



Об итогах финансово-экономической деятельности ОАО «РЖД» за 2020 год и приоритетных целевых задачах на 2021 год и среднесрочный период

Первый заместитель генерального директора ОАО «РЖД»
Михайлов Вадим Валерьевич

Москва, 19 февраля 2021 г.



Ключевые события 2020 года



- Проведено заседание Бюджетного комитета ОАО «РЖД»
- **Определен первый этап оптимизации затрат**
- Агентство Moody's подтвердило рейтинг ОАО «РЖД» на уровне Baa2

январь-февраль

- Опережающая индексация з.п. 2%
- Размещены первые в истории России и СНГ «зеленые» еврооблигации в шв. франках по самой низкой ставке за всю историю ОАО «РЖД» 0,84%
- **До сентября приостановлено сокращение персонала**
- **Образован Штаб по обеспечению сбалансированности деятельности в целях выработки своевременных стабилизационных решений**

март

- В апреле-мае оказана поддержка перевозчикам пассажиров, предоставлены отсрочки платежей на пиковый период пандемии для ФПК и ППК - на 27 млрд. руб.;
- Начато ежемесячное информирование совета директоров ОАО «РЖД» о параметрах работы компании;
- **Реализован второй этап оптимизации затрат**

апрель-май

- **Агентство S&P, в условиях ухудшения эпидемиологической обстановки, подтвердило финальный рейтинг компании на уровне BBB-**
- Компания стала первым эмитентом бессрочных корпоративных облигаций

июнь

Проведено 13 заседаний Штаба

Ключевые события 2020 года (продолжение)



- Продолжено финансирование перевозок детей в летний период для всех перевозчиков;
- Сохранены инвестиции в приобретение новых вагонов через взнос в уставный капитал АО ФПК в объеме 20 млрд. руб.;
- Получена престижная международная премия «Green Bond Pioneer Awards»;
- Fitch подтвердило рейтинги ОАО «РЖД» на уровнях BBB и BBB+.

июль-август

- Размещен выпуск «зеленых» бессрочных облигаций на рекордную сумму 100 млрд. руб.;
- Данный выпуск отмечен наградой «Сделка года» от агентства Sбonds;
- Реализован третий этап оптимизации затрат

сентябрь

- Индексация заработной платы работников на 1%;
- Проведена работа с Правительством Российской Федерации и причастными органами исполнительной власти по верификации параметров финансового плана и инвестиционной программы ОАО «РЖД» на 2021-2023 годы

октябрь-ноябрь

- Инвестиционная программа достигла максимума с момента создания компании ~717 млрд. руб.
- Размещен первый в истории России и СНГ выпуск социальных еврооблигаций на сумму 25 млрд. руб.
- Привлечен кредит от Азиатского Банка Инфраструктурных Инвестиций на сумму 24 млрд. рублей, на 5 лет по ставке 6,1% для нивелирования последствий COVID.

декабрь

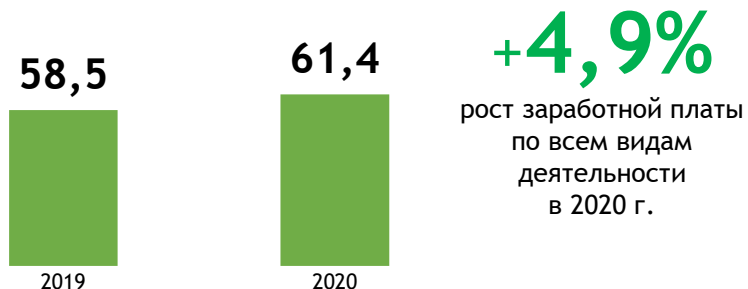
Повышение эффективности в 2020 году



• Индексация заработной платы



• Среднемесячная заработная плата работников, тыс. руб.



• Улучшение производственных показателей

- Повышение надежности доставки грузов до уровня **99,4%** **+ 1 п.п.**
- Рост скорости доставки одной грузовой отправки до **439 км/сут** **+11,4%**
- Среднесуточная производительность локомотива эксплуатируемого парка в грузовом движении **до 1 677 тыс. ткм брутто** **+4,2%**

• Реализация долгосрочной программы повышения эффективности деятельности, утвержденной советом директоров, в 2020 году

42,7
млрд. руб.

• Дополнительное сокращение затрат в 2020 году к первоначальному плану, одобренному Правительством Российской Федерации (с учетом расходов, зависящих от объемов перевозок)

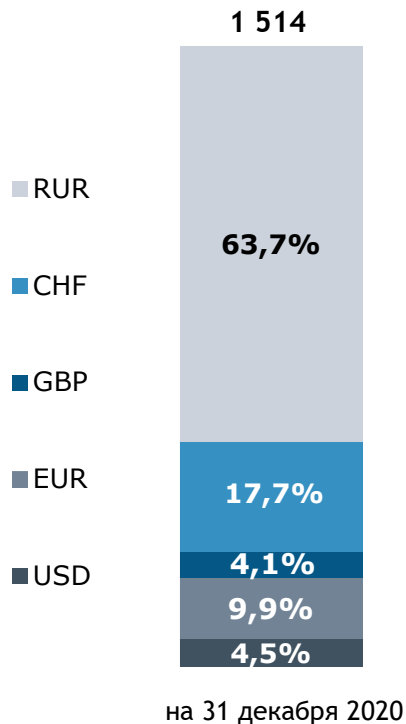
90
млрд. руб.

- Компания за счет внутренней эффективности смогла избежать массового введения режимов неполного рабочего времени, обеспечив социальную стабильность в трудовых коллективах и сохранение высокого кадрового потенциала работников.

Знаковые сделки на рынках капитала в 2020 году



Структура КП по валютам*, %



ОАО «РЖД» стало первым эмитентом бессрочных корпоративных облигаций на общую сумму 313 млрд. рублей для финансирования инвестиционной программы ОАО «РЖД» и АО «ФПК» для поддержания внутреннего спроса;

ОАО «РЖД» сохранило лидирующие позиции в сфере устойчивого развития, разместив первые в истории России и СНГ «зеленые» еврооблигации, «зеленые» бессрочные облигации, социальные еврооблигаций;

Новый источник финансирования - кредиты институтов развития - кредит от Нового Банка Развития БРИКС на 500 млн. франков на 10 лет по самой низкой ставке для кредитов во франках (текущая 0,65%). Кредит от Азиатского Банка Инфраструктурных Инвестиций на сумму 24 млрд. рублей, на 5 лет по ставке 6,1%.

Суммарно в 2020 было привлечено долгосрочное финансирование на общую сумму 465,2 млрд. руб. с сохранением всех плановых показателей кредитного портфеля: средневзвешенная ставка снижена на 0,54% по сравнению с 2019 и составила 5,35% (план 6,8%), доля валюты 36,3% (план - не более 40%).

* КП с курсовыми разницеми, без %

Кредитные рейтинги сохранены на инвестиционном уровне



**STANDARD
& POOR'S**



BBB-/Stable/BB

- 25 февраля 2020 г. агентство **Moody's** подтвердило рейтинг ОАО «РЖД» на **уровне Baa2 со стабильным прогнозом (что на 1 ступень выше суверенного рейтинга РФ)** Позже, 30 июня агентство изменило прогноз на негативный, для отражения влияния пандемии на транспортную отрасль в целом, подтвердив при этом уровень Baa2.

**Fitch
Ratings**



BBB /Stable/BBB+

- 5 июня 2020 г. агентство **S&P**, в условиях ухудшения эпидемиологической обстановки, подтвердило финальный рейтинг компании на уровне BBB-.

MOODY'S



Baa2/Negative/Baa2

- 21 августа 2020 г. агентство **Fitch** подтвердило рейтинг ОАО «РЖД» на уровне BBB со стабильным прогнозом (соответствует суверенному), а также **рейтинг «самостоятельной» (standalone) кредитоспособности** компании на уровне **BBB+ (на одну ступень выше)**.

ACRA ANALYTICAL CREDIT
RATING AGENCY



AAA(RU)/Stable/AA-

- В 4 кв. 2020 года кредитные рейтинги ОАО «РЖД» от национальных рейтинговых агентств были подтверждены на высшем уровне кредитного рейтинга эмитента - «AAA(RU)» и «ruAAA» со «стабильным» прогнозом от агентств **АКРА** и «**Эксперт РА**» соответственно.

Expert



ruAAA/Stable

Итоги работы за 2020 год



Погрузка

-2,7% к 2019 г.
+0,8% к плану СД

1 243,6 млн. т

Доходы от перевозок

-1,6% к 2019 г.
+1,1% к плану СД

1 615,3 млрд. руб.

Доходная ставка

464,2

коп. /10 ТКМ

+2,1% к 2019 г.
+0,1% к плану СД

Кредитный портфель

1 531,7

млрд. руб.

-52,7 млрд. руб.
к плану СД
(с учетом курсовых и процентов)

Грузооборот общий

-2,5% к 2019 г.
+1,1% к плану СД

3 221,0 млрд. ткм

Расходы от перевозок

+1,2% к 2019 г.
-0,2% к плану СД

1 515,9 млрд. руб.

ЕБИТДА

-3,6% к 2019 г.
+3,1% к плану СД

402,3 млрд. руб.

Чистая прибыль

+0,3 млрд. руб.

-53,2 млрд. руб. к 2019 г.
+3,6 млрд. руб. к плану СД

Пассажирооборот

-41,4% к 2019 г.
+1,9% к плану СД

78,1 млрд. пасс-км

Чистый долг/ЕБИТДА

3,7x

при плане **3,9x**

Инвестиции

717,3 млрд. руб.

+43,2 млрд. руб. к 2019 г.
+13,2 млрд. руб. к плану СД

717,3
млрд. рублей

Развитие инфраструктуры
ОАО РЖД»

231,0 млрд. рублей

Обновление инфраструктуры
ОАО «РЖД»

299,6 млрд. рублей

Обновление подвижного
состава

152,7 млрд. рублей

Прочие проекты

34,0 млрд. рублей

Реконструкция
железнодорожного
пути

5 260 км

Моторвагонный
подвижной состав



373 ед.

Тяговый подвижной состав



570 ед.

О финансовом плане и инвестиционной программе ОАО «РЖД» на 2021 год и на плановый период 2022 и 2023 годов

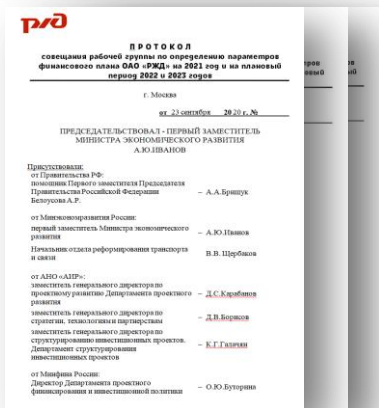
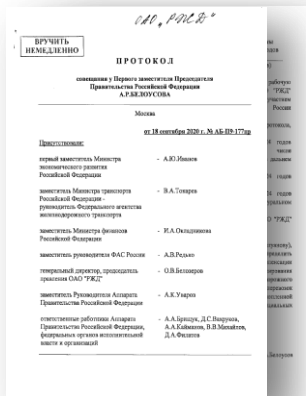


Сформирована рабочая группа, состоящая из представителей Минтранса России, Минэкономразвития России, Минфина России, ФАС России, Минстроя России, ФНС (протокол совещания у Первого заместителя Председателя Правительства РФ А.Р.Белосуова от 18 сентября 2020 г. №АБ-П9-177пр). Проведено более 10 заседаний рабочей группы.

При согласовании параметров работы на среднесрочный период обеспечено тесное взаимодействие с Правительством Российской Федерации и причастными федеральными органами исполнительной власти.

Параметры финансового плана и инвестиционной программы ОАО «РЖД» полностью подтверждены и верифицированы рабочей группой с учетом выработки дополнительных инструментов финансирования проектов КМПИ в условиях снижения доходной базы

Финансовый план и инвестиционная программа ОАО «РЖД» одобрены Правительством РФ (протокол №49 от 24 декабря 2020 г.)



Плановые показатели на 2021 год



Погрузка

+1,6% к 2020 г.

1 263,8 млн. т.

Доходы от перевозок

+7,5% к 2020 г.

1 736,4 млрд. руб.

Инвестиции

731,6 млрд.руб.

Грузооборот

+2,5% к 2020 г.

3 302,0 млрд. ткм.

Расходы от перевозок

+5,9% к 2020 г.

1 604,8 млрд. руб.

Прибыль от продаж

152,2 млрд. руб.

+29,7% к 2020

Пассажирооборот

+64,7% к 2020 г.

128,7 млрд. пасс-км.

Себестоимость
перевозок

+1,3% к 2020 г.

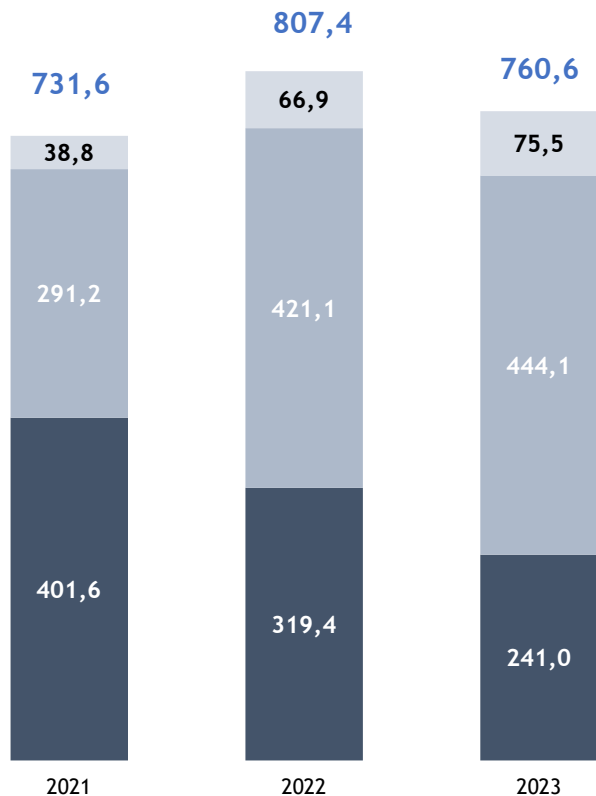
Темп роста
производительности
труда

5,0%

Параметры инвестиционной программы на период 2021-2023 годов



млрд. руб.



	2021	2022	2023	2021-2023
ВСЕГО, в том числе:	731,6	807,4	760,6	2 299,5
Развитие инфраструктуры ОАО "РЖД"	330,0	488,0	519,6	1 337,6
Комплексные проекты развития, включенные в КПМИ	291,2	421,1	444,1	1 156,4
Развитие подходов к портам АЧБ	27,4	28,7	46,2	102,3
Развитие инфраструктуры Восточного полигона	134,3	212,1	229,0	575,3
Развитие подходов к портам СЗБ	20,2	20,9	35,8	77,0
Развитие инфраструктуры ЦТУ	103,3	151,4	113,5	368,1
Высокоскоростное железнодорожное сообщение	6,0	8,0	19,6	33,7
Проекты развития железнодорожной инфраструктуры	38,8	66,9	75,5	181,2
Прочие комплексные проекты развития	26,1	52,5	69,1	147,8
<i>Увеличение пропускной способности участка Артышта - Междуреченск - Тайшет</i>	5,8	23,2	37,9	66,9
Прочие проекты развития инфраструктуры	12,7	14,4	6,4	33,5
Надежность и безопасность инфраструктуры ОАО "РЖД"	233,9	173,1	119,0	526,0
Цифровизация и внедрение ресурсосберегающих технологий, развитие квантовых коммуникаций	27,3	20,4	10,1	57,8
Приведение инфраструктуры к нормативным требованиям	12,5	15,7	15,8	44,0
Обновление основных фондов производственных хозяйств	185,3	132,9	91,0	409,2
Обновление инфраструктуры пассажирского комплекса	8,8	4,1	2,2	15,0
Обновление подвижного состава	141,8	139,7	119,6	401,1
Прочие проекты	25,8	6,6	2,4	34,8

■ Обновление основных фондов

■ КПМИ

■ Прочие проекты развития



Разработка проекта правил и порядка расчетов тарифов в рамках новой модели государственного тарифного регулирования в сфере грузовых железнодорожных перевозок;



Актуализация ДПР ОАО «РЖД» установленным порядком с учетом положений проекта постановления Правительства Российской Федерации о долгосрочных программах развития организаций с участием Российской Федерации;



Выполнение установленных параметров по росту ключевых показателей эффективности:

- отраслевые, направленные на достижение национальных целей;
- финансово-экономические;
- специализированные



Об итогах финансово-экономической деятельности ОАО «РЖД» за 2020 год и приоритетных целевых задачах на 2021 год и среднесрочный период

Первый заместитель генерального директора ОАО «РЖД»
Михайлов Вадим Валерьевич

Москва, 19 февраля 2021 г.

