

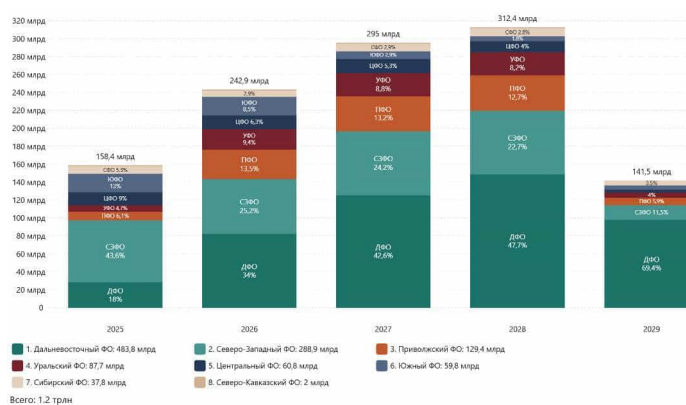
ОТРАСЛЬ ГРУЗОВЫХ ТЕРМИНАЛОВ

ГРУЗОВОЙ ТЕРМИНАЛ

— инфраструктурный объект, включающий в себя комплекс специальных сооружений и технических устройств для приема, отгрузки, сортировки, временного хранения грузов и погрузочно-разгрузочных работ. На данный момент в отрасли насчитывается 213 проектов с объемом инвестиций в 2,2 трлн рублей. Интересантами реализации проектов выступают 102 холдинга, которые занимаются финансированием, проектированием и строительством грузовых терминалов.



1 ИНВЕСТИЦИИ В ПРОЕКТЫ ПО ГОДАМ



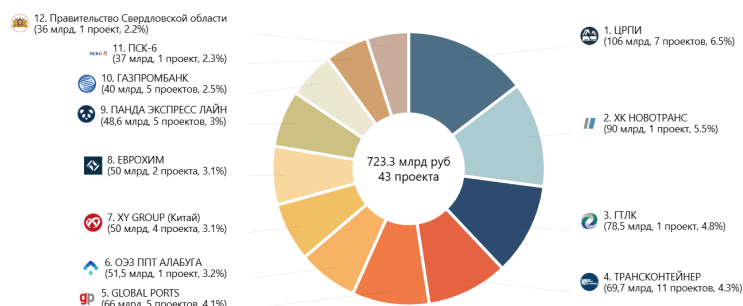
* Если объем инвестиций в реализацию проекта пропорционально распределен по нескольким периодам реализации этого проекта и может полностью не соответствовать выделенной графике.
** Объемы инвестиций, площади объектов, сроки реализации и другие параметры проектов приведены по данным индикатора проектов «ИЛИ» по экспертной оценке инвестиционно-аналитической группы «ИЛИ» (InvestorLife).

Распределение инвестиций по годам демонстрирует положительную динамику инвестиций в реализуемые проекты грузовых терминалов в течение 5 лет. Ожидается, что в 2025 году финансовый объем отрасли составит 158,4 млрд рублей. В 2026-2028 гг. капиталовложения будут расти в среднем на 26,9% в год, достигнув к концу периода максимального экстремума в 312,4 млрд рублей. На сегодняшний день в 2029 г. прогнозируется сокращение отраслевой инвестиционной массы на 54,7%, которое связано с предполагаемым вводом в эксплуатацию капиталоемких проектов преимущественно в Северо-Западном, Приволжском и Уральском федеральных округах.

Лидерами по объемам инвестиций ежегодно будут Дальневосточный и Северо-Западный ФО. На них в совокупности приходится 67,2% всех капиталовложений в активные отраслевые проекты в ближайшие 5 лет.



2 СТРУКТУРА ПО ИНВЕСТОРАМ



Согласно структуре по инвесторам, крупные игроки реализуют 127 активных проектов, стоимость которых составляет порядка 1,2 трлн рублей. На данный момент на 7 объектов «Центра развития портовой инфраструктуры» приходится 6,5% финансовых вложений (106 млрд рублей) в проекты грузовых терминалов на активных стадиях. ХК «Новотранс» и «ГТЛК» реализуют по одному отраслевому проекту стоимостью 90 и 78,5 млрд рублей соответственно. ПАО «Трансконтейнер» выступает инвестором в наибольшем количестве проектов — 11 единиц, в которые структура намерена вложить 69,7 млрд рублей. Замыкает ТОП-5 крупных инвесторов ГК «Global Ports», 5 проектов которой оцениваются в 66 млрд рублей. Отраслевые капиталовложения остальных игроков не превышают 51,5 млрд рублей.

Отмечается, что за счет финансовых ресурсов 12 крупнейших инвесторов будет реализовано 43 проекта на 723,3 млрд рублей — это 44,6% от суммы всех капиталовложений в отрасль. 30,7% вложений или 499 млрд рублей приходится на компании, не входящие в холдинги.

3 ПРОЕКТЫ НА АКТИВНОЙ СТАДИИ

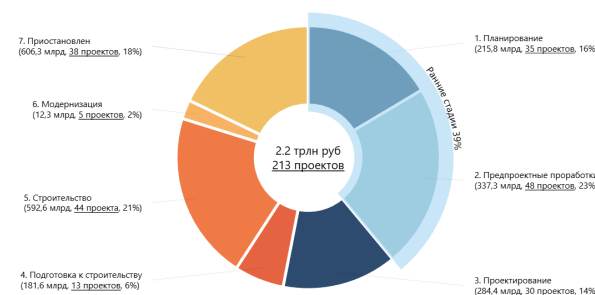


В течение прошедшего года для динамики инвестиционной активности сферы грузовых терминалов были характерны колебания. Так в январе – апреле 2024 г. наблюдалось сокращение капиталовложений в отраслевые проекты в среднем на 1,6%, достигнув минимального экстремума в 1,48 трлн рублей. С мая 2024 г. наблюдается положительная динамика инвестиций со спадами в июле и октябре 2024 г. на 10 и 90 млрд рублей соответственно. Сокращение отраслевого финансового объема в указанные месяцы вызвано приостановкой и отменой капиталоемких проектов. При этом в целом за период фиксируем прирост инвестиций на 2,5% или на 40 млрд рублей.

Динамика проектов демонстрирует плавный восходящий тренд. Снижение числа активных проектов, вызванное как приостановкой, так и вводом объектов в эксплуатацию, наблюдаем только в феврале 2024 г. В целом за период количество проектов на активных стадиях за год выросло на 27% или на 37 единиц.

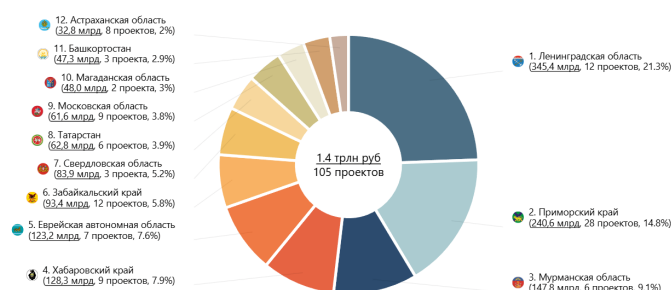
На данный момент в отрасли реализуется 175 проектов стоимостью 1,62 трлн рублей, что на 1 проект больше, чем в декабре 2024 г.

4 СТРУКТУРА ИНВЕСТИЦИЙ ПО СТАДИЯМ



В разрезе структуры по стадиям реализации можно отметить, что 82% проектов грузовых терминалов или 175 единиц на сумму 2,2 трлн рублей находятся на активных стадиях («планирование», «предпроектные проработки», «проектирование», «подготовка к строительству», «строительство» и «модернизация»). На ранних стадиях («планирование» и «предпроектные проработки») находятся 39% отраслевых проектов или 83 единицы. При их реализации в отрасль поступит 553,1 млрд рублей. Проектируется 30 объектов (14% от общего числа), стоимостью 284,4 млрд рублей. На стадиях СМР находятся 27% заявленных проектов или 57 единицы суммарно на 774,2 млрд рублей. Еще 5 объектов (2%) модернизируется. Доля приостановки составляет 18% или 38 проектов, стоимость которых оценивается в 606,3 млрд рублей. Самый крупный проект на ранних стадиях – модернизация контейнерного терминала, планируемый к реализации ГК «Global Ports» в Усть-Луге (Ленинградская область) за 50 млрд рублей.

5 СТРУКТУРА ИНВЕСТИЦИЙ ПО РЕГИОНАМ



Структура инвестиций по регионам демонстрирует, что наиболее крупные капиталовложения в активные проекты приходятся на Ленинградскую область и составляют 345,3 млрд рублей (21,3% от общепромышленного финансового объема).

Наибольшее число проектов реализуется в Приморском крае: 28 единиц на 240,6 млрд рублей или 14,8% инвестиционной массы. Капиталовложения в Мурманскую область составляют 147,8 млрд рублей (9,1%). На 9 проектов Хабаровского края приходится 7,9% финансового объема отрасли или 128,3 млрд рублей. Замыкает ТОП-5 регионов по инвестициям Еврейская автономная область с капиталовложениями в 123,2 млрд рублей в 7 проектов. На ТОП-5 регионов приходится 60,7% финансовой массы проектов грузовых терминалов или 985,3 млрд рублей в 62 проекта.

Всего в 12 приоритетных регионах будет реализовано 105 инвестиционных проектов, капиталовложения в которые составят порядка 1,4 трлн рублей или 87,3% от общего финансового объема отрасли.