

ПОЛОЖЕНИЕ НА РЫНКЕ

Макроэкономический обзор

Номинальный объем ВВП Российской Федерации по итогам 2021 года составил 130 795,3 млрд руб., индекс его физического объема относительно 2020 года – 104,7%. Это рекордный показатель для страны с 2009 года.

В 2021 году производство ВВП возросло практически во всех отраслях экономики и даже превысило уровень 2019 года. Наибольший рост добавленной стоимости показали гостиницы и рестораны (+24,1%), а также

водоснабжение, водоотведение, организация сбора и утилизации отходов, деятельности по ликвидации загрязнений (+13,8%). В отношении обеспечения электрической энергией, газом, паром произошел рост на 6,1%.

Промышленное производство по итогам 2021 года выросло на 5,3%. Значимый вклад в рост внесли добывающая (+4,8%) и обрабатывающая промышленности (+5,0%). При этом добыча полезных ископаемых не отыграла снижения 2020 года

(-6,5%), что связано с действующими ограничениями в рамках сделки ОПЕК+.

Индекс производства в отрасли обеспечения электрической энергией, газом и паром в отчетном году составил 106,8%. Доля электроэнергии, произведенной гидроэлектростанциями, в общей выработке электроэнергии уменьшилась с 19,7% до 18,7%¹, атомными электростанциями – с 19,9% до 19,2%, тепловыми электростанциями увеличилась с 60,1% до 61,6%.

Показатели промышленного производства, в % к предыдущему году

| Показатель | 2020 | 2021 |
|--|------|------|
| Промышленное производство | -2,9 | 5,3 |
| Добыча полезных ископаемых | -7,0 | 4,8 |
| Обрабатывающие производства | 0,3 | 5,0 |
| Обеспечение электроэнергией, газом и паром | -2,5 | 6,8 |
| Водоснабжение, водоотведение, утилизация отходов | -3,8 | 15,8 |

Обзор рынка энергетики Российской Федерации

В настоящее время на территории Российской Федерации действует двухуровневый рынок электроэнергии: оптовый (ОРЭМ) и розничный (РРЭ). Оптовый рынок представляет собой сферу обращения особых товаров – электрической энергии и мощности, на розничном рынке обращается только один товар – электрическая энергия.

Оптовый рынок электроэнергии и мощности функционирует в ценовых и неценовых зонах. На ОРЭМ существует несколько секторов, различающихся

условиями заключения сделок и сроками поставки:

- регулируемые договоры (РД);
- сделки на рынке на сутки вперед (РСВ);
- сделки на балансирующем рынке (БР);
- договоры по итогам конкурентного отбора мощности (КОМ);
- договоры о предоставлении мощности (ДПМ);
- договоры о предоставлении мощности квалифицированных генерирующих объектов, функционирующих на основе использования возобновляемых источников энергии (ДПМ ВИЭ);

- договоры купли-продажи мощности, производимой с использованием генерирующих объектов, поставляющих мощность в вынужденном режиме;
- свободные двусторонние договоры, а также свободные договоры купли-продажи электроэнергии и/или мощности (СДД, СДЭМ, СДМ).

Работа на РРЭ в ценовых зонах осуществляется в соответствии с правилами розничных рынков по ценам, сложившимся на оптовом рынке, а также утвержденным тарифам в отношении услуг, подлежащих государственно-

¹ Росстат, Социально-экономическое положение России, 2021 <https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/osn-12-2021.pdf>

му регулированию. На территориях субъектов Российской Федерации, объединенных в неценовые зоны оптового рынка, при определении цен на электроэнергию, поставляемую на розничных рынках конечным потребителям, применяются принципы трансляции цен оптового рынка¹. В технологически изолированных территориях, не связанных с ЕЭС России, торговля электроэнергией осуществляется по регулируемым ценам. Поставка электроэнергии населению и приравненным к нему категориям потребителей всегда осуществляется по регулируемым ценам (тарифам), установленным органом исполнительной власти субъекта Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов – ФАС России.

К субъектам рынка относятся генерирующие компании, операторы экспорта/импорта электроэнергии, энергосбытовые организации, электросетевые компании (в части приобретения электроэнергии для покрытия потерь при передаче), крупные потребители и инфраструктурные организации. Деятельность инфраструктурных организаций (включая АО «СО ЕЭС», Ассоциация «НП Совет рынка», АО «АТС», АО «ЦФР» и др.)² и ценообразование на услуги этих организаций, а также условия взаимодействия с контрагентами, подлежат государственному регулированию и контролю.

С 2011 года на территории Российской Федерации действует рынок системных услуг, который выполняет функцию поддержания необходимого уровня надежности и качества ЕЭС России в условиях полной либерализации рынков электроэнергии и мощности.

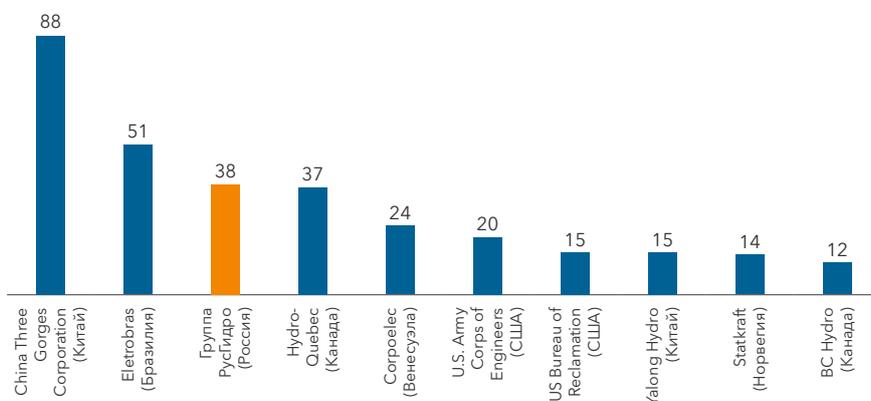
Положение Группы РусГидро в отрасли [102-6]

Группа РусГидро является одним из крупнейших гидрогенерирующих холдингов в мире с установленной мощностью электростанций в 38,2 ГВт. Энергетические активы Компании

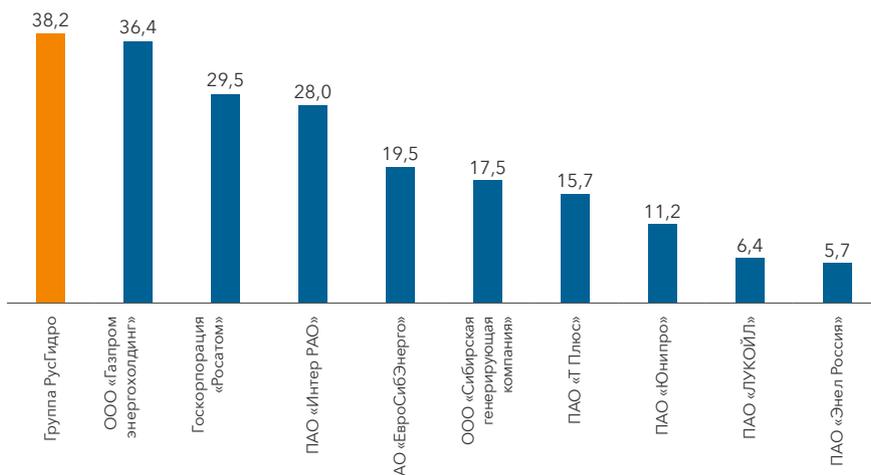
составимы с ведущими зарубежными компаниями-аналогами.

На российском рынке генерации электроэнергии Группа РусГидро занимает лидирующие позиции, основными конкурентами являются независимые российские энергетические компании.

Крупнейшие гидрогенерирующие компании мира³, ГВт



Крупнейшие генерирующие компании России⁴, ГВт



¹ Трансляция цен оптового рынка осуществляется в отношении всех конечных потребителей, за исключением населения и приравненных к нему категорий потребителей.

² Перечень инфраструктурных организаций в энергетике представлен по ссылке <https://minenergo.gov.ru/node/533>.

³ Основная доля установленной мощности указанных компаний относится к гидрогенерации и принадлежит государству. На диаграмме приведены данные по общей величине установленной мощности по всем видам генерации.

⁴ По данным компаний.

Группа РусГидро удовлетворяет спрос потребителей на электроэнергию путем реализации комплексных энергопромышленных проектов на основе строительства новых гидрогенерирующих мощностей и новых объектов крупных энергоемких промышленных потребителей.

Для выравнивания тарифов на электроэнергию для ряда категорий потребителей на Дальнем Восто-

ке до базового (среднероссийского) уровня введена надбавка к цене за мощность, которая собирается в первой и вторых ценовых зонах ОРЭМ. ПАО «РусГидро» Правительством Российской Федерации определено оператором по сбору и передаче такой надбавки на Дальний Восток. Данная мера позволила привлечь в Дальневосточный федеральный округ инвесторов, реализующих промышленные энергоемкие проек-

ты и тем самым формирующих потенциальный платежеспособный спрос на электроэнергию.

На рынке системных услуг Компания оказывает Системному оператору АО «СО ЕЭС» услуги по регулированию реактивной мощности без производства электрической энергии и по нормированному первичному регулированию частоты.

Доля Группы РусГидро в электроэнергетике Российской Федерации

| Год | Выработка электроэнергии, млрд кВт·ч | | Доля, % | Установленная мощность, ГВт | | Доля, % |
|------|--------------------------------------|-----------------|---------|-----------------------------|-----------------|---------|
| | Российская Федерация | Группа РусГидро | | Российская Федерация | Группа РусГидро | |
| 2019 | 1 096,2 | 142,8 | 13,0 | 251 958 | 39,7 | 15,6 |
| 2020 | 1 063,7 | 151,5 | 14,2 | 251 096 | 38,1 | 15,2 |
| 2021 | 1 131,2 | 143,8 | 12,7 | 252 471 | 38,2 | 15,1 |

Лидирующие позиции усиливаются рядом уникальных характеристик гидроэнергетических объектов, доля которых преобладает в Группе РусГидро



SWOT-анализ и PEST-анализ представлены в [Приложении 24](#)