

ГАЗПРОМ В ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИКЕ

Денис Федоров

Генеральный директор

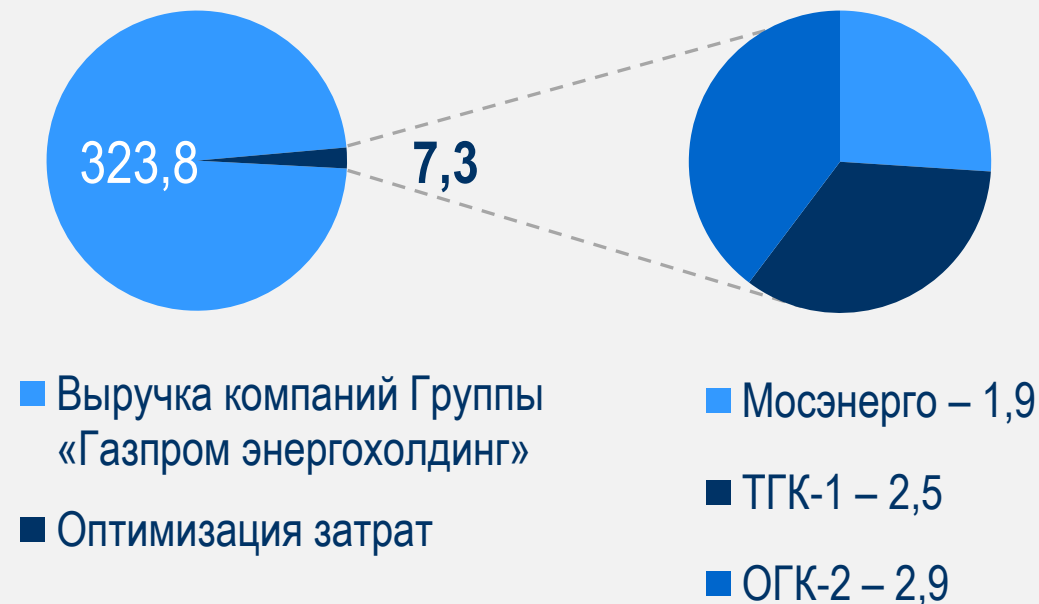
ООО «Газпром энергохолдинг»

- В рамках проектов ДПМ в 2012 г. был введен ряд новых высокоэффективных мощностей, которые позволят увеличить производственные и финансовые показатели генерирующих компаний:
 - ввод энергоблока на Киришской ГРЭС ОГК-2 – 800 МВт
 - ввод энергоблока на Правобережной ТЭЦ ТГК-1 – 450 МВт
 - ввод энергоблока на Новочеркасской ГРЭС ОГК-2 – 300 МВт
 - ввод гидроагрегата на Лесогорской ГЭС ТГК-1 – 30 МВт
- Завершение строительства Адлерской ТЭС – 360 МВт
- В результате проведения допэмиссии ОГК-2 Группа «Газпром» увеличила долю в ОГК-2 с 59,61% до 78,34%
- Реализация программ по оптимизации издержек и улучшению финансовых показателей

Для обеспечения роста стоимости электроэнергетических активов Группы «Газпром» ведется работа по повышению их операционной эффективности, реализуются программы по оптимизации затрат, направленные на улучшение финансовых показателей

- «Бережливое производство»
- Программа повышения акционерной стоимости
- Оптимизация затрат на персонал
- Оптимизация ремонтной и инвестиционной программ

Эффект от оптимизации затрат в генерирующих компаниях млрд рублей



- В рамках проектов ДПМ в 2013 г. продолжается строительство новых высокоэффективных мощностей, которые позволят увеличить производственные и финансовые показатели генерирующих компаний
- Планируется дальнейшая реализация программ по оптимизации издержек и улучшению финансовых показателей. Ключевые эффекты ожидаются за счет полноценного внедрения программ:
 - «Бережливое производство»
 - «Повышение акционерной стоимости»
- Реализация программ позволит сократить затраты в ОАО «Мосэнерго» – на 1 226 млн руб., в ОАО «ТГК-1» – 1 646 млн руб., в ОАО «ОГК-2» – 886 млн руб.*
- Рассматриваются возможности расширения электроэнергетического бизнеса за счет приобретения новых активов и достижения усиления позиций на рынке сбыта тепловой энергии

* – Прогнозные данные по ОАО «ОГК-2» (будут скорректированы)

Ключевые приоритеты развития до 2020 года

- Строительство новых генерирующих мощностей
- Диверсификация топливного баланса
- Повышение прибыльности генерирующих активов
- Мероприятия по обеспечению развития комбинированной выработки
- Оптимизация затрат и повышение эффективности
- Возможное приобретение электроэнергетических активов
- Проведение IPO «Газпром энергохолдинга»
- Сокращение долговой нагрузки генерирующих компаний

ВВОД НОВЫХ ГЕНЕРИРУЮЩИХ МОЩНОСТЕЙ

Основные достижения

- ✓ 16 ГВт генерирующих мощностей введены в 2008-2012 гг., в основном – частными инвесторами (по данным Системного оператора)

Нерешенные проблемы

- ✓ Отсутствуют механизмы привлечения инвестиций в генерацию
- ✓ Износ оборудования > 60%

Ожидания участников рынка

- ✓ Повышение инвестиционной привлекательности отрасли
- ✓ 33 ГВт ген. мощностей (Минэнерго) планируется ввести в 2013-2019 гг.

РЫНОК ЭЛЕКТРО- ЭНЕРГИИ

- ✓ Создан крупнейший в мире спотовый рынок электроэнергии на сутки вперед
- ✓ Создание конкурентной среды между производителями

- ✓ **Низкая платежная дисциплина потребителей**
- ✓ **Выбор состава генерирующего оборудования непрозрачен**

- ✓ Повышение платежной дисциплины
- ✓ Повышение эффективности и прозрачности отбора оборудования

РЫНОК МОЩНОСТИ

- ✓ Создан рынок мощности на год вперед на принципах конкурентного отбора

- ✓ Невозможно долгосрочное планирование цен на мощность

- ✓ Долгосрочный рынок мощности
- ✓ Экономически обоснованная плата за мощность, в т.ч. модернизацию

РОЗНИЧНЫЙ РЫНОК

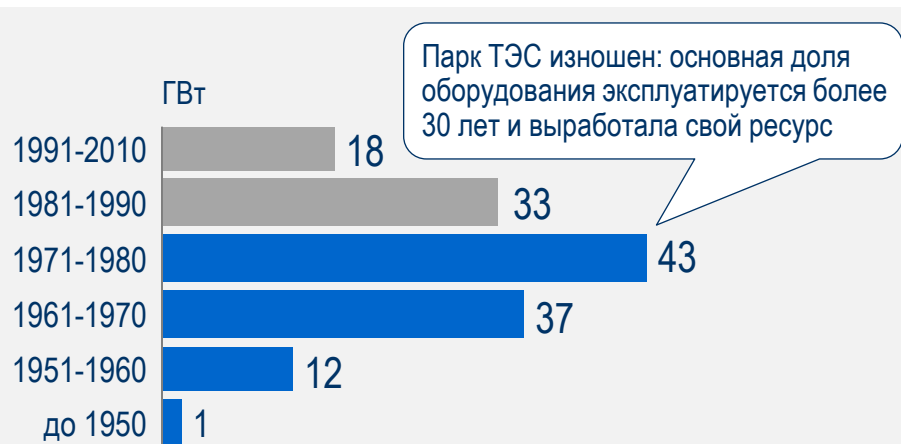
- ✓ У крупных потребителей есть выбор между оптовым и розничным секторами рынка

- ✓ Высокие риски неплатежей
- ✓ Категория «узаконенных» неплательщиков: Тыва, Северный Кавказ, химпром

- ✓ Повышение конкуренции
- ✓ Повышение платежной дисциплины сбытовых компаний

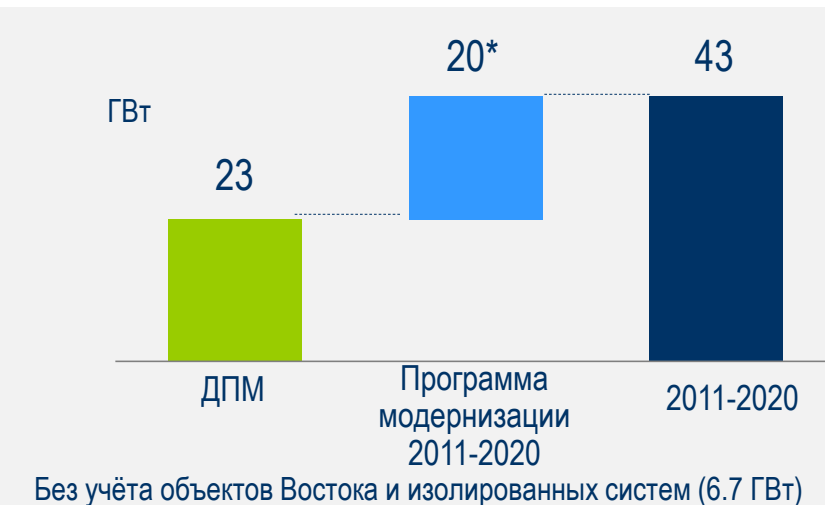
Порядка **100 ГВт** или **60%** общего объема установленной мощности ТЭС России выработали свой ресурс

Структура мощностей по годам ввода



Источник: Программа развития энергетики России до 2020 г.

Потребность в обновлении мощностей



Ввиду особой значимости энергетического сектора для страны контроль за состоянием генерирующего оборудования на долгосрочную перспективу должно осуществлять государство на комплексной и постоянной основе путем создания финансовых инструментов возврата инвестиций

Влияние на
конечную цену

1

- Двухэтапный переход к долгосрочному рынку мощности с установлением экономически обоснованного уровня оплаты мощности (price-cap)
- Маржинальную цену на мощность получает только тепловая генерация



2

- ГЭС/АЭС участвуют в рынке мощности только объемом
- Уровень тарифа на мощность для ГЭС/АЭС определяется государством, исходя из доли в общем доходе, полученном от реализации электроэнергии



3

- Сокращение доли сетевой составляющей в конечном тарифе за счет консолидации сетевых компаний и повышения эффективности регулирования тарифов на передачу электроэнергии



4

- Совершенствование рыночных механизмов Оптового рынка электроэнергии и мощности
- Развитие конкуренции на Розничном рынке электроэнергии, создание рынка тепловой энергии
- Создание условий и экономических стимулов для развития долгосрочных двусторонних отношений между производителями и потребителями



Целевая модель рынка мощности

- Для обеспечения вводов новых проектов на 1-ом этапе необходимо увеличение тарифа на мощность до экономически обоснованного уровня
- После выравнивания тарифа на новую и старую мощность окупаемость проектов модернизации и нового строительства будет регулироваться рынком



Модель рынка ГЭХ максимально учитывает интересы всех заинтересованных сторон

ГОСУДАРСТВО

- Обеспечение энергетической безопасности России
- Обновление энергетических мощностей ЕЭС РФ
- Гарантированное обеспечение спроса на электроэнергию (мощность)
- Соблюдение баланса интересов производителей и потребителей
- Повышение инвестиционной привлекательности отрасли
- Прогнозируемость ценообразования на оптовом рынке

ПОТРЕБИТЕЛИ

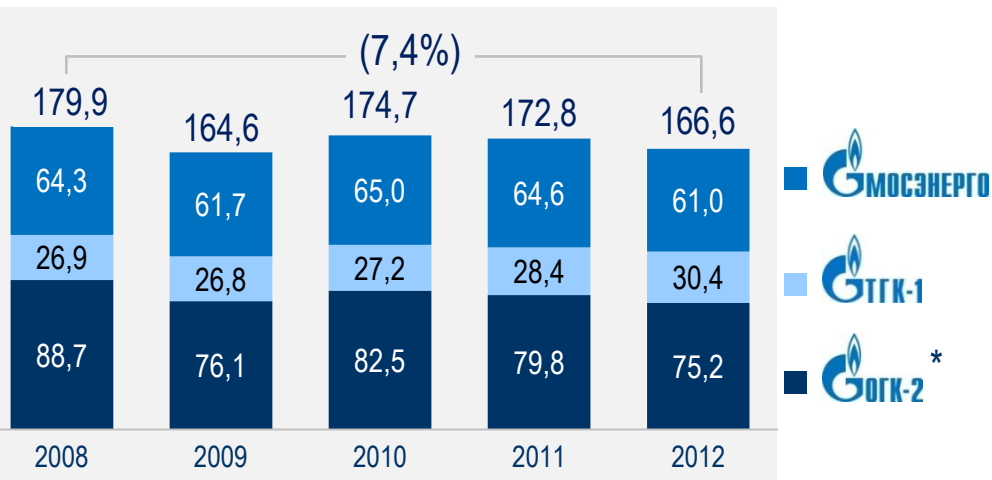
- Оптимизация цены на электроэнергию (мощность)
- Обеспечение надежности и бесперебойности энергоснабжения
- Снижение темпов роста цены в перспективе за счет модернизации
- Прогнозируемость ценообразования на оптовом рынке

ПРОИЗВОДИТЕЛИ

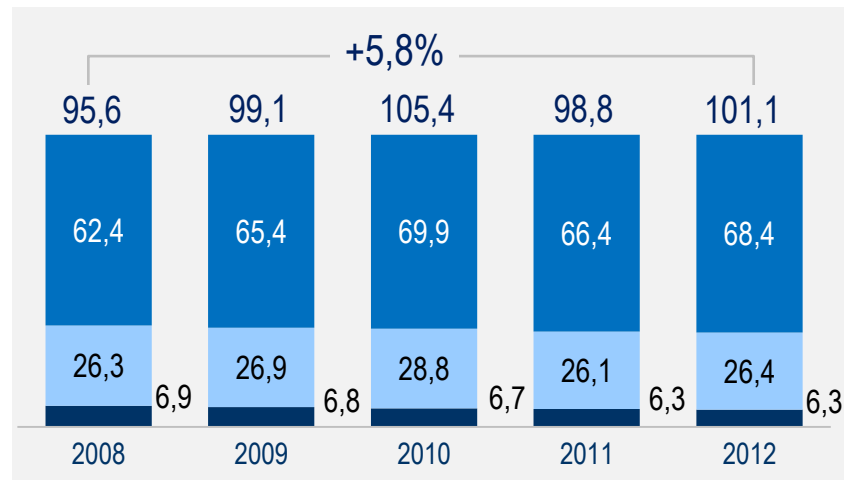
- Окупаемость инвестиционных проектов
- Понятные долгосрочные правила функционирования рынка
- Повышение инвестиционной привлекательности отрасли
- Появление стимулов для вывода неэффективной генерации
- Прогнозируемость ценообразования на оптовом рынке

ПРИЛОЖЕНИЕ

Выработка электроэнергии, млрд кВт·ч



Отпуск тепла, млн Гкал

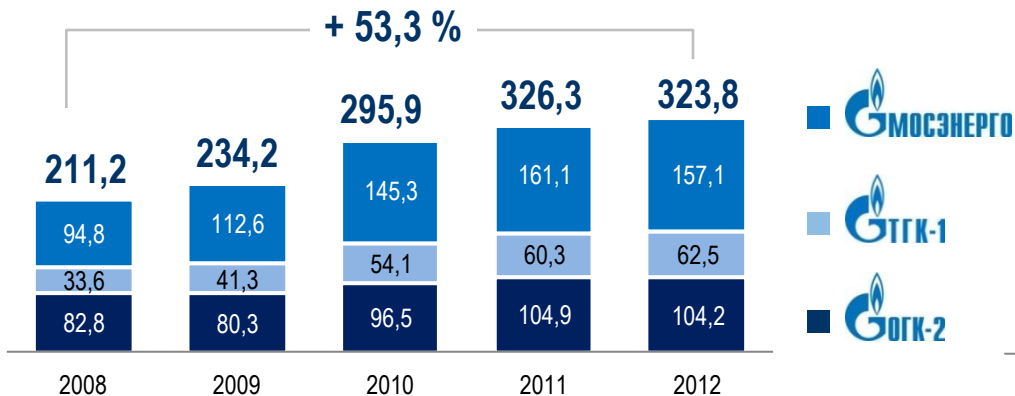


* – На 2008-2010 гг. данные пересчитаны, как сумма по ОГК-2 и ОГК-6

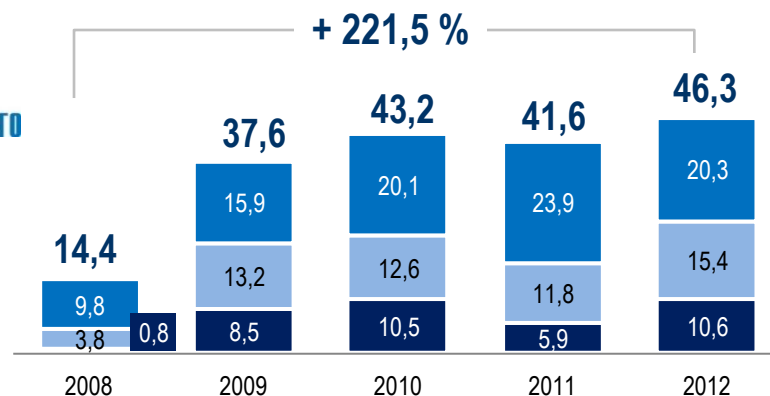
Ввод новых генерирующих мощностей в период 2007–2016 годов



Выручка, млрд руб.

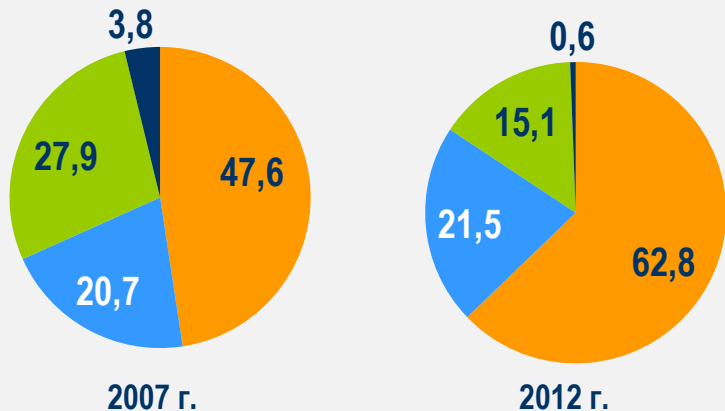


ЕБИТДА, млрд руб.

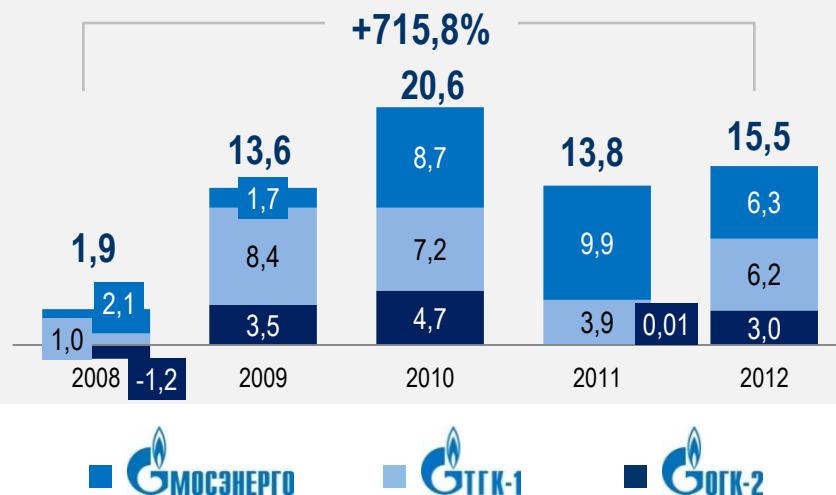


Структура выручки, %

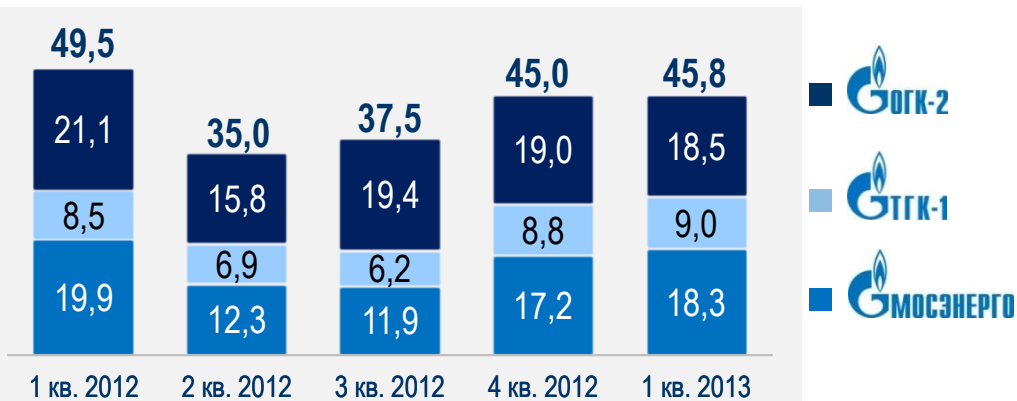
■ Электроэнергия ■ Мощность ■ Тепло ■ Прочие



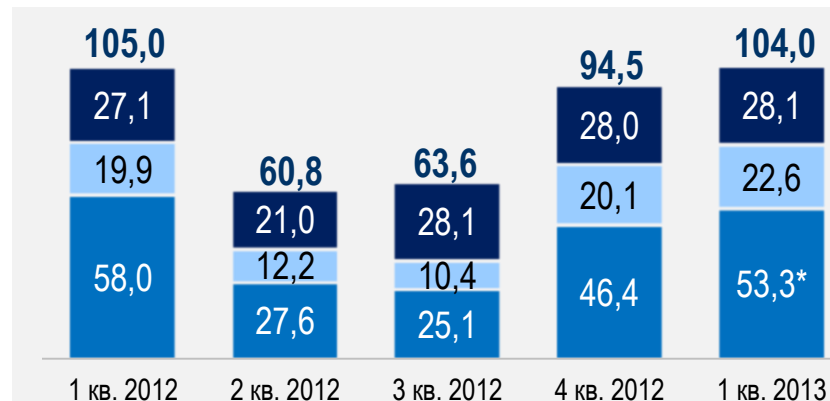
Чистая прибыль, млрд руб.



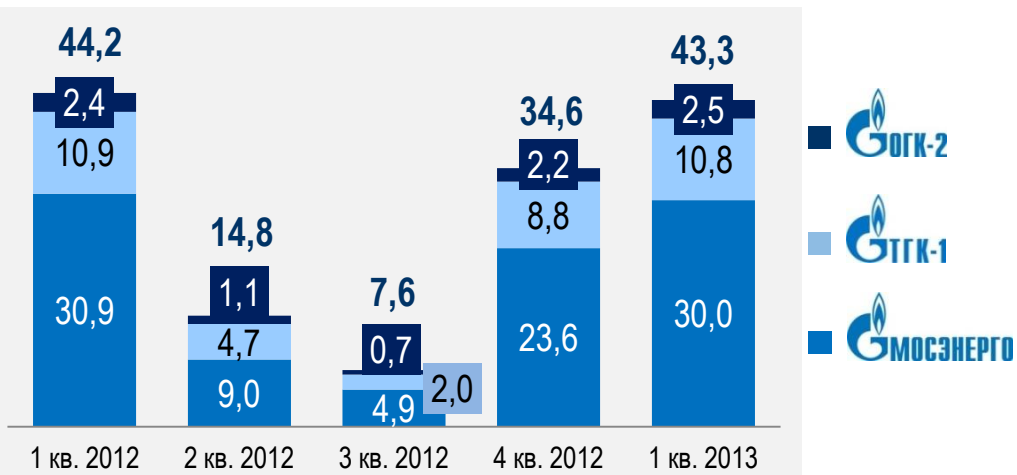
Выработка электроэнергии, млрд кВт·ч



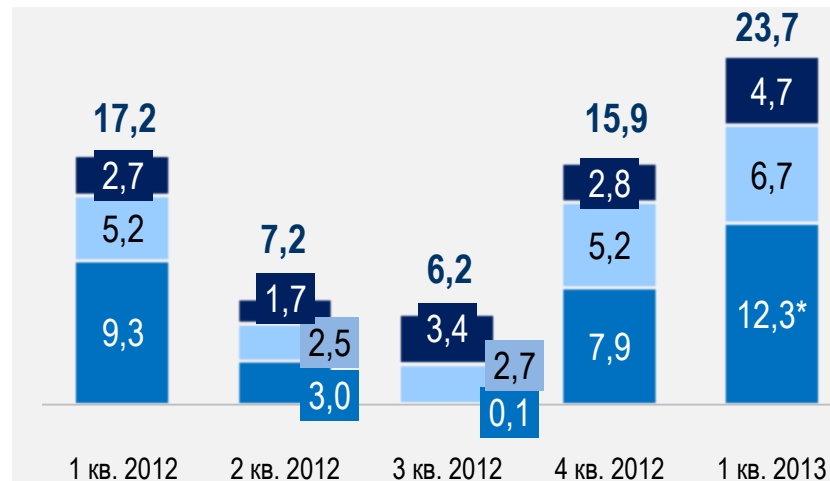
Выручка по МСФО, млрд руб.



Отпуск тепла, млн Гкал



ЕБИТДА по МСФО, млрд руб.



Источник: данные компаний. * – Прогнозные данные

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!