ФСТ РОССИИ
ФЕДЕРАЛЬНАЯ СЛУЖБА ПО ТАРИФАМ

ФЕДЕРАЛЬНАЯ СЛУЖБА ПО ТАРИФАМ

Государственное регулирование тарифов с применением метода доходности инвестированного капитала (RAB)

Сасим Сергей Вячеславович

Г. Великий Новгород

Апрель 2010г.

Нормативная база RAB-регулирования

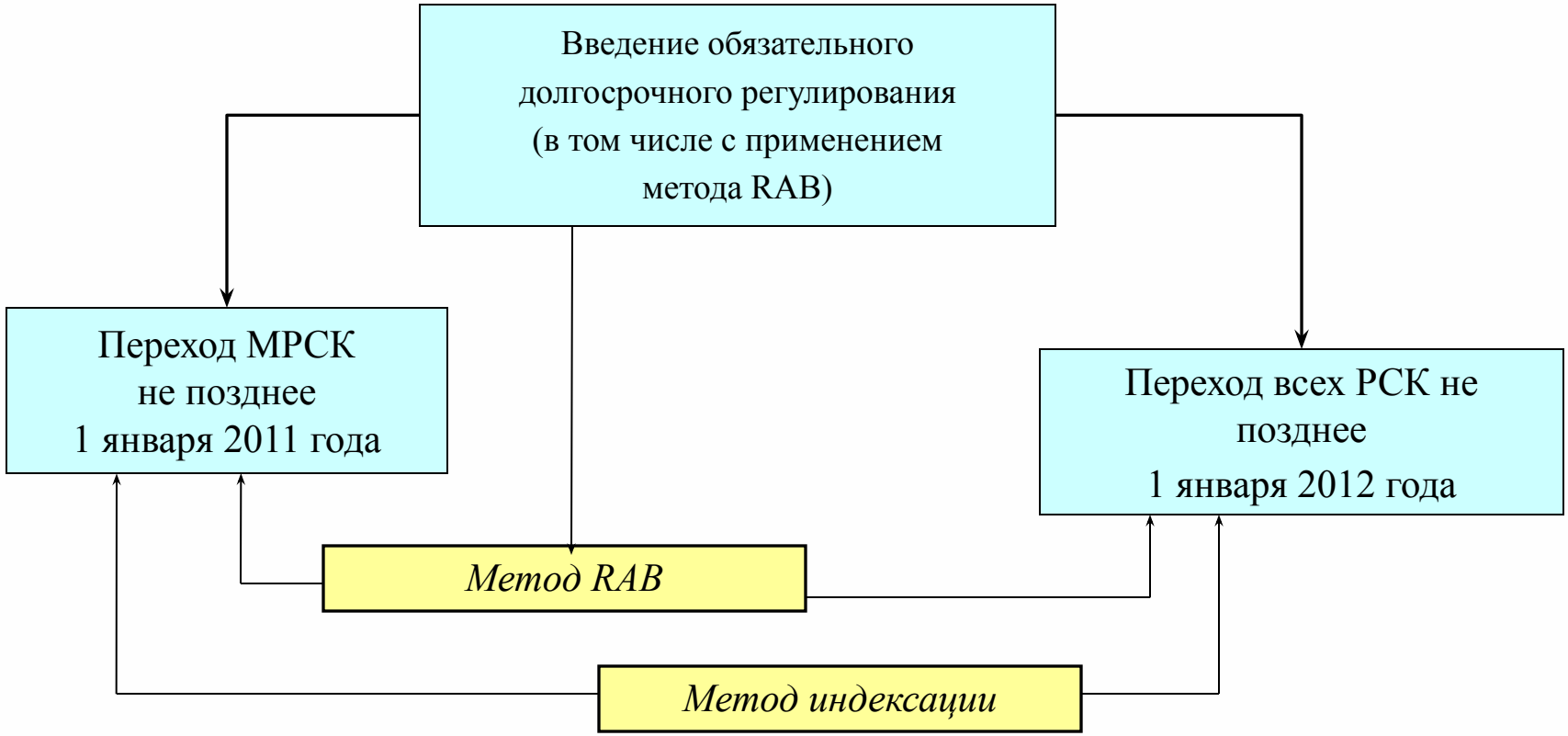
НМА, действующие в настоящее время:

- Основы ценообразования (Постановление Правительства РФ №109 от 26.02.2004)
- Порядок согласования перехода на регулирование методом RAB (Приказ ФСТ России от 2 сентября 2008 г. N 192-э/4)
- Методические указания по регулированию тарифов с применением метода доходности инвестированного капитала (Приказ ФСТ России №231-э от 26.06.08), в т.ч.:
  - Правила определения стоимости активов и размера инвестированного капитала и ведения из учета
  - Правила расчета нормы доходности инвестированного капитала
- Утвержденная норма доходности на капитал (Приказ ФСТ России от 15 августа 2008 г. N 152-э/15)

НМА, планируемые к разработке:

- Планируется внесение изменений в Методические указания
- Методические указания по расчету надежности и качества производимых (реализуемых) товаров (услуг) (проект опубликован на сайте Минэнерго)
- Методические указания по расчету и применению понижающих (повышающих) коэффициентов, обеспечивающих соответствие НВВ регулируемых организаций уровню надежности и качества реализуемых товаров (услуг)

Федеральный закон № 261-ФЗ от 23.11.2009 «Об энергосбережении и повышении энергетической эффективности», распоряжение Правительства РФ № 30-р



Регулирование тарифов на услуги по передаче электрической энергии с применением долгосрочных параметров регулирования (в том числе с применением метода RAB)

с 01.01.2009г.

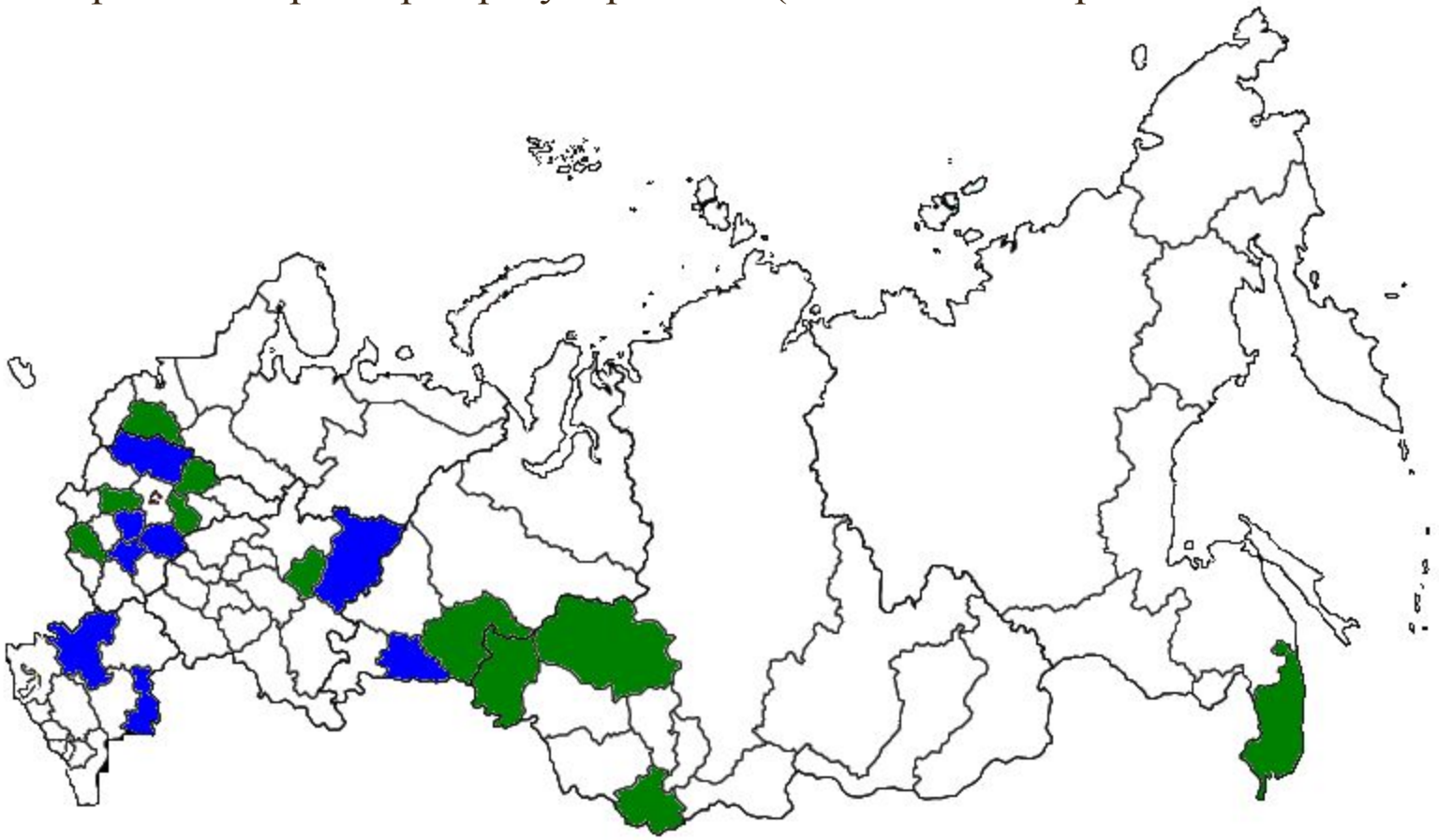
с 01.01.2010г.

с 01.07.2010г.

с 01.01.2011г.

Регионы, в которых не функционирует ОАО «Холдинг МРСК»

Регулирование тарифов на услуги по передаче электрической энергии с применением долгосрочных параметров регулирования (в том числе с применением метода RAB)



с 01.01.2009г.

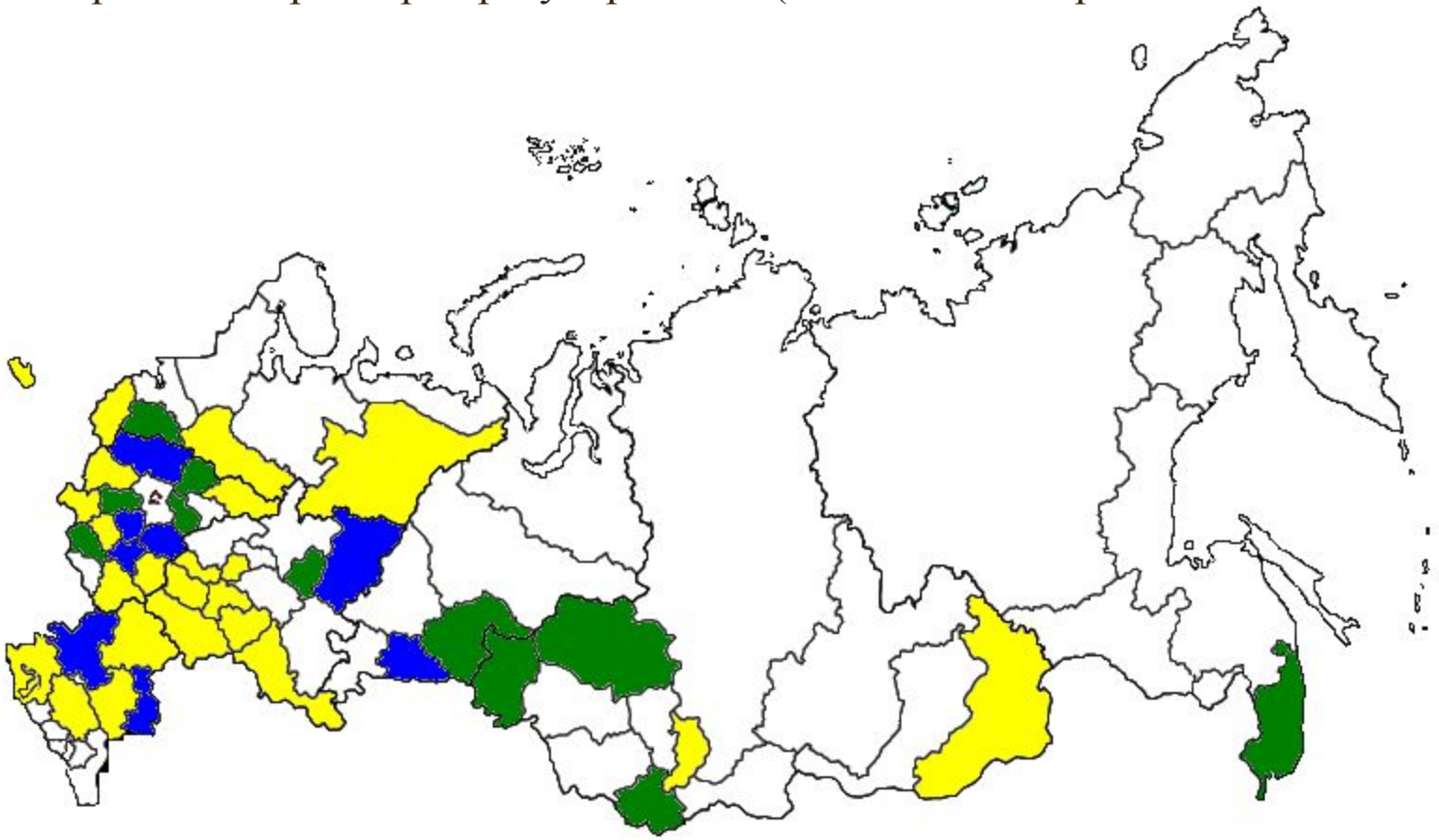
с 01.01.2010г.

с 01.07.2010г.

с 01.01.2011г.

Регионы, в которых не функционирует ОАО «Холдинг МРСК»

Регулирование тарифов на услуги по передаче электрической энергии с применением долгосрочных параметров регулирования (в том числе с применением метода RAB)



с 01.01.2009г.

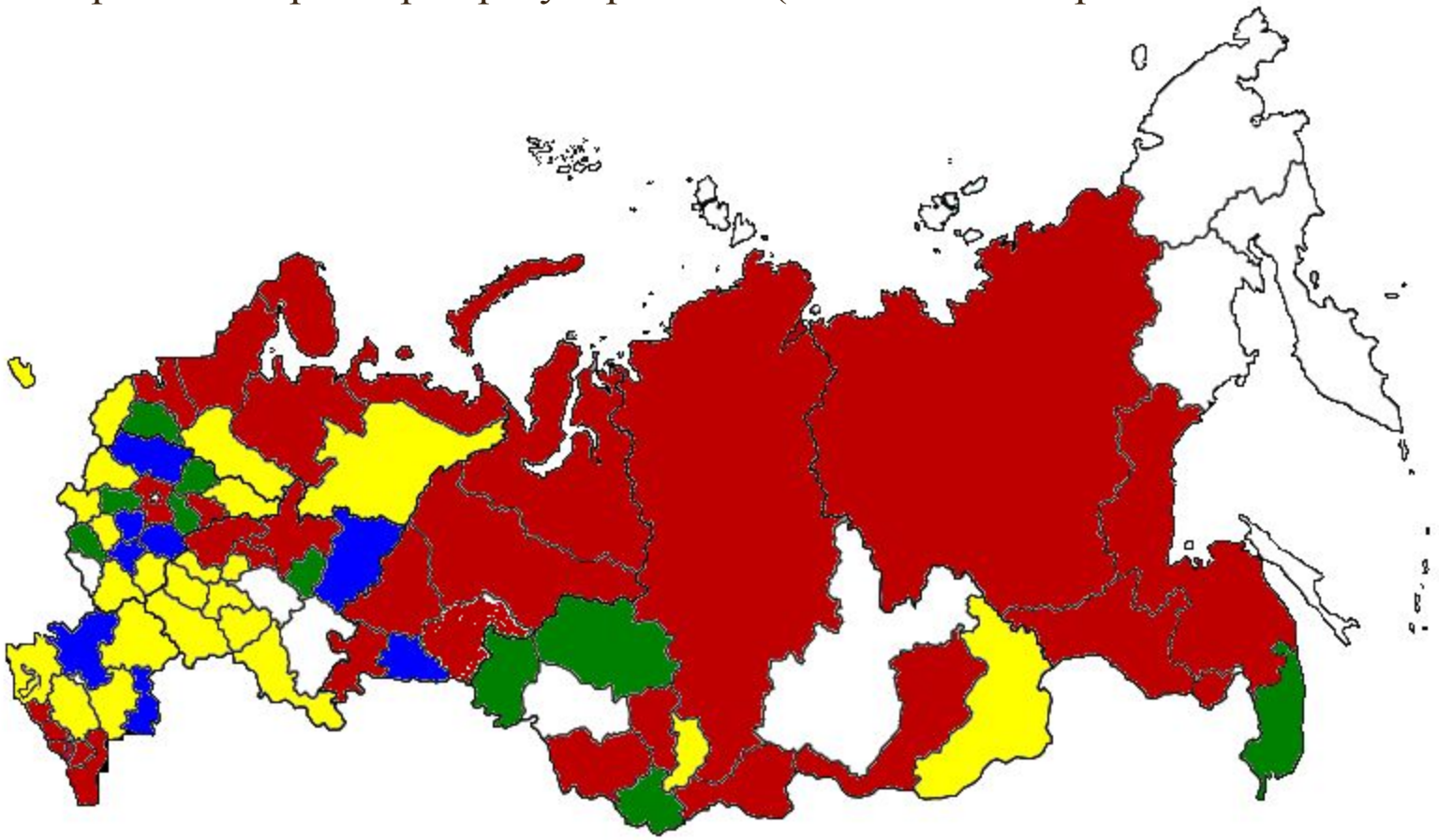
с 01.01.2010г.

с 01.07.2010г.

с 01.01.2011г.

Регионы, в которых не функционирует ОАО «Холдинг МРСК»

Регулирование тарифов на услуги по передаче электрической энергии с применением долгосрочных параметров регулирования (в том числе с применением метода RAB)



с 01.01.2009г.

с 01.01.2010г.

с 01.07.2010г.

с 01.01.2011г.

Регионы, в которых не функционирует ОАО «Холдинг МРСК»

Регулирование тарифов на услуги по передаче электрической энергии с применением долгосрочных параметров регулирования (в том числе с применением метода RAB)

с 01.01.2009г.

с 01.01.2010г.

с 01.07.2010г.

с 01.01.2011г.

с 01.01.2012

Необходимые условия для внедрения RAB. Порядок перехода RAB. Полномочия органов власти

СОГЛАСОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОГРАММ СУБЪЕКТОВ ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИКИ (ПП 977)

Инвестиционная программа субъекта электроэнергетики

До 15 марта года, предшествующего периоду реализации инвестпрограммы

Министерство энергетики РФ, МЭР России, Минфин России, Минпромторг России, ФАС России, ФСТ России, ГК «Росатом»

ЛЭП > 110кВ

Органы исполнительной власти субъекта РФ

Строительство объекта генерации установленной мощностью 50 МВт и более

Строительство (реконструкция, модернизация, тех.перевооружение) сетей напряжением 220кВ и выше

Строительство объектов ЕНЭС

Финансирование из бюджета РФ

Системный оператор

Доля субъекта РФ в уставном капитале составляет 50% и более

Строительство ЛЭП напряжением ниже220кВ

Финансирование из бюджета субъекта РФ

Утверждение инвестпрограммы до 15 августа года, предшествующего году реализации инвестиционных проектов

ПРОБЛЕМА «ПОСЛЕДНЕЙ МИЛИ»

Продление договоров «последней мили»	**ФСК в «котел»**	**Передача электросетевых объектов напряжения 220кВт и выше в собственность РСК**
+Возможность перераспределения бремени перекрестного субсидирования + Сдерживание роста тарифов на услуги по передаче по сетям РСК, связанного со снижением объема услуг + Временная социальная стабильность в регионе	+ Легализация применения различных тарифов на услуги по передаче электроэнергии по ЕНЭС для потребителей-субъектов ОРЭМ и РСК + Не требуется внесения изменений в 35-ФЗ (изменения постановлений Правительства РФ №861, №109, методики расчета тарифов на услуги ФСК), методику №20-э/2 + Позволяет компенсировать часть расходов РСК и сгладить резкий рост тарифов для потребителей РСК + Содержит механизмы поэтапного снижения финансовой нагрузки на потребителей- субъектов ОРЭМ, технологически присоединенных к объектам «последней мили» + Возможность региональных органов исполнительной власти влиять на темпы снижения указанной финансовой нагрузки + Снижение судебных рисков	+ Решение проблемы договоров «последней мили»
- Данная конструкция договорных отношений является «временной мерой» - Риски расторжения договоров «последней мили» по решению суда - Не позволяет снизить бремя перекрестного субсидирования - Неконкурентоспособность тарифов РСК, замедление темпов развития сетей РСК - Позволяет бездействовать «регуляторам» и избежать ответственности органам исполнительной власти субъектов РСК	- Риски неисполнения заданных параметров снижения финансовой нагрузки на потребителей- субъектов ОРЭМ, технологически присоединенных к объектам «последней мили» - Отсутствие прозрачности и влияние региональных факторов на величину тарифов ФСК, возникновение ситуации, когда плательщиком по индивидуальным тарифам будет являться ОАО «ФСК ЕЭС»	-Необходимость внесения изменений в 35-ФЗ, 36-ФЗ, постановление Правительства о критериях отнесения объектов электросетевого хозяйства к ЕНЭС № 41 - Создание предпосылок для двойного учета затрат в связи с их включением в НВВ РСК, невозможностью их исключения из НВВ ФСК (RAB)

МЕТОД ДОХОДНОСТИ ИНВЕСТИРОВАННОГО КАПИТАЛА (ДОСТОИНСТВА И СЛОЖНОСТИ)

Преимущества метода RAB

- Стимулирование привлечения инвестиций
- Повышение капитализации регулируемых организаций
- Повышение качества стратегического планирования деятельности организаций
- Возможность перераспределения валовой выручки
- Экономическая мотивация снижения издержек
- Отсутствие контроля РРО за использованием прибыли

Сложности метода RAB

- Необходимость разработки и согласования в установленном порядке долгосрочной инвестиционной программы
- Необходимость проведения независимой оценки активов
- Необходимость ведения учета инвестированного капитала
- Неустановление регулирующим органом долгосрочных параметров регулирования

Изменение нормативной правовой базы ценообразования на услуги по передаче электрической энергии

Внесение изменений в Основы ценообразования

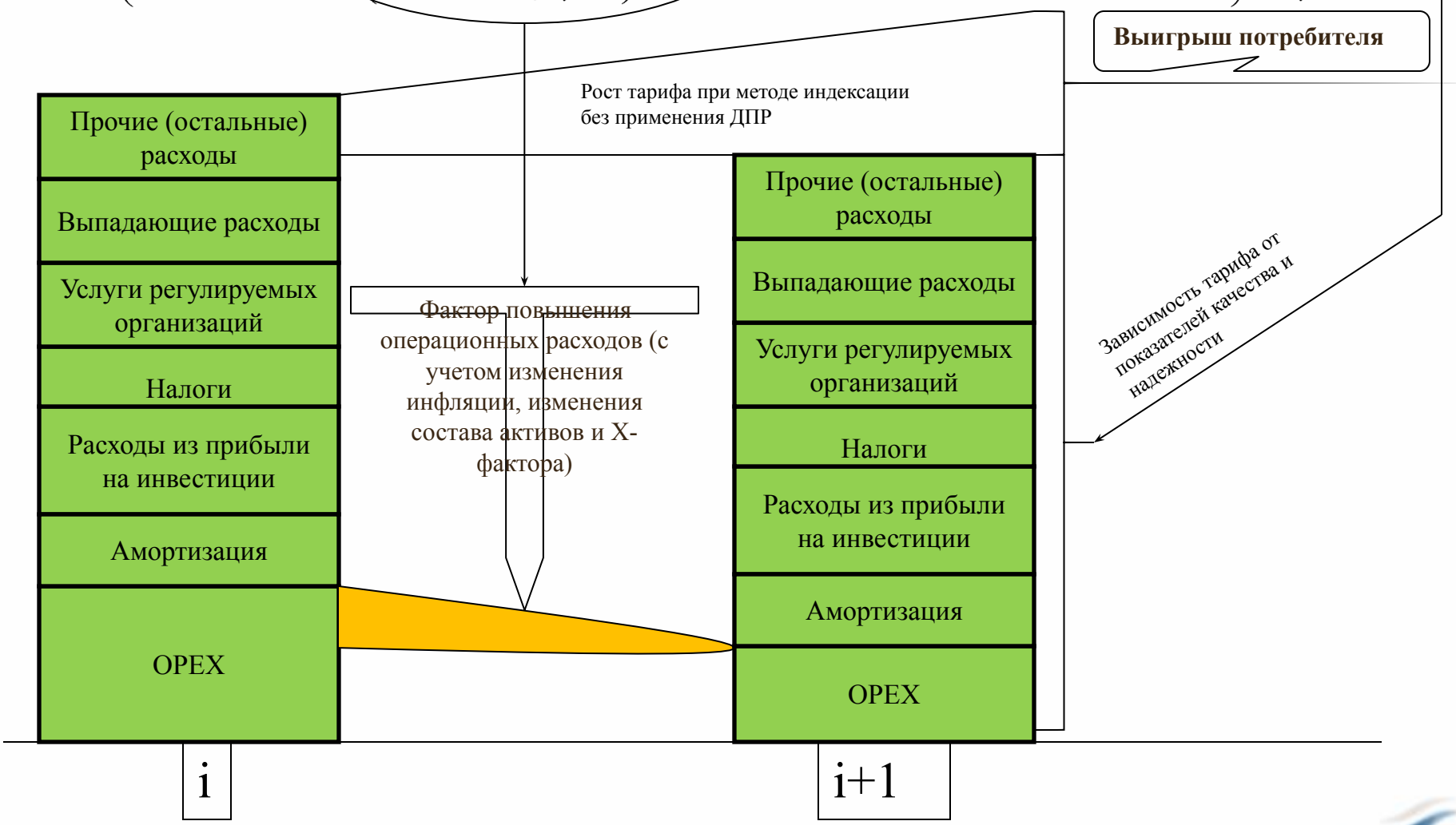
- Повышение ответственности РСК за исполнение инвестпрограмм
- Возможность переходить на метод RAB в течение текущего года
- Возможность применения пятилетнего долгосрочного периода с начала регулирования методом RAB, а также «3+2»
- Ограничение величины сглаживания 5% от НВВ

Внесение дополнений в Методические указания по индексации

- Исполнение Федерального закона «Об энергоэффективности…» в части перехода всех сетей на долгосрочное тарифообразование
- Наличие сетевых организаций, владеющих имуществом исключительно на правах аренды
- Отсутствие по ряду регионов программ перспективного развития
- Несоответствие инвесткапитала компаний оптимальной структуре инвестированного капитала

МЕТОДОЛОГИЯ ДОЛГОСРОЧНОГО ТАРИФНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ (БЕЗ ПРИМЕНЕНИЯ МЕТОДА RAB)

$$T_i^{пер} = \left(T_i^{пер} + d_{OPEX_{i0}} \cdot I_i \cdot \left(1 + K_{эл} \cdot \frac{ye_i - ye_{i-1}}{ye_i} \right) \cdot (1 - X_i) + dA_i + dИ_{i-1} + dH_i + dP_i + dB_i + dO_{i} \right) \cdot \frac{N_{i-1}}{N_i} \cdot K_{над}$$



Методология долгосрочного тарифного регулирования (без применения метода RAB)

$$T_i^{пер} = \left(T_{i-1}^{пер} + d_{OPEX_i} + dA_i + dИ_{i-1} + dH_i + dP_i + dB_i + dO_{ii}\right) \cdot \frac{N_{i-1}}{N_i} \cdot K_{над}$$

$$d_{OPEXi} = d_{OPEX_{i-1}} \cdot I_i \cdot \left(1 + 0{,}75 \cdot \frac{ye_i - ye_{i-1}}{ye_{i-1}}\right) \cdot (1 - X_i)$$

Удельная стоимость операционных расходов регулируемой организации

dA_i **Удельная величина амортизационных отчислений**

$dИ_{i-1}$ **Удельная величина расходов, связанных с осуществлением инвестиционной программы**

dH_i **Удельная величина налоговых отчислений**

dP_i **Удельная величина расходов , связанных с оплатой услуг организаций, осуществляющих регулируемую деятельность**

dB_i **Удельная величина выпадающих расходов**

dO_{ii} **Удельная величина прочих расходов**

$K_{над}$ **Коэффициент, приводящий уровень регулируемого тарифа в соответствие установленному уровню качества и надежности**

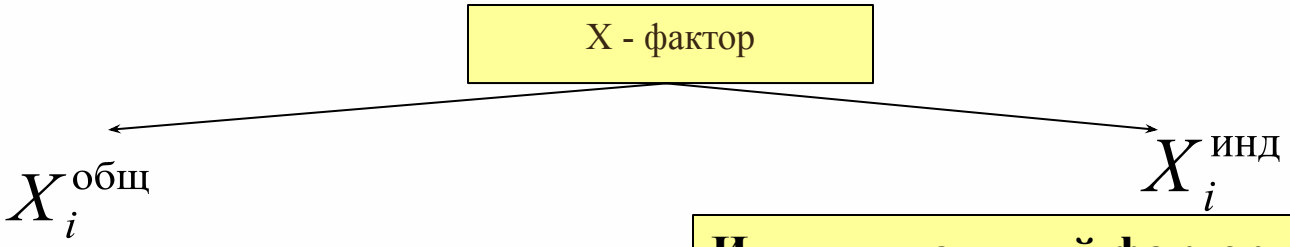
X_i **Фактор повышения эффективности операционных расходов**

Удельная величина расходов определяется следующим образом

$$d_{расх_i} = \frac{Расх_i - Расх_{i-1}}{N_{i-1}}$$

Особенности определения Х-фактора

$$X_i = X_i^{\text{общ}} + X_i^{\text{инд}}$$



Генеральный фактор повышения эффективности операционных расходов, - определяет общий тренд снижения операционных расходов

Утверждается ФСТ России

Индивидуальный фактор повышения эффективности операционных расходов, - формирует индивидуальное снижение операционных расходов компании в зависимости от группы объективных показателей

Утверждается РЭКами + ФСТ России

Особенности определения X-фактора

Индивидуальный X-фактор определяется на основе сравнения величины операционных расходов каждой сетевой организации с «эталонным» уровнем расходов

$$X_i^{\text{инд}} = \max\left(0; \frac{OPEX_i^{РСК} - OPEX_i^{этРСК}}{OPEX_i^{РСК}}\right)$$

Для определения «эталонной» величины операционных расходов определяются объективные факторы, влияющие на размер OPEX

X_1 – Соотношение средней и максимальной нагрузки
X_2 - Количество точек учета
X_3 - Плотность нагрузки
X_4 - Количество условных единиц
X_5 - Количество подстанций (с учетом структуры по уровням напряжения)
X_6 – Протяженность ВЛЭП и КЛЭП и их структура по уровням напряжения
X_3 - Средний уровень оплаты труда в регионе
X_9 – Региональные коэффициенты удорожания

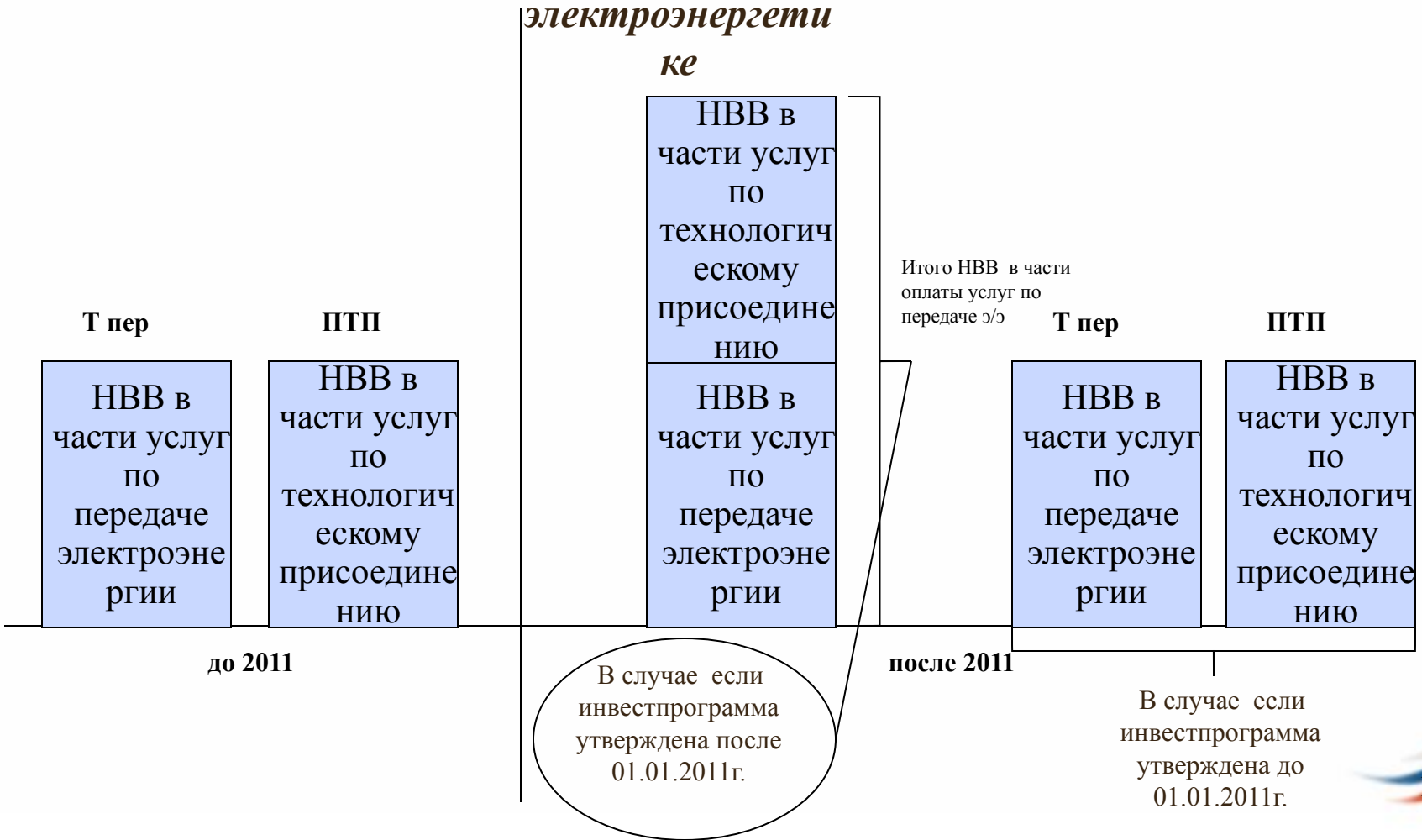
Определение «эталонной» величины OPEX производится путем проведения корреляционного анализа для выявления зависимости OPEX сетевых компаний от выявленных факторов

$$OPEX_i^{этРСК} = \sum_{i=1}^{9} a_i \cdot X_i + b$$

$x_1, x_2, \ldots, x_n$ – объективные факторы, влияющие на величину операционных расходов компании

$a_1, a_2, \ldots, a_n$ – усредненные коэффициенты, отражающие зависимость OPEX от данных факторов, определяемые методами корелляционного анализа (метод наименьших квадратов, стохастическая кривая и т.д.)

b - свободный член уравнения регрессии, позволяющего сформировать оптимальный уровень операционных расходов сетевой компании.

Проблема отмены ПТП с 1 января 2011 года

В соответствии с Федеральным законом об электроэнергетике