

Долговые обязательства Группы компаний «Россети»

Компания сохраняет умеренный уровень долговой нагрузки. Связанный с заимствованиями валютный риск отсутствует, поскольку 100% долга номинировано в рублях.

За 2023 год уровень долга Группы компаний «Россети» существенно не изменился.

Стоимость долга Группы компаний «Россети» за 2023 год повысилась с 9,6% годовых на начало года до 12,1% годовых на конец года и находится на уровне ниже рыночного (по данным статистики Банка России, средняя ставка кредитования на срок от одного года до трех лет за декабрь 2023 года составила 14,4% годовых).

В долговом портфеле Группы компаний «Россети» преобладают долгосрочные заимствования, средневзвешенная срочность портфеля составляет более семи лет.

Финансовый долг, млрд руб.



Расходы на обслуживание кредитов и займов, млрд руб.



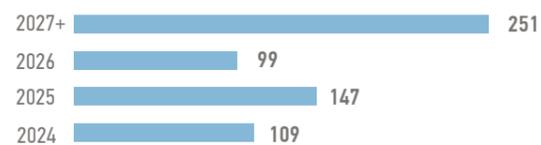
42 млрд руб.

общий номинальный объем биржевых облигаций ПАО «Россети» за 2023 год

Кредитные рейтинги

Кредитные рейтинги компаний Группы «Россети» являются подтверждением финансовой устойчивости, надежности и эффективности управления. По состоянию на конец 2023 года ПАО «Россети» и четырем ДО ПАО «Россети» (ПАО «Россети Московский регион», ПАО «Россети Центр», ПАО «Россети Центр и Приволжье», ПАО «Россети Ленэнерго») подтверждены наивысшие кредитные

График погашения долга¹, млрд руб.



При этом основным заемщиком среди компаний Группы «Россети» выступает ПАО «Россети». Долговой портфель ПАО «Россети» равномерно распределен между облигационными займами с фиксированной ставкой и банковскими кредитами/облигациями, выплаты по которым привязаны к плавающему индикатору.

За 2023 год ПАО «Россети» также разместило пять выпусков биржевых облигаций общим номинальным объемом 42 млрд руб.:

- 21.02.2023 серия 001P-08R объемом 12 млрд руб. со ставкой купона — ключевая ставка Банка России +1,3% и сроком до оферты 5 лет;
- 25.04.2023 серия 001P-09R объемом 5 млрд руб. со ставкой купона 10,44% и сроком до погашения 5 лет и серия 001P-10R объемом 10 млрд руб. со ставкой купона 11,15% и сроком до погашения 7 лет;
- 12.12.2023 серия 001P-11R объемом 10 млрд руб. со ставкой купона, определенной как средняя величина ключевой ставки Банка России за купонный период +1,05%, и сроком до погашения 6 лет и серия 001P-12R объемом 5 млрд руб. со ставкой купона 12,80% и сроком до погашения 3,5 года.

Средневзвешенная стоимость долгового портфеля ПАО «Россети» по состоянию на 31.12.2023 составила 9,11% годовых, что на 1,93% годовых ниже, чем по состоянию на 31.12.2022 (11,04% годовых). Снижение средневзвешенной стоимости долгового портфеля вызвано в первую очередь за счет снижения уровня индекса потребительских цен.

[Полная информация о выпусках облигаций ПАО «Россети», находящихся в обращении, приведена в Приложении 1](#)

рейтинги суверенного уровня со стабильным прогнозом. Высокая оценка кредитоспособности обусловлена стратегической значимостью ПАО «Россети» как ключевого элемента инфраструктуры энергоснабжения экономики и населения России, высокими рентабельностью бизнеса и ликвидностью.

[Развернутая информация о кредитных рейтингах Группы «Россети» приведена в Приложении 1](#)

Государственная поддержка

В декабре 2023 года Российской Федерацией в соответствии с Бюджетным кодексом РФ и решениями Правительства РФ были внесены денежные средства в оплату дополнительных обыкновенных акций ПАО «Россети», выпуск которых зарегистрирован Банком России 21.08.2023 за номером 1-01-65018-D-109D.

28.12.2023 Российской Федерацией в лице Росимущества размещены обыкновенные акции дополнительного выпуска ПАО «Россети» в количестве 2 588 051 200 штук номинальной стоимостью 0,5 руб. каждая по цене размещения 0,5 руб. на общую сумму 1 294 025 600 руб.

Тарифная политика

Компании Группы «Россети» в силу монопольного положения на рынке являются объектом государственного регулирования.

Тарифная политика на услуги по передаче электроэнергии

На основании одобренного Правительством РФ Прогноза социально-экономического развития Российской Федерации на 2023 год и на плановый период 2024 и 2025 годов динамика регулируемых тарифов на услуги по передаче электрической энергии для всех категорий потребителей в среднем по стране определена с 01.12.2022 на уровне 9,0%. При этом политика утверждения тарифов на услуги по передаче реализуется на двух уровнях — федеральном и региональном:

- ФАС России утверждает цены (тарифы) на услуги по передаче электрической энергии по единой национальной (общероссийской) электрической сети, а также предельные минимальные и (или) максимальные уровни тарифов на услуги по передаче электрической энергии;

В соответствии с Бюджетным кодексом РФ дочерним обществам ПАО «Россети» в 2023 году предоставлялись субсидии из федерального бюджета:

- ПАО «Россети Северный Кавказ» в размере 1 208,182 млн руб. в целях возмещения затрат, связанных с реализацией мероприятий по техническому обслуживанию и ремонту распределительных сетей Республики Дагестан, а также с укомплектованием аварийного запаса необходимым оборудованием и материалами на условиях соглашения от 28.12.2023 № 022-11-2023-026, заключенного между ПАО «Россети Северный Кавказ» и Минэнерго России;
- АО «Чеченэнерго» в размере 818,124 млн руб. в целях возмещения затрат, связанных с реализацией мероприятий по повышению надежности электросетевого комплекса Чеченской Республики, на условиях соглашения от 22.12.2023 № 022-11-2023-025, заключенного между АО «Чеченэнерго» и Минэнерго России.

- региональные органы регулирования устанавливают единые «котловые» тарифы на услуги по передаче электрической энергии в рамках предельных уровней тарифов, утвержденных ФАС России, или согласовывают с ФАС России их превышение или принижение.

В соответствии с Постановлением Правительства РФ от 14.11.2022 № 2053 динамика тарифа на услуги по передаче электрической энергии с 01.12.2022 и на весь 2023 календарный год определена на уровне +9%, динамика тарифа на услуги по передаче электрической энергии по ЕНЭС, оказываемые организацией по управлению Единой национальной (общероссийской) электрической сетью, с 01.12.2022 по 30.04.2023 определена на уровне +11,5%, с 01.05.2023 по 31.12.2023 с учетом дополнительного увеличения на 6,3% относительно тарифов, действовавших по состоянию на 30.04.2023, в соответствии с распоряжением Правительства РФ от 28.04.2023 № 1113-р с 01.05.2023.

В рамках процедуры согласования превышения предельных уровней тарифов ФАС России по 22 регионам присутствия ДО ПАО «Россети» были согласованы заявления регионов об установлении тарифов на услуги по передаче электроэнергии с индексацией выше 9%.

¹ Основной долг по кредитам и займам без учета начисленных, но не выплаченных процентов.