



ЦФА Синара-Транспортные Машины

Инвестиционный рейтинг A(RU) АКРА и A+.ru НКР

Эмитент	Акционерное общество «Синара-Транспортные Машины» (АО «СТМ»)
Объем выпуска ЦФА	От 500 млн руб.
Период обращения	365 дней
Тип ставки	Фиксированный купон
Купонный период	30 дней
Ставка купона	17% годовых
Период сбора заявок	С 13 апреля, 9:00 мск до 17 апреля 2026 года, 12:00 мск
Дата распределения ЦФА	17 апреля 2026 года, 13:00 мск
Организатор	Сбербанк

Синара-Транспортные Машины – один из крупнейших холдингов в ж/д машиностроении

Основные продукты и услуги СТМ



Грузовые электровозы



Скоростные электропоезда



Магистральные и маневровые тепловозы



Городской общественный транспорт



Путевая техника



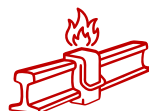
Дизельные двигатели



Сервисное обслуживание



Ремонт электровозов



Инфраструктурные услуги

19 лет

на рынке ж/д машиностроения

Лидер

в сегментах скоростных поездов, электровозов постоянного тока и путевой техники

11%

доля рынка ж/д машиностроения РФ

20 тыс.

сотрудников

A(RU) / A+.ru

кредитный рейтинг от АКРА / НКР

5 машиностроительных заводов

Верхняя Пышма, Людиново, Екатеринбург, Калуга, Челябинск

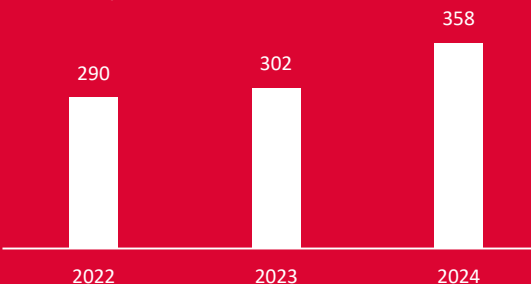
Электровозоремонтный завод в Новосибирске

27 депо

сервис 30% парка локомотивов РЖД

СТМ является частью диверсифицированной Группы Синара

Выручка Группы Синара, млрд руб.



AA-(RU) / A+.ru

кредитный рейтинг от АКРА / НКР

14,8% рентабельность по EBITDA в 2024 г.

2,0x чистый долг/EBITDA в 2024 г.

Ключевые проекты холдинга СТМ

Производство поездов для ВСМ

2028 год

начало поставок поездов для ВСМ

229 млрд руб.

цена контрактов на поставку 43 поездов с механизмом индексации

65%

текущая строительная готовность новых корпусов завода

260 поездов

предварительная потребность до 2040 г.

400 км/ч

максимальная скорость, время в пути 2 часа 15 минут

Готовность

сварены кузова первых вагонов высокоскоростных поездов



Другие ключевые проекты СТМ

Создание электровоза переменного тока

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

- На текущий момент проводятся испытания
- Сертификация – 2026 г.
- Начало продаж – 2027 г.



Создание магистрального тепловоза

Новая модель мощного двухсекционного магистрального тепловоза 2ТЭ35А

- На текущий момент проводятся испытания
- Сертификация – 2026 г.
- Начало продаж – 2027 г.



Развитие производства дизельных двигателей

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

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



Развитие линейки

городского общественного транспорта

Создание современных моделей общественного транспорта под брендом «Синара»

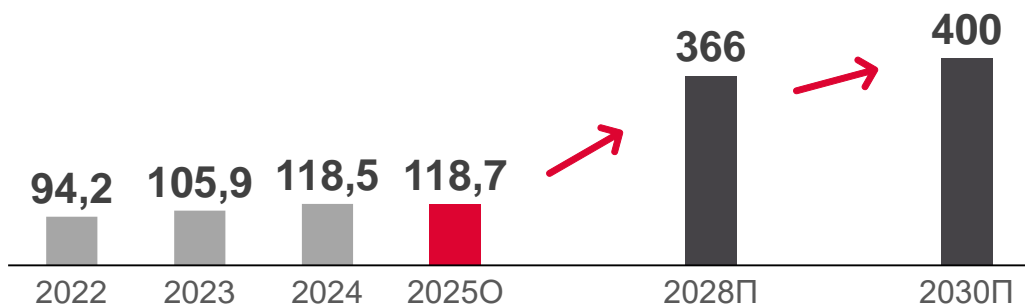
- троллейбусы
- электробусы
- трамваи



В рамках стратегии-2030 реализация ключевых проектов позволит увеличить выручку в 3,5 раза за пять лет

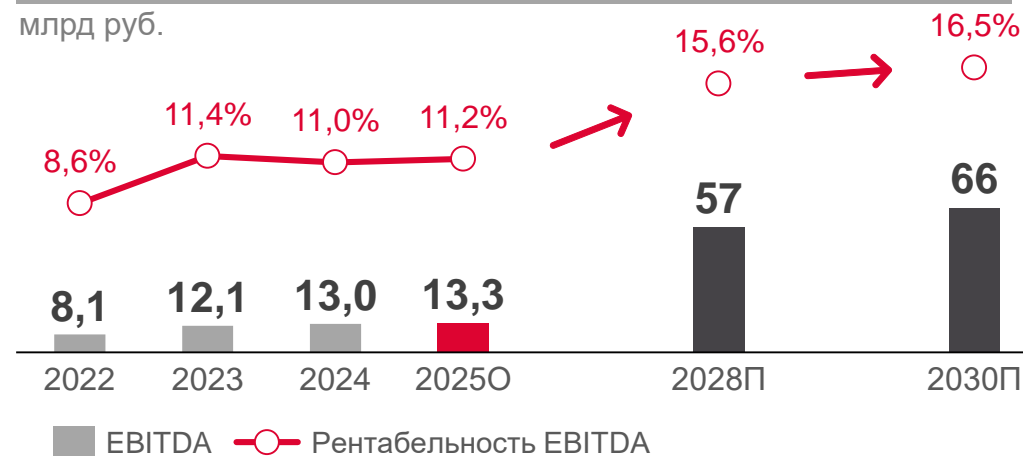
Выручка

млрд руб.



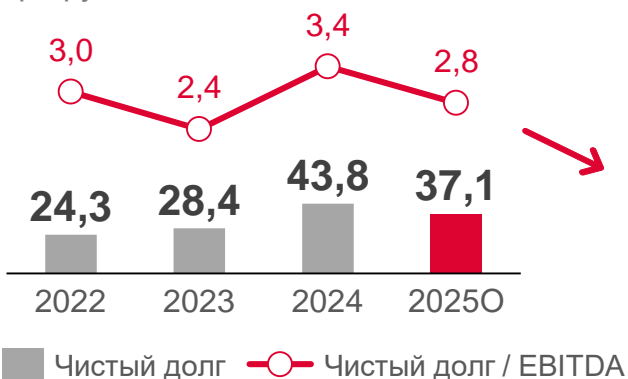
ЕБИТДА

млрд руб.



Долговая нагрузка

млрд руб.



К 2030 году планируется снижение значения показателя Чистый долг/ЕБИТДА до околонулевых значений

Факторы инвестиционной привлекательности

1 Принадлежность к Группе Синара

Часть многоотраслевого холдинга с сильными финансовыми показателями и рейтингами AA-(RU) от АКРА и A+.ru от НКР

2 Технологическое лидерство

Поставка высокоскоростных поездов для первой в России 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 как часть реализации национальных проектов и поддержки отечественного машиностроения

5 Эффективный механизм ценообразования

Законодательно регулируемая целевая рентабельность продукции и услуг для РЖД на уровне 15%

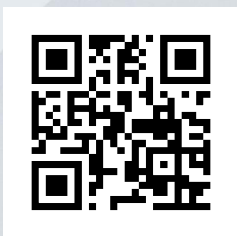
6 Минимальная зависимость от внешних поставщиков

Использование в проектных решениях и производстве российских компонентов и материалов

Подписывайтесь на наши соцсети!

АО «Синара-Транспортные Машины»
101000, Москва, Милютинский переулок, д. 12
+7 (495) 258-71-64
CTM@sinaragroup.com

www.sinaratm.ru



Smart-Lab



Пульс



БКС Профит



БАЗАР



МАХ



Умные люди.
Умные машины

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.

Информация, содержащаяся в данном пресс-релизе, включает заявления, касающиеся будущих событий. Данные заявления основываются на текущих мнениях и предположениях руководства Компании с учетом известных и неизвестных факторов риска и неопределенностей. Компании хотелось бы предупредить, что данные заявления прогнозного характера не являются гарантией будущих показателей деятельности и что фактические результаты деятельности и события могут существенно отличаться от тех, которые приведены в заявлениях прогнозного характера. Компания не берет на себя никаких обязательств по пересмотру или обновлению заявлений прогнозного характера в связи с появлением новой информации или будущими событиями, за исключением случаев, предусмотренных применимым законодательством.