



синара
транспортные
машины



Предварительные итоги 2025 года

Презентация для инвесторов

Декабрь 2025

Ограничение ответственности

Данная Презентация носит исключительно справочный характер. Материалы не являются и не должны толковаться в качестве рекомендации или предложения или запроса на предложение ценных бумаг или связанных с ними финансовых инструментов или приглашения участвовать в инвестиционной деятельности и не могут быть использованы в качестве заверения о том, что какая-либо определенная сделка непременно могла быть или может быть осуществлена по указанной цене.

Презентация не является ни рекламой ценных бумаг, ни независимым инвестиционно-аналитическим материалом и не подготовлена в соответствии с правовыми требованиями, обеспечивающими независимость инвестиционно-аналитических материалов и в отношении них не налагается запрет на торговые операции до момента распространения инвестиционно-аналитических материалов. Точки зрения, выраженные в Презентации, могут отличаться или противоречить другим точкам зрения вследствие использования различных допущений и критериев. Любая такая информация и точки зрения могут изменяться без уведомления, и Компания не обязана обновлять информацию, представленную в Презентациях или любом другом материале.

Не предполагается, что описания какой-либо компании или эмитента, или их ценных бумаг, или рынков, или указанных в Презентации событий будут представлены в полном объеме. Материалы не должны рассматриваться получателями в качестве замены проведения ими самостоятельного анализа, поскольку они не связаны с конкретными инвестиционными целями, финансовым положением или определенными нуждами какого-либо конкретного получателя.

Данный материал предоставляется исключительно для общей информации и не учитывает Ваши личные обстоятельства или цели. Настоящий материал не является финансовой, инвестиционной или иной консультацией, на которую следует полагаться, а также не следует его рассматривать в качестве такой консультации. Вы принимаете на себя весь риск в случае, если Вы полагаетесь на такую информацию. Данная информация не была независимо проверена, предоставляется на условиях «как есть» и никакие заверения или гарантии, будь то явные или подразумеваемые, не предоставляются относительно точности, полноты, достоверности, товарной пригодности или пригодности для определенной цели такой информации, в связи с чем Компания отказывается от какой-либо ответственности за ошибки и упущения, которые могут содержаться в материалах Презентации, включая ответственность за прямые или косвенные убытки в этой связи. Любая информация о доходности инвестиции в прошлом не гарантирует доходность в будущем.

Группа Синара

Диверсифицированный холдинг,
объединяющий предприятия
из разных отраслей



Комплексные поставки
металлопродукции



Ж/д машиностроение



Девелопмент



Финансовые услуги



Прочее

2001 год

основание

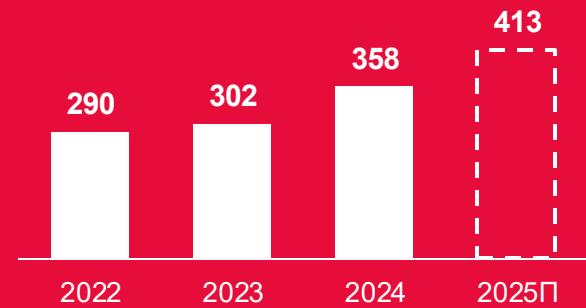
30 тыс.

сотрудников

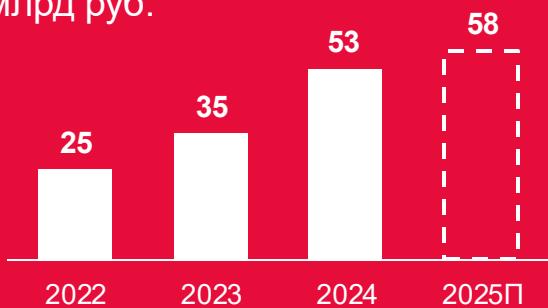
AA- A+
АКРА НКР

кредитные рейтинги

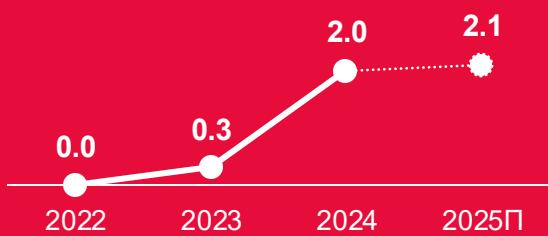
Выручка Группы Синара
млрд руб.



EBITDA
млрд руб.



Чистый долг / EBITDA



Ключевые бизнесы Группы Синара

Комплексные поставки
металлопродукции

239 млрд руб.

Ж/д машиностроение

114 млрд руб.



Прочее

25 млрд руб.

тяжелое машиностроение,
производство технических газов,
сельское хозяйство, туризм и отдых, прочее



Ключевой проект Синары: поезда для ВСМ Москва - Санкт-Петербург

15 февраля 2024 г.

В.В. Путин дал старт проекту

15 апреля 2024 г.

Заключен договор поставки 2 головных образцов для РЖД

30 августа 2024 г.

Заключен договор поставки 41 электропоезда для ГТЛК

27 декабря 2024 г.

Распоряжение Правительства о специальных условиях финансирования проекта строительства нового завода

2 квартал 2025 г.

Начало кредитного финансирования инвестпроекта строительства завода по производству поездов ВСМ в Верхней Пышме:

- площадь 67 тыс. кв. м
- бюджет 42,5 млрд рублей

2028 год

начало поставок
поездов для ВСМ

229 млрд руб.

стоимость контрактов на
поставку первых 43 поездов
с механизмом индексации

47%

текущая строительная
готовность новых
корпусов завода

Санкт-Петербург

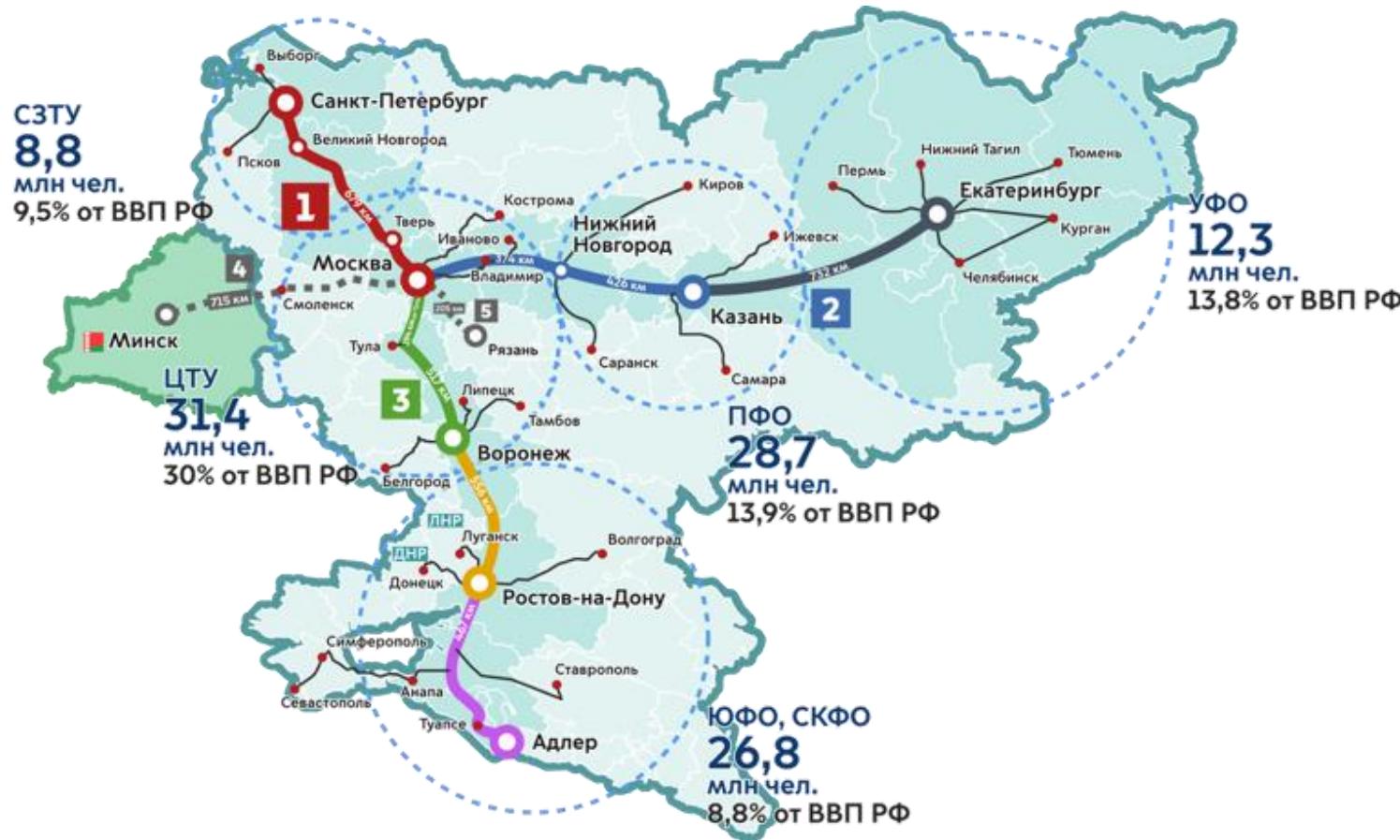
Великий Новгород

Валдай

Тверь

Москва

Значительный потенциал роста за счет развития ВСМ



**Президент поручил Правительству РФ
совместно с РЖД до конца марта 2026
сформировать модель развития ВСМ**

300 поездов

предварительная
потребность до 2045 г.

2 400 вагонов
предварительная
потребность до 2045 г.

СТМ – один из крупнейших холдингов в ж/д машиностроении

Ведущий машиностроительный холдинг
в России, входящий в Группу Синара.

Основные продукты и услуги



Грузовые
электровозы



Скоростные
электропоезда



Магистральные
и маневровые
тепловозы



Дизельные
двигатели



Сервисное
обслуживание



Ремонт
электровозов



Путевая техника



Инфраструктурные
услуги



Городской
общественный транспорт

18 лет

на рынке ж/д машиностроения

A / A+

АКРА / НКР

№1

в сегментах скоростных поездов,
электровозов постоянного тока
и путевой техники

11%

доля рынка ж/д
машиностроения РФ

20 тыс.

сотрудников

5

машиностроительных

заводов

Верхняя Пышма, Людиново,
Екатеринбург, Калуга, Челябинск

Электровозоремонтный

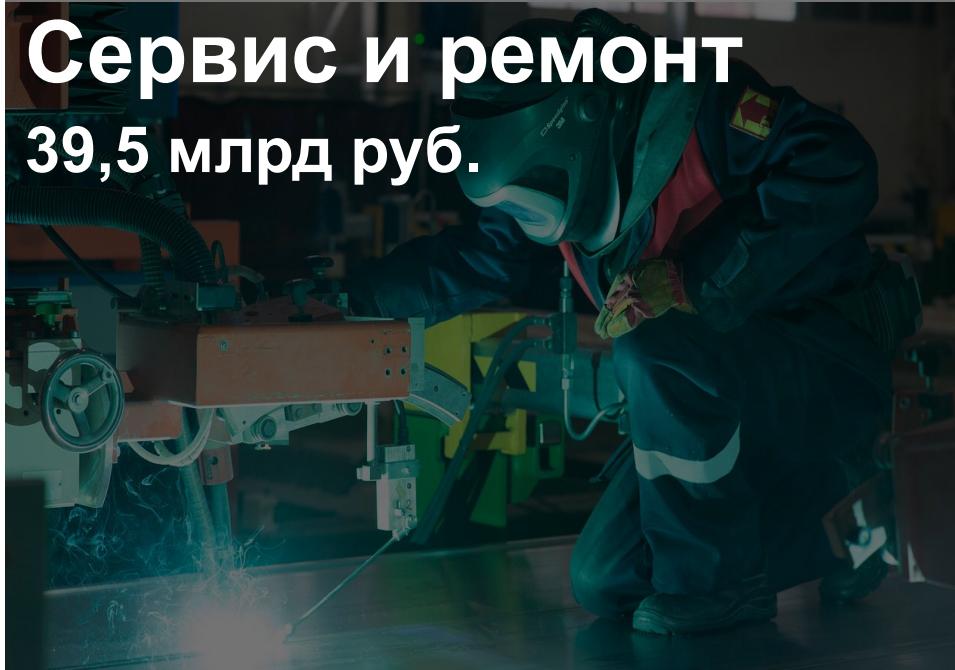
завод в Новосибирске

27 депо

сервис 30% парка
локомотивов РЖД

Диверсификация – одна из основ устойчивости бизнеса

Сервис и ремонт
39,5 млрд руб.



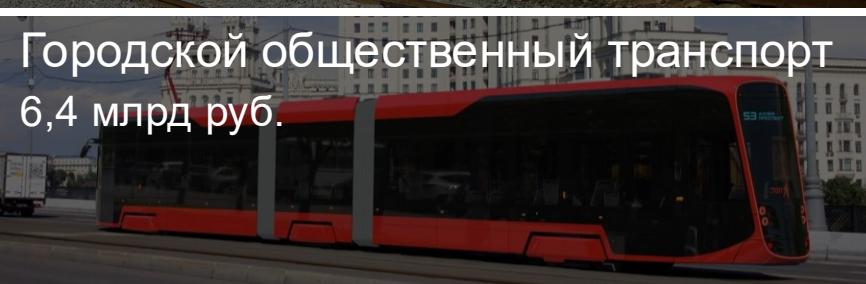
Грузовые электровозы
28,0 млрд руб.



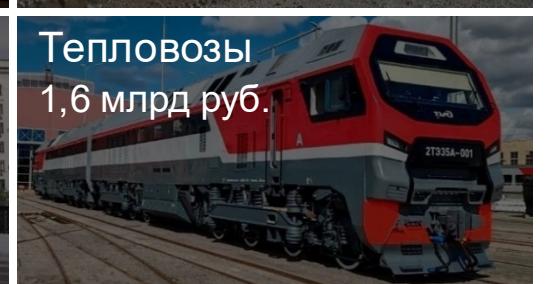
Инфраструктурные услуги
3,3 млрд руб.



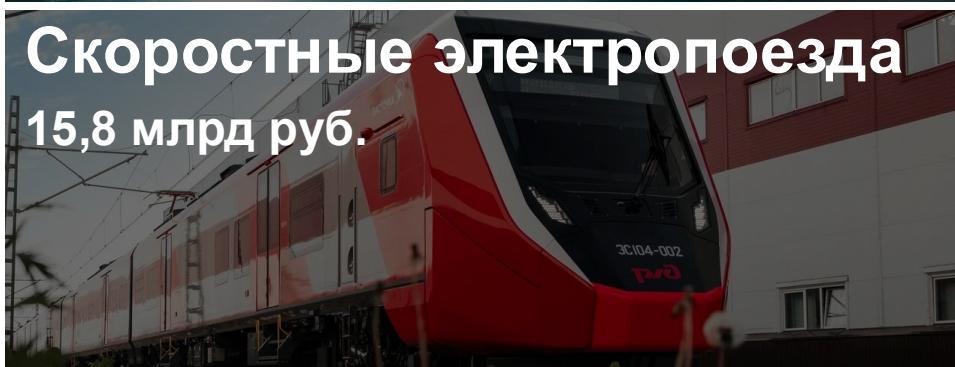
Городской общественный транспорт
6,4 млрд руб.



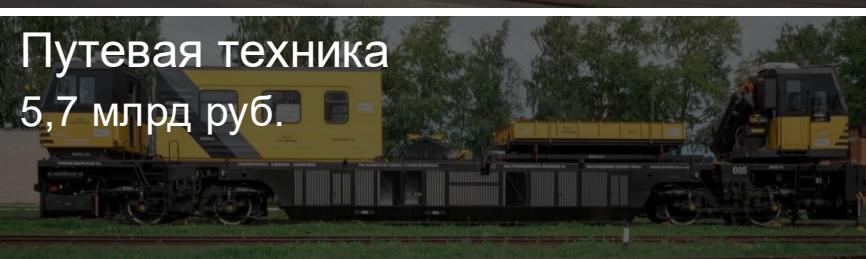
Тепловозы
1,6 млрд руб.



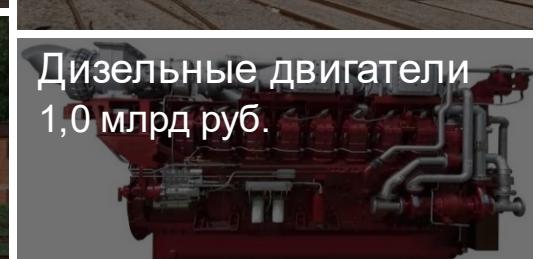
Скоростные электропоезда
15,8 млрд руб.



Путевая техника
5,7 млрд руб.



Дизельные двигатели
1,0 млрд руб.



Прочая выручка 12,7 млрд руб.

Стабильный уровень выручки

Выручка по сегментам		2022	2023	2024	2025П	
Итого		94 228	105 851	118 517	113 840	Органический рост сервиса и ремонта
Продажа продукции:	млн руб.	58 881	66 906	69 808	58 362	Сохранение выручки от продаж электровозов и электропоездов со значительным потенциалом роста
Электровозы	млн руб.	21 076	29 251	33 108	28 014	
	секций	257	277	274	208	
Электропоезда	млн руб.	13 640	9 067	12 970	15 829	
	вагонов	140	69	90	90	
Путевая техника	млн руб.	12 913	13 112	13 421	5 657	Формирование отложенного спроса на путевую технику и тепловозы
	ед.	704	457	321	90	
Тепловозы	млн руб.	4 834	6 624	5 777	1 576	
	ед.	46	49	42	11	
Дизелестроение	млн руб.	1 792	2 153	3 298	878	
	ед.	44	59	34	22	
Общественный транспорт	млн руб.	4 626	6 324	3 214	6 409	
	ед.	129	204	124	141	
Сервисное обслуживание	млн руб.	16 821	17 235	23 664	25 596	
Ремонт локомотивов	млн руб.	5 518	4 371	10 425	13 910	
Прочая продукция и услуги	млн руб.	13 008	17 339	14 620	15 972	

Значительный объем долгосрочных контрактов

Долгосрочные контракты

Предмет контрактов	Срок действия
Ремонт электровозов	до 2028 г.
Контракт жизненного цикла локомотивов	до 2046 г.
Сервисное обслуживание локомотивов, электровозов	до 2054 г.

1,15 трлн руб.

объем заключенных контрактов до 2054 г.

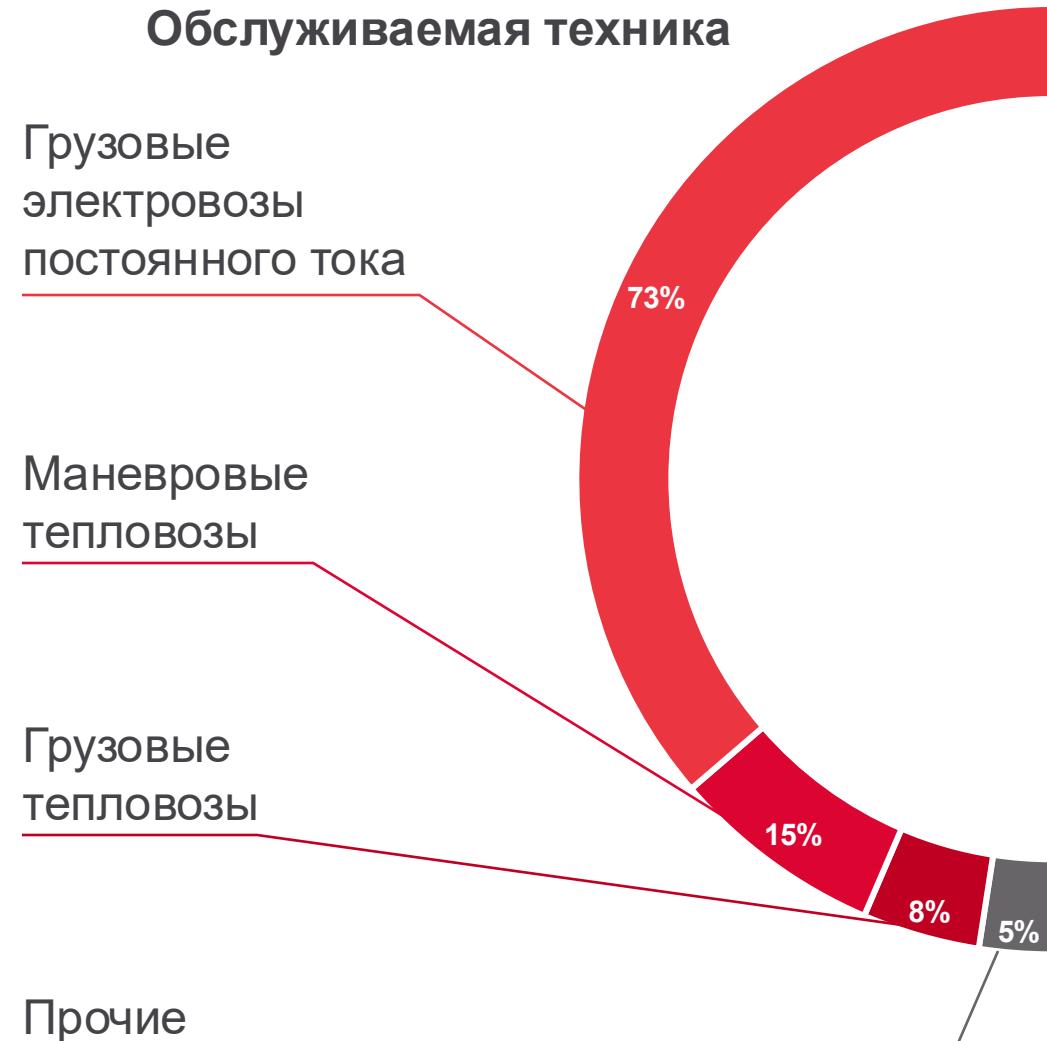
Обслуживаемая техника

Грузовые
электровозы
постоянного тока

Маневровые
тепловозы

Грузовые
тепловозы

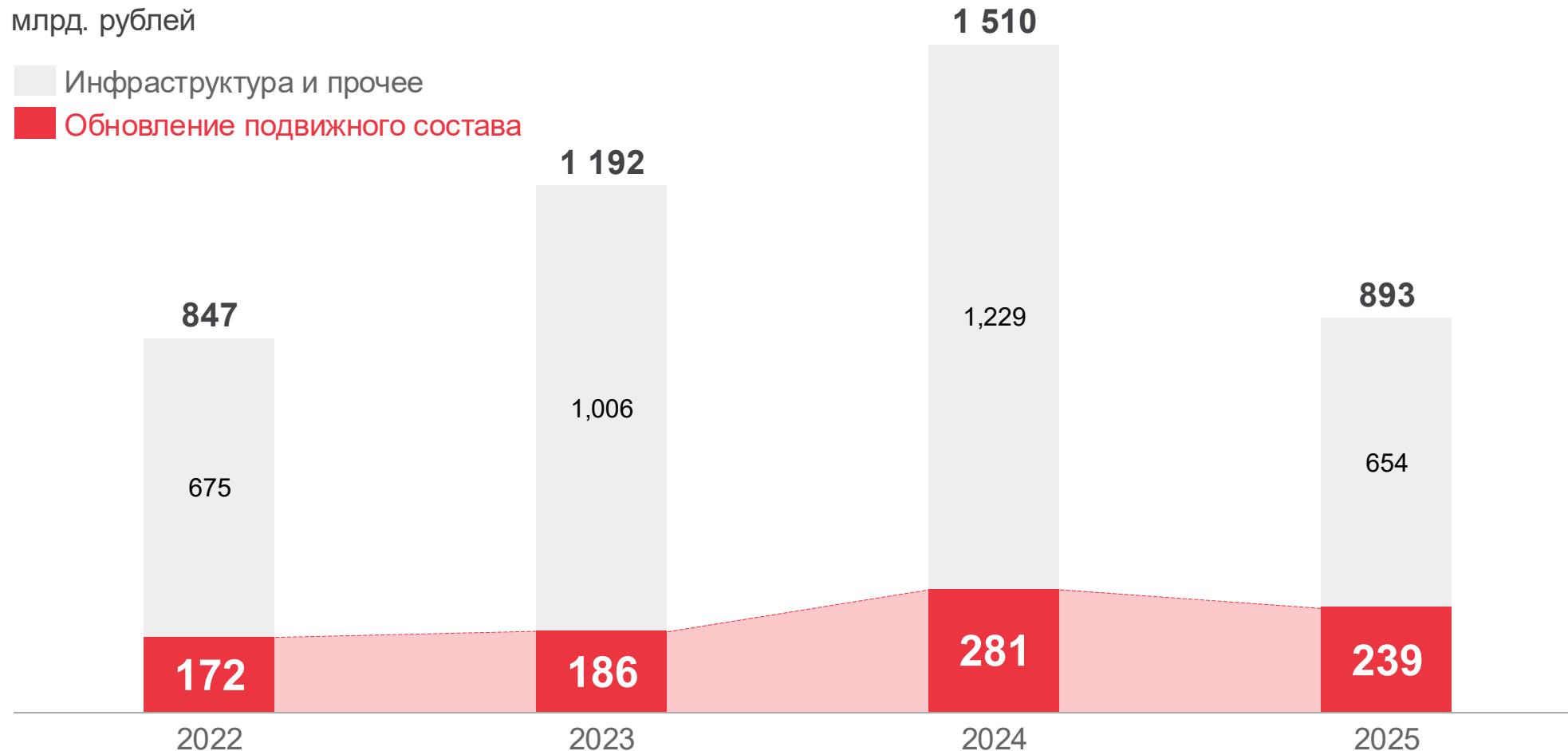
Прочие



Сохранение уровня расходов РЖД на обновление подвижного состава

Инвестиционная программа РЖД,
млрд. рублей

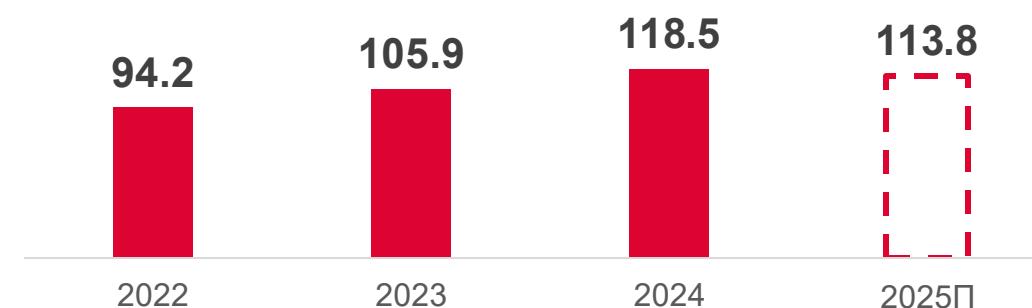
Инфраструктура и прочее
Обновление подвижного состава



Ключевые финансовые показатели

Выручка

млрд руб.



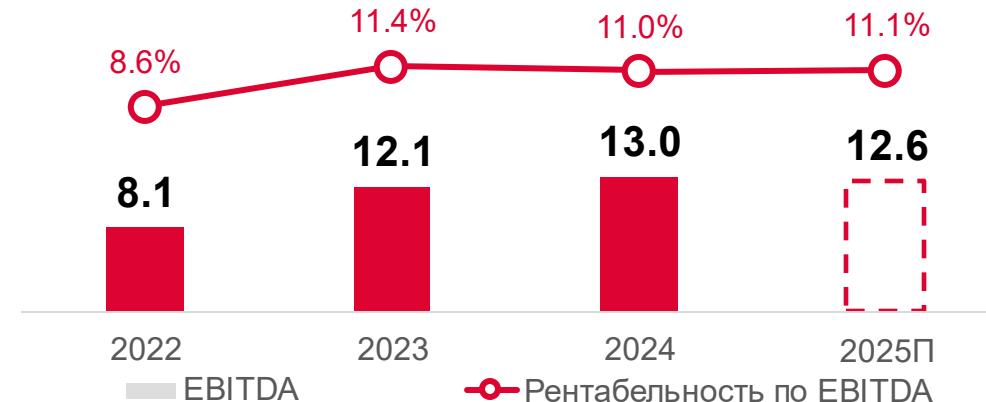
Долговая нагрузка

млрд руб.



EBITDA

млрд руб.



— Рентабельность по EBITDA

Контроль долговой нагрузки –
приоритетная задача холдинга

Увеличение кредитного портфеля
вместе с реализацией ключевых
инвестиционных инициатив

Качественное управление долговым портфелем

Структура кредитного портфеля

На 01.12.2025

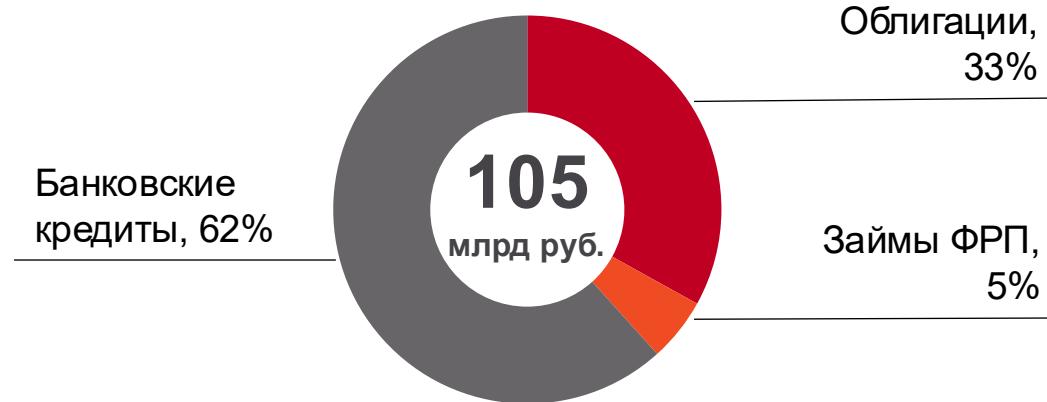
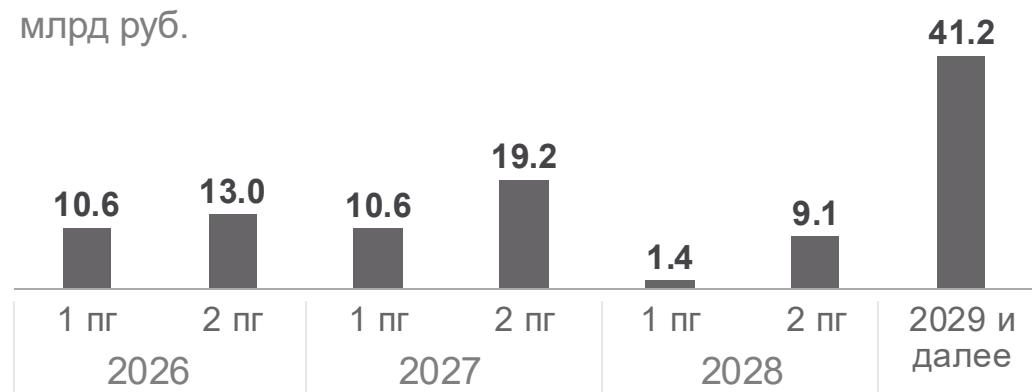


График погашения долга



100% рублевый и отсутствие валютного риска

Средняя срочность портфеля около **2,2 года**

Доля кредитов с привязкой к КС **67%**

Доля льготных инвестиционных кредитов **5%**

Свободные лимиты с запасом покрывают планируемые в 2026 погашения задолженности

Оптимизационные мероприятия в 2025 году

Мероприятия	Эффект, млрд руб.
Сокращение запасов готовой продукции и незавершенного производства	2.5
Снижение объема дебиторской задолженности	3.5
Сокращение запасов сырья и материалов	2.5
Оптимизация инвестиционной программы	2.4
Оптимизация численности и расходов на персонал	1.5
Увеличение объема кредиторской задолженности	0.3
Итоговый эффект	12.7

Эффект от оптимизации на уровне 11% от ожидаемой выручки в 2025 г.

Ключевые инвестиционные проекты

Создание электровоза переменного тока

Новая модель грузового электровоза 2ЭС11 «Орлец» на действующих мощностях «Уральских локомотивов».

- Представлен на салоне PRO//Движение.Экспо.2025
- Сертификация – 2026 г.
- Начало продаж – 2027 г.



Создание производства магистральных тепловозов

Модернизация «Людиновского тепловозостроительного завода» для серийного производства тепловозов 2ТЭ35А.

- Представлен на салоне PRO//Движение.Экспо.2025
- Сертификация – 2026 г.
- Начало продаж – 2027 г.

Льготный кредит 5 млрд рублей по программе КИП



Создание производства дизельных двигателей

Модернизация «Уральского дизель-моторного завода» для серийного производства двигателей ДМ-185:

- для тепловозов 2ТЭ35А
- для самосвалов БЕЛАЗ
- для дизель-генераторных установок

Льготный заем 5 млрд рублей со стороны ФРП



Развитие линейки городского общественного транспорта

Создание современных моделей общественного транспорта под брендом «Синара» и их производство:

- троллейбусы
- электробусы
- трамваи



Кратный рост выручки до 2030 за счет ключевых инициатив

Выручка 2025: 114 млрд руб.

Поезда для ВСМ **107**

Сервис поездов для ВСМ **14**

Электровозы **37**

Тепловозы **40**

Дизельные двигатели **25**

Сервис и ремонт **18**

Электропоезда **15**

Путевая техника **15**

Городской общественный транспорт **13**

Прочее **1**

Выручка 2030 – 397 млрд руб.



Факторы инвестиционной привлекательности

1 Принадлежность к Группе Синара

Часть многоотраслевого холдинга с сильными финансовыми показателями

2 Технологическое лидерство

Поставка высокоскоростных поездов для ВСМ Москва-Санкт-Петербург

3 Линейка перспективных продуктов и проектов

Продвинутая стадия создания/ реализации и значительный эффект на горизонте нескольких лет

4 Системная значимость и наличие государственной поддержки

Спрос на продукцию и услуги как реализация национальных проектов и поддержки отечественного машиностроения

5 Эффективный механизм ценообразования

Целевая рентабельность продукции и услуг для РЖД на уровне 15%

6 Минимальная зависимость от внешних поставщиков

Использование в проектных решениях и производстве российских компонентов и материалов

Параметры оферты

Эмитент	Акционерное общество «Синара-Транспортные Машины» (АО «СТМ»)
Кредитные рейтинги	A (RU) / стабильный от АКРА, A+.ru / негативный от НКР
Дата оферты	17 декабря 2025 года
Период сбора заявок	08 декабря – 12 декабря 2025 года
Выпуск	Синара – Транспортные Машины-001Р-03
Текущая ставка купона	11,5% годовых
Новая ставка купона после оферты	18,5% годовых
Эффективная доходность к погашению	19,8% годовых
Дата погашения	10.12.2027
Объем в обращении	10 млрд руб.

Спасибо за внимание!

АО «Синара-Транспортные Машины»
109028, Москва, Подкопаевский пер., д. 4Б
+7 (495) 258-71-64
CTM@sinara-group.com

www.sinaratm.ru



Smart-Lab



Пульс



БКС Профит



БАЗАР



Умные люди.
Умные машины