

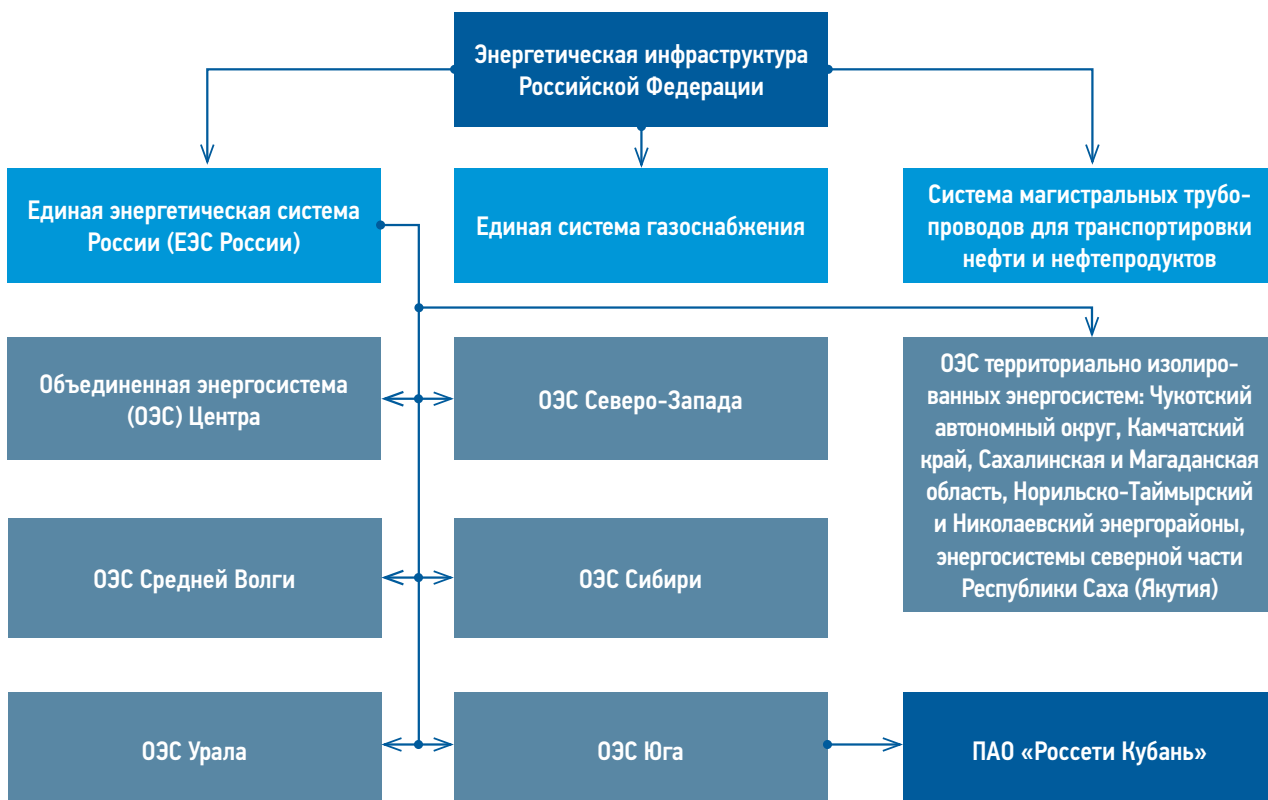
ОБЗОР РЫНКА И МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ТРЕНДЫ

Общая оценка состояния и тенденции развития энергетики Российской Федерации

Российская Федерация входит в число мировых лидеров по запасам углеводородного сырья, объемам производства и экспорта энергетических ресурсов, а также по развитию, использованию и экспорту технологий атомной энергетики.

СРЕДИ КРУПНЕЙШИХ ЭКОНОМИК МИРА ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ БАЛАНС РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ЯВЛЯЕТСЯ ОДНИМ ИЗ САМЫХ ЭКОЛОГИЧЕСКИ ЧИСТЫХ (НИЗКОУГЛЕРОДНЫХ): БОЛЕЕ ТРЕТИ ГЕНЕРАЦИИ ЭЛЕКТРИЧЕСКОЙ ЭНЕРГИИ ПРИХОДИТСЯ НА АТОМНУЮ ЭНЕРГЕТИКУ, ГИДРОЭНЕРГЕТИКУ И ДРУГИЕ ВОЗОБНОВЛЯЕМЫЕ ИСТОЧНИКИ ЭНЕРГИИ, ОКОЛО ПОЛОВИНЫ — НА ПРИРОДНЫЙ ГАЗ.

ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ ИНФРАСТРУКТУРА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ



¹ Изложена в соответствии с Энергетической стратегией Российской Федерации на период до 2035 года, утвержденной распоряжением Правительства от 09.06.2020 № 1523-р.

Россия, учитывая свои национальные интересы, ресурсный и интеллектуальный потенциал, а также необходимость достижения Целей устойчивого развития, одобренных Генеральной Ассамблеей ООН, вносит существенный вклад в обеспечение глобальной энергетической безопасности.

Для электроэнергетики России в полной мере актуальны вызовы, стоящие перед мировой электроэнергетикой, в то время как угрозы имеют специфику, определяемую следующими общими для топливно-энергетического комплекса проблемами:

- замедление темпов роста мировой экономики, изменение структуры потребления и снижение спроса на продукцию топливно-энергетического комплекса (ТЭК), перепроизводство углеводородных энергетических ресурсов и, как следствие, сохранение цен на них на низком уровне;
- дефицит инвестиционных ресурсов, в том числе вследствие ограничения возможности привлечения организациями ТЭК долгосрочного финансирования со стороны иностранных инвесторов и слабого развития венчурного кредитования;
- сохранение наряду с рыночными нерыночных отношений и обременений в сфере конечного потребления продукции и услуг отраслей ТЭК, в том числе наличие перекрестного субсидирования;
- большие вызовы научно-технологическому развитию, указанные в Стратегии научно-технологического развития, в частности качественное изменение характера глобальных и локальных энергетических систем, рост значимости энерговооруженности экономики и наращивания объема выработки и сохранения энергии, ее передачи и эффективного использования.

Наряду с общими для топливно-энергетического комплекса проблемами отраслевыми проблемами и факторами риска в электроэнергетике являются:

- диспропорция между заявляемыми характеристиками электропотребления при технологическом присоединении и их последующими фактическими значениями;
- низкая платежная дисциплина потребителей на розничном рынке электрической энергии;
- несовершенство действующей модели отношений и ценообразования в сфере энергоснабжения и теплоснабжения и недостаток конкуренции на рынках электрической энергии и мощности;
- сохранение перекрестного субсидирования, снижающее эффективность централизованной системы энергоснабжения;
- недостаточный уровень автоматизации технологических процессов и повышение уязвимости объектов, связанное с усложнением систем и алгоритмов управления этими объектами.

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ СОСТОЯНИЕ ЭКОНОМИКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ И ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИКУ

Динамика ВВП	Инфляция	Процентные ставки на привлечение кредитных средств
Индекс физического объема ВВП в 2021 г. относительно 2020 г. вырос на 4,7%, относительно 2019 г. — на 1,9%	Инфляция в 2021 г. составила 8,4%, в 2020 г. — 4,91%	Ключевая ставка Банка России увеличилась с 4,25% в начале отчетного года до 8,50% на 31.12.2021. Принятое 17.12.2021 Советом директоров Банка России решение об увеличении ключевой ставки до указанного размера направлено на ограничение инфляционных рисков

¹ Источники: Росстат, Банк России.

СПЕЦИФИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ДИНАМИКУ РАЗВИТИЯ ОТРАСЛИ (ПО УБЫВАНИЮ ЗНАЧИМОСТИ)

Государственное регулирование тарифов

Описание	Передача электроэнергии и технологическое присоединение являются регулируемые государством видами деятельности. Тарифы на услуги Компании, утверждаемые регулирующими органами, прямо влияют на объемы полученной выручки
Текущее состояние	Тарифы на услуги Компании по передаче электроэнергии устанавливаются в соответствии с приростами, предусмотренными прогнозом Министерства экономического развития Российской Федерации (далее — Минэкономразвития России)
Мероприятия по минимизации последствий (при наличии такой возможности)	Экономическое обоснование затрат, включаемых в тарифы, в том числе по включению в тарифы экономически обоснованных расходов, понесенных сверх учтенных в тарифах, и недополученных по независящим от Общества причинам доходов прошлых периодов
	Системная работа по оптимизации издержек
	Реализация совместно с ПАО «Россети» мероприятий по совершенствованию ценообразования в отрасли

Динамика энергопотребления

Описание	Изменение объемов энергопотребления напрямую влияет на состояние отрасли
Текущее состояние	Фактическое потребление электроэнергии в ЕЭС России в 2021 г. составило 1 090,4 млрд кВт • ч, что на 5,5% больше, чем в 2020 г. Фактическое потребление электроэнергии в Краснодарском крае и Республике Адыгее в 2021 г. составило 29,96 млрд кВт • ч, что на 9,3% больше объема 2020 г. ²
Мероприятия по минимизации последствий (при наличии такой возможности)	Комплекс мероприятий по развитию новых (нетарифных) видов бизнеса и увеличению нетарифных источников дохода

Динамика цен на ОРЭМ

Описание	Изменение цен на электроэнергию на оптовом рынке электрической энергии и мощности (ОРЭМ) непосредственно влияет на величину компенсации потерь электроэнергии в электрических сетях и, соответственно, на всю деятельность Компании
Текущее состояние	Одноставочная цена электроэнергии на ОРЭМ по итогам 2021 г. выросла на 4,9% по сравнению с 2020 г.
Мероприятия по минимизации последствий (при наличии такой возможности)	Комплекс мероприятий по снижению потерь электроэнергии в электрических сетях

Текущее состояние отрасли

Описание	Состояние отрасли напрямую влияет на все аспекты деятельности Компании
Текущее состояние	Высокая степень износа основного генерирующего и сетевого оборудования
	Сокращение инвестиционных программ в отрасли
	Проблема неплатежей
Мероприятия по минимизации последствий (при наличии такой возможности)	Выполнение комплекса мероприятий по техническому перевооружению, модернизации и реконструкции действующих электросетевых объектов
	Внедрение новейших инструментов управления Компанией, автоматизация ключевых функций для повышения эффективности принятия управленческих решений

¹ Источник: Отчет о функционировании ЕЭС России в 2021 году | АО «Системный оператор Единой энергетической системы» (so-ups.ru).

² Там же.

ПРОГНОЗ ОБЕСПЕЧЕНИЯ УСТОЙЧИВОСТИ РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ И ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИКИ В 2022 ГОДУ

К 2022 г. в России создана устойчивая экономическая база. Согласно Прогнозу социально-экономического развития Российской Федерации на 2022 г. и на плановый период 2023 и 2024 гг., основной задачей экономической политики является обеспечение условий для устойчивого развития экономики и выхода ее на целевые темпы роста 3–3,5% ежегодно. Вторая задача — повышение устойчивости к внешним шокам и адаптивности экономики к изменениям. Вместе с тем среднесрочные прогнозы, в том числе по макропоказателям, могут быть пересмотрены в сторону ухудшения в силу возросших геополитических рисков и санкционного давления на отечественную экономику.

В среднесрочной перспективе ключевыми направлениями экономической политики станут:

- обеспечение эффективной занятости и рост доходов населения (прежде всего оплаты труда и предпринимательских доходов за счет развития индивидуального, малого и среднего предпринимательства (МСП) и самозанятости), что требует повышения гибкости рынка труда, улучшения систем подготовки и переподготовки кадров с акцентом на современные компетенции, легализации и повышения уровня участия в рабочей силе², эффективной миграционной политики;
- запуск инвестиционного цикла с акцентом прежде всего на частные инвестиции. В то же время государственные инвестиции будут обеспечивать создание инфраструктурных условий для привлечения частных инвесторов, а также повышение качества жизни;
- стимулирование технологического развития в том числе за счет регуляторных условий, интеграции науки, образования и бизнеса;
- развитие экспортного потенциала с акцентом на несырьевой неэнергетический экспорт;
- реализация климатической повестки;
- повышение транспортной связанности страны;
- пространственное развитие, предполагающее сокращение межрегиональной дифференциации в качестве жизни при сохранении стимулов к развитию у регионов-лидеров, увеличение числа точек экономического роста;
- развитие человеческого капитала через повышение качества и доступности медицины, образования, культуры, качественной среды и безопасности (с учетом растущих требований к качеству жизни) с использованием современных технологий;
- сохранение макростабильности как условия долгосрочного роста.

Минэнерго России прогнозирует, что прирост потребления электроэнергии в России в 2022 г. составит около 2% к показателю 2021 г., до 1 129 млрд кВт • ч³.

¹. Источник: https://www.economy.gov.ru/material/directions/makroec/prognozy_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya/.

². Уровень участия в рабочей силе — отношение численности рабочей силы (занятых и безработных) определенной возрастной группы к общей численности населения соответствующей возрастной группы, рассчитанное в процентах (gks.ru).

³. Источник: <https://tass.ru/ekonomika/13573289>.