



- «Дальневосточная транспортная группа» – группа предприятий, осуществляющих перевозку наливных, контейнерных, навалочных и генеральных грузов собственным и арендованным подвижным составом
- ДВТГ занимает 6.2% российского рынка нефтеперевозок (37% в Дальневосточном и 14% в Северо-Кавказском регионе), 15% грузоперевозок по Транссибирской магистрали и 5% российского рынка контейнерных перевозок. По суммарным объемам перевезенных грузов Группа обеспечивает около 2% российского рынка железнодорожных грузоперевозок
- ДВТГ оперирует парком более 10 000 единиц различного подвижного состава. По данному показателю Группа занимает 7 место среди частных российских железнодорожных грузоперевозчиков

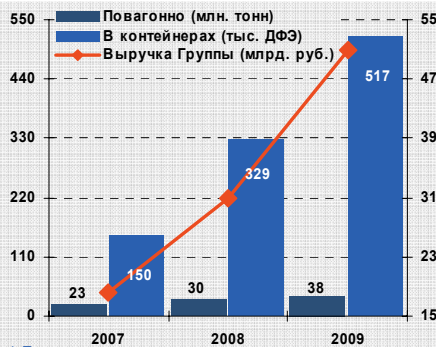
Парк подвижного состава*, ед.



* Прогноз

Источник: данные ОАО «ДВТГ»

Объемы перевозок и выручка*



* Прогноз

Источник: данные ОАО «ДВТГ»

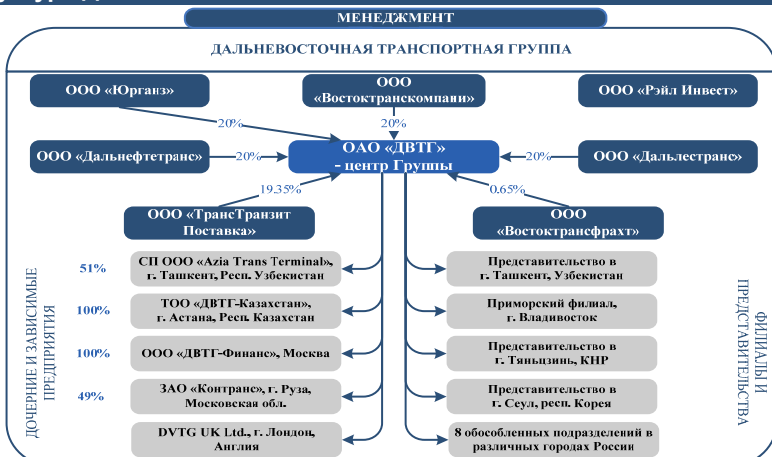
К 2009 году ДВТГ планируется увеличение объемов выручки до уровня 50.9 млрд. руб. и наращивание активов до 28.3 млрд. руб. Рост показателей будет обеспечен следующими основными составляющими:

- Активным пополнением парка подвижного состава: к 2009 году планируется закупка 7 000 вагонов, 8 000 фитинговых платформ, 30 локомотивов
- Развитием контейнерных перевозок с использованием собственных грузовых терминалов (планируемые объемы перевозок грузов в контейнерах к 2009 году составят порядка 517 тыс. ДФЭ)
- Освоением новых видов деятельности, в том числе перевалка автомобилей, на базе одной из крупнейших логистических площадок Дальнего Востока – Находкинского морского рыбного порта

Преимущества ДВТГ

- Диверсификация перевозимых грузов за счет формирования собственного парка разнообразным подвижным составом
- Осуществление деятельности на Транссибирской магистрали с применением технологии ускоренных контейнерных поездов
- Широкая география деятельности, позволяющая контролировать перевозки грузов на внутреннем и международных рынках
- Использование собственных грузовых терминалов, обслуживающих грузопотоки в основных перевалочных пунктах России

Структура ДВТГ*



* До конца 2007 г. планируется преобразование текущей структуры в холдинговую. Холдинговой компанией будет ОАО «ДВТГ»

Источник: данные ОАО «ДВТГ»

Параметры выпуска

Эмитент	«ДВТГ-Финанс» (ООО)
Поручительство	«ДВТГ» (ОАО), «Дальнефетранс» (ООО), «Юрганз» (ООО)
Объем эмиссии	1 000 000 000 руб.
Срок обращения	3 года (1 092 дня)
Оферта	1.5 года
Дата размещения	Июль-август 2007
Номинальная стоимость	1 000 руб.
Продолжительность купонного периода	182 дня
Организаторы	КИТ Финанс ИБ (ОАО) ИК Ист Кэпитал (ООО)

Ключевые показатели

Парк подвижного состава в управлении

Показатель, ед.	2005	2006
Цистерны	5 642	6 219
Лесные платформы	248	248
Фитинговые платформы	368	621
Полувагоны	2 090	2 395
Локомотивы	0	6

Объемы перевозок

Показатель	2005	2006	2007П
Повагонные перевозки, тыс. тонн	19 715	20 292	23 339
Контейнерные перевозки, тыс. ДФЭ	34	70	150

Финансовые показатели*

Показатель, млн. руб.	2005	2006	2007П
Активы	5 516	9 370	13 299
Финансовый долг	4 670	8 332	12 096
Выручка, в т.ч.	11 249	13 600	18 133
Тариф РЖД	8 637	9 545	12 727
Выручка без учета тарифа РЖД	960	4 054	5 406
ЕБИТДА	910	1 482	2 000
Долг/Активы	85%	89%	91%
Долг/Выручка	42%	61%	67%
Долг/ЕБИТДА	5.1x	5.6x	6.0x

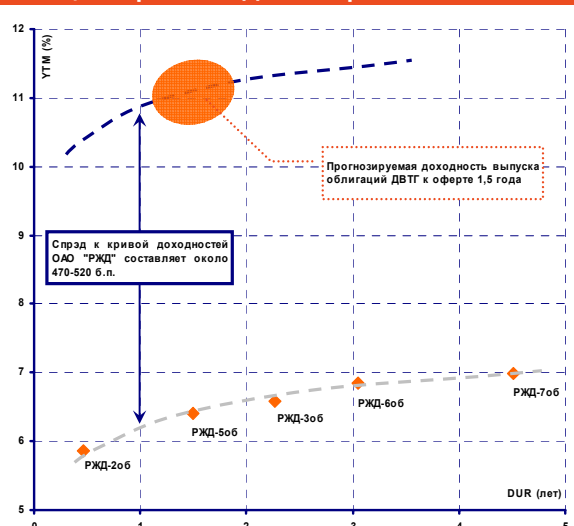
* Данные консолидированной отчетности ДВТГ по МСФО



КИТФинанс
Инвестиционный банк



Позиционирование ДВТГ на рынке



ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Настоящая краткая аналитическая записка («Записка») подготовлена КИТ Финанс Инвестиционный банк (ОАО) («КИТ Финанс») и ИК Ист Кэпитал (ООО) («Ист Кэпитал»).

Настоящая Записка подготовлена в целях Вашего ознакомления с потенциальным проектом выпуска ДВТГ-Финанс (ООО) («Компания») облигаций на российском рынке и принятия предварительного решения, связанного с участием в данном проекте.

Ни при каких обстоятельствах информация, представленная в данной Записке, не должна являться и восприниматься в качестве предложения продать или действий, направленных на получение предложения купить или продать в отношении какой-либо ценной бумаги или инструмента или на получение предложения принять участие в какой-либо из трейдинговых стратегий.

Ни КИТ Финанс, ни Ист Кэпитал, ни кто-либо из их сотрудников, директоров, подразделений или аффилированных лиц, а также любые из сотрудников, директоров, служащих, советников, агентов или подрядчиков не несут ответственности за предоставление данной информации и не будут нести ответственности, в пределах разрешенных российским правом, за какие-либо убытки, которые могут возникнуть в связи с тем, что Вы или любые другие лица положились на эту информацию.

Копирование настоящей Записки, полностью или в части, или ссылки на настоящую Записку, или демонстрация настоящей Записки, или цитирование настоящей Записки может быть осуществлено только с предварительного письменного согласия КИТ Финанс или Ист Кэпитал.

