



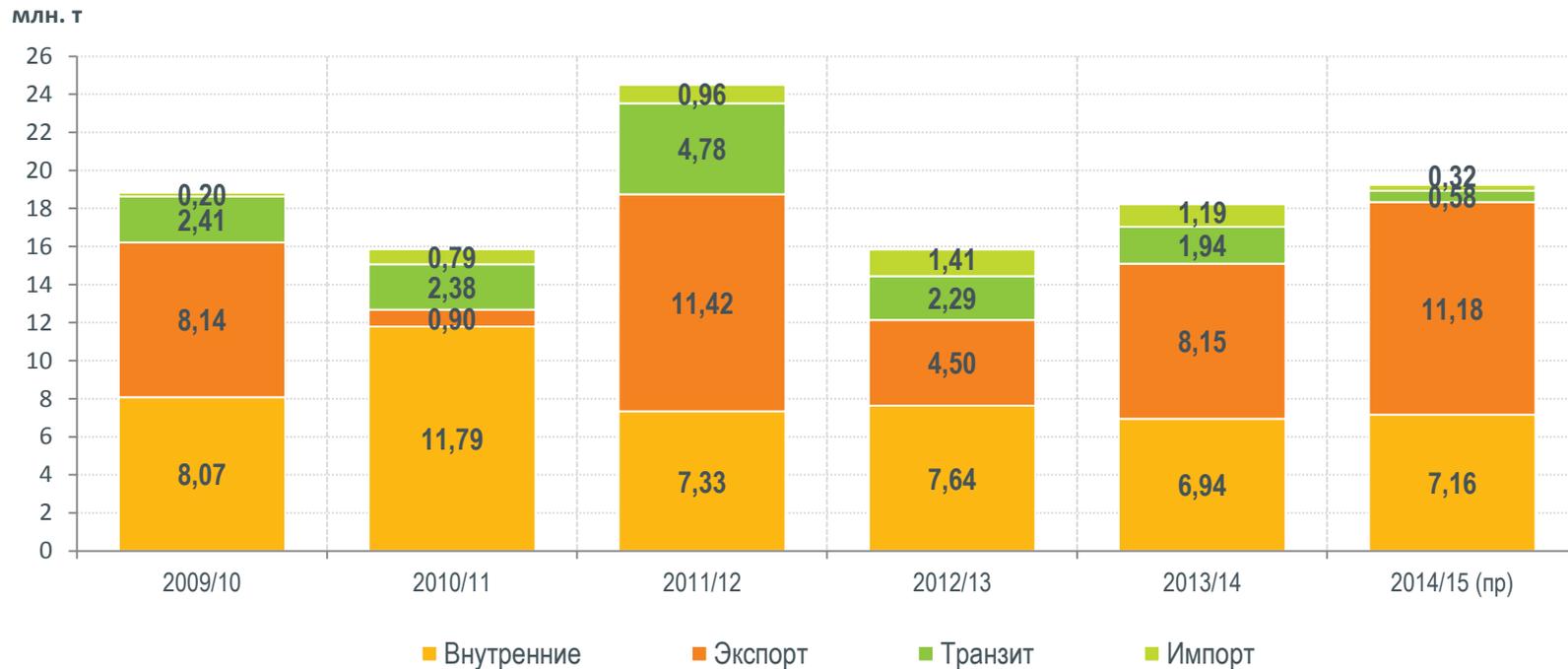
Перевозки зерна и экспортная инфраструктура в преддверии нового сезона

Заместитель Директора
Департамента стратегического
маркетинга
Игорь Павенский
ЗАО «Русагротранс»

XXXVI заседание Зернового клуба

25 мая 2015 г.
г. Москва

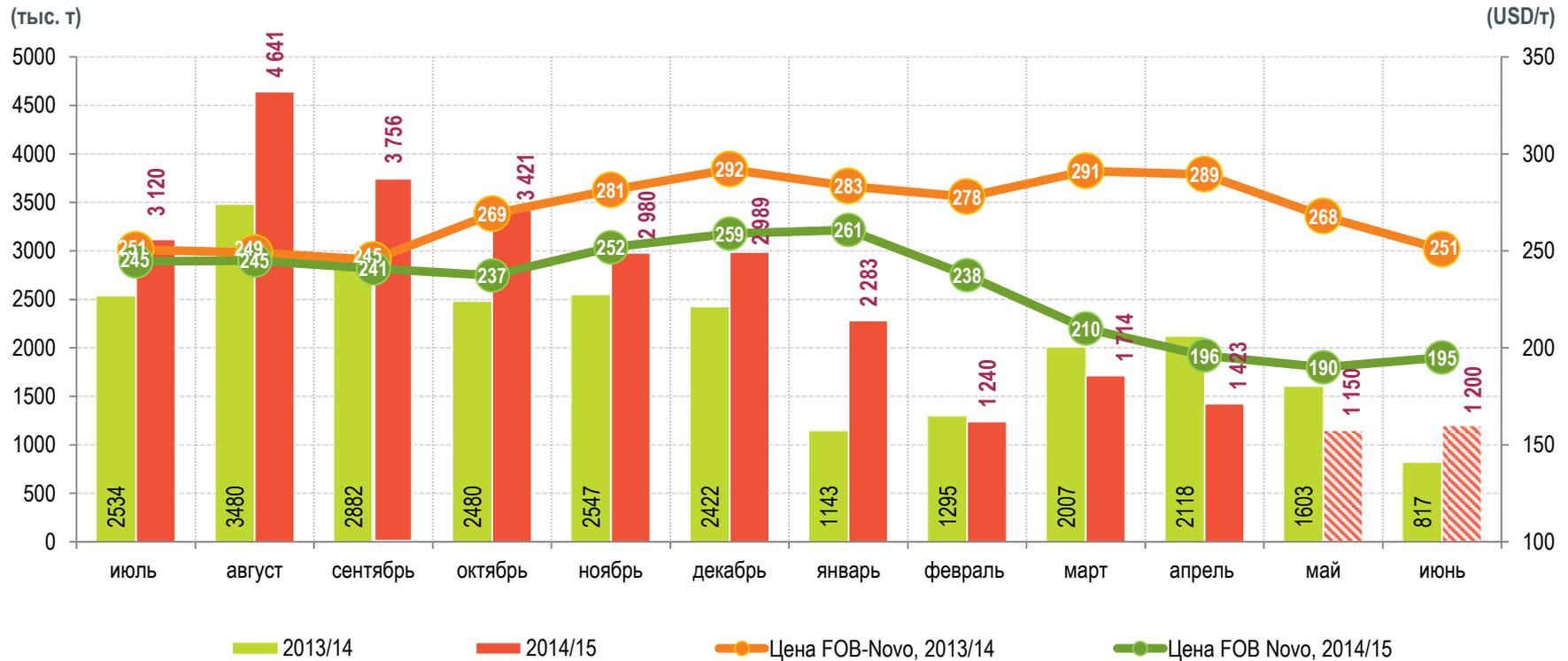
Общая динамика и структура жд перевозок зерна в сезонах 2005/06 – 2014/15 (млн. т)



- В сезоне 2014/2015 прогнозируется рост суммарных объемов железнодорожных перевозок зерна с 18,2 млн. т до 19,2 млн. т (2011/2012 – 24,5 млн. тонн, 2008/2009 – 22 млн. тонн);
- Основное увеличение за счет экспорта - с 8,1 до 11,2 млн (в 1,4 раза);
- Из-за экспортной пошлины первоначально рекордный прогноз ЖД перевозок был скорректирован вниз - до уровня чуть ниже сезона 2011/2012 (11,4 млн. тонн);
- Внутророссийские ж/д перевозки вырастут до 7,2 млн. тонн при поддержке активного внутреннего спроса;
- Сокращение валового сбора и проблемы с качеством казахского зерна привели к провалу объемов его импорта и транзита по жд через территорию России – до 0,3 млн. тонн и 0,6 млн. тонн, соответственно или в 3,5 раза.

Экспорт зерна из России в сезонах 2013/14 2014/15

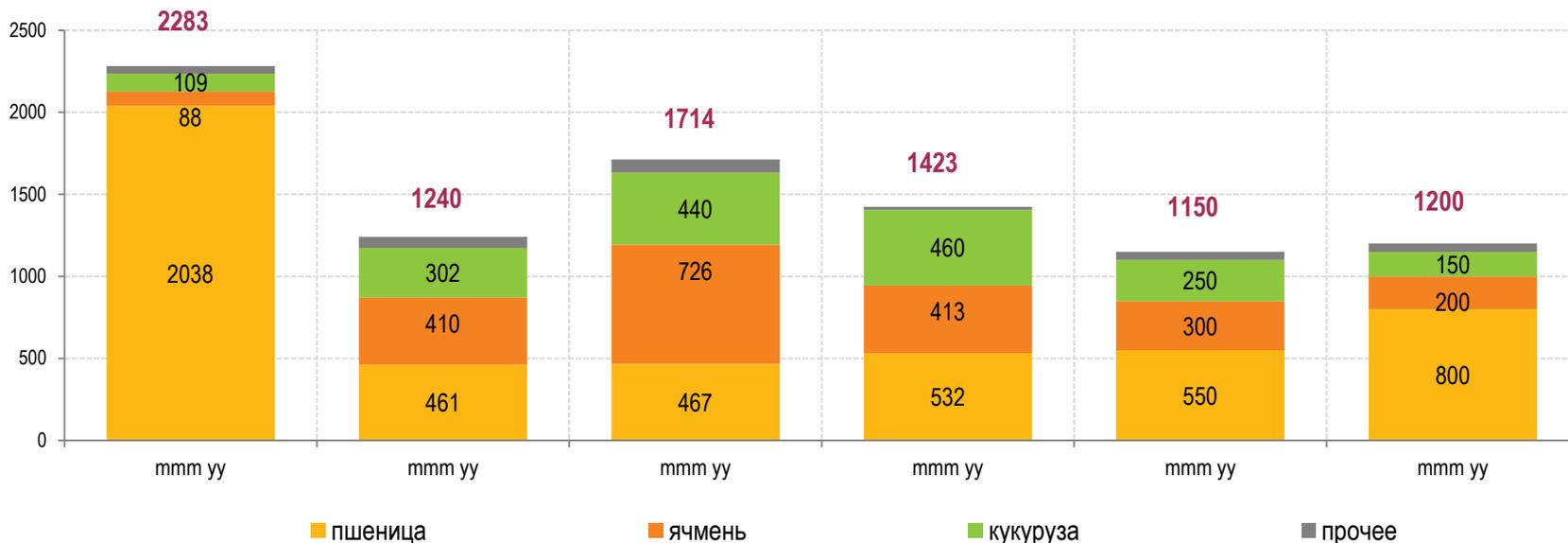
Прогноз на 2014/15



- С июля по апрель экспортировано около 28,3 млн. тонн зерновых (вкл. муку и зернобобовые), что на 20% выше уровня прошлого года (июль-апрель 2013/14 – 23,5 млн. тонн) и на 11% выше уровня 2011г. (июль-апрель 2011г. – 25,5 млн. тонн). Из них пшеницы – 70% или 19,9 млн. тонн (2013/14 – 72% или 16,8 млн. т), ячменя – 17% или 4,9 млн. тонн (10% или 2,3 млн. т) и кукурузы – 9% или 2,4 млн. тонн (15% или 3,5 млн. т).
- В сезоне 2014/15 из прогнозируемых 30,8 млн. т пшеница может составить около 21,3 млн. т (2013/14 – 18,3 млн. т), ячмень – 5,4 млн. т (2,67 млн. т), кукуруза – 2,8 млн. т (4 млн. т), горох и другие бобовые – 0,66 млн. т (0,57 млн. т).
- Из-за отмены пошлины с 15 мая 2015г. экспорт в мае-июне сохранится на высоком для этих месяцев уровне, в результате чего остаток к вывозу до конца сезона составит около 2,35 млн. т (2014 г. – 2,5 млн. т).

Экспорт пшеницы: текущая ситуация по направлениям

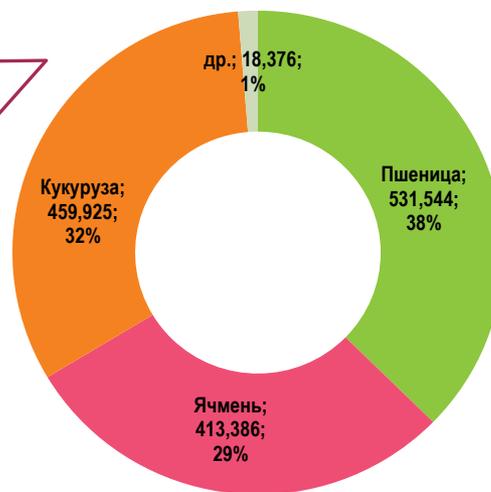
	Янв.	Фев.	Мар.	Апр.	Май (прогноз)
Экспорт пшеницы (тыс. т)	Всего	Всего	Всего	Всего	Всего
Новороссийск, Туапсе, Тамань (подходы судов)	824	483	249	208	352
порты Балтики	323	0	53	38	20
порты Каспия	114	52	76	59	45
Азербайджан	333	32	21	6	5
малые порты и прочие направления	570	106	154	155	125



Текущая товарная структура зернового экспорта РФ в апреле (факт) - мае (прогноз) 2014/15



РФ: апрель



РФ: май (прогноз)



Российский экспорт зерна по портам и направлениям в сезонах 2009/10 – 2014/15

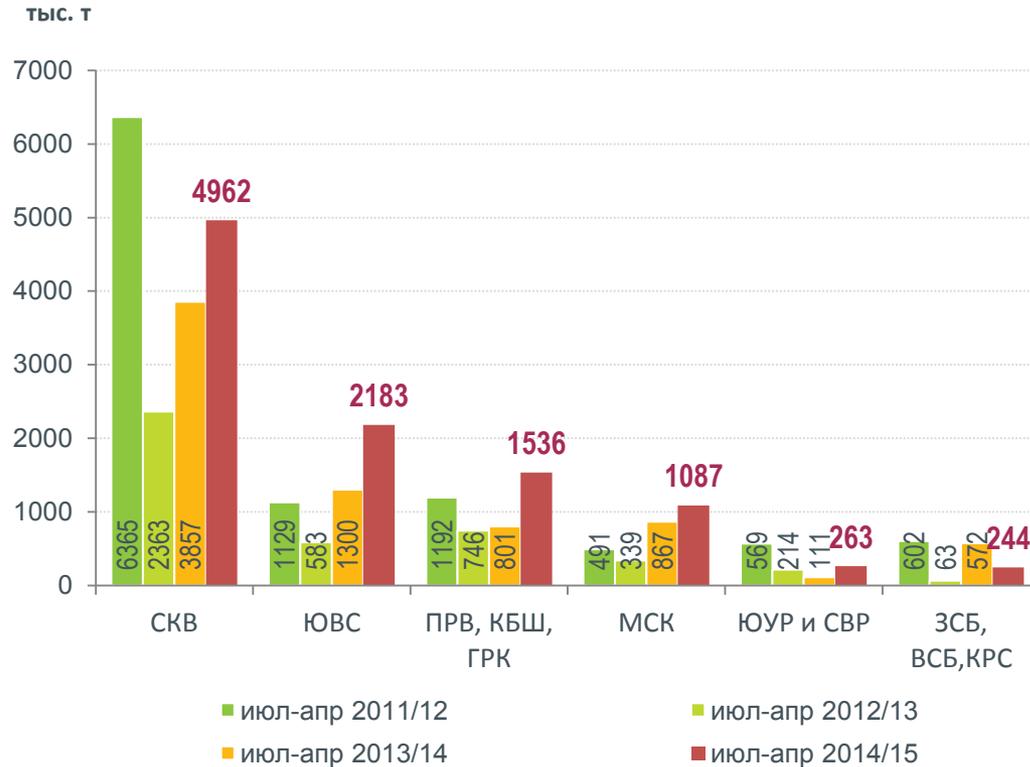
Порт/ погранпереход	июл-май 2011/12	Доля (%)	июл-май 2012/13	Доля (%)	июл-май 2013/14	Доля (%)	июл-май 2014/15	Доля (%)	янв.15	фев.15	мар 15	апр.15	май.15 (пр)
Малые порты АЧБ	10 057	38,8%	7 317	48,6%	10 619	43,3%	11 150	38,7%	415	119	425	519	303
НОВОРОССИЙСК	10 221	39,5%	4 728	31,4%	8 251	33,7%	9 394	32,6%	629	592	624	437	463
ТУАПСЕ	1 940	7,5%	713	4,7%	1 370	5,6%	1 486	5,2%	219	100	118	126	103
ТАМАНЬ	1 404	5,4%	1 097	7,3%	2 129	8,7%	2 317	8,0%	115	86	105	53	107
порты Балтики (по ЖД)	1 053	4,1%	531	3,5%	799	3,3%	1 454	5,0%	374	79	162	77	40
Азербайджан	438	1,7%	387	2,6%	719	2,9%	1 550	5,4%	354	72	50	19	15
порты Украины	343	1,3%	67	0,4%	121	0,5%	6	0,0%	1	1	0	0	0
порты Каспия	155	0,6%	81	0,5%	360	1,5%	1 179	4,1%	140	161	199	131	90
порты Д.Востока	88	0,3%	17	0,1%	6	0,0%	16	0,1%	1	0	0	0	0
<i>прочие (Монголия, Казахстан и т.д.)</i>	197	0,8%	104	0,7%	138	0,6%	265	0,9%	34	30	30	56	35
ИТОГО	25 896	100,0%	15 041	100,0%	24 511	100,0%	28 817	100,0%	2 283	1 240	1 714	1 423	1 150

- Несмотря на рост объема (↑5%) доля малых портов снизилась с 43,3% до 38,7% из-за возникших проблем в рейдовой перевалке, резко возросших автотарифов и ужесточения требований к автоперевозкам.
- Объемы перевалки в глубоководных портах выше прошлогодних, однако их доля в общероссийском экспорте незначительно снизилась: Новороссийск (↓1,1%) , Туапсе (↓0,4%), Тамань (↓0,6%). Это обусловлено рекордным ростом перевозок в порты Балтики – до 1,45 млн. т и Азербайджан – до 1,55 млн. т.
- Поставки в Азербайджан уже превысили уровень 2008/2009, когда за весь сезон в этом направлении было экспортировано 1,3 млн. тонн зерна. Причина - дефицит поставок зерна из Казахстана в этом году.
- Рост поставок на Балтику обусловлен ужесточением таможенного контроля и сложностями с оформлением в портах АЧБ.

Перевалка зерна в российских портах в сезонах 2002/03 – 2014/15

	Новороссийск	Туапсе	Тамань	Владивосток и Находка	Калининград и Шиповка	Порты Азовского моря и Волго- Дона	Порты Каспийского моря	Всего российские порты	Всего экспорт РФ/ транзит KAZ	Доля рос. портов в общем экспорте
2002/03	5,70				0,10	8,00	0,05	13,85	17,50	79,1%
2008/09	10,81	0,64		0,02		8,37	0,09	19,93	23,66	
2008/09 (экспорт)	10,80	0,64	0,00	0,02	0,00	8,18	0,09	19,72	23,00	85,7%
2008/09 (транзит)	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,19	0,00	0,21	0,66	32,2%
2009/10	10,36	0,96		0,05	0,07	9,73	0,33	21,50	24,30	
2009/10 (экспорт)	10,35	0,81	0,00	0,05	0,07	8,90	0,26	20,44	21,82	93,7%
2009/10 (транзит)	0,01	0,15	0,00	0,00	0,00	0,83	0,06	1,06	2,48	42,6%
2011/12 (всего)	11,06	2,47	1,43	0,09	0,12	12,42	0,47	28,06	33,05	
2011/12 (экспорт)	10,80	2,00	1,43	0,09	0,12	10,50	0,16	25,10	28,40	88,4%
2011/12 (транзит)	0,26	0,47	0,00	0,00	0,00	1,92	0,31	2,96	4,65	63,7%
2012/13 (всего)	4,93	0,85	1,13	0,02		8,20	0,15	15,28	18,62	
2012/13 (экспорт)	4,84	0,71	1,13	0,02		7,66	0,05	14,41	16,37	88,0%
2012/13 (транзит)	0,09	0,14	0,00	0,00	0,00	0,54	0,11	0,87	2,25	38,8%
2013/14 (всего, прогноз)	8,34	1,64	2,16	0,01	0,50	11,51	0,55	24,71	27,22	
2013/14 (экспорт)	8,34	1,47	2,16	0,01	0,50	11,05	0,39	23,92	25,33	94,4%
2013/14 (транзит)	0,00	0,17	0,00	0,00	0,00	0,46	0,16	0,79	1,89	42,1%
2014/15 (оценка)	9,90	1,57	2,42	0,00	0,82	11,50	1,28	27,49	30,33	90,62%
2014/15 (экспорт)	9,90	1,57	2,42	0,00	0,82	11,41	1,27	27,39	29,90	91,6%
2014/15 (транзит)	0,00	0,003	0,00	0,00	0,00	0,09	0,01	0,10	0,43	23,2%
2014/15 (номинал)	13,50	2,00	3,50	1,00	2,00	14,00	1,40	37,40		

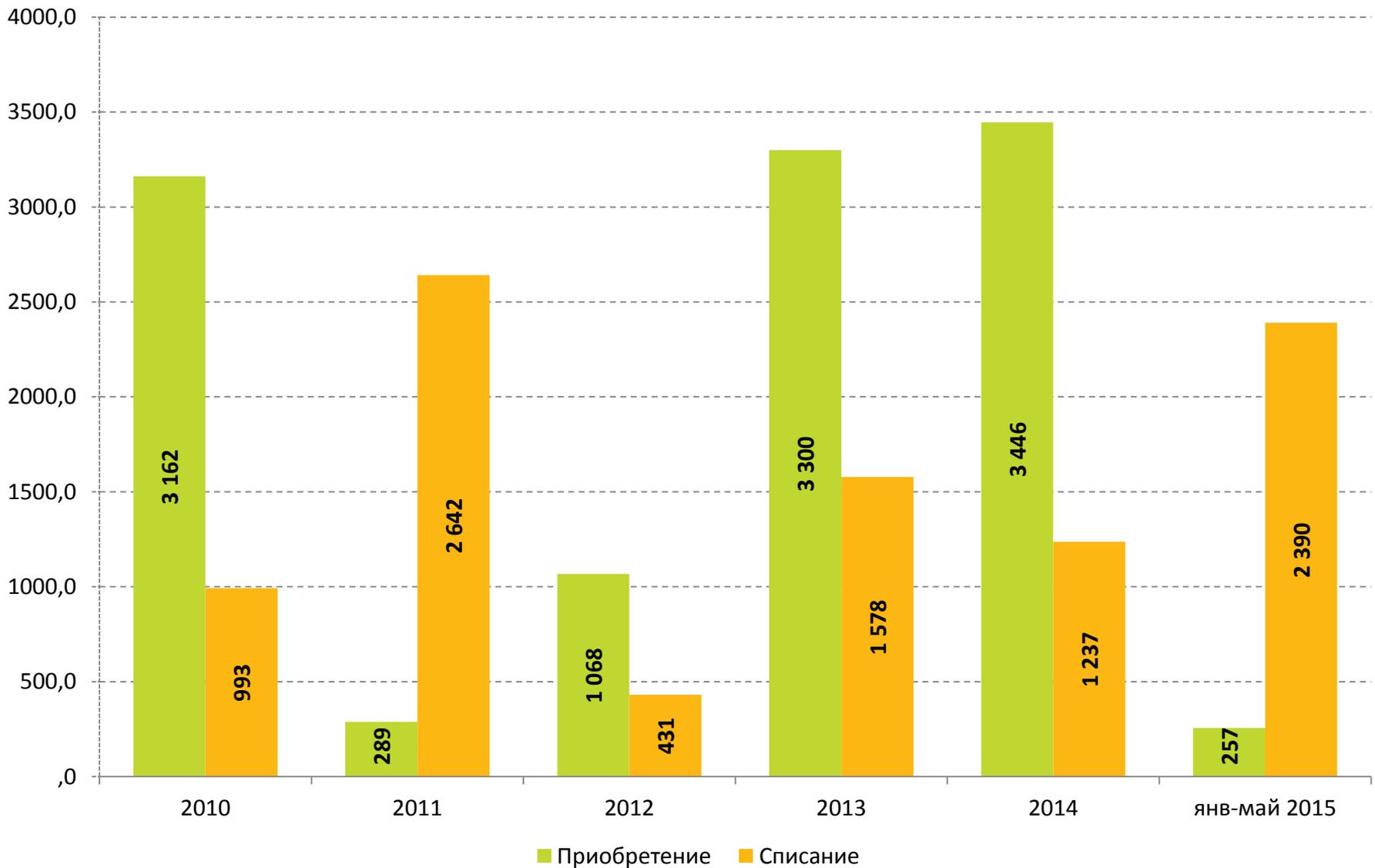
Экспортные ж/д перевозки зерна в июле-апреле 2014г.



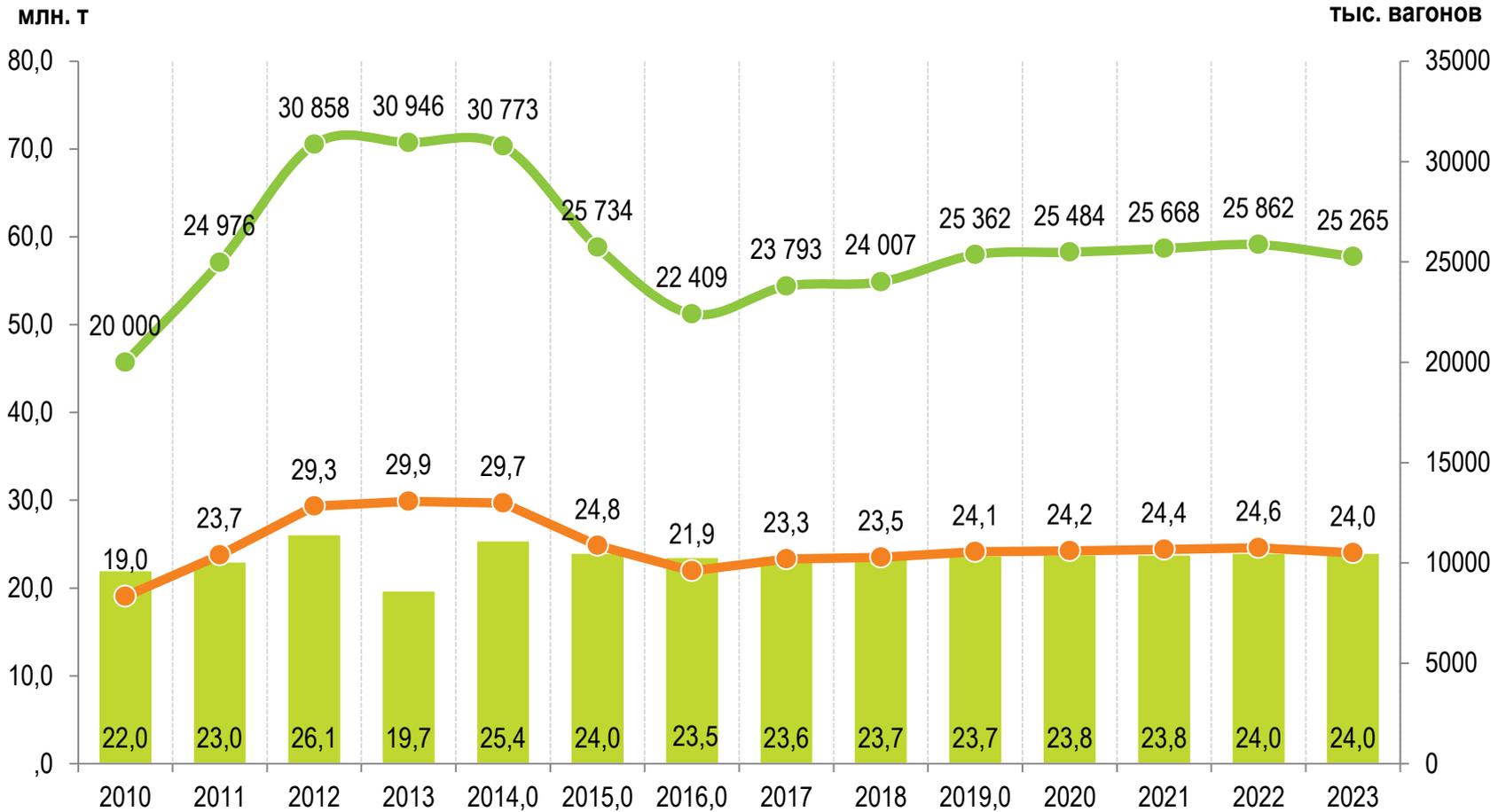
Груз	Экспорт РФ	В т.ч. экспорт ЖД	Доля ЖД (%)	Доля ЖД июл-апр 2014/15 (%)
Пшеница	19 859	7 209	36,3%	34,3%
Ячмень	4 865	2 240	46,1%	28,7%
Кукуруза	2 419	494	20,4%	23,5%
прочие зерновые	424	340	80,1%	92,2%
ВСЕГО	27 567	10 282	36,9%	32,8%

- В июле-апреле 2014/15 экспортные ЖД перевозки зерна достигли рекордного показателя 10,28 млн. т, что в 1,4 раза выше уровня прошлого года (июль-апрель 2013/14 – 7,5 млн. т), и всего на 1% меньше уровня 2011/12 (июль-апрель 2011/12 – 10,35 млн. т).
- Более 48% всего ЖД экспорта идет с Юга (СКВ) – 4,96 млн. т, что превышает прошлогодние объемы на 29% (2013/14 – 3,86 млн. т).
- Доля регионов Черноземья (МСК и ЮВС) – 31,8% или 3,27 млн. тонн. Прирост отгрузок по сравнению с прошлым годом с ЮВС в 1,7 раза, с МСК – в 1,3 раза.
- Доля регионов Приволжья – 15% или 1,54 млн. тонн, что в 2 раза выше прошлого года (2013/14 – 801 тыс. т или 11%).

Приобретение и списание вагонов-зерновозов в РФ



Баланс вагонного парка зерновозов в РФ

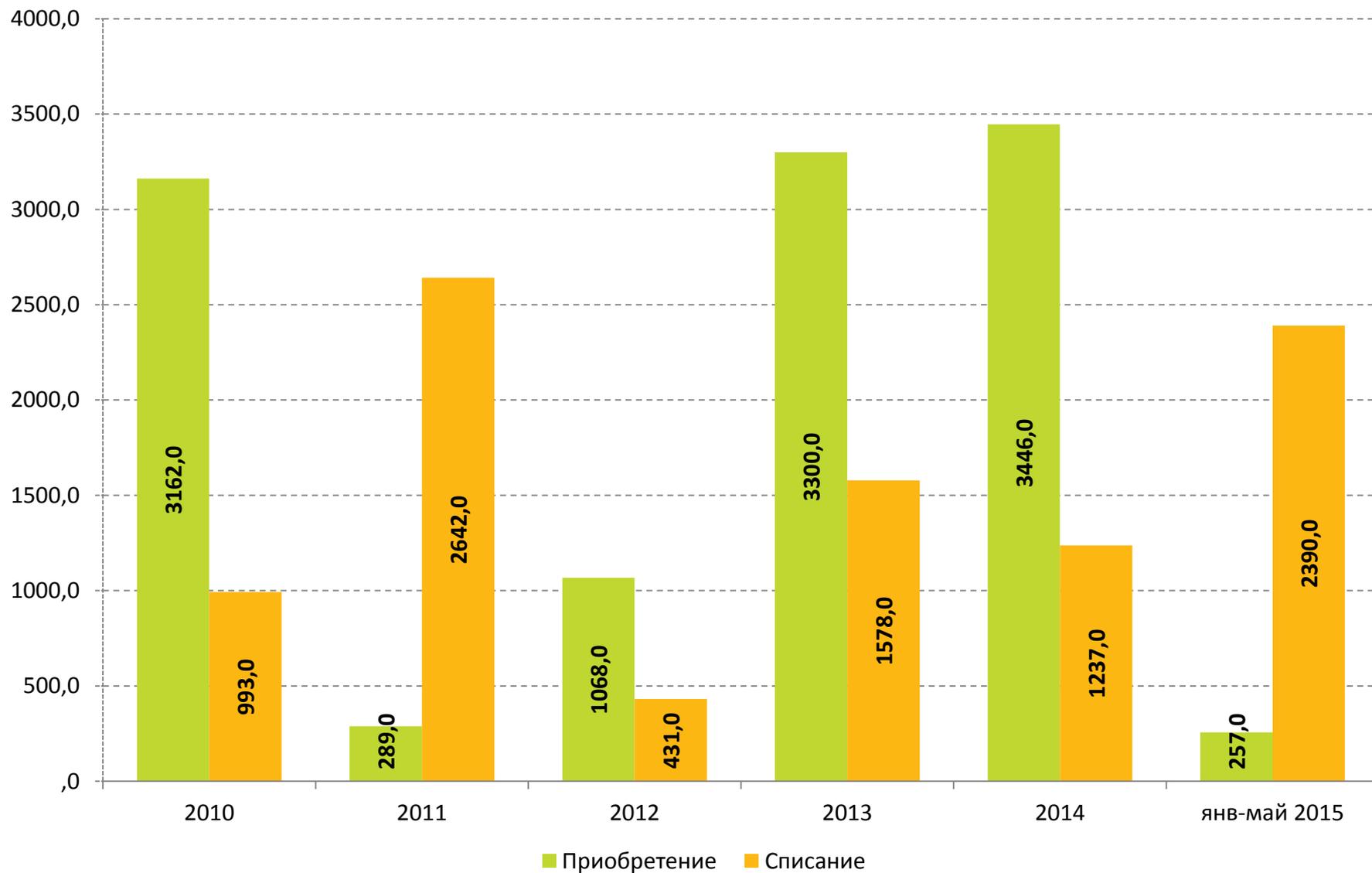


ЖД перевозки в хопперах, млн. т

Объем потенциальных перевозок аграрных грузов, млн. т

Парк зерновозов, единиц под аграрные грузы в РФ

Приобретение и списание вагонов-зерновозов в РФ



Экспортная доходность пшеницы нового урожая 2015 г.

на 19.05.2015, руб./т при экспорте в Новороссийск

(190 USD/т, комплекс. ставка перевалки – 25 USD/т, курс – 49,22 руб./долл.)

Станция отправления	ЖД	Область	Рыночная цена закупки 4 класса (12,5%) франко-элеватор	Логистические затраты (вкл. услуги элеватора и портовые сборы)	Пошлина	Расчетная цена FOB (на борту судна)	Текущая цена FOB (на борту судна)	Доходность без возврата НДС	возврат НДС (10%)	Доходность с учетом возврата 10% НДС от цены СРТ-порт
Расчет цены FOB-Новороссийск (руб./т)										
Кшень	МСК	Курск	8600	3622	0	12222	9351	-2870	999	-1871
Избердей	ЮВС	Тамбов	8500	3622	0	12122	9351	-2770	990	-1780
Острогожск	ЮВС	Воронеж	8600	3506	0	12106	9351	-2755	989	-1766
Ипатово	СКВ	Ставрополь	8600	3050	0	11650	9351	-2299	947	-1352
Кавказская	СКВ	Краснодар	8600	2804	0	11404	9351	-2053	925	-1128
Двойная	СКВ	Ростов	8600	3021	0	11621	9351	-2270	945	-1325
Себряково	ПРВ	Волгоград	8500	3540	0	12040	9351	-2689	983	-1706
Красный Кут	ПРВ	Саратов	8600	3781	0	12381	9351	-3029	1014	-2016
Курган	ЮУР	Курган	9100	4580	0	13680	9351	-4329	1132	-3197
Карбышево I	ЗСБ	Омск (3 кл.)	10200	4749	0	14949	9351	-5598	1247	-4351
Краснозерское	ЗСБ	Новосибирск (3 кл.)	10000	4918	0	14918	9351	-5567	1244	-4323
Барнаул	ЗСБ	Алтай (3 кл.)	10100	5020	0	15120	9351	-5769	1263	-4506
Ужур	КРС	Красноярск (3 кл.)	10000	5223	0	15223	9351	-5872	1272	-4600

Экспортная доходность ячменя нового урожая 2015 г. на 19.05.2015 при экспорте в Новороссийск, руб./т (175 USD/т, комплекс. ставка перевалки – 25 USD/т, курс – 49,22 руб./долл.)

Станция отправления	ЖД	Область	Рыночная цена закупки ячменя франко-элеватор	Логисти-ческие затраты (вкл. услуги элеватора)	Расчетная цена FOB (на борту судна)	Текущая цена FOB (на борту судна)	Доходность без возврата НДС	возврат НДС (10%)	Доходность с учетом возврата 10% НДС от цены СРТ-порт
Расчет цены FOB-Новороссийск (руб./т)									
Кшень	МСК	Курск	7900	3592	11492	8613	-2879	933	-1946
Избердей	ЮВС	Тамбов	8000	3592	11592	8613	-2979	942	-2037
Острогожск	ЮВС	Воронеж	8000	3452	11452	8613	-2839	929	-1909
Ипатово	СКВ	Ставрополь	9100	2927	12027	8613	-3414	982	-2432
Кавказская	СКВ	Краснодар	9000	2629	11629	8613	-3015	945	-2070
Красный Кут	ПРВ	Саратов	7800	3785	11585	8613	-2972	941	-2030

**Экспортная доходность ячменя нового урожая 2015 г.
на 19.05.2015, руб./т при экспорте в Лиепая (185 USD/т,
курс – 49,22 руб./долл.)**

Станция отправления	ЖД отгрузки	Область	текущая рыночная цена закупки франко-элеватор	Логистические затраты (вкл. услуги элеватора)	Расчетная цена FOB (на борту судна)	Расчетная цена FOB (на борту судна), USD/т	Текущая цена FOB (на борту судна)	Доходность, USD/т, с учетом возврата 10% НДС от цены EXW
Расчет цены FOB-Лиепая (руб./т)								
Кшень	МСК	Курск	7900	3166	11066	225	185	-25
Избердей	ЮВС	Тамбов	8000	3084	11084	225	185	-25
Колодезная	ЮВС	Воронеж	8000	3200	11200	228	185	-28

**СПАСИБО
ЗА ВНИМАНИЕ!**