

CARGO OUTLOOK - SUMMARY



Обзор ключевых трендов в сегментах ж/д перевозок и портовой перевалки в Украине
Декабрь 2017г

ТОП СОБЫТИЙ ТРАНСПОРТНОЙ ОТРАСЛИ

УЗ договорилась с ЕБРР о кредите на модернизацию железной дороги на юге Украины. "УЗ" и ЕБРР договорились о предоставлении УЗ кредита в размере 150 млн евро на модернизацию железнодорожной линии Долинская-Николаев-Колосовка. Целью проекта является повышение эффективности железнодорожных операций и пропускной способности между портами Одесской области и внутренними районами. В целом проект оценивается в 367,9 млн евро. Предполагается, что часть недостающих средств УЗ выплатит из собственного бюджета, а также за счет привлечения грантов [Ц](#) >>>

"Укрзалізниця" направит 7 млрд грн на обновление ж/д инфраструктуры в 2018 году. Основной задачей является снятие ограничений на магистралях, приведение скорости движения до паспортных значений, а также ее повышение. В планах на 2018г - реконструкция 300 км путей на направлениях Киев-Одесса и Киев-Львов. Также должны быть обновлены 309 стрелочных переводов [Ц](#) >>>

Кабинет министров утвердил финплан АМПУ на 2018г. Утвержденный финансовый план предусматривает увеличение уровня чистого дохода предприятия на 7,7% по сравнению с 2017г. Планируется, что этот показатель составит 8,4 млрд грн. Чистая прибыль ожидается на уровне 3,3 млрд грн. Отчисления в бюджет составят 4,5 млрд грн. Капитальные инвестиции в развитие портов составят почти 4,3 млрд грн [Ц](#) >>>

ЕС поддерживает законопроект "О внутреннем водном транспорте". ЕС поддерживает принятие законопроекта №2475 о внутреннем водном транспорте Верховной Радой, при условии внесения изменений в законодательство в соответствии с Соглашением об ассоциации между Украиной и ЕС. Это позволит значительно удешевить речные перевозки в Украине и привлечь инвестиции [Ц](#) >>>

В убыточных портах Украины портовые сборы не будут снижены. Кабинет министров принял решение снизить портовые сборы на 20%, но такое понижение не коснется небольших портов, так как они убыточны, для них сборы останутся на прежнем уровне. В частности снижение не коснется дунайских портов [Ц](#) >>>

В морском порту Южный завершены работы по эксплуатационному дноуглублению. Компания Novadeal LTD - дочернее предприятие бельгийской DEME Group завершила работы по эксплуатационному дноуглублению в МП Южный. Фактический объем дноуглубления составил 339 402 кубометров. Таким образом, сегодня фактические глубины причалов составляют от 7,8 до 15,3м [Ц](#) >>>

General Electric планирует поставить УЗ 30 локомотивов. Кабинет министров завершил переговоры с GE Transportation, и до конца 2017г будет подписано соглашение о стратегическом партнерстве по реализации семилетней программы обновления подвижного состава ПАО "Укрзалізниця". Выполнение первой фазы проекта предусматривает поставку "Укрзалізнице" уже в сентябре 2018г 30 локомотивов, которые будут содержать украинские запчасти и обслуживаться в Украине [Ц](#) >>>

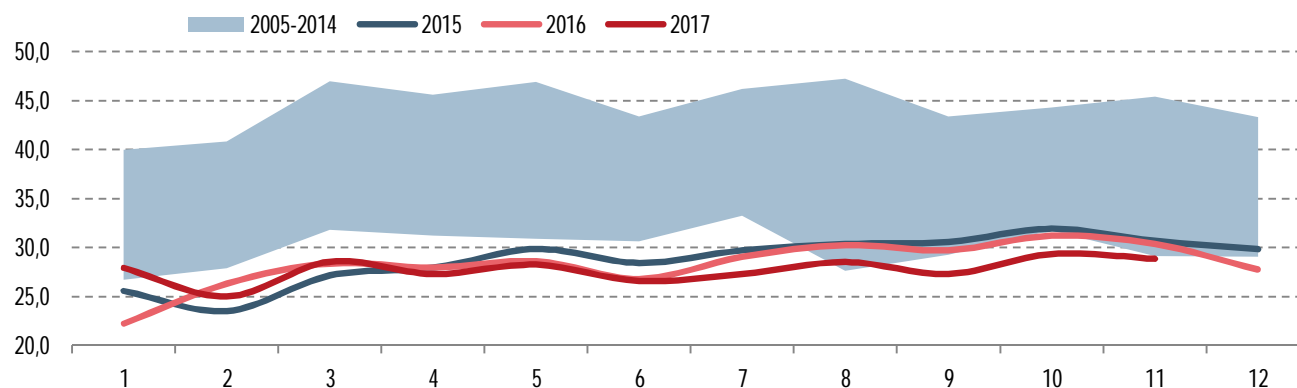
Новый терминал начал приемку зерна в Бердянском МП. В Бердянском МП стивидорная компания "Агрива" начала приемку пшеницы украинского происхождения для отправки на экспорт. Проектные мощности по отгрузке рассчитаны на показатель от 4 тыс. т/сутки. В настоящий момент компания готова гарантировать объем отгрузки в 2,5-3 тыс. т/сутки [Ц](#) >>>

"Укрзалізниця" ведет переговоры об аренде локомотивов в Казахстане. ПАО "Укрзалізниця" проводит переговоры с казахской стороной относительно возможности аренды локомотивов. Это позволит компании перекрывать потребность в локомотивах в пиковые периоды грузовых перевозок [Ц](#) >>>

Министерство инфраструктуры разработало проект закона «О мультимодальных перевозках». Законопроект предусматривает господдержку сегмента мультимодальных перевозок: внедрение налоговых льгот, специальных налоговых режимов для операторов, предоставление государственных дотаций, субвенций для строительства и обустройства терминалов [Ц](#) >>>

В НОЯБРЕ Ж/Д ПЕРЕВОЗКИ СНИЗИЛИСЬ НА 5,0% Г/Г И НА 1,6% М/М

ПОМЕСЯЧНАЯ ДИНАМИКА ГРУЗОПЕРЕВОЗОК, УКРАИНА, МЛН.Т



ОБЪЕМ ПЕРЕВОЗОК Ж/Д ТРАНСПОРТОМ ЗА НОЯБРЬ, МЛН.Т

Вид груза	2016	2017	Изм.г/г
ЖРС	6,4	5,7	-11%
Уголь	6,3	6,1	-3,2%
Стройматериалы	3,5	3,8	6,6%
Черные металлы	2,3	2,0	-15%
Зерно	3,6	3,0	-15%
Нефть и н/п	1,1	1,1	0,2%
Кокс	0,7	0,6	-19%
Хим. и хим удобрения	0,6	0,7	15%
Цемент	0,4	0,5	31%
Лес	0,4	0,3	-21%
Лом	0,2	0,3	24%
Прочие грузы	4,8	4,8	-0,5%
ИТОГО	30,4	28,8	-5,0%

2017г по направлениям				Изменения по направлениям, г/г			
Внутр	Эксп	Имп	Тран	Внутр	Эксп	Имп	Тран
2,41	2,88	0,16	0,22	-8,0%	-3,0%	-33%	-59%
3,13	0,06	2,04	0,88	-33%	59%	55%	185%
2,79	0,92	0,05	0,00	0,3%	29%	60%	-11%
0,31	1,51	0,08	0,08	-37%	-11%	82%	-15%
0,48	2,48	0,00	0,07	49%	-22%	16%	54%
0,42	0,02	0,48	0,19	-12%	19%	23%	-16%
0,39	0,00	0,18	0,01	-25%	-86%	0,2%	8р
0,54	0,05	0,05	0,08	32%	-47%	-3,8%	25%
0,47	0,02	0,03	0,00	22%	136%	22р	-100%
0,10	0,11	0,02	0,07	-28%	-36%	1,1%	32%
0,22	0,04	0,00	0,00	4,0%	318р	78%	100%
2,38	1,49	0,77	0,15	-0,9%	-1,3%	-0,6%	16%
13,6	9,6	3,9	1,8	-11%	-8,2%	27%	19%

- В ноябре 2017г железные дороги Украины перевезли 28,8 млн.т грузов (-5,0% г/г и -1,6% м/м)
- По итогам ноября негативную динамику грузоперевозок продемонстрировали: лес (-21% г/г), кокс (-19% г/г), зерно (-15% г/г), черные металлы (-15% г/г), ЖРС (-11% г/г), уголь (-3,2% г/г)
- Рост грузоперевозок продемонстрировали цемент – на 31% г/г, лом – на 24% г/г, хим. и хим. удобрения – на 15% г/г, стройматериалы – на 6,6% г/г
- Самый значительный рост в натуральных величинах показали импортные перевозки (+27% г/г; +812 тыс.т), что в первую очередь связано с ростом импорта угля (+55% г/г; +719 тыс.т). Увеличение транзитных перевозок угля (рост на 185% г/г; +574 тыс.т) повлияло на рост транзитных ж/д перевозок в целом (+19%; +285 тыс.т). Падение внутренних перевозок угля (-33% г/г; -1,5 млн.т) привело к снижению внутренних ж/д перевозок (-11% г/г; -1,8 млн.т). Экспортные перевозки снизились на 8,2% г/г, из-за снижения экспорта зерна (-22% г/г; -713 тыс.т)
- Потеря предприятий на неконтролируемых территориях продолжает оказывать сильное влияние на ж/д перевозки и уже привела к частичной переориентации грузопотоков в стране, наиболее показательны в этом плане перевозки угля

В НОЯБРЕ ОБЪЕМЫ ПЕРЕВАЛКИ В МОРСКИХ ПОРТАХ УКРАИНЫ УВЕЛИЧИЛИСЬ НА 1,2% Г/Г ДО 11,9 МЛН.Т

ПОРТОВАЯ ПЕРЕВАЛКА ЗА НОЯБРЬ, тыс.т

	2016	2017	Δ, г/г	
Всего по морским портам	11 857	11 994	137	1,2%
ГСК	2 981	3 354	374	13%
ЧСК на причалах АМПУ	4 930	4 502	-429	-8,7%
ЧСК на собственных причалах	3 946	4 138	192	4,9%

ПЕРЕВАЛКА В УКРАИНСКИХ ПОРТАХ,

тыс.т	Δ, г/г	
МП Южный	520	16%
Николаевский МП	-34	-1,6%
Одесский МП	-351	-16%
МП Черноморск	385	27%
СМП Ольвия	-182	-23%
Мариупольский МП	-119	-18%
Измаильский МП	-55	-10%
Херсонский МП	61	18%
Бердянский МП	-86	-25%
Ренийский МП	-2,0	-1,8%
Белгород-Днестр. МП	2,9	11%
МП Усть-Дунайск	4,8	4р
Скадовский МП	-7,3	-100%

ГСК - государственная стивидорная компания ЧСК - частная стивидорная компания

ПО ВИДАМ ГРУЗОВ ЗА НОЯБРЬ, тыс.т

	2016	2017	Δ, г/г	
Наливные	1 016	906	-110	-11%
Навалочные без зерна	4 830	5 591	761	16%
Зерно	3 925	3 265	-660	-17%
Генеральные	1 414	1 421	7,1	0,5%
Контейнеры	584	686	101	17%
Ро-Ро	88	125	37	42%

ПО НАПРАВЛЕНИЯМ ЗА НОЯБРЬ, тыс.т

	2016	2017	Δ, г/г	
Экспорт	9 248	8 325	-922	-10%
Импорт	1 373	2 291	918	67%
Транзит	779	1 162	383	49%
Каботаж	458	216	-242	-53%

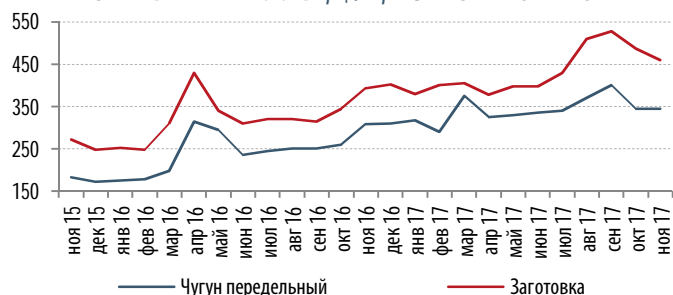
ТОП-5 ГРУЗОВ ЗА НОЯБРЬ, тыс.т

	2016	2017	Δ, г/г	
Зерно	3 925	3 265	-660	-17%
Руда	2 367	2 262	-104	-4,4%
Уголь	603	1 365	761	126%
Черные металлы	1 203	1 243	40	3,3%
Контейнеры	584	686	101	17%

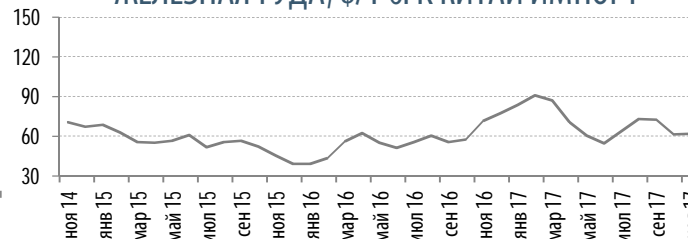
- Объем перевалки ГСК в ноябре вырос на 13%, ЧСК на собственных причалах – на 4,9%. Снижение показал ЧСК на причалах АМПУ – на 8,7%
- Существенно снизился объем каботаж за счет переориентации части внутренних грузопотоков на ж/д. Замещение внутреннего коксующегося угля на импортный привело к дополнительному росту импортной перевалки
- Из ТОП-5 грузов объем перевалки руды в этом году стабильно ниже, чем годом ранее. Необходимость замещать остановленные поставки угля с НКТ на импортные привела к росту перевалки угля, в первую очередь энергетического

В НОЯБРЕ ЦЕНЫ НА ГРУЗЫ ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКОГО СЕКТОРА ПОКАЗЫВАЛИ СНИЖЕНИЕ ЦЕНЫ НА АГРОГРУЗЫ ПОКАЗАЛИ РАЗНОНАПРАВЛЕННУЮ ДИНАМИКУ

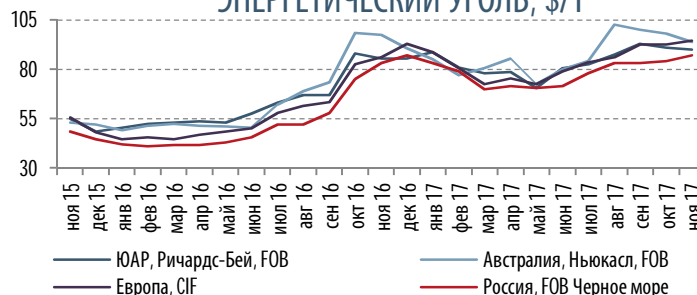
ЧЕРНЫЕ МЕТАЛЛЫ, \$/Т, FOB ЧЕРНОЕ МОРЕ



ЖЕЛЕЗНАЯ РУДА, \$/Т CFR КИТАЙ ИМПОРТ



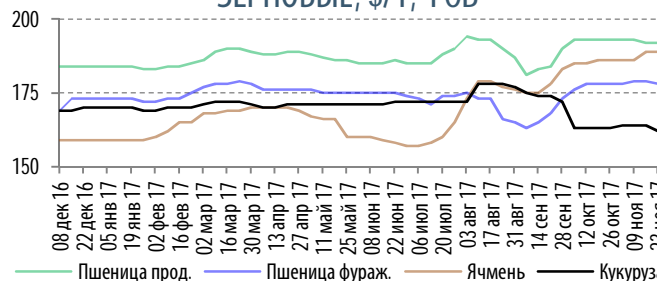
ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ УГОЛЬ, \$/Т



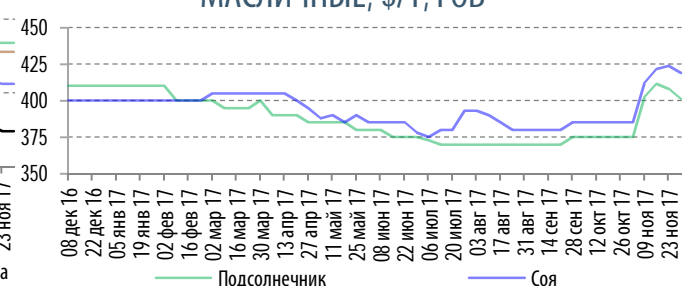
КОКСУЮЩИЙСЯ УГОЛЬ, \$/Т



ЗЕРНОВЫЕ, \$/Т, FOB



МАСЛИЧНЫЕ, \$/Т, FOB



- В ноябре экспортные цены на украинскую сталь уменьшались, что связано с корректированием складских запасов потребителей в преддверии снижения активности в конце года
- Цены на ЖРС снижались на фоне ослабления спроса производителей после обвала фьючерсных котировок чугуна и стали
- Цены на энергетический уголь в Австралии и ЮАР снижались под действием слабого спроса
- На мировых рынках цены на ключевые виды зерна двигались в горизонтальном коридоре с тенденцией к снижению, цены на масличные культуры показали рост

Сергей Вовк

Директор

serhiy.vovk@cfts.org.ua

ЭКСПЕРТНОЕ НАПРАВЛЕНИЕ

Андрей Шкляр

Руководитель направления

andrii.shkliar@cfts.org.ua

Павел Руденко

Аналитик

pavlo.rudenko@cfts.org.ua

Андрей Товстопят

Консультант

andriy.tovstopyat@cfts.org.ua

Андрей Исаев

Консультант

andrey.isayev@cfts.org.ua

Ирина Бахарева

Ассистент

iryna.bakhareva@cfts.org.ua

Киев, 04071

ул. Воздвиженская, 45-49, оф. 301

тел.: +38 044 220 03 75

www.cfts-consulting.com

