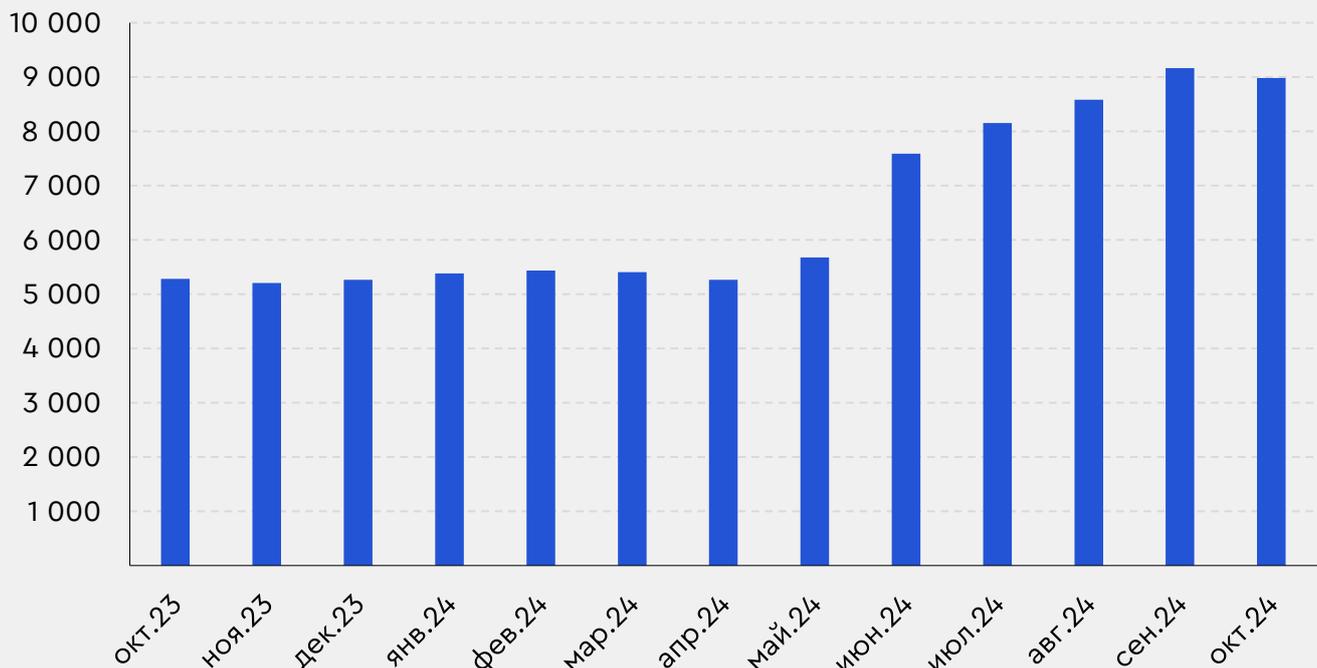
* отражает настроение опрошенных участников рынка и не является официальным прогнозом ЦЦИ по движению цен



Прямое ж.-д. сообщение с Китаем теряет конкурентные преимущества

- За последние полгода рост стоимости перевозки 40-футового контейнера по маршруту Шанхай – Москва в прямом железнодорожном сообщении составил 70%. В октябре ставки на этот сервис перестали расти, и теперь одно место в контейнерном поезде из любой точки КНР до Москвы стоит не дороже 9 тыс. долл. Доставка грузов из Китая в Россию по железной дороге становится всё менее привлекательной и теряет свои конкурентные преимущества (скорость и предсказуемость сроков доставки). Текущие сроки перегруза контейнеров на границе России и КНР в Забайкальске составляют около 30 дней, а на границе Казахстана и КНР – 2 недели. Из-за чрезмерного скопления контейнеров на пограничной станции Достык (Казахстан) её работа приостановлена. На этом фоне часть контейнерного грузопотока в сообщении КНР – Россия перешла на более дорогой, но более быстрый автотранспорт.
- Мультимодальное сообщение остаётся самым доступным по стоимости вариантом доставки грузов из КНР, однако за последний месяц ставки на железнодорожное плечо по вывозу контейнеров из портов Дальнего Востока выросли в среднем на 10%. На сети РЖД сохраняются сложности с подсылом порожних платформ на Восточный полигон, однако объёмы контейнеров, ожидающих вывоза оттуда, только растут. Ожидается, что ставки на перевозку контейнеров на плече Владивосток – Москва продолжат расти и в ноябре.
- Во внутрироссийском сообщении некоторые операторы снизили ставки на перевозки по маршруту Москва – Красноярск в собственных контейнерах из-за изменения баланса спроса и предложения на отправку грузов из Восточной Сибири.

Рис. 1 Ставки на перевозку 40-футового контейнера (COC) по маршруту FOR Гуанчжоу – FOR Москва в прямом железнодорожном сообщении, долл.



Источник: ЦЦИ

Табл. 1 Ставки на перевозку грузов в контейнерах СОС в ж.-д. сообщении
Внутренние перевозки (CY – FOR), тыс. руб. с учётом НДС 20%

Маршрут	Тип контейнера	Ставка окт. 2024	Рыночный диапазон	Динамика, мес/мес, %
Москва – Новосибирск	20-футовый	38,6	36 – 44	+2%
	40-футовый	92,6	89 – 97	-4%
Москва – Красноярск	20-футовый	44,7	27 – 60	-47%
	40-футовый	35,6	24 – 48	-41%
Москва – Иркутск	20-футовый	91,7	87 – 95	+6%
	40-футовый	70,1	57 – 75	-2%
Москва – Владивосток	20-футовый	85,9	80 – 95	+2%
	40-футовый	106	103 – 114	+11%
Владивосток – Москва	20-футовый	239	232 – 244	+15%
	40-футовый	438	425 – 458	+7%

Импортные перевозки (FOR – FOR), долл.

Маршрут	Тип контейнера	Ставка окт. 2024	Рыночный диапазон	Динамика, мес/мес, %
Сиань – Москва	40-футовый	8 169	7 925 – 8 250	-1%
Чунцин/Чэнду – Москва	40-футовый	8 022	7 900 – 8 400	+1%
Шанхай/Нинбо – Москва	40-футовый	8 968	8 800 – 9 150	-1%
Гуанчжоу – Москва	40-футовый	8 978	8 700 – 9 200	-2%

СОС – Carrier Owned Container. Контейнер является собственностью перевозчика; стоимость использования контейнера включается в стоимость перевозки.

CY – Container Yard (в стоимость перевозки включена операция по погрузке / выгрузке контейнера с терминала). FOR – Free on Rail (в стоимость перевозки не включена операция по погрузке / выгрузке контейнера с терминала).

ДФЭ – двадцатифутовый эквивалент (TEU). Условная единица учёта парка контейнеров и объёма контейнерных перевозок, за которую принят контейнер размерами 20 × 8 × 8,5 футов. Стандартный 20-футовый контейнер (20'DC, до 24 т груза) соответствует 1 ДФЭ. Стандартный 40-футовый контейнер (40'DV/HC, до 28 т груза) соответствует 2 ДФЭ.



Табл. 2 Ставки на перевозку грузов в контейнерах СОС

Импортные перевозки в мультимодальном сообщении

Маршрут	Тип контейнера	Ставка окт. 2024	Рыночный диапазон	Динамика, мес/мес, %
Морской фрахт (FILO, drop-off = 0 (в Москве)), долл.				
Шанхай/Нинбо – порты Дальнего Востока	20-футовый	2 418	2 400 – 2 500	+1%
	40-футовый	4 171	4 100 – 4 200	0%
Шэньчжэнь/Гуанчжоу – порты Дальнего Востока	20-футовый	2 851	2 800 – 2 900	+3%
	40-футовый	4 570	4 450 – 4 600	-2%
Железнодорожная перевозка (CY – FOR), тыс. руб. без НДС				
Порты Дальнего Востока – Москва	20-футовый	201	195 – 210	+5%
	40-футовый	377	360 – 382	+10%

Табл. 3 Ставка оператора на предоставление полувагона под перевозку контейнеров (без оплаты железнодорожного тарифа), тыс. руб. без НДС

Маршрут	Рыночный диапазон октябрь 2024
Порты Дальнего Востока – терминалы Сибири (Западно-Сибирская ж.-д.)	15 – 50

Drop-off – сбор за возврат контейнера собственности перевозчика в месте, отличном от места назначения, указанного в коносаменте перевозчика.

FILO – Free In and Liner Out. Погрузка контейнера на судно в порту отправки осуществляется за счёт грузоотправителя, выгрузка в порту назначения осуществляется за счёт перевозчика.



В Восточной Сибири растут субсидии за пользование контейнерами

- Контейнерный импорт в Россию продолжает превышать экспорт, на фоне чего почти на всей территории России сохраняются субсидии за пользование 40-футовыми контейнерами при отправке грузов в Китай. Наивысшие доплаты грузоотправителям держатся в Москве, Новосибирске и Екатеринбурге (сохраняются в диапазоне 1,9 – 2,1 тыс. долл.). В регионах Северо-Запада в октябре отмечается снижение размера субсидии (в Санкт-Петербурге она не превышает 1,5 тыс. долл.), а в Восточной Сибири владельцы контейнеров, напротив, увеличивают доплаты за вывоз оборудования в Китай. В октябре ставка аренды контейнера на маршрутах из Иркутской обл. в КНР составила -320 долл. (субсидия от собственника контейнера) против 280 долл. в сентябре (плата собственнику). Ставки пользования 40-футовыми контейнерами перешли в отрицательную зону после снижения объемов экспорта лесных грузов и целлюлозы из регионов Сибири, а также увеличения поставок контейнерных грузов в Иркутск во внутреннем сообщении.
- Проблема дефицита контейнеров в Китае для отправки грузов в Россию сохраняется; участники рынка сообщают о рисках выдачи некачественного оборудования. В то же время ставки пользования контейнерами при перевозках из стран АТР в Россию продолжают плавно снижаться. В октябре арендовать 40-футовый контейнер на маршрут Шанхай – Москва можно за 2,62 тыс. долл. В юго-восточных портах Китая ставка выдачи контейнеров несколько выше (до 2,8 тыс. долл.), а минимальные значения ставок аренды контейнеров для отправки грузов в Москву фиксируются в городах Западного Китая. Стоимость выдачи контейнера на маршрут Сиань – Москва оценивается в 2,3 – 2,4 тыс. долл.

Табл. 4. Ставки пользования контейнерами, 40 футов, долл.

Локация выдачи	Локация сдачи	Ставка октябрь 2024	Рыночный диапазон
Москва	Китай (основные порты)	-2 000, субсидия	(-2 100) – (-1 900), субсидия
Санкт-Петербург	Китай (основные порты)	-1 372, субсидия	(-1 500) – (-1 300), субсидия
Новосибирск	Китай (основные порты)	-1 933, субсидия	(-2 000) – (-1 900), субсидия
Екатеринбург	Китай (основные порты)	-1 946, субсидия	(-2 000) – (-1 900), субсидия
Красноярск	Китай (основные порты)	-1 000, субсидия	(-1 200) – (-800), субсидия
Иркутск	Китай (основные порты)	-320, субсидия	(-500) – (-200), субсидия
Китай (основные порты)	Москва	2 620	2 550 – 2 700

Источник: ЦЦИ



Табл. 5 Стоимость новых контейнеров

Тип контейнера	Локация приобретения, валюта	Рыночный диапазон октябрь 2024
20-футовый	Китай, долл.	2 300 – 2 700
40-футовый		3 500 – 4 000
20-футовый	Москва (с ГТД), тыс. руб. с учётом НДС	210 – 230
40-футовый		250 – 280

Табл. 6 Стоимость аренды контейнеров, руб./сут. без НДС

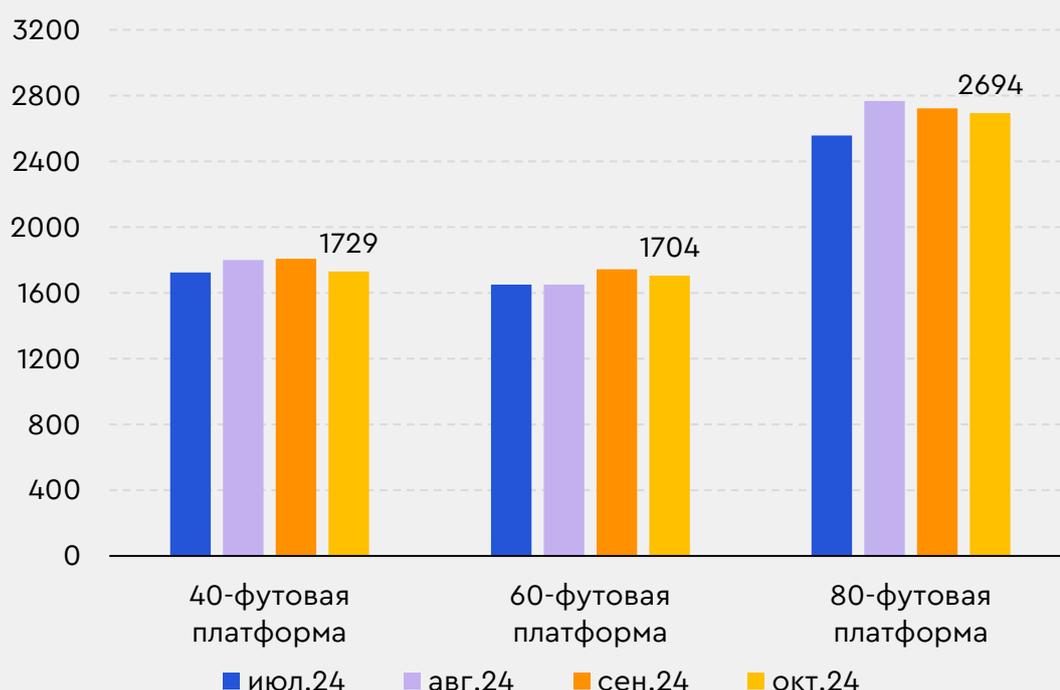
Тип контейнера	Примечание	Рыночный диапазон октябрь 2024
20-футовый	Долгосрочная аренда, выдача и сдача в Москве	250 – 400
40-футовый		450 – 600



На Востоке платформ не хватает, а на Западе их массово «бросают»

- Спотовые ставки аренды фитинговых платформ в октябре скорректированы до уровней 1 729 руб./сут. без НДС, 1 704 руб./сут. без НДС и 2 694 руб./сут. без НДС для 40-, 60- и 80-футовых платформ соответственно. Участники рынка отмечают существенную разницу между ставками спроса и предложения, а также тот факт, что текущий рынок аренды фитинговых платформ остаётся небольшим.
- Помимо сложностей с подсылем фитинговых платформ на терминалы Дальнего Востока и сухопутные пограничные переходы с Китаем для вывоза контейнеров с импортными грузами, участники рынка стали всё чаще отмечать проблему «бросания» (отставления от движения) контейнерных поездов на сети РЖД. Из-за сложной эксплуатационной обстановки, нехватки локомотивной тяги и бригад бросание поездов стало повсеместным, однако на Московской, Горьковской и Свердловской железных дорогах эта проблема особенно острая.
- Транзитное время контейнерного поезда на маршруте Владивосток – Москва составляет 12-16 суток, однако в случае отставления поезда от движения (когда сроки возвращения состава на маршрут неизвестны и трудно прогнозируемы) время следования поезда может увеличиться до 45-60 суток. Резкий рост количества брошенных поездов на сети ведёт к длительным непроизводительным простоям фитинговых платформ и снижению доходности оперирования ими, а также к рискам необеспечения грузоотправителей подвижным составом.

Рис. 2. Ставки долгосрочной аренды фитинговых платформ, руб./пл.-сут. без НДС.



Источник: РЖД, ЦЦИ



Табл. 7 Ставки аренды фитинговых платформ, руб./пл.-сут. без НДС

Тип платформы	Ставка окт. 2024	Рыночный диапазон	Динамика, мес/мес, %
Фитинговая платформа 40-футовая	1 729	1 600 – 1 900	-4%
Фитинговая платформа 60-футовая	1 704	1 550 – 1 850	-2%
Фитинговая платформа 80-футовая	2 694	2 500 – 2 900	-1%

Табл. 8 Стоимость новых вагонов (поставка в 2025 г.), млн руб. без НДС

Тип платформы	Стоимость окт. 2024	Рыночный диапазон	Динамика, мес/мес, %
Фитинговая платформа 40-футовая	5,1	4,8 – 5,4	0%
Фитинговая платформа 60-футовая	5,6	5,4 – 5,8	0%
Фитинговая платформа 80-футовая	6,0	5,5 – 6,5	0%

Табл. 9 Индикативный расчёт* лизингового платежа за фитинговую платформу**, руб./сут. без НДС.

		Цена вагона, руб. без НДС					
		5 000 000	5 300 000	5 600 000	5 900 000	6 200 000	6 500 000
		Среднесуточный лизинговый платёж за платформу***, руб. без НДС					
Ключевая ставка ЦБ РФ	17%	2 498	2 648	2 798	2 948	3 097	3 247
	18%	2 601	2 757	2 913	3 069	3 226	3 382
	19%	2 706	2 868	3 030	3 193	3 355	3 517
	20%	2 811	2 979	3 148	3 317	3 485	3 654
	21%	2 917	3 092	3 267	3 442	3 617	3 792

* не является офертой.

** индикативный расчёт приведён без учёта страхования, условий оплаты и поставки.

*** при условии авансового платежа – 20%; срока лизинга – 10 лет; выкупного платежа («баллона») в конце срока лизинга – 30%; плавающей процентной ставки – 22,0% (ключевая ставка ЦБ РФ на 18 октября 2024 г. + 3,0%).

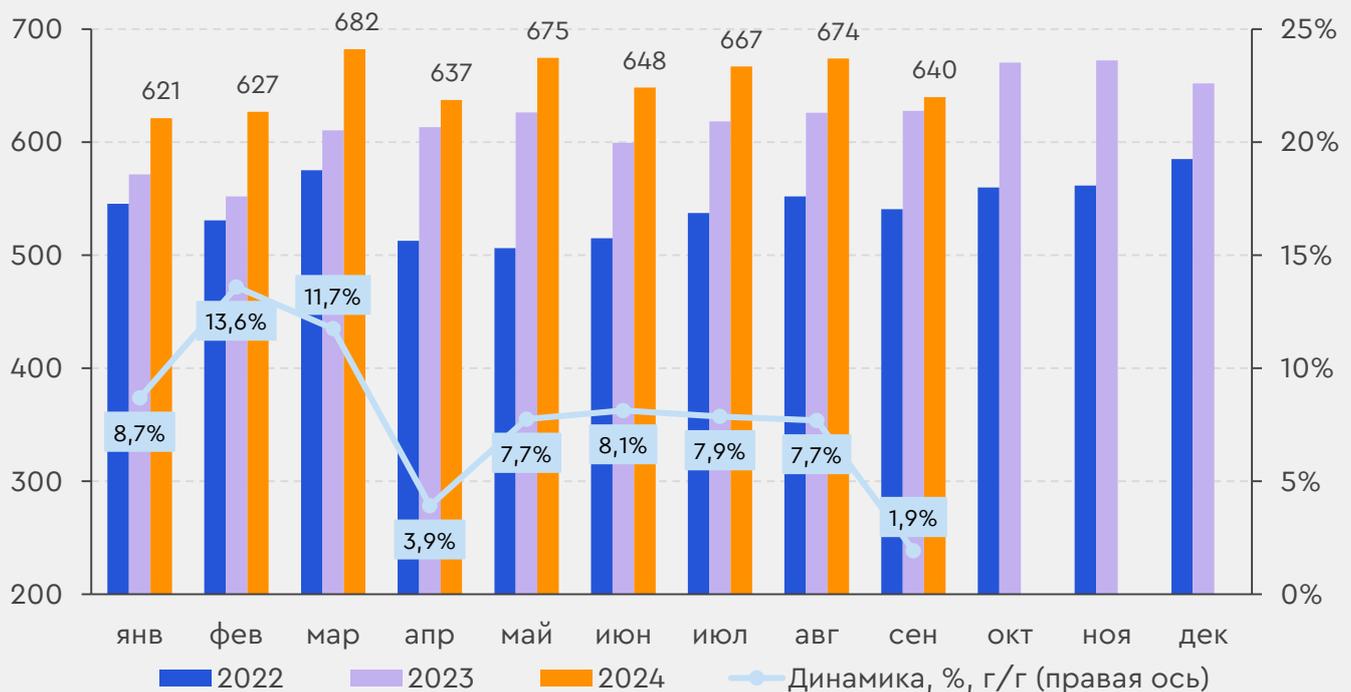


Темпы роста контейнерных перевозок снизились в сентябре

- В сентябре во всех видах сообщения по сети РЖД перевезено 639,7 тыс. ДФЭ (+1,9% г/г). Прирост контейнерных перевозок в годовом выражении является минимальным с начала 2023 г. и остаётся обязан транзиту (+51% г/г). Помесячное сравнение объёмов контейнерных перевозок по сети РЖД показывает противоположную динамику: отправки во всех видах сообщения снизились в сентябре на 5,1% мес./мес., причём основное падение пришлось на транзит (-12% мес./мес.).
- Из-за повышения в России с 1 октября утилизационного сбора на автомобили, а также периода нерабочих дней в КНР с 1 по 7 октября, в сентябре ожидалось увеличение спроса на контейнерные перевозки из Китая в Россию. При этом фактически роста перевозок по сети РЖД в импортном сообщении не

произошло. Китайские железные дороги продолжают корректировать расписание выходов контейнерных поездов в направлении России для сдерживания нагрузки на пограничные переходы. И на российских, и на казахских пограничных пунктах сохраняются заторы из-за нехватки платформ для вывоза контейнеров. Далека от разрешения и проблема с вывозом грузов из портов Дальнего Востока: время ожидания отгрузки контейнеров на железную дорогу стало достигать 40 суток. Несмотря на инфраструктурные сложности с поставками грузов из КНР, операторы продолжают развивать новые сервисы для доставки импортных товаров: осенью запущены поезда из Приморья в Тольятти (FESCO) и Ярославль (SMARTLOG), а также прямой ж.-д. сервис из Чэнду в Москву (FESCO).

Рис. 3 Перевозки грузёных и порожних контейнеров по сети РЖД, тыс. ДФЭ/мес.



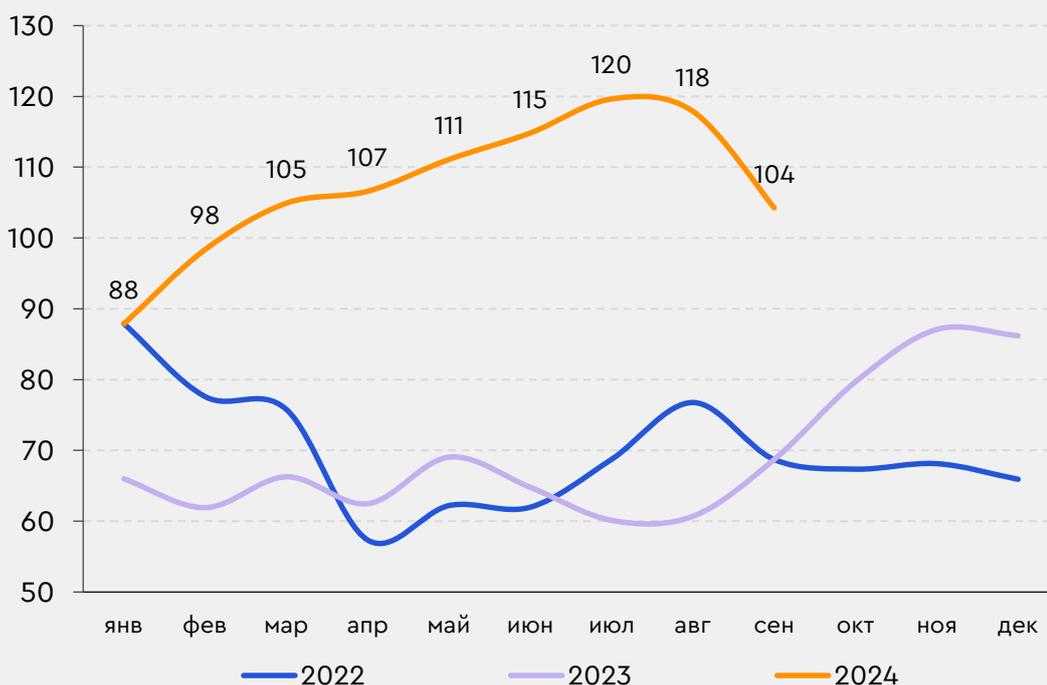
Источник: РЖД, оценки ЦЦИ



Новые проекты в Центральной Азии могут увести транзит с сети РЖД

- По оценкам ЦЦИ, в сентябре перевозки гружёных и порожних контейнеров по сети РЖД в транзитном сообщении составили 104,3 тыс. ДФЭ против 117,9 тыс. ДФЭ месяцем ранее. Падение объёмов почти целиком обязано снижению перевозок в сообщении Китай – Европа через пограничный переход Достык (Казахстан). Китайско-казахстанские пограничные переходы столкнулись с той же проблемой, что и российский Забайкальск: нехватка фитинговых платформ для вывоза китайских грузов привела к критическому скоплению контейнеров на перегрузочных станциях, что фактически парализовало их работу. В Казахстане прорабатываются варианты по вывозу контейнеров с пограничных станций путём двухъярусной погрузки контейнеров на платформы колodцевого типа.
- За 8 месяцев 2024 г. по Транскаспийскому международному транспортному коридору (маршрут из Китая в Европу через Казахстан, Азербайджан и Грузию) проследовало 200 контейнерных поездов против 11 составов за весь 2023 г. Увеличение перевозок по этому маршруту стало возможным за счёт строительства в начале 2024 г. нового терминала в Сианьском сухом порту. В 2027 г. планируется нарастить перевозки по коридору до 1 тыс. контейнерных поездов, а в 2029 г. – до 2 тыс., что может снизить объёмы транзита по сети РЖД. Ещё одним проектом по развитию контейнерных перевозок в обход традиционных маршрутов по территории России может выступить железная дорога Китай – Киргизия – Узбекистан, строительство которой должно начаться уже в конце 2024 г.

Рис. 4 Перевозки гружёных и порожних контейнеров по сети РЖД в транзитном сообщении, тыс. ДФЭ/мес.



Источник: РЖД, оценки ЦЦИ, LogiStan



Рис. 5 Номенклатура и направления контейнерного экспорта* железнодорожным транспортом в сентябре 2024 г., тыс. ДФЭ

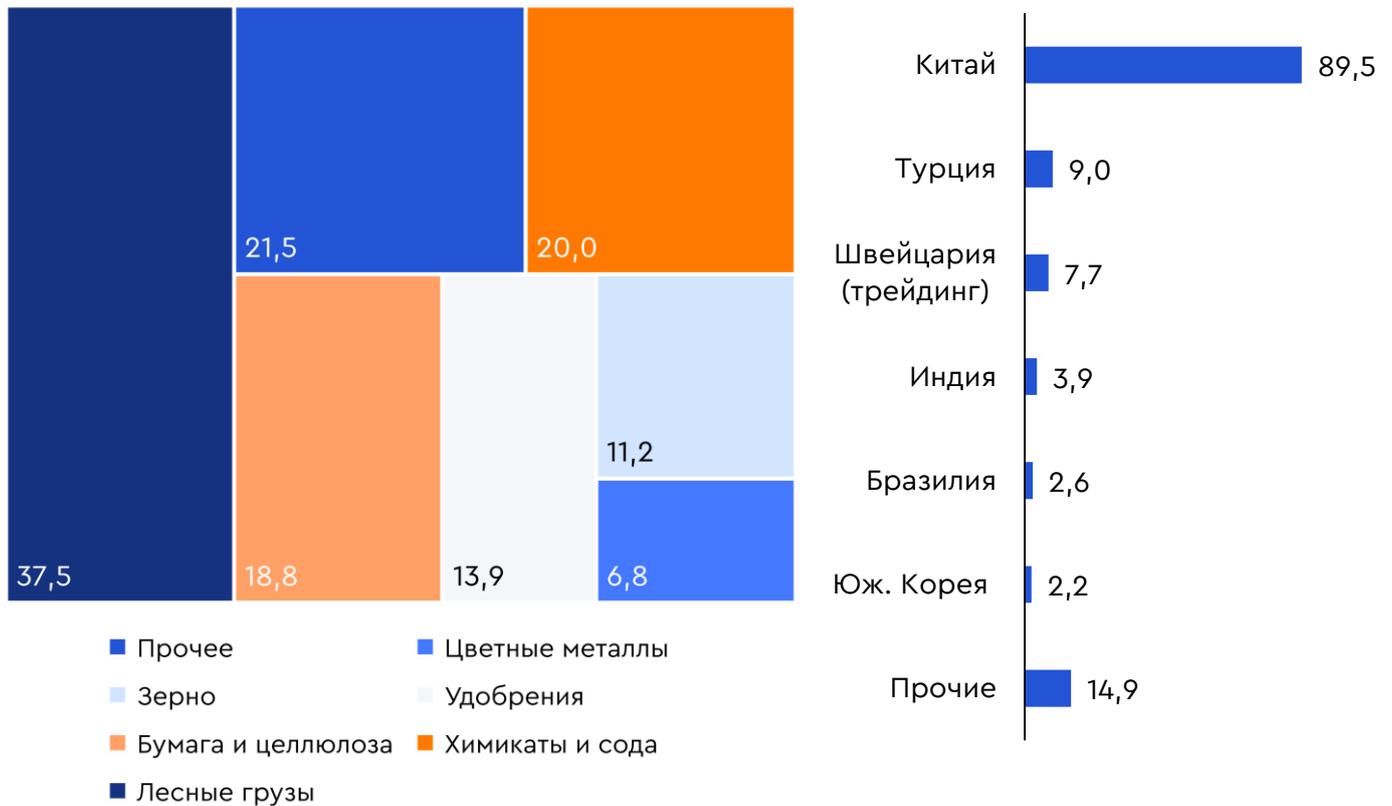
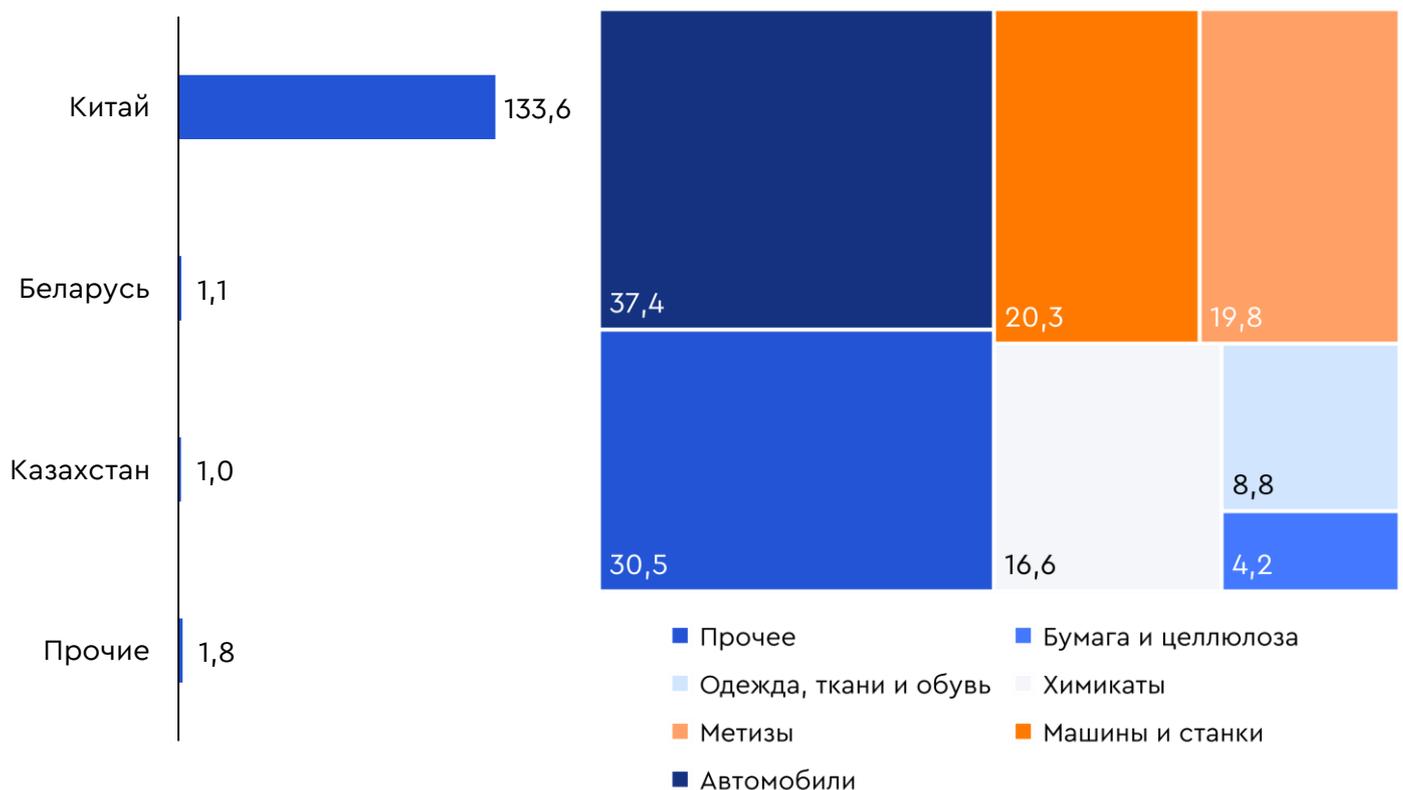


Рис. 6 Номенклатура и направления контейнерного импорта* железнодорожным транспортом в сентябре 2024 г., тыс. ДФЭ

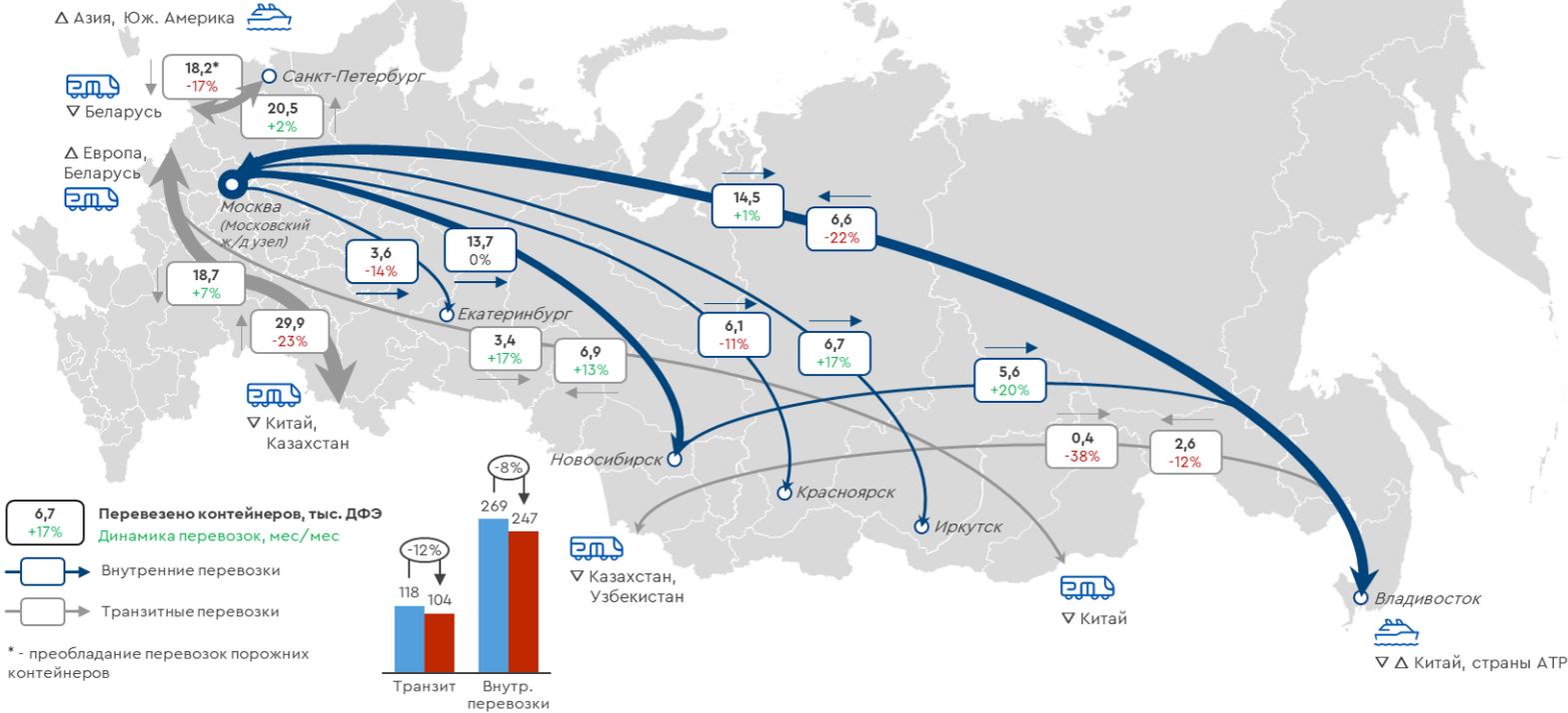


* - только гружёные контейнеры

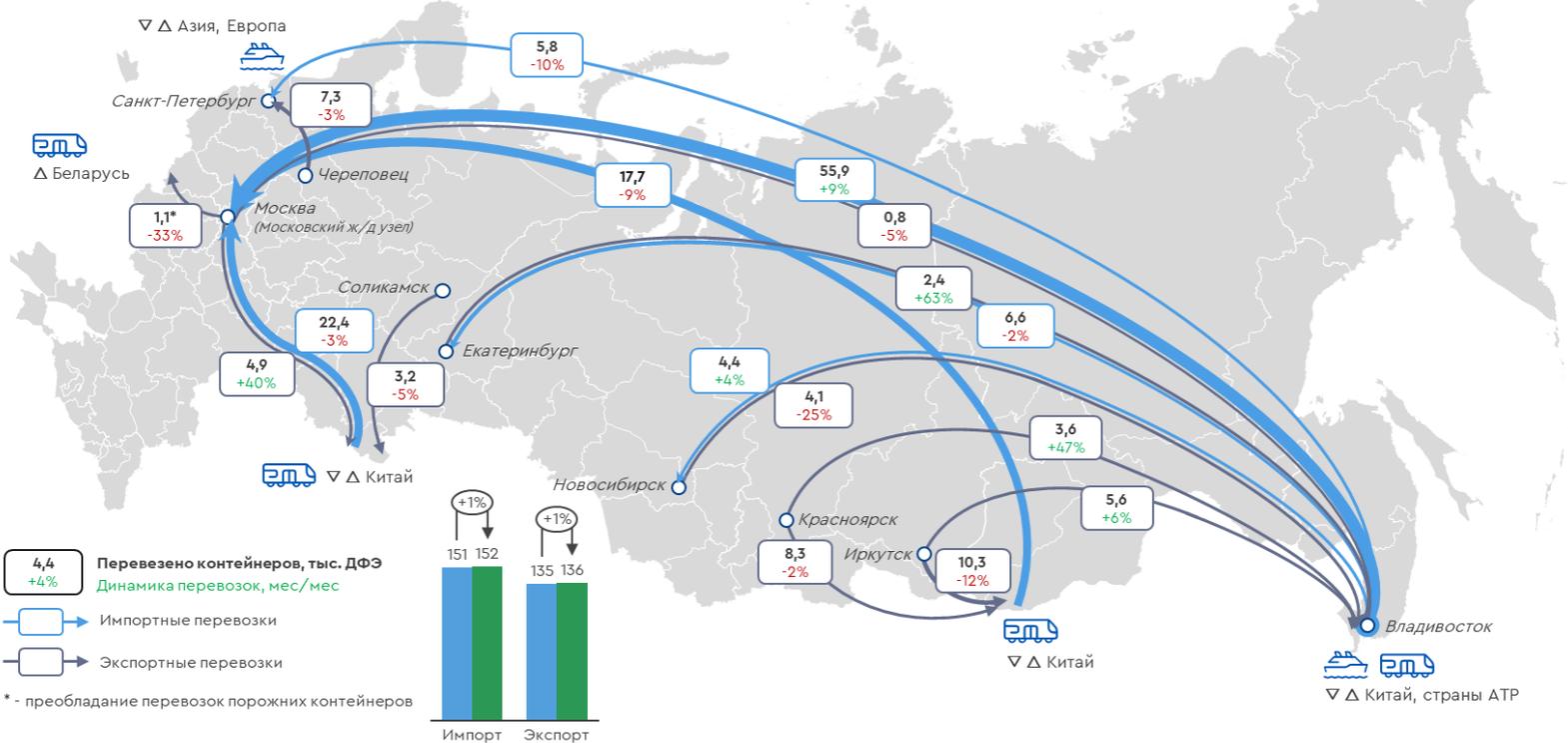
Источник: РЖД, оценки ЦЦИ



Основные направления внутренних и транзитных контейнерных перевозок в сентябре 2024 г. в динамике к августу 2024 г. (мес./мес.), тыс. ДФЭ



Основные направления импортных и экспортных контейнерных перевозок в сентябре 2024 г. в динамике к августу 2024 г. (мес./мес.), тыс. ДФЭ





Контактная информация:



rail@pbc-index.ru



office@pbc-index.ru

Наши подписки

Котировки и аналитика

- Нефть, нефтепродукты
- Газ
- Уголь
- Удобрения
- Метанол и ароматика
- Пшеница
- Подсолнечное масло
- Сухопутная логистика
- Морская логистика
- Сырьевой Индекс
- Полиэтилен

Консенсус- прогнозы

- Валюты и ставки
- Добыча и экспорт газа
- Урожай и экспорт зерновых и масличных
- Коммерческая недвижимость



[сообщество Вконтакте](#)

При формировании ценовых индикаторов на конкретных рынках Центр ценовых индексов опирается на специализированные методологии, разработанные и утвержденные независимым от блока оценки методологическим комитетом. Методологии раскрывают основные принципы и подходы работы Центра ценовых индексов, а также типовые условия сделок, которые учитываются при формировании ценовых индикаторов.

© Центр ценовых индексов 2024. Все права защищены. Любое копирование, перепечатка или последующее распространение информации Центра ценовых индексов, в том числе производимое путем кэширования, кадрирования или использования аналогичных средств, запрещено без предварительного письменного согласия со стороны Центра ценовых индексов.

Ограничение ответственности

Центр ценовых индексов не несет ответственности за причинение любого ущерба или убытков, возникших в связи с тем, что лицо полагалось на возможность использования Информации в определенных целях, и исключает любую другую ответственность, возникшую в связи с использованием Информации или связанную с ней.