

Стратегические ориентиры развития

ОБЗОР РЫНКА

Макроэкономические результаты 2022 года и прогноз на 2023–2026 годы

В 2022 году российская экономика оставалась устойчивой несмотря на существенное влияние негативных внешних факторов. В большинстве отраслей народного хозяйства результаты отчетного периода оказались выше, чем предполагали экспертные прогнозы. Индекс ВВП в 2022 году составил 97,9 % в сравнении с 105,6 % по итогам 2021 года, индекс промышленного производства – 99,4 % (106,3 % в 2021 году). Индекс производства по виду деятельности «Обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха» в 2022 году составил 100,1 %, тогда как в 2021 году его значение достигало 107,1 %.

Потребительские цены по итогам года продемонстрировали рост на 11,9 %. На этом фоне отмечалось снижение потребительской активности, приведшее к снижению суммарного оборота розничной торговли, общественного питания и платных услуг в сравнении с 2021 годом на 4,1 %.

Наилучшую динамику в 2022 году показали сельское хозяйство и строительная сфера. Кроме того, наблюдалась положительная динамика в таких отраслях, как производство машин и оборудования, производство компьютеров, электроники и оптики, фармацевтика, пищевая промышленность.

По состоянию на 31.12.2022 ключевая ставка Банка России составляла 7,5 % (на 31.12.2021 – 8,5 %). Решение о поддержании ее на этом уровне было принято Советом директоров Банка России в декабре 2022 года на фоне умеренного прироста цен и сдержанного потребительского спроса. Инфляционные ожидания населения и бизнеса остаются повышенными, а проинфляционные риски преобладают над дезинфляционными. Это обусловлено смягчением бюджетной политики, ухудшением условий внешней торговли и ростом давления со стороны рынка труда. В то же время уровень безработицы в отчетном периоде снизился по сравнению с 2021 годом на 0,6 п. п. и составил 3,7 %.

Прогноз Министерства социально-экономического развития Российской Федерации на 2023 год и плановый период 2024–2025 годов предполагает, что в 2023 году основными негативными факторами, влияющими на динамику ВВП, будут общее снижение темпов роста мировой экономики, ограничения импорта и антироссийские санкции, которые остаются дополнительным источником рисков для российской экономики. При этом ожидается, что позитивное воздействие на динамику ВВП окажут адаптация и структурная перестройка экономики в соответствии с новыми рыночными условиями наряду с восстановлением потребительского спроса. Согласно прогнозу по итогам 2023 года ВВП снизится на 0,8 %, однако уже в 2024 году ожидается рост на 2,6 %, который сохранится в 2025 году. Аналогично ожидается падение объемов промышленного производства в 2023 году (–1,3 %) с последующим ростом в 2024 и 2025 годах на 2,2 и 2,3 % соответственно.

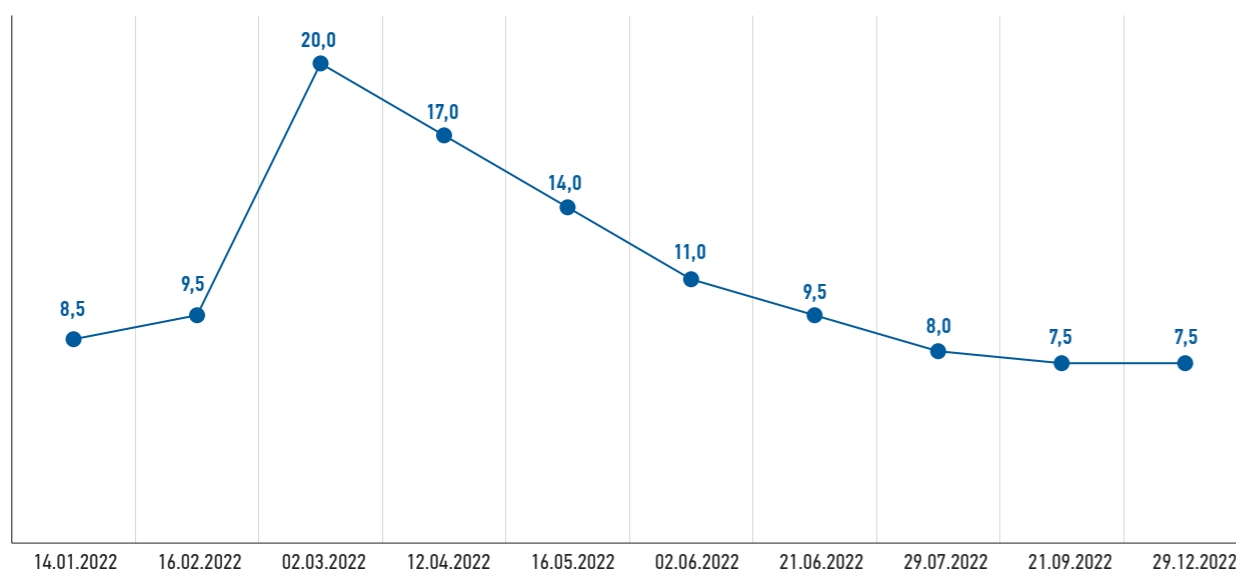
Индексация тарифов на электроэнергию для населения в среднем по Российской Федерации с 01.07.2024 составит 6 % и с 01.07.2025 – 5 %.

Выработка и потребление электроэнергии в отрасли

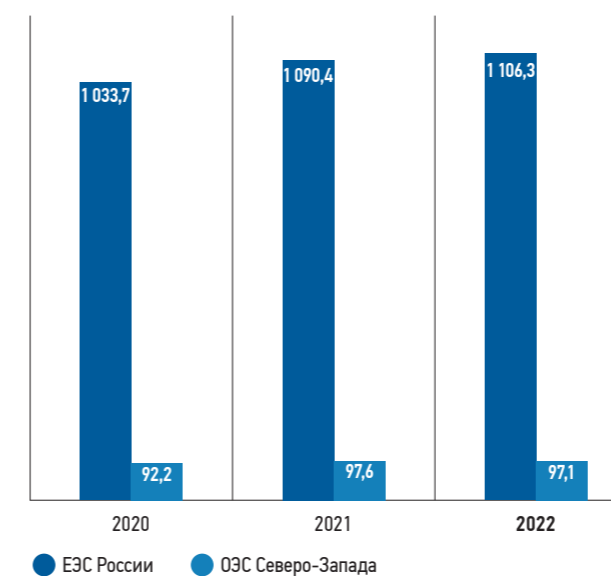
Объем потребления электроэнергии в рамках ЕЭС России в 2022 году составил 1 106,3 млрд кВт • ч, что при сопоставимых температурных условиях прошлого года на 1,8 % больше показателя 2021 года. В ОЭС Северо-Запада в 2022 году зафиксировано сокращение энергопотребления на 0,4 % до уровня 97,1 млрд кВт • ч по сравнению с 97,6 млрд кВт • ч в 2021 году.

В 2022 году в шести территориальных энергосистемах (республиках Татарстан, Дагестан, Крым и Саха (Якутия), г. Севастополе, Иркутской области, Хабаровском крае и ЕАО) были установлены новые значения исторического максимума потребления мощности. Годовой максимум потребления мощности ЕЭС России был зафиксирован в 10:00 по московскому времени 13.01.2022 и составил 158 864 МВт.

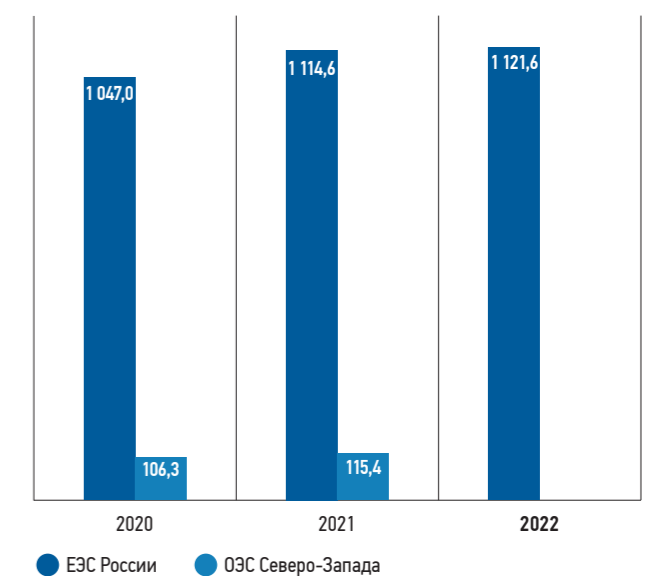
Ключевая ставка Банка России в 2022 году, %



Динамика потребления электроэнергии, млрд кВт • ч



Динамика выработки электроэнергии, млрд кВт • ч



Источник: АО «Системный оператор»

Установленная мощность электростанций ЕЭС России за 2022 год увеличилась на 1 010,9 МВт – до 247 601,8 МВт, в том числе в ОЭС Северо-Запада прирост установленной мощности составил 346,1 МВт. Основными факторами динамики мощности стали:

- ввод нового генерирующего оборудования в объеме 1 610,7 МВт;
- вывод из эксплуатации генерирующего оборудования – 972,2 МВт;
- увеличение установленной мощности действующего генерирующего оборудования в связи с его перемаркировкой – 211,5 МВт;
- учет в установленной мощности ЕЭС России информации о генерирующем оборудовании действующих электростанций потребителей, работающих на розничном рынке, – 160,9 МВт.

Индексация тарифов на период до 2024 года

Прирост регулируемых тарифов сетевых организаций для потребителей в среднем по стране с 01.12.2022 составил от 8,9 до 9 %¹. Тарифы будут действовать на протяжении всего 2023 года либо до особого постановления Правительства Российской Федерации.

В некоторых регионах присутствия (Мурманская и Новгородская области, Республика Коми) был реализован механизм превышения предельных уровней тарифов, в результате чего индексация сетевых тарифов на услуги по передаче электроэнергии по отдельным ставкам достигала 20 %. На фоне роста потребления это позволило компенсировать сетевым компаниям существенный размер инфляции издержек, вызванный ростом цен на материалы и оборудование.

В 2024 году параметры индексации сетевых тарифов согласно прогнозу социально-экономического развития Российской Федерации составят не более 6 %, при этом Компания прорабатывает возможность превышения указанных параметров с целью финансового оздоровления.

Положение Компании на рынке

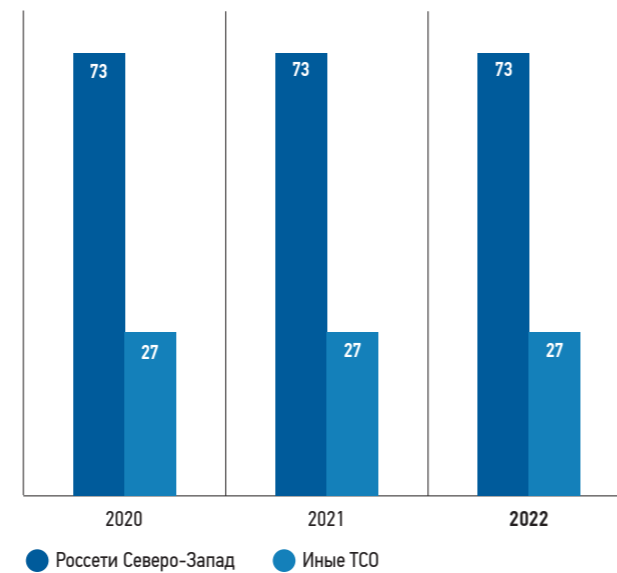
«Россети Северо-Запад» осуществляют свою деятельность на территории семи субъектов Российской Федерации Северо-Западного региона и являются крупнейшей электросетевой организацией в регионах присутствия.

Основным видом деятельности Компании является передача электроэнергии. В соответствии с решением Федеральной службы по тарифам (ФСТ России) (приказ от 03.06.2008 № 191-Э) «Россети Северо-Запад» включены

в реестр субъектов естественных монополий, осуществляющих деятельность по передаче электроэнергии, за № 47.1.116.

Доля Компании на рынке услуг по передаче электроэнергии в целом по территории обслуживания составляет порядка 73 % с учетом электроэнергии, часть из которой передана через сети территориальных сетевых организаций (ТСО – получателей платежа).

Динамика доли «Россети Северо-Запад» на рынке регионов присутствия², %



Конкурентная среда

На фондовом рынке для оценки привлекательности инвестиций ПАО «Россети Северо-Запад» Компанию обычно сравнивают с другими компаниями Группы «Россети», которые физически не являются ее конкурентами. Величина активов и объем оказываемых услуг «Россети Северо-Запад» сопоставимы со средними значениями среди дочерних обществ ПАО «Россети», что позволяет рассматривать Компанию в качестве бенчмарка по ряду операционных и финансовых показателей. При этом Компания является одной из лучших по доле потерь электроэнергии среди электросетевых компаний отрасли – это результат модернизации системы технического учета электроэнергии, внедрения единой абонентской базы, обеспечения электромонтеров средствами передачи данных и ряда других мероприятий. Кроме того, в Компании формируется устойчивая тенденция к сокращению показателей средней продолжительности прекращения передачи электроэнергии (SAIDI) и средней частоты прекращений передачи электроэнергии (SAIFI).

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ПРИОРИТЕТЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

Миссия «Россети Северо-Запад»

Обеспечение надежного, качественного, бесперебойного и доступного энергоснабжения для комфортной жизни людей и роста экономики России, стабильного дохода акционеров и профессионального роста работников посредством эффективного управления распределительным сетевым комплексом на базе единых концептуальных подходов к ведению бизнеса, цифровой трансформации, накопленного опыта и использования инновационных технологий.

Стратегия развития Группы компаний «Россети» на период до 2030 года

Стратегия Группы компаний «Россети», определяющая цели и направления развития до 2030 года, предусматривает переход к бизнес-модели современной инновационной инфраструктуры. Особое внимание уделяется соблюдению баланса интересов заинтересованных сторон и развитию новых направлений бизнеса.

Основные стратегические приоритеты Группы

- Дальнейшее повышение эффективности текущей деятельности, направленное на развитие отрасли.
- Обеспечение надежности, качества и доступа к инфраструктуре в новой цифровой среде.

Основные стратегические направления деятельности

- Технологическое и инновационное развитие.
- Цифровая трансформация.
- Диверсификация бизнеса.
- Повышение операционной и инвестиционной эффективности.
- Продвижение законодательных инициатив.
- Развитие кадрового потенциала.

Стратегические приоритеты

«Россети Северо-Запад» ставят перед собой следующие стратегические приоритеты:

- 1) обеспечение надежного, качественного и безопасного энергоснабжения потребителей;
- 2) повышение операционной и инвестиционной эффективности;
- 3) получение необходимого уровня тарифов, обеспечивающих развитие Компании;
- 4) цифровая трансформация деятельности. Технологическое и инновационное развитие;
- 5) диверсификация бизнеса;
- 6) стандартизация бизнес-процессов и совершенствование организационно-функциональной структуры;
- 7) обеспечение комплексной безопасности деятельности Компании;
- 8) рационализация логистической системы МТО и централизация закупочной деятельности;
- 9) сокращение потерь электроэнергии;
- 10) развитие кадрового потенциала и повышение производительности труда;
- 11) недопущение роста числа пострадавших при несчастных случаях;
- 12) увеличение доли рынка сетевых услуг;
- 13) укрепление положительного имиджа Компании в СМИ и эффективное взаимодействие с органами государственной власти;
- 14) повышение инвестиционной привлекательности и акционерной стоимости;
- 15) обеспечение эффективности корпоративного управления;
- 16) соблюдение законодательства, включая законодательство о противодействии коррупции и антимонопольное законодательство.

Руководствуясь этими приоритетами, Компания вносит вклад в достижение Целей устойчивого развития ООН.

¹ Согласно постановлению Правительства Российской Федерации от 14.11.2022 № 2053.

² Доля рынка рассчитана на основании данных тарифно-балансовых решений об установлении единых котловых тарифов по субъекту Российской Федерации.

Соответствие стратегических приоритетов Компании Целям устойчивого развития ООН

ИНТЕРЕСЫ АКЦИОНЕРОВ



Стратегические приоритеты

- Повышение операционной и инвестиционной эффективности
- Развитие кадрового потенциала и повышение производительности труда
- Диверсификация бизнеса
- Укрепление положительного имиджа Общества в СМИ и эффективное взаимодействие с органами государственной власти
- Повышение инвестиционной привлекательности и акционерной стоимости
- Обеспечение эффективности корпоративного управления

Долгосрочные целевые ориентиры на 2030 год¹

- Рост производительности труда к базовому значению на конец 2018 года на 40 %²
- Объем нетарифной выручки от прочих видов деятельности не менее 20 %
- Снижение удельного ОПЕХ на 30 % к базовому значению на конец 2018 года на 30 %²
- Снижение удельного САРЕХ к базовому значению на конец 2018 года на 15 %²

Риски

- Стратегический риск (ФР01-15)
- Инвестиционные риски (ФР10-03)
- Правовые риски (ФР09-__[1], ФР12-04, ФР13-08)

Ключевые показатели эффективности

- Прибыль по операционной деятельности (ЕБИТДА)
- Долг/ЕБИТДА
- Совокупная акционерная доходность
- Рентабельность инвестированного капитала

Результаты деятельности 2022 года

- Компания на постоянной основе участвует в информационном обеспечении аппарата полномочного представителя Президента Российской Федерации в Северо-Западном федеральном округе по вопросам функционирования Компании в округе, системным, проблемным вопросам электросетевого комплекса округа в целом. Топ-менеджмент общества неоднократно принимал участие в совещаниях и заседаниях Совета при полномочном представителе Президента Российской Федерации в Северо-Западном федеральном округе.
- Для построения эффективного диалога с органами государственной власти проводилась работа по формированию переговорных площадок различного уровня.
- Выручка от реализации продуктов и услуг по итогам года составила 47,8 млрд руб.
- В рамках диверсификации деятельности заключен ряд контрактов по модернизации систем освещения и теплоснабжения, а также энергосервисных контрактов.
- Завершены работы по трем приоритетным проектам инвестиционной программы «Россети Северо-Запад».

РОСТ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ



Стратегические приоритеты

- Рационализация логистической системы МТО и централизация закупочной деятельности
- Сокращение потерь электроэнергии

Долгосрочные целевые ориентиры на 2030 год¹

- Уровень потерь электроэнергии составляет 5,95 % (с учетом консолидации сетей)

Риски

- Отраслевые риски (ФР01-04, ФР05-01)
- Правовые риски (ФР09-__[1], ФР12-04, ФР13-08)

Ключевые показатели эффективности

- Снижение удельных операционных расходов (затрат)
- Повышение производительности труда

Результаты деятельности 2022 года

- В 2021–2022 годах реализован масштабный проект по оснащению точек поставки потребителей интеллектуальными системами учета на условиях энергосервисного контракта и принципах самокупаемости. Результатом стали снижение потерь в сравнении с показателями 2021 года на 150 млн кВт•ч и экономия затрат на покупку электроэнергии в целях компенсации потерь в объеме свыше 460 млн руб.
- Уровень потерь электроэнергии составил 5,89 %.

ИНТЕРЕСЫ РАЗВИТИЯ



Стратегические приоритеты

- Получение необходимого уровня тарифов, обеспечивающих развитие Общества
- Цифровая трансформация деятельности. Технологическое и инновационное развитие
- Стандартизация бизнес-процессов и совершенствование организационно-функциональной структуры
- Увеличение доли рынка сетевых услуг

Долгосрочные целевые ориентиры на 2030 год¹

- Доля рынка по необходимой валовой выручке (НВВ) составляет >90 %
- Индекс цифровой трансформации составляет 0,95–1,0
- Объем затрат на НИОКР от собственной выручки составляет не менее 0,25 %

Риски

- Страновые и региональные риски (ФР08-01)
- Инвестиционные риски (ФР10-03)
- Операционные риски (ФР01-01, ФР01-02, ФР03-01, ФР06-01, ФР07-05, ФР08-04)

Ключевые показатели эффективности

- Соблюдение графика ввода объектов в эксплуатацию
- Эффективность инновационной деятельности
- Уровень потерь электроэнергии
- Показатель снижения дебиторской задолженности

Результаты деятельности 2022 года

- В течение 2022 года Компания поддерживала диалог с отраслевыми регуляторами для формирования тарифно-балансовых решений на 2023 год на экономически обоснованном уровне. По факту выхода постановления Правительства Российской Федерации об индексации регулируемых цен (тарифов) с 01.12.2022 по 31.12.2023 совместно с регионами была проведена работа по максимизации для общества потенциала законодательных изменений.
- Для снижения несобираемости выручки совместно с регионами было обеспечено снижение заявленной мощности потребителей электроэнергии в Мурманской и Новгородской областях и Республике Коми.
- Достигнуто значение индекса цифровой трансформации 0,31 при плане 0,3. Актуализирована и утверждена Советом директоров Общества Программа цифровой трансформации ПАО «Россети Северо-Запад» 2020–2030 (протокол от 04.08.2021 № 403/4).
- Запущен проект по внедрению Системы оперативного управления работами (СОУР), планируется переход на электронный документооборот с автоматическим занесением необходимой информации с помощью мобильных устройств в АСУПА. Начало промышленной эксплуатации внедряемого функционала запланировано в II квартале 2023 года.
- Внедрена АИС «Управление НИОКР», которая позволяет: автоматизировать учет заявок на включение в программу НИОКР ПАО «Россети» и сбор оценок экспертов, а также контролировать выполнение договоров. Начало внедрение Системы инновационного менеджмента в соответствии с требованиями стандарта ГОСТ Р 56273.1-2014/CEN/TS 16555-1:2013 и с учетом рекомендаций международного стандарта ISO 56002:2019, окончание работ запланировано в 2023 году.
- Оформлены правоустанавливающие документы на 1 127 бесхозяйных объектов электросетевого хозяйства.

УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ



Стратегические приоритеты

- Обеспечение надежного, качественного и безопасного энергоснабжения потребителей
- Недопущение роста числа пострадавших при несчастных случаях
- Обеспечение комплексной безопасности деятельности Общества
- Соблюдение законодательства, включая законодательство о предотвращении и противодействии коррупции и антимонопольное законодательство

Долгосрочные целевые ориентиры на 2030 год¹

- SAIDI составляет 1,6 часа
- SAIFI составляет 0,85 ед.
- Наблюдаемость сети с учетом сети уровня напряжения 0,4–20 кВ составляет 90–100 %

Риски

- Правовые риски (ФР09-__[1], ФР12-04, ФР13-08)

Ключевые показатели эффективности

- Достижение уровня надежности оказываемых услуг
- Соблюдение сроков осуществления технологического присоединения
- Отсутствие несчастных случаев на производстве

Результаты деятельности 2022 года

- Средняя продолжительность прекращения передачи электроэнергии на точку поставки (P_{SAIDI}) составляет 4,18 часа.
- Средняя частота прекращений передачи электроэнергии на точку поставки (P_{SAIFI}) составляет 1,72 шт.

¹ Приведены ключевые индикаторы реализации Стратегии развития ПАО «Российские сети» и его ДЗО (Группы компаний «Россети») на период до 2030 года (утверждена решением Совета директоров ПАО «Россети» от 26.12.2019 (протокол № 388)).

² При расчете целевых показателей учтено предположение о принятии решения по вопросам введения резерва сетевой мощности, дифференциации тарифов на услуги по передаче электроэнергии по сетям ЕНЭС, пересмотра принципов платы за технологическое присоединение, фиксации долгосрочных тарифов и сохранении достигнутых эффектов.

SWOT-анализ

SWOT-анализ – метод стратегического планирования, заключающийся в выявлении факторов внутренней и внешней среды организации и разделении их на четыре категории: сильные стороны, слабые стороны, возможности и угрозы. Применительно к Компании SWOT-анализ может быть представлен следующим образом.

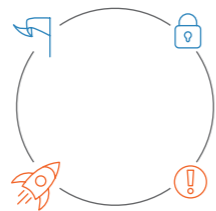
ВНУТРЕННЯЯ СРЕДА

СИЛЬНЫЕ СТОРОНЫ

- Естественная монополия
- Высокий уровень надежности энергоснабжения
- Инвестиции в электросетевую инфраструктуру Компании
- Низкий уровень потерь электроэнергии
- Устойчивое финансовое состояние и сбалансированный кредитный портфель
- Развитая практика корпоративного управления
- Квалифицированная рабочая сила и управленческий персонал
- Многолетний отраслевой опыт
- Положительная деловая репутация в регионах присутствия
- Лидерство на рынке оказываемых услуг
- Конкурентный уровень заработной платы в регионах присутствия
- Способность гибко и без потери качества реагировать на непрогнозируемые неблагоприятные явления (внедрение и эффективное использование дистанционного формата работы персонала)

СЛАБЫЕ СТОРОНЫ

- Несовершенство существующей нормативно-правовой базы в сфере тарифного регулирования
- Высокий уровень износа сетей и оборудования
- Зависимость финансовых показателей от развития промышленной инфраструктуры регионов обслуживания
- Влияние сезонности, климатических и географических условий на результаты деятельности
- Высокая степень финансовой нагрузки для исполнения обязательств в части ЛТП с учетом действующей нормативно-правовой базы



ВОЗМОЖНОСТИ

- Достижение конкурентоспособных тарифов
- Диверсификация бизнеса (в том числе организация деятельности по переводу тепловой генерации с неэффективных видов топлива на принципах концессионных соглашений и энергосервисных контрактов)
- Энергосберегающие технологии
- Повышение эффективности управления Компанией
- Сокращение эксплуатационных расходов
- Совершенствование и стандартизация производственных процессов, выравнивание загрузки персонала в производственных отделениях и районах электрических сетей
- Привлечение новых потребителей электроэнергии
- Повышение надежности посредством консолидации электросетевых активов
- Расширение деятельности по снижению дебиторской задолженности
- Формирование положительного имиджа посредством прямого диалога с потребителем в рамках портала «Светлая страна»

УГРОЗЫ

- Переход крупных потребителей на собственную генерацию как более удобный и экономичный вариант энергоснабжения, а также снижение энергопотребления под влиянием макроэкономических факторов
- Наличие конкуренции, прежде всего, со стороны ТСО
- Зависимость инвестиционного климата регионов от международной повестки, санкционных ограничений, неблагоприятного сдвига валютных курсов
- Рост ключевой ставки и инфляции
- Изменение областей законодательства, регулирующих электроэнергетику
- Стихийные явления
- Нарушение договорных обязательств со стороны недобросовестных поставщиков и подрядчиков

ВНЕШНЯЯ СРЕДА

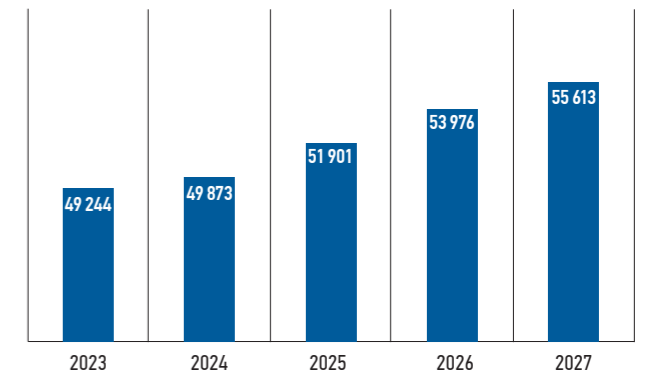
Перспективы развития Общества¹

Стратегия развития Общества реализуется прежде всего через инвестиционную программу², которая формируется в соответствии с требованиями постановления Правительства Российской Федерации от 01.12.2009 № 977 «Об инвестиционных программах субъектов электроэнергетики».

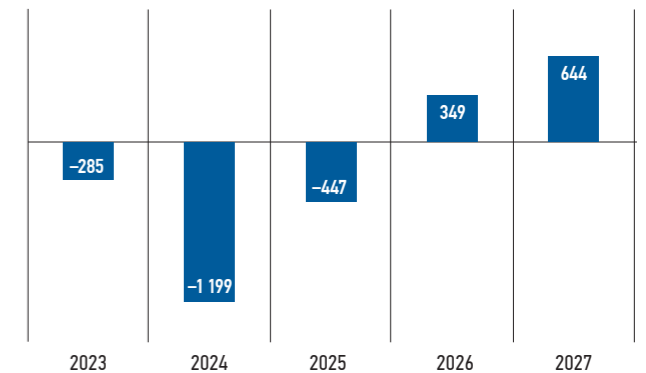
Инвестиционная программа Компании предусматривает финансирование капитальных вложений в объемах, достаточных для обеспечения бесперебойного снабжения потребителей и поддержания работоспособности основных фондов. С учетом тарифно-балансовых решений регулирующих органов по передаче электроэнергии сформирован проект корректировки инвестиционной программы на 2023–2028 годы, который в течение 2023 года будет опубликован для публичного рассмотрения и согласования на сайте Минэнерго России.

Согласно финансовому плану к действующей инвестиционной программе Общества ожидается достижение следующих прогнозных показателей деятельности.

Выручка от реализации товаров (работ, услуг) с прогнозом до 2027 года, млн руб.



Чистая прибыль от реализации товаров (работ, услуг) с прогнозом до 2027 года, млн руб.



¹ Подробнее об инвестиционной программе читайте на официальном интернет-сайте «Россети Северо-Запад»: <https://rosseti-sz.ru/infodisclosure/2standartdisclosure/21kapitalplans/#tab1>.

² Действующая инвестиционная программа Общества утверждена приказом Минэнерго России от 25.11.2022 № 32@ и, согласно установленному порядку, опубликована на сайте Минэнерго России.