

Российский рынок электроэнергетики

Потребление электроэнергии в Единой энергетической системе (ЕЭС) России в 2023 году выросло на 1,4% — до 1 121,6 млрд кВт • ч¹.

В соответствии со Схемой и программой развития электроэнергетических систем России на 2024–2029 годы прогноз потребления электроэнергии по ЕЭС России предполагает к 2029 году его увеличение до 1 274,5 млрд кВт • ч, максимум потребления мощности увеличится до 183 351 МВт². Реализация запланированных мероприятий по развитию генерирующих мощностей и электрических сетей позволит обеспечить надежное функционирование энергосистем с учетом прогнозируемого роста потребления электрической энергии и мощности.

Глобальные события последних лет привели к структурным изменениям и трансформации российской экономики. Общее энергопотребление в России будет зависеть от динамики в ключевых секторах экономики и иных значимых факторов.

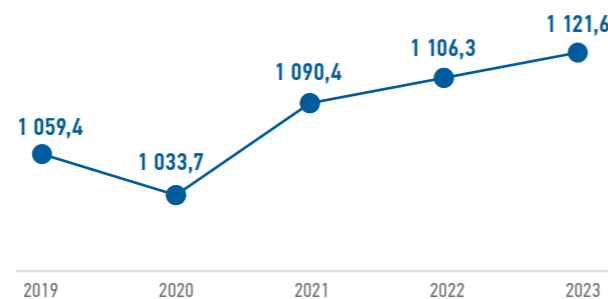
Переход с угольного и дровяного отопления на электрическое рассматривается государством в качестве одной из мер улучшения экологической обстановки в регионах с неблагоприятной экологической ситуацией как часть федерального проекта «Чистый воздух».

Возможные факторы роста спроса на электроэнергию в отраслевом разрезе

Промышленность	Спрос вырастет за счет модернизации мощностей черной металлургии.
Сельское хозяйство	Прирост потребления произойдет за счет роста числа освещаемых и отапливаемых теплиц в овощеводстве, вызванного реализацией Доктрины продовольственной безопасности и увеличением экспорта продукции АПК.
Строительство	Реализация национальных проектов и государственных программ, направленных на увеличение количества жилья и количества дорог в России, приводит к росту объемов производства энергоемких строительных материалов, товаров (в том числе цемента).
Торговля	Наиболее значимый вклад в рост энергопотребления в сфере торговли будет обеспечен развитием электронной торговли и сопутствующей логистической и рекламной инфраструктурой. Увеличение спроса на обработку, хранение и передачу данных приведет к росту объемов вводов инфраструктуры ЦОД.
Транспорт	Расширение парка электромобилей и электробусов потребует создания развитой инфраструктуры ЭЭС и увеличит спрос на электроэнергию со стороны электротранспорта.



Динамика спроса на электроэнергию в ЕЭС России, млрд кВт • ч



Источник: отчеты о функционировании ЕЭС России АО «СО ЕЭС»

Основные направления международной деятельности

Компания осуществляет активное взаимодействие с партнерами из 13 государств в рамках заключенных соглашений и (или) регулярных деловых контактов.

13 СТРАН	Азия и Ближний Восток	Вьетнам, Иран, Китай, Монголия
	Ближнее зарубежье и СНГ	Абхазия, Азербайджан, Армения, Беларусь, Грузия, Казахстан, Киргизия, Узбекистан, Южная Осетия

Кроме того, предложения Компании учтены в 15 протоколах межправительственных комиссий по торгово-экономическому сотрудничеству с иностранными государствами.

15 СТРАН	Азия	Вьетнам, Китай, Индия, Монголия, Таиланд
	Ближнее зарубежье и СНГ	Азербайджан, Армения, Киргизия, Казахстан, Таджикистан, Туркменистан, Узбекистан
	Ближний Восток и Африка	Иран, Эфиопия
	Латинская Америка	Куба

¹ Отчет о функционировании ЕЭС в России в 2023 году (на основе оперативных данных), СО ЕЭС.

² Приказ Минэнерго России от 30.11.2023 № 1095.



1,4%
рост потребления электроэнергии в ЕЭС России в 2023 году

Основные направления международного сотрудничества

- Реализация поручений Правительства РФ и Министерства энергетики РФ — продвижение национальных интересов на площадках международных организаций и объединений.
- Выстраивание стратегического взаимодействия с зарубежными партнерами по вопросам развития электроэнергетической отрасли, обмена опытом и лучшими практиками, в частности в области инновационных технологий и повышения энергоэффективности.

- Продвижение собственных компетенций и разработок Группы «Россети» на зарубежных рынках, в том числе через механизмы межправительственных комиссий РФ с иностранными государствами и международных организаций и объединений.
- Организация обучения, повышения квалификации иностранных специалистов по программам подготовки учебных центров Группы компаний «Россети».

Дополнительную информацию об основных направлениях международной деятельности см. в Приложении 1.

Конкурентный обзор

Сравнение «Россетей» с некоторыми российскими публичными компаниями электроэнергетической отрасли¹

Результаты сравнительного анализа ПАО «Россети» с наиболее сопоставимыми по виду деятельности и размеру отечественными компаниями сектора «Электроэнергетика»

за 2023 год демонстрируют высокую финансово-экономическую эффективность Компании, а также высокий интерес инвесторов к акциям Компании.

Название компании / Показатель ²	ПАО «Россети»	ПАО «РусГидро»	ПАО «Интер РАО»	ПАО «Юнипро»	ПАО «ЭЛС-Энерго»
Капитализация, млрд руб.	234,4 ³	316,5	412,5	126	23,7
Среднедневной объем торгов на Московской бирже, млн руб.	388,6	222,1	431,6	352,8	149,0
Выручка, млрд руб.	1 378,7	510,3	1 360,0	118,6	60,8
ЕБИТДА, млрд руб.	528,2	131,5	182,4	44,3	12,1
Рентабельность ЕБИТДА, %	38,3	25,8	13,4	37,3	19,9

¹ Приведено сравнение с компаниями, акции которых являются наиболее ликвидными среди входящих в отраслевой индекс MOEXEU.

² Показатели на основе МСФО за 2023 год.

³ При расчете капитализации ПАО «Россети» учтены фантически размещенные акции Общества. Расчет произведен по цене закрытия по данным Московской биржи.

Доля рынка, принадлежащая компаниям Группы «Россети»

В результате состоявшейся в 2023 году реорганизации ПАО «Россети» представляет собой один из крупнейших в мире электросетевых холдингов, обеспечивающий электроснабжение потребителей в 82 регионах России, управляющий Единой национальной (общероссийской) электрической сетью (ЕНЭС) и распределительным сетевым комплексом. В управлении находятся 2,56 млн км линий электропередачи и электрические подстанции общей мощностью 877 ГВА.

ПАО «Россети» и ДО, осуществляющие деятельность по оказанию услуг по передаче электрической энергии и технологическому присоединению, являются субъектами естественной монополии и субъектами критической информационной инфраструктуры. ПАО «Россети» включено в перечень стратегических акционерных обществ¹.

Необходимая валовая выручка (НВВ) — это экономически обоснованный объем финансовых средств, необходимых регулируемым электросетевым организациям для осуществления их деятельности в течение расчетного периода регулирования. НВВ ложится в основу утверждаемых тарифов на услуги по передаче электрической энергии в регионах деятельности компаний Группы «Россети». Фактически доля распределительной компании в общей величине региональной НВВ является на российском электросетевом рынке полным аналогом рыночной доли.

Консолидация отрасли

Энергетическая стратегия Российской Федерации в качестве одной из ключевых мер повышения эффективности электроэнергетики предусматривает поэтапное создание единого государственного электросетевого комплекса. В связи с этим одним из важных направлений деятельности ПАО «Россети» является консолидация активов электросетевого комплекса России. Консолидация электросетевых активов — комплекс мероприятий, направленных на установление контроля Группой компаний «Россети» над электросетевым активом, не входящим и (или) не находящимся под управлением Группы компаний «Россети».

Доля на региональном рынке услуг по передаче электрической энергии в сопоставимых условиях тарифного регулирования, %

Показатели	2022	2023
ПАО «Россети» (по регионам присутствия)	73,4	74,2
Распределительный комплекс		
ПАО «Россети Центр»	90,5	91,0
ПАО «Россети Центр и Приволжье»	79,3	79,9
ПАО «Россети Северо-Запад»	72,8	73,0
ПАО «Россети Волга»	63,1	63,0
ПАО «Россети Урал»	80,2	81,0
ПАО «Россети Сибирь»	63,3	65,3
ПАО «Россети Юг»	70,9	70,5
ПАО «Россети Северный Кавказ»	82,0	83,5
ПАО «Россети Ленэнерго»	89,5	89,3
АО «Россети Тюмень»	67,8	67,9
ПАО «Россети Московский регион»	62,1	63,8
АО «Россети Янтарь»	81,6	82,7
ПАО «Россети Кубань»	77,2	77,1
ПАО «ТРК»	71,0	72,6

74,2 %

доля рынка по НВВ в регионах присутствия Группы компаний «Россети»

Основные цели консолидации электросетевых активов:

- создание единого центра ответственности за обеспечение надежного, качественного и доступного электроснабжения;
- рост доли дочерних обществ ПАО «Россети» в «котловой» выручке за услуги по передаче электрической энергии, получаемой от региональных потребителей услуг;
- построение оптимальной электросетевой инфраструктуры и внедрение элементов цифровой сети.

Результаты 2023 года

В первом полугодии 2023 года Группа компаний «Россети» реализовала мероприятия по консолидации имущества в отношении следующих проектов:

- ОАО «Томские магистральные сети»;
- АО «ДВЭУК — ЕНЭС»;
- АО «Кубанские магистральные сети».

Во втором полугодии 2023 года в уставный капитал ПАО «Россети» переданы:

- объекты электросетевого хозяйства (ЕНЭС), расположенные в Республике Крым, Красноярском крае и Иркутской области;
- объекты электросетевого хозяйства (распределительный комплекс), расположенные в Майкопском районе Республики Адыгея и Кольском районе Мурманской области;
- акции АО «РЭС», Новосибирская область;
- акции АО «Электромагистраль», Новосибирская область;
- акции АО «Энергетик», Новосибирская область.



— Как ПАО «Россети» участвует в создании в стране института системообразующих сетевых организаций (СТСО)?

— Мы поддерживаем предложенные Минэнерго России изменения в законодательство, которые обеспечивают поэтапную консолидацию сетевых активов. Эта работа проводится во исполнение поручений Президента Российской Федерации и нацелена на повышение надежности электроснабжения потребителей.

У многих небольших территориальных сетевых организаций (ТСО) сети изношены, аварийных запасов нет, ремонтные работы в должном объеме не проводятся, отсутствуют программы модернизации. Однако наравне с другими компаниями они получают через тариф деньги из общего «котла», распределяющего нагрузку на потребителей. Решить проблему должна консолидация сетей, такая мера предусмотрена отраслевой стратегией развития.

Консолидация электросетевых объектов в 2023 году

Электросетевое оборудование, тыс. у. е.	434,1
Линии электропередачи, тыс. км	89,8
Трансформаторная мощность, тыс. МВА	31,7
Стоимость вносимого имущества и пакетов акций, объем финансирования приобретенного имущества, млрд руб.	149,1

149,1 млрд руб.

стоимость вносимого имущества и пакетов акций, объем финансирования приобретенного имущества

Для ее реализации Правительство Российской Федерации утвердило в 2023 году дополнительные критерии для ТСО по протяженности ЛЭП и мощности центров питания. Если компания им не соответствует, она прекращает работу в статусе ТСО. Однако эксплуатация ее сетей должна продолжаться в любом случае, чтобы не пострадали потребители. Эту задачу предполагается возложить на системообразующую ТСО (СТСО), создание которой предусматривает разработанный Минэнерго России проект поправок в Федеральный закон «Об электроэнергетике».

Кроме этого, за СТСО закрепляется эксплуатация бесхозяйных сетей и обязанность ликвидировать последствия аварий на объектах других собственников по решению регионального штаба. Это позволит узаконить ситуацию, которая уже существует. Определить СТСО будут региональные власти в соответствии с утверждаемыми Правительством Российской Федерации критериями.

Законопроект не дает СТСО прав на принудительную консолидацию всех сетей. ТСО, которые сохраняют свой статус, продолжают работу, будут получать экономически обоснованные объемы тарифной выручки, присоединять новых потребителей и развивать свои сети. Таким образом, СТСО — это прежде всего инструмент с социальной функцией и функцией обеспечения энергобезопасности.

Даниил Краинский,
заместитель Генерального директора по правовому обеспечению

¹ Указ Президента РФ от 04.08.2004 № 1009.