

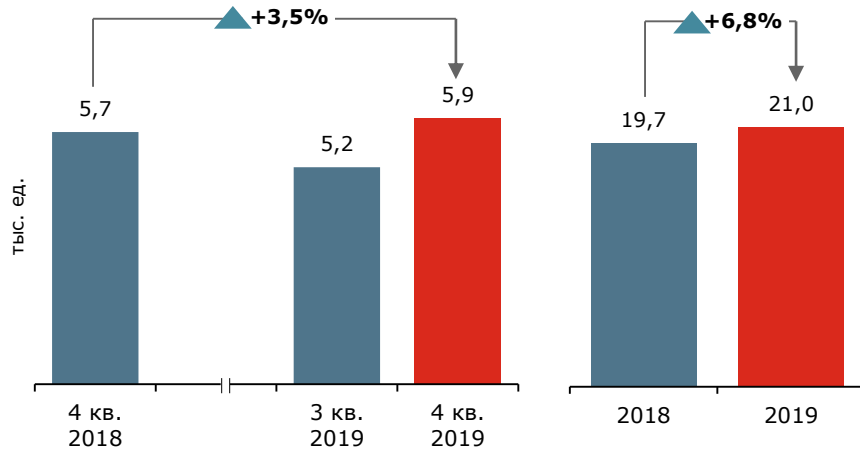
Научно-производственная корпорация «Объединенная Вагонная Компания»

Операционные результаты за
4 квартал 2019 года

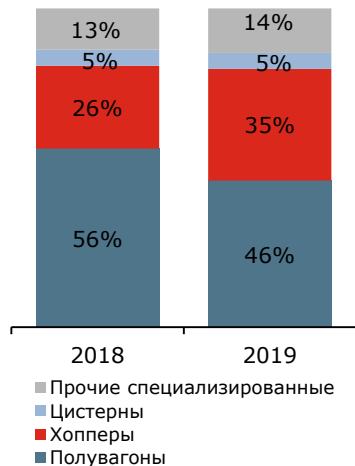
17 февраля 2020 г.

Обзор операционных результатов НПК ОВК

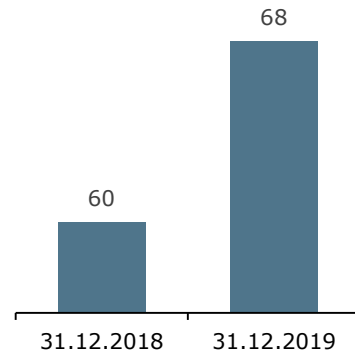
Объем производства вагонов^{1,2}



Структура производства²



Сертифицированные модели и модификации



- По результатам 4 квартала 2019 года Компания произвела 5,9 тыс. вагонов, что на 3,5% больше показателя 4 квартала 2018 года. Объем производства за 12 месяцев 2019 года увеличился на 6,8% по сравнению с показателем 2018 года и составил 21 тыс. вагонов, таким образом план по производству на 2019 год был выполнен. В 2020 году ОВК планирует сохранить годовой объем производства на уровне 20 тыс. вагонов
- Аналогично прошлому году ключевым драйвером роста производства стало увеличение выпуска специализированного подвижного состава. Так, выпуск вагонов-хопперов в 4 квартале увеличился на 38% год к году до 2,2 тыс. единиц, по итогам 12 месяцев на 43% к 12 месяцам 2018 года до 7,2 тыс. единиц, а их доля в структуре производства достигла 35%. Производство прочих видов специализированных вагонов (платформ, крытых вагонов и др.) снизилось на 10% до 687 вагонов в 4 квартале 2019 года к 4 кварталу 2018 года, при этом отмечается рост на 16% по итогам 12 месяцев 2019 года год к году до 3 тыс. единиц. Выпуск цистерн продемонстрировал снижение на 6% в 4 квартале и рост на 5% за 12 месяцев год к году и составил 289 и 1,1 тыс. единицы соответственно
- ОВК продолжает диверсификацию производства, вследствие чего производство полувагонов, в соответствии с рыночным трендом на постепенное переключение спроса на специализированный подвижной состав, сокращается. В результате выпуск полувагонов снизился на 10% до 2,75 тыс. единиц в 4 квартале и на 12% до 9,7 тыс. единиц по итогам текущего года
- В 4 квартале 2019 года ОВК сертифицировала 2 модели полувагонов сочлененного типа и 2 модели вагонов-хопперов сочлененного типа на тележке 25 тс
- По состоянию на 31.12.2019 года общее количество сертифицированных моделей и модификаций вагонов за всю историю работы Компании составило 68³

Другие ключевые события квартала

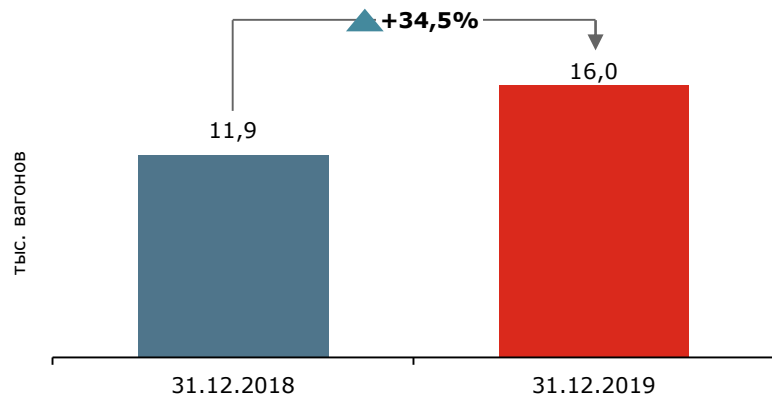
- На тихвинской промышленной площадке был выпущен 100 000-й грузовой вагон с момента запуска производства в январе 2012 года. Сегодня на пространстве 1520 парк вагонов нового поколения достигает 150 тыс. единиц (или около 15% от общего парка на сети РЖД), 65% из которых — подвижной состав тихвинского производства
- ОВК улучшает свои позиции в ежегодных рейтингах крупнейших компаний России, заняв 136-е место в рейтинге 200 крупнейших частных компаний России по версии Forbes (пройдя вперед с 148-го годом ранее), 186-е место в рейтинге крупнейших компаний России RAEX-600 (поднявшись с 200-го) и 177-е место в РБК 500 (поднявшись с 191-го)

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

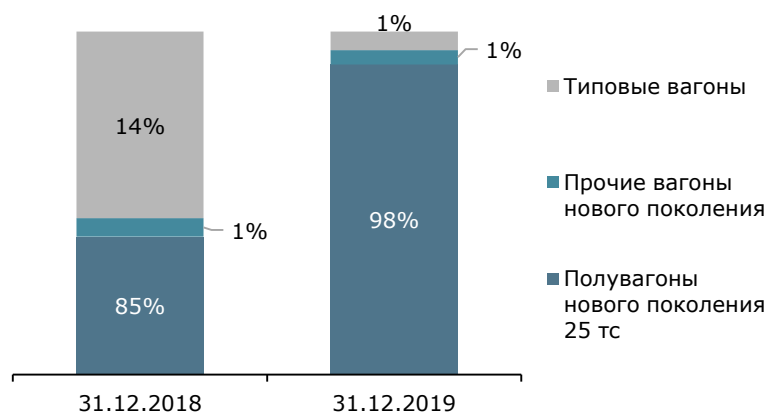
3) В 3 кв. 2019 года была скорректирована методика определения общего количества сертифицированных моделей и модификаций вагонов. Согласно уточненной методике в расчете не дублируются сертификаты, полученные в результате ресертификации ранее зарегистрированных моделей вагонов.

73% вагонов реализовано 3-м лицам за 12 месяцев 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 15,2 тыс. новых вагонов. Крупнейшие поставки осуществлялись в адрес ГТЛК (полувагоны, платформы, хопперы), Русагротранса (хопперы), Кроноспан (платформы для леса), ЕвроХима (хопперы), Группа лизинговых компаний «ЗЕСТ» (хопперы), ТД «РИФ» (хопперы), Laude Smart Intermodal SA (платформы), Уралкалия (хопперы). Поставки также осуществлялись компаниям НПО «Азот» (цистерны), Кучуксульфат (крытые вагоны), ТексолТранс (цистерны) и др. Всего в 2019 году подвижной состав ОВК приобрели более 50 компаний
- Компании сегмента «Аренда» в 4 квартале приобрели 500 новых полувагонов. Всего с начала года собственным компаниям сегмента «Аренда» было поставлено 5,5 тыс. вагонов (27% от объема продаж за 12 месяцев 2019 года) в рамках сделки возвратного финансового лизинга с ГТЛК
- В результате парк в собственности и финансовом лизинге увеличился по итогам 4 квартала 2019 года на 3% к прошлому кварталу и составил 16 тыс. вагонов
- Парк в управлении UNICON 1520 на конец отчетного квартала состоял из 1,1 тыс. танк-контейнеров, 592 платформ и 78 химических цистерн. В отчетном квартале произошло увеличение парка в результате приобретения 16 вагонов-платформ. Объем перевозок за квартал составил 140,63 тыс. т, что на 41% выше показателя 4 квартала 2018 года

Другие ключевые события квартала

- ОВК и Архбум заключили контракт на поставку партии 25 вагонов-платформ для перевозки леса на тележках 25 тс. В результате сделки количество вагонов производства ОВК в общем парке транспортной компании увеличится до 280 единиц
- ОВК поставила в адрес АО «Новомосковская акционерная компания «Азот» 60 вагонов-цистерн для перевозки метанола с увеличенным до 88 м3 объемом котла на тележке с осевой нагрузкой 25 тс
- ОВК и ТрансКонтейнер подписали договор на поставку 100 вагонов-платформ (40 футов) на тележке 25 тс для перевозки крупнотоннажных контейнеров
- ОВК и Газпромтранс (100% дочернее предприятие ПАО «Газпром») подписали договор на поставку 120 вагонов-цистерн для перевозки расплавленной серы. С учетом заключенного ранее соглашения всего в адрес контрагента будет поставлено 180 цистерн на общую сумму 1,8 млрд рублей
- ОВК и Национальные Железные Дороги Зимбабве заключили договор на поставку грузовых вагонов для эксплуатации по колее 1067 мм
- ОВК и НПК «БРИК» договорились о поставке дополнительной партии из 20 вагонов-самосвалов (думпкаров), с учетом выполнения заключенного ранее контракта в парке оператора будет 40 думпкаров тихвинского производства
- ОВК и Laude Smart Intermodal SA подписали контракт на поставку 200 вагонов-платформ типа Sgmmns для перевозки крупнотоннажных контейнеров по колее 1435 мм, ранее в 2019 году ОВК также поставила контрагенту 400 фитинговых 40-футовых платформ с осевой нагрузкой 25 тс для перевозки крупнотоннажных контейнеров по колее 1520 мм
- ОВК отгрузила в адрес Полярной грузовой компании 150 вагонов-цистерн на тележке 25 тс для перевозки технической серной кислоты

Динамика и структура производства, парка вагонов и показателей операторского бизнеса

| Выпуск 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. | 3 кв. | 4 кв. | FY |
| 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 | 2 258 | 2 747 | 9 732 |
| Хопперы | 699 | 214 | 682 | 821 | 2 416 | 1 051 | 1 143 | 1 281 | 1 564 | 5 039 | 1 567 | 1 676 | 1 826 | 2 158 | 7 227 |
| Цистерны | 199 | 241 | 102 | 205 | 747 | 154 | 291 | 246 | 308 | 999 | 243 | 250 | 270 | 289 | 1 052 |
| Прочие* | 178 | 212 | 383 | 532 | 1 305 | 461 | 611 | 743 | 762 | 2 577 | 721 | 769 | 817 | 687 | 2 994 |
| ИТОГО | 4 664 | 4 581 | 4 386 | 5 425 | 19 056 | 4 176 | 4 785 | 5 024 | 5 682 | 19 667 | 5 013 | 4 940 | 5 171 | 5 881 | 21 005 |

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

| 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. | 3 кв. | 4 кв. |
| Инновационные вагоны | 10 247 | 11 733 | 11 603 | 10 770 | 10 780 | 10 838 | 9 925 | 10 266 | 11 278 | 13 530 | 15 268 | 15 768 |
| Полувагоны | 7 471 | 9 196 | 9 801 | 10 481 | 10 481 | 10 735 | 9 782 | 10 107 | 11 119 | 13 371 | 15 109 | 15 609 |
| Хопперы | 2 769 | 2 530 | 1 755 | 192 | 192 | - | - | - | - | - | - | - |
| Цистерны | 1 | 1 | 39 | 79 | 79 | 79 | 79 | 79 | 79 | 79 | 79 | 79 |
| Прочие* | 6 | 6 | 8 | 18 | 28 | 24 | 64 | 80 | 80 | 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 | 217 | 217 |
| 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 | 100 | 100 |
| Прочие* | 543 | 543 | 543 | 543 | 318 | 118 | 118 | 117 | 117 | 117 | 117 | 117 |
| ИТОГО | 15 020 | 14 300 | 14 100 | 13 267 | 13 052 | 12 960 | 12 047 | 11 883 | 12 895 | 15 147 | 15 485 | 15 985 |

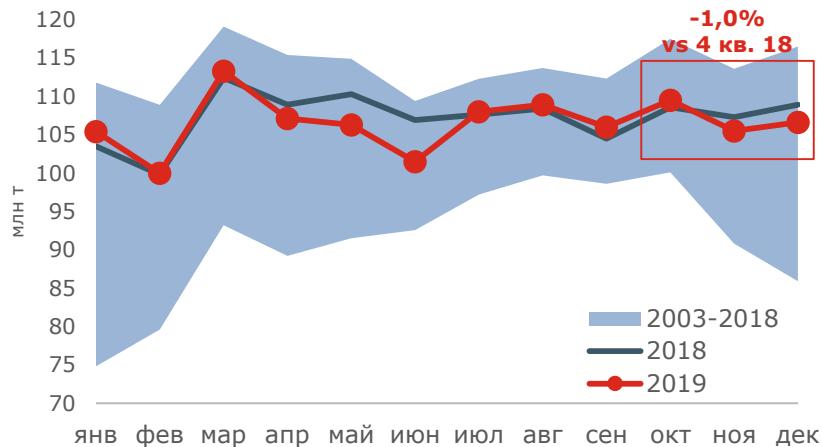
* Фитинговые платформы, платформы для перевозки леса, универсальные платформы, крытые вагоны, хопперы-бокситовозы, сочлененные вагоны

| 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. | 3 кв. | 4 кв. | FY |
| Парк танк-контейнеров, ед. | - | - | - | 637 | 775 | 908 | 1 098 | 1 098 | 1 098 | 1 098 | 1 098 | 1 098 | 1 098 | 1 098 |
| Парк платформ, ед. | - | - | - | 259 | 311 | 482 | 557 | 585 | 585 | 585 | 585 | 576 | 592 | 592 |
| Парк химических цистерн, ед. | - | - | - | 38 | 78 | 78 | 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 | 132 641 | 140 626 | 494 822 |

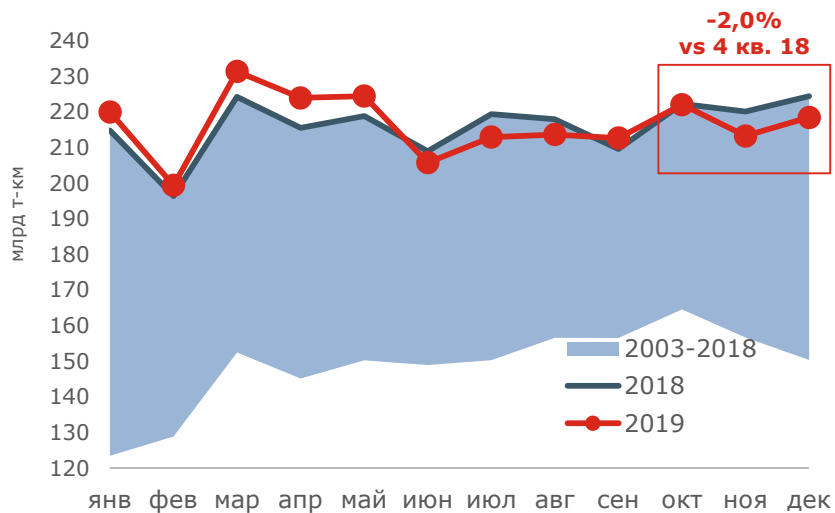
Обзор рынка грузовых вагонов

Погрузка в 4 квартале 2019 года снизилась на -1,0%, грузооборот упал на -2,0%

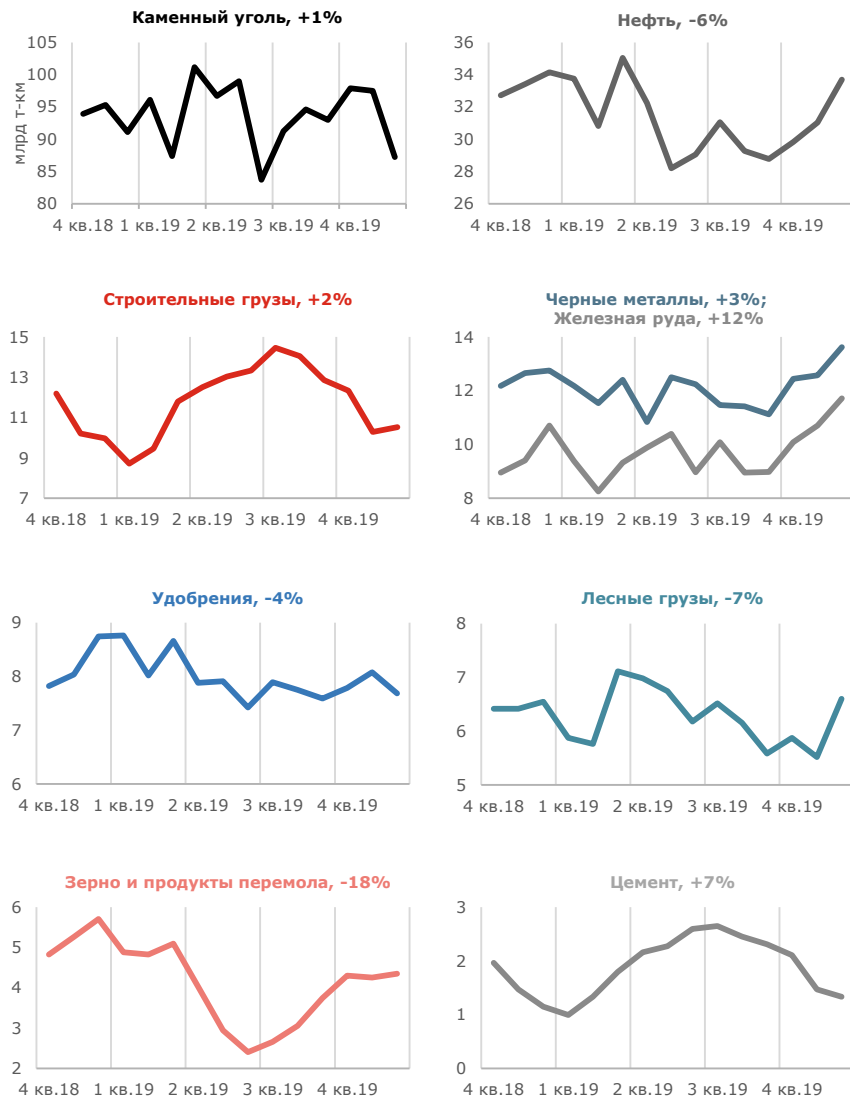
Погрузка на сети РЖД



Грузооборот на сети РЖД



Грузооборот по грузам 4 кв. 19 vs 4 кв. 18

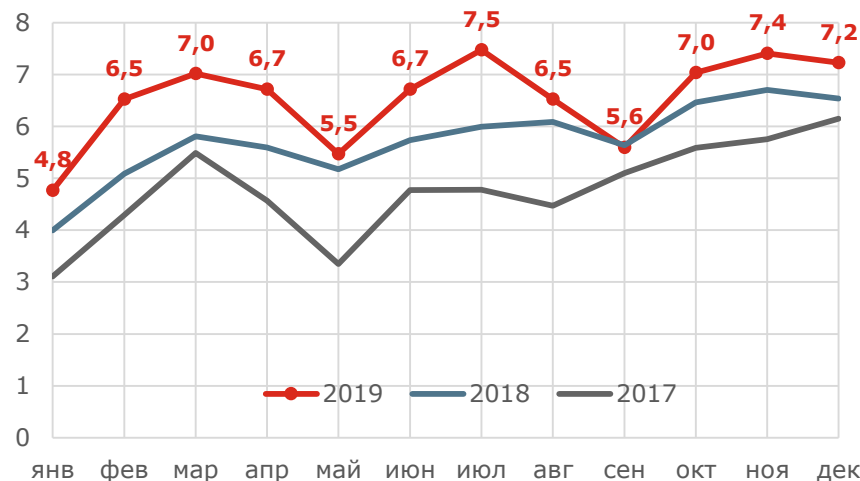


Вагоностроители ставят новые рекорды

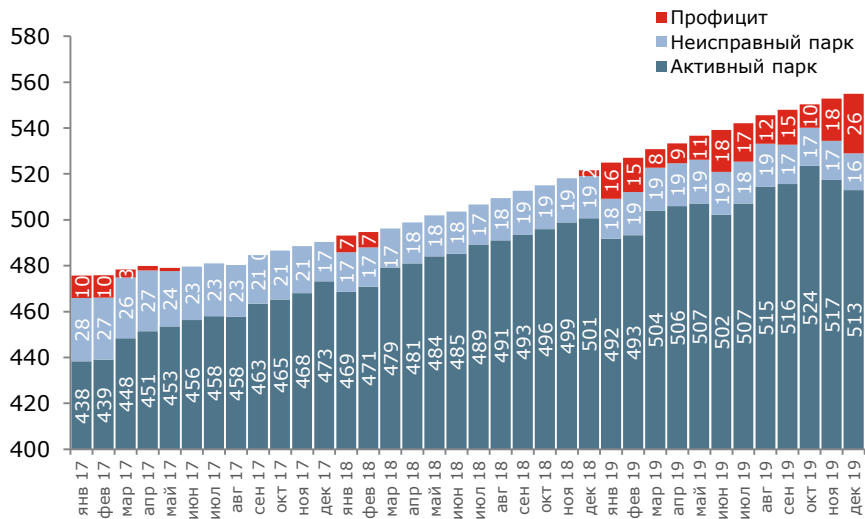
Доля полувагонов 25 т в структуре реализации растет

- После спада в производстве в августе и сентябре, в 4 квартале 2019 года заводы РФ нарастили реализацию вагонов до 21,7 тыс. единиц (8,9 тыс. единиц – полувагоны), установив лучший результат для данного периода за всю историю России
- Доминирование полувагонов на тележке 25 т в структуре реализации усиливается – их доля в выпуске российских заводов в 4 квартале приблизилась к 80%
- На фоне снижения погрузки и рекордных объемов выпуска новых вагонов к декабрю профицит полувагонов вырос до 26 тыс. единиц

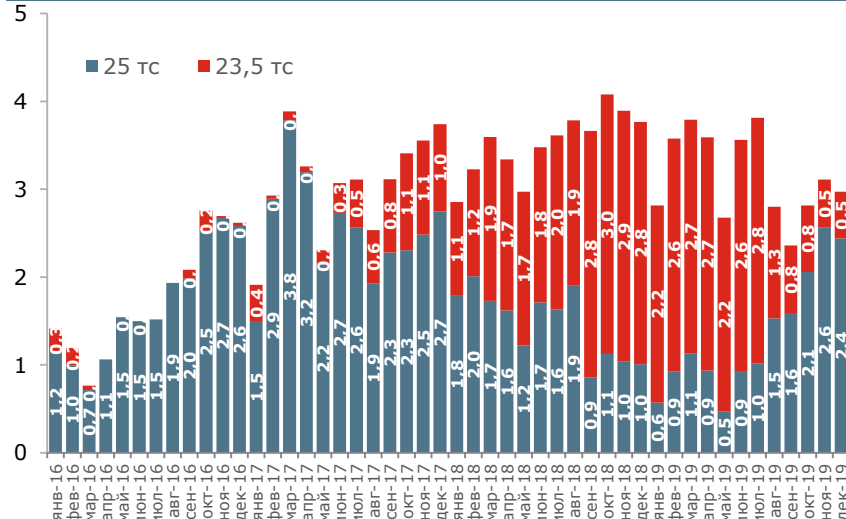
Производство вагонов в РФ, тыс. ед.



Баланс парка полувагонов, тыс. ед.



Структура реализации полувагонов в РФ, тыс. ед.



В декабре списание вагонов в РФ составило 1,4 тыс. единиц, суммарное выбытие в 2019 году – около 20 тыс. единиц

■ Выбытие в 4 квартале 2019 года составило **4,2 тыс. вагонов**, из них:

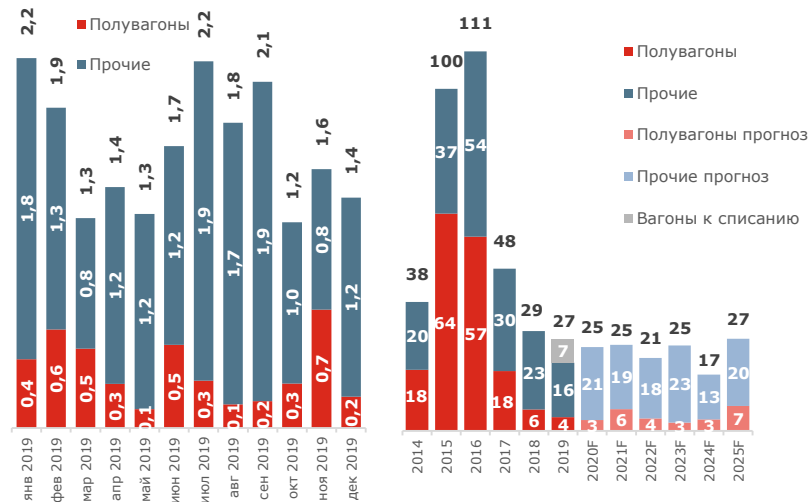
- 1,0 тыс. – хопперы
- 1,0 тыс. – цистерны
- 1,2 тыс. – полувагоны
- 0,3 тыс. – крытые
- 0,2 тыс. – платформы
- 0,5 тыс. – прочие виды п/с

■ В 2019 году фактическое списание составило **20,0 тыс. единиц** подвижного состава

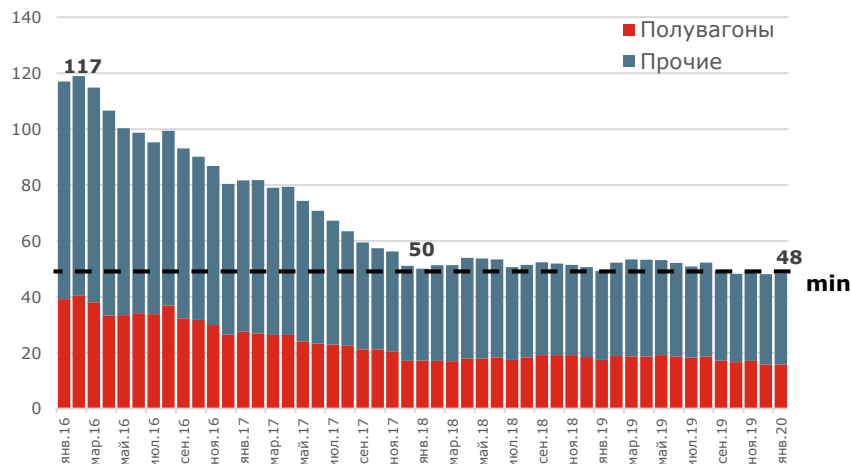
■ Еще у **7,0 тыс.** вагонов в 2019 году истек срок службы, но они еще формально числятся в базе РЖД

■ Неисправный парк на начало 2020 года находится на минимальном уровне – **48,3 тыс. единиц**

Динамика списания вагонов парка РФ, тыс. единиц



Динамика неисправного парка вагонов в РФ на начало месяца, тыс. единиц



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»

119002, Россия, г. Москва,

ул. Арбат, д. 10

Тел./факс: +7 (499) 999 15 20

