



МНТК-2010

«Безопасность,
эффективность
и экономика
атомной
энергетики»

ДОКЛАД

«ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ПОЛИТИКА В УСЛОВИЯХ РЕФОРМИРОВАНИЯ РЫНКА ЭЛЕКТРИЧЕСКОЙ ЭНЕРГИИ И МОЩНОСТИ И РЕАЛИЗАЦИИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ»

Архангельская А.И.

Модель рынка (состояние) в 2010 году

Действующие энергоблоки на 2007 год



Рынок мощности отсутствует

Новые энергоблоки, построенные после 2007 года



Рынок мощности отсутствует

Механизм хеджирования рисков

отсутствует

І. Подходы к прогнозированию доходов ОАО «Концерн Росэнергоатом» на перспективу до 2022 года

Прогнозирование выручки Концерна в 2010 году

Уровень цен на
РСВ

Годовые
производственные
программы

Уровень
регулируемых
тарифов

Выработка
электроэнергии

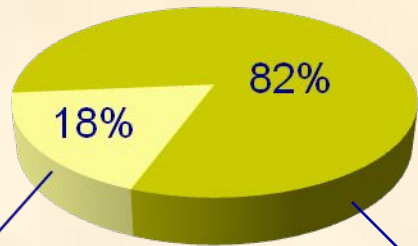
Отпуск
электроэнергии

Помесячная
располагаемая
мощность

Модель рынка с 2011 года

Действующие энергоблоки на 2007 год

Рынок электроэнергии



82%

18%

Доля

либерализации
(реализация по
свободной цене)

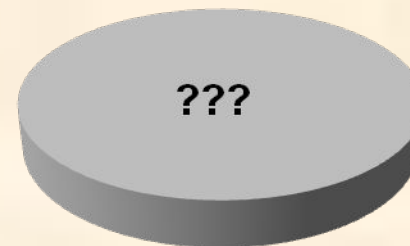
Новые энергоблоки, построенные после 2007 года

Рынок электроэнергии

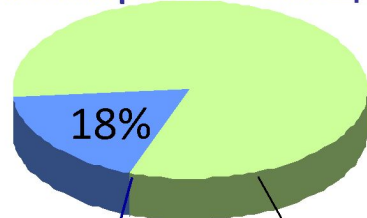


100%

Рынок электрической мощности



Рынок электрической мощности



18%

Price

cap

Регулируе
мая цена

120

Механизм хеджирования рисков

Надбавка на безопасность

Инвестиционная надбавка



И. Подходы к прогнозированию доходов ОАО «Концерн Росэнергоатом» на перспективу до 2022 года

Прогнозирование выручки
Концерна с 2011 года



Годовые производственные программы



Уровень цен на РСВ с поправкой на дефляторы в части
изменения цен на газ



Выручка от продажи мощности действующих АЭС на ДРМ



Выручка за счет реализации электроэнергии по
регулируемым ценам



Выручка за электрическую мощность для обеспечения
безопасной эксплуатации АЭС



Выручка за электрическую мощность для обеспечения
строительства (реконструкции, модернизации)



Цены на мощность энергоблоков новых АЭС



Инвестиционная программа ОАО «Концерн Росэнергоатом»



Неопределенности прогнозирования

Области неопределенности прогнозирования с 2011 года:

- **индексы – дефляторы;**
- **доля либерализации рынка электроэнергии:**
позиция МЭР России – 76%, оценка Минэнерго – 82%;
- **предельный рост регулируемых тарифов:**
в диапазоне от 14 до 26%;
- **объемы финансирования инвестиционной программы за счет
Федерального бюджета.**



Результаты прогнозирования выручки (дохода) ОАО «Концерн Росэнергоатом» на период 2011-2022 гг.

Прогноз выручки Концерна на 2011 – 2022 гг.

Млрд. руб.
(без НДС)

Год	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Прогноз выручки	293,5	303,8	330,4	327,0	381,0	445,7
Год	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Прогноз выручки	502,3	525,0	593,3	662,3	688,6	748,0

Результаты прогнозирования выручки (дохода) ОАО «Концерн Росэнергоатом» на период 2011-2022 гг.

Прогноз выручки (дохода) ОАО «Концерн Росэнергоатом» на 2011 год

Млрд. руб.
(без НДС)

Выручка по регулируемым договорам (РД) – для целей поставки населению	26,9
Выручка от реализации электроэнергии на РСВ	118,0
Выручка на рынке мощности	147,1
в том числе:	
Инвестиционная надбавка	86,8
Надбавка на безопасность	30,3
Выручка от реализации Бил АЭС	1,5
ВСЕГО	293,5

Условия получения дохода в 2011 году

Для обеспечения инвестиционного ресурса в объеме 302,2 млрд. руб. мы должны иметь следующие цены:

- - э/э на РСВ – 890 руб/МВтч;
- - за мощность действующих блоков – 120 руб/МВт в мес.;
- - э/э и мощность по РД (населению) – 214,3 руб/МВтч и 394 027 руб/МВт в мес.;
- - надбавку на безопасность – 133 140 руб/МВт в мес.;
- - инвестиционную надбавку – 381 008 руб/МВт в мес.;
- - за мощность новых блоков – 211 568 руб/МВт в мес.

Корректировка прогноза производится инвестиционной программой исходя из Решения регулирующих органов РФ .



II. Прогнозирование расходов ОАО «Концерн Росэнергоатом» на перспективу до 2022 года

Подходы к прогнозированию :

- прогнозная оценка расходов на СЯТ и ОЯТ (оценка в потребности СЯТ в натуральном выражении, прогноз цен на СЯТ исходя из сближения цен на внешнем и внутреннем рынке, переход на 18-ти месячный ТЦ, новое в ценообразовании на ОЯТ);
- прогнозная оценка расходов на первые топливные загрузки;
- прогнозная оценка амортизационных отчислений (ввод ОФ, вывод ОФ, ПСЭ и модернизация);
- прогнозная оценка расходов на оплату труда (рост производительности труда, оптимизация численности, система мотивации персонала);
- прогнозная оценка целевых резервов на ЯРТиПБ, ФЗ и вывод из эксплуатации;
- прогнозная укрупненная оценка других условно-постоянных затрат;
- прогнозная оценка прибыли.

Прогноз эксплуатационных расходов

Эксплуатационные расходы ОАО «Концерн Росэнергоатом» (с учетом резервов ЯРТиПБ, ФЗ и вывода из эксплуатации) на период 2011-2022 гг.

Млрд. руб. (без НДС)

Год	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Расходы, всего	277,6	281,5	307,0	283,5	355,	408,0	474,0	483, 8	561, 7	627, 0	652, 5	694,8
В том числе:												
Эксплуатац-ые расходы	56,0	64,6	73, 3	82, 8	100,2	108,1	122,9	127,6	139,9	144,1	147,9	152,2
Амортизация	17,2	22,7	29,1	36,3	47,8	52,0	64, 4	69 ,2	82,6	86, 4	98, 5	108, 2
Топливо	29,7	36, 0	45,1	54,9	68,2	85, 0	99,7	104,2	124 ,3	141,1	148,2	152,1
Целевые резервы	174,6	158,3	159,5	109,5	138,9	162,6	186,1	182,8	215,5	252,4	257,8	282,2



III. Оценка инвестиционных источников ОАО «Концерн Росэнергоатом» на перспективу до 2022 года.

- Целью прогнозных оценок является последовательное:
 - *установление возможностей по покрытию инвестиционных потребностей концерна собственными заработываемыми средствами;*
 - *определение дефицита источников финансирования;*
 - *определение возможностей привлечения и обслуживания кредитных ресурсов.*

III. Оценка инвестиционных источников ОАО «Концерн Росэнергоатом» на перспективу до 2022 года.

Млрд. руб.

Год	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Инвестиционный ресурс	251, 9	255,0	299,6	249,8	238,8	197,5
Инвестиционная потребность	302,2	306,0	315,2	248,8	172,2	164,0
Результат	-50,3	-51,0	-15,6	+1,0	+66,6	+33,5
Год	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Инвестиционный ресурс	230,5	230,7	273,0	314,1	327,3	358,4
Инвестиционная потребность	142,4	212,5	168,3	309,7	304,9	358,1
Результат	+87,6	+18,2	+104,7	+4,4	+22,4	+0,3

Вывод:

В отдельные периоды наблюдается небаланс инвестиционных потребностей и инвестиционных возможностей ОАО «Концерн Росэнергоатом».



Задачи ОАО «Концерн Росэнергоатом»

- Поиск новых видов деятельности и компетенций и максимизация выручки ОАО «Концерн Росэнергоатом».
- Повышение внутренней экономической эффективности и снижение удельных расходов концерна.
- Повышение экономической эффективности расходования инвестиционного ресурса и оптимизация на этой почве инвестиционных потребностей.



Спасибо за
внимание!

