

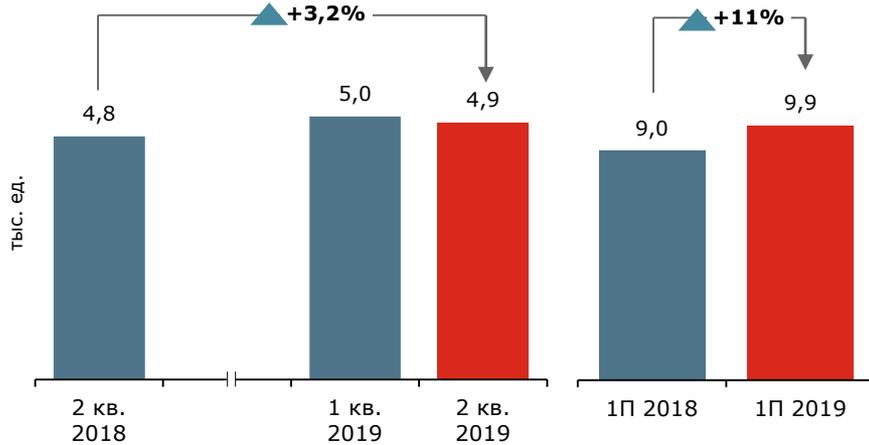
Научно-производственная корпорация «Объединенная Вагонная Компания»

Операционные результаты за
2 квартал 2019 года

5 августа 2019 г.

Обзор операционных результатов НПК ОВК

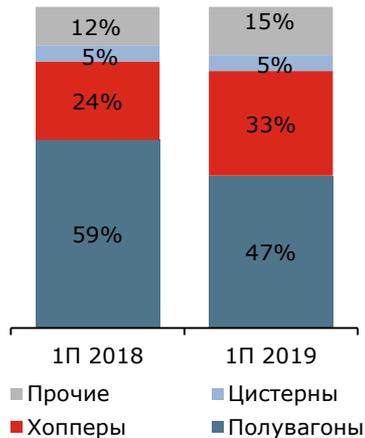
Объем производства вагонов^{1,2}



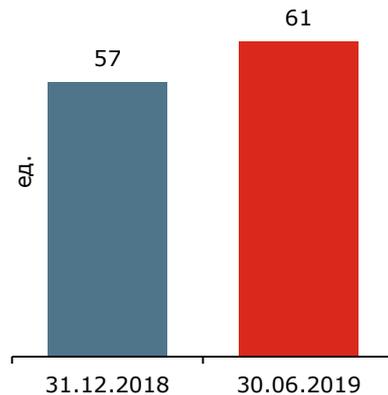
По результатам 2 квартала 2019 года Компания произвела 4,9 тыс. вагонов, что на 3,2% больше показателя 2 квартала 2018 года. Объем производства за 1 полугодие 2019 года увеличился на 11% по сравнению показателем 2018 года и составил 9,9 тыс. вагонов

Аналогично прошлому году ключевым драйвером роста производства стало увеличение выпуска специализированного подвижного состава. Так, выпуск вагонов-хопперов во 2 квартале увеличился на 47% год к году до 1,7 тыс. единиц, в 1 полугодии на 48% к 1 полугодью 2018 до 3,2 тыс. единиц, а их доля в структуре производства достигла 33%. Производство прочих видов специализированных вагонов (платформ, крытых вагонов и др.) увеличилось на 26% во 2 квартале и на 39% в 1 полугодии до 769 и 1490 единиц соответственно. Выпуск цистерн продемонстрировал снижение на 14% во 2 квартале и рост на 11% в 1 полугодии год к году и составил 250 и 493 единицы соответственно

Структура производства²



Сертифицированные модели и модификации



ОВК продолжает диверсификацию производства, вследствие чего производство полувагонов, в соответствии с рыночным трендом на постепенное переключение спроса на специализированный состав, сокращается. В результате выпуск полувагонов снизился на 18% до 2,2 тыс. единиц во 2 квартале и на 10% до 4,7 тыс. единиц в 1 полугодии

Во 2 квартале ОВК сертифицировала цистерну для перевозки патоки и 2 модели думпкара на тележках с осевой нагрузкой 25 тс. Общее количество сертифицированных на конец отчетного квартала моделей и модификаций вагонов составило 61

Другие ключевые события квартала

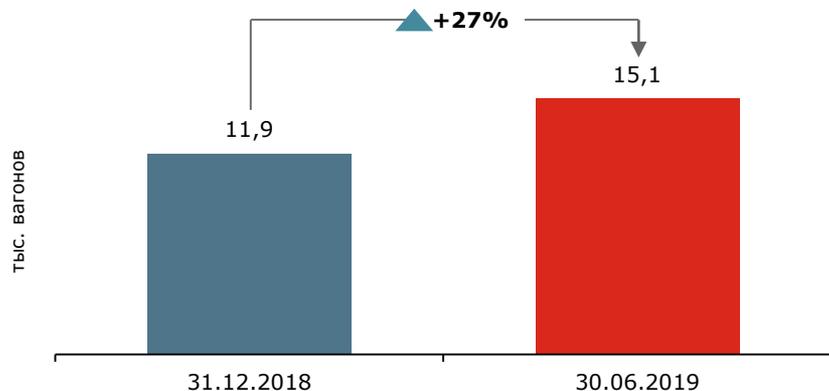
По итогам 2018 года³ НПК ОВК заняла первое место по объему выпуска грузовых вагонов в России (19,7 тыс. грузовых вагонов) и третье место среди крупнейших мировых производителей (после китайского машиностроительного концерна CRRC Corporation и американско-европейского The Greenbrier Companies)

Примечания: 1) Включая производство ТВСЗ, ТХМ и ТСМ; 2) Более подробная информация о динамике и структуре производства представлена на 5 слайде

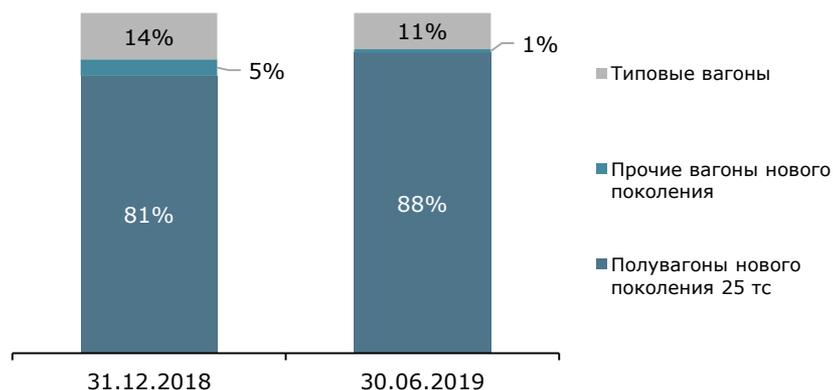
3) По версии рейтинга крупнейших вагоностроителей России, подготовленного INFOLine-Аналитика

66% вагонов реализовано 3-м лицам в 1 полугодии 2019

Парк в собственности и финансовом лизинге ^{1,2}



Структура парка



Примечания:

- 1) Включая компании: «РЕЙЛ1520», «РЕЙЛ1520 СЕРВИС», «МРК 1520» и ТД «ОВК»
- 2) Более подробная информация о динамике и структуре парка представлена на 5 слайде

- Сторонним клиентам с начала года было реализовано 6,4 тыс. новых вагонов. Крупнейшие поставки осуществлялись в адрес ГТЛК (полувагоны, платформы), Русагротранса (хопперы), Kropospan (платформы для леса), ЕвроХима (хопперы), ТД «РИФ» (хопперы), Уралкалия (хопперы), ВТБ Лизинг (хопперы). Суммарно этим компаниям было продано 4,3 тыс. вагонов. Поставки также осуществлялись компаниям НПО «Азот» (цистерны), Кучуксульфат (крытые вагоны), ТексолТранс (Казахстан, цистерны) и др. Всего за 6 месяцев 2019 года подвижной состав ОВК приобрели более 40 компаний
- Кроме того, во 2 квартале 2,3 тыс. вагонов были поставлены в адрес ГТЛК и затем переданы лизинговому подразделению ОВК в финансовый лизинг. В результате за 6 месяцев 2019 года общее количество вагонов, переданных в парк ОВК по сделке, составило 3,3 тыс. вагонов (34% от объема продаж за 1 полугодие). Таким образом парк в собственности и финансовом лизинге увеличился по итогам 1 полугодия 2019 года на 27% и составил 15,1 тыс. вагонов
- Парк в управлении UNICON 1520 на конец отчетного квартала состоял из 1,1 тыс. танк-контейнеров, 585 платформ и 78 химических цистерн. Изменений в объеме и структуре парка за квартал не произошло. Объем перевозок за квартал составил 110,4 тыс. т, что на 72% выше показателя 2 квартала 2018 года

Другие ключевые события квартала

- ЗАО «Евросиб СПб – транспортные системы» и ОВК подписали контракт на производство и поставку 400 фитинговых вагонов-платформ нового поколения
- ОВК выполнит заказ химической компании «Щекиноазот» по производству 100 специализированных вагонов-цистерн для перевозки метанола. Отгрузка всей партии запланирована до конца июля текущего года
- ОВК поставила в адрес GATX RailVostok 26 вагонов-цистерн для перевозки патоки и растительных масел – это единственная на сегодняшний день модель на рынке для данного вида груза на тележке с повышенной осевой нагрузкой 25 тс и котлом из нержавеющей стали
- Лизинговая компания «ЮниКредит Лизинг» и ОВК подписали контракт на поставку 50 платформ для перевозки леса. Вагоны будут эксплуатироваться в парке одного из крупнейших лесозаготовительных предприятий Республики Коми «Лузалес»

Динамика и структура производства и парка вагонов ОВК

5

Объем производства вагонов, ед.	2017					2018					2019		
	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	FY	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	FY	1 кв.	2 кв.	1П
Полувагоны	3 588	3 914	3 219	3 867	14 588	2 510	2 740	2 754	3 048	11 052	2 482	2 245	4 727
Хопперы	699	214	682	822	2 417	1 051	1 143	1 281	1 564	5 039	1 567	1 676	3 243
Цистерны	199	241	102	205	747	154	291	246	308	999	243	250	493
Прочие*	179	212	381	532	1 304	461	611	744	762	2 578	721	769	1 490
ИТОГО	4 665	4 581	4 384	5 426	19 056	4 176	4 785	5 025	5 682	19 668	5 013	4 940	9 953

* Фитинговые платформы, платформы для перевозки леса, крытые вагоны и хопперы-бокситовозы

Парк вагонов, ед. (на конец периода)	2017				2018				2019	
	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	1 кв.	2 кв.
Инновационные вагоны	10 247	11 733	11 603	10 770	10 780	10 838	9 925	10 266	11 278	13 530
Полувагоны	7 471	9 196	9 801	10 481	10 481	10 735	9 782	10 107	11 119	13 371
Хопперы	2 769	2 530	1 755	192	192	-	-	-	-	-
Цистерны	1	1	39	79	79	79	79	79	79	79
Прочие*	6	6	8	18	28	24	64	80	80	80
Типовые вагоны	4 773	2 567	2 497	2 497	2 272	2 122	2 122	1 617	1 617	1 617
Полувагоны	1 957	121	51	51	51	1	1	-	-	-
Цистерны	2 273	1 903	1 903	1 903	1 903	2 003	2 003	1 500	1 500	1 500
Прочие*	543	543	543	543	318	118	118	117	117	117
ИТОГО	15 020	14 300	14 100	13 267	13 052	12 960	12 047	11 883	12 895	15 147

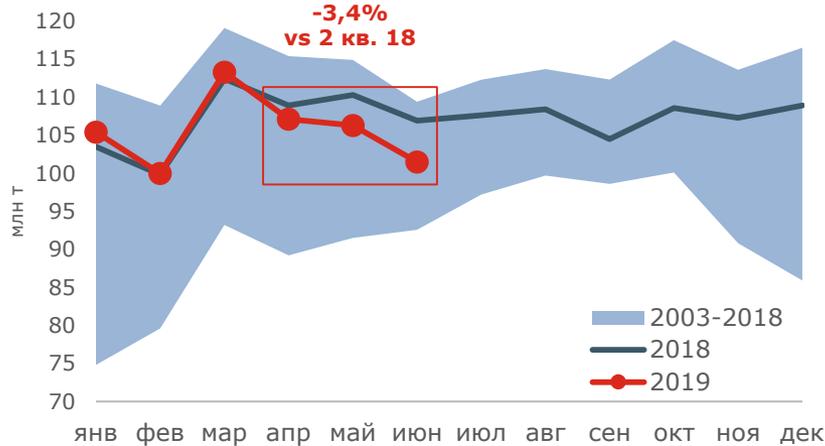
* Фитинговые, универсальные платформы, крытые вагоны

Оперирование (UNICON 1520)	2017				2018					2019		
	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	FY	1 кв.	2 кв.	
Парк танк-контейнеров, ед.	-	-	-	637	775	908	1 098	1 098	1 098	1 098	1 098	1 098
Парк платформ, ед.	-	-	-	259	311	482	557	585	585	585	585	585
Парк химических цистерн, ед.	-	-	-	38	78	78	78	78	78	78	78	78
Объем перевозок химических грузов, т	-	-	-	45 954	49 454	64 338	91 361	99 930	305 083	111 128	110 427	

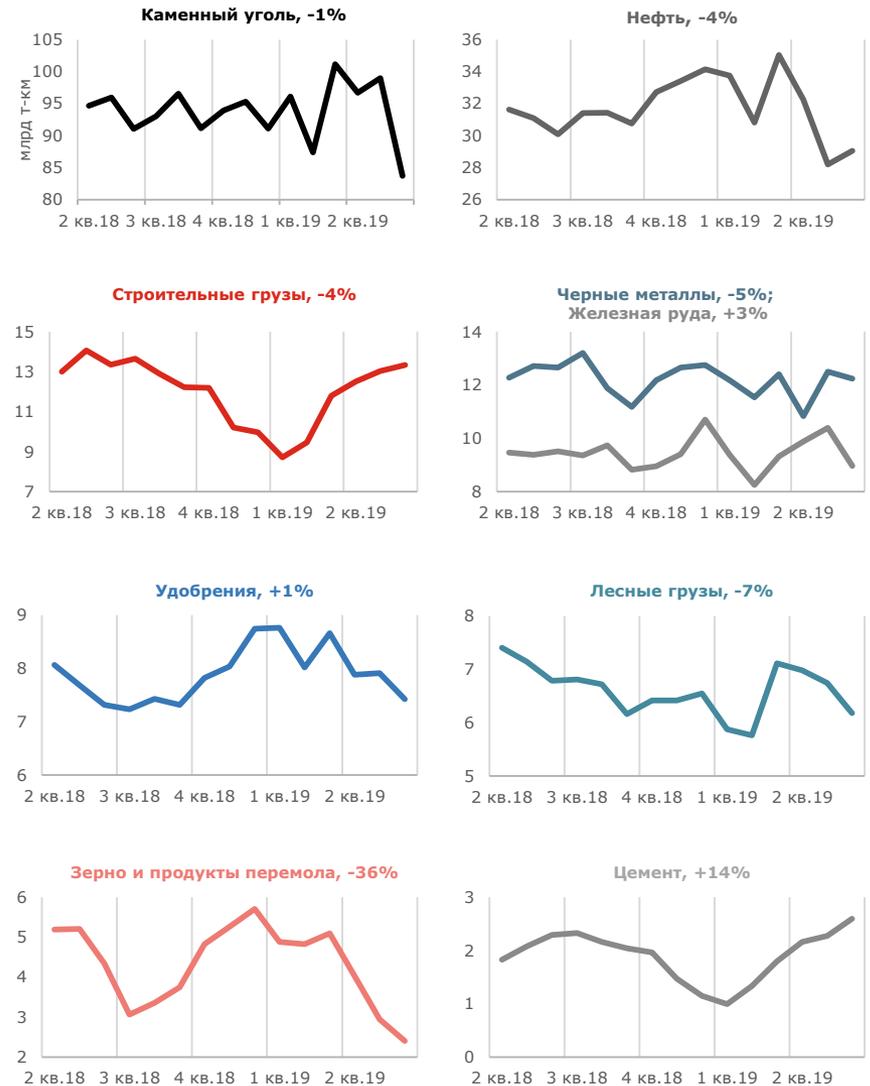
Обзор рынка грузовых вагонов

Погрузка во 2 квартале 2019 года снизилась на -3,4%, грузооборот увеличился на +1,7%

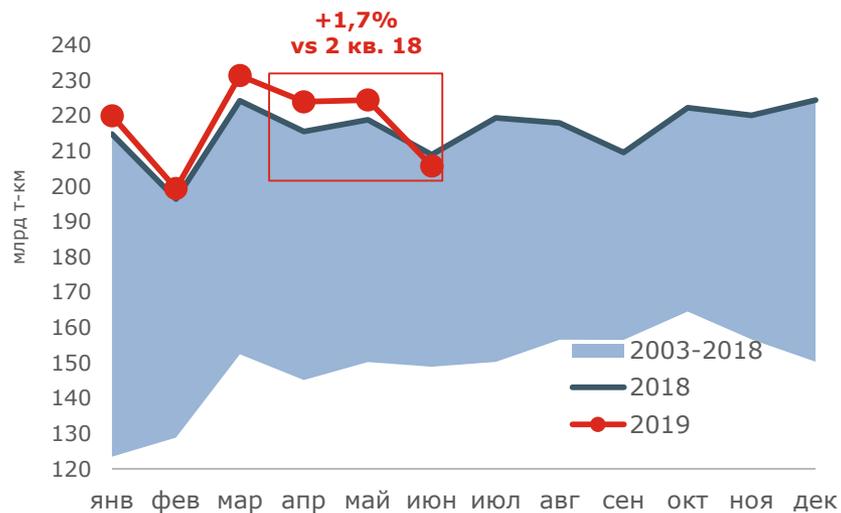
Погрузка на сети РЖД



Грузооборот по грузам 2 кв. 19 vs 2 кв. 18



Грузооборот на сети РЖД



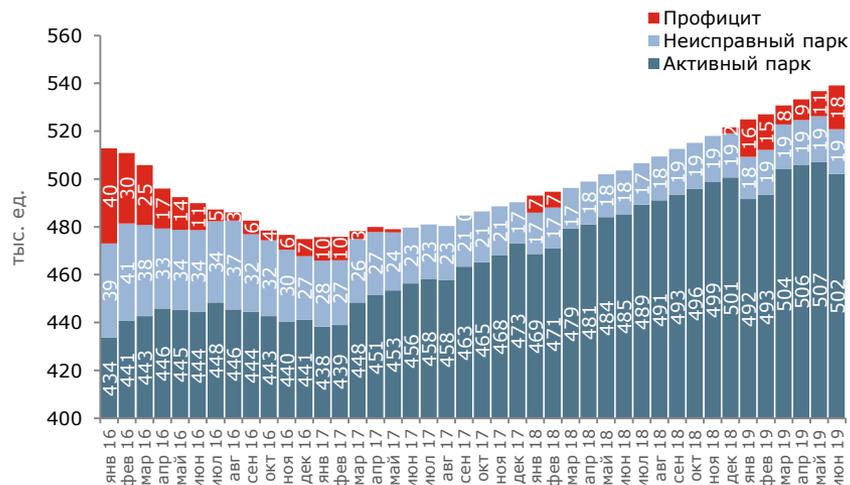
Падение перевозок привело к снижению ставки аренды и увеличению профицита вагонов

Средняя ставка аренды полувагонов*



* Средняя ставка аренды типового полувагона на тележке 18-100

Баланс парка полувагонов

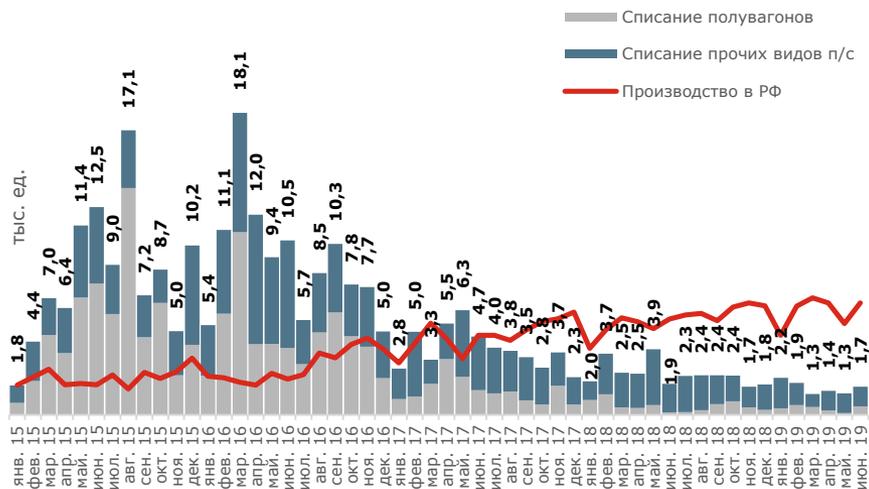


Источник: Промышленные грузы

- Погрузка во 2 квартале 2019 года составила 314,9 млн т, что на -3,4% ниже результатов 2 квартала 2018 года
- Из-за переориентации грузопотоков угля на восточное направление и увеличения дистанции перевозок, грузооборот во 2 квартале 2019 года (654,0 млрд т-км) показал положительную динамику: +1,7% к прошлому году. Однако уже в июне грузооборот также начал снижаться (-1,8% к июню 2018 года)
- Снижение объемов перевозок стало причиной изменений на рынке:
- Ставка аренды на типовой полувагон снизилась до уровня 1 900 руб./сутки в июне, при этом ожидается дальнейшее снижение ставки аренды
- Увеличение профицита парка полувагонов до 18 тыс. ед. в июне 2019 года

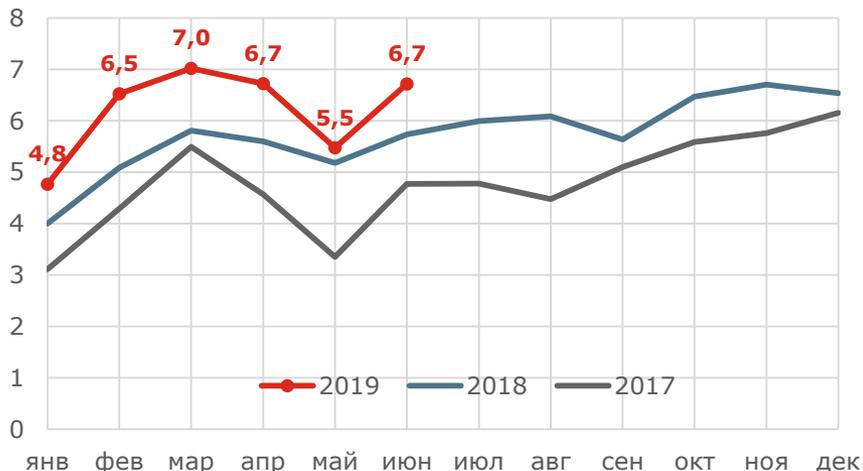
Во 2 квартале 2019 года в России было реализовано 18,9 тыс. вагонов, списано – 4,4 тыс. единиц

Списание вагонов в РФ



- Списание во 2 квартале 2019 года составило 4,4 тыс. вагонов (из которых 0,8 тыс. – полувагоны)
- Неисправный парк на начало июля 2019 года находится на уровне 52,2 тыс. единиц
- Прогноз списаний на 2019 год – около 23-24 тыс. единиц

Производство вагонов в РФ



- Реализация вагонов заводами РФ по итогам 2 квартала 2019 года составила 18,9 тыс. единиц – наибольший для данного периода объем за всю историю России
- Снижение реализации вагонов в мае сезонно – майские праздники являются причиной замедления темпов промышленного производства в России

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

