

СТРАТЕГИЯ «ГАЗПРОМА» В ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИКЕ

Денис Федоров

Начальник управления ОАО «Газпром»,
генеральный директор ООО «Газпром энергохолдинг»

Операционная деятельность*

	2013 г.	2014 г.
Выработка электроэнергии уменьшилась на 4,6%	159,6 млрд кВт·ч	152,2 млрд кВт·ч
Отпуск тепла уменьшился на 2,2%	122,7 млн Гкал	120,0 млн Гкал

* Совокупные показатели «Мосэнерго», «МОЭК», «ТГК-1», «ОГК-2»

Инвестиции

Ввод ряда новых энергоблоков в рамках ДПМ:

- ✓ Ввод парогазового энергоблока ПГУ-420 Череповецкой ГРЭС «ОГК-2»
- ✓ Ввод парогазового энергоблока ПГУ-420 ТЭЦ-16 «Мосэнерго»
- ✓ Ввод газотурбинной установки ГТУ-65 ТЭЦ-9 «Мосэнерго»

К концу 2014 г. общее финансирование инвестиционной программы по ДПМ Группы «Газпром энергохолдинг» достигло 87%

Финансовые результаты*

	2013 г.	2014 г.
Выручка по РСБУ увеличилась на 0,9%	444,9 млрд руб.	448,8 млрд руб.
ЕБИТДА по РСБУ уменьшилась на 14,2%	61,2 млрд руб.	52,5 млрд руб.

Стратегическое развитие

- ✓ Консолидация ремонтного холдинга
- ✓ Строительство завода по теплоизоляции
- ✓ Открытие сертификационно-исследовательского центра

Выработка электроэнергии*



Отпуск тепла*



- Выработка «Мосэнерго» в 2014 г. сократилась на 3,3% по сравнению с уровнем 2013 г. в связи с увеличением сальдо-перетока в зону свободного перетока «Москва»
- Отпуск тепла станциями «Мосэнерго» в 2014 г. увеличился на 4,0% по сравнению с 2013 г., что обусловлено изменением конфигурации Компании: в управление передано 33 котельных «МОЭК», отпуск тепла по которым составил 2,8 млн Гкал



- Выработка «ТГК-1» снизилась на 9,9% по сравнению с уровнем 2013 г. из-за низкой влажности, теплой погоды и оптимизацией загрузки неэффективных мощностей компании
- Отпуск тепла на «ТГК-1» сократился на 4,0% по сравнению с уровнем 2013 г. из-за более высоких температур наружного воздуха в отопительный период



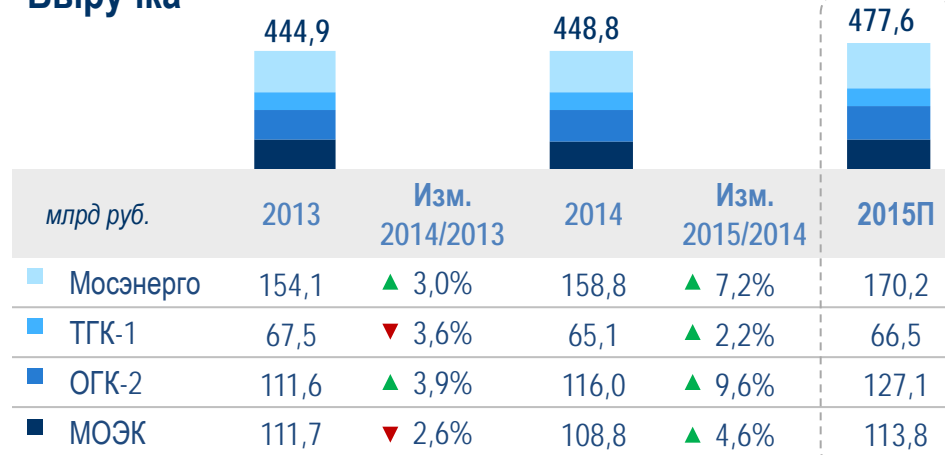
- Выработка «ОГК-2» сократилась на 2,8% по сравнению с уровнем 2013 г. по причине выполнения заданий Системного оператора, общим сокращением потребления э/э и оптимизацией загрузки неэффективных мощностей компании
- Отпуск тепла станциями «ОГК-2» в 2014 г. увеличился на 4,2% по сравнению с 2013 г., что, в основном, обусловлено увеличенной тепловой нагрузкой Адлерской ТЭС

* С учетом показателей дочернего общества ОАО «ТГК-1» – ОАО «Мурманская ТЭЦ» (выработка э/э – 17 млн кВт·ч, отпуск тепла – 2 млн Гкал)

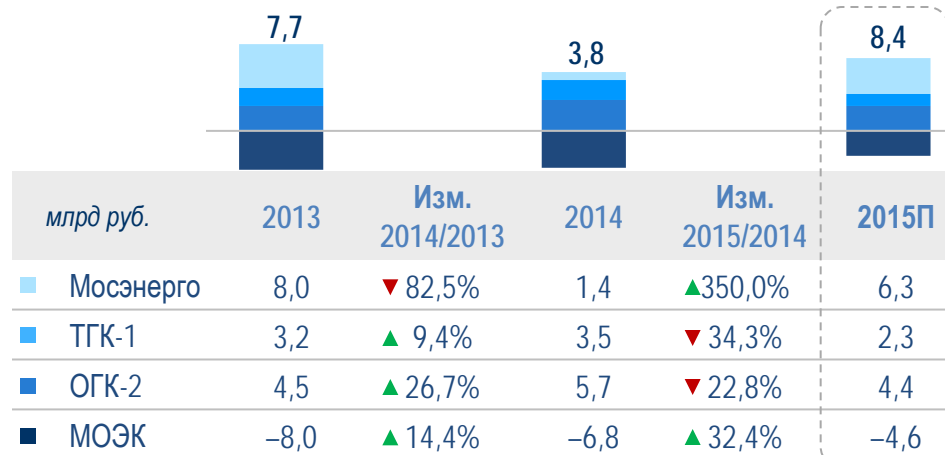
- Выручка «Газпром энергохолдинга» в 2014 г. составила почти 450 млрд руб. с учетом «МОЭК»
- ЕБИТДА «Газпром энергохолдинга» снизилась на 14,2% по следующим причинам:
 - снижение показателей «ОГК-2» за счет переноса ввода на 1 год ДПМ проектов
 - снижение показателей «ТГК-1» за счет не отбора мощности в КОМ и низких цен РСВ в регионе «Северо-Запад»
 - снижение показателей «Мосэнерго» за счет убытка от переоценки курсовых разниц на займы в иностранной валюте (7 млрд руб.)



Выручка



Чистая прибыль

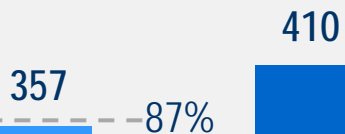


* Управленческая отчетность по РСБУ без учета Мурманской ТЭЦ «ТГК-1» (выручка 5,5 млрд руб., ЕБИТДА 0,5 млрд рублей, чистая прибыль 56 млн рублей)

Общий бюджет программы ДПМ составляет свыше 400 млрд руб., к концу 2014 г. профинансировано 87%. На данный момент введено порядка 6 ГВт мощностей

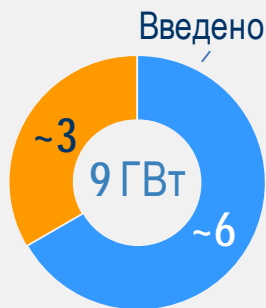
Объем инвестиций в рамках ДПМ

млрд руб.



Проинвестировано на 31.12.2014 Общий объем инвест. программы

Объем вводов мощностей в рамках ДПМ



Кроме того, на основании Распоряжения Правительства РФ от 16.02.2015 №238-р планируется реализация проекта строительства Грозненской ТЭС (2хПГУ-180).
В связи с изменением валютных курсов, повлекших увеличение стоимости импортного оборудования

и технологических услуг, повышения стоимости отдельных кредитов, а также увеличения инфляционных ожиданий возможен рост остаточной стоимости проектов.

По предварительным оценкам, объем инвестиционной программы может быть увеличен ориентировочно до 450-470 млрд рублей.

С целью более оптимального годового распределения финансовой нагрузки «Газпром энергохолдинг» осуществляет работу по переносу сроков ввода ряда объектов ДПМ.

Объекты, введенные в 2014 г.



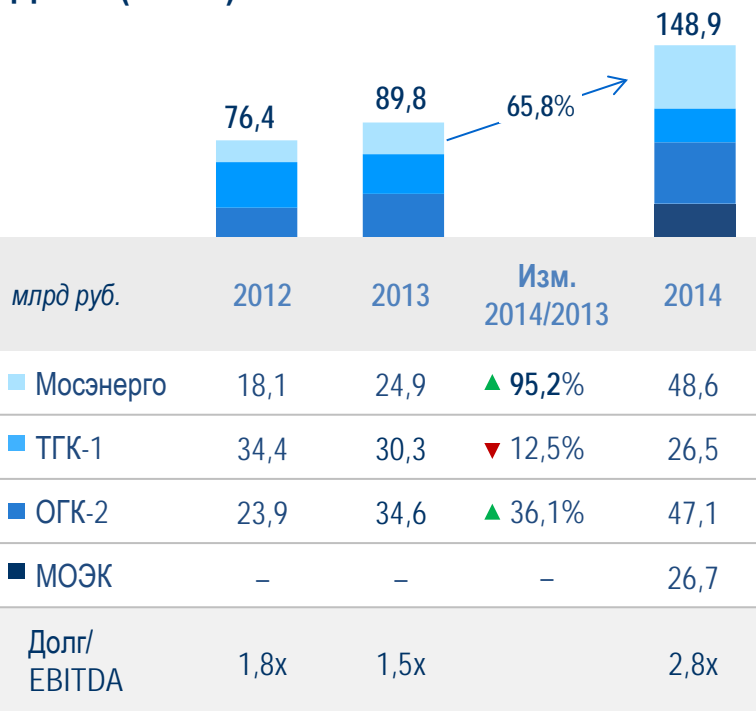
420 МВт	Ввод энергоблока на ТЭС-16
65 МВт	Ввод установки на ТЭС-9



420 МВт	Ввод парогазового энергоблока на Череповецкой ГРЭС
---------	--

В 2014 г. совокупный долг компаний «Газпром энергохолдинг» увеличился на 65,8% до 148,9 млрд рублей, в основном за счет включения показателя «МОЭК» (+26,7 млрд руб.)

Долг* (РСБУ)



Заемные средства привлекались на реализацию инвестиционных программ, объем задолженности будет сокращаться по мере завершения строительства объектов ДПМ

* Управленческая отчетность по РСБУ без учета Мурманской (долг 3,7 млрд рублей)

Логика «Газпром энергохолдинга» в определении размера дивидендов

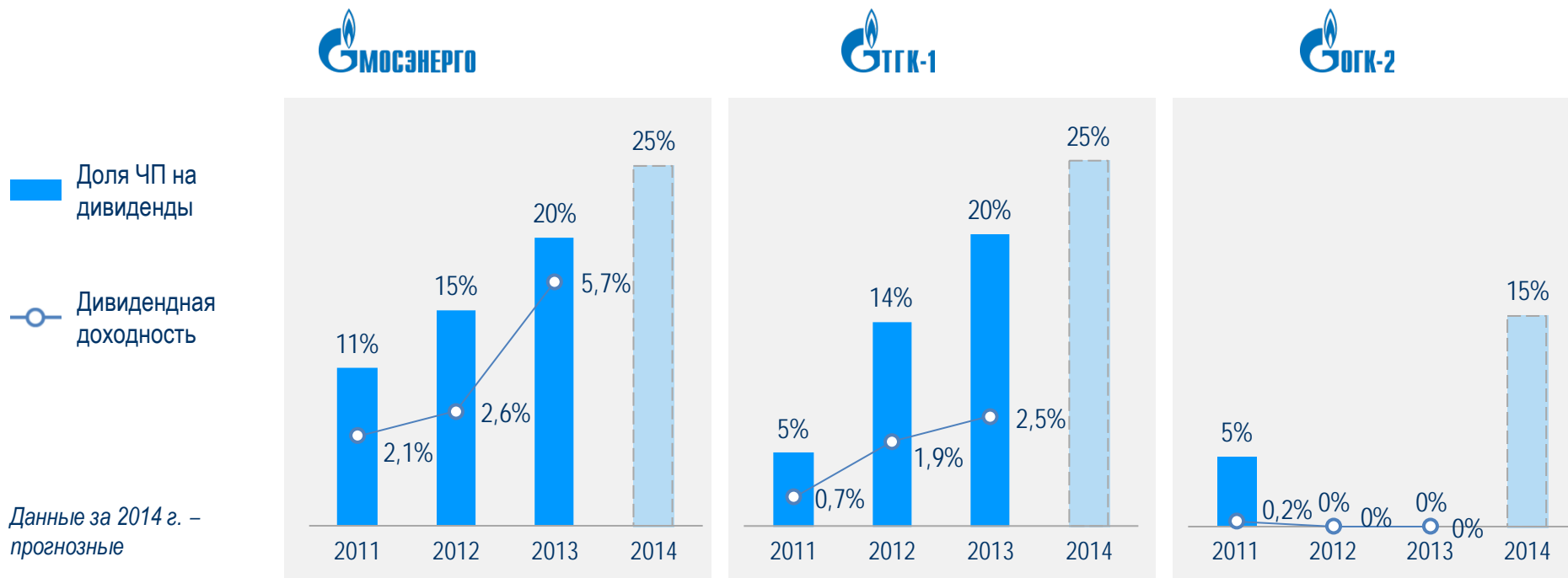
Долговая нагрузка

Соблюдение баланса между обслуживанием долга и выплатой дивидендов.
Рост доходов после завершения ДПМ

Инвестиционная программа

«Газпром энергохолдинг» учитывает объемы инвестиций, ожидаемые к осуществлению в ближайшие 2-3 года

Дивиденды: ретроспектива



Для обеспечения роста стоимости электроэнергетических активов Группы «Газпром» ведется работа по повышению их операционной эффективности, реализуются программы по оптимизации затрат, направленные на улучшение финансовых показателей

Мероприятия по оптимизации

- Эффективность использования активов
- Сокращение затрат
- Оптимизация инвестиционных расходов
- Импортозамещение
- Реализация непрофильных активов
- Дополнительные инициативы

Максимальный эффект в денежном выражении в 2014 г. дали следующие мероприятия



- оптимизация налогов – 343 млн руб.
- оптимизация инвестиционной программы – 131 млн руб.



- продажа непрофильных активов – 220 млн руб.
- повышение эффективности водопользования – 198 млн руб.
- повышение эффективности выработки электрической энергии – 171 млн руб.



- оптимизация состава оборудования – 1 145,2 млн руб.
- реализация мероприятий в области топливообеспечения – 900 млн руб.
- оптимизация процесса закупочных процедур – 334 млн руб.
- снижение пережогов – 305,9 млн руб.

Инициативы по повышению эффективности «МОЭК»

▪ Экономия топлива

- Продолжение программы переключений (ожидаемый эффект следующего этапа 1,5 млрд руб.)
- Дальнейшие переключения предполагают инвестиционные расходы, включаемые в ИП «Мосэнерго»

▪ Сбытовая деятельность

- Компенсация понесенных расходов при оказании жилищно-коммунальных услуг
- Сокращение кассовых разрывов по оплате услуг отопления
- Выявление бездоговорного потребления тепловой энергии

▪ Технологические инициативы

- Снижение некомпенсируемых потерь при оказании услуг горячего водоснабжения
- Интенсификация деятельности по подключению к системе теплоснабжения

В 2014 г. выполнены переключения:

- 6 РТС
- 2 КТС
- 15 малых котельных

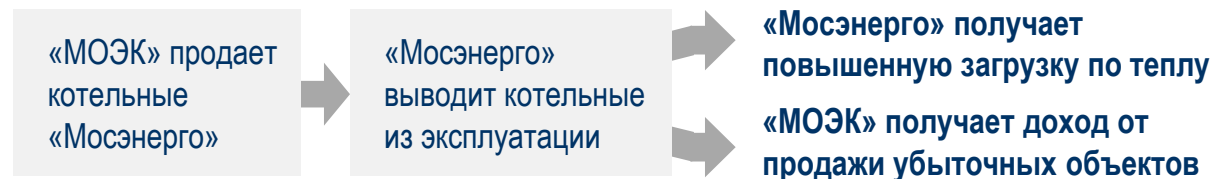


- Нагрузка переключений составила **900 Гкал/ч зимой и 311 Гкал/ч летом**
- Отпуск по переключений в объеме 3191 тыс. Гкал позволяет экономить **≈ 200 млн м³ газа в год**

Переключения в 2014 г.:

Наименование	Переключаемая нагрузка, Гкал/ч	Экономия газа, млн м ³ /год
Зимние	900	89
Летние	311	114
ИТОГО	1 211	203

Передача неэффективных котельных в «Мосэнерго»



Ожидается, что оптимизация затрат в «МОЭК» в 2015 г. составит свыше **9 млрд руб.**

В 2014 г. «Газпром энергохолдинг» завершил консолидацию ремонтных компаний

В состав ремонтного холдинга вошли ООО «ТЭР», ООО «ТЭР-М», ОАО «МТЭР», ООО «ПРО ГРЭС», ООО «ТГК-Сервис», ЗАО «ЦРМЗ»

Реализация лучших практик «Газпром энергохолдинга» позволит улучшить качество выполняемых ремонтных работ повысить надежность исполнения контрактных обязательств и оптимизировать производственные и прочие издержки

Текущая схема владения



Преимущества сделки для «Газпром энергохолдинга»

- ✓ Снижение закупочных цен и улучшение условий оплаты приобретаемых материалов и оборудования в результате консолидации объемов закупок
- ✓ Повышение оборачиваемости запасов посредством эффективного управления и централизации ТМЦ на уровне ремонтного холдинга
- ✓ Повышение производительности труда, оптимизации загрузки персонала ремонтных активов и снижения затрат на ФОТ за счет совместного формирования среднесрочного плана потребностей у генерирующих активов
- ✓ Оптимизация управленческих расходов в результате централизации административных и управленческих функций и сокращения численности персонала для обслуживания ремонтного холдинга

Компании Группы «Газпром энергохолдинг» планируют передать полномочия единоличного исполнительного органа ООО «Газпром энергохолдинг»

20 мая запланировано проведение внеочередных собраний акционеров «Мосэнерго» и «МОЭК» по вопросам передачи полномочий ЕИО компании «Газпром энергохолдинг»



Преимущества передачи полномочий единоличному исполнительному органу

- ✓ Ожидание рынком интеграции со стороны компаний Группы «Газпром энергохолдинг»
- ✓ Структурные изменения в компаниях Группы «Газпром энергохолдинг»
- ✓ Повышение эффективности управления компаниями, снижение издержек управления
- ✓ Централизация оперативного управления, реализация единой стратегии развития
- ✓ Единый центр привлечения финансирования

Построение оптимальной структуры производственных мощностей

Дальнейшая реализация программ по оптимизации затрат компаний

Постепенный переход к модели вертикально-интегрированного энергетического холдинга

- Завершение программы ДПМ
- Обновление основных фондов генерирующих компаний
- Вывод неэффективных мощностей
- Реализация непрофильных активов
- Топливная эффективность и оптимальная загрузка мощностей
- Оптимизация операционных и инвестиционных затрат
- Повышение эффективности и оптимизация системы теплоснабжения в Москве
- Приобретение эффективных активов в электроэнергетике
- Участие в инвестиционно-привлекательных проектах строительства генерации в России и за рубежом
- Развитие энерго-сервисного бизнеса и перевод части вспомогательных функций на аутсорсинг