

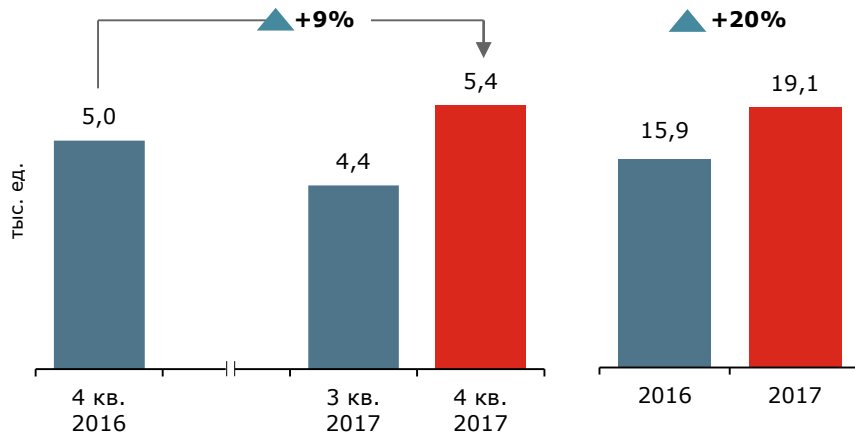
Научно-производственная корпорация «Объединенная Вагонная Компания»

Операционные результаты за
4 квартал и 12 месяцев 2017 года

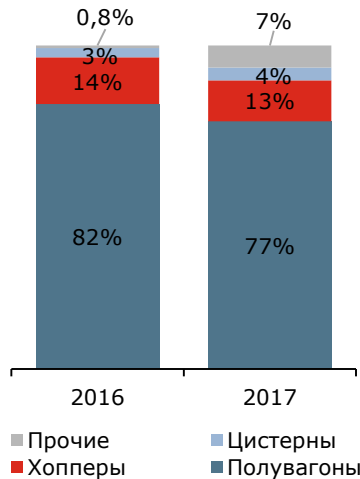
25 января 2018 г.

Обзор операционных результатов НПК ОВК

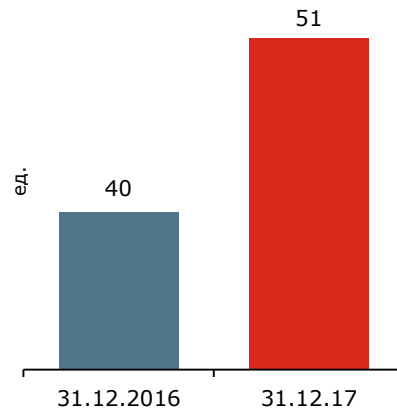
Объем производства вагонов¹



Структура производства



Сертифицированные модели и модификации



- По результатам 4 квартала 2017 г. Компания произвела 5,4 тыс. вагонов, что на 9% больше выпуска в 4 квартале 2016 г. Объем производства за 2017 г. увеличился на 20% до 19,1 тыс. вагонов. Компания выполнила заявленный на год план выпуска вагонов
 - Менеджмент ожидает, что объем производства в 2018 г. составит 19-20 тыс. вагонов
 - В 2017 г. ОВК, в соответствии с планами, увеличила диверсификацию производства. Выросли доли цистерн и прочего подвижного состава за счет роста производства «ТихвинХимМаш» (ТХМ) и «ТихвинСпецМаш» (ТСМ). В 2018 г. Компания продолжит наращивать долю специализированного подвижного состава: хопперов, цистерн, платформ, крытых вагонов и пр.
 - В 4 квартале были получены сертификаты на 2 модели вагонов:
 - Универсальный вагон-платформу грузоподъемностью 77,5 т с возможностью перевозки контейнеров-цистерн с опасными грузами
 - Цистерну для перевозки концентрированной азотной кислоты грузоподъемностью 75 т с котлом из алюминиевого сплава
- Всего за год было сертифицировано 11 моделей и модификаций вагонов

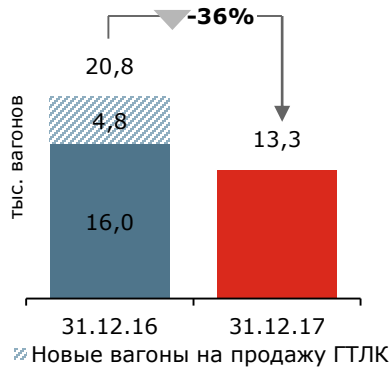
Другие ключевые события квартала

- ТВСЗ и ТХМ успешно прошли процедуру сертификации на соответствие нового международного стандарта систем менеджмента качества в железнодорожной отрасли – ISO/TS 22163:2017. Вагоностроительные предприятия ОВК оказались в числе первых сертифицированных в России компаний транспортного машиностроения

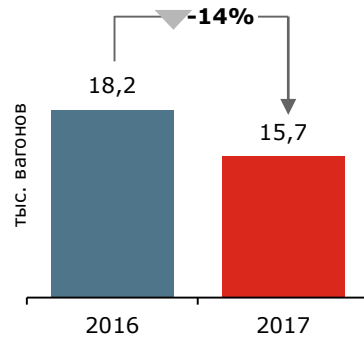
Примечания: 1) Включая производство ТВСЗ, ТХМ и ТСМ

76% вагонов реализовано 3-м лицам в 2017 г.

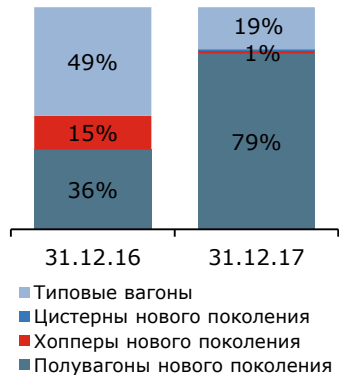
Парк в собственности ОВК на конец периода¹



Средний парк в собственности



Структура парка по типу вагонов



Структура парка по клиентам



Примечания: 1) Включая компании: «РЕЙЛ1520», «РЕЙЛ1520 СЕРВИС», «РЕЙЛ1520 ЛИЗИНГ», «МРК 1520» и ТД «ОВК»

Более подробная информация о динамике и структуре парка представлена на 5 слайде

- 76% реализованных за год новых вагонов было продано сторонним клиентам. Крупнейшим покупателем стала ГТЛК, которая приобрела 8,2 тыс. полувагонов производства 2017 г. (общий объем поставок, начиная с 2016 г., превысил 13 тыс. ед.). 1,4 тыс. вагонов различного типа было поставлено в «Альфа-Лизинг». Третьим крупнейшим покупателем стала ОЗК, которой было реализовано 649 вагонов-хопперов производства 2017 г. – последняя поставка в рамках контракта на 1 500 вагонов, заключенного в 2016 г. Крупные поставки были также осуществлены в адрес компаний «Локотранс» – более 500 платформ для леса и крытых вагонов, и «Русагротранс» – 500 вагонов-хопперов
- В 2017 г., на фоне роста спроса на вагоны, из собственного парка было продано 7,8 тыс. б/у вагонов, из них 4,9 тыс. типовых полувагонов ФГК и 2,2 тыс. хопперов Русагротрансу. Для замещения реализованных вагонов ОВК в отчетном году приобрела в собственный парк 4,4 тыс. новых вагонов собственного производства
- Парк UNICON 1520 на конец года составил 637 танк-контейнеров и 297 вагонов, в том числе платформ и цистерн. За 4 квартал объем перевозок составил 46 тыс. т химических грузов, что в 3 раза выше перевозок в 3 квартале. За 9 месяцев работы в 2017 г. (компания была запущена в апреле) было перевезено 63,2 тыс. тонн грузов

Другие ключевые события квартала

- Группа «ФосАгро» и Газпромбанк Лизинг заключили договор аренды новых 500 вагонов-хопперов производства НПК ОВК. Компания поставит вагоны лизингодателю до конца января 2018 г.
- НПК ОВК до конца 1 квартала 2018 г. поставит более 200 вагонов-платформ для перевозки леса 5 промышленным предприятиям и транспортным компаниям («ДВ Реал Транс Групп», «АРХБУМ», «Сибирский край», Mondi, ВИК)
- UNICON 1520 и «КуйбышевАзот» подписали контракт о сотрудничестве на 3 года. UNICON 1520 возьмет на себя организацию перевозок 600 тыс. тонн олеума

Динамика и структура производства и парка вагонов ОВК

5

Объем производства вагонов, ед.	2015					2016					2017				
	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	FY	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	FY	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	FY
Полувагоны	2 584	3 149	2 420	3 487	11 640	2 545	3 308	3 269	3 881	13 003	3 588	3 914	3 219	3 867	14 588
Хопперы	-	46	100	343	489	459	374	652	808	2 293	699	214	682	822	2 417
Цистерны	-	-	-	12	12	43	69	189	159	460	199	241	102	205	747
Прочие*	53	65	86	28	232	2	3	8	117	130	179	212	381	532	1 304
ИТОГО	2 637	3 260	2 606	3 870	12 373	3 049	3 754	4 118	4 965	15 886	4 665	4 581	4 384	5 426	19 056

* Фитинговые платформы и платформы для перевозки леса

Парк вагонов, ед. (на конец периода)	2015				2016				2017			
	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.
Инновационные вагоны	8 304	9 014	8 016	8 016	10 020	10 155	10 150	13 008	10 247	11 733	11 603	10 770
Полувагоны	5 870	6 580	5 582	5 582	7 586	7 721	7 716	10 574	7 471	9 196	9 801	10 481
Хопперы	2 428	2 428	2 428	2 428	2 428	2 428	2 428	2 428	2 769	2 530	1 755	192
Цистерны									1	1	39	79
Прочие*	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	8	18
Типовые вагоны	9 077	8 367	8 367	7 962	7 962	7 827	7 825	7 806	4 773	2 567	2 497	2 497
Полувагоны	5 864	5 154	5 154	5 149	5 149	5 014	5 012	4 993	1 957	121	51	51
Хопперы	400	400	400	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Цистерны	2 270	2 270	2 270	2 270	2 270	2 270	2 270	2 270	2 273	1 903	1 903	1 903
Прочие*	543	543	543	543	543	543	543	543	543	543	543	543
ИТОГО	17 381	17 381	16 383	15 978	17 982	17 982	17 975	20 814	15 020	14 300	14 100	13 267

* Фитинговые, универсальные платформы, крытые вагоны

Обзор рынка грузовых вагонов

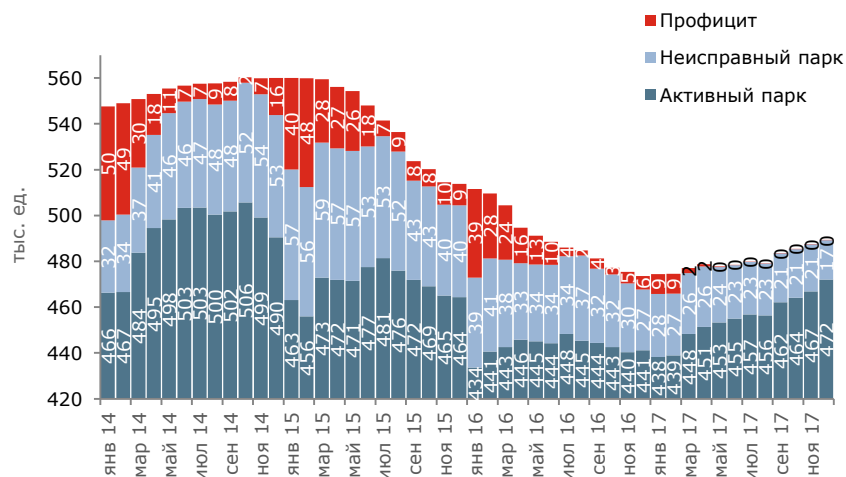
Ставки аренды растут на фоне балансировки парка

Средняя ставка аренды полувагонов



* Средняя ставка аренды типового полувагона на тележке 18-100

Баланс парка полувагонов



Источник: Промышленные грузы; Институт проблем естественных монополий

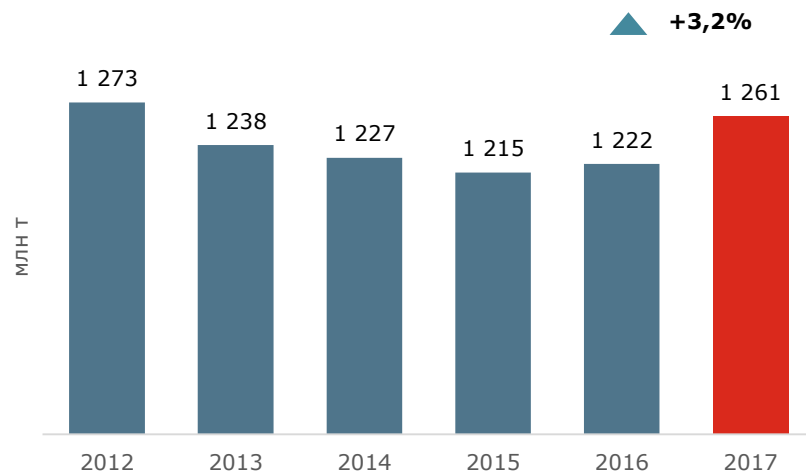
- Спрос на рынке подвижного состава растет под действием следующих факторов:
 - Рост грузовой базы - грузооборот в 2017 г. составил 2 491 млрд т-км, что на 6,4% больше, чем в 2016 г.
 - Всё ещё высокий уровень списания вагонов – в 2017 г. списано 47,8 тыс. ед. подвижного состава
- Положительная динамика спроса привела к росту ставки аренды до 1 600 руб./сутки в декабре 2017 г.
- Участники рынка считают, что ставка на полувагоны снизится до 1 200 руб./сутки во 2 квартале 2018 г. по мере насыщения рынка новыми полувагонами и сокращения локальных дефицитов подвижного состава

По результатам 2017 г. рост погрузки составил 3,2%, грузооборота 6,4%

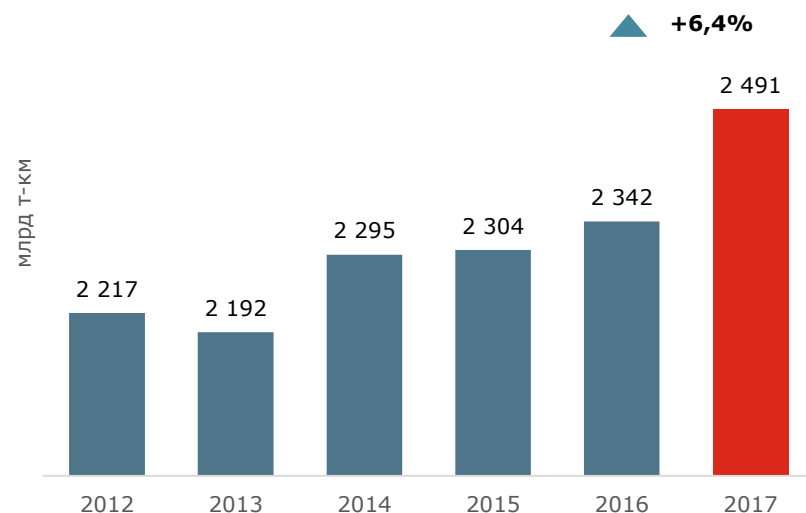
- Погрузка на сети РЖД в 2017 г. составила 1 261,3 млн т, что на 3,2% больше, чем в предыдущем году
- Выросли перевозки угля (+9,1%), железной руды (+0,9%), черных металлов (+2,8%), лесных грузов (+2,5%), удобрений (+6,8%), цемента (+0,6%), зерна (+16,4%) и лома черных металлов (+4,8%)
- Упали к прошлому году перевозки нефти и нефтепродуктов (-0,2%), строительных грузов (-5,7%), цветной руды (-4,1%), и кокса (-4,7%)
- Грузооборот в 2017 г. установил новый рекорд и составил 2 491,4 млрд т-км (+6,4% к 2016 г.)

	Факт	vs 2016
Каменный уголь	358,5	9,1%
Нефть и нефтепродукты	235,5	-0,2%
Строительные грузы	132,9	-5,7%
Руда железная и марганцевая	110,5	0,9%
Черные металлы	73,0	2,8%
Лесные грузы	43,3	2,5%
Удобрения	57,1	6,8%
Цемент	26,8	0,6%
Зерно и продукты перемола	22,1	16,4%
Руда цветная	20,2	-4,1%
Лом черных металлов	15,7	4,8%
Кокс	11,2	-4,7%
Прочие	154,5	6,6%
Итого погрузка	1 261,3	3,2%

Погрузка на сети РЖД

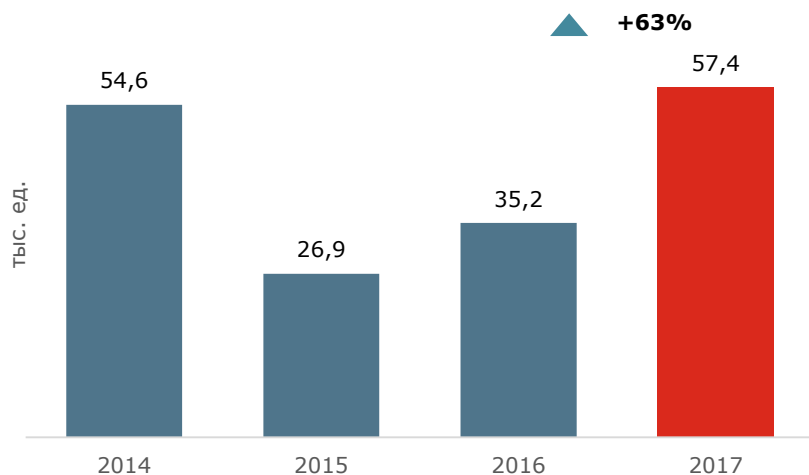


Грузооборот на сети РЖД



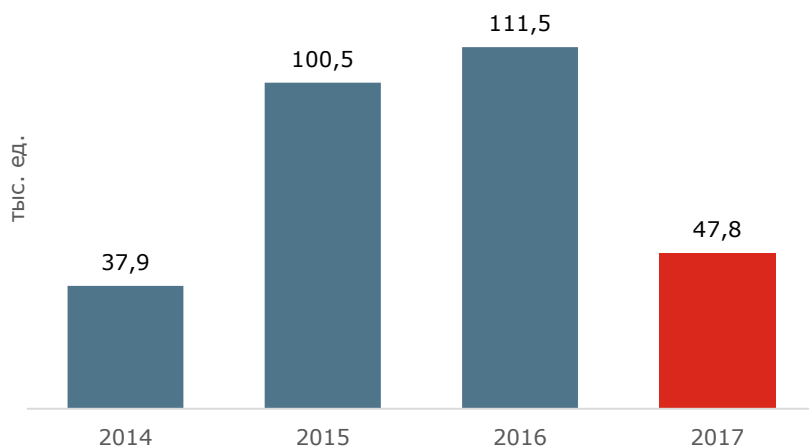
Производство превышает списания, благодаря росту грузовой базы

Производство вагонов в РФ



- В 2017 г. реализация вагонов заводами РФ составила **57,4 тыс. ед.**, что в 1,6 раза выше результатов 2016 г.
- Растущий спрос на полувагоны обусловлен в значительной степени не списанием парка, а ростом грузовой базы
- Доля ОВК в производстве в РФ в 2017 г. составила 33%

Списание вагонов в РФ



- Всего в 2017 г. было списано **47,8 тыс. ед.** подвижного состава
- По оценке агентства INFOLine уровень списания вагонов в 2018 г. составит 42 тыс. ед.

Дирекция по связям с инвесторами НПК ОВК

+7 (499) 999 15 20

IR@uniwagon.com

<http://www.uniwagon.com/>

Научно-производственная корпорация
«Объединенная Вагонная Компания»
115184, Россия, г. Москва,
ул. Новокузнецкая, д. 7/11, стр. 1
Тел./факс: +7 (499) 999 15 20

