

РЫНКИ

ПОЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ

На российском рынке генерации электроэнергии Группа РусГидро занимает лидирующие позиции. Основными конкурентами являются независимые российские энергетические компании, образованные в результате реформирования ПАО «ЕЭС России», и ГК «Росатом».

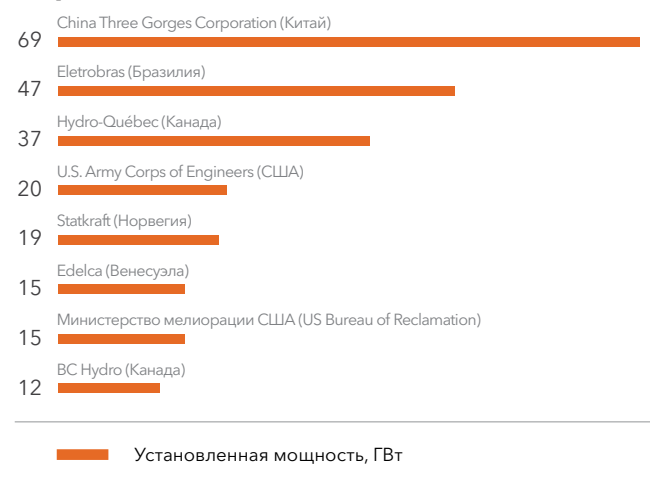
Основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли:

- темпы роста ВВП, определяющие спрос на электроэнергию и предъявляющие требования к графикам ее потребления, уровню инвестиций в создание новых мощностей;
- законодательная база, определяющая окупаемость проектов в энергетике, источники и структуру инвестиционного портфеля энергокомпаний, уровень конкуренции и т. п.;
- уровень государственного стимулирования развития отдельных типов генерации;
- состояние основных производственных фондов предприятий отрасли;
- социально-экономическая обстановка в стране;
- доступность рынков капитала, в том числе кредитных ресурсов;
- уровень платежной дисциплины потребителей электроэнергии.

Доля ВИЭ и гидроэнергии в энергобалансе Группы составляет 78%. Конкурентные преимущества ГЭС:

- Экологичность. Гидроресурсы – возобновляемый и наиболее экологичный источник энергии, использование которого позволяет снижать выбросы в атмосферу тепловых электростанций и сохранять запасы углеводородного топлива.
- Высокая маневренность. Именно ГЭС являются наиболее маневренными и способны при необходимости существенно увеличить объемы выработки в считанные минуты, покрывая пиковые нагрузки.
- Отсутствие топливной составляющей в себестоимости производства. Независимость от изменения цен на энергоносители и, как следствие, возможность долгосрочных гарантий по цене для потребителей.

Мировые компании-аналоги

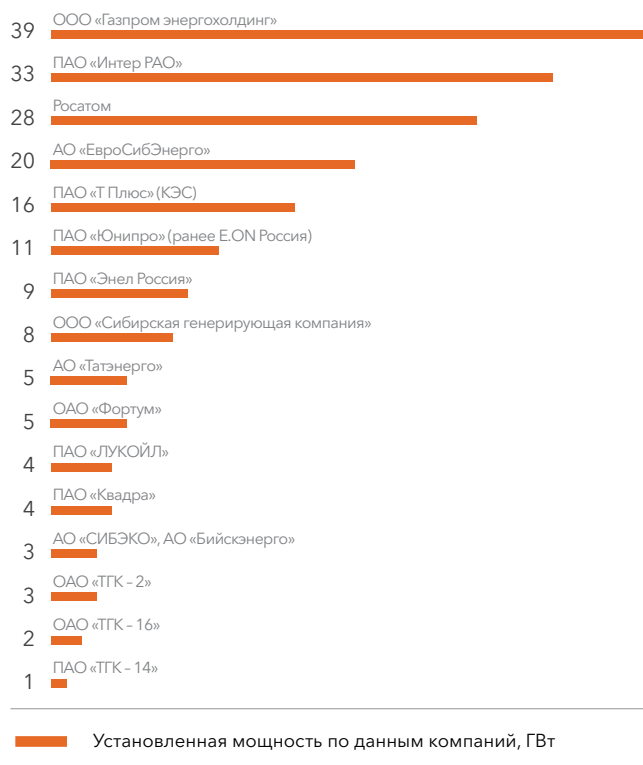


Доля Группы РусГидро на рынке

Год	Выработка электроэнергии, млрд кВт·ч			Установленная мощность электростанций, ГВт		
	Российская Федерация	Группа РусГидро ¹	Доля, %	Российская Федерация	Группа РусГидро ¹	Доля, %
2015	1 049,90	127,35	12,13	243,20	38,65	15,89
2016	1 071,80	138,81	12,95	244,10	38,87	15,92
2017	1 073,70	140,29	13,07	246,90	39,04	15,81

¹ Данные приведены с учетом ПАО «Богучанская ГЭС», ГЭС-2 ПАО «КамГЭК», без учета ГЭС-1 и ГЭС-3 ПАО «КамГЭК», находящихся в доверительном управлении.

Основные конкуренты Группы РусГидро¹



В 2011 году Группа РусГидро приобрела в Республике Армения 90% акций Севано-Разданского каскада ГЭС суммарной установленной мощностью 561,4 МВт. Тем самым, выйдя на рынок электроэнергетики Армении, ПАО «РусГидро» заняло существенную долю данного рынка.

ОБЗОР РЫНКОВ

Компании Группы РусГидро осуществляют операции с электроэнергией и мощностью на оптовом рынке электроэнергии и мощности, а также розничных рынках – рынке электроэнергии и рынке теплоэнергии. [102-6]

Рынок электроэнергии и мощности

Рынок электроэнергии и мощности в Российской Федерации разделен на оптовый (ОРЭМ) и розничные (РРЭ) рынки. Согласно требованиям законодательства все владельцы объектов по производству электроэнергии (мощности) с установленной мощностью свыше 25 МВт осуществляют продажу электроэнергии (мощности)

только на ОРЭМ. Станции мощностью ниже 5 МВт работают только на РРЭ, станции мощностью от 5 до 25 МВт могут осуществлять реализацию электроэнергии (мощности) как на ОРЭМ, так и на РРЭ.

Участниками оптового рынка электроэнергии и мощности являются: генерирующие компании, операторы экспорта/импорта электроэнергии, энергосбытовые организации, электросетевые компании (в части приобретения электроэнергии для покрытия потерь при передаче), крупные потребители. Оптовый рынок электроэнергии и мощности функционирует в ценовых и неценовых зонах. В первую ценовую зону входят территории европейской части России и Урала, во вторую – Сибирь. В неценовых зонах (Архангельская и Калининградская области, Республика Коми, регионы Дальнего Востока) оптовая торговля электроэнергией (мощностью) осуществляется по особым правилам (четырёхсторонним договорам). На территориях страны, не объединённых в ценовые и неценовые зоны, действуют правила розничного рынка электроэнергии, отличные от правил розничного рынка ценовых зон.

Для ряда территорий Дальнего Востока действует специальная надбавка, которая собирается в первой и второй ценовых зонах ОРЭМ. Указанная надбавка направлена на снижение тарифов на Дальнем Востоке до базового (среднероссийского) уровня. Правительством Российской Федерации ПАО «РусГидро» определено оператором по сбору и передаче такой надбавки на Дальний Восток.

Зоны рынка электроэнергии



¹ Без учета мощностей, используемых компаниями – потребителями электроэнергии для собственных производственных нужд.