

ОБЗОР РЫНКА

Макроэкономические результаты 2023 года и прогноз до 2026 года

В 2023 году экономика России продемонстрировала самый высокий рост за последнее десятилетие, за исключением постковидного периода. По данным Росстата, в 2023 году ВВП вырос на 3,6 %, что превзошло большинство ожиданий. Объем ВВП в текущих ценах составил более 171 трлн руб.

Промышленное производство по итогам года выросло на 3,5 %. Наибольший рост (+7,5 %) показала обрабатывающая промышленность, особенно отрасли, ориентированные на внутренний спрос. Объем строительных работ вырос на 7,9 %, несмотря на высокую строительную активность в 2022 году, когда был зафиксирован прирост на 7,5 %.

В целом прирост наблюдался практически во всех отраслях, помимо добывающей промышленности (-1,3 %), где спад производства был вызван добровольным сокращением добычи нефти. Почти на прежнем уровне остался выпуск продукции сельского хозяйства (-0,3 %).

Потребительская активность населения по итогам года продемонстрировала уверенный рост. Рынок труда сохранял устойчивость, уровень безработицы составил 3,2 %. Номинальная заработная плата увеличилась на 14,1 % год к году и составила 73 709 руб. В реальном выражении рост составил 7,8 %.

Суммарный оборот розничной торговли, общественного питания и платных услуг увеличился на 6 % в сравнении с 2022 годом, в реальном выражении – на 6,4 %: на 9,5 % в непродовольственном сегменте и на 3,3 % в продовольственном. Объем платных услуг населению вырос на 4,4 %. Наибольший рост показали курьерские услуги (+37,2 %), электронные услуги (+18,1 %) и услуги в области культуры (+15,6 %). Оборот общественного питания увеличился на 12,3 %.

Индекс производства по виду деятельности «Обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха» составил 100,2 % в сравнении с 100,1 % в 2022 году.

Инфляция по итогам 2023 года составила 5,87 %. Сводный индекс цен производителей обрабатывающей промышленности на внутреннем рынке составил +2,8 %, а в целом по промышленности – +4 %.

Ключевая ставка Банка России в 2023 году, %



Согласно прогнозу Министерства социально-экономического развития Российской Федерации на 2024 год и плановый период 2025–2026 годов, в среднесрочной перспективе основным драйвером роста будут выступать развитие экономики предложения и расширение потребительского спроса. Средний темп роста реальных располагаемых денежных доходов населения в 2024–2026 годах будет составлять порядка 2,6 % в год, а инфляция замедлится до 4,5 %. Рост ВВП будет составлять 2,2–2,3 % в год в реальном выражении.

Поскольку на динамику экономических показателей может негативно повлиять дефицит кадров на рынке труда, ключевой задачей на предстоящий период станет повышение производительности труда и обеспечение максимальной гибкости трудового рынка. Основным внешним риском останется замедление мировой экономики, которое может привести к снижению цен на традиционные товары российского экспорта.

Индексация тарифов на электроэнергию для населения в среднем по Российской Федерации с 01.07.2024 составит 8,9 %, а с 01.07.2025 – 6 %.

В декабре 2023 года Банк России повысил ключевую ставку до 16 % на фоне устойчиво высокого инфляционного давления и ужесточения денежно-кредитных условий. В феврале 2024 года, несмотря на снижение темпов роста цен, было принято решение сохранить размер ставки на текущем уровне.

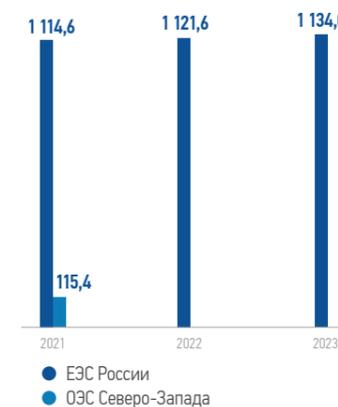
Выработка и потребление электроэнергии в отрасли

Объем потребления электроэнергии в рамках ЕЭС России в 2023 году составил 1 121,6 млрд кВт • ч, что при сопоставимых температурных условиях на 1,7 % больше показателя 2022 года. В ОЭС Северо-Запада в 2022 году зафиксирован прирост энергопотребления на 0,4 %, до уровня 97,4 млрд кВт • ч, по сравнению с 97,1 млрд кВт • ч в 2022 году.

В 2023 году в ЕЭС России, шести ОЭС и 19 территориальных энергосистемах были установлены новые значения исторического максимума потребления мощности. Годовой максимум потребления мощности ЕЭС России был зафиксирован в 12:00 (мск) 11.12.2023 при частоте электрического тока 50,01 Гц и составил 168 741 МВт.

Установленная мощность электростанций ЕЭС России за 2023 год увеличилась на 563,11 МВт – до 248 164,88 МВт.

Динамика выработки электроэнергии, млрд кВт • ч

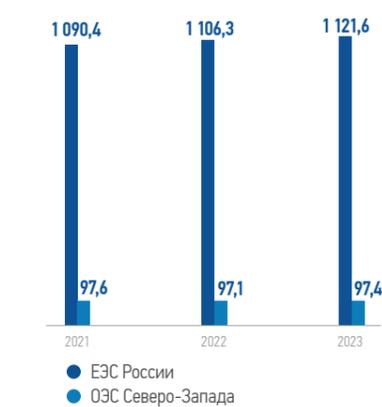


Источник: АО «Системный оператор»

Установленная мощность ОЭС Северо-Запада осталась практически на прежнем уровне и на 01.01.2024 составляла порядка 25 140 МВт. Основными факторами динамики мощности стали:

- ▶ ввод нового генерирующего оборудования в объеме 733,77 МВт;
- ▶ вывод из эксплуатации генерирующего оборудования – 422,80 МВт;
- ▶ увеличение установленной мощности действующего генерирующего оборудования в связи с его перемаркировкой – 200,56 МВт;
- ▶ учет в установленной мощности ЕЭС России генерирующих мощностей действующих электростанций потребителей розничного рынка, представивших соответствующую информацию в отчетном году, – 51,58 МВт.

Динамика потребления электроэнергии, млрд кВт • ч



1 121,6
млрд кВт • ч

объем потребления электроэнергии в рамках ЕЭС России в 2023 году

Индексация тарифов на период до 2025 года

Прирост регулируемых тарифов сетевых организаций для потребителей в среднем по стране с 01.07.2024 составит до 9,1 %, согласно Прогнозу социально-экономического развития Российской Федерации на 2024 год и на плановый период 2025–2026 годов, опубликованному на сайте Министерства экономического развития Российской Федерации 22.09.2023. Эти тарифы будут действовать на протяжении всего 2024 года либо до особого постановления правительства Российской Федерации.

В отдельных регионах присутствия (Архангельская, Вологодская, Новгородская и Псковская области) был задействован механизм превышения предельных уровней тарифов, в результате чего по отдельным ставкам индексация сетевых тарифов достигала 29 %. На фоне падения потребления

это решение позволило компенсировать сетевым компаниям существенные издержки, вызванные ростом цен на материалы и оборудование.

С Новгородской областью Компания подписала соглашение, предусматривающее дополнительный рост тарифов на протяжении восьми лет для возврата накопленного сглаживания и, соответственно, улучшения финансового состояния Новгородского филиала.

В 2025 году индексация сетевых тарифов, согласно Прогнозу социально-экономического развития Российской Федерации, составит не более 6 %, однако Компания прорабатывает возможность превышения этих параметров для финансового оздоровления.

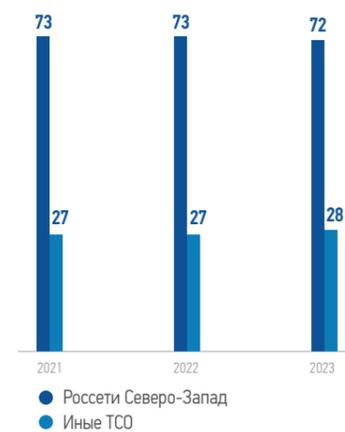
Положение Компании на рынке

ПАО «Россети Северо-Запад» ведет деятельность на территории семи субъектов Российской Федерации и является крупнейшей электросетевой организацией в регионах присутствия.

Основной вид деятельности Компании – передача электроэнергии. В соответствии с решением Федеральной службы по тарифам Российской Федерации ПАО «Россети Северо-Запад» включено в реестр субъектов естественных монополий, осуществляющих деятельность по передаче электрической энергии.

Доля Компании на рынке услуг по передаче электроэнергии на территории обслуживания составляет порядка 72 % с учетом электроэнергии, часть которой передана через сети территориальных сетевых организации (ТСО).

Динамика доли «Россети Северо-Запад» на рынке регионов присутствия¹, %



¹ Доля рынка рассчитана на основании данных тарифно-балансовых решений об установлении единых котловых тарифов по субъекту Российской Федерации.

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ПРИОРИТЕТЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

Миссия «Россети Северо-Запад» – обеспечение надежного, качественного и доступного энергоснабжения для комфортной жизни людей и свободного роста экономики России с приумножением доходности акционеров и возможности профессионального роста работников.

Компания использует передовые инновационные технологии и является опорой энергетической безопасности Северо-Западного федерального округа.

Стратегические приоритеты «Россети Северо-Запад»

1 Обеспечение надежного, качественного и безопасного энергоснабжения потребителей	2 Повышение операционной и инвестиционной эффективности	3 Получение необходимого уровня тарифов, обеспечивающих развитие Общества	4 Цифровая трансформация деятельности, технологическое и инновационное развитие
5 Диверсификация бизнеса	6 Стандартизация бизнес-процессов и совершенствование организационной структуры	7 Обеспечение комплексной безопасности деятельности Общества	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 Общества 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 предотвращении и противодействии коррупции и антимонопольное законодательство