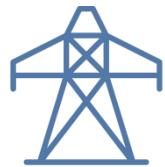


Альтернативные сценарии реформы

Почему была необходима реформа электроэнергетики

Рынки либерализованы – кроме естественных монополий

К концу 1990-х гг. в России рынки были либерализованы во всех сферах экономики, кроме отраслей, связанных с сетевой инфраструктурой (естественных монополий):



Электроэнергетика



Газовая отрасль



Теплоснабжение



Водоснабжение



Водоотведение



Ж/д транспорт

Как следствие – в электроэнергетике:



У потребителей нет стимулов к:

- энергоэффективности и энергосбережению,
- использованию новых технологий

Отсутствуют ценовые сигналы, позволяющие реально оценить эффективность строительства новых объектов

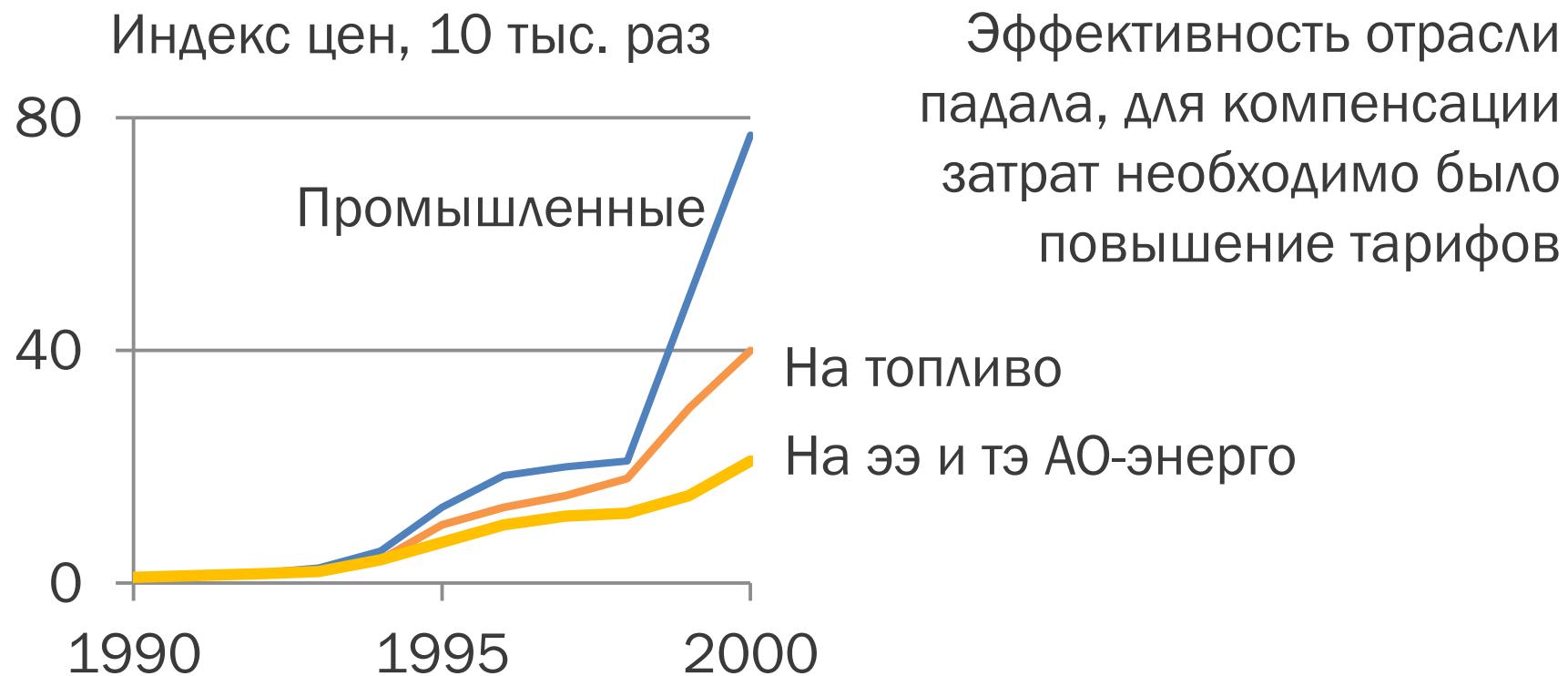


Частные инвесторы не идут в отрасль из-за низкой стоимости э/э и высоких рисков

Реформирование естественных монополий к этому времени было определено как центральная часть курса Правительства РФ на коренную модернизацию экономики

Сдерживание роста тарифов и недофинансирование энергетики

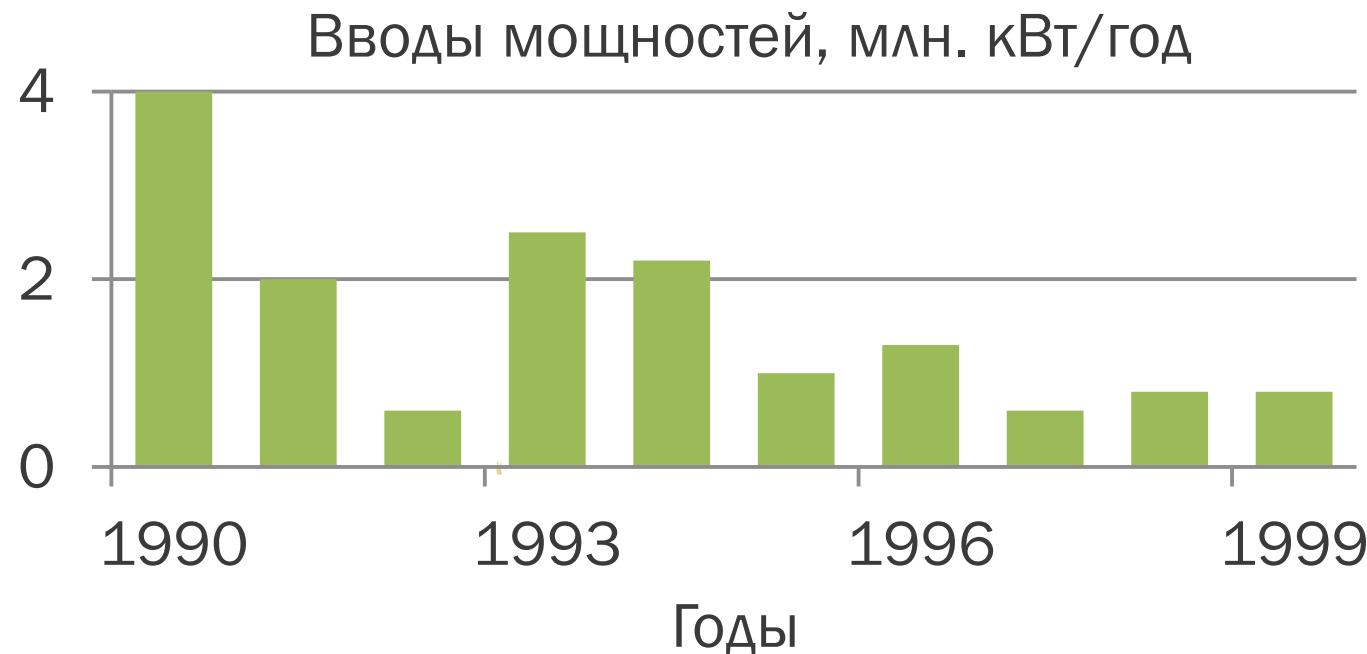
Отрасль многие годы служила инструментом сдерживания инфляционных процессов в России. К началу 2000 гг. 40% АО-энерго убыточны или малорентабельны



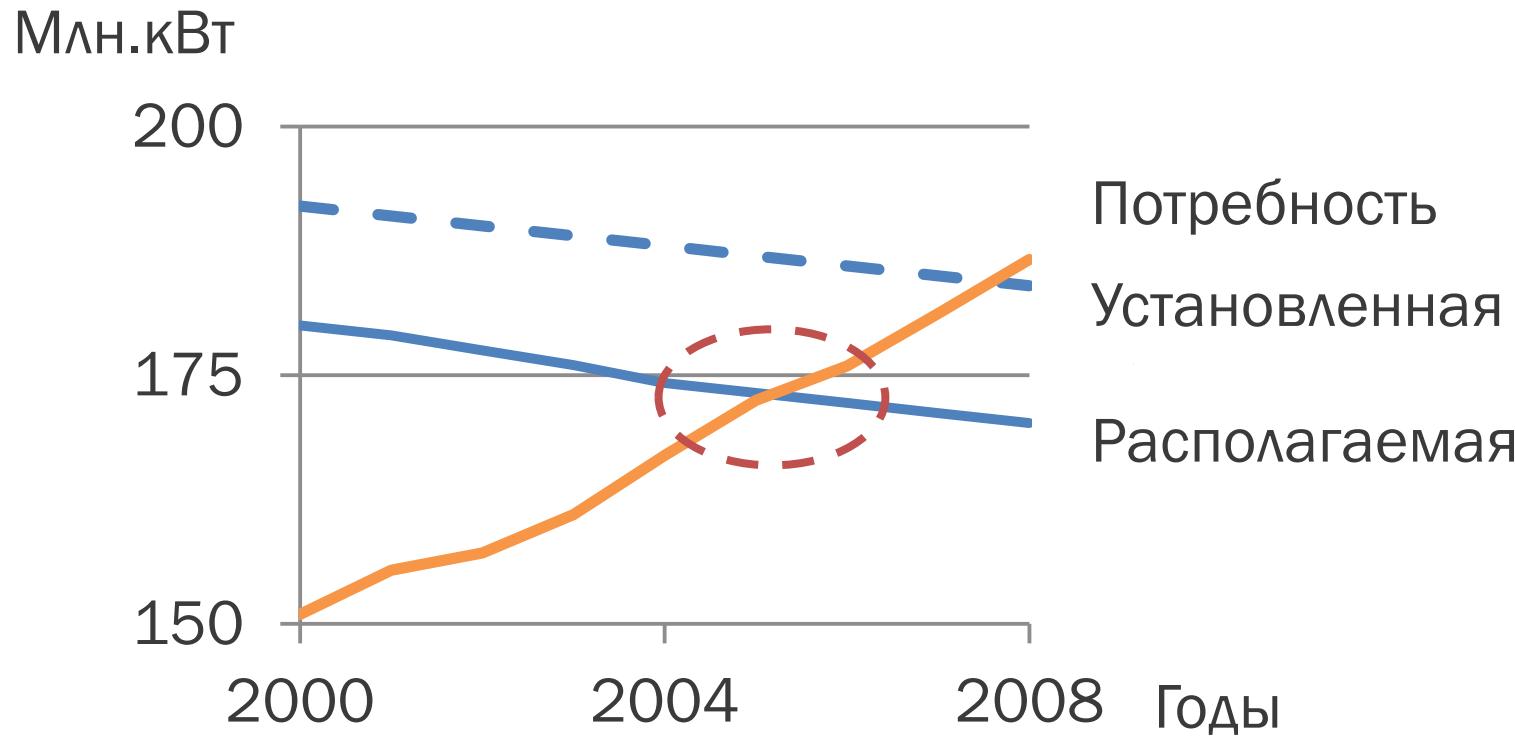
Сдерживание роста тарифов и недофинансирование энергетики

В течение 10 лет электроэнергетика за счет «проедания» внутренних резервов дотировала экономику

За это время объем инвестиций сократился в 3 раза, вводы мощностей – в 5 раз, ежегодное выбытие мощностей превышает вводы в 5 раз



Рост потребности и снижение располагаемой мощности: «Крест Чубайса»



Потребность в инвестициях в отрасль на ближайшие 10 лет оценивалась в 50 млрд. долларов

Ключевые проблемы отрасли – отсутствие инвестиций и снижение эффективности

Проблемы с инвестициями в электроэнергетику и искаженные экономические сигналы о стоимости электроэнергии у потребителей (как следствие – отсутствие энергосбережения и стимулов к применению новых технологий) тормозило общее развитие страны

Нужна реформа отрасли

Основные развилики реформы

Развилка 1: регулирование или конкуренция?



Два главных критерия:

- Реальный источник инвестиций
- Реальные ценовые сигналы потребителям

Критерий 1: возможные источники инвестиций

Абонентская
плата РАО

Бюджет

Тариф

Частные
инвестиции

+ централизован-
ный источник

- слабое
юридическое
обоснование

- недостаточ-
но средств

- в бюджете
нет средств

+ контроли-
руемость

- сложность
долгосро-
чного регу-
лирования
резкое
повышение
тарифа

либерали-
зация
сектора

рыночный
механизм
установле-
ния цен

Критерий 2: как обеспечить адекватные ценовые сигналы потребителям?

Тарифное регулирование

Конкурентный рынок



Контролируемость
властью

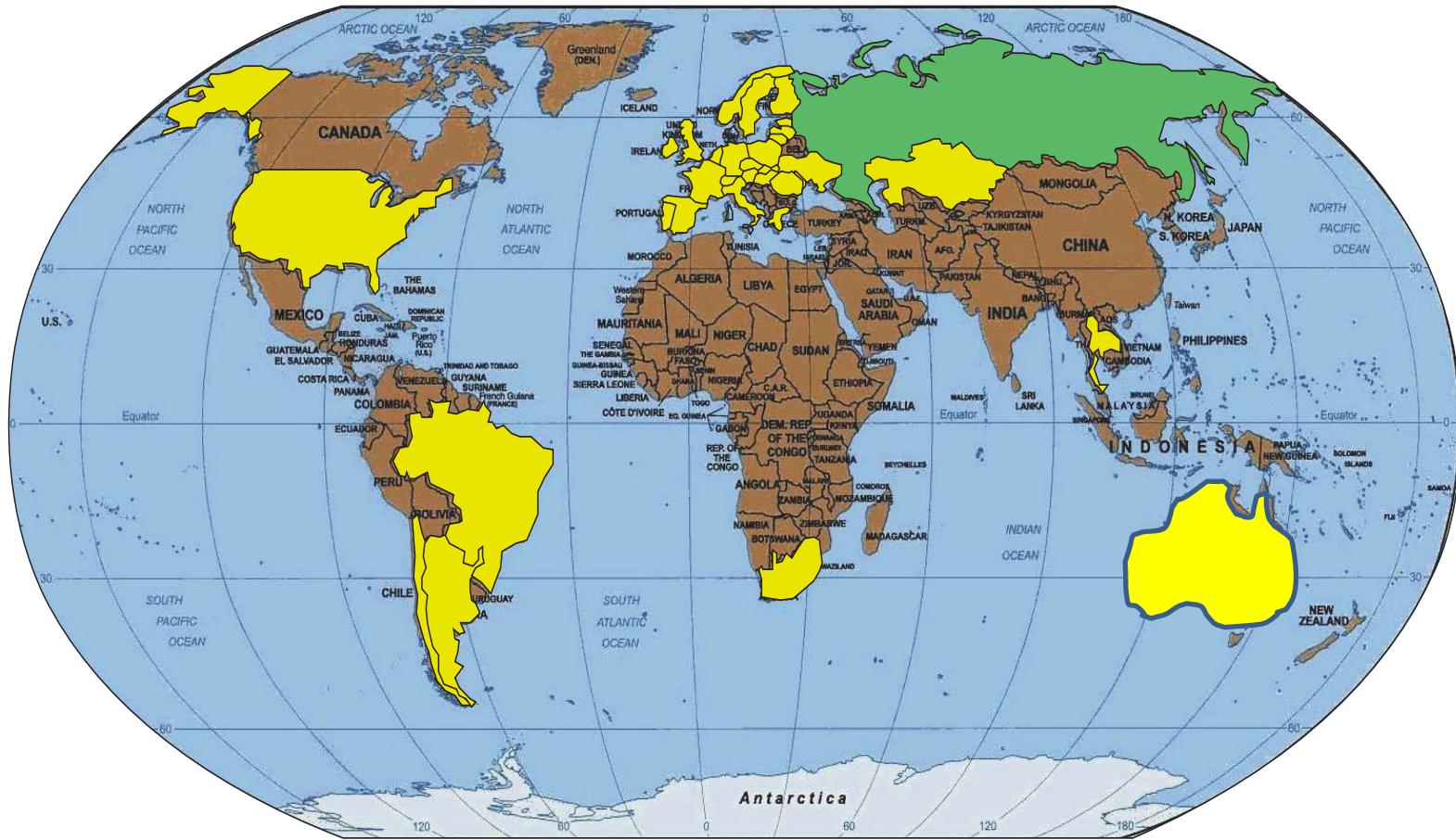


Высокая сложность
адекватного регулирования



Сильное политическое
давление на регуляторов

**Многие страны к этому времени
сделали выбор в пользу конкуренции
в электроэнергетике**



Критерий 2: как обеспечить адекватные ценовые сигналы потребителям?

Тарифное регулирование

+ Контролируемость властью

- Высокая сложность адекватного регулирования

- Сильное политическое давление на регуляторов

Конкурентный рынок

+ Адекватные ценовые сигналы

+ Привлекательно для инвесторов

- Рост цен для населения

- Волатильность цен

- Создание рынка «с нуля»

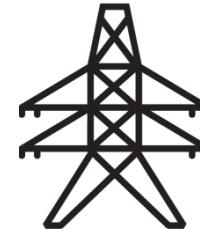
Развилка 2: делить ли компании по видам деятельности?

Конкурентные



Генерация и сбыт

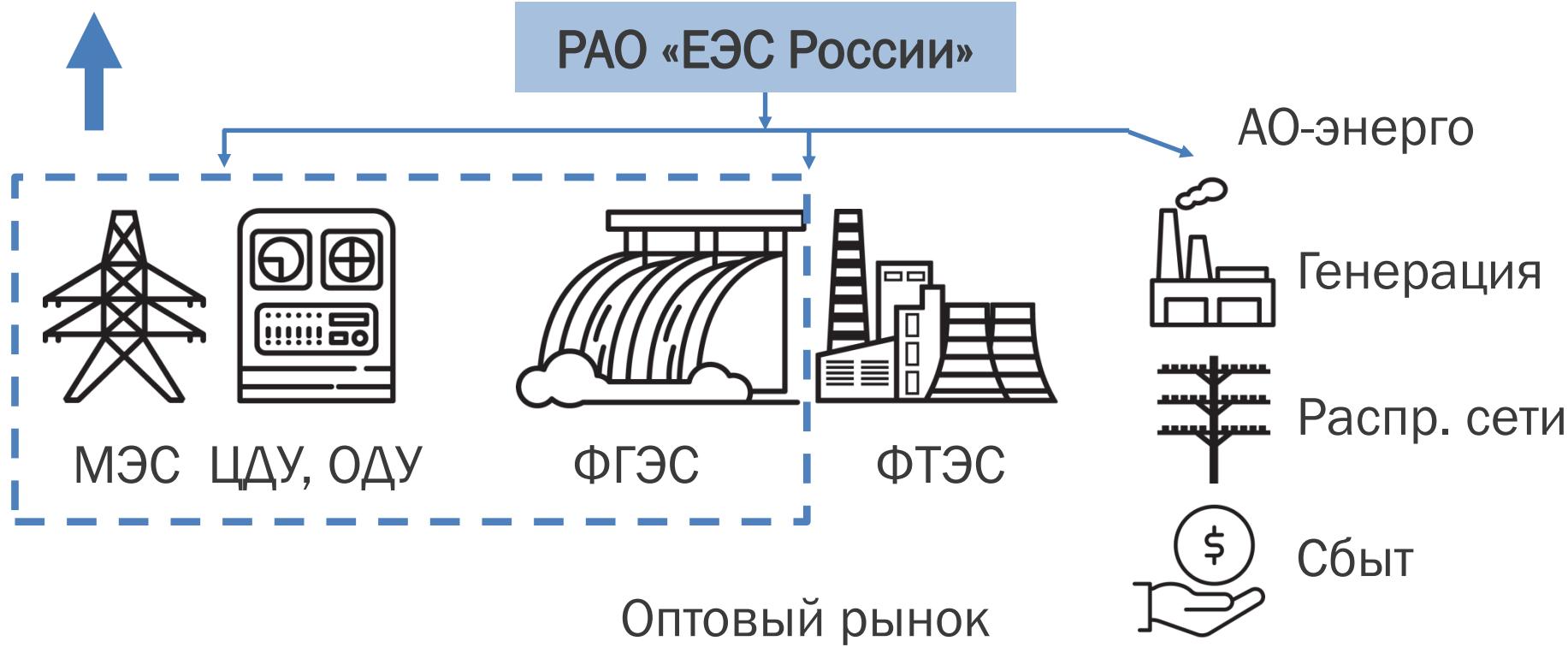
Регулируемые



Транспорт,
распределение,
диспетчеризация

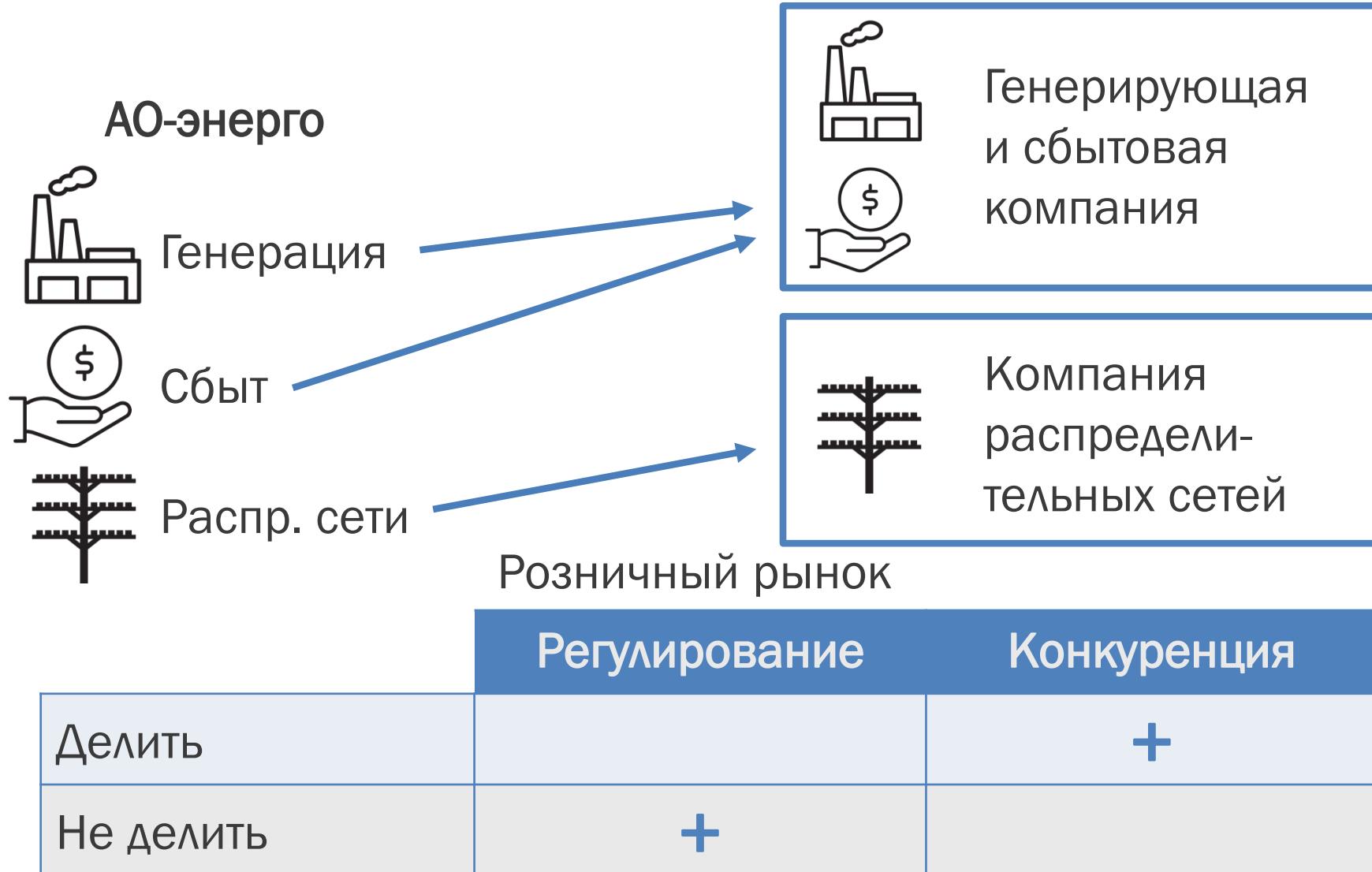
	Регулирование	Конкуренция
Делить		+
Не делить	+	

Развилка 2а: делить ли компании по видам деятельности на федеральном уровне?



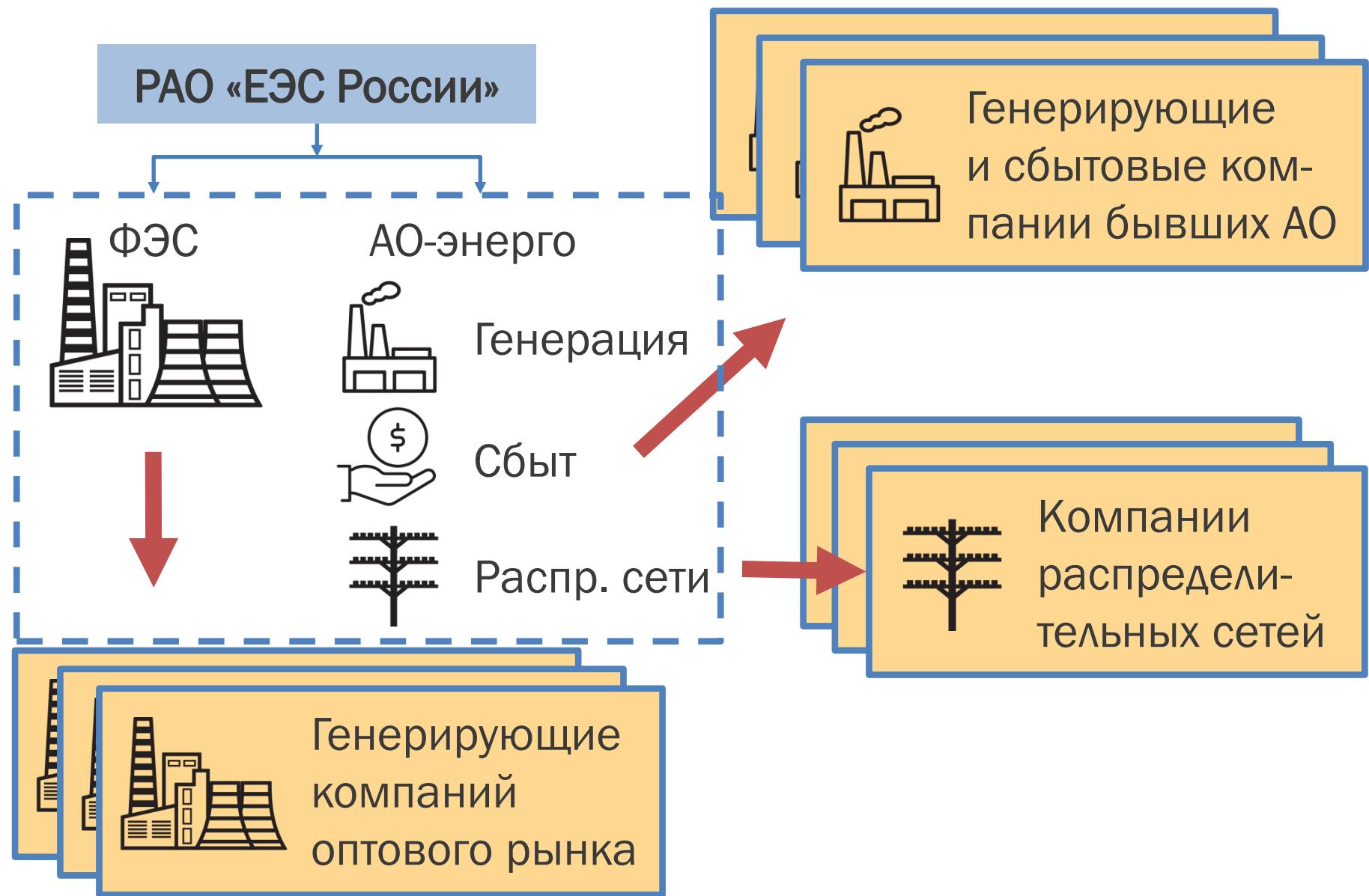
	Регулирование	Конкуренция
Делить	+	+
Не делить		

Развилка 2б: делить ли компании по видам деятельности на региональном уровне?



Как укрупнять «составные части» электроэнергетики

Развилка 3: отделять ли генерацию в самостоятельные компании?



Развилка 4: укрупнять ли разделенные генерирующие компании?



Альтернативные сценарии реформы

	1	2	3	4	5
Конкуренция на опте	-	+	+	+	+
Конкуренция на рознице	-	-	+	+	+
Делить на федеральном уровне	+	+	+	+	+
Делить на региональном уровне	-	-	-	+	+
Отделять от РАО	-	+	+	+	+
Укрупнять	-	-	+	-	+

Оценка уровня конкуренции между генерирующими компаниями: Индекс Херфиндаля-Хиршмана

- показатель, использующийся для оценки степени монополизации отрасли.
- Альтернативные сценарии реформы
Определяется как сумма квадратов долей продаж каждой фирмы в отрасли:

$$HHI = \sum_{i=1}^n S_i^2$$

где – выраженные (в процентах) доли продаж фирм в отрасли, определяемые как отношение объёма продаж фирмы к объёму всех продаж отрасли.

Сценарии реформы и их сторонники

Основные участники обсуждения реформы



Министерство энергетики и энергетическая общественность

Сценарий 1 – Регулирование

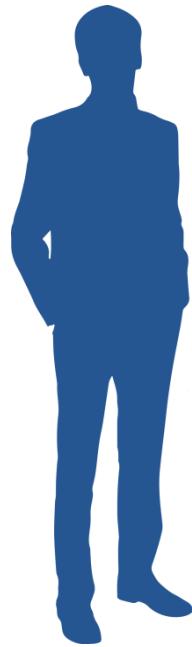
Основной приоритет:
минимум изменений ради
обеспечения надежности
энерgosнабжения



Проблемы: сохранение регулирования, нет адекватных
ценовых сигналов, нет заинтересованности инвесторов

Источники инвестиций: тариф и государственный бюджет

Крупные потребители (олигархи)



Сценарий 1 – Регулирование, для крупных потребителей – долгосрочные низкие тарифы

Основной приоритет – долгосрочная гарантированная поставка дешевой электроэнергии

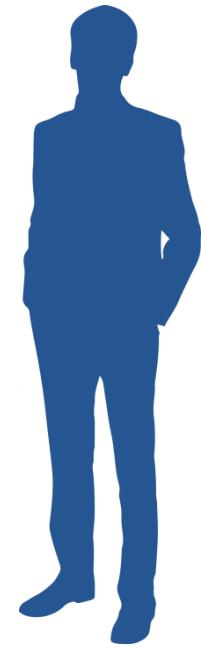
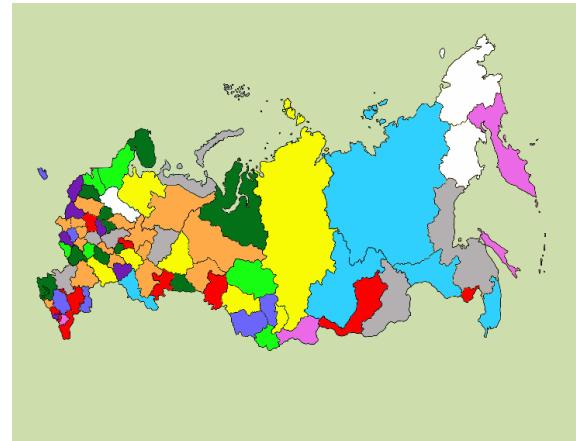
Источник инвестиций: бюджет

Сильные губернаторы

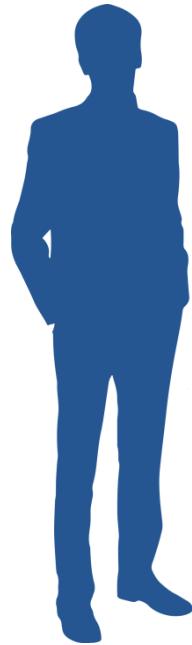
Сценарий 2 –
Самостоятельные АО-энерго

Основные приоритеты –
управляемость
электроэнергетикой
в регионе (управляемость/
/сдерживание роста цен на электро-энергию и тепло,
контроль за деятельностью энергетических компаний)

Источники инвестиций – частные и тариф



Миноритарные акционеры РАО ЕЭС России и АО-энерго



**Сценарий 3 – Конкуренция
крупных ВИК**

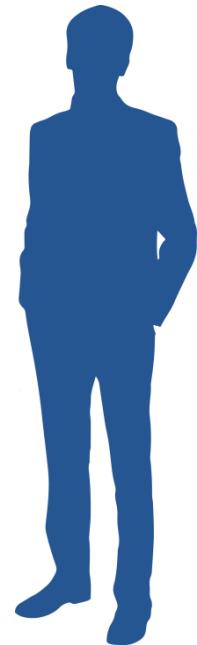
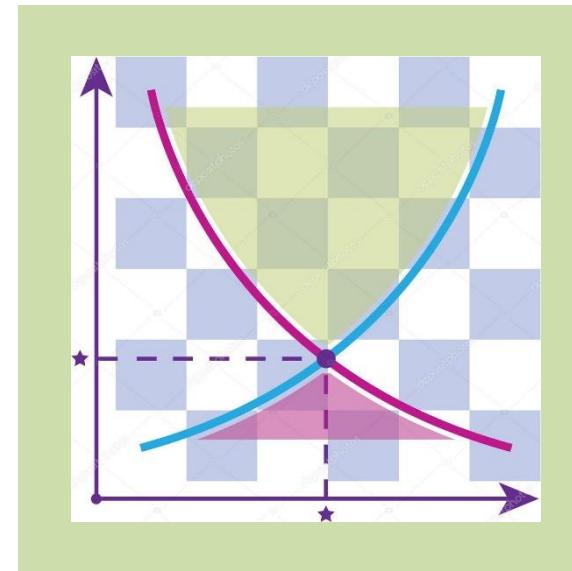
**Приоритет: повышение
стоимости акций компаний**

Источник инвестиций – частные инвестиции

Часть менеджмента РАО «ЕЭС России»

**Сценарий 4 – Чистая
конкуренция**

**Приоритет – развитие
рыночных отношений
и реформирование
естественных монополий**



**Проблемы – неустойчивость мелких компаний, неинтересно
для крупных частных инвесторов, нет в мире опыта торговли
пропускными способностями сетей**

**Источник инвестиций – частные инвестиции на основе
рыночных ценовых сигналов**

Министерство экономики и менеджмент РАО «ЕЭС России»



Сценарий 5 - Реальная реформа

Основные приоритеты –
привлечение крупных
инвесторов в электроэнергетику
при сохранении надежности
энерgosнабжения

Источник инвестиций: в генерации – частные инвестиции,
в сетях – тариф

Альтернативные сценарии реформы

	Минэнерго, олигархи	Губернаторы	Минори-тарии	Отдельные менеджеры РАО	Минэконом-развития, РАО ЕЭС
1					
Конкуренция на опте	-	+	+	+	+
Конкуренция на рознице	-	-	+	+	+
Делить на федеральном уровне	+	+	+	+	+
Делить на региональном уровне	-	-	-	+	+
Отделять от РАО	-	+	+	+	+
Укрупнять	-	-	+	-	+

Обсуждение альтернативных сценариев реформы

Распоряжение Президента РФ от 3 апреля 2001 г. о создании рабочей группы Президиума Госсовета РФ по вопросам реформирования электроэнергетики
(Руководитель - В.М. Кресс)



Постановление Правительства РФ от 11 июля 2001 г. N 526 "О реформировании электроэнергетики Российской Федерации"



Запуск реального реформирования

Основные участники обсуждения реформы

