



Транспорт

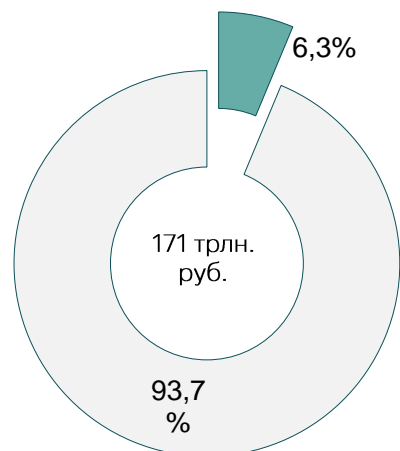
Аналитические материалы по отрасли

Юлий Матевосов, Александр Ахметов

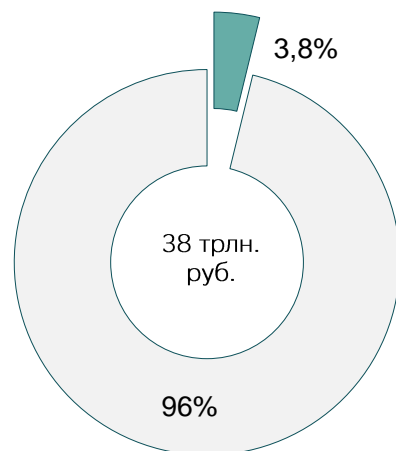
Аналитический хаб, Аналитическое управление КИБ, ПАО Сбербанк

7 марта 2024 г.

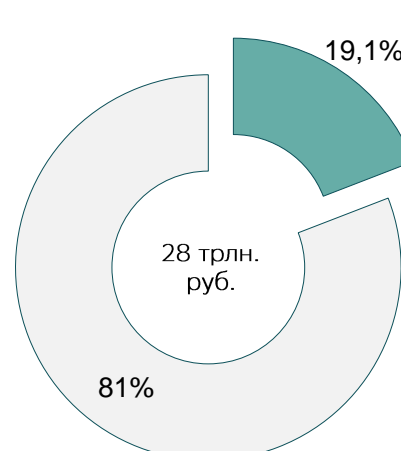
Доля в ВВП, %



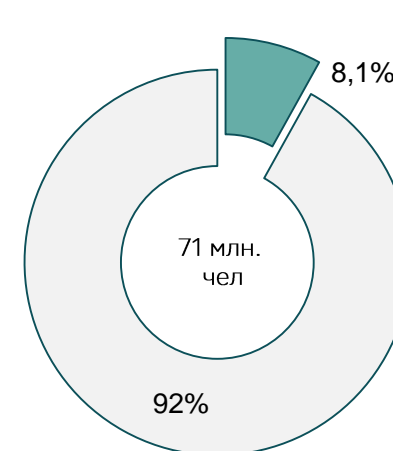
Налоговые поступления в бюджет (налоги и сборы), %



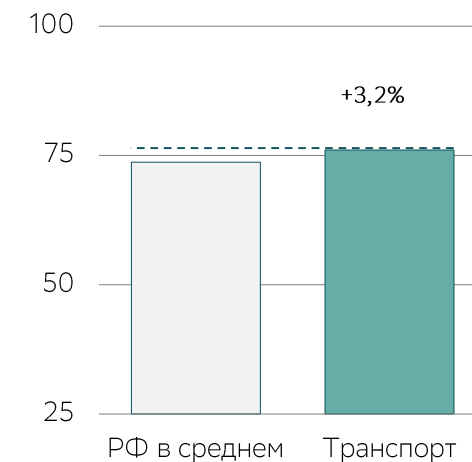
Инвестиции в ОС, %



Доля в занятости, %



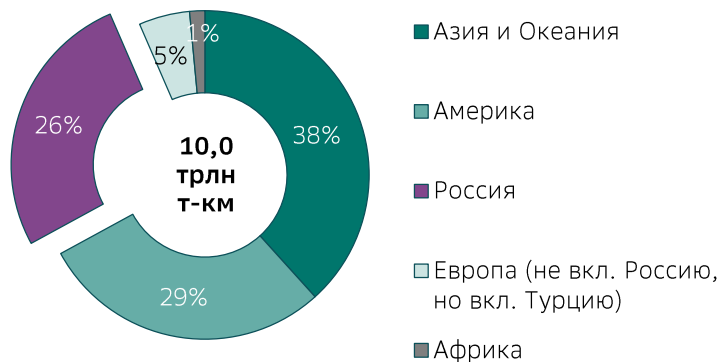
Средняя з/п в отрасли
тыс. руб./мес.





Ж/д транспорт

Структура грузооборота в 2022 г.

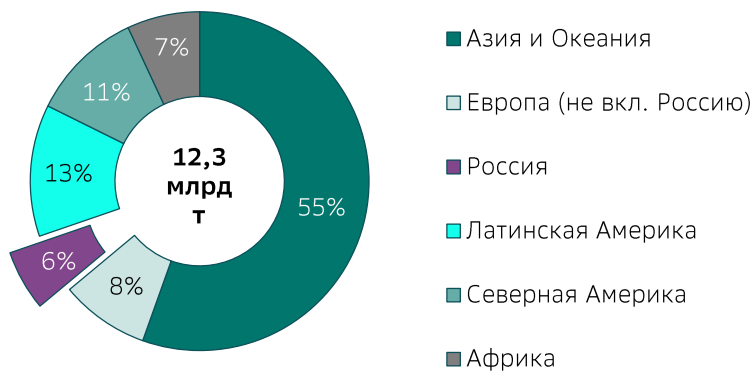


Структура пассажирооборота в 2022 г.



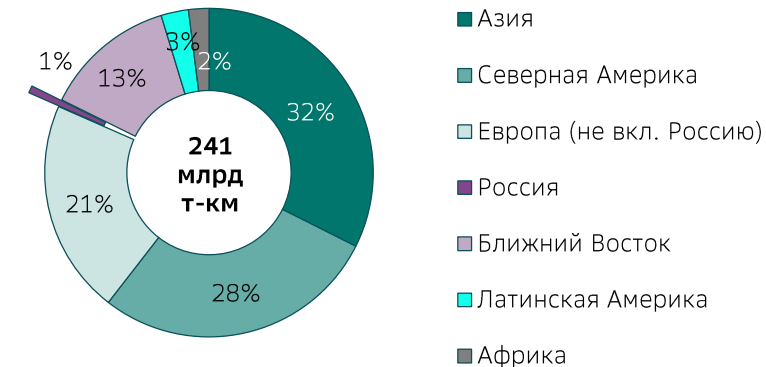
Морской транспорт

Структура морской торговли в 2023 г.
(по региону погрузки)

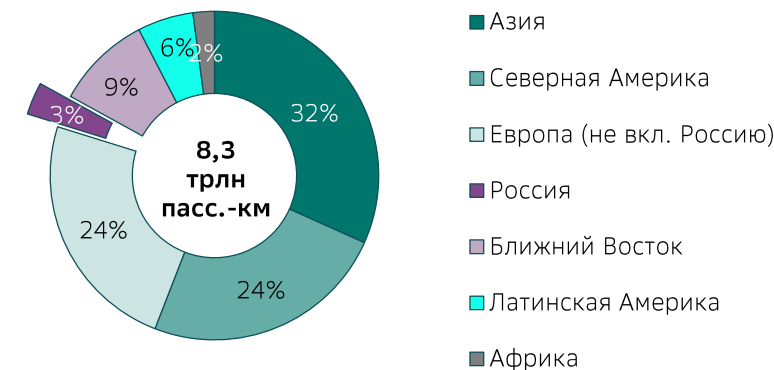


Воздушный транспорт

Структура грузооборота (СТК) в 2023 г.



Структура пассажирооборота (РПК) в 2023 г.

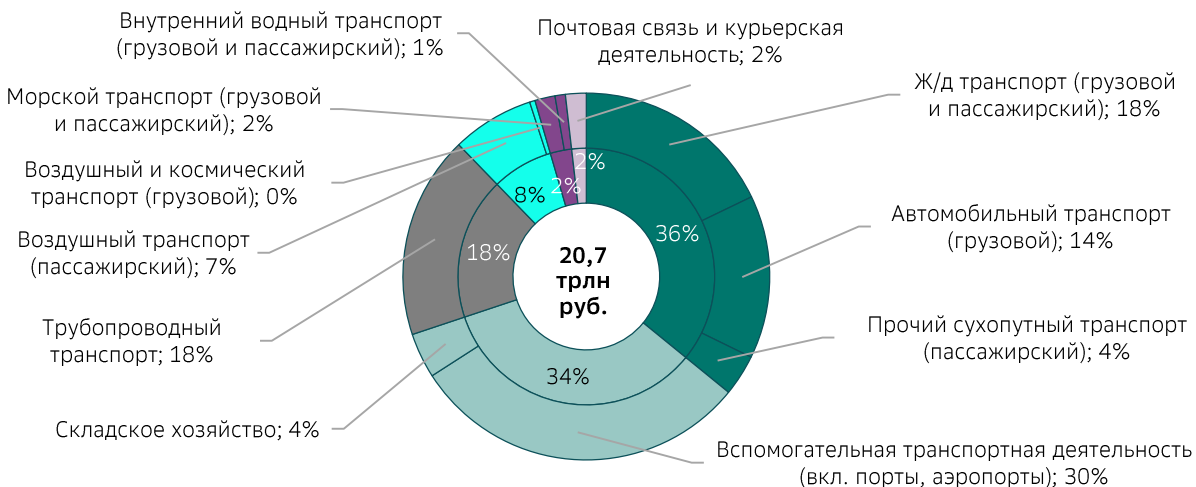


Портрет отрасли: структура отрасли и прогноз выручки до 2026 г.



Структура выручки отрасли по видам транспорта

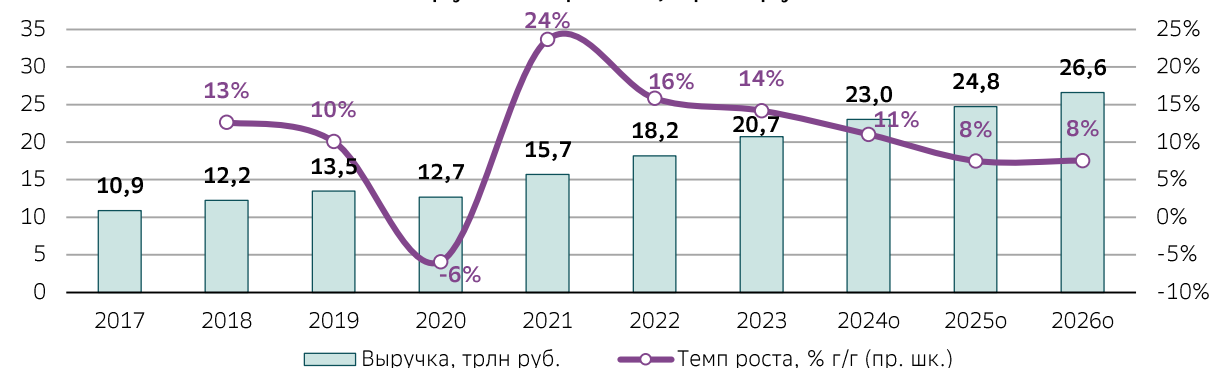
- Сухопутный транспорт
- Складское хозяйство и вспомогательная транспортная деятельность
- Трубопроводный транспорт
- Воздушный и космический транспорт
- Водный транспорт
- Почтовая связь и курьерская деятельность



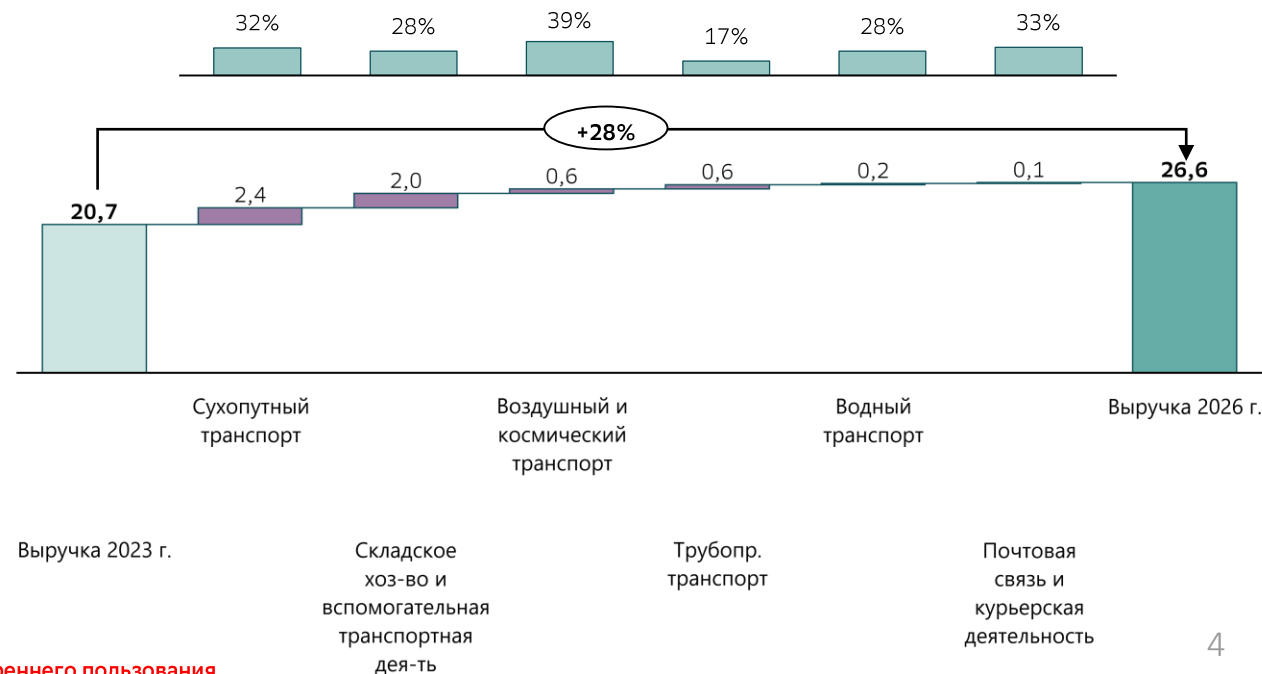
Структура выручки отрасли по направлениям деятельности



Выручка отрасли, трлн руб.



Прирост выручки отрасли по сегментам за 2023-2026 годы, % (сверху), трлн руб. (снизу)



Портрет отрасли: ключевые показатели работы отрасли (1/2)



Перевозки грузов по видам транспорта, млрд т (слева) и % (справа)



Перевозки пассажиров по видам транспорта, млрд пасс. (слева) и % (справа)



Грузооборот по видам транспорта, трлн т-км (слева) и % (справа)



Пассажирооборот по видам транспорта, млрд пасс.-км (слева) и % (справа)

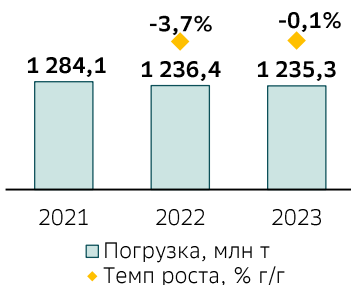


Портрет отрасли: ключевые показатели работы отрасли (2/2)

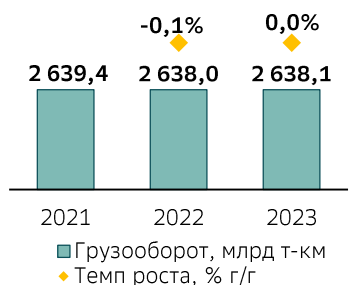


Ж/д транспорт

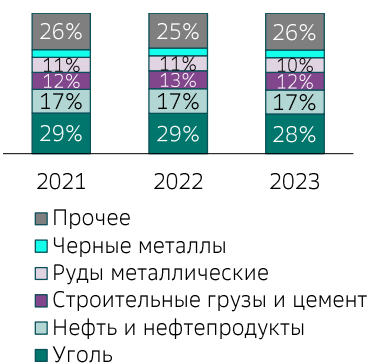
Погрузка, млн т



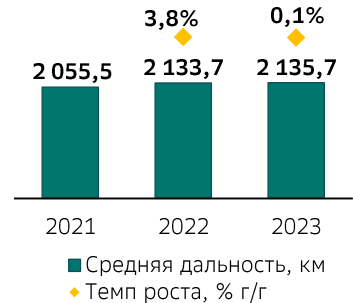
Грузооборот, млрд т-км



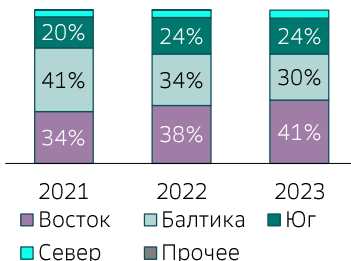
Структура погрузки по грузам, %



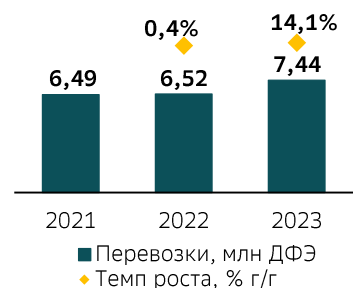
Средняя дальность перевозки, км



Структура экспортной погрузки по направлениям, %



Перевозки контейнеров, млн ДФЭ



Морские порты

Все грузы



Структура перевалки по грузам, %



Структура перевалки по бассейнам, %

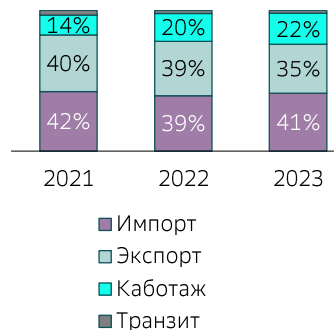


Для внутреннего пользования

Контейнеры



Структура перевалки по видам сообщения, %

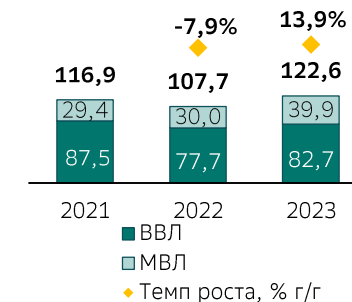


Структура перевалки по бассейнам, %

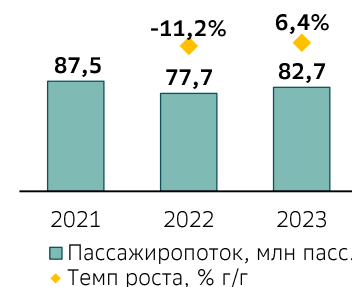


Воздушный транспорт

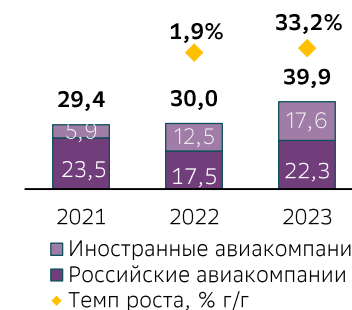
Общий пассажиропоток всех авиакомпаний (вкл. иностр.), млн пасс.



Пассажиропоток на ВВЛ, млн пасс.



Пассажиропоток на МВЛ, млн пасс.



Тренды:

- Транспортная инфраструктура будет востребованной во всех направлениях (бассейнах), несмотря на переориентацию грузопотоков на дружественные рынки
- Рост роли морских перевозок с использованием портовой инфраструктуры России, в т.ч. терминалов транзитного, при экспортных поставках
- Продолжение активной контейнеризации грузов в ж/д и морских перевозках
- Расширение сети транспортно-логистических центров (ТЛЦ)/сухих портов
- Развитие внутреннего туризма, в том числе с государственной поддержкой по созданию туристической инфраструктуры в РФ:
 - Положительный эффект на рост пассажиропотока на внутреннем воздушном, железнодорожном и водном транспорте;
 - Дополнительный эффект возможен на рост въездного турпотока в РФ и дальнейшее развитие международных воздушных линий.

Риски:

- Дефицит транспортных средств:
 - Воздушный транспорт – несвоевременное выполнение государственной программы по производству воздушных судов в РФ и досрочный выход из строя эксплуатируемых воздушных судов иностранного производства
 - Морской транспорт – сложности со строительством, покупкой, фрахтом морских судов на мировом рынке, а также низкие объемы производства и импортозамещения в отечественном средне-и крупнотоннажном судостроении
 - Автомобильный транспорт – необходимость обновления и увеличения парка грузовых автомобилей
- Ограничения провозной способности ж/д инфраструктуры
- Дефицит кадров (водители, локомотивные бригады и др.)

- Дальнейшее поступательное развитие транспортной инфраструктуры для всех видов транспорта на базе государственного и частного финансирования крупных инфраструктурных проектов
- Повышение эффективности использования транспортной инфраструктуры через:
 - Цифровизацию всех перевозочных процессов и повышение связанности между собой различных видов транспорта (создание цифровой транспортно-инфраструктурной модели)
 - Использование принципа «вези или плати» (ship-or-pay) при перевозках некоторых грузов
- Повышение уровня контейнеризации различных видов грузов и обеспечение логистических возможностей для эффективного использования разных видов транспорта при мультимодальных перевозках, строительство разветвленной сети логистических контейнерных терминалов на территории РФ
- Страхование со стороны государства дополнительных рисков транспортных компаний, возникающих при эксплуатации первых образцов сложной продукции транспортного машиностроения, произведенной в России (например, воздушные суда, морские суда, двигатели и т.д.)
- Формирование четких и прозрачных условий для регулирования и сертификации беспилотных систем для доставки грузов
- Государственная поддержка и создание благоприятных условий для развития инфраструктуры внутреннего туризма в РФ и обеспечения ее транспортной доступности

Данный документ подготовлен ПАО Сбербанк (далее – «СБЕР»).

Информация о СБЕРЕ: ПАО Сбербанк, ОГРН 1027700132195; Российская Федерация, 117997, г. Москва, ул. Вавилова, д. 19; + 7 (495) 957-57-31; <http://www.sberbank.ru>. СБЕР является профессиональным участником рынка ценных бумаг, который в соответствии с применимым законодательством Российской Федерации осуществляет и совмещает брокерскую, дилерскую, депозитарную деятельность. Подробная информация об услугах СБЕРА и актуальных условиях их оказания размещена на интернет-сайте СБЕРА и может изменяться СБЕРОм в одностороннем порядке посредством размещения и/или направления уведомлений.

СБЕР предоставляет данный документ исключительно при условии, что любое лицо, которое получает его в свое распоряжение, до ознакомления с ним и/или совершения с ним каких-либо иных действий, а также до интерпретации содержащейся в документе информации и/или принятия на ее основании каких-либо решений, полностью прочитает, понимает и принимает положения и обстоятельства, изложенные в настоящем документе, с наличием которых и с необходимостью добросовестно руководствоваться которыми данное лицо соглашается.

Доступ к документу ограничен. Данный документ содержит информационные материалы/информацию о финансовых инструментах и адресован клиентам и потенциальным клиентам СБЕРА, а также любым иным заинтересованным лицам, которым СБЕР в соответствии с договором и/или применимым регулированием вправе предоставлять информационные материалы/информацию о тех или иных финансовых инструментах (далее – «Клиент»).

Если настоящий документ окажется в распоряжении лица, которое не является надлежащим получателем в соответствии с применимым регулированием соответствующей юрисдикции и настоящим документом, такое лицо не вправе знакомиться с настоящим документом, должно оставить его без внимания и/или незамедлительно уничтожить/удалить его, а также приложить все усилия для уведомления СБЕРА о получении настоящего документа по ошибке.

Данный документ является конфиденциальным и никакая его часть не может быть передана или иным образом доведена до сведения третьих лиц (за исключением консультантов Клиента при условии, что они приняли на себя аналогичные условия конфиденциальности) без предварительного письменного согласия СБЕРА.

Если в настоящем документе прямо не указано обратное, он не предназначен (а) для резидентов США или каких-либо лиц в США; любые лица из США или лица за пределами США, получившие каким-либо образом доступ к данному документу, не могут передавать его оригинал или копии иным лицам в США; (б) для резидентов Европейского союза, которые относятся к категории розничных клиентов (лиц, не являющихся правомочными контрагентами и профессиональными инвесторами) в соответствии с Директивой «О рынках финансовых инструментов» II 2014/65/EU (MIFID II), (в) для резидентов иных юрисдикций, которые относятся к категории розничных клиентов (лиц, не являющихся правомочными контрагентами и профессиональными инвесторами) в соответствии с применимым регулированием иных юрисдикций.

При подготовке документа СБЕР использует общедоступные данные, полученные из достоверных, по его мнению, источников; СБЕР не проверяет и не обязан проверять полноту, точность и достоверность такой информации. Любая предоставляемая СБЕРОм информация используется Клиентом исключительно по своему усмотрению и на свой риск. Таким образом, СБЕР не делает никаких заверений в отношении того, что информация или оценки, содержащиеся в настоящем документе, являются достоверными, точными или полными. Если в документе прямо не указано иное, в нем приведены исключительно прогнозные заявления, которые не являются гарантией будущих показателей; фактические показатели могут существенным образом отличаться от тех, которые приведены в настоящем документе. СБЕР не берет на себя обязательств по пересмотру или подтверждению ожиданий и оценок, а также по обновлению прогнозных заявлений для отражения произошедших событий или возникших обстоятельств после даты предоставления данного документа. Любая информация, представленная в данном документе, может быть изменена в любое время либо отозвана. Любая приведенная в настоящем документе информация и оценки не являются условиями какой-либо сделки, в том числе потенциальной.

Распространение и копирование информационных материалов, представленных в настоящем документе, разрешено при условии указания ссылки на источник.

Не допускается произвольная интерпретация документа. Информация не является индивидуальной рекомендацией. Данный документ и информация в нем не является (а) индивидуальной инвестиционной рекомендацией: указанные в документе финансовые инструменты и/или операции могут не соответствовать инвестиционному профилю и инвестиционным целям (ожиданиям) Клиента; (б) инвестиционным советом (investment advice), как это понятие определено в нормативных правовых актах стран Европейского союза. Факт получения данного документа от СБЕРА, в том числе с определенного адреса электронной почты и/или от определенного лица, не может рассматриваться как признак, квалифицирующий информацию в документе в качестве индивидуальной инвестиционной рекомендации или инвестиционного совета.

Настоящий документ предоставляется исключительно в информационных целях и не является какой-либо рекомендацией, предложением или побуждением совершить сделки в отношении каких-либо финансовых инструментов, продуктов, услуг.

Информация не является предложением финансовых инструментов, как это определено в статье 1 Внутреннего стандарта НАУФОР «Требования к взаимодействию с физическими лицами при предложении финансовых инструментов». Настоящий документ предоставляется исключительно в информационных целях и не направлен на побуждение к приобретению определенных ценных бумаг и (или) заключению определенных договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

Данный документ не является независимым аналитическим отчетом (research), подготовка которого осуществляется аналитическим департаментом АО «Сбербанк КИБ» (далее – **Sberbank CIB Investment Research**), информация в настоящем документе может отличаться от мнения, изложенного в аналитических отчетах Sberbank CIB Investment Research. Данный документ был подготовлен без соблюдения правил/требований, предъявляемых к независимому аналитическому отчету (research).

Содержание настоящего документа не является рекламой или обязательством совершить сделки в отношении каких-либо финансовых инструментов, продуктов, услуг.