

Состояние энергетического рынка России: краткий обзор

Исследование КПМГ

KPMG INTERNATIONAL

В 1920 году, сразу вскоре после образования советского государства, В.И. Ленин сделал программное заявление: «Коммунизм это есть Советская власть плюс электрификация всей страны», – после чего комиссия под руководством Г.М. Кржижановского приступила к воплощению этой идеи в жизнь. Государственный план электрификации России (ГОЭЛРО) был рассчитан на 10–15 лет, а его цель заключалась в том, чтобы обеспечить социально-экономическое и научно-техническое развитие страны.

Российская энергосистема сегодня – это по большей части результат осуществления плана ГОЭЛРО, а также планов по ее модернизации, реализованных уже после распада СССР.

Действующие электростанции подают почти 1 млн ГВт.ч электроэнергии в разветвленную сеть линий электропередач протяженностью приблизительно 3,2 млн км, проходящую через 11 часовых поясов. Все эти показатели делают российский рынок одним из крупнейших на планете: на его долю приходится 5 процентов общемирового потребления электроэнергии.

Все это выглядит очень внушительно, по крайней мере на бумаге. Но на самом деле, после десятилетий невнимания, скудных капиталовложений в послевоенный период либо неудовлетворительного управления ими, энергосистема, в попытке удовлетворить спрос на электроэнергию в годы бурного экономического роста, наблюдавшегося после финансового кризиса 1998 года, задействовала те немногочисленные ресурсы, которые у нее еще оставались (например, даже в начале этого десятилетия в Москве возникали перебои с энергоснабжением).

Позднее сильный удар по российской электроэнергетике нанес мировой финансовый кризис, сопровождавшийся падением цен на нефть, что не могло не повлечь за собой снижение покупательной способности и резкое уменьшение объемов промышленного производства. Следствием этого стало падение спроса на электроэнергию.

Однако существующая ситуация рассматривается как временное явление, и уже к 2011 году ожидается, что потребление электроэнергии выйдет на уровень 2008 года (850 ТВт.ч), а к 2020 году возрастет почти до 1 000 ТВт.ч. Для удовлетворения все возрастающего спроса правительством страны разработан план по кардинальному увеличению к 2020 году общей энергомощности с 218 ГВт до 347 ГВт. Целевой показатель – увеличение на 129 ГВт, или на 60 процентов, – рассматривается как амбициозный, но едва ли выполнимый. В данном исследовании с точки зрения достижимости рассматривается более скромная цифра – 39 ГВт, или 17 процентов.

Несмотря на то что наблюдатели до сих пор не могут прийти к единому мнению о том, какая часть пришедшей в упадок системы требует к себе внимания в первую очередь, совершенно очевидно, что с точки зрения возможности дальнейшего обслуживания сектора, будь то оборудование для передачи тока высокого напряжения, микроэлектронное измерительное оборудование или же непосредственно обучение нового поколения специалистов-операторов, сделать потребуется очень много.

Однако в данный момент как в государственном, так и в частном секторе ощущается острая нехватка денежных средств; государство продолжает контролировать все сегменты деятельности многих тепловых электростанций. Оно приветствует инициативы частных инвесторов и на самом деле испытывает потребность во вливаниях со стороны компаний частного сектора в производство новых генерирующих мощностей, однако даже если у финансовых организаций и имеется возможность финансировать инвестиции частных компаний в российскую электроэнергетику, в условиях непрозрачной системы регулирования возникает вопрос о том, сопоставима ли выгода от окупаемости таких вложений со связанными с ними рисками.

Учитывая, что неотложного внимания требует решение именно базовых вопросов, неудивительно, что такие вопросы, как, например, выбросы углерода и охрана окружающей среды, представляются куда менее срочными, даже несмотря на то, что Россия подписала Киотский протокол.

Именно в таких неоднозначных условиях специалисты КПМГ и проводили настоящее исследование. В чем же заключаются потребности российской электроэнергетики и каковы возможности по их удовлетворению?

Во-первых, ожидается, что в течение ближайших двух лет экономика вновь начнет расти, а в период с 2013 по 2020 гг. ее ежегодный рост прогнозируется на уровне 6,82 процента. Это, наряду с естественной убылью населения (примерно со 142 млн чел. до 135 млн чел.), позволит практически вдвое увеличить показатель ВВП на душу населения.

Иными словами, ожидается, что показатель ВВП на душу населения возрастет с менее чем 16 000 долл. США в 2008 году (менее 50 процентов среднего показателя ВВП в странах Западной Европы на данный момент) до почти 31 000 долл. США в 2020 году, т. е. приблизительно 90 процентов текущего западноевропейского показателя.

Экономическая экспансия будет являться основным фактором, определяющим уровень спроса на электроэнергию, который в 2008 году составлял чуть меньше 6 000 кВт.ч на душу населения, т. е. всего лишь около 50 процентов от аналогичного показателя в странах Северной Америки. Подкрепленное экономическим ростом, потребление электроэнергии должно увеличиться более чем на 25 процентов и достичь к 2020 году 8 000 кВт.ч на душу населения.

Каким же образом отрасль сможет справиться с возросшим спросом? В настоящее время структура генерирующих мощностей в значительной степени зависит от природного газа, доля которого в выработке электроэнергии в 2006 году составляла 46 процентов, и практически в такой же степени от угля (18 процентов), гидроресурсов (17 процентов) и ядерного топлива (16 процентов). Доля электростанций, работающих на мазуте, ничтожно мала – 2,5 процента, производство

электроэнергии из возобновляемых источников практически отсутствует, а на долю производства электроэнергии из биомассы приходится не более 0,3 процента.

В плане удовлетворения возросшего спроса на электроэнергию предпочтение отдается ядерному топливу – из соображений минимума затрат и независимости от действий поставщиков. Кроме того, огромное значение развитию этого источника энергии придает именно государство. Работающая в России 31 ядерная энергоустановка суммарной мощностью 21 750 МВт по-прежнему остается в руках государства. Разработанные планы предусматривают строительство еще 30 установок, а это означает, что доля ядерного топлива в производстве электроэнергии возрастет до 20 процентов от общей выработки электроэнергии, которая к 2020 году должна составить 1 330 кВт.ч.

Предполагается, что доля угля также увеличится и составит 20 процентов, в то время как относительные доли природного газа и гидроресурсов к 2020 году снизятся. Следует отметить, что вышесказанное совсем не означает отказа от строительства новых газо- или даже гидроэлектростанций, однако государство намерено снизить зависимость от природного газа, а регион, обладающий наибольшим потенциалом развития гидроэнергетики – Сибирь – расположен на значительном удалении от крупных населенных пунктов.



В государственной программе поставлена цель довести к 2020 году долю возобновляемых ресурсов в общем производстве электроэнергии до 4–5 процентов, цель, добиться которой, по мнению аналитиков, в существующих экономических условиях и условиях государственного регулирования не представляется возможным. В связи с этим в настоящем документе говорится, что доля возобновляемых ресурсов в общем объеме производимой электроэнергии будет составлять примерно 2 процента, что на первый взгляд является довольно скромным показателем, однако в абсолютном выражении это составит 22 ТВт.ч электроэнергии, что уже нельзя назвать несущественным.

При условии, что новые генерирующие мощности будут введены в эксплуатацию, в состоянии ли будут передающие и распределительные сети справиться с возросшей нагрузкой? Маловероятно, если только не будет проделана огромная работа. Потери в сети, которые в настоящее время составляют около 10 процентов поставляемой электроэнергии, в последние годы несколько уменьшились; целевой показатель к 2020 году запланирован на уровне 9,19 процента (средний общемировой показатель – 8 процентов).

Вместе с тем результаты технических исследований свидетельствуют о том, что передающее оборудование компаний всех трех уровней, т. е. компаний в составе государственной сети электропередач, межрегиональных распределительных сетевых компаний МРСК и муниципальных городских сетей, находится в неудовлетворительном состоянии.

Потребности рынка, разумеется, различны, но в качестве первоначальной меры отслеживания спроса в целях выравнивания пиковых нагрузок участники проведенного КПМГ опроса отметили потребность в установке современных автоматизированных контрольно-измерительных систем, строительстве и вводе в эксплуатацию новых мощных трансформаторов и установку двухтарифных счетчиков для учета энергопотребления в жилом секторе. Однако вопрос о том, каких реальных результатов можно добиться в этом сегменте, который преимущественно контролируется государством, да еще в условиях финансового кризиса, остается открытым.

Каким образом будет производиться распределение требуемых инвестиций внутри сектора? Согласно планам правительства, в период с 2015 по 2020 гг. потребность сектора в инвестициях составит приблизительно 655 млрд долл. США, из которых чуть более половины этой суммы будет направлено на модернизацию вырабатывающих мощностей, 25 процентов – на строительство и модернизацию линий электропередач и 20 процентов – на модернизацию распределительной системы. Для сравнения: оценки Международного энергетического агентства представляются гораздо более сдержанными и предполагают, что до 2030 года потребности в инвестициях составят 440 млрд долл. США.

Исходя из приведенных прогнозов и мнений участников опроса, в данном отчете потребность в инвестициях на период до 2020 года оценивается в диапазоне от 500 до 550 млрд долл. США.

Некоторые респонденты считают, что именно сейчас, в условиях текущего финансового кризиса, самое подходящее время инвестировать средства в электроэнергетику, утверждая, что стоимость активов в сложившейся на сегодняшний день ситуации как никогда выгодна и привлекательна.

«Сегодняшний день – самый оптимальный момент вкладывать средства в российскую электроэнергетику, поскольку оборачиваемость капитала в России выше, чем в других развивающихся странах», – обосновывает свое мнение представитель зарубежной компании-поставщика оборудования. Другие при этом ссылаются на историческую непрозрачность системы и явное предубеждение по отношению к иностранным инвесторам. По результатам изучения мнений респондентов аналитики КПМГ пришли к следующему выводу: на рынке отчетливо проявляются политические предпочтения и практикуется защита интересов внутренних инвесторов. Представителям российской деловой элиты гораздо легче получить все необходимые согласования для ведения бизнеса.

Помимо этого исследование выявило также и тот факт, что при решении вопроса о том, кто будет поставлять оборудование –

российская или иностранная компания, – не последнюю роль играет желание поддержать отечественного производителя. Невозможно точно сказать, основываются такие выводы на опыте или на несвоевременном чувстве патриотизма, но широко распространено мнение, что компании, имеющие производственную базу в России в форме совместных предприятий с местными фирмами, находятся в значительно более выигрышном положении по сравнению с компаниями, которые лишь импортируют готовую продукцию, хотя бы потому, что предлагают заведомо более низкие цены.

Что касается ситуации с инвестициями в операционные активы сектора, то несмотря на реорганизацию принадлежавшей ранее государству вертикально интегрированной энергетической компании и образование на ее основе большого количества генерирующих компаний, владельцем передающих и распределительных сетей, а также активов, используемых в производстве гидро- и атомной энергии, по-прежнему остается государство.

Кроме того, общественность не уверена в том, что частный капитал и новые технологии, которые начнут поступать в отрасль, смогут устранить существующие недостатки или повысить качество обслуживания. В результате частные компании, как иностранные, так и российские, имеют возможность приобретать доли участия лишь в теплоэлектростанциях.

По заверениям правительства нормативные документы, которые будут устанавливать перекрестные субсидии и фиксированные тарифы для конечных потребителей, находятся на этапе разработки, и постепенная либерализация цен и свободная торговля электроэнергией по нерегулируемым ценам начнутся с 2011 года, что будет способствовать формированию конкурентного оптового рынка электроэнергии с целью привлечения большего числа частных инвесторов для финансирования строительства новых электростанций. На самом деле рынок продаж «на сутки вперед», или рынок «спот», уже существует (по крайней мере теоретически).



Контакты

Вместе с тем на момент подготовки настоящего документа продажа практически всей электроэнергии проводилась по регулируемым двусторонним договорам. По словам одного из участников рынка, «необходимо в срочном порядке утвердить правила функционирования рынка мощности, поскольку существующая неопределенность тормозит развитие всего процесса. До тех пор пока эта проблема не устранена, никто не сможет построить нормальных взаимоотношений».

При этом правительство, казалось, забывшее о серьезном дефиците госбюджета и о проблемах, которые испытывают частные компании, подтвердило, что сокращения финансирования инвестиционной программы в государственном секторе не предполагается, и настоятельно рекомендовало продолжать привлекать частные инвестиции, причем в том же объеме, что и до кризиса.

Эта позиция вызвала у представителя одной из финансовых организаций следующую реакцию: «При отсутствии финансовых ресурсов заявления правительства не имеют под собой никакой основы. Я не представляю, как оно будет решать эту проблему с новыми собственниками».

Однако сомнений в том, что правительству удастся решить эту проблему, нет. Как точно подметил представитель одной компании-поставщика технологического оборудования: «Наше правительство не допустит форс-мажора, потому что в нем работают люди, которые умеют мыслить стратегически».

При условии, что спрос на электроэнергию с 2011 года и в самом деле вновь начнет расти, возрастет и давление со стороны общественности и деловых кругов, которые хотят иметь возможность бесперебойного приобретения электроэнергии по доступным ценам. И даже несмотря на все проблемы, будь то трудности в установлении тарифов, бюрократические проволочки и проблемы с получением разрешительной документации, необходимость в соблюдении интересов разных сторон либо просто нехватка квалифицированных кадров, практика показывает, что начатое дело будет доведено до конца.



Андрей Корн

Партнер

Руководитель направления по работе с компаниями энергетического сектора

КПМГ в России и СНГ

Центральный офис КПМГ, Россия и СНГ

Комплекс «Башня на Набережной», Блок «С»
Пресненская набережная, 10
Москва 123317

Телефон: +7 495 937 4477

Факс: +7 495 937 4499

E-mail: moscow@kpmg.ru

Адреса других офисов КПМГ в России представлены на сайте:

www.kpmg.ru

Данный документ является неофициальным переводом части публикации "Think BRIC!".

Информация, содержащаяся в настоящем документе, носит общий характер и подготовлена без учета конкретных обстоятельств того или иного лица или организации. Хотя мы неизменно стремимся представлять своевременную и точную информацию, мы не можем гарантировать того, что данная информация окажется столь же точной на момент получения или будет оставаться столь же точной в будущем. Предпринимать какие-либо действия на основании такой информации можно только после консультаций с соответствующими специалистами и тщательного анализа конкретной ситуации.

© 2009 KPMG International. KPMG International is a Swiss cooperative. Member firms of the KPMG network of independent firms are affiliated with KPMG International. KPMG International provides no client services. No member firm has any authority to obligate or bind KPMG International or any other member firm vis-a-vis third parties, nor does KPMG International have any such authority to obligate or bind any member firm. All rights reserved.

Издание на русском языке, перевод, оформление: © 2010 ЗАО "КПМГ", компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии. Все права защищены. Напечатано в России.