

Реформа электроэнергетики: Финишная прямая

Председатель Правления
РАО «ЕЭС России»

А.Б.Чубайс

Конференция «РАО «ЕЭС России» – открытая компания»

Москва

16.05.2007



Содержание

- **Энергетика: Потребности экономики**
- **Энергетика: Реформа и стратегия развития**
- **Энергетика: Импульс развитию регионов и отраслей**
- **Реорганизация РАО ЕЭС
и управление энергетикой после завершения реформы**

Энергетика: Тормоз или локомотив развития экономики?



Электропотребление:

Приближение к историческому максимуму в целом по стране



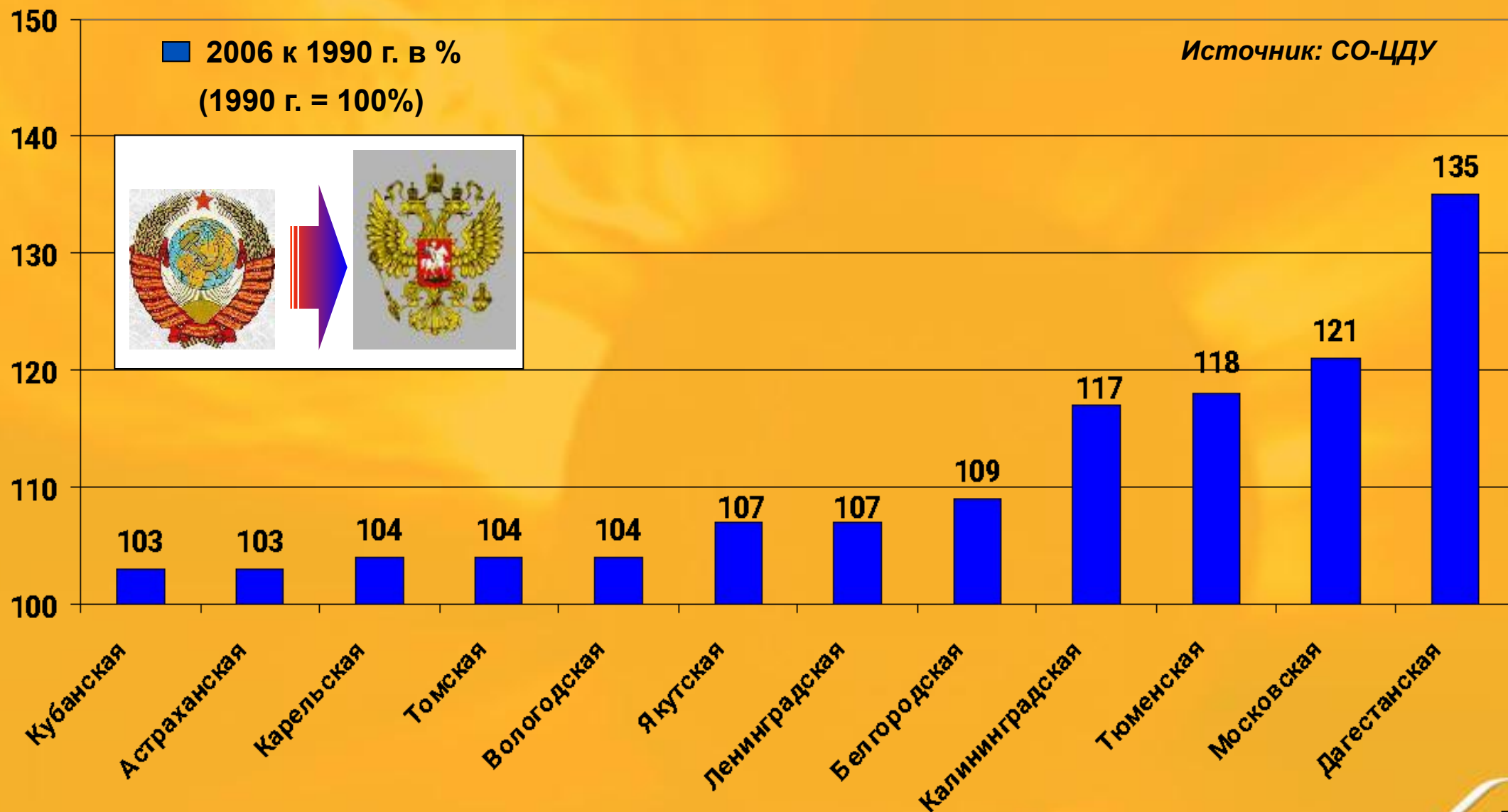
Среднегодовой темп роста за 2000-2005 гг.: 1,7%

Среднегодовой темп прироста за 2006 год: 4,2%

Источники: Прогнозный баланс электроэнергии и мощности на 2006-2010 годы (базовый сценарий); расчеты РАО «ЕЭС России»

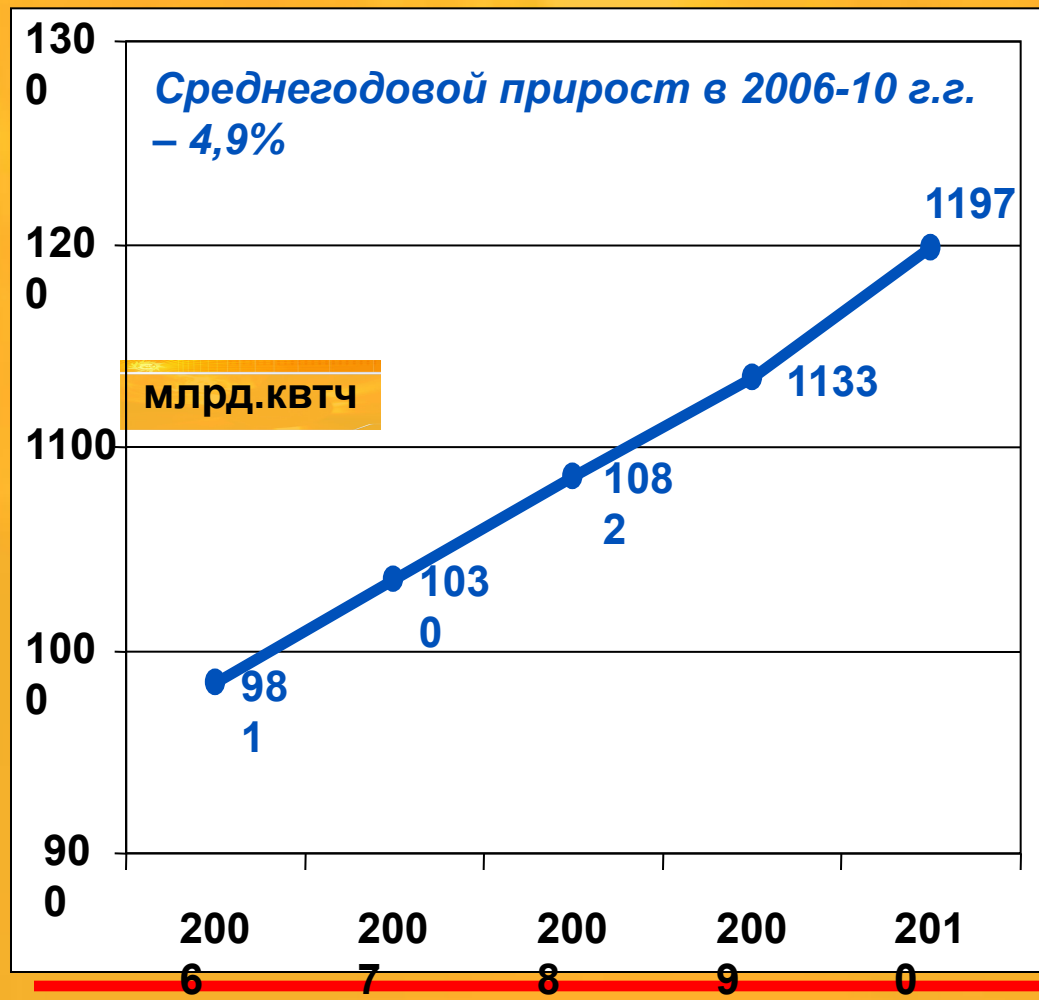
Электропотребление:

Превышение исторического максимума в регионах



2006-2010 гг.: Динамика электропотребления и необходимые вводы мощностей

Источники: решение Правительства РФ от 30.11.2006; расчеты РАО «ЕЭС России»



Исчерпание прироста выработки на существующих мощностях



Резкий рост потребности в новых мощностях.
Пересмотр инвестпрограммы в энергетике с 23,4 ГВт до 41,9 ГВт



Изменение динамики спроса

Справочно: объем вводов в России за 1991-2005 – 23,3 ГВт., максимальный годовой объем вводов по России в советской истории – 8,9 ГВт (1985 год)



Почему это возможно?



Реформа энергетики:

завершение
структурных
преобразований
и система
конкурентных рынков

Концепция
разворачивания
инвестиций

Стратегия развития:

Генеральная схема
размещения объектов
электроэнергетики
до 2020 года
и целевое видение
до 2030 года

Реформирование электроэнергетики – государственная политика

Суть реформирования: разделение монопольных и конкурентных секторов



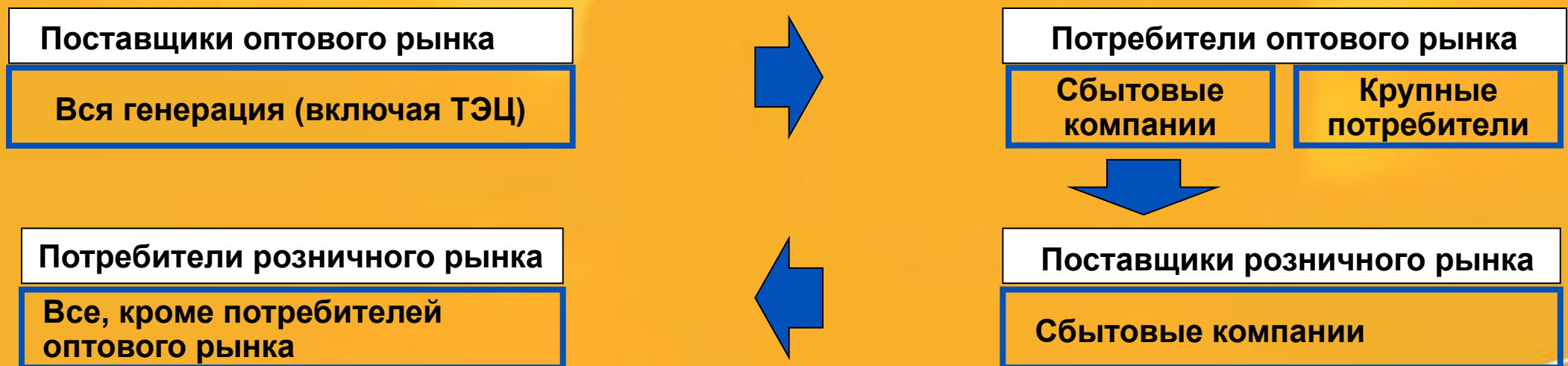
Рынок электроэнергии – Первые результаты

Важнейшие результаты работы рынков

- Цены реально отражают соотношение спроса и предложения

- Рынок дает адекватные ценовые сигналы производителям и потребителям электроэнергии, а также поставщикам топлива

- Рынок не допускает монопольных сговоров со стороны поставщиков



Система рынков электроэнергии: Целевая модель

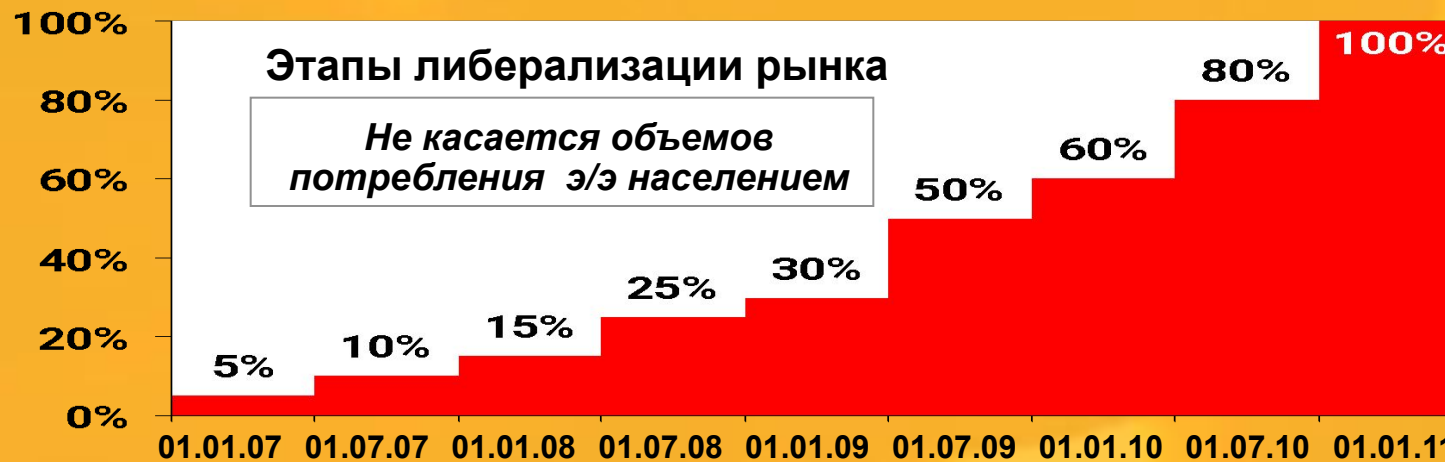
Рынок
мощности
2007-2008

Рынок
системных
услуг
2007

Конкурентный
оптовый
рынок
электроэнергии
с 1.09.2006

Либерализованные
розничные рынки
с 1.09.2006

Рынок
производных
финансовых
инструментов
2008



Концепция разворачивания инвестиций в электроэнергетику

Концепция реформирования



Концепция разворачивания инвестиций

Частные
инвестиции



Конкурентные
сектора
(в первую очередь –
теплогенерация)

Бюджетные
инвестиции



Монопольные
сектора

Механизмы инвестиций

Конкурентный сектор (теплогенерация, сбыты, сервисы)

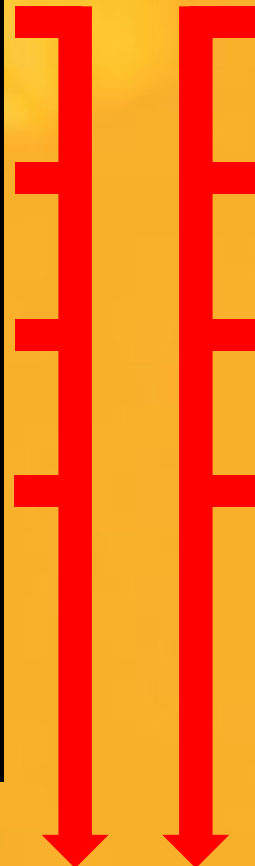
Частные инвестиции

- Допэмиссии акций ОГК и ТГК в пользу частных инвесторов
- Механизм гарантирования инвестиций
- Прямые частные инвестиции в локальные проекты
- Займы, кредиты
- Собственные средства

Монопольный сектор (сети, диспетчеризация)

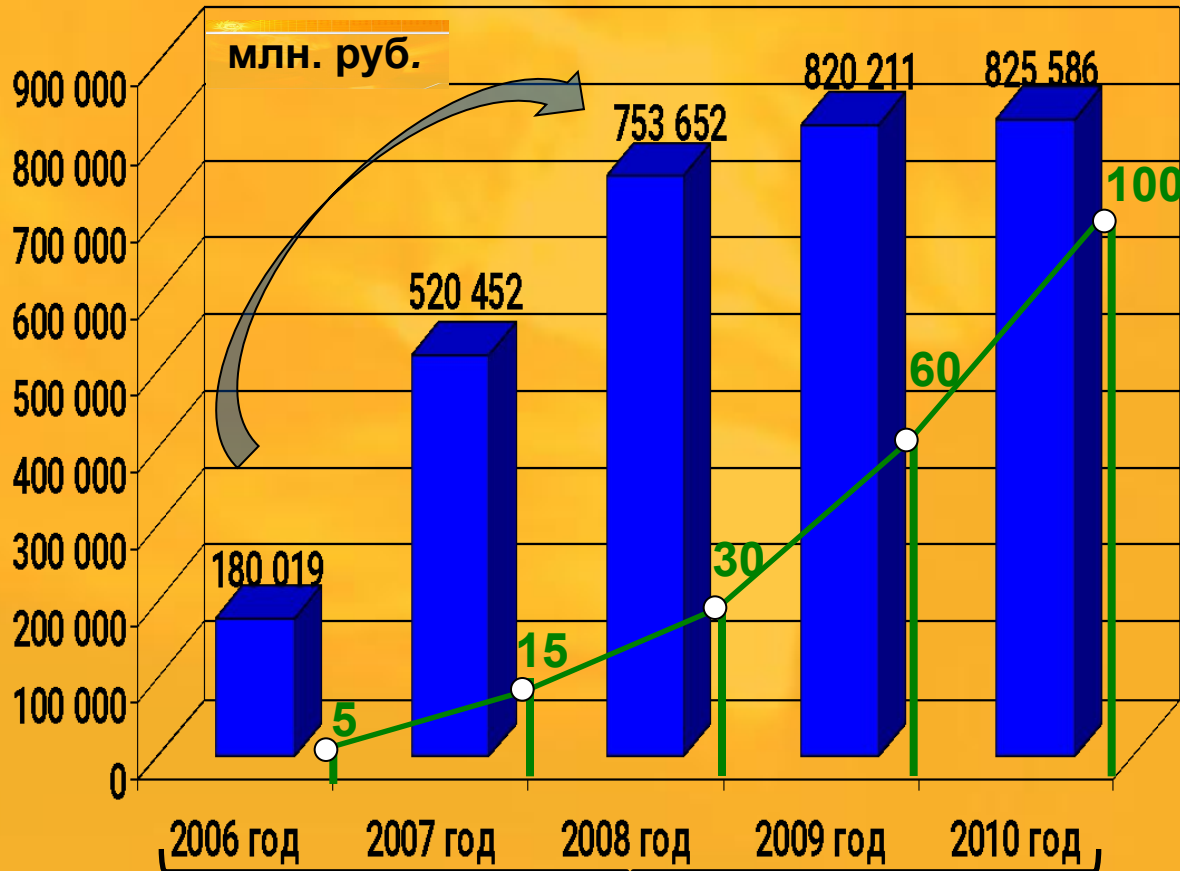
Бюджетные инвестиции

- Допэмиссии акций ФСК, СО и ГидроОГК в пользу государства
- Поступления из федерального бюджета
- Плата за техническое присоединение к сетям
- Средства от продажи генерирующих и сбытовых активов
- Займы, кредиты
- Собственные средства



Большинство механизмов инвестиций – результат реформы электроэнергетики и создания рынка

Инвестиционная программа холдинга РАО ЕЭС: Объемы и объекты



Итого 2006-2010 гг.:

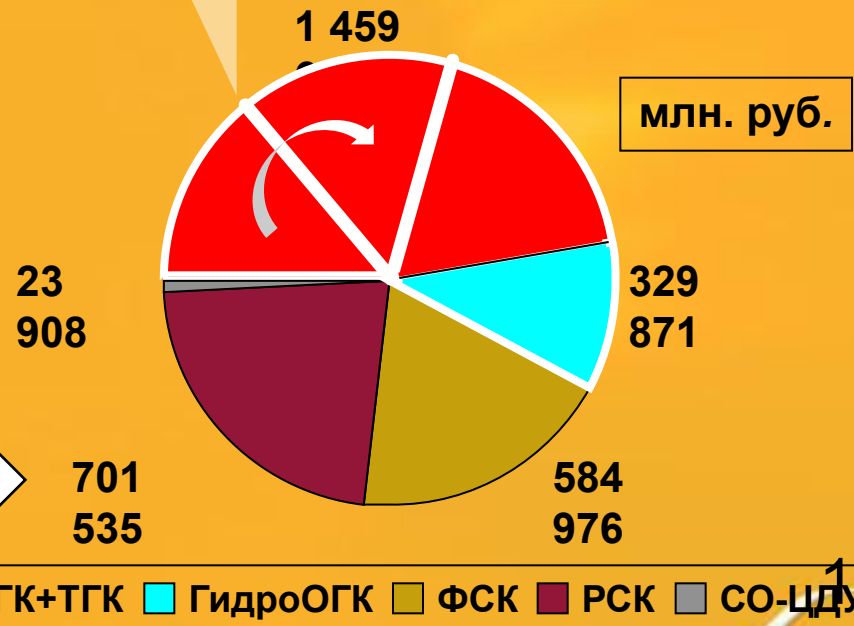
3 трлн. 099 млрд. 920 млн. руб.

Постепенное увеличение доли электроэнергии, реализуемой по нерегулируемым ценам, %

Эмиссия дополнительных акций
ОГК и ТГК в 2006-2008 гг.:

Доля средств от размещения
в общем объеме
инвестиционных программ
генерирующих компаний –

от четверти до половины

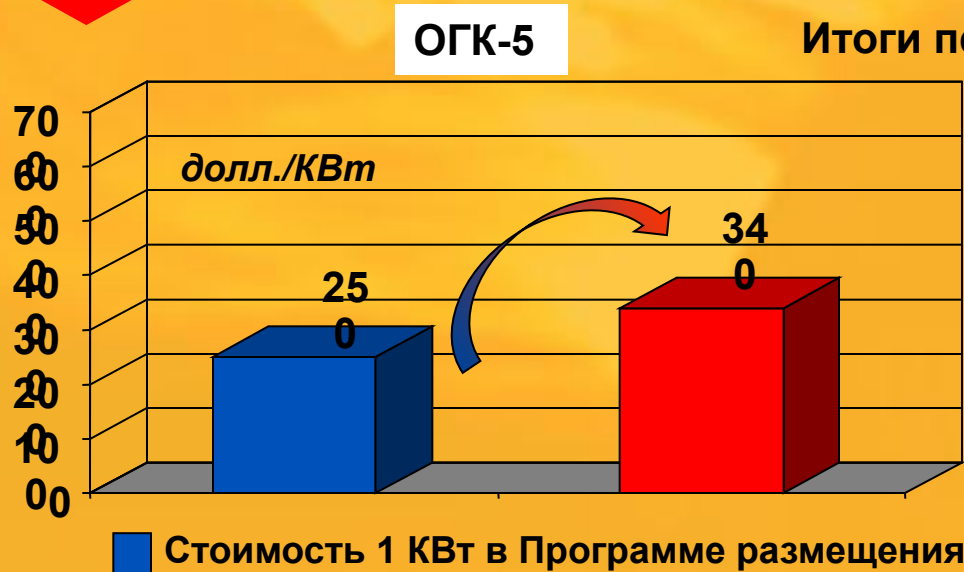


Эмиссия дополнительных акций ОГК и ТГК: Ключевой механизм инвестпрограммы

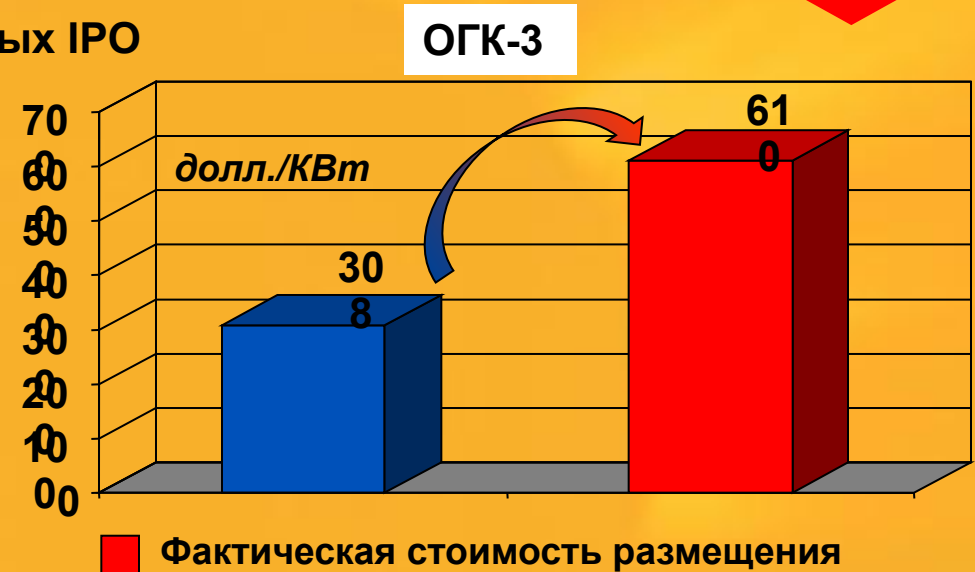
Компании, осуществляющие выпуск дополнительных акций (согласно приказу по РАО ЕЭС №914 от 20.12.2006

ОГК-1, ОГК-2, ОГК-3, ОГК-4, ОГК-5, ОГК-6, ТГК-1, ТГК-3 («Мосэнерго»),
ТГК-4, ТГК-5, ТГК-7, ТГК-8, ТГК-9, ТГК-10, ТГК-13.

Оценка объема поступлений от первых четырех IPO –
Более 165 млрд. руб.



Объем привлеченных денежных средств:
~ 12,2 млрд. руб.



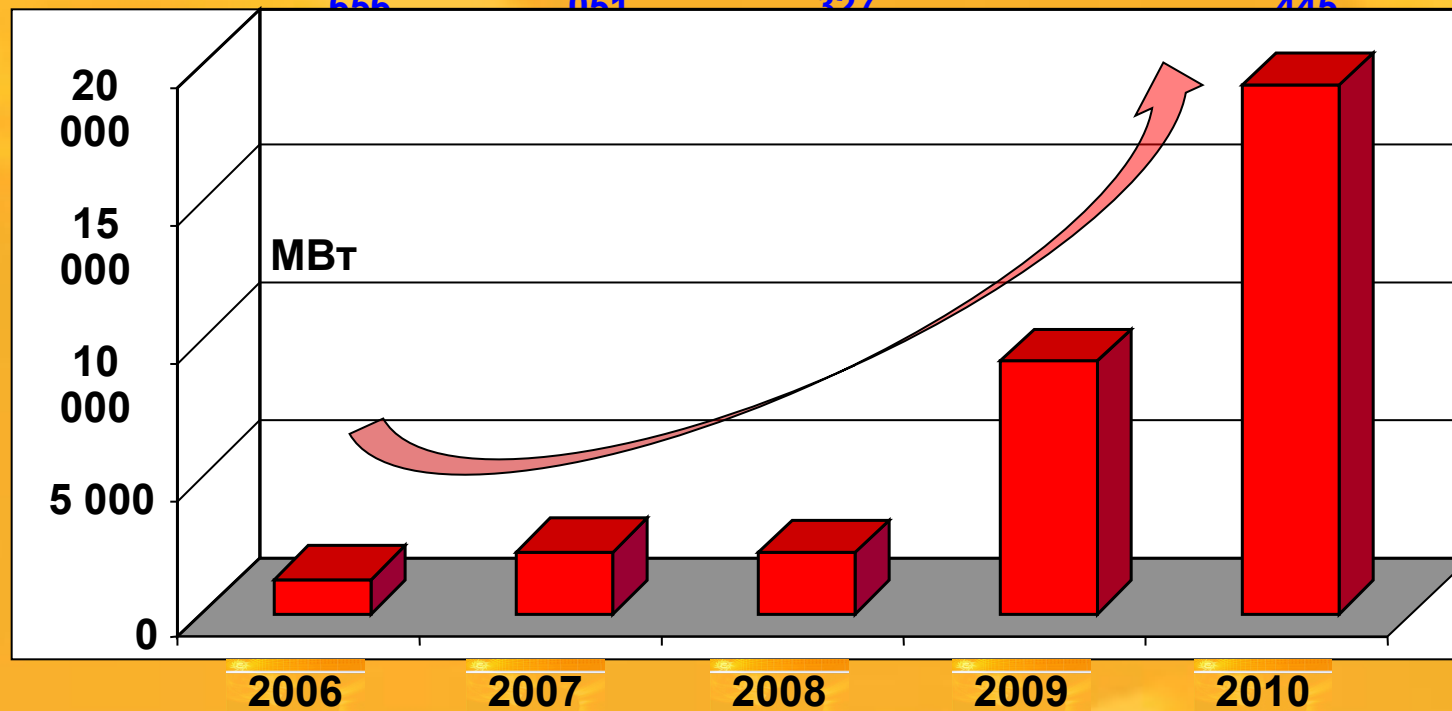
Объем привлеченных денежных средств:
~81,7 млрд. руб.

Ближайшие
размещения

- ТГК-5: Объем привлекаемых средств ~11,6 млрд. руб (идет размещение)
- ТГК-3: Объем привлекаемых средств ~60,7 млрд. руб (идет размещение)

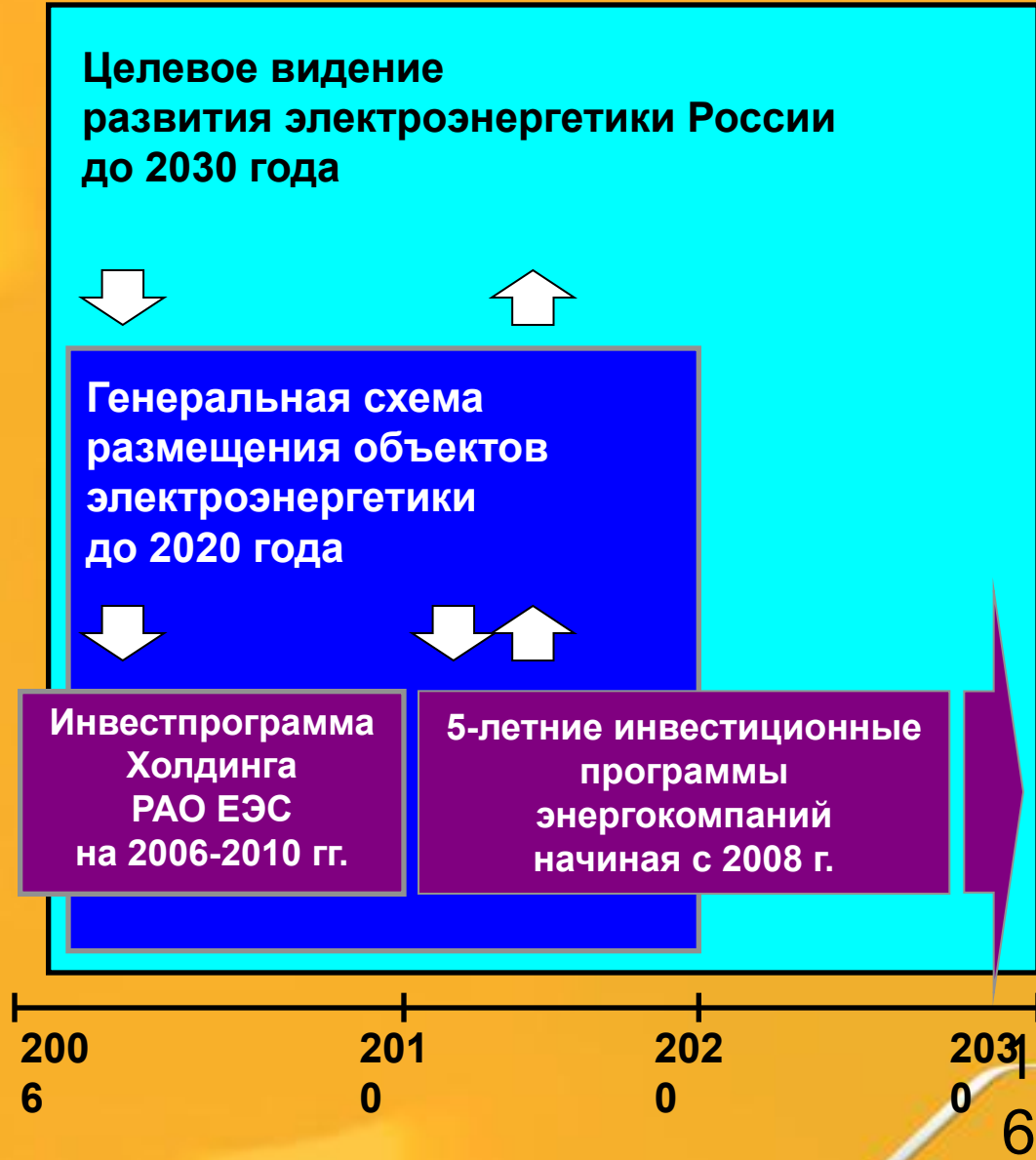
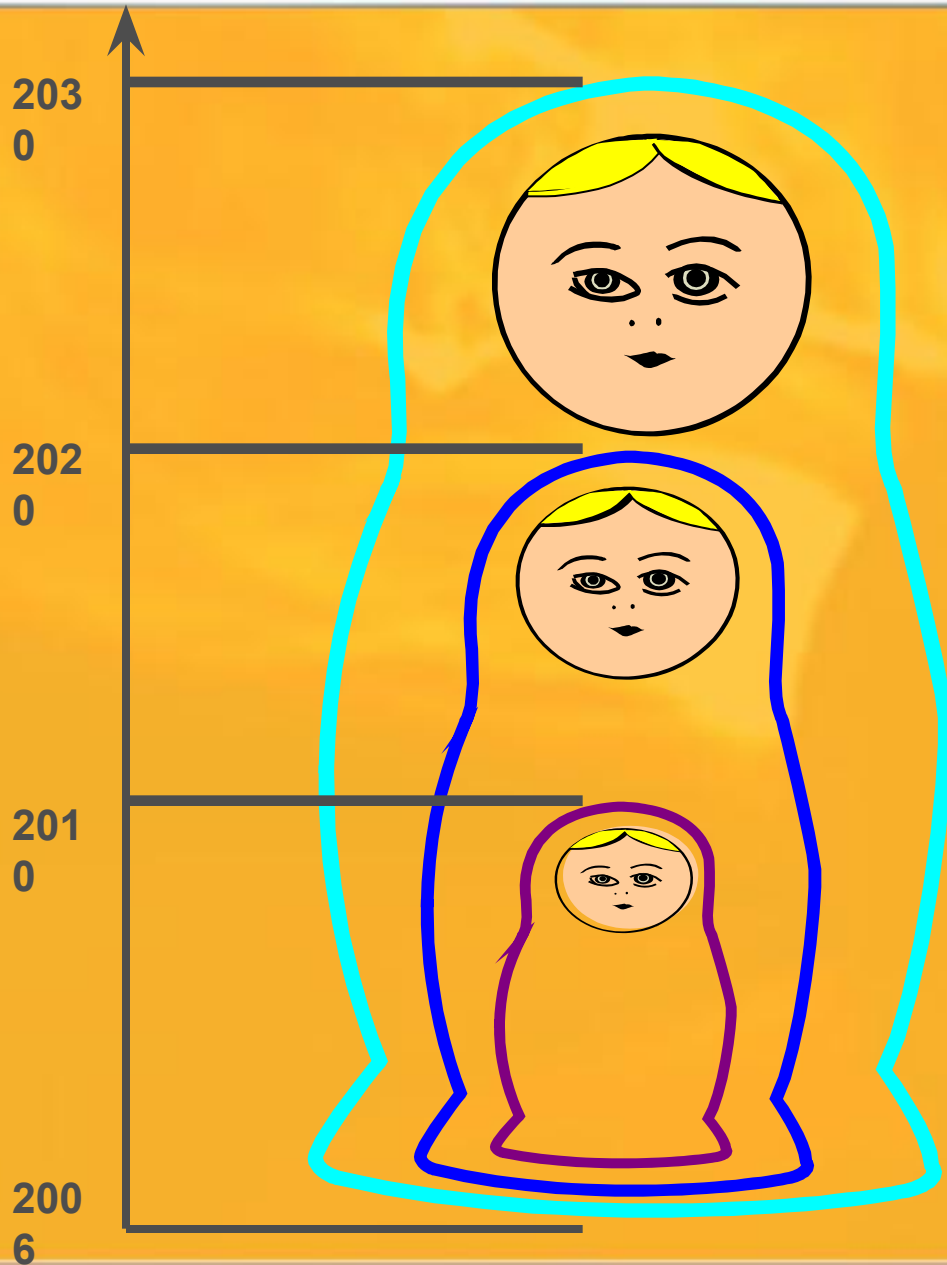
Программа ввода мощностей на 2006-2010 гг.

МВт	2006	2007	2008	2009	2010	2006-2010 гг.
Тепловая генерация ОГК, ТГК, РАО ЕЭС	1 196	1 474	1 596	7 576	16 979	28 821
Малые ГЭС	2	110	16	9	12	49
ТГК Гидро ОГК	5	69	47	154	4 215	3 4
Всего по Холдингу	16	26	27	98	192	349
Прочие вводы	40	77	2	2	2	7
Всего вводы, МВт	56	103	29	100	194	356



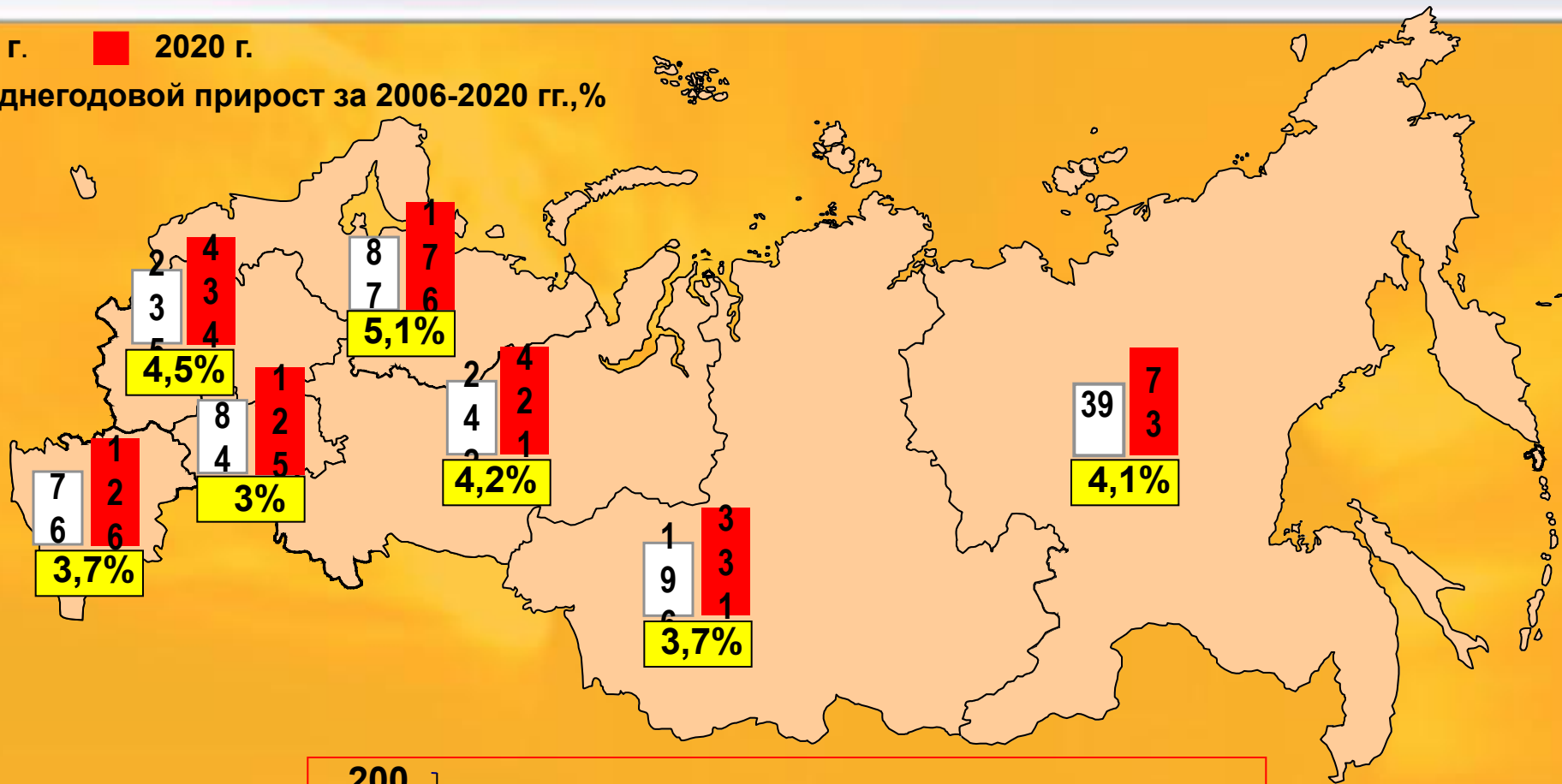
Перспектива до 2030 года:

Целевое видение, генеральная схема, инвестиционные программы

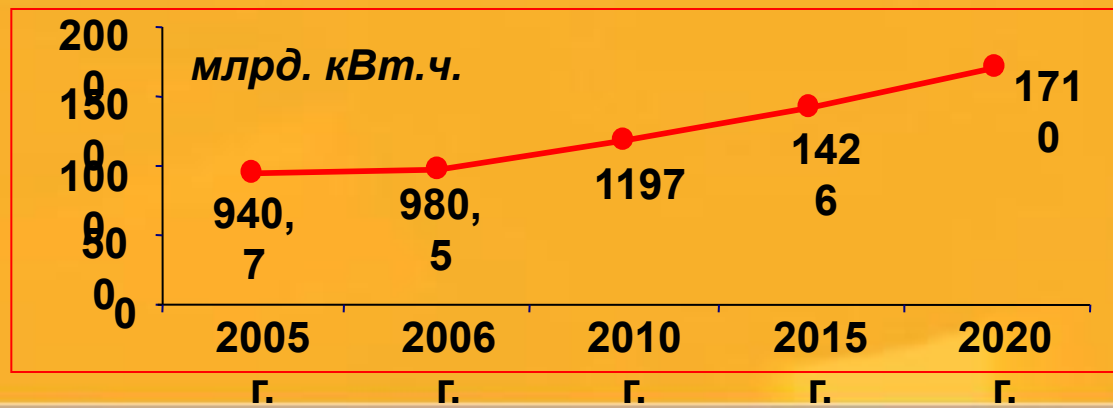


Прогноз внутреннего электропотребления до 2020 г. В разрезе ОЭС (зона централизованного электроснабжения)

2006 г.
 2020 г.
 Среднегодовой прирост за 2006-2020 гг.,%



В целом по России
(с учетом децентрализации):



Инвестпрограмма РАО «ЕЭС России» до 2010 г.:

Фактор развития смежных отраслей

Энергомашиностроение

(только на закупку основного оборудования по объектам генерации ОГК и ТГК):

694,9 млрд. руб.

↑
7,1 раза

Электротехническая промышленность:
194,7 млрд. руб.

↑
3,4 раза

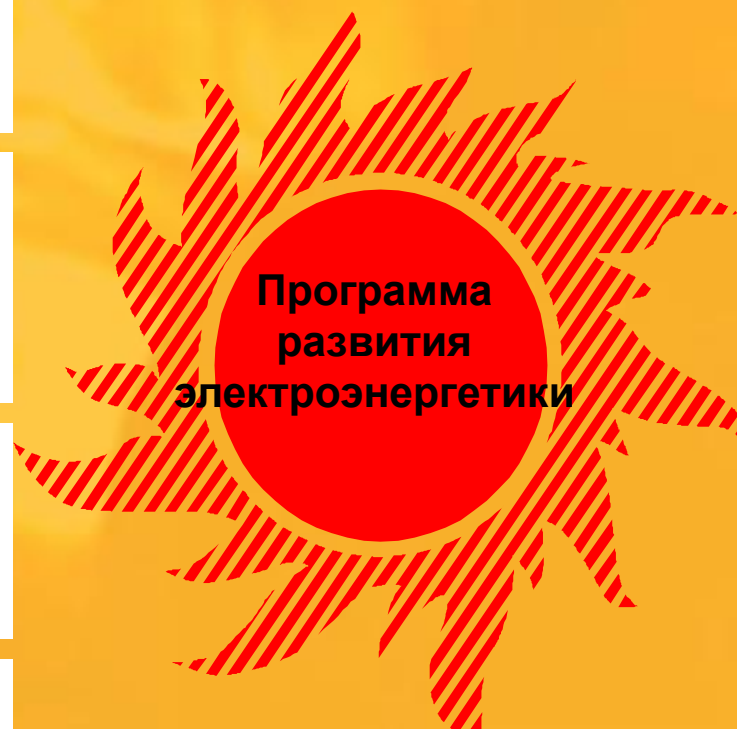
Угольная промышленность:
731 млн. т угля

↑
40,5%

Газовая отрасль:
848 млрд. куб м газа

↑
30%

↑ 2010 к 2006



Промышленность стройматериалов

(только расходы на цемент ТЭС и ГЭС холдинга):

19,2 млрд. руб.

↑
8 раз

Проектно-исследовательский комплекс (только ПИР в теплоэнергетике):
43,5 млрд.руб.

↑
2,8 раза

Строительно-монтажный комплекс (только СМР в теплоэнергетике):
265,2 млрд.руб.

↑
6,6 раза

Наука и образование

↑
???

+ Формирование принципиально нового технологического уклада в отрасли

Реструктуризация РАО «ЕЭС России»: Два шага на завершающем этапе

1 Первая реорганизация: Пропорциональное выделение (2006 - 2007)

Собрание акционеров РАО «ЕЭС России»
(6 декабря 2006 г.)

- Выделение двух генерирующих компаний (ОГК-5 и ТГК-5) с пропорциональным распределением акций

2 Вторая реорганизация: Пропорциональное разделение (2007 – 30.06.2008 гг.)

Собрание акционеров РАО «ЕЭС России»
(осень 2007 г.)

- Реорганизация РАО «ЕЭС России» через разделение
- Пропорциональное распределение активов компании между акционерами
- Передача функций государству и инфраструктурным организациям отрасли

В результате реорганизации
акционеры РАО «ЕЭС России»
количеству принадлежащих им акций РАО «ЕЭС России»
акций компаний целевой структуры отрасли

пропорционально
станут владельцами

Компании целевой структуры

- Оптовые генерирующие компании (ОГК)
- Территориальные генерирующие компании (ТГК)
- ОАО «ФСК ЕЭС»
- Межрегиональные распределительные сетевые компании (МРСК)
- ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
- Дальневосточная энергетическая компания
- ОАО «ГидроОГК»
- ОАО «СО-ЦДУ ЕЭС»

Регулирование постреформенной отрасли: Три уровня

Июнь 2008 г.: реорганизация РАО «ЕЭС России» путем разделения

Усиление роли государства и саморегулируемых организаций

Три уровня регулирования

Федеральный

Окружной

Региональный

Регулирование постреформенной отрасли

Федеральный уровень

МинПромЭнерго + Росэнерго

Разработка правил работы рынка, системы отраслевых стандартов, лицензирование, управление госкомпаниями

Ростехнадзор

Надзор за соответствием требований экологической и технической безопасности (предписания и штрафные санкции)

ФАС

Контроль за слияниями и поглощениями, контроль за исполнением требований недискриминационного доступа к отраслевой инфраструктуре

ФСТ

Тарифное регулирование

Саморегулируемые органы и субъекты отрасли

СО, ФСК, АТС

**НП «Совет рынка»
Саморегулятор**

ОГК, ТГК, Росэнергоатом

Потребители, Сбыты

Регулирование постреформенной отрасли

Окружной уровень

Совет при полномочном представителе Президента РФ в ФО

Обеспечение согласованного взаимодействия федеральных органов государственной власти и органов государственной власти субъектов РФ



Комитет по комплексному развитию электроэнергетики в федеральном округе

(формируется в рамках аппарата полномочного представителя Президента РФ или в рамках Ассоциации экономического взаимодействия субъектов РФ в федеральном округе)

- Выявление и решение проблем долгосрочного развития электроэнергетики
 - Организация сотрудничества при разработке и реализации государственных стратегий и программ в электроэнергетике
- Организация обмена информацией в рамках отраслевой системы прогнозирования

Представители
органов власти
субъектов федерального округа

Представители крупных электроэнергетических
компаний, топливных компаний, потребителей,
работающих в округе

- Модели взаимодействия на окружном уровне отрабатываются в ЮФО, СибФО, ДВФО и УРФО

Регулирование постреформенной отрасли

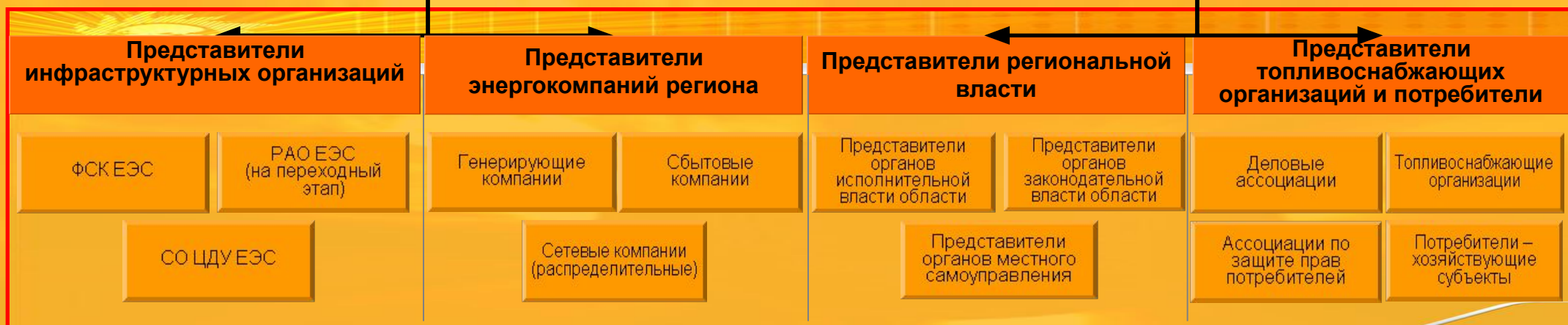
Региональный уровень

ОАО РАО «ЕЭС России»

Администрация региона РФ

Инициатива

Инициатива



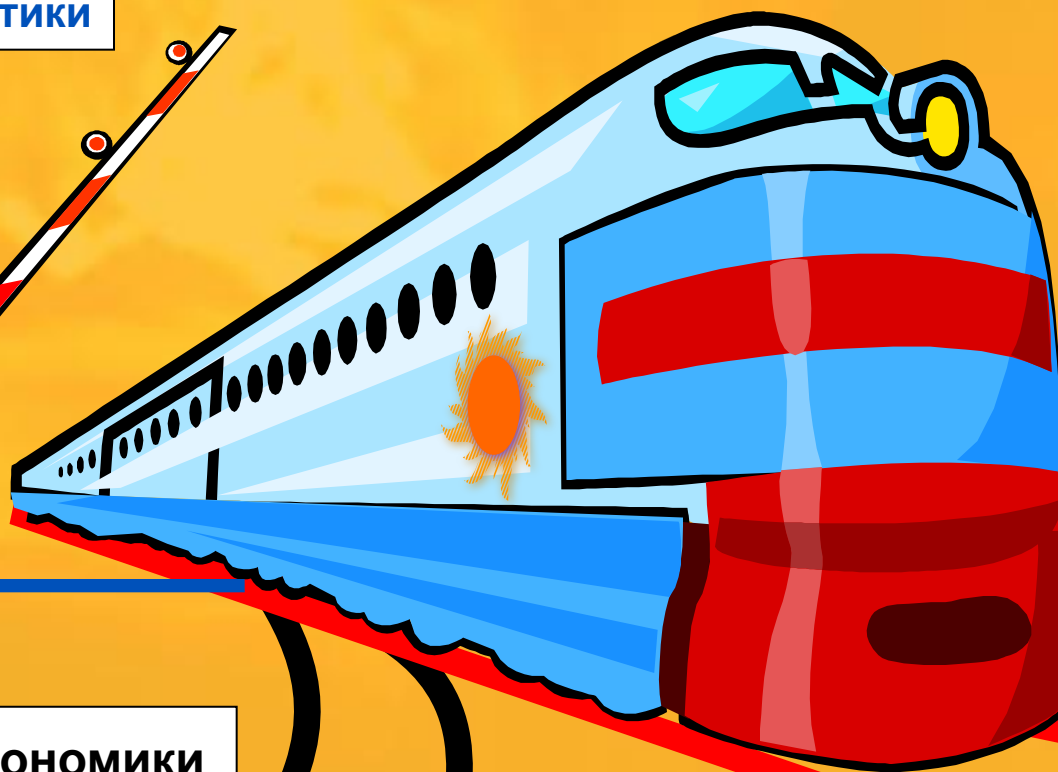
КООРДИНАЦИОННЫЙ СОВЕТ
по развитию электроэнергетики региона РФ



Решения Координационного совета
вносятся в повестку заседаний корпоративных органов управления энергокомпаний
(советов директоров, правлений, общих собраний акционеров и т.п.).

Реформа электроэнергетики превращает её в локомотив развития экономики

Реформа
электроэнергетики



Развитие экономики

Торможение экономики