



О проекте долгосрочной программы развития ОАО «РЖД» до 2025 года

г. Москва | июнь 2018 г.



Холдинг «РЖД» - ключевой драйвер ускорения роста экономики страны



>45% грузооборота
всей транспортной системы России
(**87%** без учета трубопроводного
транспорта)



~25% пассажирооборота
всей транспортной системы России



>3% доля в российских
инвестициях



1,2% занятых в экономике
страны работают в
холдинге РЖД



транспортное обеспечение

77 субъектов РФ

85,4 тыс. км.

эксплуатационная длина
железнодорожных линий

403 млрд. руб.

налоги и страховые взносы



5 место

в рейтинге крупнейших
компаний России

по объему реализации продукции



Топ-100

лучших работодателей России

по данным ежегодного национального рейтинга
самых привлекательных работодателей,
проведенного компанией Universum

Нормативное закрепление положений Долгосрочной программы развития ОАО «РЖД» до 2025 года

Решения Правительства РФ по долгосрочным тарифам:

Постановление Правительства РФ от 19.12.2017 г. № 1588 (ред.№643) о гос.регулировании тарифов, сборов и платы в отношении работ субъектов естественных монополий в сфере жд перевозок

Распоряжении Правительства от 29.12.2017 №2991-р «О ежегодных темпах роста тарифов на перевозку грузов железнодорожным транспортом общего пользования»

Принцип долгосрочного формирования тарифов для клиентов и компании

- Долгосрочные тарифы. Индексация на уровне инфляция - **0,1% в 2019-2025 гг.**
- **Снижение экспортных надбавок** для перевозок грузов с их **отменой с 2019 года**
- В 2018 году при тарифах +5,1%, фактический рост **доходной ставки** на 01.07.18 + **1,7%**
- В 2022 году расчетная индексация составит **лишь 2,4%**, что практически в половину меньше инфляции
- **Не индексация в 2018 году услуг инфраструктуры** для пригородных компаний и Федеральной пассажирской компании

Сохранение эффектов оптимизации в компании

- Сохраняется не менее чем на **5-летний** период экономический эффект от сокращения операционных затрат
- Эффект от инвестиционных проектов сохраняется на период окупаемости проекта, увеличенный **на 5 лет**
- Нормативно закреплено, что эффект от программы оптимизации на периоде ДПР остается в компании: свыше **1 трлн.рублей**, что **соответствует чистой прибыли по РСБУ**

Тарифное регулирование

Эффекты от оптимизации

Сравнение показателей проектов ДПР ОАО «РЖД»

Показатель	Ед. изм.	2017-2025	2017-2025	+/-	%
		(Базовый сценарий) 2017 год	2018 год		
Погрузка	млн. т.	12 250	13 117	867	7,1%
Грузооборот	млрд. ткм.	31 571	33 837	2 266	7,2%
Пассажиروоборот	млрд. пасс. км.	1 185	1 218	33	2,8%
Доходы по перевозкам	млрд. руб.	17 834	18 276	442	2,5%
Расходы по перевозкам	млрд. руб.	15 599	15 556	-43	-0,3%
Прибыль от продаж	млрд. руб.	2 481	2 955	474	19,1%
Результат от прочих доходов и расходов, в т.ч.:	млрд. руб.	-1 067	-1 295	-228	21,4%
Дивиденды полученные	млрд. руб.	158	186	28	17,7%
Проценты по кредитам и займам, банковское обслуживание	млрд. руб.	-957	-1 235	-278	29,0%
Продажа ДЗО	млрд. руб.	4	21	17	425,0%
Прибыль до налогообложения (ЕВТ)	млрд. руб.	1 414	1 660	246	17,4%
ЕВITDA	млрд. руб.	4 852	5 560	708	14,6%
Чистая прибыль	млрд. руб.	757	1 062	305	40,3%
Инвестпрограмма (без НДС)	млрд. руб.	5 764	7 553	1 789	31,0%
Изменение кредитов и займов полученных (основной долг)	млрд. руб.	1 639	2 690	1 051	64,1%
Долг по кредитам и займам	млрд. руб.	2 657	3 718	1 061	39,9%
Чистый долг / ЕВITDA	х	3,5	3,5	0,0	0,0

Основные предпосылки формирования Долгосрочной программы развития ОАО «РЖД» до 2025 года

1. Майский Указ Президента РФ

- Развитие ж.д. походов к портам Дальнего Востока и Юга, в т.ч. увеличение пропускной способности БАМА и Транссиба до 180 млн. тонн, а также на Юг *(до 131 млн. тонн)*
- Увеличение объема транзитных перевозок контейнеров ж.д. транспортом в 4 раза (включая Транссиб за 7 суток)
- Развитие скоростного и высокоскоростного железнодорожного сообщения между крупными городами
- Развитие транспортных коммуникаций между административными центрами субъектов РФ и другими городами – центрами экономического роста
- Формирование узловых грузовых мультимодальных транспортно-логистических центров

 **Предпосылки, заложенные в ДПР, соответствуют Указу Президента страны** (в части макроэкономической цели закрепиться в пятёрке крупнейших экономик мира и увеличить ВВП на душу населения в полтора раза), **при этом обеспечивается опережающий рост погрузки и грузооборота, по сравнению с динамикой мирового ВВП**

Основные предпосылки формирования Долгосрочной программы развития ОАО «РЖД» до 2025 года (продолжение)

2. Государственное регулирование

- Сохранение модели рынка грузовых перевозок
- Публичность договора перевозки
- Интеграция перевозочной деятельности и инфраструктуры в рамках единого хозяйствующего субъекта
- Государственное регулирование социально-значимых пассажирских перевозок
- Сохранение статуса-кво в части существующей модели рынка пассажирских перевозок
- Согласование источников финансирования реализации мер по обеспечению транспортной безопасности
- Дивиденды к уплате только по привилегированным акциям, вся оставшаяся чистая прибыль - на инвестиции

3. Налоги

- Сохранение текущего статуса по налогам, в т.ч. ставки по налогу на имущество в отношении объектов железнодорожной инфраструктуры до 2025 г. в размере 1,3%, а на движимое имущество 1,1%
- Сохранение тарифа на страховые взносы на уровне 30% на всем периоде
- Сохранение на бессрочной основе возможности включения в состав налоговых вычетов сумм НДС, оплаченным за счет господдержки

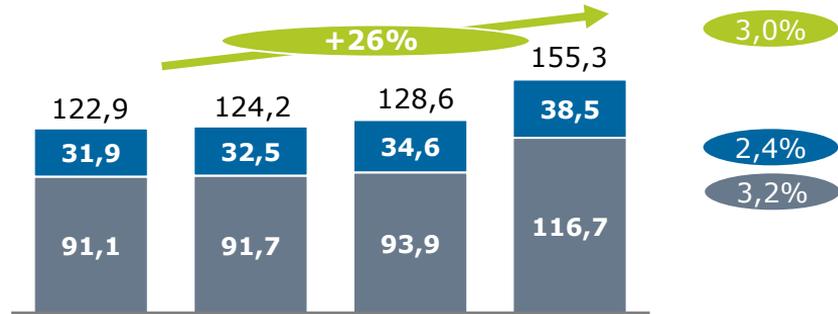
4. Господдержка

- Полная компенсация услуг инфраструктуры в пригородном сообщении – в среднем ежегодно 40 млрд. руб. и погашение реструктурированной дебиторской задолженности ФАЖТ 28,6 млрд.руб. за предыдущий период
- 100% исполнение принятых государством решений по финансированию инвестпроектов

Прогноз объемов грузовых и пассажирских перевозок до 2025 года

Пассажирооборот, млрд. пасс-км

Среднегодовой
темп прироста

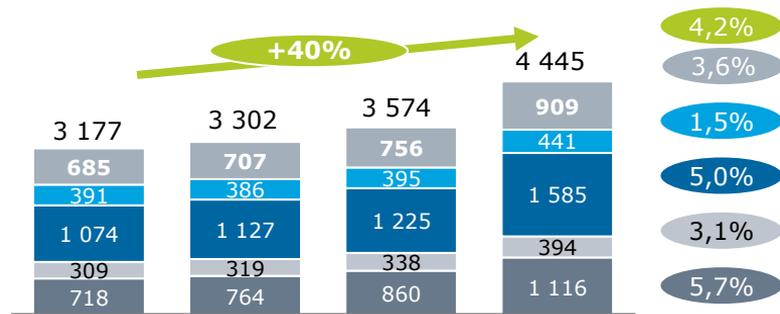


Отправление пассажиров, млн. пасс

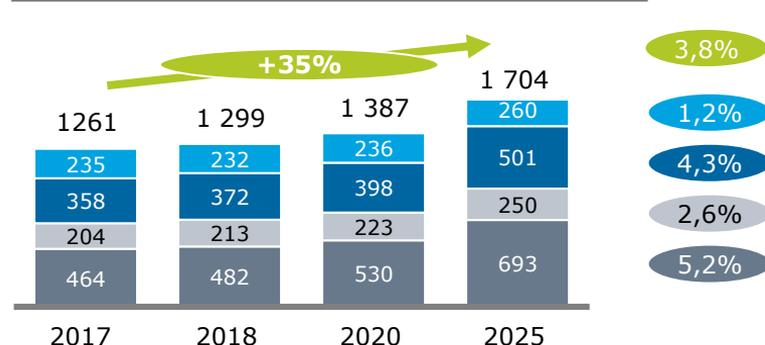


Грузооборот, млрд. ткм

Среднегодовой
темп прироста



Погрузка, млн. тонн



* Включают минеральные строительные стройматериалы, удобрения, лесные, хлебные грузы, кокс и грузы группы «прочие»

«Узкие места» в пропускной способности дорог ОАО «РЖД» сокращаются, однако по состоянию на 01.01.2018 они составляют 9,6% от эксплуатационной длины. Необходимо развитие сети.

Протяженность «узких мест» на сети железных дорог ОАО «РЖД»: по состоянию на 01.01.2018 г. – 8,2 тыс.км
В.т.ч.:
по перегонам – 2950,6 км;
по станциям – 15,1 км;
по устройствам тягового электроснабжения – 5912,4 км.



Структура инвестиционной программы ОАО «РЖД»

7,1
трлн. руб.
Инвестиции ОАО
«РЖД»



1,6
трлн.руб.

Выполнение
Майских Указов

23%

1,4
трлн.руб.

Проекты
развития

20%

2,9
трлн.руб.

Обновление
инфраструктуры

41%

1,1
трлн.руб.

Подвижной
состав

15%

0,1
трлн.руб.

Прочие

1%

9,9
трлн. руб.

2,8
трлн. руб.
Инвестиции сторонних
инвесторов

- модернизация ж.д. инфраструктуры БАМа и Транссиба
- развитие ж.д. инфраструктуры на подходах к портам Азово-Черноморского бассейна
- развитие Московского транспортного узла
- строительство высокоскоростной железнодорожной магистрали «Москва-Казань» (1 этап: Москва-Владимир)
- мероприятия по увеличению пропускной и провозной способности инфраструктуры для увеличения транзитного контейнеропотока в 4 раза, в т.ч. Транссиб за 7 суток

Источники инвестиций ОАО «РЖД» 2018-2025 гг.

9,9

трлн.руб.

Инвестиции в Долгосрочной программе развития ОАО «РЖД», в том числе на выполнение Майских Указов Президента РФ В.В. Путина

Источники инвестиций РЖД :

Средства РЖД, в т.ч.:	7,1 трлн.руб.	72%
Кредиты	2,5 трлн.руб.	25%
Амортизация	2,4 трлн.руб.	24%
Чистая прибыль	1,0 трлн.руб.	10%
Господдержка	0,9 трлн.руб.	9%
Прочие	0,2 трлн.руб.	2%
Средства Инвесторов	2,8 трлн.руб.	28%

- **Магистральная инфраструктура 749 млрд.руб.**
- Подходы к портам Юга и Северо-запада - 281 млрд.руб.
- Закупка локомотивов - 250 млрд.руб.
- БАМ и Транссиб - 160 млрд.руб.
- Обходы крупных ж.д. узлов - 58 млрд.руб.
- **Развитие городских агломераций 197 млрд.руб.**
- Пассажирская транспортная инфраструктура - 187 млрд.руб.
- Транспортная доступность Сколково - 10 млрд.руб.

- **Федеральный бюджет - 741,1 млрд.руб.**
- ФНБ (БАМ и Транссиб) - 96,9 млрд.руб.
- Средства г. Москвы (МТУ) - 57,9 млрд.руб.

Реализация концессий, а также мероприятия по созданию опорной сети мультимодальных ТЛЦ по результатам разработки концепции развития ТЛЦ

Федеральный бюджет, в том числе:

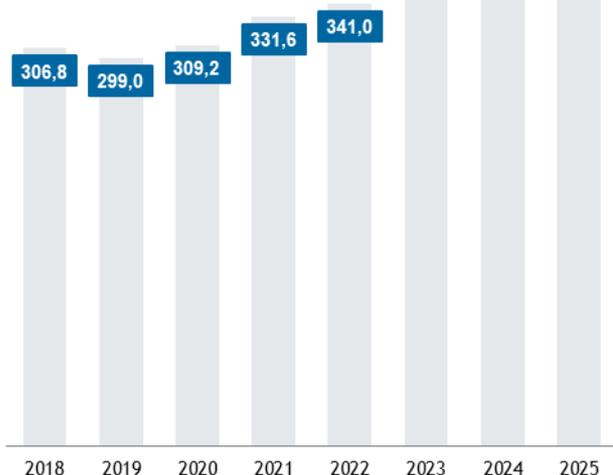
- 17,2** – Развитие участка Междуреченск–Тайшет
- 48,7** – Развитие подходов к Югу
- 245,2** – Развитие МТУ
- 250,0** – Строительство ж.д. линии Селихин-Ныш с переходом пролива Невельского
- 180,0** – Обеспечение роста объемов транзитных перевозок контейнеров в 4 раза (включая Транссиб за 7 суток)

Завершение проектов

Реализация ДПР – рост налоговых поступлений в бюджетную систему РФ

2,0 трлн.рублей
мультипликативный эффект

3,0 трлн.рублей
налоговые выплаты в бюджеты на горизонте ДПР



5,0
трлн.рублей



0,7
трлн.рублей

Взносы в УК из федерального бюджета на инвестиции по гос. значимым проектам

1,1
трлн.рублей

Сохранение достигнутой экономии на периоде ДПР

Эффекты для бюджетов от реализации ДПР РЖД

Наименование показателя	2018 г.	2019 г.	2024 г.	2025 г.	2018-2025 гг.
Федеральный бюджет, всего	25,5	0,6	71	84,7	143
Налог на прибыль	3	4,1	10,6	14,9	60,2
НДС (ставка 18%)	22,2	-3,7	60,1	69,6	80,8
Прочие налоги и сборы	0,3	0,3	0,3	0,3	2,4
Региональный и местный бюджет, всего	137,3	145,2	213,1	242,9	1441,1
Налог на прибыль	16,8	22,7	59	82,7	334,6
Налог на доходы физических лиц	59,7	61,9	76,8	80,7	556,5
Налог на имущество (налог на имущество: по ж.д. инфраструк. по ставке 1,3%, по движ. имуществу, приобретенному с 2013 года - 1,1%)	58,7	58,7	74,6	76,7	531
Внебюджетные фонды (страховые взносы по тарифу на уровне 30% на всем периоде до 2025 года)	144	153,2	193	202,8	1387,1
ИТОГО:	306,8	299	477,2	530,4	2971,2

Дополнительный налог на прибыль

200 млрд.рублей

Растущий внутренний спрос на отечественную продукцию

Топливо (вкл. дизельное топливо, мазут, бензин и пр.), МЛН. ТОНН

36,4 МЛН. ТОНН
в 2018-2025 гг.



Черные металлы (отдельные позиции, вкл. рельсовый прокат), МЛН. ТОНН

9,5 МЛН. ТОНН
в 2018-2025 гг.



Щебень, млн. куб. м

137,7 МЛН. КУБ. М
в 2018-2025 гг.



Электроэнергия (на тягу поездов и собственные нужды), млрд. кВт*ч

474,7 млрд. кВт*ч
в 2018-2025 гг.



Тяговый подвижной состав, ед.

5 905 ед.
в 2018-2025 гг.



Грузовые вагоны, ед.

84 506 ед.
в 2018-2025 гг.



Пассажирские вагоны, ед.

4 973 ваг.
в 2018-2025 гг.

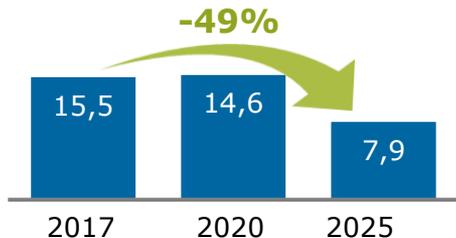


К 2025 году прирост объемов закупок ОАО «РЖД» основных видов материально-технических ресурсов составит свыше +20% к уровню 2017 г., электроэнергии +38%, локомотивов +60%. АО «ФПК» увеличит приобретение пассажирских вагонов на +41%, АО «ФПК» новых грузовых вагонов – в 2,8 раза

Реализация ДПР ОАО «РЖД» позволит повысить качество услуг и снизить тарифную нагрузку

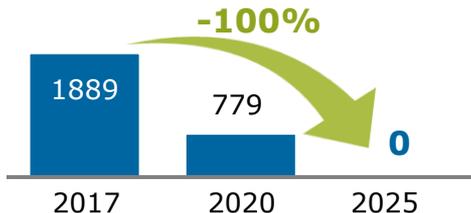
Улучшение состояния основных фондов

Протяженность участков пути 1-2 класса с просроченными ремонтами, тыс. км



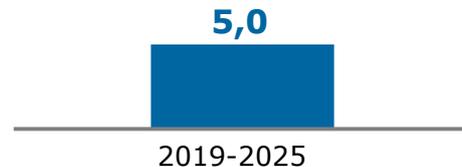
* - с учетом наработки в 2025 году

Количество локомотивов с просроченными ремонтами, ед.

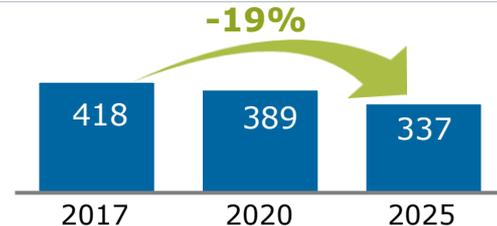


Повышение эффективности

Ежегодный темп роста производительности труда, начиная с 2019 года, проценты

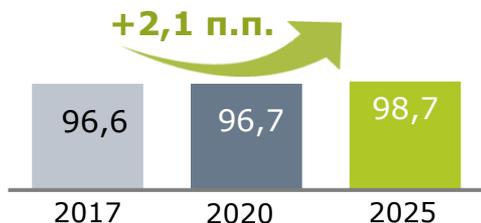


Себестоимость перевозок (в ценах 2017 г.), коп./10 прив.ткм



Улучшение качества услуг

Доля грузовых отправок, доставленных в установленный срок, проценты



Скорость грузового поезда, км/час



Повышение эффективности операционной деятельности

Рост производительности труда

Выполнение задачи Президента РФ по росту производительности труда за период с 2011 по 2018 г. более чем **1,5 раза**

Рост производительности труда за период ДПР (2025 год к уровню 2017 года) в 1,5 раза

Эффективное управление локомотивным парком

Опережающий темп роста объемов перевозок (*тонно-километровой работы в грузовом движении*) над темпом роста рабочего парка в грузовом движении в 2025 году к 2017 году

- **Объем перевозок +40%**
- **Рабочий парк грузовых локомотивов +25%**

Рост энергоэффективности

Снижение в целом по ОАО «РЖД» удельного расхода топлива и электроэнергии на тягу поездов в 2025 году к 2017 году

- **Удельный расход топлива -7,5%**
- **Удельный расход электроэнергии -3,3%**

Рост качественных показателей

- Среднесуточная производительность локомотива рабочего парка в грузовом движении **+12,2%**

- Средний вес грузового поезда **+6,9%**

Реализация оптимизационной программы всеми филиалами компании

ОАО «РЖД» за счет внутренней эффективности «утилизует» повышенное давление на расходы за период ДПР:

- затраты на обеспечение транспортной безопасности и охрану объектов в операционных расходах **250 млрд. руб.;**
- акцизы в цене дизельного топлива **205 млрд. руб.;**
- сверхплановое ценовое давление по дизельному топливу в 2018 году **104 млрд. руб. (эффект за период);**
- рост тарифов на электроэнергию выше индексации грузовых тарифов **90 млрд. руб.**

Суммарный накопленный эффект оптимизационной программы
1,1 трлн. рублей

Управление себестоимостью

Среднегодовой рост себестоимости перевозок (1,2%) в три раза ниже инфляции (4%)

- За период ДПР (2025/2017)**
- **инфляция (среднегодовая) +36,5%**
 - **себестоимость перевозок +10%**
 - **себестоимость без учета инфляции -19%**

Целевые ориентиры кадровой и социальной политики на 2025 год

709 тыс.чел.

численность
ОАО «РЖД»  на **42** тыс.чел.

- Перераспределение трудовых ресурсов
- Внедрение новых технологий
- Появление новых профессий, в том числе за счет объединения функций

Среднемесячная заработная плата работников ~ 80 тыс. руб.

- Ежегодная индексация заработной платы
- Совершенствование системы мотивации
- Развитие системы повышения конкурентоспособности заработной платы

65 тыс.чел.

ежегодное привлечение
персонала

- Профессиональная навигация среди школьников
- Целевая подготовка молодежи по программам высшего и среднего проф.образования
- Подготовка рабочих в учебных центрах компании
- Обучение новым профессиям

Сохранение социальной стабильности

Развитие социального партнерства

- Учет персональных потребностей работников и особенностей регионов
- Поддержание уровня здоровья персонала
- Повышение эффективности социально-значимых объектов
- Реализация специальных программ по поддержке молодежи
- Развитие негосударственного пенсионного обеспечения

Финансовая модель ОАО «РЖД» до 2025 г.

Основные параметры	2017 год	2018 год	2025 год	% (+/-)	2018-2025
Погрузка, млн. т	1 261,3	1 299,2	1 703,7	131%	11 855,5
Грузооборот, млрд. ткм	3 176,7	3 302,1	4 445,5	135%	30 660,6
Пассажирооборот, млрд. пасс.км	122,9	124,2	155,3	125%	1 094,8
Доходы по перевозкам	1 493,6	1 591,9	2 710,5	170%	16 782,8
Расходы по перевозкам	1 381,8	1 490,9	2 118,3	142%	14 174,0
Прибыль от продаж	140,0	124,2	619,9	499%	2 814,6
Результат от прочих доходов и расходов, из них:	-87,6	-60,8	-216,7	356%	-1 207,1
Дивиденды от ДЗО	21,2	13,8	33,2	241%	165,3
Затраты по кредитам	-55,9	-58,2	-225,9	388%	-1 179,0
Прибыль до налогообложения	52,4	63,4	403,1	636%	1 607,5
EBITDA	353,9	378,4	985,5	260%	5 205,9
Чистая прибыль	17,5	24,2	282,5	в 11 раз	1 044,5
Инвестиционная программа	464,6	568,8	812,1	-	7 088,9
Изменение кредитов и займов полученных	156,1	108,0	161,3	-	2 533,8
Долг по кредитам и займам	1 075,5	1 220,4	3 718,3	в 3 раза	3 718,3
Чистый долг / EBITDA	2,8	3,1	3,5	-	3,5

Основные КПЭ ОАО «РЖД» по реализации ДПР

2017

2025

Обеспечение спроса

ВВП			+26%
Погрузка	1261 млн. тонн	1704 млн. тонн	+35%
Грузооборот	3177 млрд. ткм	4446 млрд. ткм	+40%
Пассажирооборот	122,9 млрд. пасс.-км	155,3 млрд. пасс.-км	+26%

Клиентоориентированность

Доставка в срок	96,6%	98,7%	+2,1 п.п.
Скорость доставки	387 км/сут.	420 км/сут.	+33 км/сут.
Безопасность	1,17 события/млн. п-км	0,86 события/млн. п-км	-26%

2017

2025

2017

2025

Эффективность

Инфляция	4%	+37%
Себестоимость	-2,5% в ценах 2017 года	+10% -19%
Производительность труда	5,1%	В 1,5 раза

Ключевые результаты

Выручка	1,7 трлн. руб.	2,9 трлн. руб.	в 1,7 раза
Инвестиции	465 млрд. руб.	886* млрд. руб.	в 1,9 раза
ЕБИТДА	354 млрд. руб.	985 млрд. руб.	в 2,7 раза
Рентабельность по ЕБИТДА	21%	34%	+13 п.п.
Чистая прибыль	17,5 млрд. руб.	282,5 млрд. руб.	в 16 раз

2017

2025

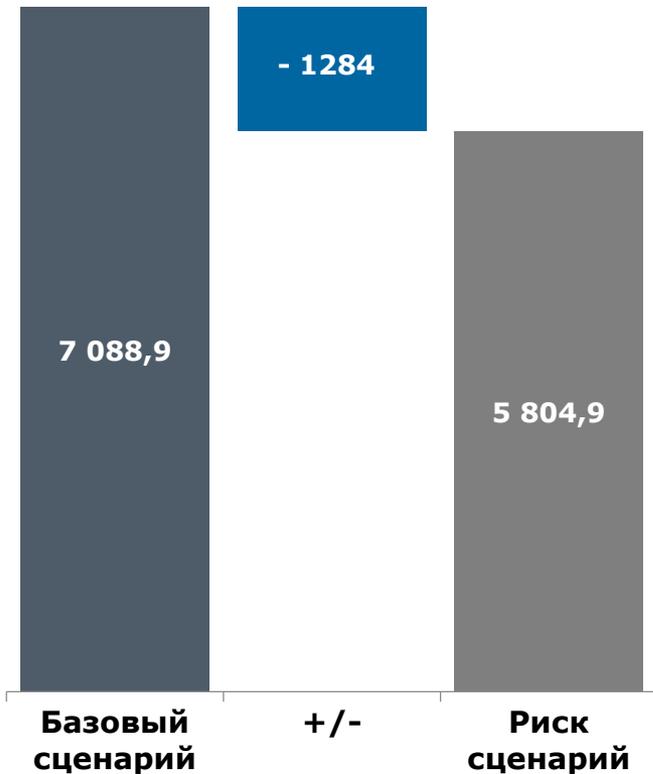
* Среднегодовая величина в период 2020-2025 гг.

Финансовые параметры реализации ДПР (риск-сценарий)

Выписка из финансового плана ОАО РЖД	Ед.изм.	2018-2025 базовый	2018-2025 риск-сценарий	+/- к базовому
Погрузка	млн т	11 855	11 191	-665
Грузооборот	млрд т.км	30 661	28 829	-1 831
Пассажиροоборот	млрд пасс.км	1 095	1 063	-31
Доходы по перевозкам	млрд руб	16 783	15 752	-1 031
Расходы по перевозкам	млрд руб	14 174	13 879	-295
Прибыль от продаж	млрд руб	2 815	2 079	-736
Результат от прочих доходов и расходов, из них:	млрд руб	-1 207	-1 054	154
Дивиденды	млрд руб	165	165	0
Затраты по кредитам	млрд руб	-1 179	-1 025	154
Прибыль до налогообложения	млрд руб	1 607	1 025	-582
EBITDA	млрд руб	5 206	4 470	-736
Чистая прибыль	млрд руб	1 044	572	-473
Инвестпрограмма (без НДС)	млрд руб	7 089	5 833	-1 256
Изменение кредитов и займов полученных (основной долг)	млрд руб	2 534	1 809	-725
Долг по кредитам и займам - всего	млрд руб	3 718	2 981	-737
Чистый долг / EBITDA	x	3,5	3,5	0,0

Сравнение сценариев Долгосрочной инвестиционной программы ОАО «РЖД» до 2025 года

млрд руб.



Наименование проекта	Базовый сценарий	+/-	Риск сценарий
ИТОГО, в т.ч.:	7 088,9	-1 284,0	5 804,9
за счет средств ОАО "РЖД"	6 192,9	-1 284,0	4 908,9
Проекты развития ж.д. инфраструктуры	2 977,6	-607,2	2 370,4
Строительство высокоскоростной железнодорожной магистрали "Москва-Казань" (1 этап: Москва-Владимир)	201,3	-184,7	16,6
Усиление инфраструктуры железнодорожной линии Энем 1- Кривенковская Северо-Кавказской ж.д.	8,3	-8,3	
Электрификация участка Ртищево - Кочетовка	15,8	-15,0	0,8
Строительство третьего пути Безенчук - Правая Волга	7,3	-7,3	
Строительство железнодорожной линии Селихин – Ныш с переходом пролива Невельского	540,3	-289,3	251,0
Развитие железнодорожного узла транспортной системы Санкт-Петербурга	52,7	-52,7	
Формирование глубокого обхода Большого Московского окружного кольца	17,4	-17,4	
Развитие Тюменского железнодорожного узла	22,1	-22,1	
Строительство второго сплошного пути на участке Кинель-Безенчук (обход Самарского железнодорожного узла)	10,4	-10,4	
Обеспечение безопасности	1 279,8	-376,8	903,0
Обновление предприятий путевого комплекса	289,2	-110,9	178,3
Программа корпоративной информатизации (автоматизация перевозочного процесса)	142,2	-60,9	81,3
Обновление устройств автоматики и телемеханики и внедрение двусторонней автоблокировки	120,4	-60,6	59,8
Обновление оборудования и устройств электроснабжения	356,4	-83,3	273,1
Обновление оборудования и устройств связи	82,3	-40,0	42,3
Предприятия локомотивного хозяйства	55,8	-21,1	34,7
Снятие инфраструктурных ограничений	1 471,1	-242,3	1 228,8
Прочие виды обновления железнодорожного пути	242,3	-242,3	
Обновление подвижного состава	1 136,2	-57,5	1 078,7
Моторвагонный подвижной состав	110,8	-15,0	95,8
Тяговый подвижной состав	992,2	-42,7	949,5

Основные КПЭ ОАО «РЖД» по реализации ДПР (риск-сценарий)

2017

2025

Обеспечение спроса

ВВП			+20%
Погрузка	1261 млн. тонн	1518 млн. тонн	+20%
Грузооборот	2492 млрд. ткм	3537 млрд. ткм	+25%
Пассажирооборот	122,9 млрд. пасс.-км	155,3 млрд. пасс.-км	+21%

Клиентоориентированность

Доставка в срок	96,6%	97,1%	+0,5 п.п.
Скорость доставки	387 км/сут.	410 км/сут.	+23 км/сут.
Безопасность	1,17 события/млн. п-км	0,75 события/млн. п-км	-36%

2017

2025

2017

2025

Эффективность

Инфляция	4%	+36%
Себестоимость	-1,8% в ценах 2017 года	+18% -14%
Производительность труда	5,1%	В 1,5 раза

Ключевые результаты

Выручка	1,7 трлн. руб.	2,65 трлн. руб.	в 1,55 раза
Инвестиции	465 млрд. руб.	780* млрд. руб.	в 1,7 раза
ЕБИТДА	354 млрд. руб.	790 млрд. руб.	в 2,2 раза
Рентабельность по ЕБИТДА	21%	30%	+9 п.п.
Чистая прибыль	17,5 млрд. руб.	157,3 млрд. руб.	в 9 раз

2017

2025

* Среднегодовая величина в период 2020-2025 гг.

Долгосрочная программа развития ОАО «РЖД» - драйвер для развития всех ключевых участников рынка



Государство

- Удовлетворение спроса на перевозки для обеспечения роста экономики РФ: **формирование ВВП в размере 9,1 трлн. руб. (в 2025 г.) – 5,6% от ВВП (4,7 трлн. руб. в 2017 г – 5,1% от ВВП)**
- Увеличение вклада в ежегодный прирост ВВП с 0,1 п.п. до **0,23 п.п.** (в 2025 г.)
- Обеспечение конкурентоспособности российской экономики за счет принятой долгосрочной модели тарифообразования с индексацией **инфляция -0,1%**
- **Налоговые выплаты** с учетом заказа для отраслей экономики (до 2025 г.) **5 трлн. рублей**



ОАО «РЖД»

- Обеспечение **технологической устойчивости** ж/д перевозок, **повышение безопасности на 26%**
- **Снижение себестоимости на 19%** к уровню 2017 г. (в ценах 2017 г.)
- **Рост энергоэффективности:** удельный расход топлива **-7,5%**, электроэнергии **-3,3%**
- Повышение **производительности труда (5% ежегодно)** при обеспечении **социальной стабильности**
- Доходность активов, обеспечивающая возврат инвестиций



Потребители услуг ж/д транспорта

- **Доступность транспортной услуги: прирост грузооборота +40%**
- **Снижение доли транспортных затрат в конечной цене** перевозимых грузов в долгосрочной перспективе **(-1 п.п.)**
- **Повышение качества услуги перевозки** скорость доставки **+33 км/сут**, рост надежности доставки на **2,1 п.п.**
- **Повышение мобильности населения (+27%), рост удовлетворенности пассажиров** в результате изменения ценовых параметров, качества и комфорта: закупка **> 3,6 тыс. пасс. вагонов**

**Инвестиции –
9,9 трлн. руб.**



Производители подвижного состава и других ресурсов

- **Формирование платежеспособного спроса:**
 - на материалы и сервисные услуги для инфраструктуры и подвижного состава (**>+20%** к 2025 г.)
 - на продукцию транспортного машиностроения (**>+50%** к 2025 г.)



Операторы

- Повышение **производительности** вагонного парка за счет улучшения качественных эксплуатационных показателей
- **Повышение доходности на вагон в сутки** за счет ускорения оборота вагона
- **Рост грузовой базы (+35%),** в том числе за счет конкурентоспособности ж/д транспорта



Инвесторы в инфраструктуру

- Наличие работоспособных механизмов отдачи инвестиций от ГЧП **2,8 трлн. руб. частных инвестиций**