

ОБЗОР ОТРАСЛИ, СТРАТЕГИЯ, РИСКИ И КПЭ

ОБЗОР РЫНКА, МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ТРЕНДЫ ОТЧЕТНОГО ГОДА, ОТРАСЛЕВОЙ ПРОГНОЗ, ПОЛОЖЕНИЕ КОМПАНИИ НА РЫНКЕ

Обзор рынка, макроэкономические тренды отчетного года, отраслевой прогноз

Согласно данным МЭР*, в 2023 г. мировая экономика продолжила замедляться. Несмотря на снижение цен на товарно-сырьевых рынках относительно прошлогодних максимумов и связанное с этим снижение инфляционного давления, уровень цен во многих странах оставался выше целевых показателей. Центральные банки крупнейших стран продолжили ужесточение денежно-кредитной политики за счет повышения процентных ставок. В среднесрочной перспективе ускорение темпов роста мировой экономики не ожидается: основной фактор — стагнация роста экономик развивающихся стран, прежде всего, в ключевых странах — торговых партнерах России.

Основными драйверами роста экономики России в 2023 г. выступили отрасли реального сектора, прежде всего, обрабатывающая промышленность (основной положительный вклад — машиностроительный и металлургический комплексы). Устойчивый рост, как и в прошлом году, наблюдался в строительстве и сельском хозяйстве. Стабильная ситуация на рынке труда, рост реальных располагаемых денежных доходов и кредитной активности населения положительно сказались на восстановлении потребительской активности.

Согласно прогнозу социально-экономического развития на 2024–2026 гг., основным драйвером экономического роста выступит развитие экономики предложения, направленной на удовлетворение внутреннего спроса — как потребительского, так и инвестиционного. При этом роль экспорта в структуре роста будет повышаться по мере переориентации на новые рынки.

Актуальный прогноз Банка России по основным макроэкономическим показателям на 2024–2026 гг. (консенсус-прогноз на основе опроса участников рынка, по состоянию на декабрь 2023 г.)**

Показатель	2022 факт	2023	2024	2025	2026
ИПЦ, в % дек. к дек. пред. года	11,9	5,87	5,1	4,0	4,0
Ключевая ставка, % годовых, в среднем за год	10,6	9,9	14,0	9,0	7,0
ВВП, %, г/г	-2,1	3,1	1,3	1,5	1,5



* Источник данных: economy.gov.ru/material/directions/makroec/prognozy_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya/



** Источник данных: cbr.ru/statistics/ddkp/mo_br/



Прогноз спроса на 2024–2026 гг.

Прогноз спроса на электроэнергию в регионах присутствия Компании в 2024–2026 гг. (млрд кВт·ч)

Энергосистема	2024П	2025П	2026П
Пермского края	24,6	25,3	25,9
Свердловской области	44,4	45,0	45,5
Челябинской области	38,4	39,5	40,3
Итого по 3 энергосистемам	107,4	109,8	111,7

Источник данных: Схема и программа развития ЕЭС России на 2024–2029 гг. (утв. Приказом Минэнерго России от 30.11.2023 №1095)

Прогнозная динамика изменения потребления электрической энергии энергосистемы Пермского края обусловлена следующими основными факторами:

- развитием действующих промышленных потребителей, наибольший прирост ожидается в металлургическом, химическом производствах и в производстве строительных материалов
- ростом потребления объектами железнодорожного транспорта
- увеличением объемов жилищного строительства и ростом потребления в домашних хозяйствах

Прогнозная динамика изменения потребления электрической энергии энергосистемы Свердловской области обусловлена следующими основными факторами:

- развитием действующих предприятий обрабатывающей промышленности, наибольший прирост потребления ожидается в металлургическом и машиностроительном производствах
- увеличением объемов жилищного строительства и ростом потребления в домашних хозяйствах

Прогнозная динамика изменения потребления электрической энергии в энергосистеме Челябинской области обусловлена следующими основными факторами:

- развитием действующих предприятий обрабатывающей промышленности, наибольший прирост ожидается в металлургическом производстве
- ростом потребления в домашних хозяйствах

Планы и прогнозы по макроэкономическим и отраслевым показателям на среднесрочную перспективу могут быть пересмотрены и скорректированы в будущем в связи с обострившейся геополитической неопределенностью, а также экономическим и санкционным давлением на отечественную экономику.

Цены и тарифы в электроэнергетике на 2024–2026 гг.

Согласно прогнозу социально-экономического развития РФ на 2024 — 2026 гг., в среднесрочном периоде индексация тарифов на передачу электрической энергии для потребителей составит 9,1% в 2024 г., 6,0% в 2025 г., 5,0% в 2026 г. Индексация регулируемых тарифов на электроэнергию для населения составит 8,9% в 2024 г., 6,0% в 2025 г., 5,0% в 2026 г. Указанные выше темпы индексации не учитывают индивидуальных решений Правительства Российской Федерации, принимаемых для устранения локальных регуляторных дисбалансов в отдельных регионах, и решений ФАС России о согласовании заявлений региональных органов регулирования об установлении тарифов, отличных от предельных уровней, установленных ФАС России.

Прогнозируемые изменения цен (тарифов) на электроэнергию на 2024–2026 гг.

Показатель	2023 Оц	2024 Оц	2025 П	2026 П
Индексация тарифов сетевых компаний для всех категорий потребителей	0%	9,1% с 01.07	6% с 01.07	5% с 01.07
Индексация тарифов на э/э для населения	0%	8,9% с 01.07	6% с 01.07	5% с 01.07

Источник данных: Прогноз социально-экономического развития РФ на 2024 г и на плановый период 2025 и 2026 гг. (Минэкономразвития России), <https://economy.gov.ru/>

Прогнозы по изменению цен (тарифов) могут быть пересмотрены и скорректированы в будущем в связи с обострившейся геополитической неопределенностью, а также экономическим и санкционным давлением на отечественную экономику.

Положение Компании на рынке

Свою основную деятельность Компания осуществляет в Пермском крае, Свердловской и Челябинской областях в условиях естественной монополии, регулируемой государством в части установления тарифов на услуги по передаче электроэнергии и технологическому присоединению потребителей. В регионах обслуживания Компании услуги по передаче электроэнергии также оказывают иные территориальные сетевые организации. Преимущественно в их зоне ответственности находятся распределительные сети среднего и низкого уровней напряжения. В 2023 г. доля рынка услуг по передаче электроэнергии ПАО «Россети Урал» (с учетом ДО АО «ЕЭСК») по НВВ составила 80,8%, доля ТСО — 19,2%.

Доля ПАО «Россети Урал» по НВВ в регионах обслуживания

