



A GYSEV ZRT. 2027–2028. ÉVI ÜZLETI TERV TERVEZETÉNEK PÁLYAHÁLÓZAT–MŰKÖDTETŐI TERV KIVONATA

**a Vasúti közlekedésről szóló 2005. évi CLXXXIII. tv. 12. §
(3) bekezdésében foglaltaknak megfelelően**

I. Bevezetés

Az Európai Parlament és a Tanács 2012/34/EU (2012. november 21.) az egységes vasúti térség létrehozásáról irányelvének megfelelően a vasúti közlekedésről szóló 2005. évi CLXXXIII. törvény (Vtv.) módosításra került. A módosított Vtv. 12. § (3) szerint a pályahálózat-működtető az üzleti terve tervezetének a pályahálózathoz való hozzáféréssel, a pályahálózat használatával, rendelkezésre bocsátásával és fejlesztésével foglalkozó részeit – az üzleti terv elfogadására összehívott közgyűlés napját legalább harminc nappal megelőzően – a honlapján közzéteszi, amelyre a hivatkozott jogszabályi rendelkezés szerint 15 napon belül lehet véleményt nyilvánítani.

A GYSEV Zrt. pályaműködtetési tevékenységének kereteit a 2016-2030. között hatályos szerződés szabályozza. A szerződés eredetileg 2016-2025. között volt hatályos, a következő időszakra kötendő Pályaműködtetési szerződés előkészítése 2025. folyamán ugyan elkezdődött, de mivel annak kidolgozása és véglegesítése hosszabb időt vett volna igénybe, így a szerződő Felek a jelenleg érvényes szerződés további 5 évvel, 2030.12.31-ig történő meghosszabbításáról döntöttek, melynek aláírása 2025. decemberben történt meg.

A GYSEV Zrt. működtetési területe 2025. július 1-jétől az Építési és Közlekedési Minisztérium döntése alapján további 752 km-rel bővült, a 2026. évi terv adatok esetében a megnövekedett működési területhez kapcsolódó költségek és bevételek már figyelembe vételre kerültek.

II. A 2027-2028. évi üzleti terv feltételrendszere

A 2027-2028. évi üzleti tervünk összeállításakor az alábbi keretfeltételeket, illetve főbb, a gazdálkodást jelentősen befolyásoló kockázati tényezőket vettük figyelembe:

A tervben figyelembe vett makrogazdasági premisszák, árváltozások:

- Infláció mértéke^{*}: 2027.évben: 4,3%, 2028.évben: 3,2%,
- Árfolyam mértéke^{*}: 2027 és 2028. években 364,5 Ft/euró.
- A bázisként szereplő 2026. évi terv 2026. június 17-én került elfogadásra a Közgyűlés által, az üzleti terv adatai az 2026. I. negyedéves tény adatokra épülnek.
- A munkáltató és a reprezentatív szakszervezetek a tulajdonos jóváhagyásával összhangban 2024-2026 évekre vonatkozóan bérmegállapodást kötöttek, mely 2026-ban módosításra került, mely további alapbér és egyéb juttatásokat érintő növekedést tartalmazott. A megállapodásból eredő személyi jellegű ráfordítás többletköltségét az elfogadott üzleti terv tartalmazza, a tulajdonosi joggyakorló iránymutatása alapján többletköltségterítés ennek finanszírozására a tárgyévből nem áll rendelkezésre.

^{*} 2026-2030. évi költségvetési tervezéshez használt makrogazdasági mutatók, illetve MNB inflációs jelentésben (2026. június) szereplő adatok alapján.

- A bérfelesztés átlagos mértékét hatályos bérmegállapodás hiányában infláció +1,5% mértékben vettük figyelembe, a 2027. évi tervben: 5,8%, 2028. évi tervben: 4,7%
- A vontatási villamos energia kWh-kénti, éves átlagos egységárát 2026. évi tervben 72 Ft-on (járulékos költségekkel megemelt beszerzési ár) terveztük a GYSEV Zrt. vonalhálózatára. A villamos energiát közbeszerzési eljárás keretében szerezzük be.
- A vasút igazgatási szerv engedélyezte a HÜSZ-ben meghirdetett vontatási energia áraktól való eltérést.
- A vontatási célú gázolaj értékesítésénél az elszámoló ár és az értékesítési ár megegyezik, mivel a hálózat-hozzáférési díjrendszerben külön szolgáltatásnak minősül az üzemanyag vételező hely használata.
- A 2027. évre vonatkozó villamos energia beszerzési eljárás jelenleg nem került lefolytatásra, az eljárás előkészítése megtörtént.
- A vontatási villamos energia kWh-kénti (járulékos költségekkel megemelt) egységárát a 2027. évi beszerzési a közbeszerzési eljárás becsült értéke alapján vettük figyelembe, mely az előzetes piaci adatok alapján készült, így 2027. illetve 2028. évben a vontatási villamos energia tervezett ára 92,745 Ft/kWh- (járulékos költségekkel együtt).
- A 2026. évi üzleti tervben szereplő költségtérítési igény, valamint a költségvetésben rögzített működési költségtérítés különbözetét az üzleti tervünkben a Közlekedési közszolgáltatások energiaköltségének támogatása sor terhére szerepeltetjük 720 millió Ft összegben.
- A 2027. és 2028. évi üzleti tervben nem szerepel külön jogcímen a megnövekedett energiaárak kompenzációjához kapcsolódó költségtérítés.
- A 2027-2028. évi terv elkészítésénél az üzemanyagárak, illetve a földgáz árának jelentős változásával nem számolunk, azokat a 2026/2027. gázévre vonatkozó közbeszerzési eljárásban kapott ajánlat alapján kalkuláltuk.
- A 2027 és 2028. évre vonatkozóan a díjbevételek 3 %-os növekedésével számolunk, a személyszállítás és az áruszállítás esetében is a bázisidőszaki teljesítmény mellett.

Teljesítmény premissák:

- A működtetett vasúti pályahálózat méretét 2027. és 2028. évre változatlanoknak tekintjük.
- A 2026. évi tervezett adatok tartalmazták a 2025. július 1-jétől átvett vonalakhoz kapcsolódó teljesítmény adatokat is. Bázisidőszaki adatok hiányában a 2026. évi terv adatokat a MÁV Pályaműködtetési Zrt. által rendelkezésre bocsátott adatok alapján vettük figyelembe. A tehervonati teljesítmény a 2026-os év vonatkozásában terv szerint alakul, míg a személyvonati teljesítmény elmarad a tervezettől, ezért a teljesítmény 2027. évre vonatkozóan a rendelkezésre álló tény adatok alapján felülvizsgálatra került.
- A teljesítmény tervek kiindulási alapja a személy vonatkm teljesítmények esetében a 2025/2026. évre meghirdetésre került menetrend. Ezt korrigálja a szerelvéymenetek teljesítménye, illetve a pályaműködtetés infrastruktúra fejlesztését célzó beruházások becsült vágányzári hatása.

A teljesítmények évenként az alábbiak szerint kerültek tervezésre:

Adatok: vonatkilométer

Megnevezés	2026. évi terv	2027. évi terv	2028. évi terv
Közlekedtetés összesen	17 025 722	15 894 527	15 894 527
Személyvonat közlekedtetés	13 897 305	12 785 520	12 785 520
Tehervonat közlekedtetés	2 304 107	2 380 577	2 380 577
Egyéb vonat közlekedtetés	824 310	728 430	728 430

Jogszabályi környezet:

- A tervekészítésnél a hatályos jogszabályi környezetet vettük alapul. A gazdálkodás szempontjából jelentősebb jogszabály módosításokat (például a minimálbérre, garantált bérminimumra és közfoglalkoztatotti bérre vonatkozó, illetve az adó- és járulék törvény módosítások hatását) a tervekészítés lezárásáig figyelembe vettük.

Állami szerepvállalás:

- 2026. évre vonatkozóan 30 milliárd 779 millió Ft költségtérítés áll rendelkezésre az aláírt záradékban rögzítettek alapján, mely már tartalmazza a 2025. július 1-jétől a GYSEV Zrt. üzemeltetésébe kerülő 752 km vasúti pályahálózathoz kapcsolódó költségtérítési összeget is. A vonalhálózatra elkészített üzleti tervben 2026. évre vonatkozóan összesen 29 milliárd 230 millió Ft üzemeltetési költségtérítéssel számoltunk, mely a bevétellel nem fedezet indokolt költségekre nyújt fedezetet. Ezen felül előzetesen 2 milliárd 266 millió Ft szinten tartó felújítási, valamint beruházási költségtérítés áll rendelkezésünkre, mely beruházási forrás a vonalátvétellel érintett területen megvalósítandó 20-as, illetve 25-ös vonali beruházások 2025. évről áthúzódó költségei mellett csak minimális mértékben elegendő szinten tartó beruházásokra és felújításokra. Az üzleti tervben szereplő költségtérítési igény, valamint a költségvetésben rögzített működési költségtérítés különbözetét az üzleti tervünkben a Közlekedési közszolgáltatások energiaköltségének támogatása sor terhére szerepeltetjük 720 millió Ft összegben.
- Pályaműködtetési költségtérítés mértékét 2027. évre a rendelkezésre álló információk és premisszák ismeretében felülvizsgáltuk, a szinten tartó felújításra 8 milliárd 200 millió Ft-ot tervezünk, üzemeltetési részre az állami szerepvállalás mértékét 32 milliárd 338 millió Ft-ban határoztuk meg.
- Pályaműködtetési költségtérítés mértékét a 2027. és 2028. évben, a tervezett felújítási, beruházási program alapján, az üzemeltetési költségtérítést tekintve pedig az energia költségek bemutatott szintje és az anyagjellegű költségek inflációnak megfelelő emelése mellett, illetve az előrejelzett átlagkereset növekedésnek megfelelő béremeléssekkel tervezzük:

Adatok: 1000 HUF

Megnevezés	2026. évi terv	2027. évi terv	2028. évi terv
Pályahálózat működtetés költségtérítése	31 499 000	40 538 132	42 209 657
Üzemeltetési költségtérítés	29 232 416	32 338 132	33 909 657
Felújítási költségtérítés	2 266 584	8 200 000	8 300 000

III. A GYSEV Zrt. Pályaműködtetés 2027-2028. évi üzleti terve

A 2027-2028. évi eredményterv:

A GYSEV Zrt pályavasúti üzletága az eredmény előirányzatok tekintetében az alábbi éves eredménykimutatásokban szereplő adatokkal tervez:

Adatok: 1000 HUF

Megnevezés	2026. évi terv	2027. évi terv	2028. évi terv
Üzemi hozamok összesen	72 359 930	77 990 387	80 217 740
ebből nyílt hozzáférés keretében nyújtott hálózat-hozzáférési szolgáltatás HHD bevétele (vontatási energia nélkül)	17 988 242	18 555 923	19 102 319
ebből vontatási energia	14 404 699	16 559 643	16 559 643
ebből üzemeltetési költségtérítés	29 232 416	32 338 132	33 909 657
Üzemi (üzleti) tevékenység összes ráfordítása	72 358 133	77 990 387	80 217 740
Pénzügyi műveletek eredménye	-1 797	0	0
Adózott eredmény	0	0	0

A nyílt hozzáférésű Pályaműködtetési bevételek megoszlása a vasúti szegmensek között:

Megnevezés	2026. évi terv	2027. évi terv	2028. évi terv
Nyílt hozzáférés keretében nyújtott hálózat-hozzáférési szolgáltatások	17 988 242	18 555 923	19 102 319
Személyszállító vonatok	13 434 348	13 837 379	14 252 500
Teherszállító vonatok	4 213 008	4 339 398	4 469 580
Mozdony- és egyéb vonatok	35 365	36 426	37 519
Energiához kapcsolódó HHD	305 521	342 720	342 720
Vontatási energiák (ELÁBÉ által eredménysemleges bevételek)	14 404 699	16 559 643	16 559 643
Vontatási villamos energia	10 084 372	12 144 958	12 144 958
Vontatási gázolaj	4 320 327	4 414 685	4 414 685

- A 2026. évi tervben a hálózat-hozzáférési díjak tekintetében a tervezéskor hatályos díjrendszert alkalmaztuk.

- A 2027. évi tervre vonatkozóan jelenleg nem rendelkezünk iránymutatással az állami szerepvállalás felosztására vonatkozóan, ezért átlagos 3%-os díjnövekedést vettünk figyelembe minden szegmensre vonatkozóan.
- A személyszállítás hálózat-hozzáférési teljesítményének terv előirányzata az ÉKM, mint a menetrend megrendelője által elfogadott 2025/2026. évi menetrend figyelembevételével készült. Tartalmazza a hálózaton várható vágányzárak miatti teljesítmény kiesést. A 2027. és 2028. évi személyvonati teljesítményeit a tervezett 2026/2027-es menetrend alapján vettük figyelembe.
- A teherforgalom teljesítményeinek tervezése áru fuvarozási információkon és prognózisokon alapul. A teherfuvarozási vonatkilométerek teljesítményeket a 2026. évi tény teljesítményadatok alapján határoztuk meg. A 2027. évi tervezett teljesítményhez képest nem prognosztizálunk növekedést 2028. évre.
- A vontatási energiahordozók esetében a 2027. évre vonatkozóan vontatási energia esetében ~30%-kal magasabb árszinttel kalkulálunk, vontatási gázolaj estében a 2026. második negyedéves magasabb árszintet vettük figyelembe. A magasabb árszint magasabb árbevételt jelent, de az eredményt érdemben nem befolyásolják, mert párhuzamosan ELÁBÉ-ként is elszámolásra kerülnek. 2028. évre nem számolunk az energiaárak további változásával.

A pályaműködtetés költségtérítési forrásból megvalósuló gördülő beruházási, felújítási tervének kivonata 2027-2028-as évekre:

Munka megnevezése ezer Ft	2027. évi terv	2028. évi terv
Vágányfelújítás	1 251 000	1 100 000
Kitérőcsere	554 000	1 131 000
Ágyazatrostálás	415 000	755 900
Peron átépítés	500 000	140 000
Útátjáró átépítése	265 500	657 000
Vasúti átjárók biztonságának növelése (csapórudak telepítés, és 13 kHz sínáramkör kiváltás)	400 000	400 000
Vonalkábel csere	1 000 000	1 000 000
Felsővezeték fejlesztések	1 000 000	700 000
Állomási fejlesztések	1 000 000	600 000
Alépítményhibás pályaszakaszok helyreállítása	1 000 000	1 000 000
Vasúti műtárgyak felújítása	400 000	400 000
Eszközbeszerezés	120 000	120 000
Állomás felújítás	300 000	300 000