

# ОБЗОР ОТРАСЛИ, СТРАТЕГИЯ, РИСКИ И КПЭ

## ОБЗОР РЫНКА, МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ТРЕНДЫ ОТЧЕТНОГО ГОДА, ОТРАСЛЕВОЙ ПРОГНОЗ, ПОЛОЖЕНИЕ КОМПАНИИ НА РЫНКЕ

### Обзор рынка, макроэкономические тренды отчетного года, отраслевой прогноз

В 2021 г. мировая экономика активно восстанавливалась, опережая ожидания большинства экспертов. Поддержку глобальному росту оказывали стимулирующие меры бюджетной политики, реализованные в крупнейших развитых странах. Уверенный глобальный рост сопровождался увеличением темпов инфляции как в развитых экономиках, так и в странах с формирующимися рынками. Наряду с восстановлением спроса, ускорение инфляции в большинстве стран было обусловлено также внешними факторами — ростом мировых цен на сырьевые товары, увеличением стоимости международных логистических услуг, «узкими местами» в глобальных цепочках поставок.

Согласно первой оценке Росстата\*, объем ВВП России за 2021 г. составил в текущих ценах 130 795,3 млрд рублей. Индекс физического объема ВВП относительно 2020 г. составил 104,7%. Индекс промышленного производства и индекс потребительских цен составили к уровню 2020 г. 105,3% и 106,7%, соответственно\*\*. По данным МЭР\*\*\*, основной вклад в восстановление экономической активности внес потребительский спрос. Выпуск ключевых несырьевых отраслей (обрабатывающая промышленность, сельское хозяйство, строительство) превысил допандемийные уровни. Вместе с тем добыча полезных ископаемых снизилась более чем на 2% ниже допандемийных уровней в условиях действия соглашения ОПЕК+.

В течение 2021 г. Банк России 7 раз пересматривал ключевую ставку под воздействием ряда факторов. Так, если на начало 2021 г. ключевая ставка равнялась 4,25%, то на конец 2021 г. ставка составляла уже 8,5%.

Среднесрочные прогнозы по основным макроэкономическим показателям российской экономике были пересмотрены в сторону ухудшения.

### Актуальный прогноз Банка России по основным макроэкономическим показателям на 2022–2024 гг. (консенсус-прогноз на основе опроса участников рынка, по состоянию на март 2022 г.)\*\*\*\*

Показатель	2020 (факт)	2021 (факт)	2022	2023	2024
ИПЦ (в % дек. к дек. пред. года)	4,9	8,4	20,0	8,0	4,8
Ключевая ставка (% годовых, в среднем за год)	5,1	5,8	18,9	14,1	7,8
ВВП (% г/г)	-2,7	4,7	-8,0	1,0	1,5

\* Источник данных: [rosstat.gov.ru/storage/mediabank/24\\_18-02-2022.htm](https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/24_18-02-2022.htm)

\*\* Источник данных: [gks.ru/bgd/regl/b21\\_01/Main.htm](https://gks.ru/bgd/regl/b21_01/Main.htm)

\*\*\* Источник данных: [economy.gov.ru/material/directions/makroec/ekonomicheskie\\_obzory](https://economy.gov.ru/material/directions/makroec/ekonomicheskie_obzory)

\*\*\*\* Источник данных: [cbr.ru/statistics/ddkp/mo\\_br](https://cbr.ru/statistics/ddkp/mo_br)

### Потребление электроэнергии в 2021 г. и прогноз спроса на 2022–2024 гг.

Согласно отчету о функционировании ЕЭС России, потребление электроэнергии в ЕЭС России в 2021 г. составило 1 090 437,0 млн кВт·ч, что выше факта 2020 г. на 56 717,0 млн кВт·ч (+5,5%). В I кв. 2021 г. в сопоставимых температурных условиях с исключением влияния високосного 2020 г. динамика потребления электроэнергии в ЕЭС России складывалась с ростом 1,8% относительно аналогичного периода прошлого года. На динамику электропотребления в ЕЭС России влияло частичное сохранение ограничений в нефтяной отрасли в связи с продолжением действия соглашения ОПЕК+. Фактором роста потребления электроэнергии начиная с II кв. 2021 г. относительно прошлого года является отсутствие заметного влияния карантинных мер в 2021 г. на фоне масштабного их ввода в аналогичном периоде 2020 г. Начиная с II кв. частичное снятие ограничений в нефтяной отрасли также отразилось на росте электропотребления предприятиями, связанными с добычей и транспортировкой нефти. Кроме того, в 2021 г. наблюдался рост потребления электроэнергии на крупных предприятиях металлургии, машиностроения, химической и деревообрабатывающей промышленности, а также на электрифицированном железнодорожном транспорте. Потребление электроэнергии в регионах присутствия Компании в 2021 г. составило 103 104,6 млн кВт·ч, что выше факта 2020 г. на 3 849,2 млн кВт·ч (+3,88%).

### Динамика потребления электроэнергии в регионах присутствия Компании в 2020–2021 гг., млн кВт·ч

Энергосистема	2020	2021	Отклонение (+/-) от 2020
Пермского края	22 397,3	23 287,3	+890
Свердловской области	41 347,0	43 004,5	+1 657,5
Челябинской области	35 511,1	36 812,8	+1 301,7
<b>Итого</b>	<b>99 255,4</b>	<b>103 104,6</b>	<b>+3 849,2</b>

Источник данных: Отчет СО ЕЭС о функционировании ЕЭС России в 2021 г.

Темпы прироста спроса определяются особенностями развития экономики регионов. Так, в энергосистеме Свердловской области крупные инвестиционные проекты связаны с развитием металлургических производств (АО «КУМЗ», АО «НЛМК-Урал», АО «ПНТЗ», ОАО «Святогор», ПАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА), также увеличение спроса прогнозируется на предприятиях транспортной системы (ОАО «РЖД» в границах Свердловской области). В энергосистеме Челябинской области динамика спроса на электроэнергию определяется развитием профилирующих энергоемких металлургических производств (ПАО «Магнитогорский Металлургический Комбинат», ПАО «Челябинский Металлургический Комбинат», ПАО «Ашинский Метзавод», АО «КМЭЗ», АО «Томинский ГОК», ФГУП ПО «Маяк» и пр.).

В энергосистеме Пермского края динамика спроса определяется увеличением объемов производства продукции ПАО «Уралкалий», ООО «ЕвроХим-Усольский калийный комбинат», АО «Соликамскбумпром».

### Прогноз спроса на электроэнергию в регионах присутствия Компании в 2022–2024 гг., млрд кВт·ч

Энергосистема	2022П	2023П	2024П
Пермского края	23 860	24 611	25 102
Свердловской области	43 492	44 159	44 652
Челябинской области	36 840	37 675	38 473
<b>Итого</b>	<b>104 192</b>	<b>106 445</b>	<b>108 227</b>

Источник данных: Схема и программа развития ЕЭС России на 2021–2027 гг. (утв. Приказом Минэнерго России от 26.02.2021 №88).

Планы и прогнозы по макроэкономическим и отраслевым показателям на среднесрочную перспективу могут быть пересмотрены и скорректированы в будущем в связи с обострившейся геополитической неопределенностью, а также экономическим и санкционным давлением на отечественную экономику.

### Цены и тарифы в электроэнергетике на 2022–2024 гг.

Согласно прогнозу социально-экономического развития РФ до 2024 г., подготовленному Минэкономразвития Российской Федерации, рост регулируемых тарифов сетевых организаций для потребителей, кроме населения, в среднем по стране в 2022 г. составит 3,8%. Данное решение на фоне роста потребления позволит компенсировать сетевым компаниям существенную инфляцию издержек, вызванную ростом цен на материалы и оборудование. В 2023–2024 гг. параметры индексации будут соответствовать ранее принятым долгосрочным решениям, оказывающим системное давление на рост издержек сетевых компаний. Индексация тарифов для потребителей, кроме населения, в указанный период составит не более 3,0% ежегодно. Указанные выше темпы индексации не учитывают индивидуальных решений Правительства Российской Федерации, принимаемых для устранения локальных регуляторных дисбалансов в отдельных регионах.

В целях снижения объема перекрестного субсидирования в электросетевом комплексе размер индексации тарифов на передачу электрической энергии населению в среднем по Российской Федерации сохранится на уровне 5,0% ежегодно. Такими же темпами будут расти и регулируемые тарифы на электроэнергию для населения. Динамика нерегулируемых цен для конечных потребителей, кроме населения, на розничном рынке в 2022 г. в среднем составит 4,7%, в период 2023–2024 гг. — не превысит заложенных в сценарные условия параметров целевой инфляции и в среднем составит 2,1%.

### Прогнозируемые изменения цен (тарифов) на электроэнергию на 2022–2024 гг.

Индексация тарифов сетевых компаний	2022П	2023П	2024П
<b>Для всех категорий потребителей, исключая население</b>	<b>3,8%</b>	<b>3,0%</b>	<b>3,0%</b>
Для населения	5,0%	5,0%	5,0%

Источник данных: Прогноз социально-экономического развития РФ на 2022 г. и на плановый период 2023 и 2024 гг. Минэкономразвития России, [economy.gov.ru](http://economy.gov.ru)

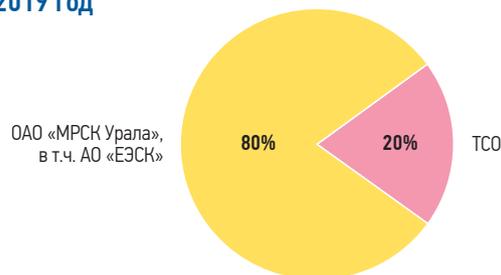
Прогнозы по изменению цен (тарифов) могут быть пересмотрены и скорректированы в будущем в связи с обострившейся геополитической неопределенностью, а также экономическим и санкционным давлением на отечественную экономику.

### Положение Компании на рынке

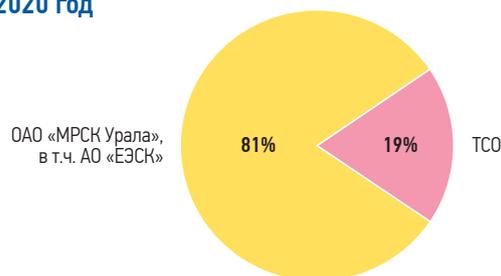
Свою основную деятельность Компания осуществляет в Пермском крае, Свердловской и Челябинской областях в условиях естественной монополии, регулируемой государством в части установления тарифов на услуги по передаче электроэнергии и технологическому присоединению потребителей. В регионах обслуживания Компании услуги по передаче электроэнергии также оказывают иные территориальные сетевые организации. Преимущественно в их зоне ответственности находятся распределительные сети среднего и низкого уровней напряжения. По итогам 2021 г. доля рынка услуг по передаче электроэнергии ОАО «МРСК Урала» (с учетом ДО АО «ЕЭСК») по НВВ сохранилась на уровне 81%, доля ТСО — 19%.

### Доля ОАО «МРСК Урала» по НВВ в регионах обслуживания

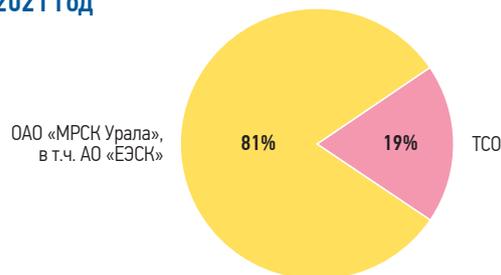
#### 2019 год



#### 2020 год



#### 2021 год





## Конкуренция среда

В регионах присутствия ОАО «МРСК Урала» отсутствуют публичные компании-конкуренты. Для оценки обычно проводится сравнение с другими межрегиональными распределительными сетевыми компаниями, которые являются дочерними обществами ПАО «Россети», оказывающими услуги в различных регионах страны, и не являются конкурентами ОАО «МРСК Урала».

Компания*	Выручка, млрд руб.	Чистая прибыль, млрд руб.	Выручка, млрд руб.	Прибыль за год, млрд руб.	Капита- лизация, млрд руб. на 30.12. 2021	Объем торгов, млрд руб. за 2021 г.
	РСБУ		МСФО			
Россети Московский регион	182,0	11,6	184,7	10,5	60,3	2,1
Россети Ленэнерго	93,4	19,8	93,5	15,5	87,2	12,2
Россети Волга	64,8	0,12	64,9	0,98	9,4	1,0
Россети Северо-Запад	45,8	1,1	50,3	-0,88	4,9	0,7
Россети Северный Кавказ	34,6	-14,2	34,6	-27,9	23,9	0,2
Россети Сибирь	60,6	1,1	60,7	0,7	33,0	1,6
<b>Россети Урал</b>	<b>82,7</b>	<b>5,2</b>	<b>96,5</b>	<b>3,8</b>	<b>15,4</b>	<b>0,6</b>
Россети Центр	103,2	4,1	108,1	4,4	17,4	3,4
Россети Центр и Приволжье	106,4	10,6	106,7	9,95	26,0	5,9
Россети Юг	41,5	2,1	43,4	-3,7	6,9	0,5
Россети Кубань	57,7	1,7	58,0	1,9	22,3	0,06

\* Указаны бренды компаний.

Источник данных: открытые источники (столбцы 2-5), Московская биржа (столбцы 6-7).

## СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ

Стратегическое планирование ОАО «МРСК Урала» осуществляется в соответствии с целями и задачами, определенными в Стратегии развития группы компаний «Россети» на период до 2030 г. и ориентировано на реализацию отраслевых документов стратегического планирования, в т.ч. Энергетической стратегии Российской Федерации<sup>1</sup> и Стратегии развития электросетевого комплекса Российской Федерации<sup>2</sup>.

Стратегия развития группы компаний «Россети» предполагает переход к бизнес-модели современной инновационной инфраструктуры. Основными стратегическими целями компаний группы «Россети» являются:

- обеспечение надежности и качества энергоснабжения на заданном уровне;
- повышение совокупной доходности акционеров;
- обеспечение устойчивости к изменениям мирового и локального рынка электроэнергии.

Политика ОАО «МРСК Урала» направлена на безусловное соблюдение законодательных и других требований при оказании услуг, целостное изменение и совершенствование бизнеса, путем внедрения цифровых технологий и развития инноваций, расширения сферы услуг, а также создание безопасных и комфортных условий труда для персонала.

Для достижения стратегических целей группы компаний «Россети» разработаны и утверждены следующие программные документы по основным направлениям деятельности:

- Программа Цифровая трансформация ОАО «МРСК Урала» 2020–2030;
- Программа инновационного развития на период 2020–2024 с перспективой до 2030 и среднесрочный план ПИР на период 2021–2025;
- Инвестиционная программа развития на 2021–2025;
- Программа повышения операционной эффективности и сокращения расходов ОАО «МРСК Урала» на 2021–2025;
- Программа развития интеллектуальных систем учета.

Цели ОАО «МРСК Урала» на 2021 г. были установлены в рамках краткосрочного стратегического планирования с учетом рассмотрения рисков их недостижения (рисков бизнес-процессов и функциональных рисков), и соответствовали:

1. Стратегическим целям Группы компаний «Россети».
2. Стратегическим приоритетам развития отрасли в соответствии со Стратегией развития электросетевого комплекса РФ.
3. Показателям скорректированного бизнес-плана Общества на 2021–2025 гг.
4. Системе ключевых показателей эффективности ведущих менеджеров ОАО «МРСК Урала».
5. Требованиям РК ИСМ-МРСК-01 «Руководство по интегрированной системе менеджмента ОАО «МРСК Урала».