



Являясь частью единого распределительного электросетевого комплекса России и Группы компаний ПАО «Россети», Общество стремится к достижению целей, определенных государством.

Основная цель деятельности Компании — долгосрочное обеспечение надежного, качественного и доступного энергоснабжения потребителей Краснодарского края, Республики Адыгеи и федеральной территории «Сириус» путем организации максимально эффективной и соответствующей мировым стандартам сетевой инфраструктуры по тарифам на передачу электроэнергии, обеспечивающим приемлемый уровень затрат на электроэнергию для российской экономики и инвестиционную привлекательность отрасли через адекватный возврат на капитал.

Армаганян
Эдгар Гарриевич

Первый заместитель Генерального
директора — директор филиала «Сочинские
электрические сети»

ОБЗОР ОТРАСЛИ¹

Компания осуществляет свою деятельность в электроэнергетике России — важнейшей базовой отрасли промышленности, обеспечивающей производство, передачу, распределение и сбыт электроэнергии потребителям. Электроэнергетика вносит значительный вклад в национальную безопасность и социально-экономическое развитие страны. Энергосистема России состоит из Единой энергетической системы (ЕЭС) России, в которую входят семь объединенных энергосистем (ОЭС) — ОЭС Центра, ОЭС Востока, ОЭС Средней Волги, ОЭС Урала, ОЭС Северо-Запада, ОЭС Юга и ОЭС Сибири, а также технологически изолированных территориальных энергосистем.

Среди крупнейших экономик мира топливно-энергетический баланс Российской Федерации является одним из самых экологически чистых (низкоуглеродных) — более 1/3 генерации электроэнергии приходится на атомную энергетику, гидроэнергетику и другие возобновляемые источники энергии (ВИЭ) и около половины — на природный газ.

Для энергетики России в полной мере актуальны вызовы, стоящие перед мировой энергетикой,

в то время как угрозы имеют специфику, определяемую следующими проблемами, общими для топливно-энергетического комплекса (ТЭК):

- замедление темпов роста мировой экономики, изменение структуры потребления и снижение спроса на продукцию ТЭК, перепроизводство углеводородных энергетических ресурсов и, как следствие, сохранение низких цен на них;
- недостаточный для инновационного развития текущий и перспективный объем спроса на основные

виды продукции российского ТЭК на внутреннем рынке, обостряющий зависимость от объема спроса и конъюнктуры мировых рынков традиционных энергетических ресурсов;

- критическая зависимость организаций ТЭК от импорта технологий, оборудования, материалов, услуг и программного обеспечения (ПО) по ряду наиболее перспективных направлений развития энергетики;
- дефицит инвестиционных ресурсов (в том числе в результате сдерживания роста тарифов в сфере энергетики, ограничения возможности

¹ В соответствии с Энергетической стратегией Российской Федерации на период до 2035 г. (утв. распоряжением Правительства Российской Федерации от 09.06.2020 № 1523-р).

привлечения организациями ТЭК долгосрочного финансирования со стороны иностранных инвесторов и слабого развития венчурного кредитования);

- сохранение наряду с рыночными отношениями нерыночных отношений и обременений в сфере конечного потребления продукции и услуг отраслей ТЭК (в том числе наличие перекрестного субсидирования);
- высокая неопределенность и нередко — непредсказуемость внешних условий и факторов, влияющих на развитие энергетики, включая условия и факторы культуры, социальных изменений, международных отношений, научных открытий и технических изобретений;

- низкая платежная дисциплина потребителей на розничном рынке электроэнергии;
- несовершенство действующей модели отношений и ценообразования в сфере энергоснабжения и теплоснабжения и недостаток конкуренции на рынках электроэнергии и мощности;
- сохранение перекрестного субсидирования, снижающее эффективность централизованной системы энергоснабжения;
- недостаточный уровень автоматизации технологических процессов и повышение уязвимости объектов, связанное с усложнением систем и алгоритмов управления этими объектами.

Наряду с проблемами, общими для ТЭК, существуют также отраслевые проблемы и факторы риска в электроэнергетике, например:

- диспропорция между заявляемыми характеристиками электропотребления при технологическом присоединении и их последующими фактическими значениями;

Тенденции и вызовы развития энергетики

Перспективы роста мирового энергопотребления неразрывно связаны с изменением численности населения и темпами экономического роста в различных регионах мира.

Ожидается, что темпы роста мировой экономики (около 3%) будут существенно опережать темпы роста энергопотребления (1–1,2% в год).

Получит продолжение тенденция к сближению вклада основных энергетических ресурсов в мировой топливно-энергетический баланс (снижение доли нефти и угля на фоне роста доли газа и неуглеродной энергии в структуре мирового потребления первичной энергии). В конечном потреблении вырастет доля электроэнергии.

Мировые энергетические рынки, конъюнктура которых долгое время обеспечивала динамичное развитие энергетики и экономики Российской Федерации, характеризуются нестабильностью и высокой неопределенностью. Они охвачены процессами глубокой трансформации, которые в перспективе способны существенно изменить облик мировой энергетики и формируют новые вызовы ее развитию.

Важным структурным изменением мировой энергетики станет рост доли электроэнергии в конечном потреблении — около 25% общего энергопотребления к 2040 г. и, соответственно, рост доли первичных энергетических ресурсов, используемых для ее выработки. Ожидается, что более 40% указанного прироста обеспечат неуглеродные ресурсы.

Основу электроэнергетики большинства стран мира в прогнозном периоде будут составлять существующие системы централизованного электроснабжения, базирующиеся на крупных электростанциях — традиционных (тепловые электростанции, атомные электростанции, гидроэлектростанции) или солнечных и ветроэлектростанциях, функционирующих в составе электроэнергетических систем.

Новые технологии распределенного производства электроэнергии, управляемого потребления, виртуального агрегирования ресурсов создают принципиально новые условия для развития конкурентного розничного рынка, построенного на базе автоматизированных локальных торговых площадок по торговле электроэнергией. С одной стороны, это ведет к сдерживанию роста цен на электроэнергию и является источником дополнительных инвестиций в развитие систем управления гибкостью на стороне потребителей. С другой стороны, снижается предсказуемость для инвесторов в отношении возврата инвестиций в объекты оптовой генерации.

ОЖИДАЕТСЯ, ЧТО К 2035 Г. ЭЛЕКТРОПОТРЕБЛЕНИЕ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ВЫРАСТЕТ ДО 1 310–1 380 МЛРД КВТ • Ч, В ТОМ ЧИСЛЕ ЗА СЧЕТ ЭЛЕКТРИФИКАЦИИ ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА И РАСПРОСТРАНЕНИЯ ЭЛЕКТРОМОБИЛЕЙ.

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ТРЕНДЫ ОТЧЕТНОГО ГОДА

По оценке Международного валютного фонда (МВФ), в 2024 г. мировой валовой внутренний продукт (ВВП) составил 109,02 трлн долл. США (в том числе ВВП России — 2,06 трлн долл. США, 11-е место в мире). В рейтинге ВВП по паритету покупательной способности в отчетном году у России четвертое место в мире.

Несмотря на продолжающееся санкционное давление со стороны недружественных стран, экономика России продемонстрировала высокую степень устойчивости.

В 2024 г. ВВП России вырос на 4,1%. Положительную динамику продемонстрировали как промышленное производство и объемы строительных

работ, так и потребительская активность населения. Уровень безработицы по итогам 2024 г. составил 2,5% (в 2023 г. — 3,2%).

По данным АО «СО ЕЭС», в отчетном году выработка электроэнергии электростанциями ЕЭС России составила 1 180,7 млрд кВт · ч, а ее потребление — 1 174,1 млрд кВт · ч, увеличившись по сравнению с 2023 г. на 3,1% (а с учетом сопоставимых температурных условий и без учета данных за 29 февраля 2024 г. — на 2,7%). Это свидетельствует о поступательном развитии российской экономики, а также увеличении деловой активности и создании новых рабочих мест.

Основные факторы, определяющие состояние экономики России и оказывающие влияние на электроэнергетику, %¹

Показатели (относительно предыдущего года)	2023	2024
Динамика ВВП	104,1	104,1
Индекс промышленного производства	104,3	104,6
Индекс производства по виду деятельности «Обеспечение электрической энергии, газом и паром; кондиционирование воздуха»	100,0	102,3
Инфляция	5,9	8,5
Динамика ключевой ставки Банка России	В течение года ключевая ставка Банка России выросла с 7,5 до 16,0%	В течение года ключевая ставка Банка России постепенно выросла с 16 до 21%



ОТРАСЛЕВОЙ ПРОГНОЗ

Согласно прогнозу социально-экономического развития Российской Федерации на 2025 г. и плановый период 2026 и 2027 гг.¹ в среднесрочной перспективе:

Стабилизируется уровень мировых цен

Курс рубля постепенно ослабеет до 103,2 руб. за доллар США в 2027 г.

Продолжится рост физических объемов российского экспорта на 3,3% по отношению к предыдущему году на всем прогнозном горизонте

Возобновится рост физических объемов импорта: в 2025 г. — до 9,2% по отношению к предыдущему году, к 2027 г. — замедление роста до 4,3%

Темпы инфляции на конец 2025 г. ожидаются на уровне 4,5% по отношению к предыдущему году, с 2026 г. инфляция выйдет на целевой уровень 4,0%

В 2025–2027 гг. ожидается рост ВВП с 2,5% в 2025 г. до 2,8% в 2027 г.

Прогнозируется рост инвестиций в основной капитал в среднем на уровне 2,1–3,3% в год

Замедляется рост оборота розничной торговли с 7,6% в 2025 г. до 4,1% к 2027 г., а увеличение объема платных услуг населению — с 6,4% в 2025 г. до 2,8% к 2027 г. Поддержку потребительскому спросу окажет рост реальных располагаемых денежных доходов населения в 2025–2027 гг. в среднем на 4,7% в год

Ситуация на рынке труда останется стабильной благодаря реализации мер поддержки Правительства Российской Федерации

Вероятна реализация ключевого внешнего риска — замедления мировой экономики. Такое развитие событий может негативно сказаться на спросе на традиционные товары российского экспорта и привести к снижению экспортных цен. Это, в свою очередь, создает риски для развития отраслей, ориентированных на экспорт, а также для бюджета

Возможно усиление санкционного давления на российскую экономику

Вероятен дефицит кадров на рынке труда

Индексация тарифов на передачу электроэнергии составит:

- в 2025 г. в связи с корректировкой прогнозного уровня инфляции и темпов индексации оптовых цен на газ для всех категорий потребителей, а также в связи с реализацией крупных инвестиционных проектов в электроэнергетике по Единой национальной (общероссийской) электрической сети (ЕНЭС) — 11,5%, по сетям ТСО — 11,6% при росте конечной цены электроэнергии 12,6% для населения,
- в 2026 г. по ЕНЭС — 8,5%, по сетям ТСО — 6,3%. При этом ожидаемый темп роста конечной цены электроэнергии для всех категорий потребителей составит 5,2%,
- в 2027 г. ожидается возврат к динамике роста регулируемых и конечных цен на электроэнергию в пределах прогнозной инфляции на уровне 4,0% ежегодно

В соответствии со Схемой и программой развития электроэнергетических систем России на 2025–2030 гг., утвержденной Министерством энергетики Российской Федерации (Минэнерго России):

Прогнозируется рост потребления электроэнергии по ЕЭС России до 1 298 млрд кВт · ч к 2030 г. при среднегодовом темпе прироста 2,11%

Ожидаемый максимум потребления мощности увеличится к 2030 г. до 186,7 ГВт при среднегодовом темпе прироста 1,46%

Одной из территорий технологически необходимой генерации определена юго-западная часть ОЭС Юга (зона деятельности Компании)

¹ Источники: Федеральная служба государственной статистики (Росстат; при этом за 2023 г. указаны уточненные данные); Банк России.

¹ Источник: Министерство экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России).