

# 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



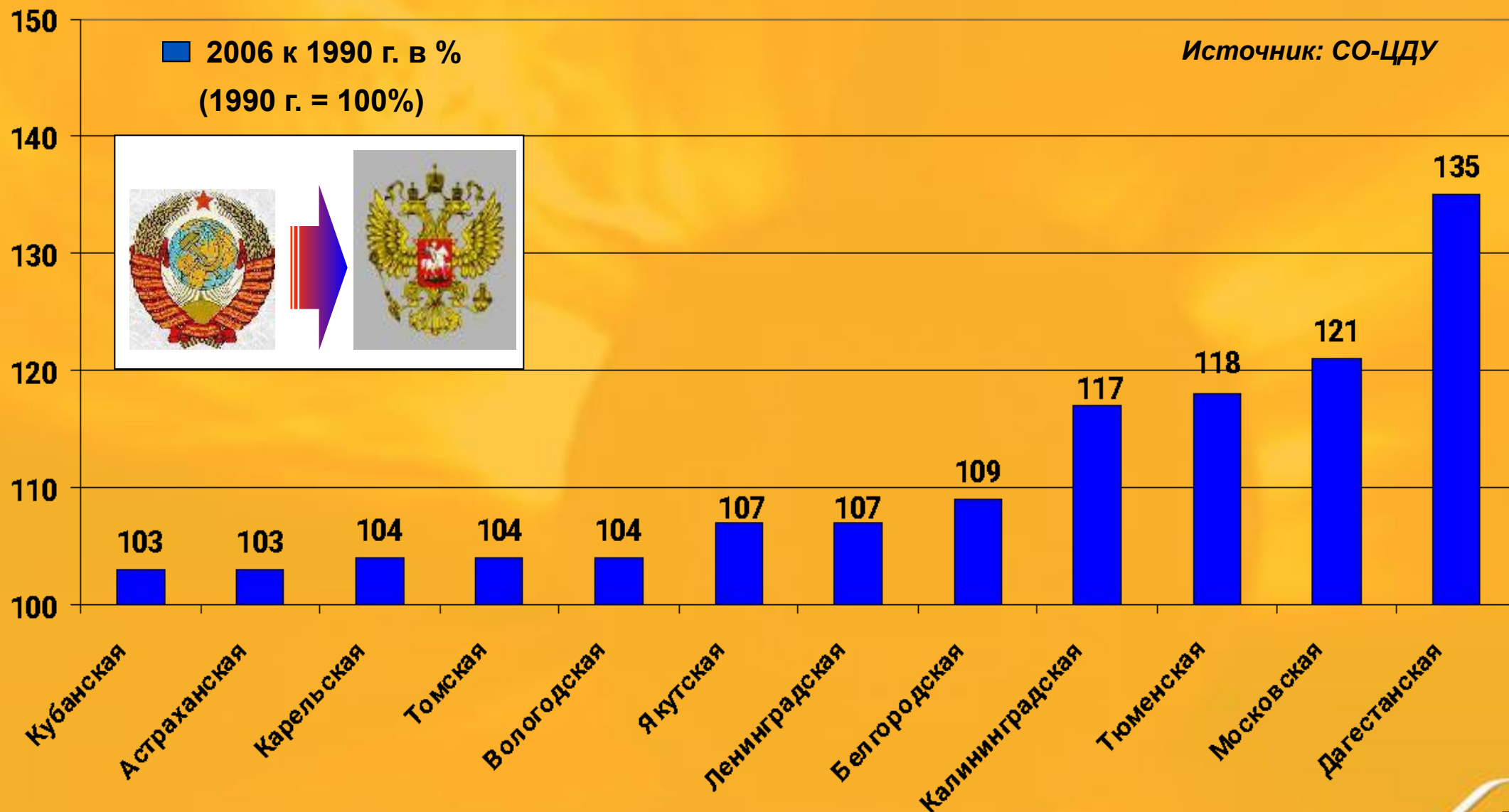
**Среднегодовой темп роста за 2000-2005 гг.: 1,7%**

**Среднегодовой темп прироста за 2006 год: 4,2%**

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

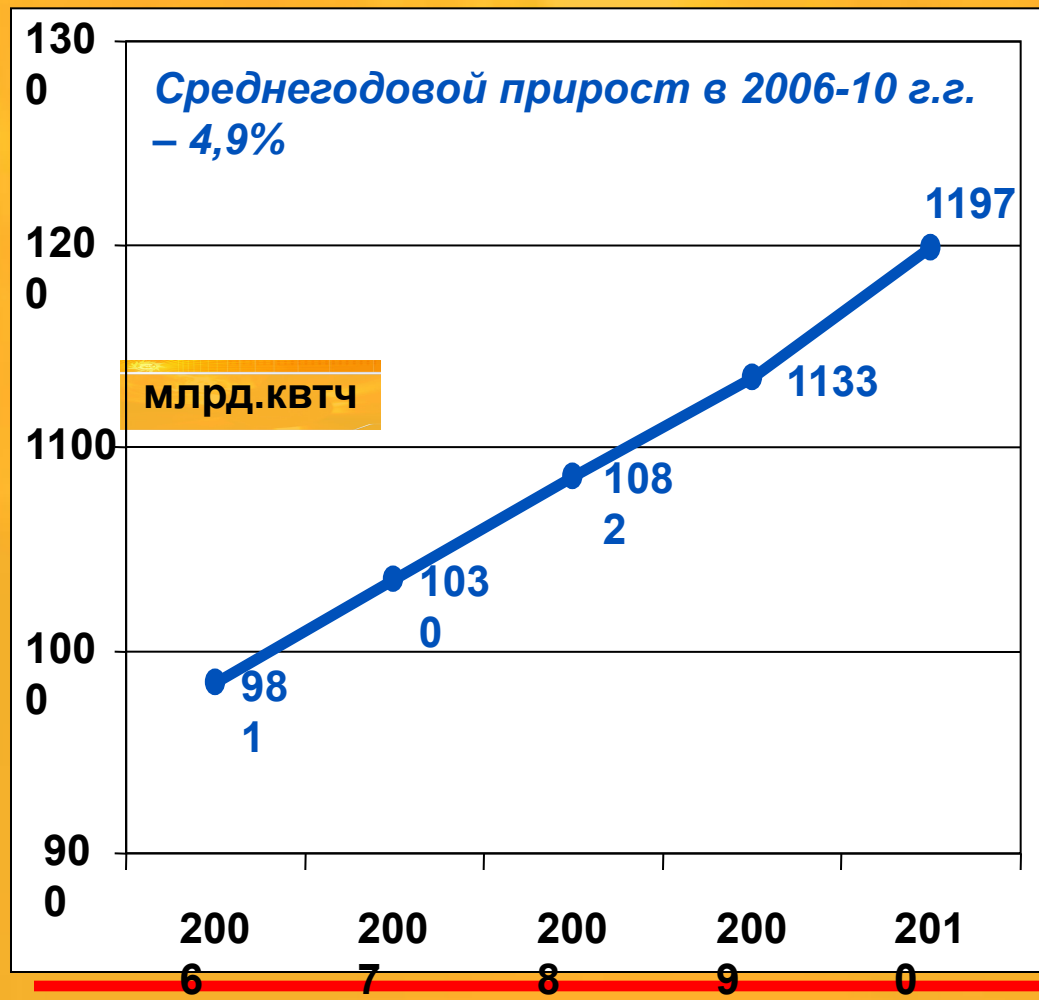
# Электропотребление:

*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





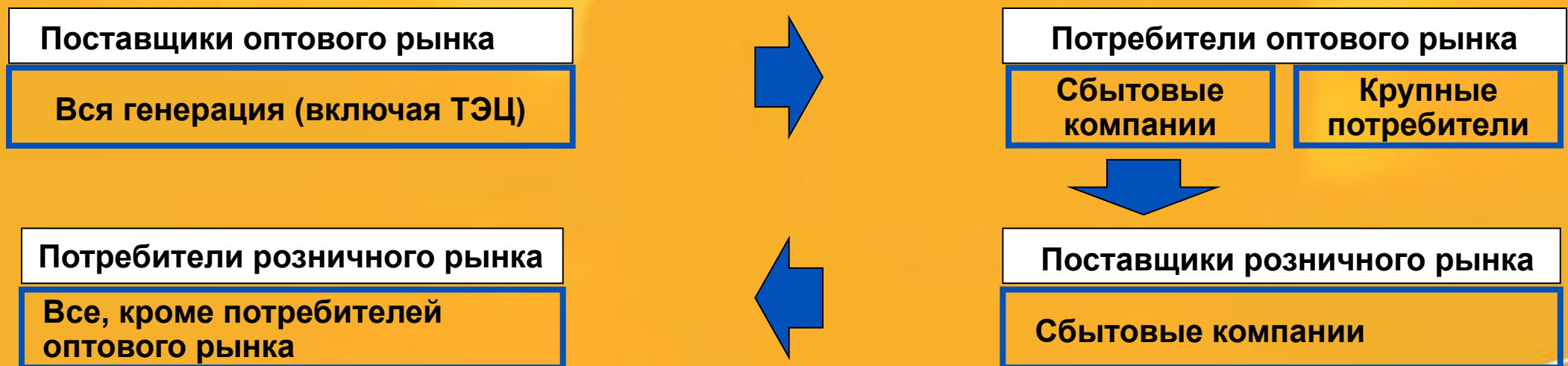
## Рынок электроэнергии – Первые результаты

### 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

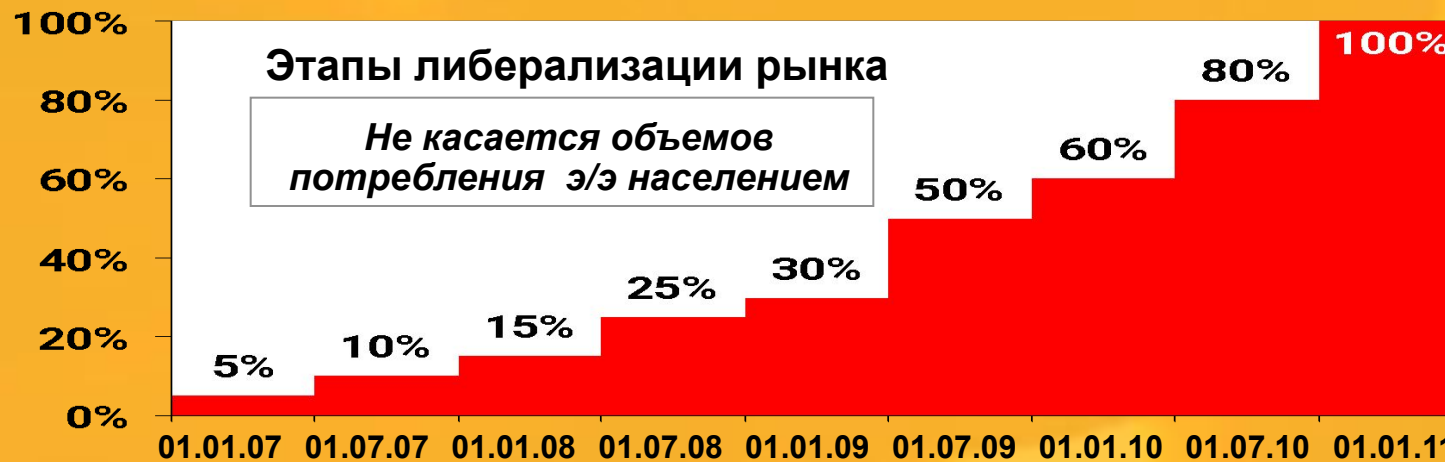
Рынок  
мощности  
2007-2008

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)

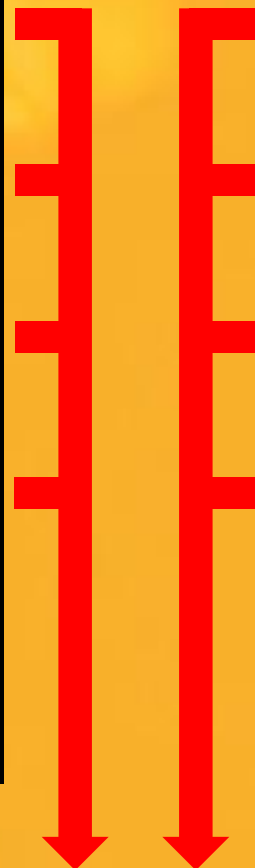
#### Частные инвестиции

- 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)

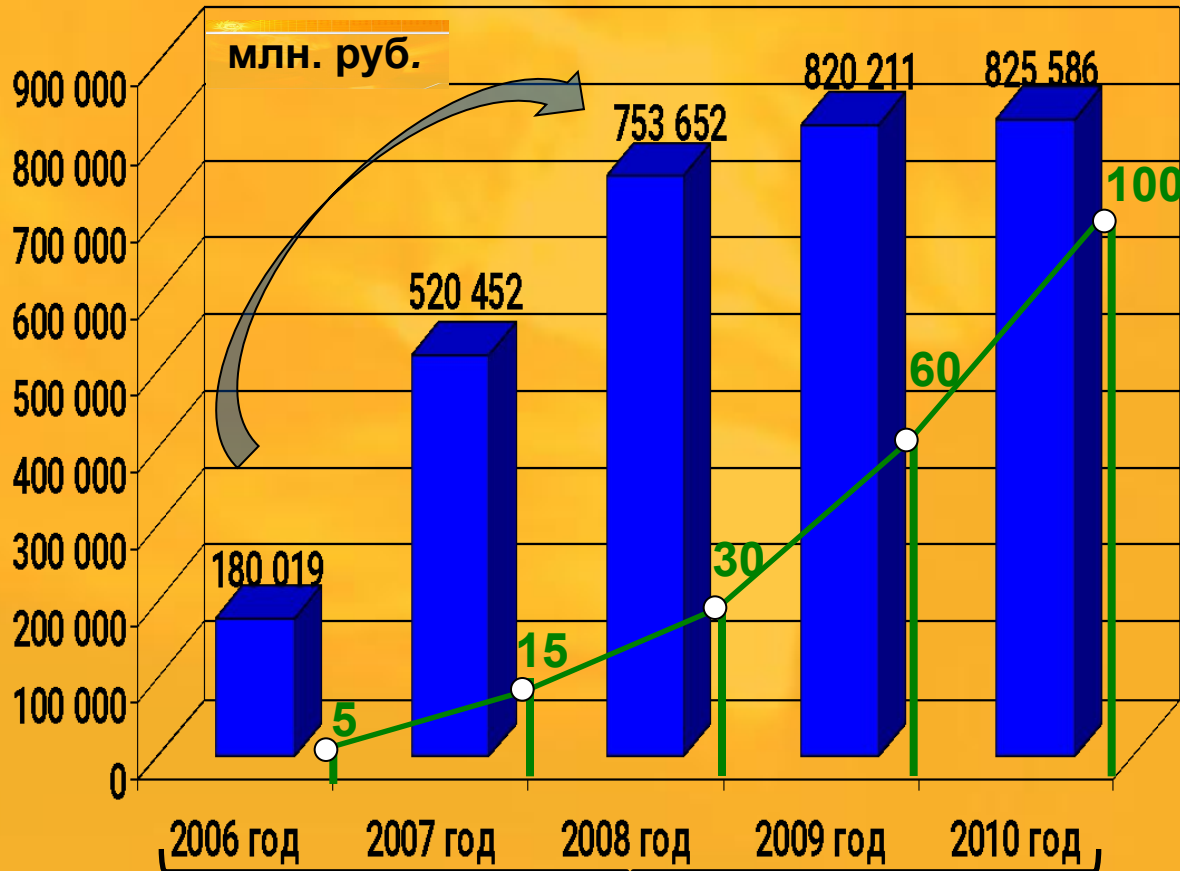
#### Бюджетные инвестиции

- 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.:

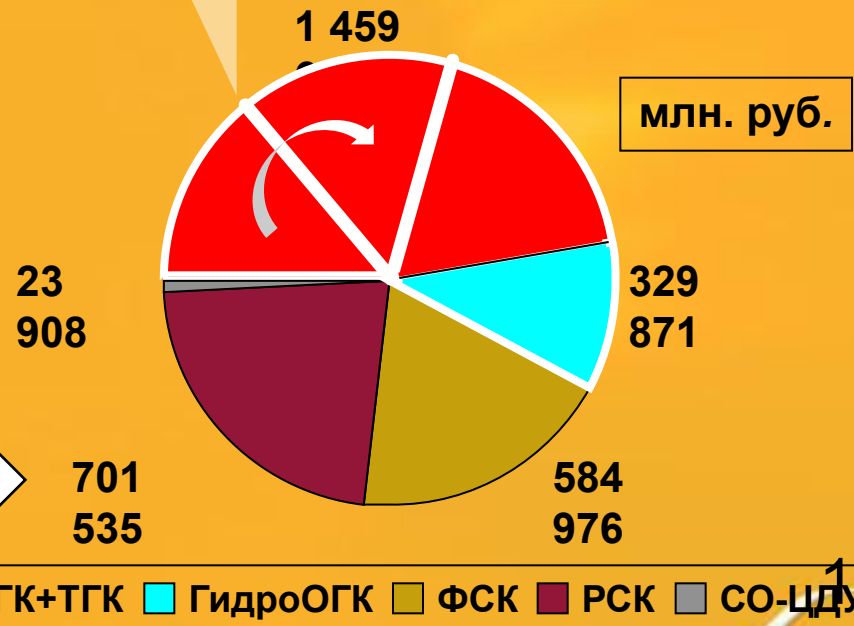
**3 трлн. 099 млрд. 920 млн. руб.**

Поэтапное 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**

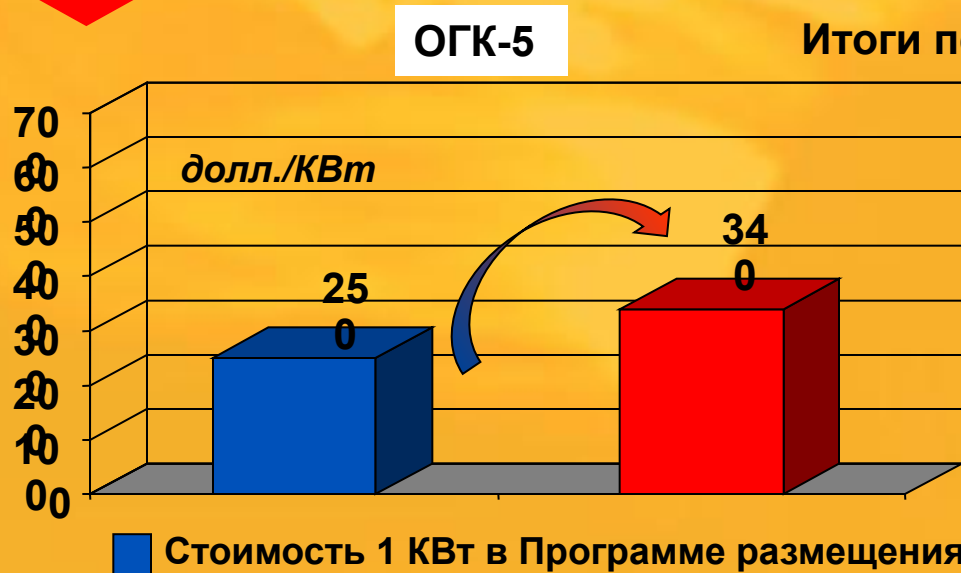


# Эмиссия дополнительных акций ОГК и ТГК: Ключевой механизм инвестпрограммы

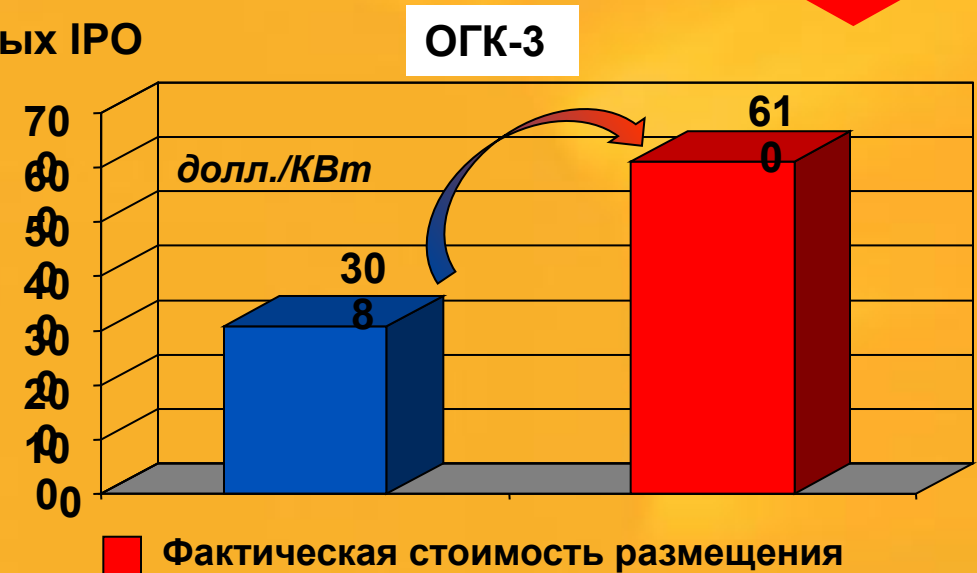
Компании, осуществляющие выпуск дополнительных акций (согласно приказу по РАО ЕЭС №914 от 20.12.2006

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.



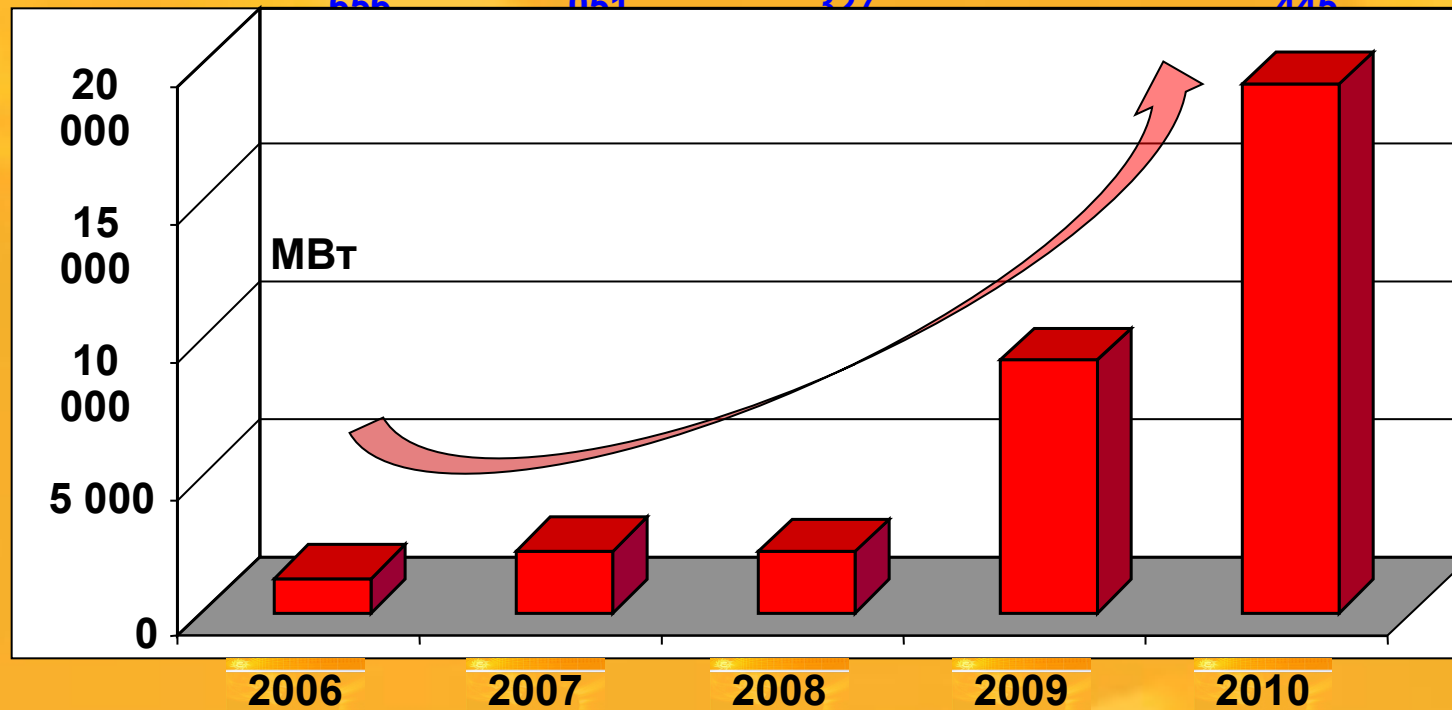
Объем привлеченных денежных средств:  
~81,7 млрд. руб.

Ближайшие  
размещения

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

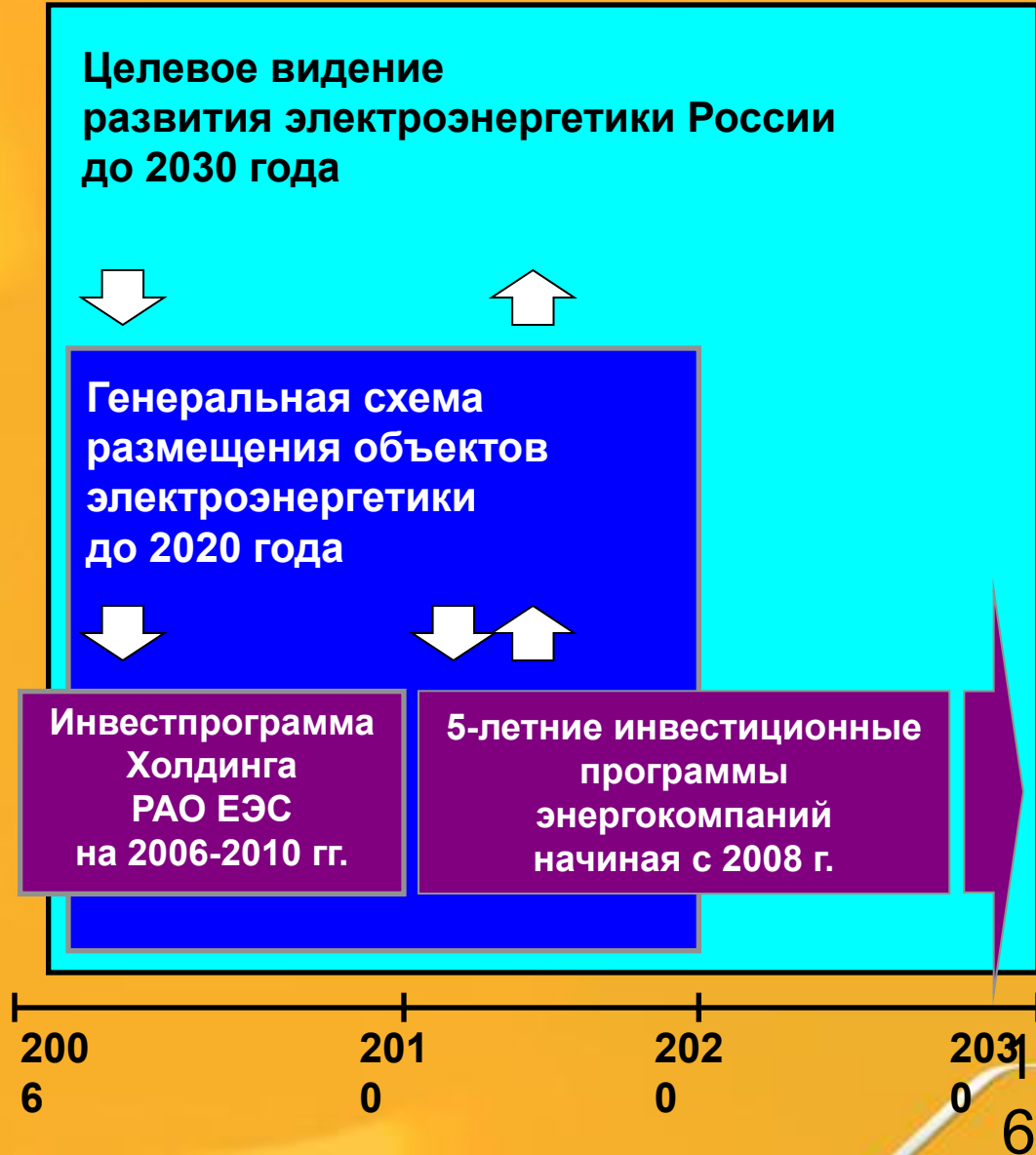
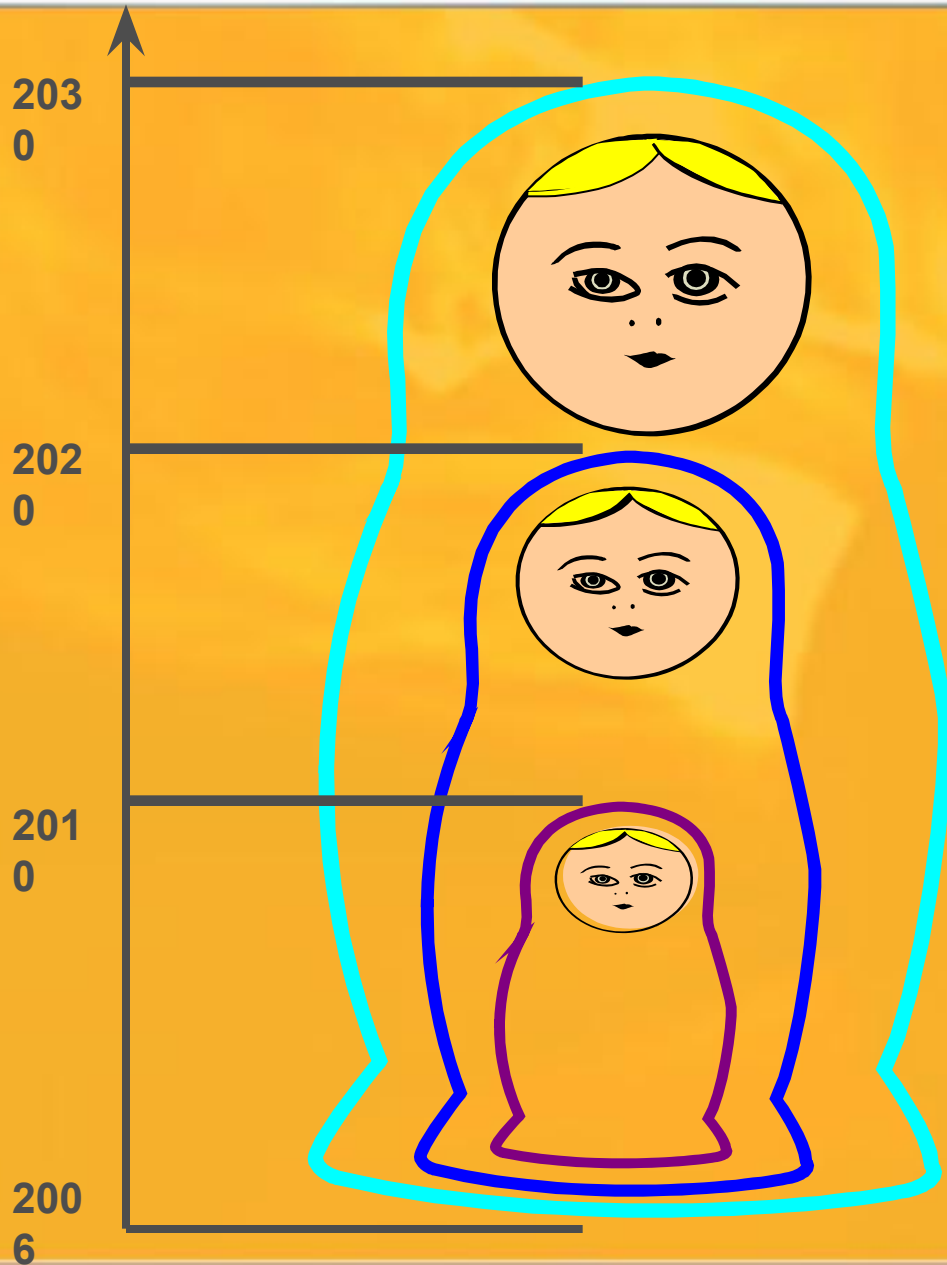
# Программа ввода мощностей на 2006-2010 гг.

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
<b>Всего по Холдингу</b>	<b>16</b>	<b>26</b>	<b>27</b>	<b>98</b>	<b>192</b>	<b>349</b>
Прочие вводы	40	77	2	2	2	7
<b>Всего вводы, МВт</b>	<b>56</b>	<b>103</b>	<b>293</b>	<b>201</b>	<b>190</b>	<b>657</b>



# Перспектива до 2030 года:

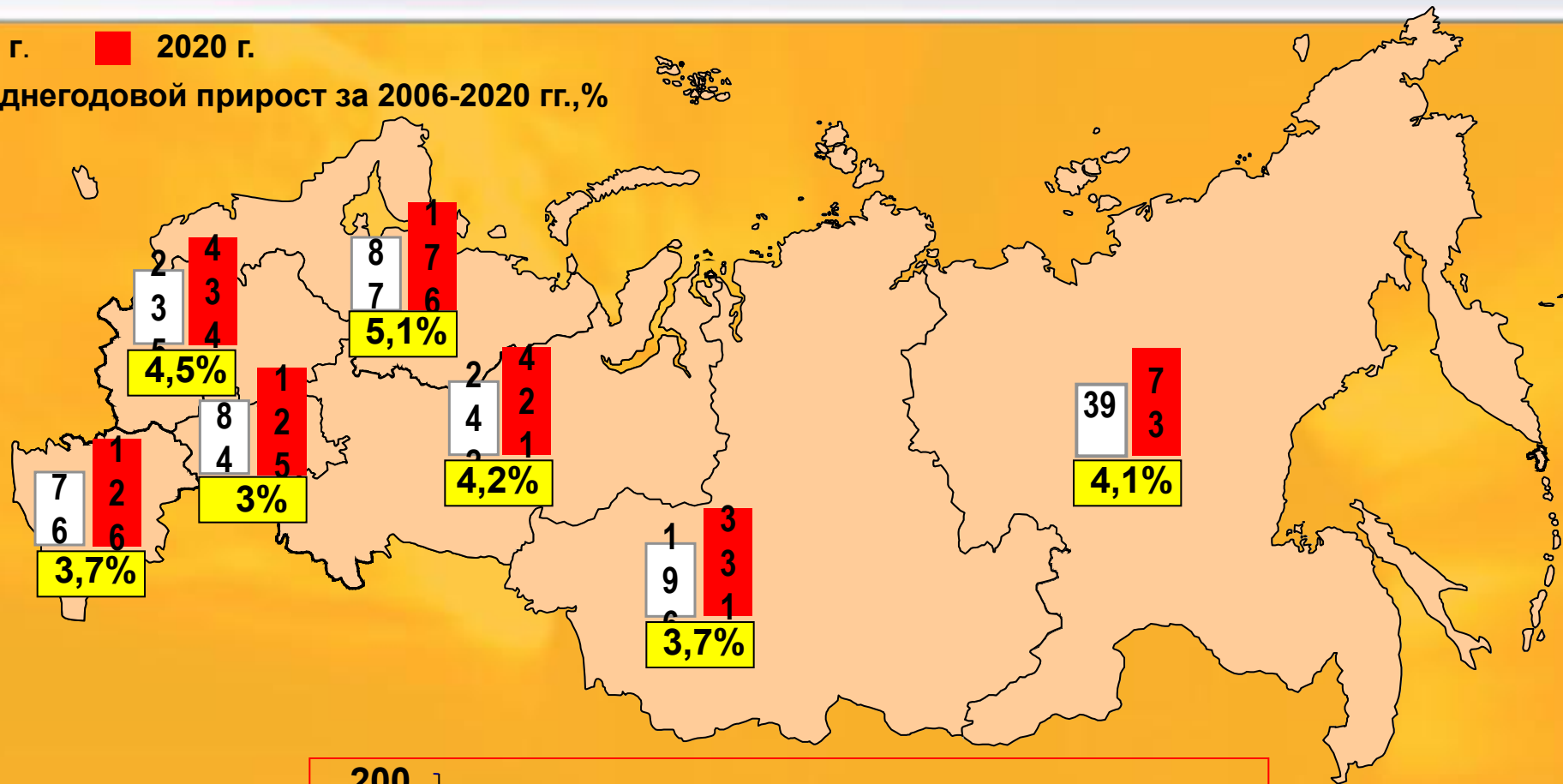
Целевое видение, генеральная схема, инвестиционные программы



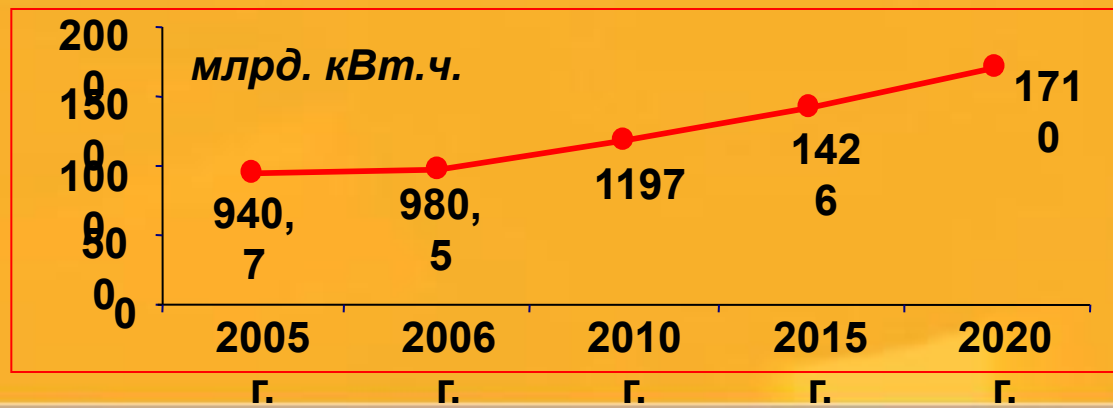


# Прогноз внутреннего электропотребления до 2020 г. В разрезе ОЭС (зона централизованного электроснабжения)

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

Программа развития электроэнергетики

## 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

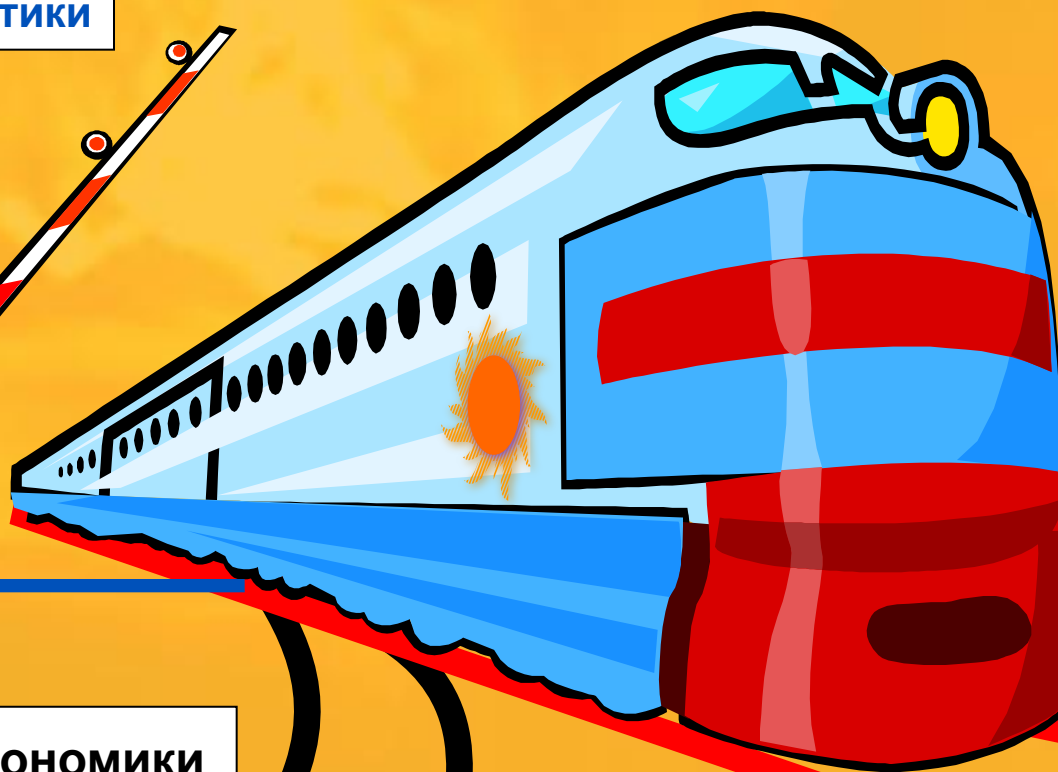
## Региональный уровень





# Реформа электроэнергетики превращает её в локомотив развития экономики

Реформа  
электроэнергетики



Развитие экономики

Торможение экономики