



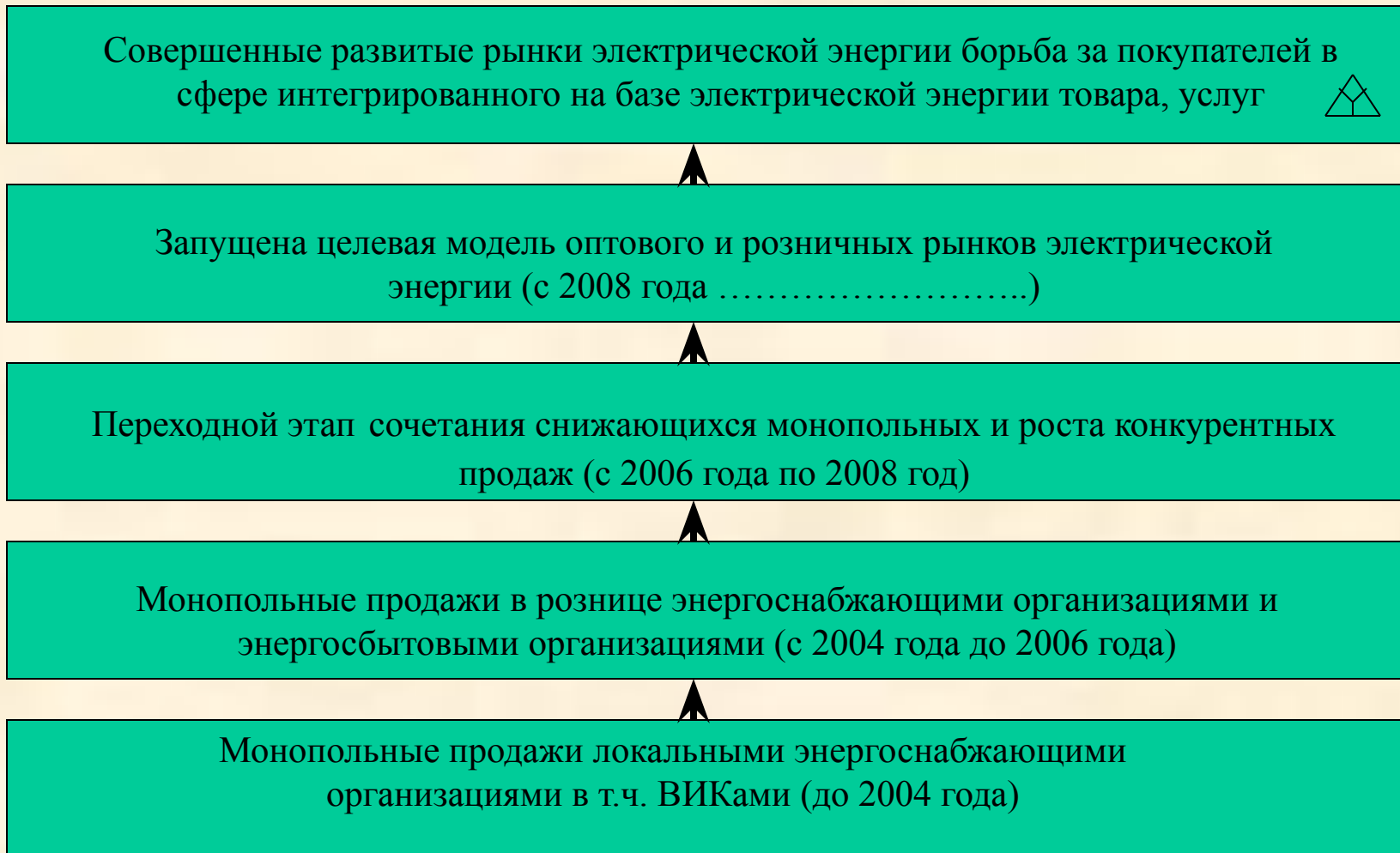
Эволюция отношений поставщиков с потребителями электрической энергии

2006 год





Пять этапов эволюции



Выводы: Находимся только на втором этапе трансформации отношений



Внешние

- Оптовый рынок ОРЭ
- Розничный рынок РРЭЭ
- Рынок жилищно – коммуналь- РЖКУ
ных услуг
- Ценообразование ЦО
- Перекрёстное субсидирование ПС
- Налоги и Лимиты бюджетных ЛБО
по оплате
- Безакцептное списание БС
- Ограничения отключения ОО

Внутренние

- Темпы роста тарифов на электро- ТРТ
энергию
- Уровень реализации электрической УР
энергии
- Ликвидность средств расчётов ЛСР
- Наличие ОПП ОПП
- Работа с потребителем РП
- Потери электрической энергии ПЭЭ
- Разделение видов бизнеса РВБ
- Инвестиции в ЭСД ИСД



ОРЭ	РРЭЭ	РЖКУ	ЦО	ПС	ЛБО	БС	ОО
Рост небаланса до 20 млрд. за счёт конкурентных ЭСК иных собственников. Отсутствие возможности компенсации и дорогой эл. Эн.ОРЭ в рознице	Отсутствуют правила РРЭЭ и лицензии у ЭСК на продажу электрической энергии гражданам. Местные администрации противодействуют в создании	Отсутствие понятия рынка жилищно-коммунальных услуг. Отсутствие границы между ЖКУ и розницей. Субсидирование ЖКУ за счёт розницы.	Отсутствует методика ЭСН, методика выделения составляющих в счетах потребителю.	Принято решение по введению социальной нормы. Нет решения как вынуть перекрёстку из ЖКУ. Федеральные законы по льготе не увязаны с ПС	Переход на оплату НДС по отгрузке, налоговые риски при оформлении актов с РСК. Отмена лимитов бюджетных обязательств на эл. энергию	Отменён Указ Президента РФ О безакцептном списании средств со счетов неплательщиков. Отказ от включения в договора со стороны потребит	Количество принимающих их решение об ограничении отключения увеличилось, появились неотключаемые в лице РКС, увеличено время согласования
ТРТ	УР	ЛСР	ОПП	РП	ПЭЭ	РВБ	ИСД
Темп роста в 2005 году тарифа в рознице составил -11,0% На ОРЭ - ЖКУ-50% в том числе эл.эн. Населению -19%	Уровень реализации 100% и выше имеют – ЭСК, ниже 100%. Причины:	Изменение ликвидности средств расчётов % денежными средствами в т.ч. зачёт взаимных требований	Сохраняется около 400 ОПП (включая ведомства). Которые не осуществили и разделение видов деятельности и в 2005 году	Нет инструментов и возможности индивидуально работать с каждым потребителем, так как его график не зависит от цены, сохран. Отн.	Ответственность за потерю электроэнергии частично возлагается на ЭСК, что является нонсесом - превышают 13%	Убытки ЭСК по итогам разделения Неурегулированы разногласия по разделительному балансу с 16 РСК 5	Инвестиции ЭСК в биллинг по 2005 году составили 0.05 коп. На квт.ч. проданной электрической энергии



ОРЭ	РРЭЭ	РЖКУ	ЦО	ПС	ЛБО	БС	ОО
Решена проблема учёта и телеизмерений и телеуправления Запущена переходная модель оптового рынка эл. энергии.	Утверждены правила розничного рынка переходного периода. Получены лицензии на продажу. Разграничены зоны деятельности и ГП. Конкурсов нет.	Определён перечень и рынок ЖКУ. Определено участие ЭСК в них. Действует правило – розница «на вводе в дом». Принят ФЗ о ценообразовании ЖКХ	Введено ценообразование, в том числе нерегулируемое в середине года. Утверждены методики в т.ч. ЭСН ЭСК.	Введено перераспределение средств в пределах социальной нормы через ОРЭ. Исключено ПС в составе эл. эн. ЖКУ через субсидии.	Нет лимитов бюджетных обязательств. Начата разработка системы государственных гарантий и страхования рисков деятельности ЭСК. Сняты налог риски	Введены авансовые расчёты с населением и предприятия ЖКХ. Без акцептное списание по договору с неплательщиками.	Упрощена процедура ограничения отключения неплательщиков, кроме социально-значимых, поставка эл. Энергии которым осуществляется под гарантии гос
ТРТ	УР	ЛСР	ОПП	РП	ПЭЭ	РВБ	ИСД
Темпы роста тарифов на электроэнергию для промышленности снижены увеличены населению за счёт соц. нормы.	Уровень реализации не является целевым показателем внутри года, а является вспомогательным, основа планирования Cash-Flow	Только денежные расчёты	Проведено разделение видов деятельности и всех ОПП. Возмещены выпадающие доходы ЭСК от миграции потребителей и изменения договор.	Потребитель получает право при определённых условиях оплачивать именно качество графики поставки электроэнергии.	ЭСК не имеют отношения к потерям электроэнергии в обрудовании ТСО. За учёт отвечают ТСО в рознице, независимо	Компенсированы все убытки и сверхприбыля при очередном пересмотре тарифов на электрическую энергию органами госрегулирования (ОПП!	Инвестиции в биллинг определяют органы госрегулирования по отношению к ЭСК с функциями ГП.



ОРЭ	РРЭЭ	РЖКУ	ЦО	ПС	ЛБО	БС	ОО
Запущены целевая модель оптового рынка эл. Энергии. У ЭСК равные условия функционирования с НЭСК.	Правила розничного рынка электрической энергии. Лицензии на продажу эл. эн. Упразднены. Цены ОРЭ транслируются в розниц	Правила оказания жилищно-коммунальных услуг. Завершение финансового оздоровления и реформирования ЖКХ	Регулируются предельные тарифы на электрическую энергию для социальной нормы по населению. Имеется методика ЭСН ГП.	Реализовано через бюджетные отчисления покупателям и на ОРЭ. В сфере ЖКУ и розничного рынка переведено в субсидии.	Отсутствуют налоговые риски ЭСК. Работают государственные гарантии и страхование предпринимательских рисков ЭСК	Отсутствует. По причине авансовых форм расчётов.	Ограничения отключения вводятся строго по правилам розничного рынка.

ТРТ	УР	ЛСР	ОПП	РП	ПЭЭ	РВБ	ИСД
Темпы роста тарифов на электрическую энергию ниже для оптовых и выше для розничных. В целом ниже инфляции	Не является экономическим показателем Деятельность ЭСК оценивается по интегрированному экономическому показателю	Только денежные расчёты	Отсутствуют как класс. ГП по конкурсу.	Равные права у всех потребителей по отношению к участию в рынке электрической энергии	Приступили к созданию рынка операторов коммерческого учёта эл. эн. И провайдеро в данных коммерческого учёта. Потери на уровне тех.	Урегулированы разногласия ОПП МУП и иных собственников	Инвестиции в ЭСК за счёт прибыли самих компании и инвесторов



ОРЭ	РРЭЭ	РЖКУ	ЦО	ПС	ЛБО	БС	ОО
Запущен интернациональный межгосударственный оптовый рынок электрической энергии	Любой потребитель розничного рынка может формировать профиль потребления и участвовать в рынке эл. энергии	Развитый рынок ЖКУ услуг и интегрированных товаров в том числе и поставщиками электрической тепловой энергии	Свободное	Отсутствует	Риски отсутствуют	Отсутствует	На основании условий договоров в соответствии и с правилами

ТРТ	УР	ЛСР	ОПП	РП	ПЭЭ	РВБ	ИСД
Ниже уровня инфляции	Не является показателем	Расчёты денежными средствами	Отсутствуют ГП по конкурсу.	Развитая конкуренция среди поставщиков за потребителя эл. Энергии и интегрированных товаров	Рынок операторов коммерческого учёта и провайдеро в данных учёта. Потери эл. Энергии технические	Риски Отсутствуют	Инвестиции в ЭСК за счёт прибыли самих компании и инвесторов



1. В каждом регионе отношения находятся на разных этапах эволюции
2. Отсутствие потенциальных покупателей ЭСК по причине не раскрытой привлекательности
3. Существующая ситуация самая сложная и тяжёлая для ЭСК
4. Передача управления в ТГК - правильное решение и является более совершенным, чем этап продажа электроэнергии в сетях
5. Высокие требования к ЭСК не подкреплены финансовыми источниками.
6. Сложности давно пройденные возникают снова при работе с неплательщиками
7. Реформирование отношений в каждом регионе должно проходить в несколько этапов по индивидуальным программам



Условное отнесение региона к этапу эволюции

Этап №1	Этап №2	Этап №3
Дальний Восток Якутия Бурятия Читинская область Дагестан	Все регионы кроме указанных в Этапе №1	Нет



1. Гарантии сохранения денежного потока с розницы на оптовый рынок и расчётов с самой ТГК за проданную на рынок электроэнергию
2. Перекрестное субсидирование при формировании тарифов на тепловую энергию и предельных розничных тарифов на энергию
3. Организация бизнеса ЭСК в виде управляющей компании жилищных организаций для сохранения денежных потоков за электрическую, тепловую энергию и воду
4. Расчётные счета фактически в одном банке
5. Реструктуризация и погашение прочей задолженности по разделительному балансу
6. Желание миноров по распределению влияния на другие виды бизнеса
7. РГК - Бюджетообразующее и градообразующее предприятие – взаимовыгодные стратегические отношения с администрацией
8. Стабильный денежный поток на рынке электрической энергии в отличие от рынка тепловой энергии



Сбыт - Сети

: **ЭСК – МРСК (РСК)**

- ❖ Невозможность безболезненного подхвата потребителей в случае банкротства ЭСК без нарушения платежей на ОРЭ
- ❖ Совмещение естественно-монопольного и потенциально конкурентных видов деятельности
- ❖ Жесткая позиция МЭРТ по вопросу нецелесообразности объединения ЭСК и МРСК (РСК)

Продажа ЭСК

: **Независимые ЭСК**

- ❖ Отсутствие потенциальных покупателей

Сбыт - Генерация

: **ЭСК - ТГК**

Единственно верный вариант интеграции в 2006 году

- Для ЭСК
 - ❖ Возможность хеджирования финансовых рисков за счет маневрирования между ОРЭ и РРЭ
 - ❖ Дополнительная стабильность ЭСК (гарантии, поручительства, коммерческий кредит ТГК и т.д.)
- Для ТГК
 - ❖ Возможность осуществления контроля за деятельностью одного из основных дебиторов ТГК/РГК
 - ❖ Снижение расходов на осуществление функций по сбыту тепла при передаче их в ЭСК (при сохранении контроля за ЭСК)
- Для РАО
 - ❖ Перенос центра управления ЭСК из РАО в ТГК

Но ЭСК не функция ТГК !



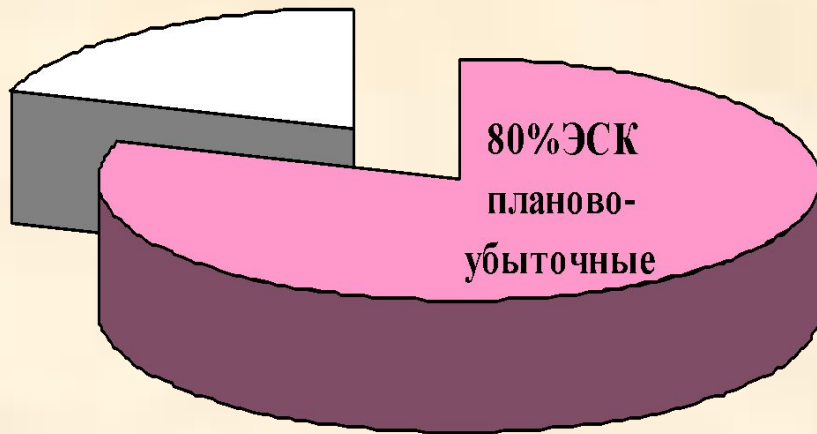
Когда продаём и если продаём?

1. Завершение построения стратегии в отношении ЭСК
2. Есть тарифно - балансовое решение на следующий год
3. Завершена миграция потребителей по итогам разделения ВИКов малой энергетики
4. Вступили в силу нормативно-правовые акты регулирующие отношения на рынке электроэнергии и сфере ЖКУ
5. Урегулированы все системные разногласия с территориальными сетевыми организациями и администрациями регионов
6. Завершена привязка и есть итоги миграции потребителей в РДД
7. По результатам прошедшего года получена прибыль и финансовые показатели ЭСК соответствуют всем нормативным требованиям
8. Появилось значительное количество потенциальных покупателей ЭСК с гарантиями
9. Возможно составления графика реализации ЭСК в зависимости от готовности и особенностей региона



ПРИЧИНЫ:

- ❖ Позиция администрации в пользу ЭСК иных собственников
- ❖ Нежелание Администраций участвовать в реформе электроэнергетики
- ❖ НВВ, РВБ, тарифы в пользу сетевых компаний
- ❖ с 01.04.06 рост затрат ЭСК
- ❖ Налоговые риски из-за отсутствия НПА
- ❖ Отсутствие авторитета ЭСК на территориях
- ❖ Неплатежи отдельных групп потребителей
- ❖ Низкая квалификация менеджмента ЭСК



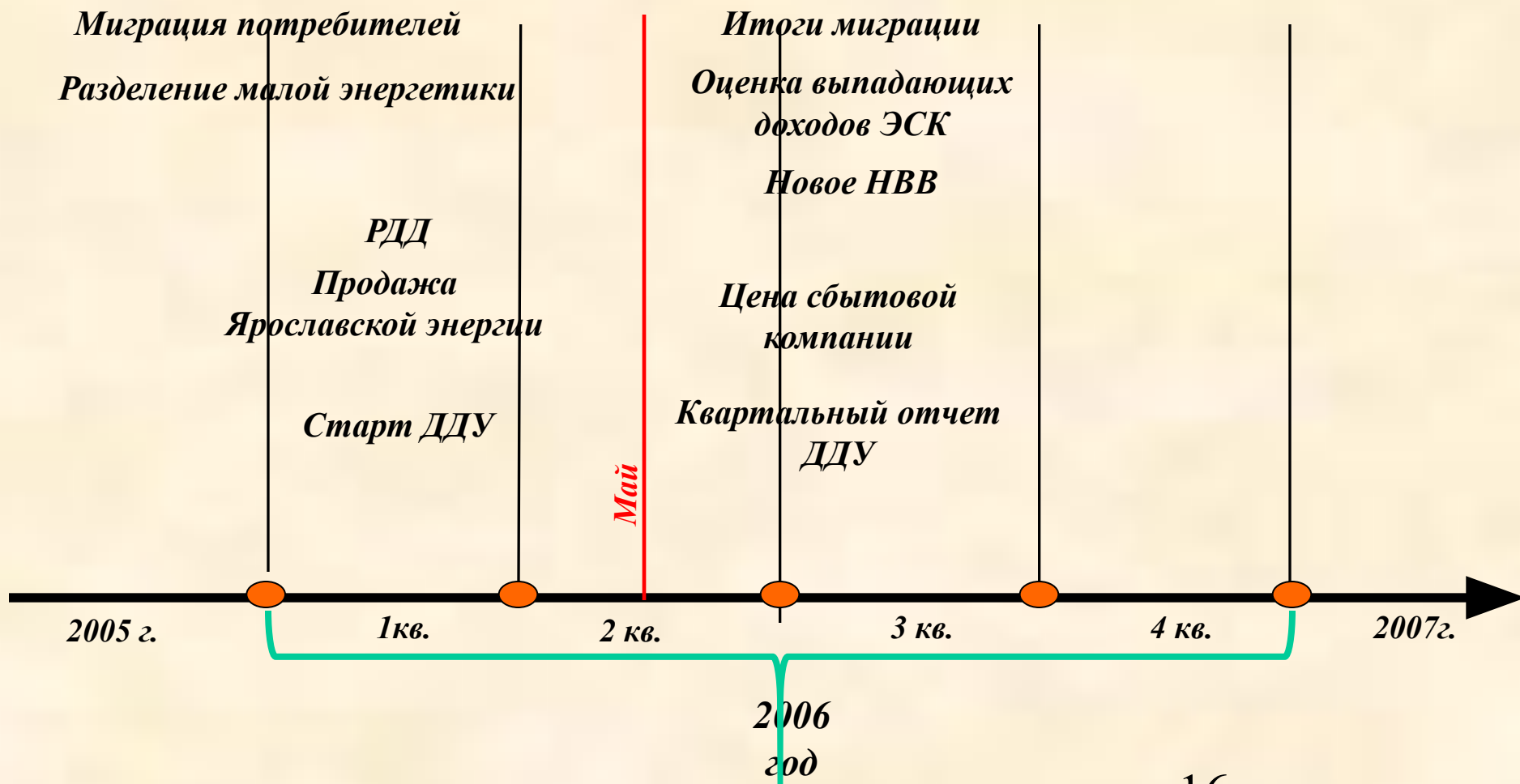
В 2006 году ЭСК не привлекательны для продажи

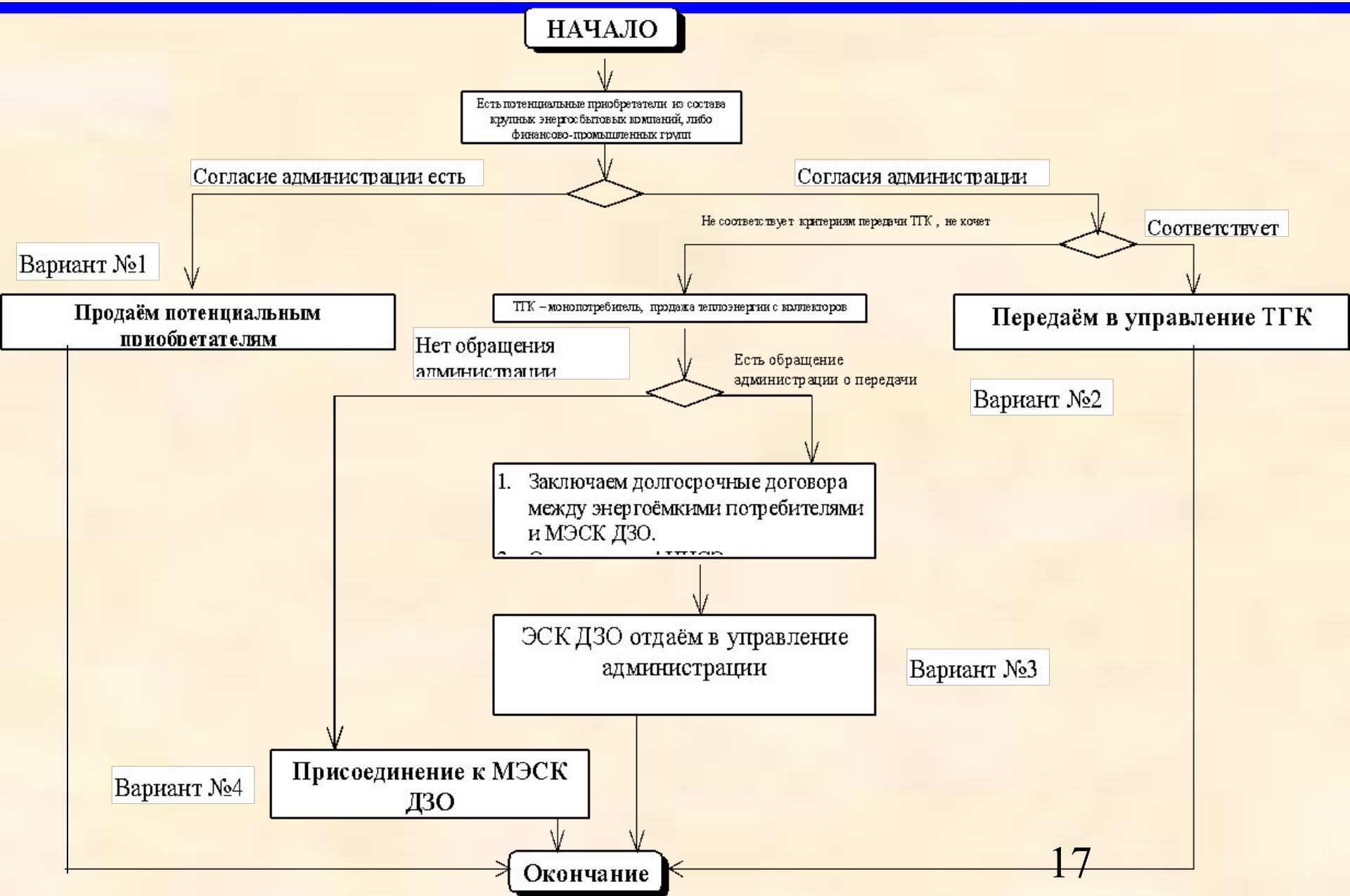


- ❖ Выполнение КПЭ
- ❖ Обеспечение платежей за электрическую энергию на уровне 100% при 50% авансовых платежах
- ❖ Обеспечение платежей в пользу инфраструктуры и субъектов ОРЭ в полном объеме
- ❖ Завершение миграции потребителей в итоге заключение долгосрочных договоров
- ❖ Завоевание авторитета в регионах



Оценка после 01.05.2006:







Межрегиональное укрупнение.

