

WWW.INFOLINE.SPB.RU

WWW.RUSSIA-TOP.RU

WWW.RAILTOP.RU

И С С Л Е Д О В А Н И Е

Д Е М О В Е Р С И Я

ТРАНСПОРТНАЯ ОТРАСЛЬ РОССИИ

Итоги 2025 года. Тенденции 2026 года.

INFO *Line*

информационное агентство

information agency

- ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ТРАНСПОРТНОЙ ОТРАСЛИ
- КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ ТРАНСПОРТНОЙ ОТРАСЛИ
- БИЗНЕС-СПРАВКИ ПО КРУПНЕЙШИМ КОМПАНИЯМ
- РЕЙТИНГ INFOLINE RAIL RUSSIA TOP
- РЕЙТИНГ ЛИЗИНГОВЫХ КОМПАНИЙ
- СОСТОЯНИЕ СУДОСТРОИТЕЛЬНОЙ ОТРАСЛИ И ФЛОТА
- ПРОГНОЗ РАЗВИТИЯ ТРАНСПОРТНОЙ ОТРАСЛИ

КОМПЛЕКС ИНФОРМАЦИОННЫХ ПРОДУКТОВ INFOLine ПО ТРАНСПОРТНОЙ ОТРАСЛИ И РЫНКАМ ПОДВИЖНОГО СОСТАВА



7 разделов, 240 слайдов, 365 диаграмм

Обзор **"ТРАНСПОРТНАЯ ОТРАСЛЬ РОССИИ. Итоги 2025 года и Тенденции 2026 года"**, которое включает результаты многолетней работы INFOLine в области транспорта:

- Мониторинг событий транспортной отрасли.
- Создание аналитических баз данных
- Формирование рейтингов компаний
- Подготовка отраслевых обзоров
- Проведение исследований

Обзоры по другим отраслям доступны на WWW.RUSSIA-TOP.RU

Ежедневный мониторинг событий – услуга "Тематические новости"

Ежемесячный обзор "Инвестиционные проекты в транспортной инфраструктуре РФ"

База данных 900 собственников и операторов подвижного состава РФ

Ежеквартальный обзор INFOLINE Rail Russia TOP

Исследование рынка плановых и текущих ремонтов грузовых вагонов

СОДЕРЖАНИЕ

- ★ **Введение**
 - Динамика ключевых экономических показателей
 - Динамика и структура ВВП
 - Основные торговые партнеры РФ
 - Часть I. Основные показатели транспортной отрасли**
 - ★ 1.1. Перевозки грузов РФ
 - ★ 1.2. Грузооборот РФ
 - ★ 1.3. Динамика тарифов по видам транспорта
 - 1.4. Кредитование транспортных организаций
 - 1.5. Пассажирские перевозки
 - Часть II. Ключевые события транспортной отрасли**
 - ★ 2.1. Международная деятельность
 - 2.2. Влияние санкций на транспорт РФ и меры поддержки отрасли
 - 2.3. Крупнейшие сделки M&A
 - ★ 2.4. Отставки и назначения
 - 2.5. Отставки и назначения: коммерческий сектор
 - 2.6. Цифровизация транспортной отрасли
 - Часть III. Железнодорожный транспорт**
 - ★ 3.1. Основные показатели
 - 3.1.1. Основные показатели сегментов железнодорожного транспорта
 - 3.1.2. Динамика парка железнодорожного подвижного состава
 - 3.1.3. Состояние парка железнодорожного состава
 - 3.1.4. Состояние вагоностроительной отрасли и рейтинг вагоностроительных заводов
 - 3.1.5. Оборот грузового вагона и поставки локомотивов на сети "РЖД"
 - 3.1.6. Рынок ремонта грузовых вагонов
 - 3.1.7. Ключевые события железнодорожного транспорта
 - 3.1.8. Государственное регулирование железнодорожного транспорта
 - ★ 3.2. Рейтинг INFOLine Rail Russia TOP операторы
 - 3.2.1. Рейтинг INFOLine Rail Russia TOP по парку
 - 3.2.2. Рейтинг INFOLine Rail Russia TOP по объему перевозок
 - 3.2.3. Рейтинг INFOLine Rail Russia TOP по грузообороту
 - 3.2.4. Рейтинг операторов по финансовым показателям
 - 3.2.5. Рейтинг операторов по закупкам нового подвижного состава
- ★ 3.3. Бизнес-справки по крупнейшим железнодорожным операторам
 - 3.3.1. АО "ФГК"
 - 3.3.2. АО "ПГК"
 - 3.3.3. Globaltrans
 - 3.3.4. АО "Нефтетранссервис"
 - 3.3.5. ООО "Трансойл"
 - 3.3.6. ООО "Деметра-Холдинг"
 - 3.3.7. ООО "Модум-Транс"
 - 3.3.8. "НТК"
 - 3.3.9. ПАО "ТрансКонтейнер"
 - 3.3.10. ООО "Газпромтранс"
 - 3.3.11. FEESCO
 - 3.3.12. ГК "Новотранс"
 - 3.3.13. ООО "Атлант"
 - 3.3.14. ООО "Первый промышленный оператор"
 - 3.3.15. ООО "НХТК"
 - 3.3.16. ООО "Урал Логистика"
 - 3.3.17. ООО "ЛУКОЙЛ-Транс"
 - 3.3.18. ООО "Транспортные Технологии"
 - 3.3.19. RAILGO
 - 3.4. Рейтинг лизинговых компаний INFOLine Rail Russia TOP
 - 3.4.1. Рейтинг лизинговых компаний по объему лизингового портфеля
 - 3.4.2. Рейтинг по парку, переданному в лизинг
 - 3.4.3. Рейтинг по парку, переданному в операционный лизинг
 - 3.4.4. Рейтинг по парку, переданному в финансовый лизинг
 - 3.5. Бизнес-справки по компаниям в сегменте операционного лизинга
 - 3.5.1. АО "ГТЛК"
 - 3.5.2. ПАО "Трансфин-М"
 - 3.5.3. "Вектор рейл" ★ - раздел частично представлен в КРАТКОЙ версии
 - 3.5.4. АО "СГ-транс"
 - 3.5.5. АО ВТБ-Лизинг ★ - раздел частично представлен в КРАТКОЙ версии
 - ★ 3.6. Анализ и прогноз рынка по видам вагонов
 - 3.6.1. Полувагоны
 - 3.6.2. Нефтебензиновые цистерны

СОДЕРЖАНИЕ

- [3.6.3. Цистерны для сжиженных углеводородных газов](#)
- [3.6.4. Крытые вагоны](#)
- [3.6.5. Хопперы-зерновозы](#)
- [3.6.6. Хопперы-минераловозы](#)
- [3.6.7. Хопперы-цементовозы](#)
- [3.6.8. Фитинговые платформы](#)
- [3.6.9. Универсальные и специализированные платформы](#)
- [3.6.10. Лесовозные платформы](#)

■ **Часть IV. Автомобильный транспорт**

- ★ [4.1. Основные показатели автомобильного транспорта](#)
- ★ [4.2. Ключевые события отрасли автомобильного транспорта](#)
- ★ [4.3. Бизнес-справки по крупнейшим логистическим компаниям:](#)
 - [4.3.1. ГК "Деловые Линии"](#)
 - [4.3.2. Globaltruck](#)

■ **Часть V. Водный транспорт**

- ★ [5.1. Основные показатели](#)
- ★ [5.2. Рейтинг портов](#)
 - [5.2.1. Рейтинг портов по перевалке угля и зерна](#)
 - [5.2.2. Рейтинг портов по перевалке нефти и нефтепродуктов](#)
 - [5.2.3. Рейтинг портов по перевалке удобрений и контейнеров](#)
- [5.3. Динамика перевозок грузов и грузооборота](#)
- [5.4. Судостроительная отрасль России](#)
 - [5.4.1. Итоги судостроительной отрасли России](#)
 - [5.4.2. Рейтинг судостроительных заводов](#)
 - [5.4.3. Рейтинг верфей по портфелю заказов](#)
 - [5.4.4. Крупнейшие заказы, размещенные на иностранных верфях для российских заказчиков](#)
 - [5.4.5. Локализация строящихся судов](#)
- [5.5. Ключевые события отрасли водного транспорта](#)
- [5.6. Некоторые ключевые проекты строительства терминалов](#)
- [5.7. Бизнес-справки по крупнейшим судоходным компаниям](#)
 - [5.7.1. СК "Волжское пароходство"](#)
 - [5.7.2. ПАО "Ленское объединенное речное пароходство"](#)
 - [5.7.3. АО "Енисейское речное пароходство"](#)

- [5.7.4. ГК "ВодоходЪ"](#)
- ★ [5.7.5. АО "Томская судоходная компания"](#)
- ★ [5.7.6. ПАО "Дальневосточное морское пароходство"](#)
- [5.7.7. ПАО "Сахалинское морское пароходство"](#)
- [5.7.8. ПАО "Совкомфлот"](#)
- [5.7.9. ООО "Газпромнефть Шиппинг"](#)
- [5.7.10. ООО "Камчатское морское пароходство"](#)
- [5.8. Северный морской путь](#)

■ **Часть VI. Воздушный транспорт**

- ★ [6.1. Основные показатели воздушного транспорта](#)
- ★ [6.2. Ключевые события отрасли воздушного транспорта](#)
- [6.3. Рейтинг аэропортов и авиакомпаний](#)

■ **Часть VII. Ключевые тренды транспортной отрасли**

- [7.1. Рост тарифов в железнодорожных и автомобильных грузоперевозках](#)
- [7.2. Ограничения логистической инфраструктуры](#)
- [7.3. Износ парка транспортных средств](#)
- [7.4. Развитие online-продаж и трансформация грузовых перевозок](#)

■ **Часть VIII. Перспективы развития транспортной отрасли**

- [8.1. Прогноз ключевых макроэкономических показателей](#)
- [8.2. Ключевые параметры прогноза развития транспортной отрасли](#)
- [8.3. Прогноз развития транспортной отрасли](#)
- [8.4. Прогноз показателей железнодорожного транспорта](#)
- [8.5. Прогноз перевозок внутренним водным транспортом](#)
- [8.6. Прогноз перевозок морским транспортом](#)

■ **Министерства, ведомства и отраслевые ассоциации**

■ **Список сокращений**

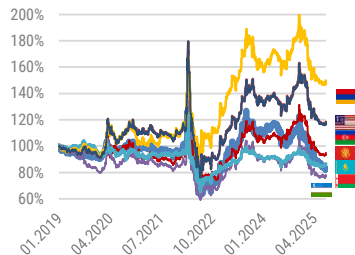
■ **Список источников**

■ **Соглашение об использовании информации**

■ **Об авторе – информационно-аналитическое агентство INFOLine**

КЛЮЧЕВЫЕ ТРЕНДЫ В ЭКОНОМИКЕ РОССИИ 2025 Г.

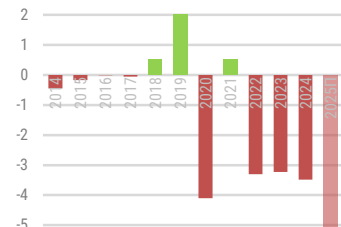
Динамика курсов иностранных валют к рублю



Источник: ЦБ РФ

В 2024 г. рубль значительно ослаб: он потерял **19%** к доллару США, **14,4%** к юаню и др. валютам. После введения санкций и приостановки торгов валютой с июня 2024 года курс устанавливается на основе межбанковских транзакций. В I пол. 2025 г. рубль резко укрепился: курс доллара снизился на **22,8%**, а юаня – на **18,5%**. Санкционное давление и укрепление рубля усиливают неопределённость и валютные риски для бизнеса в РФ, как с точки зрения убыточности экспорта, так и высоких транзакционных издержек при импорте (платежи и поставки из РФ происходят через посредников с комиссией).

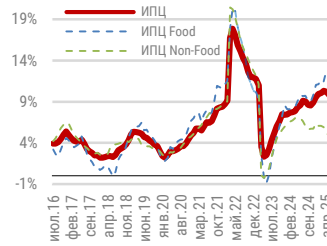
Дефицит и профицит федерального бюджета РФ, трлн. руб.



Источник: Минфин РФ

По итогам 2024 г. бюджет исполнен с дефицитом **3,485 трлн руб.** (1,7% ВВП). Расходы в 2024 г. увеличились на **24,2%** до 40,19 трлн руб., а доходы – на **26,0%** до 36,71 трлн руб., в т.ч. нефтегазовые – на **26,2%** до 11,13 трлн руб. В связи с ростом расходов и необходимостью повышения доходов бюджета, согласно №176-ФЗ, с 1 января 2025 г. введена прогрессивная шкала НДФЛ и увеличены налоги. Во II кв. 2025 г. Правительство РФ было вынуждено пересмотреть плановый дефицит бюджета на 2025 г. с **1,17 трлн до 3,79 трлн руб.** (1,8% ВВП). При этом уже в I полугодии дефицит вырос до **3,7 трлн руб.**, а нефтегазовые доходы снизились на **16,9%**.

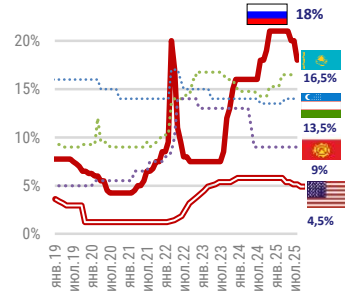
Индекс потребительских цен, % к аналогичному месяцу пред. года



Источник: ФГС

В I полугодии 2025 г. активизировались проинфляционные тренды, связанные с повышением регулируемых тарифов (ж/д перевозки, газ, э/энергия и др.), увеличением расходов госбюджета и размеров бюджетного дефицита, опережающим ростом денежной массы и спроса по сравнению с предложением товаров. По официальным данным, которые занижены, рост цен на товары за 3 года превысил **40%**. С 1 июля 2025 г. тарифы ЖКХ в России выросли в среднем на **12%** (электроэнергия **+12,6%**, газ **+10,3%**), что окажет дополнительное давление на инфляцию во II полугодии.

Ставки по кредитам и ключевая ставка ЦБ, нац. банков и ФРС, %

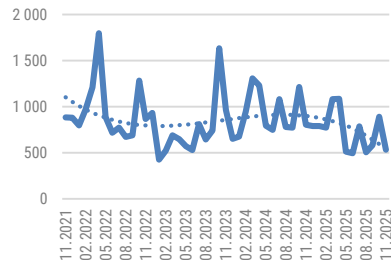


Источник: национальные ЦБ и ФРС США

В 2024 г. ЦБ РФ провел ряд повышений ключевой ставки (в июле до **18%**, в сентябре до **19%**, в октябре до рекордных **21%**), в июне 2025 г., впервые за три года, снизил её до **20%**, а в июле – до **18%**. Текущая ставка не только выше, чем в странах Центральной Азии, но и сохраняет лидерство России в мире по величине реальной ключевой ставки (ставка минус официальная инфляция). Дополнительным фактором финансового давления на бизнес, связанного с процентными расходами по долгу, стало увеличение банковских комиссий при кредитовании (с уровня "ключевая ставка (КС) плюс 3-4%" летом 2023 г. до "КС плюс **7-8%**" в 2024-2025 гг.).

ПРЕДПОСЫЛКИ ПОВЫШЕНИЯ НАЛОГОВОЙ НАГРУЗКИ НА БИЗНЕС В 2026 ГОДУ

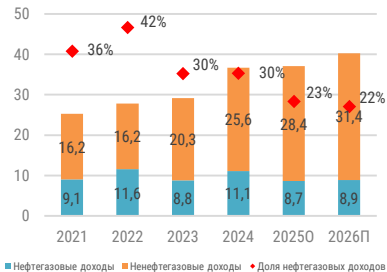
Динамика нефтегазовых доходов, млрд руб.



Источник: Минфин РФ

В 2022 г. доля нефтегазовых доходов в бюджете составляла порядка **42%**, в 2023 и 2024 гг. снизилась до **30%**. Согласно ФЗ «О федеральном бюджете на 2026 год», в 2025 г. доля снизится до **23%** (доходы не превысят 8,7 трлн руб.), а в 2028 г.- до **21%**. По оценкам Минфина, вклад нефтегазовых доходов в ВВП сократился с **5,5%** в 2022-2024 гг. до **4%** в 2025 г. и продолжит снижаться далее до **3,5%** в 2028 г. Усиление санкционного давления и рост дисконтов для российской нефти, вероятно всего, приведет к тому, что план по доходам на 2026 год не будет выполнен.

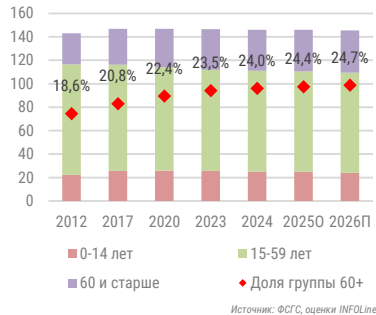
Динамика и структура доходов федерального бюджета РФ, трлн руб.



Источник: Минфин РФ

Санкции против РФ привели к сокращению, а в ряде случаев полному прекращению экспорта в страны ЕС, США, Японию и т. д. и формированию дисконтов для российских товаров по сравнению с мировыми ценами. В результате происходит трансформация от глобально интегрированной сырьевой модели к экономике мобилизационного типа с растущей долей госсектора (в том числе в результате национализации ряда активов). Продолжается рост государственных расходов (в первую очередь военных) при сокращении инвестиционной активности частного бизнеса.

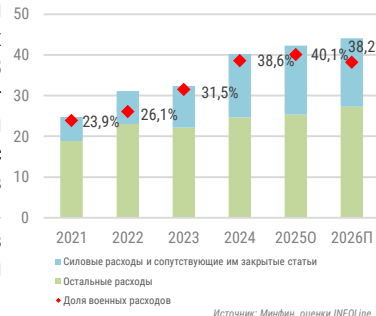
Динамика численности населения РФ по возрастам, млн человек



Источник: ФСГС, оценки INFOLine

Доля граждан старше трудоспособного возраста составила **24,4%** в 2025 г. (в 2020 г. - **22,4%**) и продолжит расти, несмотря на повышение пенсионного возраста. С весны 2024 г. в РФ началась волна ужесточения миграционной политики, на фоне которой сократилось количество трудовых мигрантов. Это привело к снижению коэффициента поддержки (кол-во работников на одного пенсионера) – с **2,5** в 2000 г. до менее **1,9** в 2025 г., что усиливает нагрузку на пенсионную систему, и расходы бюджета: растут трансферты в Пенсионный фонд и расходы на здравоохранение. Согласно закону № 423-ФЗ от 30.11.2024 г. в 2025 г. объём межбюджетных трансфертов в Социальный фонд составил **4,55 трлн руб.**, а в 2026 г. запланировано уже **5,25 трлн руб. (+15,4%)**.

Динамика и структура расходов федерального бюджета, трлн руб.



Источник: Минфин, оценки INFOLine

С 2022 года продолжается процесс милитаризации экономики: доля ОПК в бюджете значительно выросла, перераспределяя ресурсы из гражданских отраслей. Численность занятых в ОПК выросла с 3 до 3,8 млн чел. Возросла нагрузка на систему социального обеспечения в связи с выплатами и льготами для участников СВО и их семей. Бюджетная политика демонстрирует устойчивую переориентацию расходов в сторону приоритетного финансирования обороны и национальной безопасности, доля которых выросла с **23,9%** в 2021 г. до **40,1%** в 2025 г. (в 2026 г. запланирована на уровне **38,2%**, однако фактически, по оценкам INFOLine, превысит **40%**).

КЛЮЧЕВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ В ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВЕ

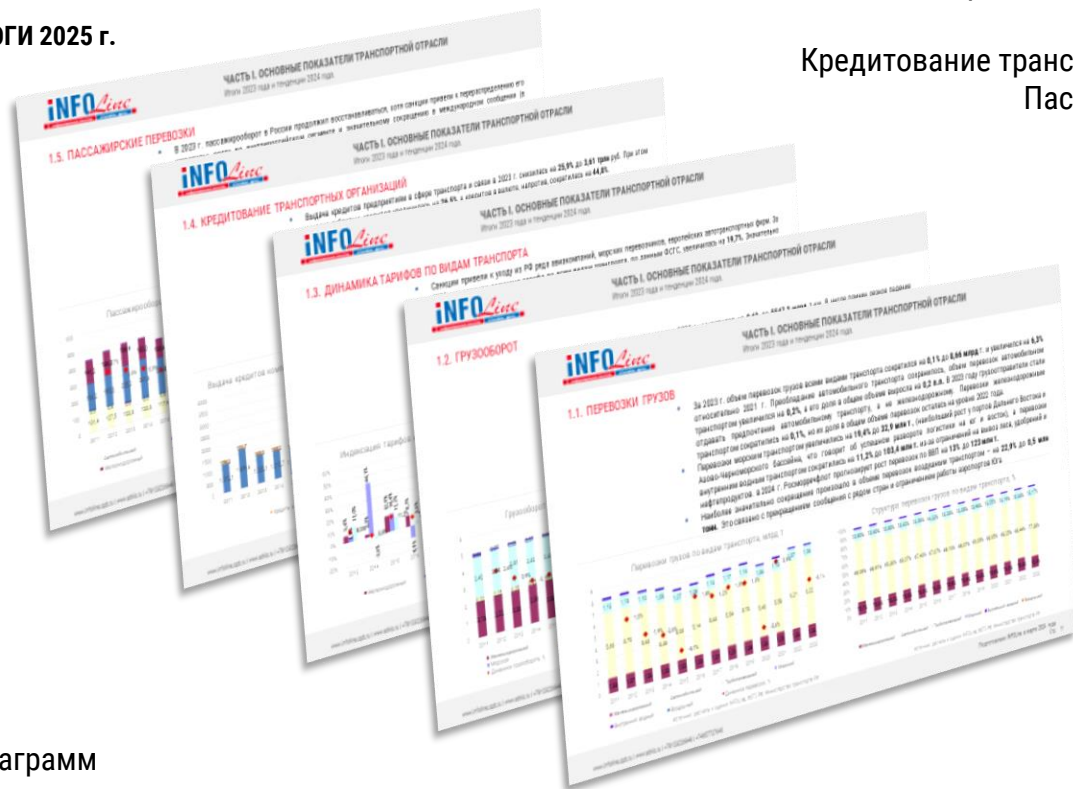
- НДС И СПЕЦИАЛЬНЫЕ РЕЖИМЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ (УСН И ПСН)**
 - С 1 января 2026 г., согласно **№425-ФЗ**, основная ставка НДС повышается с **20%** до **22%**. Льготная ставка в **10%** сохраняется для социально значимых товаров: продукты питания, лекарства, товары для детей, корма для животных и др.
 - Поэтапно снижается лимит доходов по УСН для освобождения от НДС: с **60** до **20 млн руб.** в 2026 г., до **15 млн руб.** – в 2027 г., до **10 млн руб.** – в 2028 г. Налогоплательщики, впервые ставшие плательщиками НДС, смогут выбрать либо общую ставку НДС 22%, либо специальные ставки: **5%** – если годовой доход составляет от **20 млн** до **272,5 млн руб.**, или **7%** – если доходы с начала года превысили **272,5 млн**, но не достигли **490,5 млн руб.**
 - Поэтапно снижается и лимит доходов по ПСН: до **20 млн руб.** в год за отчетный период в 2026 г., до **15 млн руб.** – в 2027 г., до **10 млн руб.** – в 2028 г. При этом, ИП сохраняют возможность применения ПСН в отношении стационарной торговли и оказания автотранспортных услуг по перевозке грузов.
- СТРАХОВЫЕ ВЗНОСЫ**
 - В 2026 г. сохраняются льготные страховые взносы для IT-компаний, но повысятся с **7,6%** до **15%**.
 - С 1 января 2026 г. льготы на страховые взносы МСП сохранятся только у субъектов МСП из приоритетных отраслей.
- ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ СБОР**
 - С 1 сентября 2026 г. вводится новый технологический сбор, взимаемый при импорте и производстве электроники. Размеры сбора установит Правительство РФ в виде фиксированных значений, не более **5000 руб.** за единицу.
- ТАРИФЫ**
 - В 2026 г. тарифы ЖКУ будут повышаться дважды: 1 января 2026 г. – во всех субъектах РФ на **1,7%**, 1 октября 2026 г. – в среднем на **18%** в зависимости от региона.
 - С 1 декабря 2025 г. повышены тарифы на ж/д-перевозки – на **10,4%** для грузовых перевозок, на **11,4%** - для пассажирских. С 1 января 2026 г. запланировано дополнительное повышение по некоторым номенклатурам.
- УТИЛЬСБОР**
 - Согласно долгосрочной программе индексации утилизационного сбора, с 1 января 2026 г. утильсбор увеличится на **20%**. С 1 декабря 2025 г. отменен льготный утильсбор для физических лиц для автомобилей мощностью двигателя более **160 л.с.**
- АКЦИЗЫ И ЦЕНЫ**
 - С 1 января 2026 г. минимальные цены на крепкий алкоголь вырастут более чем на **28%**: на водку – на **60 руб.** до **409 руб.** за 0,5 л, на бренди – на **133** до **605 руб.**, на коньяк – на **104** до **755 руб.** С 1 января 2026 г. акциз на крепкий алкоголь увеличится до **824** руб. за литр, на слабый – до **165** руб. Акциз на сахаросодержащие напитки вырастет на **10%** до **11** руб. за литр.
- СТРОИТЕЛЬСТВО**
 - По поручению Президента РФ с 1 января 2026 г. завершается действие моратория на штрафы для застройщиков за нарушение сроков ввода жилья, действовавший с марта 2024 г.

ЧАСТЬ I. ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ТРАНСПОРТНОЙ ОТРАСЛИ

В полной версии исследования
«ТРАНСПОРТНАЯ ОТРАСЛЬ РОССИИ. ИТОГИ 2025 г.
И ТЕНДЕНЦИИ 2026 г.»:



Перевозки грузов и грузооборот
Тарифообразование
Кредитование транспортных организаций
Пассажирские перевозки

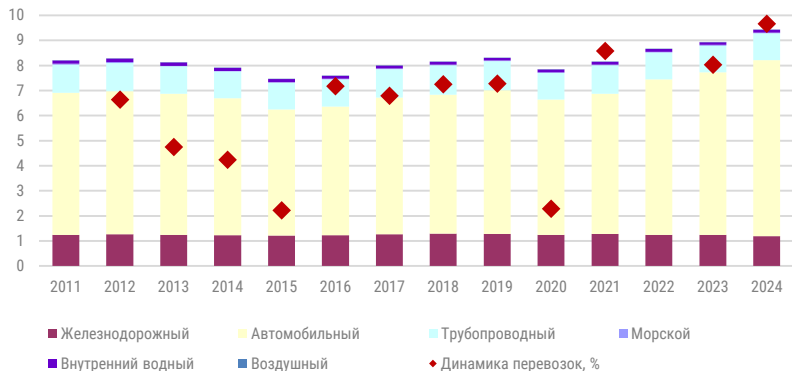


В полной версии - 5 слайдов, 10 диаграмм

1.1. ПЕРЕВОЗКИ ГРУЗОВ

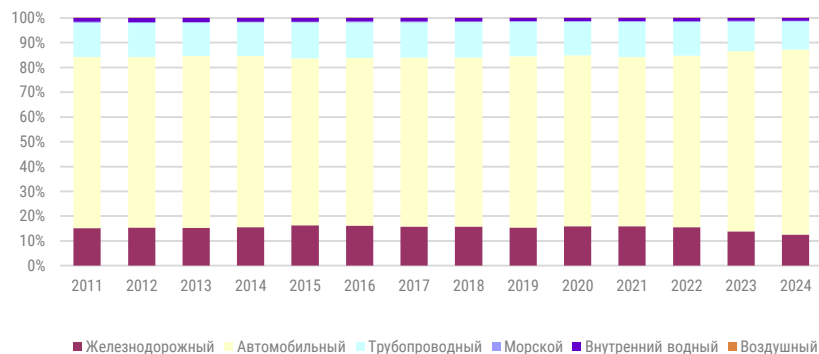
- За 2024 г. объем перевозок грузов всеми видами транспорта вырос на **5,5%** до **9,4 млрд т.** (на **15,7%** к уровню 2021 г.). В I пол. 2025 г. объем перевозок резко сократился в условиях снижения выпуска в ряде отраслей промышленности.
- В 2024 г. объем перевозок на автомобильном транспорте увеличился на **8,3%**, а его доля в структуре перевозок выросла на **1,9 п.п.** На участников рынка автомобильных перевозок оказывают давление рост лизинговых платежей, привязанных к ключевой ставке и повышение утильсбора, поэтому для обеспечения загрузки парка и привлечения грузовой базы (в т. ч. с железной дороги) они вынуждены были с осени 2024 г. по весну 2025 г. снижать тарифы.
- Перевозки железнодорожным транспортом в 2024 г. в условиях сохранения инфраструктурных ограничений и ухудшения диспетчеризации ОАО "РЖД" сократились на **4,2%**, а в I пол. 2025 г. – на **7,7%**.
- Перевозки морским транспортом увеличились на **0,1%** до **33,2 млн т**, а внутренним водным – сократились на **2,6%** до **106,5 млн т** в связи с негативным влиянием инфраструктурных ограничений на водных путях.
- Объем перевозок воздушным транспортом в 2024 г. остался на уровне 2023 года и не превысил **0,5 млн т.**

Перевозки грузов по видам транспорта, млрд т



Источник: расчеты и оценки INFOLine, ФГГС РФ, Министерство транспорта РФ

Структура перевозок грузов по видам транспорта, %

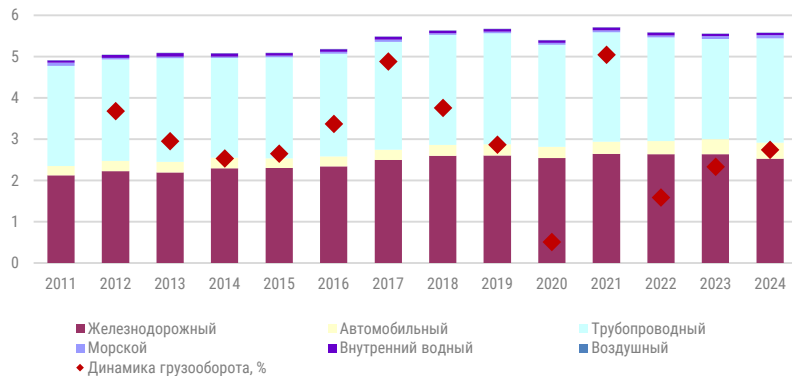


Источник: расчеты и оценки INFOLine, ФГГС РФ, Министерство транспорта РФ

1.2. ГРУЗОБОРОТ

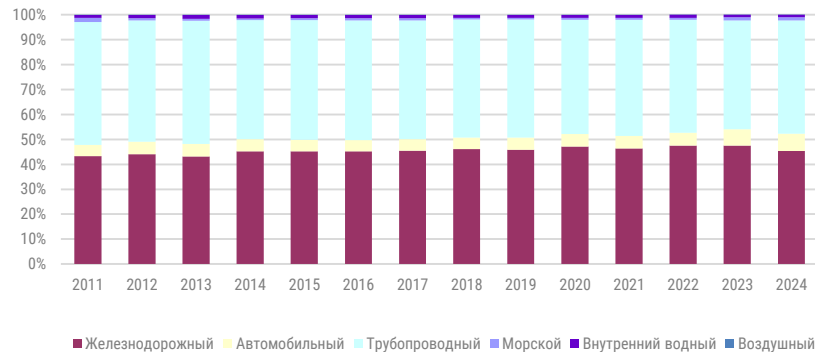
- Грузооборот транспорта в 2024 г. увеличился на **0,41%** до **5573,7 млрд т-к.**, в том числе трубопроводного транспорта за счёт наращивания поставок в Китай – на **4,5%** до **2531 млрд т-к.** В I пол. 2025 г. грузооборот сократился, хотя и не так существенно, как объёмы погрузки, в связи с увеличением среднего расстояния перевозок.
- Грузооборот автомобильного транспорта рос быстрее (на **6,5%** до **385,9 млрд т-к.**), чем перевозки в связи с увеличением средней дальности и опережающим увеличением междугородних перевозок.
- Международные перевозки выступили драйвером роста грузооборота воздушного транспорта: на фоне расширения сотрудничества со странами Ближнего Востока и Азии он увеличился на **11,8%** до **1,9 млрд т-к.**
- Грузооборот железнодорожного транспорта сократился до уровня ковидного 2020 года и составил **2524,8 млрд т-к.**, а его доля в общем грузообороте сократилась на **2 п.п.** Грузооборот морского транспорта увеличился на **5,5%** до **73 млрд т-к.** В 2024 году продолжилась реализация мер поддержки внутреннего водного транспорта (льготный лизинг), однако грузооборот в условиях инфраструктурных ограничений сократился на **0,2%** до **56,5 млрд т-к.**

Грузооборот по видам транспорта, трлн т-км



Источник: расчеты и оценки INFOLine, ФСГС РФ

Структура грузооборота по видам транспорта, %

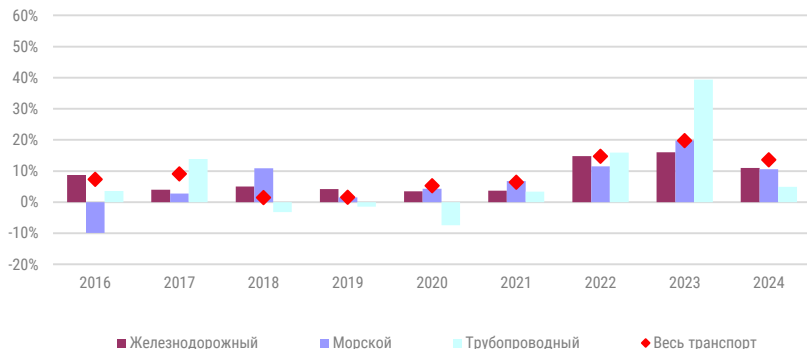


Источник: расчеты и оценки INFOLine, ФСГС РФ

1.3. ДИНАМИКА ТАРИФОВ ПО ВИДАМ ТРАНСПОРТА

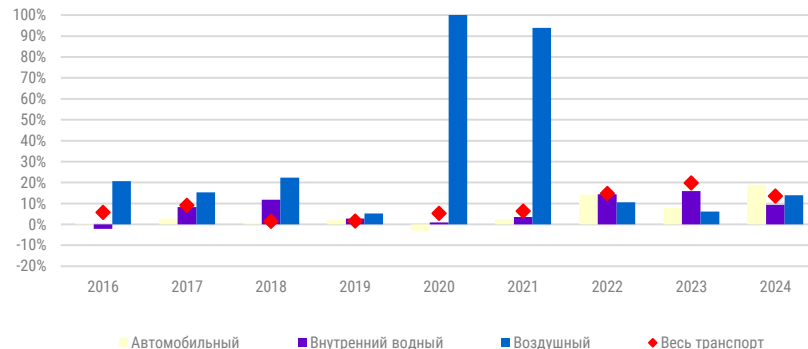
- Санкции привели к уходу из РФ ряда зарубежных морских линий и автотранспортных компаний, а также обусловили масштабные ограничения для экспортных перевозок.
- В 2024 году средняя величина тарифа по всем видам транспорта, по данным ФСГС, выросла на **13,5%**. Значительно увеличились тарифы трубопроводного транспорта (на **16,5%**) и морского транспорта (на **23,2%**).
- Рост в сегменте автомобильных перевозок произошел в основном в I пол. 2024 г., а с осени тарифы снижались.
- С 1 декабря 2024 года тарифы "РЖД" на грузовые перевозки выросли на **13,8%** (приказ ФАС). Надбавки, **1,5%** на корректировку налогового законодательства, **7%** на капремонт и **1%** на транспортную безопасность, закреплены на постоянной основе и включены в индексируемую базу. Льготные коэффициенты **0,4** и **0,895** для дальних перевозок экспортного угля с 1 января 2025 г. отменены на постоянной основе. С 1 января 2025 г. тарифы на ж/д перевозки контейнеров и минерально-строительных грузов повышены на **5%**, и также повышены на **10%** тарифы на порожний пробег универсальных грузовых вагонов и платформ после перевозок контейнеров (Распоряжение №3579-р).

Индексация тарифов на грузоперевозки, % к декабрю пред. года



Источник: расчеты и оценки INFOline, ФСГС РФ

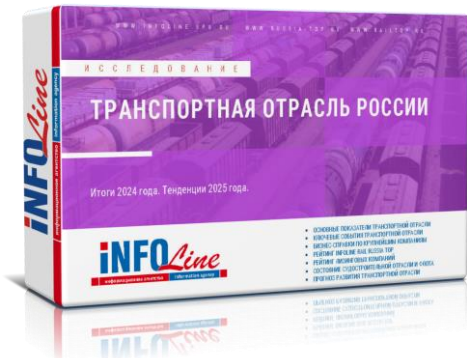
Индексация тарифов на грузоперевозки, % к декабрю пред. года



Источник: расчеты и оценки INFOline, ФСГС РФ

ЧАСТЬ II. КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ ТРАНСПОРТНОЙ ОТРАСЛИ

В полной версии исследования
«ТРАНСПОРТНАЯ ОТРАСЛЬ РОССИИ. ИТОГИ 2025 г.
И ТЕНДЕНЦИИ 2026 г.»:



Международная деятельность
Влияние санкций на транспорт РФ и меры поддержки отрасли
Крупнейшие M&A
Отставки и назначения



В полной версии - 16 слайдов

2.1. МЕЖДУНАРОДНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ



- В ноябре 2024 года** на 81 заседании Совета по железнодорожному транспорту государств-участников Содружества был подписан меморандум о сотрудничестве в области единого информационного пространства международных железнодорожных пассажирских перевозок. К нему присоединились железнодорожные администрации России, Азербайджана, Армении, Белоруссии, Казахстана, Кыргызстана, Таджикистана, Туркменистана, Узбекистана, а также Грузии. Интегрирующим звеном для автоматизированных систем управления пассажирскими перевозками между железнодорожными администрациями станет Express International – вспомогательная система, позволяющая синхронизировать данные по станциям, расписанию международных поездов и формировать итоговые данные по различным разрезам деятельности, включая статистику, аналитику, финансовые взаиморасчеты.
- 25 декабря 2024 года** министерствами энергетики Казахстана и России было подписано межправительственное соглашение, согласно которому квоты на беспошлинные поставки нефтепродуктов в Казахстан сохранятся в 2025 году и составят: для автомобильного бензина в Казахстан – 285 тыс. т, для российского дизельного топлива – 450 тыс. т, авиакеросина – 300 тыс. т, мазута для поставок на государственное унитарное – 85 тыс. т.
- 21 декабря 2024 года** Азербайджан и Россия подписали соглашение о сотрудничестве, определяющее условия сотрудничества по развитию железнодорожной инфраструктуры и транзитных перевозок. Соглашение направлено на повышение эффективности транспортных связей и увеличение потенциала западного маршрута "Север-Юг".
- 18 февраля 2025 года** Россия и Иран подписали План практических действий по сотрудничеству в транспортной сфере на 2025 год. Также уполномоченными организациями ООО "Каспиан Сервисез" и СДТИС подписано отдельное Соглашение по опережающему производству инженерных изысканий в рамках строительства железной дороги "Решт – Астара", обеспечивающей непрерывность западного маршрута коридора "Север – Юг".
- 10 апреля 2025 года** первый замначальника БЖД Александр Хорошевич заявил, что в 2025 году Белорусская железная дорога планирует закупить 2,1 тысячи новых грузовых вагонов.
- В июне 2025 года** стало известно, что "Росатом" и New New Shipping (Китай) создали совместное предприятие, которое будет заниматься строительством контейнеровозов для перевозок по СМП, – Northern Sea Route Shipping Line.

2.4. ОТСТАВКИ И НАЗНАЧЕНИЯ: ОАО "РОССИЙСКИЕ ЖЕЛЕЗНЫЕ ДОРОГИ"



- В июле 2024 года **заместителем генерального директора ОАО "РЖД"** назначен **Юрий Бакеркин**, руководитель департамента инвестиций.



- 6 сентября 2024 года **начальником департамента инвестиций ОАО "РЖД"** назначен **Михаил Романов**.



- В июле 2025 года **Ирина Магнушевская** назначена **заместителем генерального директора ОАО "РЖД" — начальником Центра фирменного транспортного обслуживания (ЦФТО)**. Ранее занимавший эту должность **Дмитрий Мурев** назначен **генеральным директором АО "ФГК"**.



- 9 декабря 2024 года **начальником Юго-Восточной железной дороги** стал **Игорь Наталенко**.



- В декабре 2024 года бывший начальник Московской железной дороги **Валерий Танаев** назначен **заместителем генерального директора — главным инженером ОАО "РЖД"**.



- В феврале 2025 года **замгендиректора "РЖД"** назначен **Сергей Саратов**. Совет директоров РЖД освободил от должности **Дмитрия Шаханова**.



- В декабре 2024 года **Павел Иванов** назначен **начальником Московской железной дороги**.



- В феврале 2025 года **Евгений Браулов** назначен **начальником Департамента управления персоналом "РЖД"**.

ЧАСТЬ III. ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНЫЙ ТРАНСПОРТ

В полной версии исследования
«ТРАНСПОРТНАЯ ОТРАСЛЬ РОССИИ. ИТОГИ 2025 г.
И ТЕНДЕНЦИИ 2026 г.»:



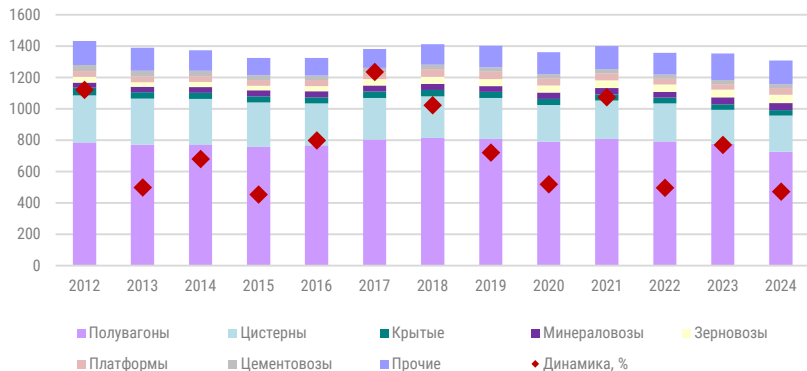
Основные показатели железнодорожного транспорта
Ключевые события железнодорожного транспорта
Рейтинг INFO Line Rail Russia TOP операторы
Бизнес-справки железнодорожных операторов
Рейтинг лизинговых компаний INFO Line Rail Russia TOP
Бизнес-справки по компаниям в сегменте операционного лизинга
Анализ и прогноз рынка по видам вагонов

В полной версии – 130 слайдов, 256 диаграмм

3.1. ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ СЕГМЕНТОВ ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА

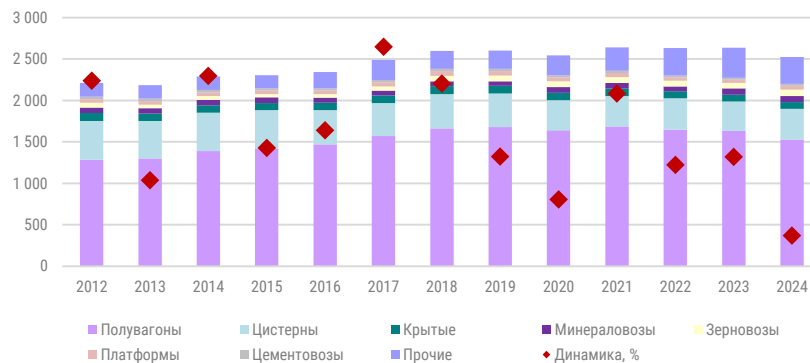
- По итогам 2024 г. погрузка на сети ОАО "РЖД" сократилась на **4,2%** и составила **1,184 млрд** т. Снижение погрузки связано со сложностью организации перевозок, нехваткой локомотивов и локомотивных бригад, дефицитом кадров.
- Грузооборот сократился на **4,3%** до **2524,8 млрд** т-км, а с учетом пробега вагонов в порожнем состоянии – на **4,9%** до **3112,9 млрд** т-км. Грузооборот полувагонов сократился на **6,4%**. В связи с тем, что с апреля 2024 г. (до вступления в действие ПНД с 1 января 2025 г.) решением ОАО "РЖД" приоритет нефтепродуктов был временно повышен до третьей очереди, грузооборот цистерн вырос на **4,1%**. Объем перевозок грузов сократился на **3,3%**, в т.ч. перевозки в полувагонах сократились на **6,5%**, а в цистернах – увеличились на **6,1%**.
- Квоты на вывоз угля по железной дороге в 2025 году действуют только для Кемеровской области (сохранены на уровне 2023 г. – **54,1 млн** т). Допуск остальных угледобывающих регионов к инфраструктуре осуществляется на условиях, указанных в ПНД, которые вступили в силу с 1 января 2025 г. ОАО "РЖД" ожидает, что снижение перевозок угля на экспорт на Восток будет способствовать росту перевозок других грузов, в том числе нефтепродуктов.

Объем перевозок грузов железнодорожным транспортом, млн т



Источник: расчеты и оценки INFOLine

Грузооборот железнодорожного транспорта, млрд т-км

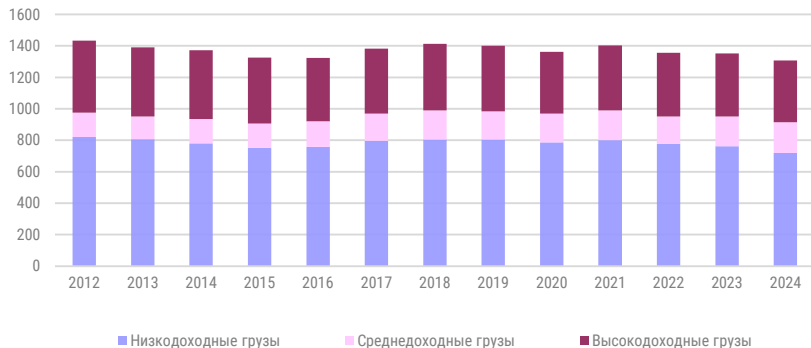


Источник: расчеты и оценки INFOLine

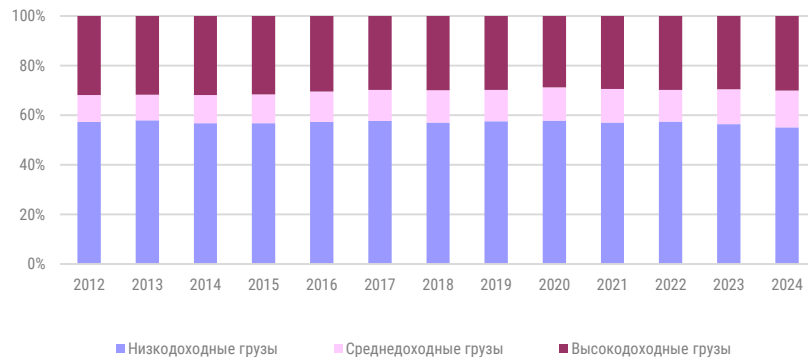
3.1.1. ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА

- В структуре перевозок в 2024 году сохранилось превалирование низкодоходных грузов (уголь, строительные материалы, руда и др.), несмотря на сокращение их перевозок на **5,6%** до **720 млн т**. При этом доля низкодоходных грузов сократилась на **1,3 п.п.** до **55,1%**.
- Доля среднедоходных грузов (удобрения, лесные грузы, зерно, лом черных металлов и др.) увеличилась на **0,8 п.п.** до **14,8%**, а их объем перевозок – на **2,4%** до **194 млн т**.
- Доля высокодоходных грузов (нефть, черные металлы, химикаты и сода, продовольственные товары, цветные металлы и др.) выросла на **0,5 п.п.** при сокращении объема перевозок на **1,6%** до **393,2 млн т**.
- В феврале глава ОАО "РЖД" Олег Белозеров заявил, что в 2025 г. абсолютные значения погрузки снизятся, но ожидается рост перевозок более доходных грузов второго и третьего тарифных классов. Баланс будет формироваться "из задачи получения максимальной доходности". Фактические данные по погрузке на сети "РЖД" в I кв. 2025 г. не подтверждают реальность прогноза: снижение составило **6,1%**, а значимый рост показатели только удобрения (**+7,6%**).

Перевозки грузов ж/д транспортом по сегментам доходности, млн т



Структура перевозок грузов ж/д транспортом по сегментам доходности, %



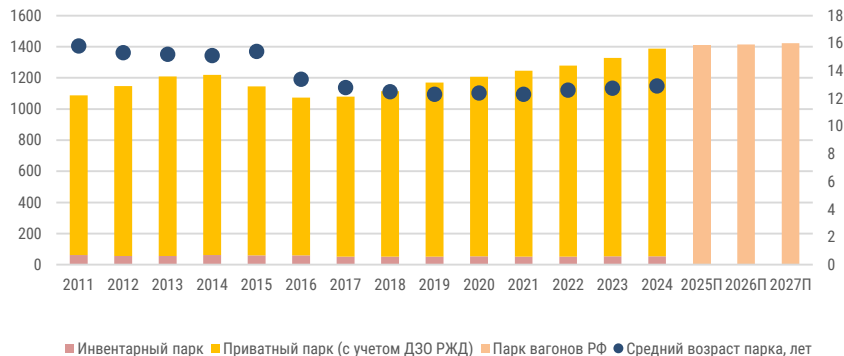
Источник: расчеты и оценки INFOLine

Источник: расчеты и оценки INFOLine

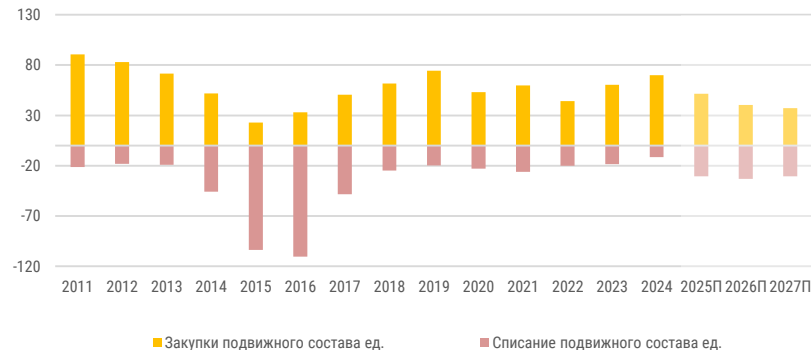
3.1.2. ДИНАМИКА ПАРКА ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ПОДВИЖНОГО СОСТАВА

- По состоянию на начало 2025 г. парк магистральных грузовых вагонов РФ насчитывает **1,38 млн**, что на **4,5%** больше чем в начале 2024 г. В том числе **250 тыс.** вагонов обладают повышенной осевой нагрузкой (**18%** всего парка; **+0,8** п.п. к 2024 г.). В 2024 г. средний возраст вагона увеличился на **0,2** года до **12,9** лет.
- В 2024 г. объемы списания составили минимальные **11,4 тыс.**, что является минимумом за период с 2010 года. Объем закупок грузовых вагонов в 2024 году достиг пика за период с 2019 года и составил **70 тыс.** вагонов, причем почти все вагоностроительные заводы работали на максимуме производственной мощности с учетом дефицита кадров.
- В 2023-2024 гг. произошел масштабный рост цен (на **40%**), и типовые полувагоны в начале лета 2024 г. стоили более **6,5 млн руб.** без НДС (прибыль вагоностроителей резко выросла). В IV кв. 2024 г. и I кв. 2025 г. вагоностроители вынуждены были снизить цены примерно на **10-15%** (на типовые полувагоны цена снизилась до **5,3-5,4 млн руб.** без НДС). В 2025 году произойдет снижение выпуска, так как спрос под влиянием повышения ключевой ставки сокротится и будет связан с замещением списываемого парка или закупками грузовладельцев.

Парк магистральных грузовых вагонов на конец года, тыс. ед.



Закупки и списание грузовых вагонов, тыс. ед.



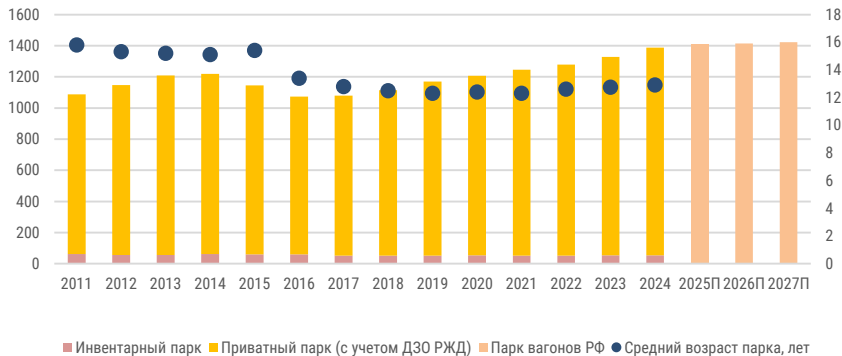
Источник: расчеты и оценки INFOLine

Источник: расчеты и оценки INFOLine

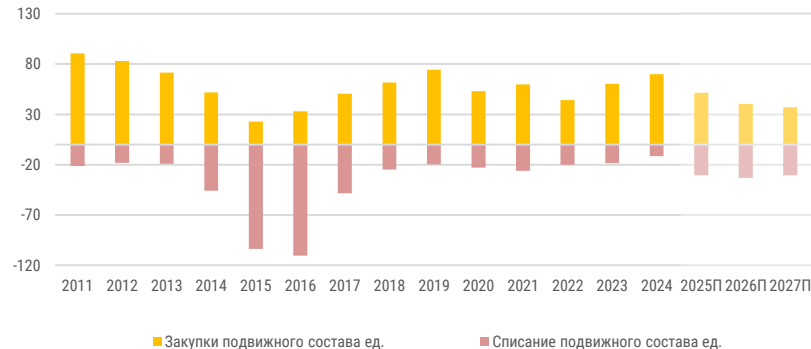
3.1.2. ДИНАМИКА ПАРКА ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ПОДВИЖНОГО СОСТАВА

- По состоянию на начало 2025 г. парк магистральных грузовых вагонов РФ насчитывает **1,38 млн**, что на **4,5%** больше чем в начале 2024 г. В том числе **250 тыс.** вагонов обладают повышенной осевой нагрузкой (**18%** всего парка; **+0,8** п.п. к 2024 г.). В 2024 г. средний возраст вагона увеличился на **0,2** года до **12,9** лет.
- В 2024 г. объемы списания составили минимальные **11,4 тыс.**, что является минимумом за период с 2010 года. Объем закупок грузовых вагонов в 2024 году достиг пика за период с 2019 года и составил **70 тыс.** вагонов, причем почти все вагоностроительные заводы работали на максимуме производственной мощности с учетом дефицита кадров.
- В 2023-2024 гг. произошел масштабный рост цен (на **40%**), и типовые полувагоны в начале лета 2024 г. стоили более **6,5 млн руб.** без НДС (прибыль вагоностроителей резко выросла). В IV кв. 2024 г. и I кв. 2025 г. вагоностроители вынуждены были снизить цены примерно на **10-15%** (на типовые полувагоны цена снизилась до **5,3-5,4 млн руб.** без НДС). В 2025 году произойдет снижение выпуска, так как спрос под влиянием повышения ключевой ставки сокротится и будет связан с замещением списываемого парка или закупками грузовладельцев.

Парк магистральных грузовых вагонов на конец года, тыс. ед.



Закупки и списание грузовых вагонов, тыс. ед.



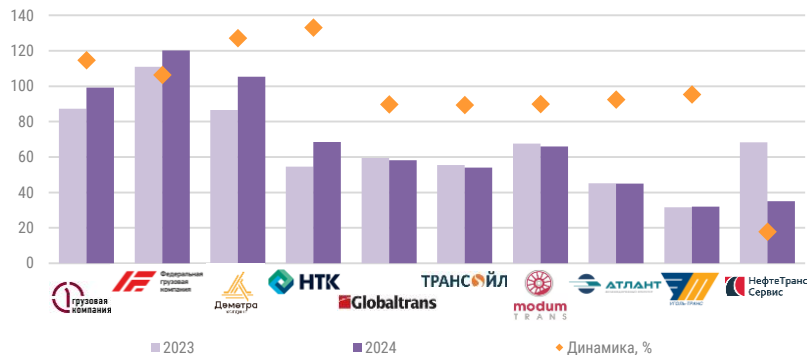
Источник: расчеты и оценки INFOLine

Источник: расчеты и оценки INFOLine

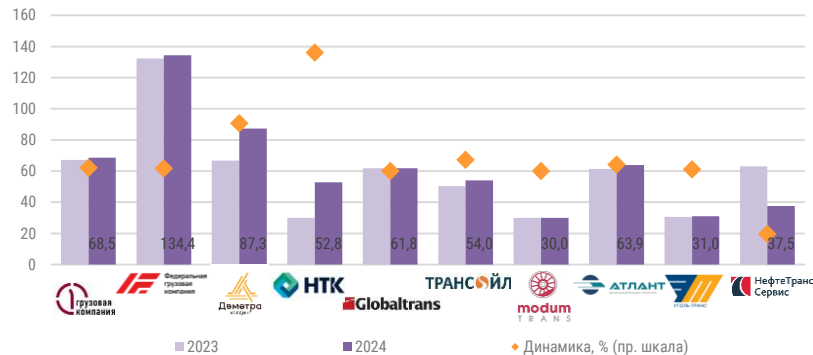
3.2.1. INFOLINE RAIL RUSSIA TOP: РЕЙТИНГ ОПЕРАТОРОВ ПО ВЕЛИЧИНЕ ПАРКА ПОДВИЖНОГО СОСТАВА

- По итогам 2024 года лидерство по парку в управлении сохранило АО "ФГК", которое приобрело **961** новых универсальных платформ с фитинговыми упорами модели 13-192-01 производства "УВЗ", а также **1277** типовых полувагонов модели 12-132.
- АО "ПГК" в 2024 г. увеличило парк в управлении на **11,9 тыс.** до **99,2 тыс.**, в первую очередь парк полувагонов – с **70,56 тыс.** до **83,4 тыс.** ед., взяв в аренду около **10 тыс.** полувагонов у "Вектор Рейл" и **2 тыс.** у "Трансфин-М".
- В рейтинге INFOLine Rail Russia TOP на третье место поднялся "Деметра-Холдинг", нарастивший парк в управлении, как в связи с закупками нового парка, так и со сделками M&A.
- В августе приобретено ООО "Нефрит" (**1,8 тыс.** полувагонов и цементовозов), в ноябре – 100% ООО "Атлант" (в управлении около **6 тыс.** вагонов, в т. ч. **5,7 тыс.** инновационных полувагонов) и при этом реализовала "непрофильный актив" компанию "РКС Фитинговые платформы". В начале 2025 г. "Атлант" (принадлежит лизинговой компании "Трансфин-М") купил **51%** долей в ООО "ТрансЛес" у ГК "Деметра-Холдинг".

TOP-10 операторов по парку в управлении, тыс. ед.



TOP-10 операторов по парку в собственности, тыс. ед.



Источник: данные компаний, INFOLine Rail Russia TOP

Источник: данные компаний, INFOLine Rail Russia TOP

3.3.1. БИЗНЕС-СПРАВКИ ПО КРУПНЕЙШИМ ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНЫМ ОПЕРАТОРАМ: АО "ФГК"



Федеральная
грузовая
компания

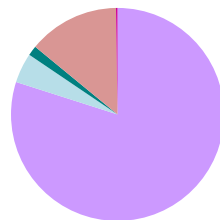
- Акционерное общество "Федеральная грузовая компания" (АО "ФГК") – один из крупнейших в России и СНГ операторов грузового железнодорожного состава, дочернее общество ОАО "РЖД".
- С начала 2024 г. парк АО "ФГК" в управлении увеличился на **9,2 тыс.** ед., в собственности и финансовом лизинге – на **2,1 тыс.** ед. Компанией закуплено **1,3 тыс.** полувагонов 12-132 и 961 платформа модели 13-192-01 производства АО "НПК Уралвагонзавод". Приобретены **3,2 тыс.** контейнеров Bulk и **228** контейнеров OpenTop. Списано **167** полувагонов, **12** платформ и **1** цистерна. Объем инвестиций составил **46,9 млрд** руб.
- В рамках реализации проектов холдинга "РЖД" по повышению провозной способности инфраструктуры разработан, сертифицирован и допущен до эксплуатации восьмиосный вагон-цистерна 15–1271 "Находка". Разработаны восьмиосные полувагоны 12–5991 "Урал" и 12–5992 "БАМ", пройдена приемочная комиссия, готовится сертификация.
- Выручка по МСФО "ФГК" увеличилась на **9,6%** до **127,959 млрд** руб., чистая прибыль – на **1%** до **46,98 млрд** руб.
- В июле 2025 г. Дмитрий Мурев, ранее занимавший должность начальника ЦФТО, назначен гендиректором АО "ФГК".

Парк подвижного состава в управлении и собственности (с учетом финансового лизинга) АО "ФГК", тыс. ед.

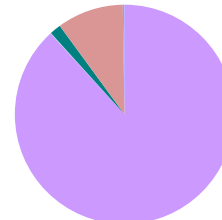


Источник: данные компании

Структура парка в собственности АО "ФГК" на 1.01.2025 г., %



Структура парка в управлении АО "ФГК" на 1.01.2025 г., %



Источник: данные компании

3.3.1. БИЗНЕС-СПРАВКИ ПО КРУПНЕЙШИМ ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНЫМ ОПЕРАТОРАМ: АО "ФГК"



Федеральная
грузовая
компания

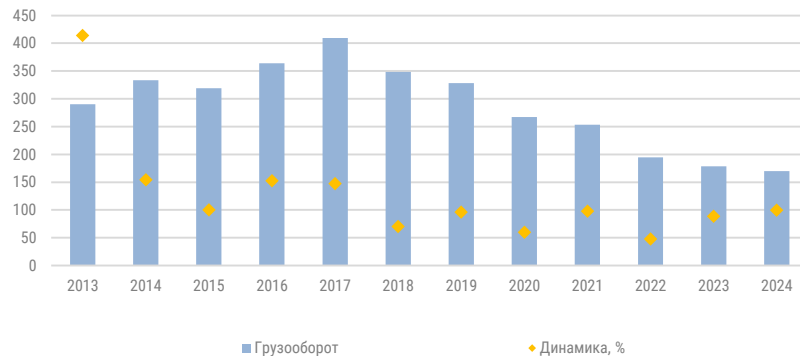
- В 2024 году компания сосредоточилась на максимальном удовлетворении потребностей экономики и государства в обеспечении вагонами и контейнерами перевозок стратегических и социально значимых грузов и реализации проектов по разработке нового подвижного состава.
- Доля вагонов в исправном состоянии превысила **98,4%**. Коэффициент задействования вагонов в оперировании и аренде составил **95,7%**. Перевозки угля увеличились на **4,3%** до **35,7 млн т**, а их доля составила **35,1% (+5.3 п.п.)**.
- В феврале 2025 года АО "ФГК" стало одним из первых операторов, подписавших с ОАО "РЖД" договор по взаимодействию при допуске и эксплуатации вагонов на сети.
- АО "ФГК" активно развивает сегмент перевозок в специализированных контейнерах с использованием собственных платформ, оборудованных фитинговыми упорами. По итогам 2024 года на платформах АО "ФГК" перевезено более 1 млн т контейнерных грузов, в т.ч. свыше **104 тыс.** т каменного угля со станций Красноярской и Западно-Сибирской железных дорог через сухопутные погранпереходы и порты Дальнего Востока в адрес потребителей КНР.

Объем перевозок грузов АО "ФГК", млн т



Источник: данные компании

Грузооборот АО "ФГК", млрд т-км

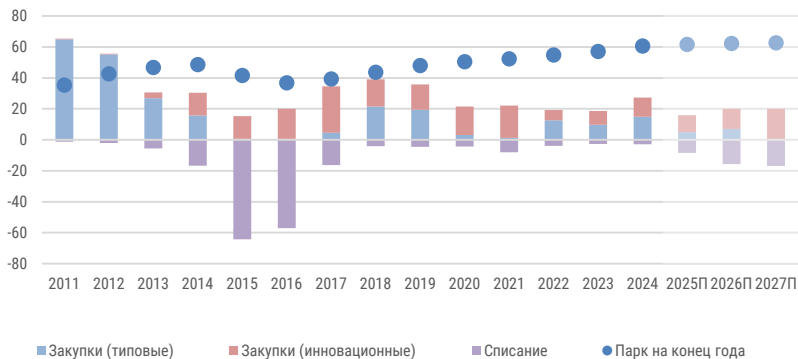


Источник: данные компании

3.6.1. ПОЛУВАГОНЫ: СПРОС И ПРЕДЛОЖЕНИЕ, ЗАКУПКИ И СПИСАНИЕ

- По состоянию на 1 января 2025 г. парк полувагонов насчитывал **655,3 тыс. ед.**, средний возраст которых превышает **11,2** года. В том числе **185 тыс.** обладают повышенной осевой нагрузкой – это **28,2%** парка.
- За 2024 год российскими собственниками было закуплено **27,4 тыс.** новых полувагонов, **45,7%** из которых инновационные, а списано – **2,9 тыс.** ед. Крупнейшими покупателями новых полувагонов в 2024 г. стали: ООО “Грузовая компания” (“Деметра-Холдинг”) – **4,5 тыс. ед.**; “Урал логистика” – **2,5 тыс. ед.**; “Уральская транспортная компания” – **1,5 тыс. ед.**; ООО “ТЛК Транссибурал” – **1,6 тыс. ед.**; “ПГК” – **1,6 тыс. ед.**; “ТалТэк Транс” – **1,7 тыс. ед.**
- Больше всего за 2024 год было списано следующими компаниями: “Первая грузовая компания” – **1480 ед.**; “Новотранс” – **226 ед.** и “Федеральная грузовая компания” – **166 ед.**
- На 1 января 2025 года подлежат списанию **4,34 тыс.** полувагонов, в т. ч. в 2025 г. истекает нормативный срок службы более чем у **7,3 тыс.** полувагонов, а в 2026 г. – еще у **14,9 тыс.** Даже без учета обсуждающегося сокращения нормативного срока службы на 3 года, в 2025-2026 гг. может быть списано до **26,5 тыс.**, а в 2027-2030 гг. – **84,5 тыс.**

Закупки, списание и парк полувагонов, тыс. ед.



Источник: ГВЦ “РЖД”, прогноз INFOline

Баланс спроса и предложения полувагонов, тыс. ед. в среднем за период

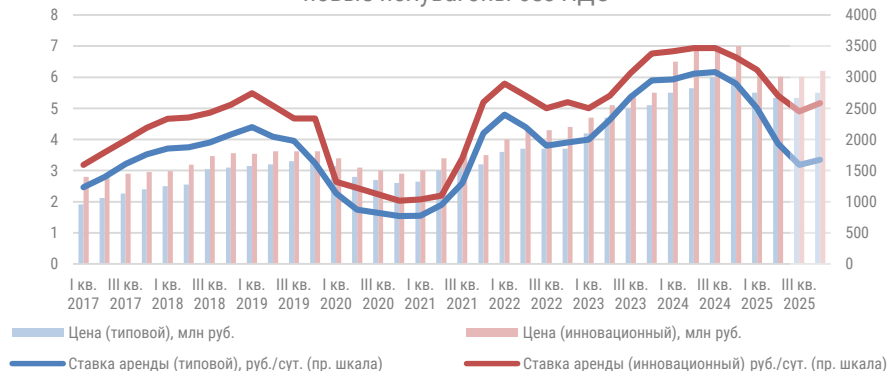


Источник: ГВЦ “РЖД”, прогноз INFOline

3.6.1. ПОЛУВАГОНЫ: ДИНАМИКА ЦЕН И АРЕНДНЫХ СТАВОК

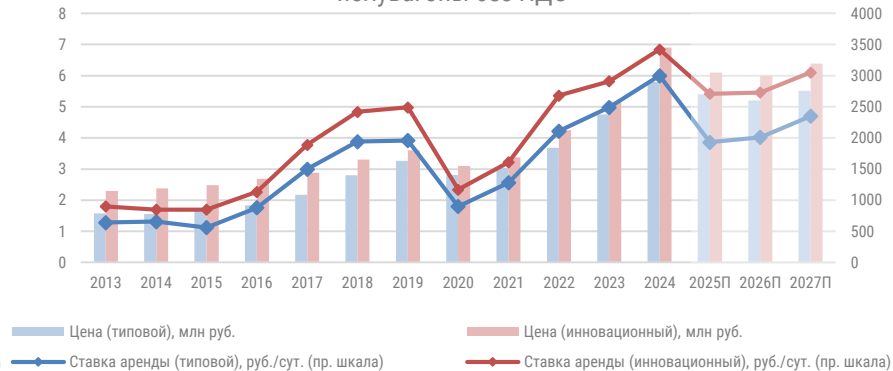
- В 2024 году негативные тенденции в организации движения усилились, как в связи с действиями "РЖД" (ДМЗИ и СКПП) и острейшим кадровым дефицитом (локомотивные бригады, путевые рабочие и т.д.). В условиях роста задействованного в перевозках парка из-за ухудшения эксплуатационной ситуации на сети (проблемы с пропускной способностью на Восточном полигоне и перегруженность ж/д подходов к порту Тамань, а также повышенный уровень террористической угрозы) показатель оборота вагона замедлился и скорость движения снизилась.
- Поддержку росту ставок в 2024 году обеспечивал беспрецедентный рост цен на новые полувагоны (до **6,5 млн руб.** без НДС к концу II кв. с корректировкой к концу 2024 г. – до **5,6-5,7 млн руб.** и в I кв. 2025 г. – до **5,3-5,4 млн руб.** без НДС) и высокий уровень загрузки производственных мощностей вагоностроительных заводов.
- В I пол. 2025 г. на фоне снижения погрузки и мер ОАО "РЖД" по нормированию заадресовки порожняка ставки резко снизились: до **1700 руб. без НДС** в среднем по типовому парку и до **2500 руб. без НДС** – по инновационным полувагонам. В III кв. 2025 г. ставки продолжают снижаться, а разница между типовым и инновационным парком расти.

Ставки фактических сделок на рынке аренды и преysкуртантные цены на новые полувагоны без НДС



Источник: данные и оценки INFOLine по обзору "Рынок арендных ставок по видам подвижного состава"

Ставки фактических сделок на рынке аренды и преysкуртантные цены на полувагоны без НДС



Источник: данные и оценки INFOLine по обзору "Рынок арендных ставок по видам подвижного состава"

ЧАСТЬ IV. АВТОМОБИЛЬНЫЙ ТРАНСПОРТ

В полной версии исследования
«ТРАНСПОРТНАЯ ОТРАСЛЬ РОССИИ. ИТОГИ 2025 г.
И ТЕНДЕНЦИИ 2026 г.»:



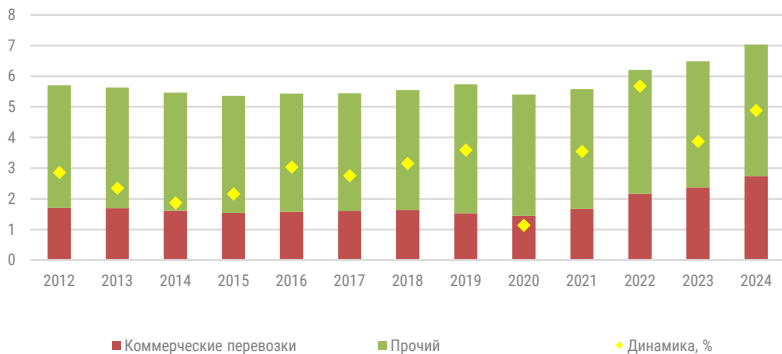
Основные показатели автомобильного транспорта
Индекс "ПЛАТОНА" и АТI.su
Ключевые события отрасли автомобильного транспорта
Бизнес-справки крупнейших логистических компаний

В полной версии - 6 слайдов, 6 диаграмм

4.1. ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ АВТОМОБИЛЬНОГО ТРАНСПОРТА

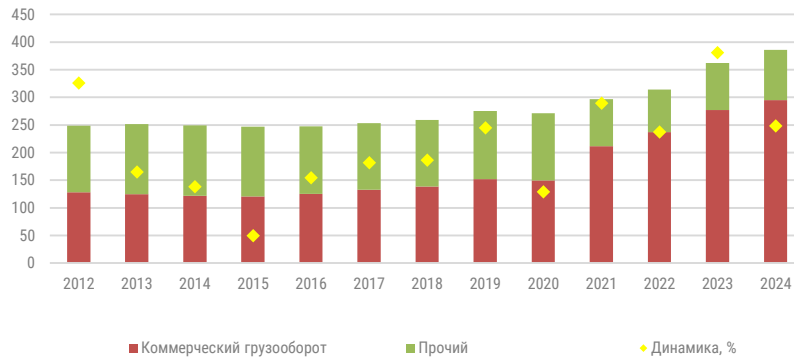
- Грузооборот автомобильного транспорта в 2024 г. вырос на **6,5%**, после двузначных цифр в 2023 г. Рост ставок на автомобильные перевозки в 2024 г. также замедлился до **10%** по сравнению с **25%** в 2023 г. В 2025 г. автомобильный транспорт продолжил демонстрировать позитивную динамику, несмотря на сокращение грузовой базы.
- С осени 2024 г. рынок перешел в стадию охлаждения спроса и профицита автопарка, причем в I кв. 2025 г. снижение цен на перевозки составило **15%** (относительно I кв. 2024 г.). В 2024 году продолжилось активное внедрение трекеров и систем мониторинга (увеличение использования на **25%**), электронных ТТН и цифровизации документооборота, оптимизации маршрутов с помощью AI-систем для сокращения затрат на топливо.
- Замедление спроса на автоперевозки в меньшей степени отразилось на международных маршрутах. Количество въездов грузовых автомобилей через пограничные переходы выросло на **10,7%** в 2024 г. (в 2023 г. было снижение), что является подтверждением роста импорта автомобильным транспортом. В среднем в РФ въезжает до **1 млн** грузовых машин ежегодно, т. е. **2500** машин в сутки.

Перевозки грузов автомобильным транспортом, млрд т



Источник: расчеты и оценки INFOLine, в 2021-2023 гг. данные уточнены ФСГС РФ

Грузооборот автомобильного транспорта, млрд т-км



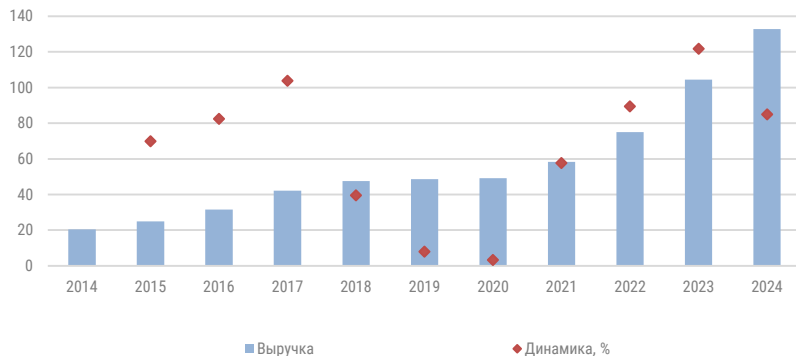
Источник: расчеты и оценки INFOLine, в 2021-2023 гг. данные уточнены ФСГС РФ

4.3.1. БИЗНЕС-СПРАВКИ ПО КРУПНЕЙШИМ ЛОГИСТИЧЕСКИМ КОМПАНИЯМ: ГК "ДЕЛОВЫЕ ЛИНИИ"



- ГК "Деловые Линии" – один из ведущих игроков рынка ТЛУ. Предоставляет услуги по доставке сборного груза (LTL), перевозке полными фурами (FTL) и комплексной логистике (3PL). Входит в перечень системообразующих организаций страны (Минтранс РФ).
- В 2024 году объем международных грузоперевозок "Деловых линий" увеличился в **1,5** раза. Спрос на импорт грузов в Россию вырос на **70%**, прежде всего, за счет доставок из Китая. Объем экспортных перевозок вырос на **25%**.
- Главными направлениями доставки импорта в Россию в течение прошлого года для "Деловых линий" стали Китай и страны Юго-Восточной Азии (**66%** от всего объема внешнеторговых перевозок). Основными направлениями экспорта из России стали Азербайджан, Узбекистан, Казахстан и Абхазия.
- По итогам 2024 года ООО "Деловые линии" увеличило выручку по РСБУ на **26,7%** до **92,5 млрд руб.** (чистая прибыль сократилась на **10,6%**, до **2,105 млрд руб.**), а ООО "ДЛ Транс" – на **28,8%** до **40,35 млрд руб.** (чистая прибыль сократилась на **21,3%** до **1,43 млрд руб.**).

Выручка ООО "Деловые линии" и ООО "ДЛ Транс", млрд руб.



Источник: расчеты и оценки INFOLine по данным ФНС России

Виды транспорта:



248 региональных филиалов в 200 городах РФ

Порядка 710 тыс. кв. м складских помещений

5 000 автомобилей разной грузоподъемности

Более 75 тыс. кв. м площадей под услуги 3PL

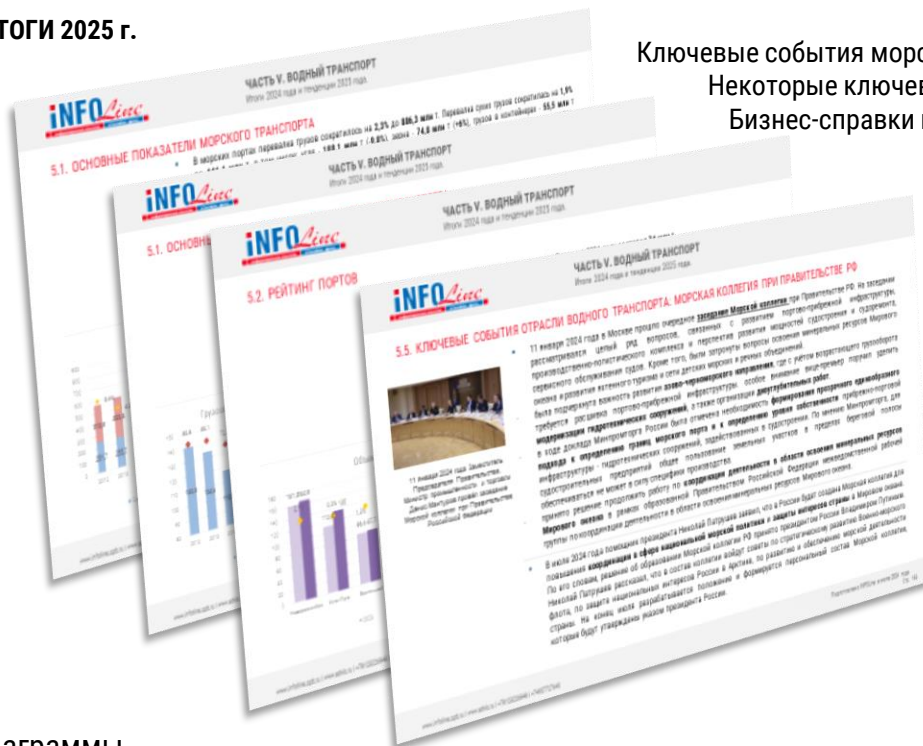
66 стран доставки, включая ЕАЭС, ЕС, Азию и Америку

Более 24500 сотрудников (численность по всем компаниям Группы)

Источник: данные компании ГК "Деловые линии"

ЧАСТИ V. МОРСКОЙ И ВНУТРЕННИЙ ВОДНЫЙ ТРАНСПОРТ

В полной версии исследования
«ТРАНСПОРТНАЯ ОТРАСЛЬ РОССИИ. ИТОГИ 2025 г.
И ТЕНДЕНЦИИ 2026г.»:



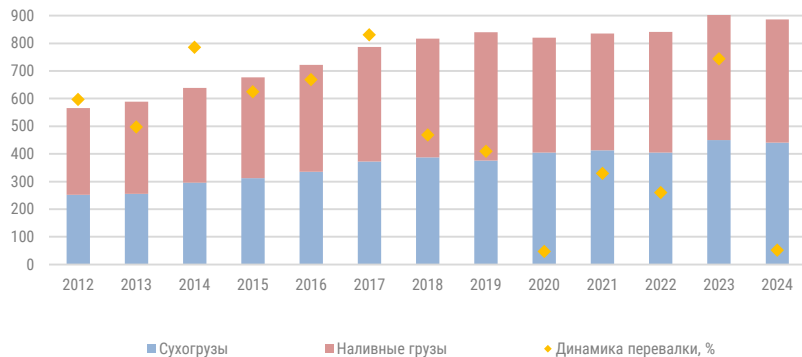
Основные показатели морского и речного транспортов
Рейтинг портов
Динамика перевозок грузов и грузооборота
Судостроительная отрасль России
Ключевые события морского и внутреннего водного транспорта
Некоторые ключевые проекты строительства терминалов
Бизнес-справки по крупнейшим судоходным компаниям
Северный морской путь

В полной версии - 41 слайд, 52 диаграммы

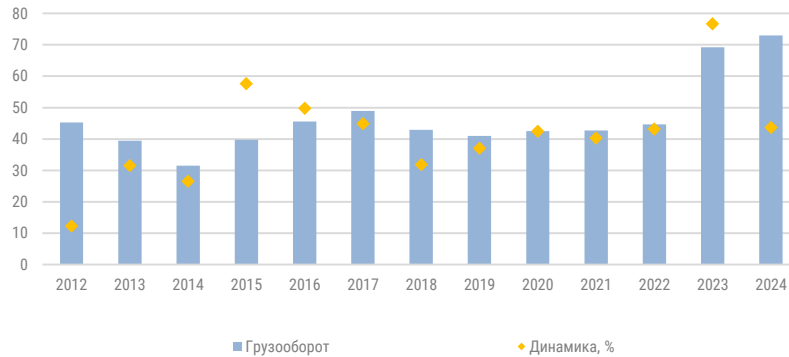
5.1. ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ МОРСКОГО ТРАНСПОРТА

- В морских портах перевалка грузов сократилась на **2,3%** до **886,3 млн т**. Перевалка сухих грузов сократилась на **1,9%** до **441,1 млн т**, в том числе: угля - **188,1 млн т (-9,8%)**, зерна - **74,8 млн т (+6%)**, грузов в контейнерах - **55,5 млн т (+10,8%)**, минеральных удобрений - **42,5 млн т (+15,7%)**, черных металлов - **19 млн т (-10,8%)**, руды - **12,3 млн т (+26,3%)**, грузов на паромах - **8 млн тонн (-0,5%)**.
- Перевалка наливных грузов сократилась на **2,6%** до **445,2 млн т**, в том числе нефти - **267,5 млн т (-1,7%)**, нефтепродуктов - **131,1 млн т (-7,1%)**, сжиженного газа - **36,3 млн т (+5,9%)**, пищевых грузов - **6,4 млн т (+14%)**.
- Экспортных грузов было перегружено **699,7 млн т (-1,9%)**, импортных - **42,9 млн т (+11%)**, транзитных - **64,9 млн т (-0,5%)**, каботажных - **78,7 млн т (-12,1%)**.
- Контейнерооборот портов России вырос на **13%** и составил **5,59 млн TEU**. Перевалка импортных контейнеров выросла на **15,2%** до **2,35 млн TEU**, экспортных – на **13,5%** до **1,96 млн TEU**. Каботаж вырос на **15,3%** до **1,25 млн TEU**. Транзит продолжил сокращаться и составил **34 тыс. TEU (-70% год к году)**.

Перевалка грузов в морских портах, млн т



Грузооборот морского транспорта, млрд т-км



Источник: расчеты и оценки INFOLine, АСОП

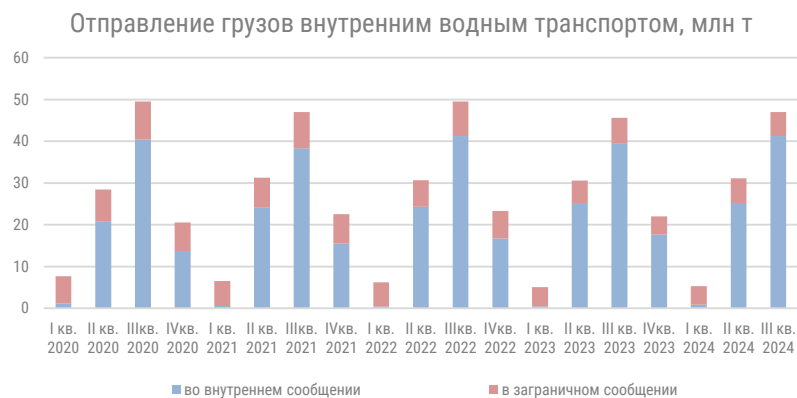
Источник: расчеты и оценки INFOLine, ФСГС

5.1. ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ВНУТРЕННЕГО ВОДНОГО ТРАНСПОРТА

- На ВВП России функционирует **117** портов, оснащенных **704** береговыми и **235** плавучими кранами.
- На балансе администраций бассейнов внутренних водных путей находится около **2,4 тыс.** судов технического флота, из которых только около **1,9 тыс.** ед. годны к эксплуатации. Средний возраст судов технического флота составляет около **40** лет, что существенно превосходит нормативные сроки эксплуатации и формирует риски, связанные с безопасностью выполнения соответствующих работ.
- На ВВП России **97,1 тыс.** км водных путей, из них **96,8 тыс.** км – федерального значения и **324,5** км – регионального значения. Объём дноуглубительных работ составил **21 млн** куб. м.
- По данным Росморречфлота, в навигацию 2024 года рост перевозок внутренним водным транспортом составил порядка **9,7%** до **120 млн** т. В Азово-Донском бассейне объём грузоперевозок вырос на **28%**, в Волго-Донском – на **27%**, в Московском – на **22%**, а в Камском – на **20%**. Через шлюзы прошло более **158 тыс.** судов. Позитивная динамика связана в том числе с переориентацией части грузовой базы с железнодорожного транспорта.



Источник: расчеты и оценки INFOLine, Министерство транспорта РФ

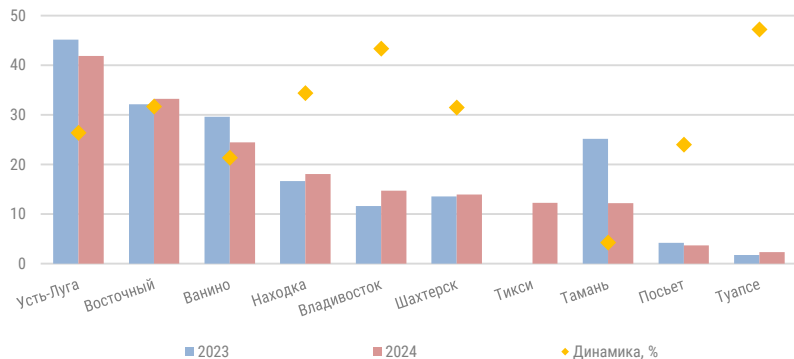


Источник: расчеты и оценки INFOLine, Министерство транспорта РФ, ФТС

5.2.1. РЕЙТИНГ ПОРТОВ ПО ПЕРЕВАЛКЕ УГЛЯ И ЗЕРНА

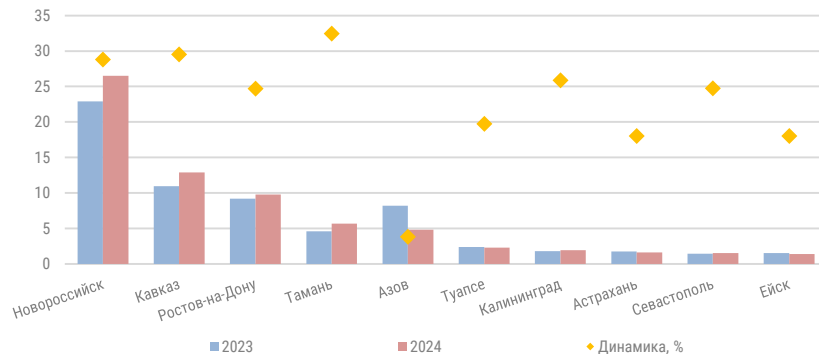
- В 2024 г. объем перевалки угля в морских портах сократился на **9,8%** до **188,1 млн т**. На ТОП-10 крупнейших портов приходится **94%** грузооборота угля, причем доля ТОП-10 увеличилась на **7,8 п.п.** Портовые мощности оставались незагруженными в связи со сложностью организации перевозок угля по железной дороге.
- Порт Усть-Луга, оставаясь лидером по объему перевалки в 2024 г., сократил грузооборот угля на **7,3%** до **41,584 млн т**. Таманский терминал навалочных грузов (ТТНГ) группы "ОТЭКО" в порту Тамань сократил объем перевалки почти в два раза. Одной из причин такого снижения может являться конфликт с грузоотправителями, вызванный высокими ставками на перевалку угля. Однако в 2025 году "ОТЭКО" ожидает роста перевалки до **40 млн т**.
- Объем перевалки зерна в 2024 г. увеличился на **6%** до **26,5 млн т**. Средняя загрузка терминалов достигла 93%, однако существуют проблемы с равномерным распределением грузов.
- Наиболее активно использовались мощности терминалов в Черном и Азовском морях. На три крупнейших порта пришлось порядка **66%** объема перевалки, причем все порты-лидеры увеличили объемы.

ТОП-10 портов по перевалке угля в 2024 году



Источник: INFOline по данным Морцентр-ТЭК

ТОП-10 терминалов по перевалке зерна в 2024 году



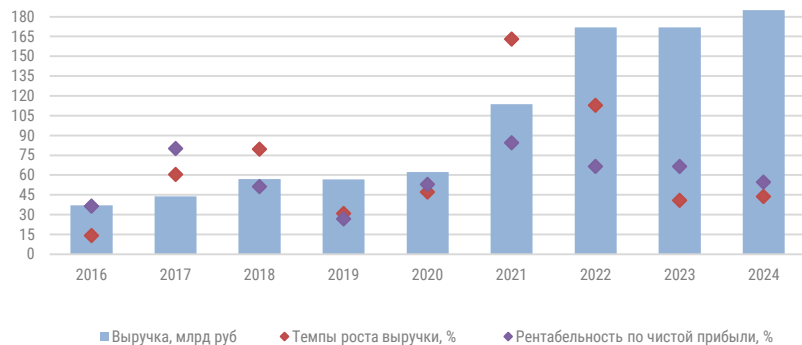
Источник: INFOline по данным Морцентр-ТЭК

5.7.6. БИЗНЕС-СПРАВКИ ПО СУДОХОДНЫМ КОМПАНИЯМ: ДАЛЬНЕВОСТОЧНОЕ МОРСКОЕ ПАРОХОДСТВО, ПАО

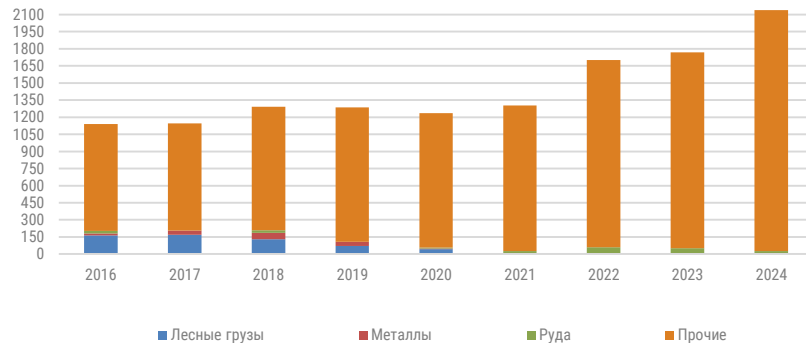


- ПАО "ДВМП" – головная компания Транспортной группы FESCO, предоставляющей широкий спектр логистических решений благодаря объединению возможностей морского, железнодорожного и автомобильного транспорта.
- По состоянию на II кв. 2025 г. в управлении FESCO более **30** судов: контейнеровозы, универсальные сухогрузы, уникальные ледокольно-транспортные суда. В 2024 году группа приобрела **2** контейнеровоза, **16 тыс.** сухих контейнеров, а также **200** рефрижераторных контейнеров и **130** танк-контейнеров. На приобретение флота было направлено **6,86 млрд руб.**, на покупку контейнеров – **5,45 млрд руб.**, инвестиции в портовый дивизион – **3,30 млрд руб.** В рамках программы обновления флота FESCO продала **6** судов возрастом свыше 25 лет.
- В 2024 г. объемы международных морских перевозок FESCO увеличились на **19,6%** до **501 тыс.** TEU, объемы интермодальных перевозок - на **1,6%** до **635 тыс.** TEU, каботажных перевозок – сократились на **1,0%** до **104 тыс.** TEU.
- По итогам 2024 г. выручка ПАО "Дальневосточное морское пароходство" и дочерних предприятий выросла на **7,5%** до **184,98 млрд руб.**, при этом чистая прибыль сократилась на **29,0%** до **26,78 млрд руб.**

Финансовые показатели ПАО "ДВМП" за 2016-2024 гг.



Объем перевозок ПАО "ДВМП" морским транспортом, тыс. т



Источник: расчеты INFOLine

Источник: INFOLine по БД "Перевозки грузов морским транспортом"

ЧАСТЬ VI. ВОЗДУШНЫЙ ТРАНСПОРТ

В полной версии исследования
«ТРАНСПОРТНАЯ ОТРАСЛЬ РОССИИ. ИТОГИ 2025 г.
И ТЕНДЕНЦИИ 2026г.»:



Основные показатели воздушного транспорта
Ключевые события воздушного транспорта

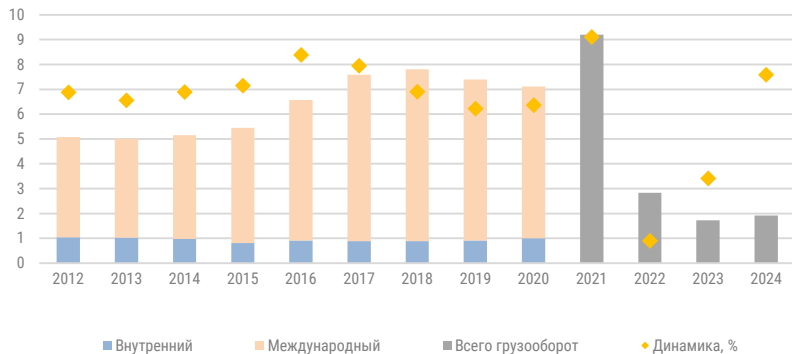


В полной версии – 5 слайдов, 6 диаграмм

6.1. ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ВОЗДУШНОГО ТРАНСПОРТА

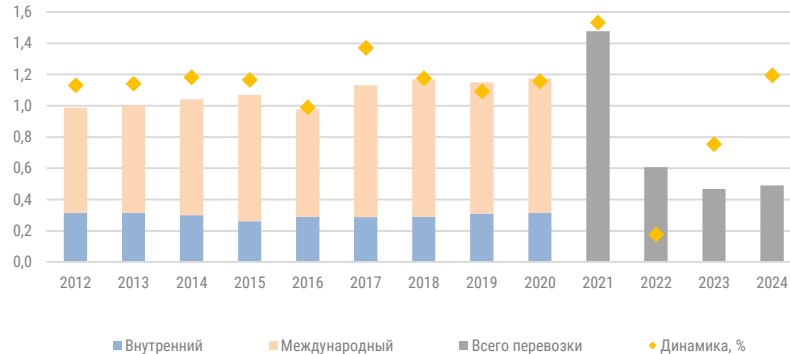
- В 2022 году Евросоюз ввел санкции против РФ, которые включают запрет на эксплуатацию и продажу самолетов и запчастей к ним. В результате российские авиакомпании потеряли возможность выполнять международные рейсы в ряд стран. В 2024 году грузооборот воздушного транспорта, по данным ФСГС РФ, увеличился на **11%** до **1,9 млрд** т-км, а объем перевозок грузов увеличился на **4,7%** до **489,4 тыс. т.**
- С увеличением объемов интернет-торговли и роста спроса на быструю доставку многие компании стремятся сократить время транспортировки, что также способствует увеличению объемов авиагрузоперевозок.
- Рост грузооборота был достигнут за счет международных направлений, на которых было перевезено **150 тыс. т** грузов (+16%). Расширение сотрудничества со странами Ближнего Востока и Азиатско-тихоокеанского региона способствовало увеличению грузопотока. Объем грузов на внутренних перевозках сократился на **48 т**, до **337,7 тыс. т.**
- Группой "Аэрофлот" было перевезено **256 тыс. т**, что составило около **53%** всех грузов. Выручка группы от перевозки грузов выросла на **37,4%** и составила **34,5 млрд руб.**

Грузооборот воздушного транспорта, млрд т-км



Источник: расчеты и оценки INFOLine, Росавиация

Перевозки грузов и почты воздушным транспортом, млн т



Источник: расчеты и оценки INFOLine, Росавиация

6.2. КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ ОТРАСЛИ ВОЗДУШНОГО ТРАНСПОРТА

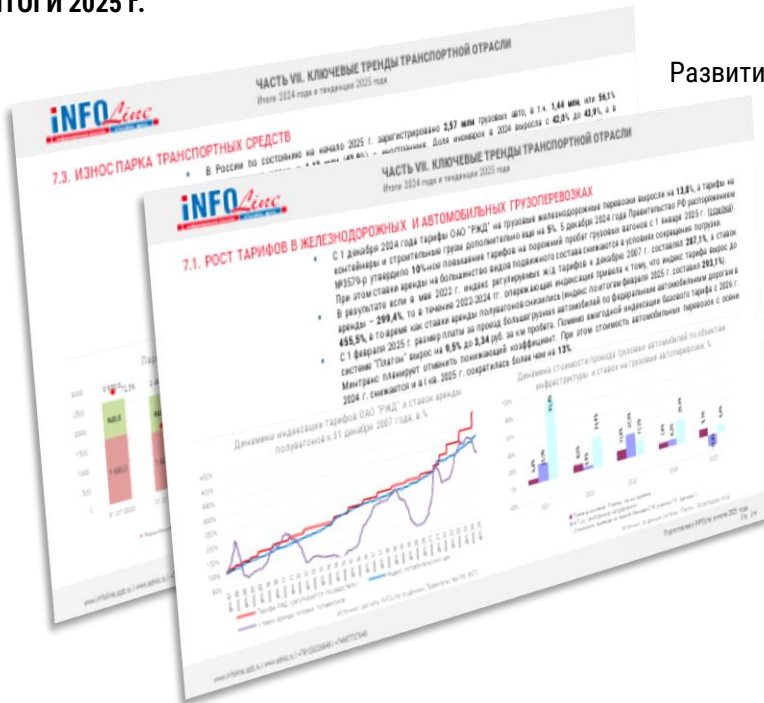


- В **феврале 2024 года** стало известно, что Минтранс прорабатывает новый механизм финансирования реконструкции региональных аэродромов в 2025–2030 годах. По данным СМИ, бюджет фонда реконструкции аэродромов может составить **10 млрд** рублей ежегодно. При этом источником средств для малых аэродромов может стать новый сбор с авиакомпаний, а крупные аэропорты будут обновляться через формат государственно-частного партнерства. В марте 2024 г. о создании фонда сообщил руководитель Росавиации Дмитрий Ядров. В декабре 2024 г. Роман Старовойт заявил, что фонд заработает в 2025 г., за счет его средств планируется отремонтировать 56 аэропортов до 2030 г.
- В **марте 2024 года** Минпромторг и госкорпорация "Ростех" официально объявили о переносе сроков поставок всех российских пассажирских самолетов, разрабатываемых для замещения западного флота, – SJ-100, MC-21, Tu-214 и Ил-114–300. Поставки должны были начаться в 2024 году, но теперь они сдвинуты на 2025–2026 годы.
- **8 августа 2024 года** был подписан Федеральный закон о внесении изменений в Воздушный кодекс (№ 289-ФЗ), легализующий "мокрый" лизинг (форму аренды вместе с экипажем). Поправки вступили в силу 1 сентября 2024 года.
- С декабря 2024 году "Аэрофлот", который с середины декабря поставил на свои дальневосточные рейсы самолеты Airbus A330 авиакомпании iFly, которая не могла их использовать для международных туристических чартеров.
- **5 декабря 2024 года** Распоряжением №3560-р Правительство выделило **3,5 млрд** руб. на поддержку организаций в сфере воздушного транспорта ([ссылки](#)). Средства пойдут в том числе на субсидирование авиаперелётов для льготников из удалённых и труднодоступных населённых пунктов Дальнего Востока и других частей России.
- **11 декабря 2024 года** Распоряжением №3666-р Правительство дополнительно выделило более **10,5 млрд** рублей на поддержку аэропортов на юге и в центре России из-за продления ограничения полетов ([ссылка](#)).
- В **июне 2025 года** арбитражный суд Московской области полностью удовлетворил иск Генпрокуратуры РФ о взыскании в доход государства 100% долей ООО "ДМЕ Холдинг", владеющего активами аэропорта Домодедово. После передачи аэропорта в собственность Росимущества гендиректором ООО "Домодедово Эрфилд", под управлением которого находятся операционные компании аэропорта, стал первый замминистра экономического развития РФ Андрей Иванов.

ЧАСТЬ VII. КЛЮЧЕВЫЕ ТРЕНДЫ РАЗВИТИЯ ТРАНСПОРТНОЙ ОТРАСЛИ В 2025-2027 ГГ.

В полной версии исследования
«ТРАНСПОРТНАЯ ОТРАСЛЬ РОССИИ. ИТОГИ 2025 г.
И ТЕНДЕНЦИИ 2026г.»:

Рост тарифов в железнодорожных и автомобильных грузоперевозках
Ограничения логистической инфраструктуры
Износ парка транспортных средств
Развитие online-продаж и трансформация грузовых перевозок



В полной версии – 4 слайда, 8 диаграмм

VII. КЛЮЧЕВЫЕ ТРЕНДЫ РАЗВИТИЯ ТРАНСПОРТНОЙ ОТРАСЛИ В 2025-2027 ГГ.



- Рост инфраструктурной компоненты в тарифах**

 - Повышение регулируемых тарифов на железнодорожные перевозки (на грузный и порожний пробег) при снижении ставок аренды по большинству видов подвижного состава
 - Повышение тарифов в системе "Платон" и стоимости проезда по платным автомобильным дорогам при снижении ставок автоперевозчиков
- Ограничения логистической инфраструктуры**

 - Дефицит качественных логистических комплексов и низкий уровень вакантности складских площадей в сочетании со снижением инвестиционной привлекательности строительства в условиях высокой ключевой ставки
 - Сокращение инвестиционной программы ОАО "РЖД" в части расшивки узких мест в железнодорожной инфраструктуре на Восточном полигоне и на подходах к портам
- Износ парка транспортных средств**

 - Высокий уровень износа парка грузового автотранспорта и сокращение темпов его обновления из-за повышения цен и ставок лизинга. Аналогичная ситуация касается флота судов на внутреннем водном транспорте.
 - Воздушный флот состоит в основном из зарубежных самолетов, которые в условиях санкций и ограничений на поставки запчастей подвергаются повышенному износу
- Развитие онлайн продаж и трансформация грузовых перевозок**

 - Рост доли онлайн-продаж в обороте розничной торговли (РТО) в 2024 г. на 3,2 п.п. до 20,3%, а в Non-Food – на 5,2 п.п. до 34,4% (без учета автомобилей и топлива – до 50%).
 - Переход от offline к online обуславливает значительное сокращение размера партии товаров (в том числе в связи с ростом доли модели маркетплейсов) и, соответственно, увеличивает потребность в складских площадях и перевозочных мощностях в пересчете на единицу товара

ЧАСТЬ VIII. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ТРАНСПОРТНОЙ ОТРАСЛИ

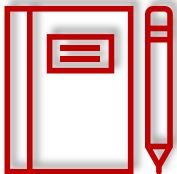
В полной версии исследования
**«ТРАНСПОРТНАЯ ОТРАСЛЬ РОССИИ. ИТОГИ 2025 г.
 И ТЕНДЕНЦИИ 2026г.»:**



Прогноз ключевых макроэкономических показателей
 Ключевые параметры прогноза развития транспортной отрасли
 Прогноз развития транспортной отрасли
 Прогноз показателей железнодорожного транспорта
 Прогноз перевозок внутренним водным транспортом
 Прогноз перевозок морским транспортом

В полной версии – 16 слайдов, 16 диаграмм

СОГЛАШЕНИЕ ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ ИНФОРМАЦИИ



- Подписчик (клиент, покупатель) имеет право хранить и обрабатывать предоставляемую информацию.
- Дальнейшее распространение, перепродажа, копирование и публикация информации запрещены.
- Ни одна из информационных частей или весь продукт целиком не могут распространяться в локальной сети, транслироваться и передаваться в любом виде и любыми средствами, включая учебные, электронные, механические, фотокопировальные, записывающие или другие, без предварительного письменного согласования с INFOLine.
- Запрещается передача информации любым другим организациям: дочерним, предприятиям с долевым участием, любым другим юридическим лицам, под запрет также попадает передача информации структурным подразделениям без образования юридического лица, расположенным по другому физическому адресу, в том числе филиалам, отделениям и любым иным структурным подразделениям в коммерческих или некоммерческих целях.
- Срок исполнения обязанностей подписчика, клиента, покупателя по настоящему соглашению: 10 лет с момента предоставления информации.
- Подписчик не может передавать или иным образом уступать, полностью или частично, свои права и обязанности по данному Соглашению без предварительного письменного согласования с INFOLine.
- Подписчик несет полную имущественную ответственность за невыполнение своих обязательств по Соглашению в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Предоставляемая информация является сообщениями и материалами информационного агентства INFOLine (зарегистрировано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций (Роскомнадзор) за номером ИА № ФС 77 – 37500).

ЭКСПЕРТНОЕ СОПРОВОЖДЕНИЕ ИССЛЕДОВАНИЙ



ИССЛЕДОВАНИЯ ОТРАСЛЕЙ:

- "Строительная отрасль России"
- "Производство продуктов питания в России"
- "Рынок общественного питания России"
- "Агропромышленный комплекс России"
- "Транспортная отрасль России"
- "Нефтяная, газовая и угольная промышленность России"
- "Розничная торговля FOOD и рынок потребительских товаров России"
- "Электроэнергетическая отрасль России"
- "Розничная торговля NON-FOOD и рынок потребительских товаров России"

- За 25 лет работы команда **INFOLine** накопила высокие компетенции, позволяющие ей регулярно выпускать широкую линейку информационных и аналитических продуктов, отражающих состояние, вектор развития и знаковые тренды ключевых отраслей **в России и странах Центральной Азии**.
- Одной из самых востребованных опций при покупке исследований INFOLine в последние годы стало **экспертное сопровождение** наших продуктов.
- **Как это работает? Эксперты INFOLine предлагают вам:**
- ➡ обсуждение результатов исследования со специалистами вашей компании, с акцентами на основных показателях и ключевых трендах отрасли;
- ➡ выступление на корпоративном мероприятии вашей компании с аналитическим докладом и расширенной презентацией;
- ➡ участие в клиентской конференции вашей компании (спикерская интеграция, модерация, отраслевая аналитика).
- **Вы:** приобретаете исследование INFOLine.
- **Мы:** поможем вам эффективно применить его в работе вашей компании.

ОБСУДИТЬ ВYSTУПЛЕНИЕ ЭКСПЕРТОВ INFOLine:

отправьте запрос на электронную почту mail@infoline.spb.ru

или свяжитесь с нами по телефонам: (812) 322-68-48, (495) 772-7640.

Оперативная связь с нами возможна через бота https://t.me/INFOLine_auto_Bot



ПОДПИШИСЬ

Подписка на рассылку
Summary INFOLine

ОБ АВТОРЕ – ГРУППА КОМПАНИЙ INFOLine






В настоящее время для компаний как никогда остро встал вопрос необходимости проведения мониторинга и анализа отраслевых и экономических событий мире. Решение данной задачи не представляется возможным без профессионального и высокоэффективного информационного отдела.

INFOLine – это **ваш информационный отдел**, который будет работать на пользу и развитие вашего бизнеса, услугами которого смогут воспользоваться все сотрудники вашей фирмы.

Группа компаний INFOLine является независимой компанией и работает на рынке исследований различных отраслей РФ с 2001 г. Проведенные исследования инвестиционных процессов в различных отраслях промышленности **специалистами агентства INFOLine являются лучшими на рынке**, что признано многочисленными клиентами и партнерами.

Россия | Казахстан | Сербия | ОАЭ

www.infoline.spb.ru | www.info2b.kz | mail@infoline.spb.ru | info@info2b.kz

+74957727640 |  [+77478230289](https://wa.me/77478230289) |  [+971524183664](https://wa.me/971524183664) |  [@INFOLine_auto_Bot](https://t.me/INFOLine_auto_Bot)

Спасибо за внимание!