

Долговая политика



Компания реализует взвешенный подход к управлению кредитным портфелем и привлечению долгового капитала, обеспечивая необходимую гибкость в управлении текущей ликвидностью с учетом специфики бизнеса.

ПРИВЛЕЧЕНИЕ ЗАЕМНОГО КАПИТАЛА В КОМПАНИИ ОСУЩЕСТВЛЯЕТСЯ В СООТВЕТСТВИИ СО СЛЕДУЮЩИМИ ЦЕЛЕВЫМИ ПАРАМЕТРАМИ:

2,5x

Соотношение чистый долг / EBITDA не более 2,5x на долгосрочном горизонте

Показатель соотношения чистый долг / EBITDA является одной из ключевых метрик долговой устойчивости компаний

40 %

Объем заимствований в иностранной валюте в кредитном портфеле — не выше 40 %

Показатель доли заимствований в иностранной валюте отражает структуру выручки и расходов ОАО «РЖД»

20 % к 80 %

Соотношение краткосрочной и долгосрочной задолженности — на уровне 20 % к 80 %

Это соотношение отражает долгосрочный характер инвестиционных проектов, реализуемых Компанией

По итогам 2013 года были достигнуты следующие значения основных показателей:

Соотношение Чистый долг / EBITDA на конец 2013 года

2,3

Объем заимствований в иностранной валюте на конец 2013 года

34 %

Доля краткосрочной задолженности на конец 2013 года

7 %

Общая величина кредитного портфеля на конец 2013 года (тело долга)

606 млрд

руб.