



Denys Orlov, Freightliner PL/DE, MD  
Реформирование ж/д. Опыт в СК и Европе.  
Перспективы инвестиций

Kyiv, 17 Oct, 2019 Rail Expo Ukraine





# Freightliner: Исторический обзор развития



- Freightliner - подразделение British Rail с 1965
- Приватизация от British Rail в 1996 (особенности Великобритании - 3 крупных грузовых, + небольшие)
- Перевозки контейнерных и насыпных/навалочных грузов, вспомогательные услуги
- Значительные инвестиции в подвижной состав (более 270 магистральных локомотивов)
- Расширение бизнеса на Австралию, Ближний Восток, а с 2005 - Европа (Польша -> Германия -> Нидерланды ->...)
- Вовлечение в т.н. «транспортные пакеты»
- Создание Freightliner PL/DE - 2005-2007
- Поглощение FL группой G&W в 2015

## Freightliner PL / DE

Перевозки насыпных и навалочных грузов: щебня, угля, руды, зерна, контейнерные перевозки, услуги тяги вагонов клиентов. Перевозки внутри Польши и Германии, Нидерландов, Чехии и пр., трансграничные перевозки.

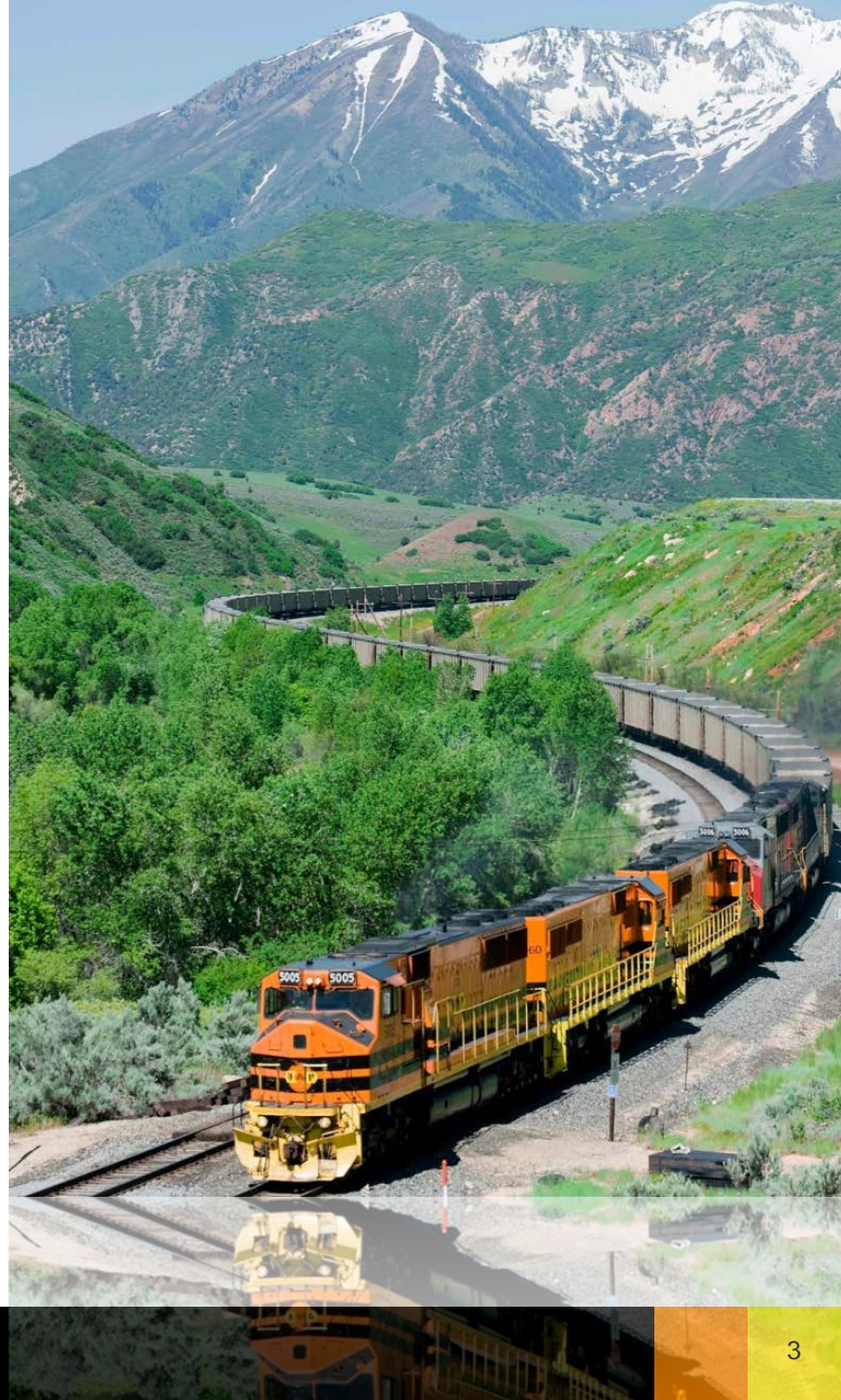




a Genesee & Wyoming Company

# Краткая справка G&W

- Лидер в сфере безопасности в железнодорожной отрасли
- Акции компании котируются на фондовой бирже (NYSE: GWR); капитализация  $\approx$  8 млрд \$
- Железнодорожные услуги в более чем 40 крупных портах, включая маневровые работы собственной тягой для крупнейших промышленных потребителей
- 1899 – дата основания первой, находящейся в эксплуатации и по сей день, 22-километровой железнодорожной линии для обслуживания соляных шахт;
- с 2000 - поглощение компанией G&W более 100 железных дорог (инвестиционный всплеск)





a Genesee & Wyoming Company

# Genesee & Wyoming Inc.



**G&W:**

Общее количество железнодорожных сетей (терминология СНГ – «железные дороги»)

**122**

(на правах частной собственности, управления) Ж/д структурированы в

**9**

региональных объединений, каждое со своей отдельной администрацией.

Общее количество сотрудников - более

**8 000**

Общее количество заказчиков ж/д услуг - более

**3 000**

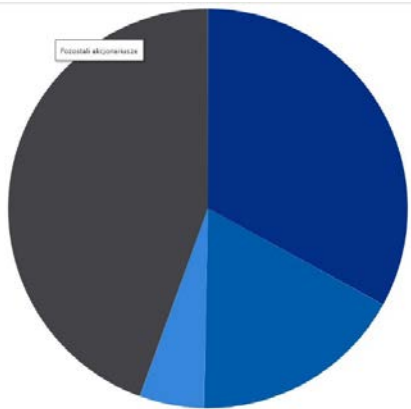


a Genesee & Wyoming Company

# Состояние рынка грузовых ж/д перевозок в Польше, как результат прихода инвестиций

- На Октябрь 2019 года действующих лицензий 98, из них тяговых (RU) - 68

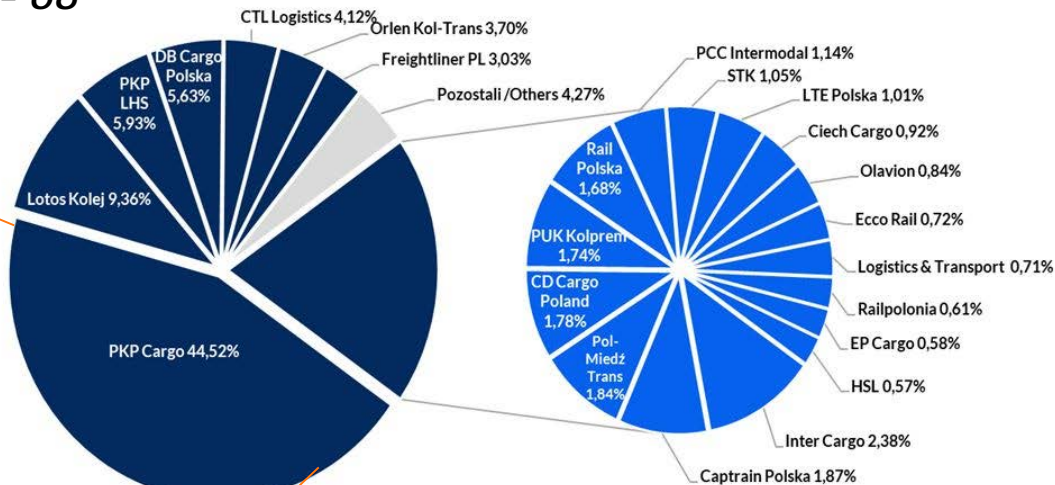
Структура PKP Cargo - бывшего гос. монополиста



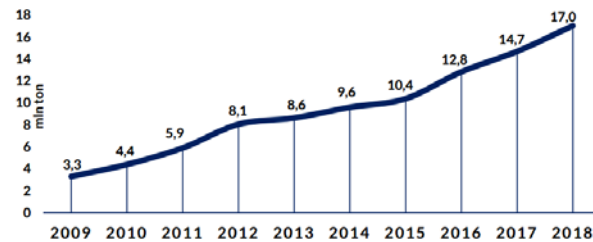
● PKP S.A. - 33,01%  
● AVIVA OFE - 5,22%  
● NATIONALE-NEDERLANDEN OFE - 17,31%  
● POZOSTALI AKCJONARIUSZE - 44,46%

Akcjonariusz	Procentowy udział w kapitale zakładowym
PKP S.A. <sup>(1)</sup>	33,01%
Nationale-Nederlanden OFE <sup>(2)</sup>	15,30%
AEGON PTE <sup>(3)</sup>	5,58%
MetLife OFE <sup>(4)</sup>	5,57%
Aviva OFE <sup>(5)</sup>	5,22%
Pozostali akcjonariusze	35,31%
RAZEM	100,00%

Структура тягового рынка по тн/км



Intermodal rail freight traffic in Poland, 2009-2018 years



Пример  
график роста  
интермодальных  
перевозок

Source: The Office of Rail Transport (U





a Genesee & Wyoming Company

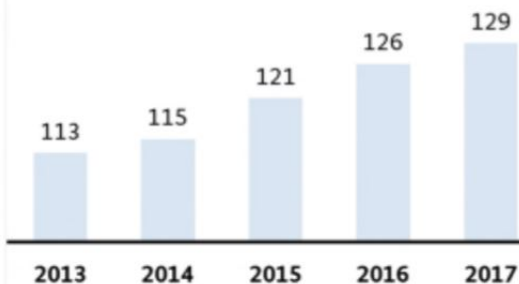
# Состояние рынка грузовых ж/д перевозок в Германии

На 2018г.- 448 лицензий

Структура рынка

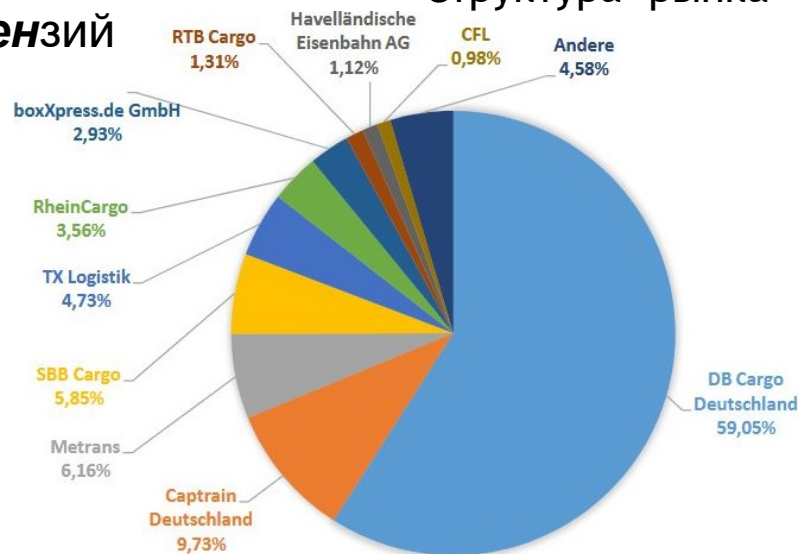
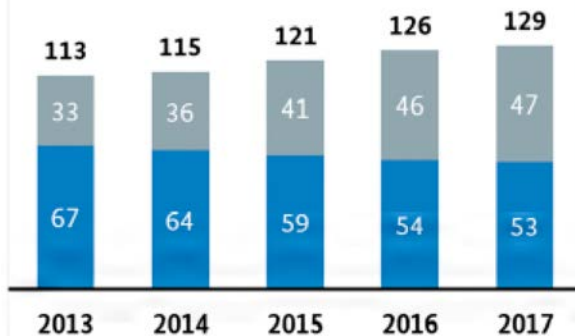
Грузовые ж/д перевозки, в целом

Freight transport  
in billion tonne kilometres  
Annual growth rate: + 4 %



Соотношение грузовых ж/д перевозок

Rail freight transport:  
Development of competition



RU's positive operating result:  
Freight transport





a Genesee & Wyoming Company

# Концепция работы независимых перевозчиков - залог удачного поиска инвестиций

Обязательные условия и Концептуальные решения

Стратегия – фактор успеха

*Особенности различных перевозчиков*

«Всеядные монстры» ж/д перевозок – миф или реальность?

- *Перевозки по видам грузов*
- *Диверсификация, насколько она важна и возможна*
- *Региональные перевозки*
- *«Добивание» старого парка или обновление*

Эффективность – основной критерий RUsa

- *Перегонная система или движение одной тягой по всему маршруту*
- *Полный цикл услуг или «от станции до станции», почему в ЕС нет понятия тарифа*
- *Спотовые поезда vs многолетние контракты*

Контейнерные перевозки – основа роста и прихода инвестиций  
ПО и расчеты, менеджеры и технари, - что важнее?



# Концепция Freightliner PL и куда и почему пошли инвестиции

a Genesee & Wyoming Company

- FPL мощные новые локомотивы (в основном), специально спроектированные вагоны\* (на 2019 - до 65 тн), поезда - более 45 вагонов
- Единые поезд (без перегонной системы) - скорость доставки
- С 2007, FPL инвестировала €150млн в новые составы, привлекла также ведущих международных финансистов
- Мощный но универсальный 6-осный тепловоз **Class 66** - основной тепловоз парка FPL
- Class 66 позволяет тянуть самые тяжелые поезда в Европе - до 4800 тн
- При этом Class 66 едет по магистрали до 120 км/ч, но вписывается и в малые радиусы - выполняет маневровую работу
- Электровоз-гибрид **Dragon** стал первым в Европе 6-осным гибридом
- Дизельный двигатель локомотива **Dragon** позволяет выполнять работу на неэлектрифицированных участках, кроме этого этот локомотив также едет 120 км/ч по трассе, но и маневры тоже выполняет
- Полный комплекс услуг



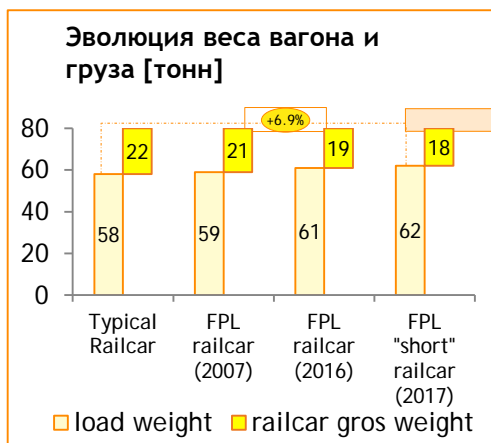
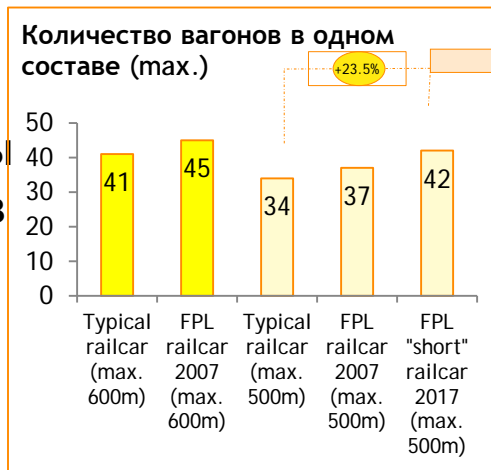




# Freightliner – инвестиции в вагоны

a Genesee & Wyoming Company

- Специально построенные более короткие (-12,5%) и легкие полувагоны позволяют перевозить больше вагонов в одном поезде с ограниченной длиной
- Все полувагоны FPL's изготовлены в Польше
- Этот концепт полувагона в дальнейшем скопировали многие другие перевозчики Польши и Германии



Инновационный эффект по загрузке

[на каждом составе]

До +30%



a Genesee & Wyoming Company

# Проблемы

«Слупек», как проблема недальновидности. «Бочницы» и коммерческий доступ к терминалам ЛДЗ и РЖД Логистикс, - как следствие

Операционная стоимость и оборачиваемость подвижного состава – основное условие наращивания перевозок

Нитки графиков, и длина поезда как условие «тяжелых» перевозок

Среднее звено и зачастую профнепригодность некоторых менеджеров, к чему это может привести

Отсутствие стратегии – неминуемый путь к печальным результатам.



## Инвестиции

### UK/Europe Region

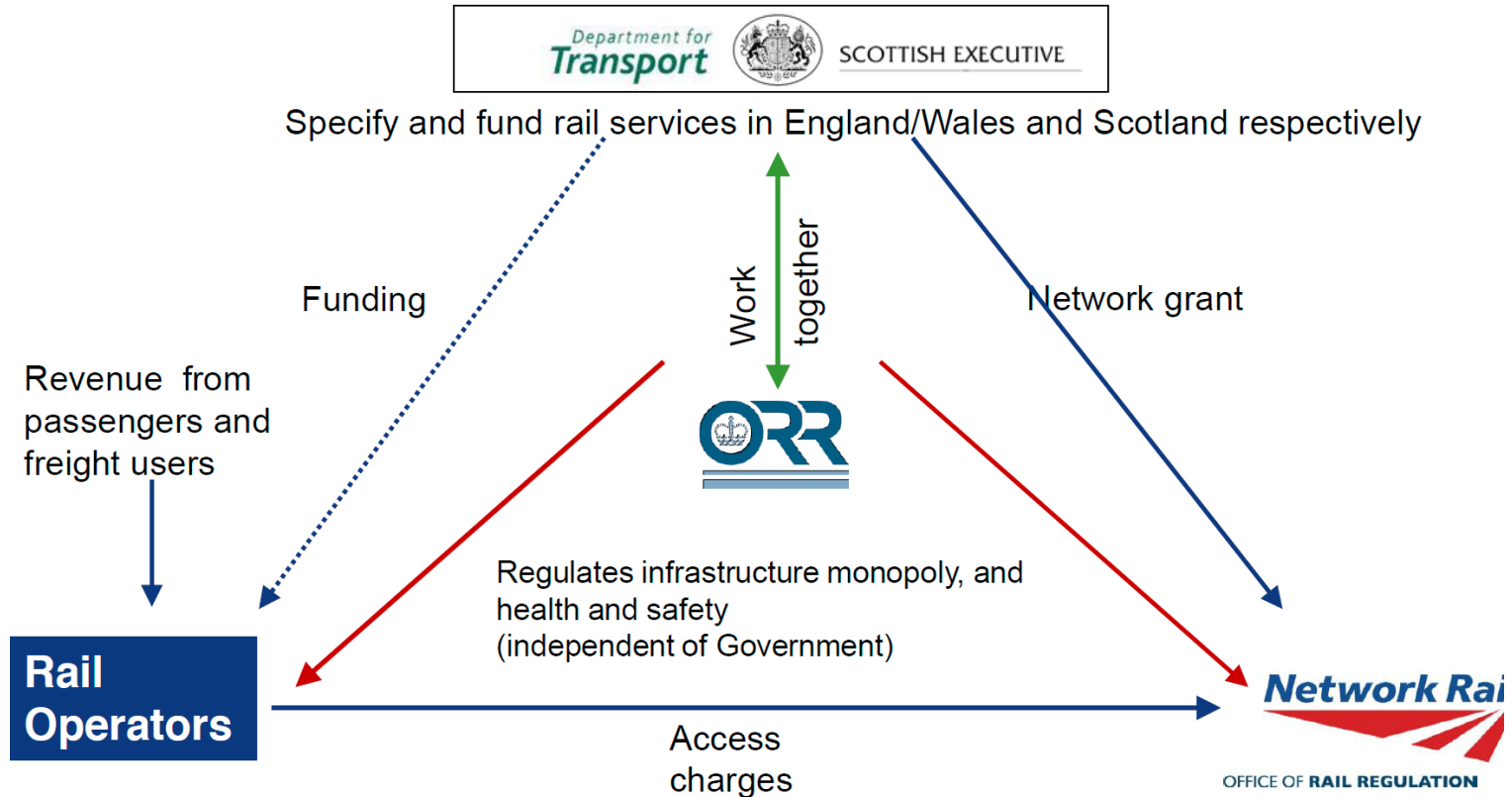
- 2 направления инвестиционной деятельности – инфраструктура и перевозки
- Германия и Франция – доноры, а кто реципиенты?
- Польский бум инвестиций как следствие прогресса в приватизации и прихода независимых перевозчиков
- Транспортные и, в частности, ж/д «европакеты», как результат проб, ошибок и решений
- Развитие ж/д транспорта – перспективы как экономики, так и экологии (например шумность тормозов)
- Привлечение инвестиций в подвижной состав, необходимые условия и поиски решений
- Инвестиции в терминалы, оправданы ли они, как и оправданы ли инвестиции владельцев других бизнесов в ж/д





UK/Europe Region

# Схема рынка организации ж/д услуг в Великобритании



Независимый Совет перевозчиков – необходимая структура



**Zero  
Injuries**

***Our Goal Every Day***



## Short Glossary

### UK/Europe Region

- RU = railway undertaking (rail operating company with locos and may be wagons), different in EC terminology from rail operator – companies like Hupac – with wagons, terminals, but no locos.
- TAC = track access charges
- ECJ = European Court of Justice
- SKRJ = PKP PLK timetable reservation/booking/allocation system
- IM = [rail] Infrastructure Managers, such as PKP PLK, DB Netz, Network Rail in the UK