

Альтернативные сценарии реформы

**Почему была необходима
реформа электроэнергетики**

Рынки либерализованы – кроме естественных монополий

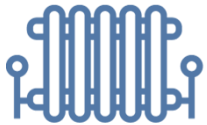
К концу 1990-х гг. в России рынки были либерализованы во всех сферах экономики, кроме отраслей, связанных с сетевой инфраструктурой (естественных монополий):



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

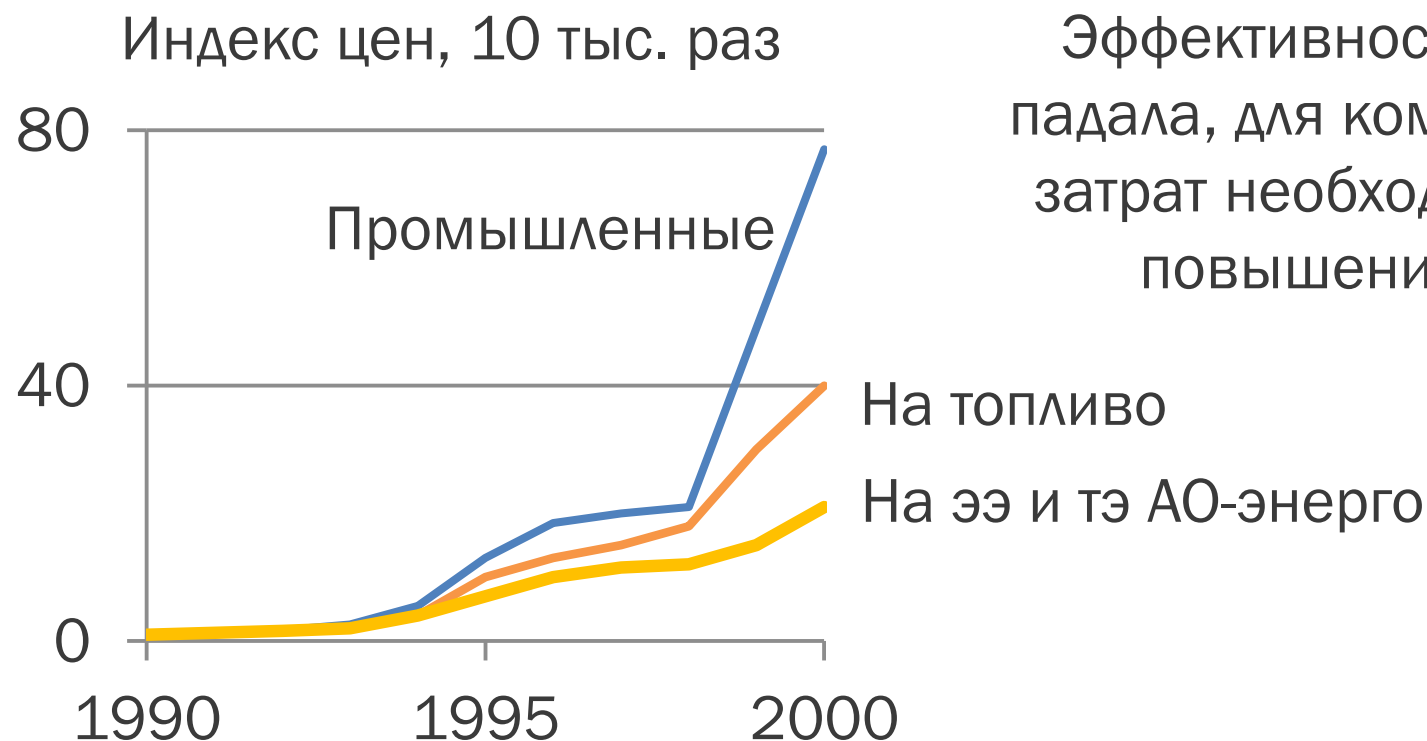


Частные инвесторы не идут в отрасль из-за низкой стоимости э/э и высоких рисков

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

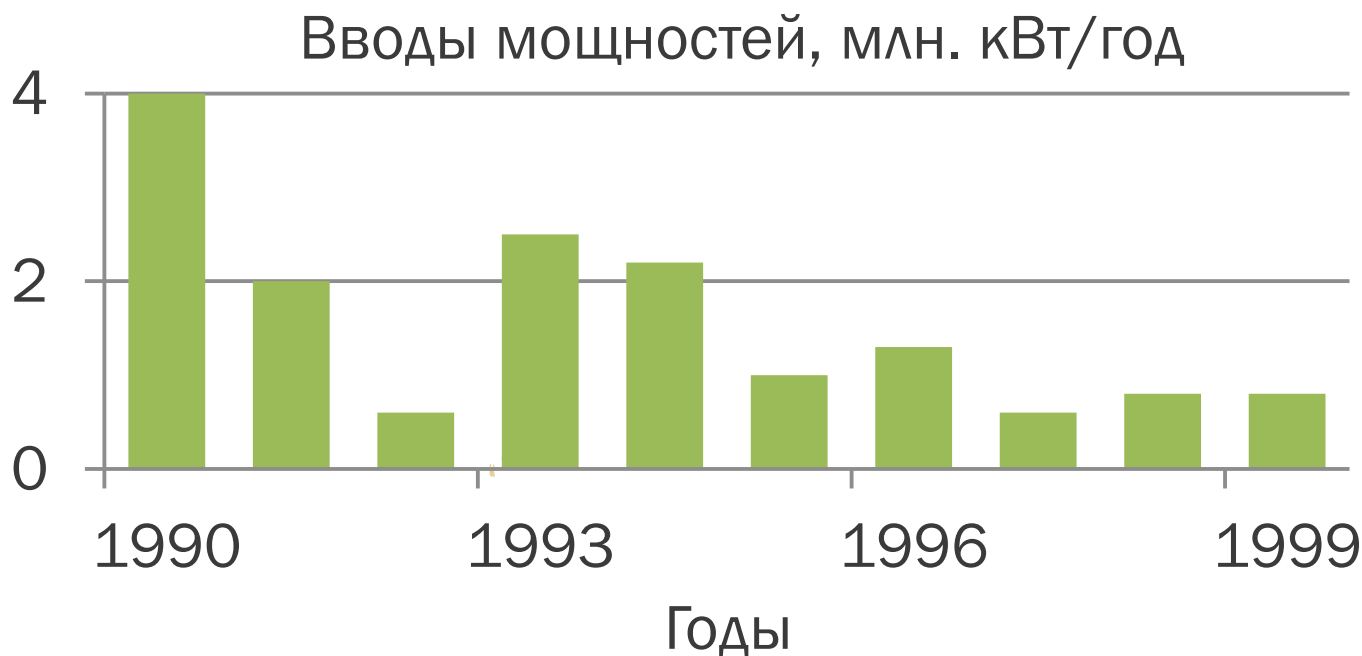


Эффективность отрасли падала, для компенсации затрат необходимо было повышение тарифов

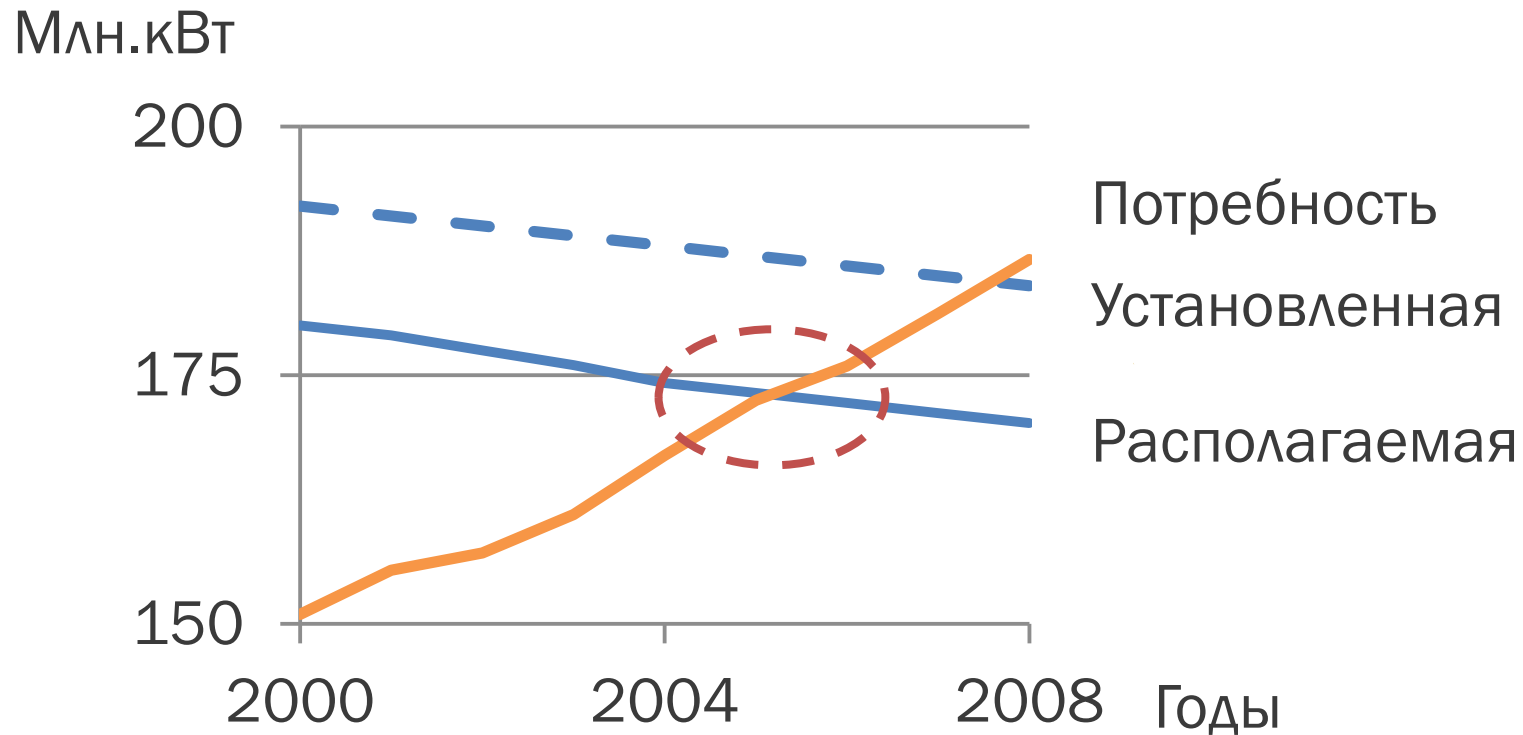
Сдерживание роста тарифов и недофинансирование энергетики

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

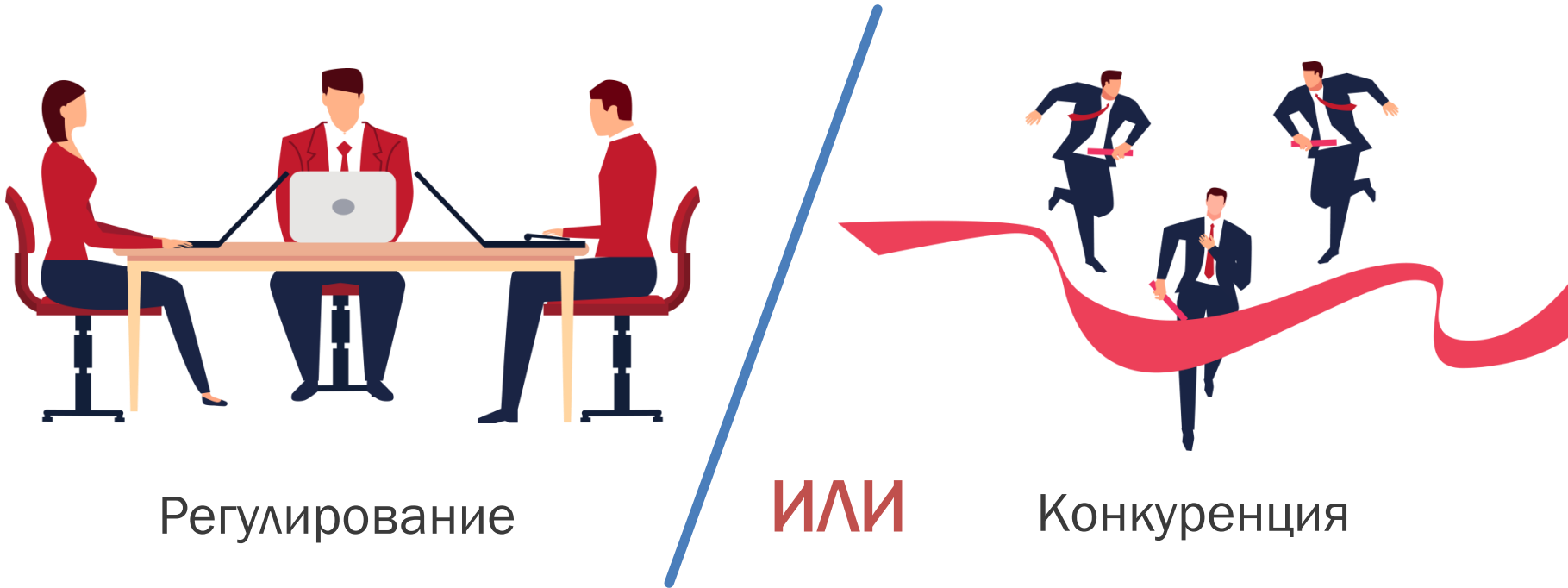
Проблемы с инвестициями в электроэнергетику и искаженные экономические сигналы о стоимости электроэнергии у потребителей (как следствие – отсутствие энергосбережения и стимулов к применению новых технологий) тормозило общее развитие страны



Нужна реформа отрасли

Основные разработки 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
<div><div>+</div> централизованный источник</div> <div><div>-</div> слабое юридическое обоснование</div> <div><div>-</div> недостаточно средств</div>	<div><div>-</div> в бюджете нет средств</div>	<div><div>+</div> контролируемость</div> <div><div>-</div> сложность долгосрочного регулирования</div> <div><div>-</div> резкое повышение тарифа</div>	<div>либерализация сектора</div> <div>рыночный механизм установления цен</div>

Критерий 2: как обеспечить адекватные ценовые сигналы потребителям?

Тарифное регулирование

Конкурентный рынок



Контролируемость
властью

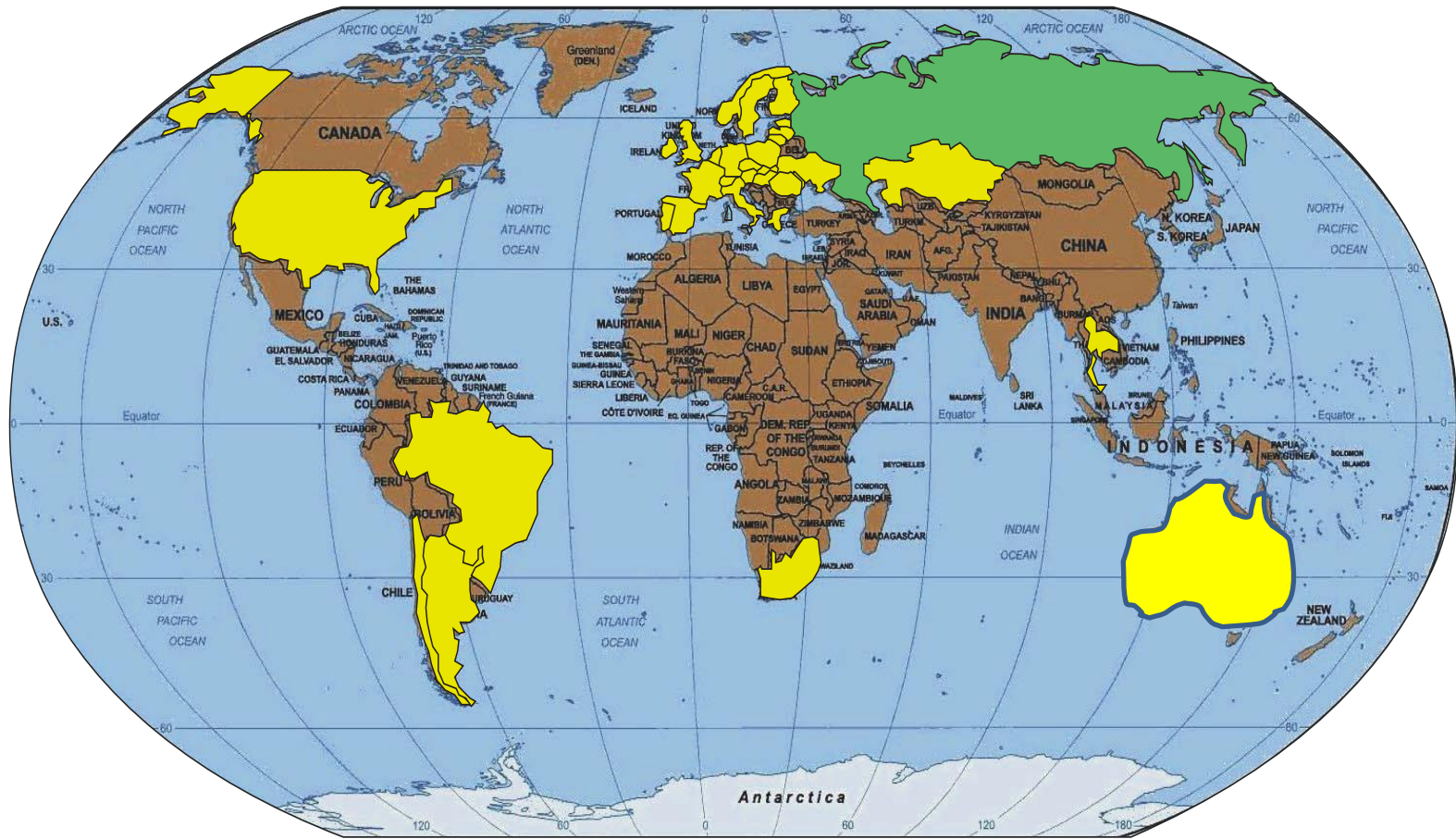


Высокая сложность
адекватного регулирования






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

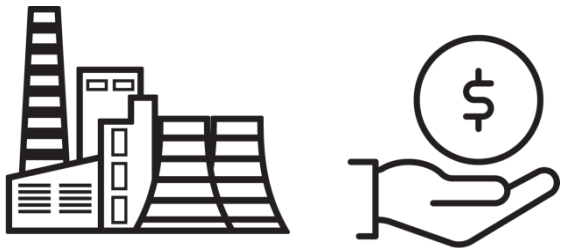
-  Контролируемость властью
-  Высокая сложность адекватного регулирования
-  Сильное политическое давление на регуляторов

Конкурентный рынок

-  Адекватные ценовые сигналы
-  Привлекательно для инвесторов
-  Рост цен для населения
-  Волатильность цен
-  Создание рынка «с нуля»

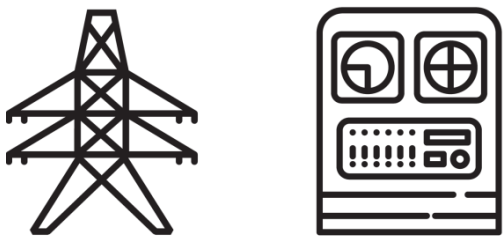
Развилка 2: делить ли компании по видам деятельности?

Конкурентные



Генерация и сбыт

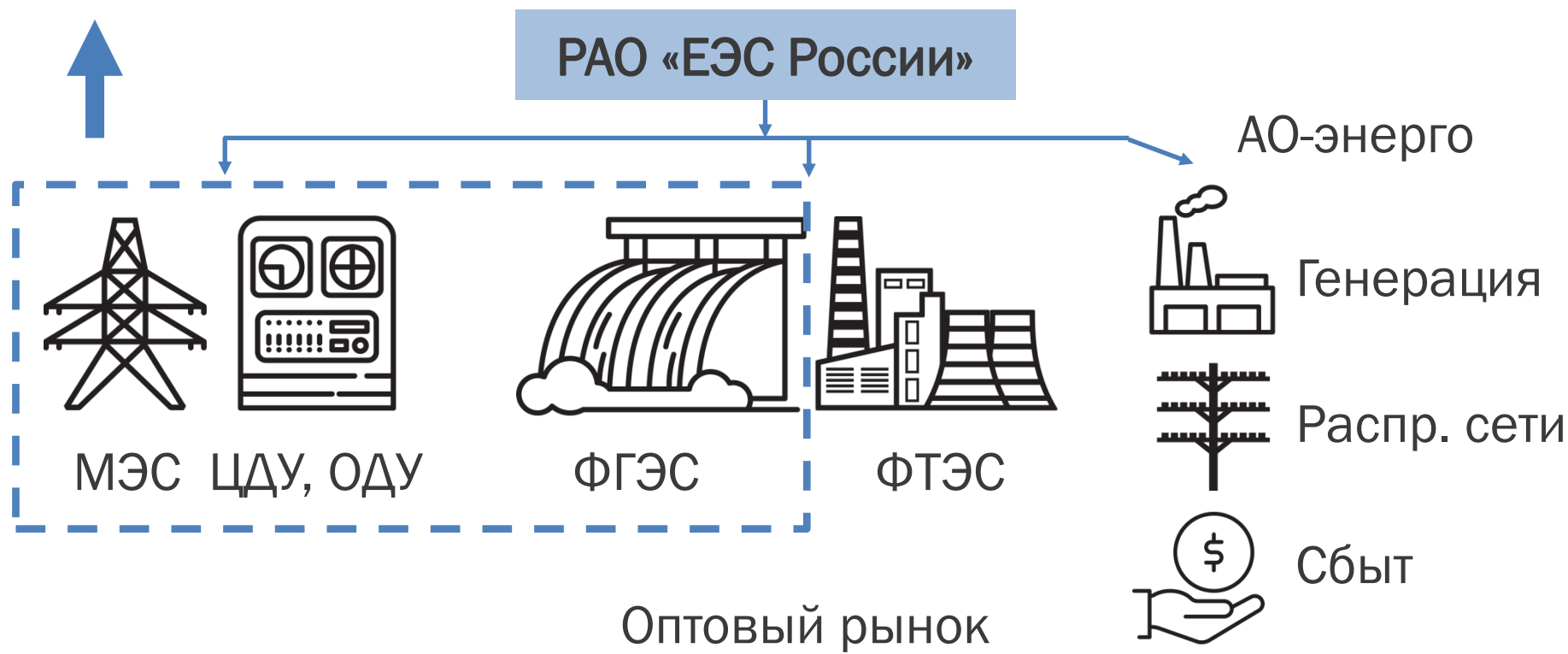
Регулируемые



Транспорт,
распределение,
диспетчеризация

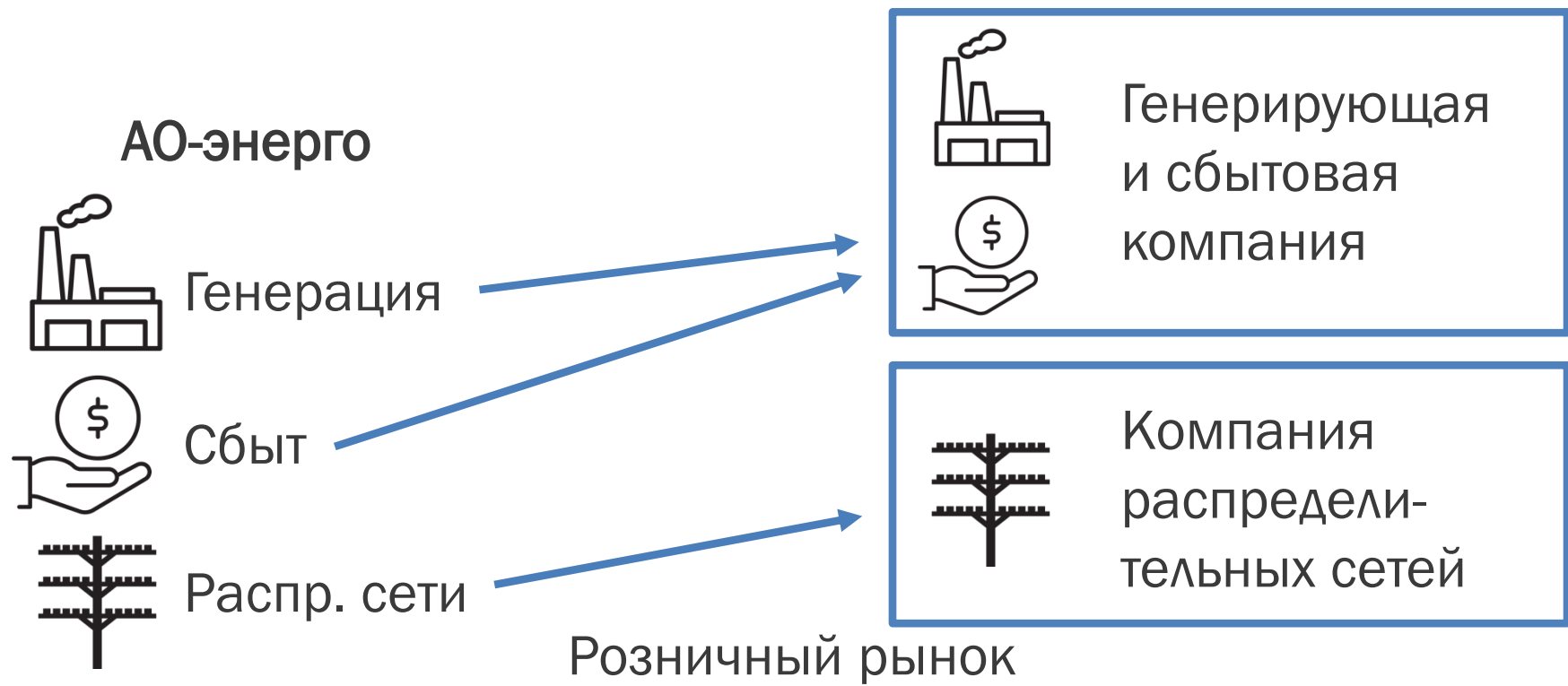
	Регулирование	Конкуренция
Делить		+
Не делить	+	

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



	Регулирование	Конкуренция
Делить	+	+
Не делить		

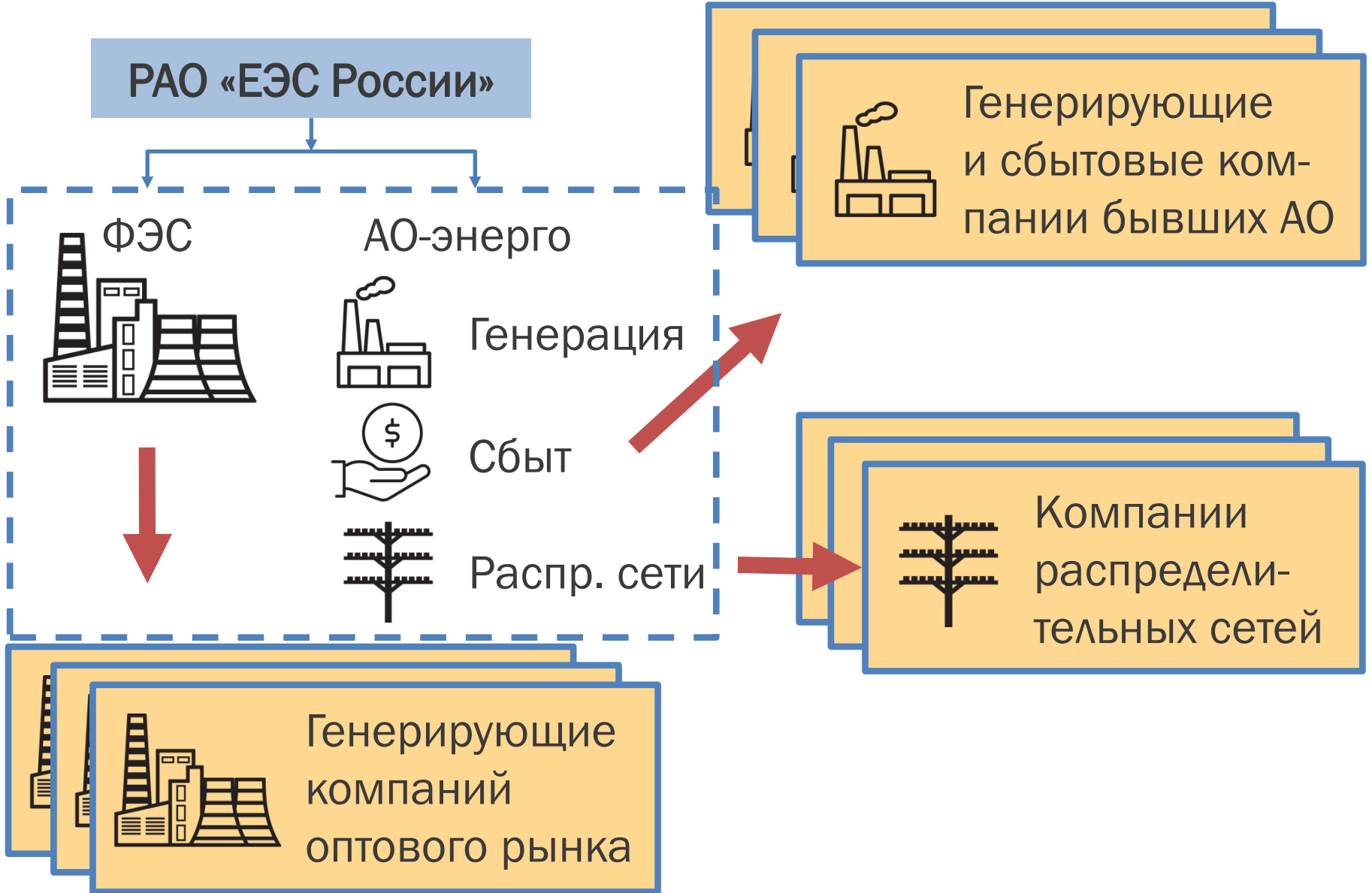
Развилка 2б: делить ли компании по видам деятельности на региональном уровне?



	Регулирование	Конкуренция
Делить		+
Не делить	+	

Как укрупнять «составные части» электроэнергетики

Развилка 3: отделять ли генерацию в самостоятельные компании?



Развилка 4: укрупнять ли разделенные генерирующие компании?



Генерирующая
компания
оптового рынка



Генерирующая
и сбытовая
компания бывших АО

Генерирующая
компания 1

Генерирующая
компания 2

Генерирующая
компания
оптового рынка



Генерирующие
и сбытовые ком-
пании бывших АО



Генерирующая
компания
оптового рынка



Генерирующая
и сбытовая
компания бывших АО

Генерирующая
компания 3

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 s_i – 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
энергоснабжения



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

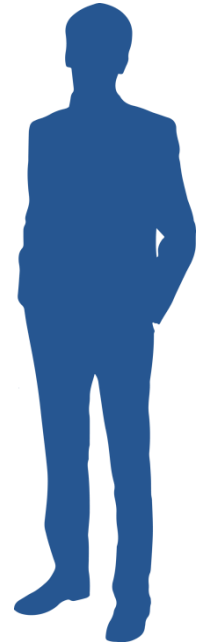
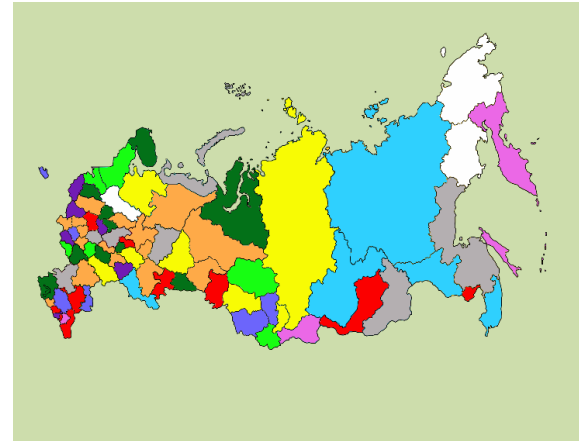
Основной приоритет – долгосрочная гарантированная поставка дешевой электроэнергии

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**

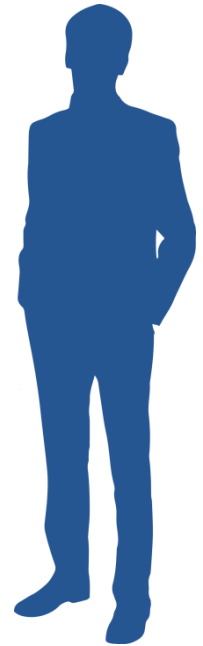
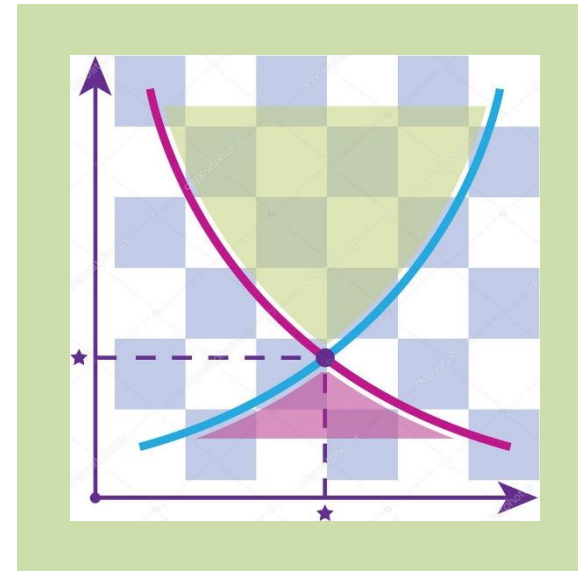
Приоритет: повышение
стоимости акций компаний

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
энергоснабжения

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

Альтернативные сценарии реформы

Минэнерго, олигархи Губернаторы Миноритарии Отдельные менеджеры РАО Минэконом-развития, РАО ЕЭС

	1	2	3	4	5
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

