

ОБЗОР РЫНКА

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ 2024 ГОДА И ПРОГНОЗ ДО 2027 ГОДА

В 2024 году экономика России продолжила демонстрировать устойчивый рост.

По данным Росстата, ВВП страны увеличился на 4,1 %, достигнув 200,04 трлн руб. в текущих ценах. Это превысило темпы роста 2023 года (3,6 %) и подтвердило адаптивность российской экономики в условиях сохраняющихся внешних ограничений.

Рост промышленного производства в России составил 4,6 %, при этом обрабатывающая промышленность показала наиболее значительную динамику (+7,6 %). В этом сегменте продолжился активный рост машиностроения, химической промышленности и производства электроники. В то же время строительный сектор снизил темпы роста: объем выполненных работ увеличился всего на 1,7 %, несмотря на рекордную активность предыдущих лет.

200,04
трлн руб.

достиг ВВП страны в 2024 году по данным Росстата

Производство в сельском хозяйстве в 2024 году несколько сократилось (-3,2 %), что связано с высокой базой предыдущего года и неблагоприятными погодными условиями (майскими заморозками, летней и осенней засухой). В добывающей промышленности также наблюдался умеренный спад (-0,9 %), обусловленный ограничениями на экспорт углеводородов и перераспределением поставок.

Потребительская активность населения продолжала расти: реальные располагаемые доходы увеличились на 7,3 % по сравнению с предыдущим годом, а номинальная заработная плата – на 18,3 %, достигнув 87 952 руб. В реальном выражении рост заработной платы составил 9,1 %. Уровень безработицы снизился на 0,7 п. п., составив 2,5 %.

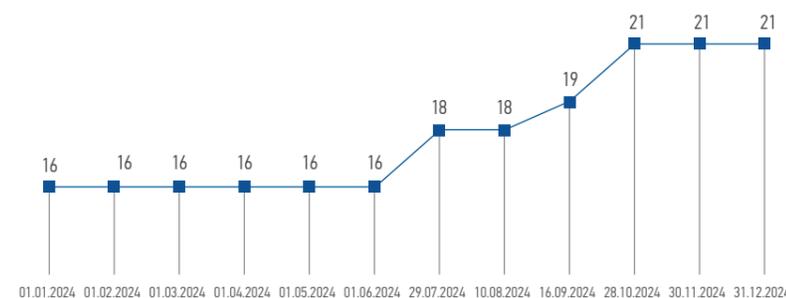
Суммарный оборот розничной торговли вырос на 7,2 %, причем наибольший прирост был зафиксирован в непродовольственном сегменте (+8,3 %). Оборот общественного питания увеличился на 9 %, объем платных услуг населению – на 3,3 % с наибольшим ростом в сфере логистики и информационных технологий.

Индекс производства по виду деятельности «Обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха» увеличился до 101,9 % по сравнению с 100,1 % в 2023 году.

Инфляция в 2024 году ускорилась и составила 9,52 %, что выше целевого уровня в 4 %. Основные факторы роста цен – ослабление рубля, динамика импортных поставок и структурные изменения на рынке продовольствия. Расширение внутреннего спроса продолжало значительно опережать возможности наращивания физических объемов выпуска товаров и услуг.

В ответ на инфляционное давление Банк России в течение 2024 года несколько раз повышал ключевую ставку, и к концу года она достигла 21 %. Это привело к ужесточению условий кредитования, но в то же время способствовало поддержанию финансовой стабильности.

Ключевая ставка Банка России в 2024 году, %



Прогноз на 2025–2027 годы

Согласно прогнозу Министерства экономического развития Российской Федерации¹, рост ВВП в 2025–2027 годах составит 2,5–2,8 % в год. Основными драйверами станут развитие обрабатывающих производств, технологическое обновление экономики и рост внутреннего спроса – как потребительского, так и инвестиционного. Прогнозируется постепенное замедление инфляции: в 2025 году с учетом жестких денежно-кредитных условий 2024 года темпы инфляции ожидаются на уровне 4,5 % год к году (на конец 2025 года). С 2026 года инфляция должна выйти на целевой уровень – 4,0 %.

Дефицит кадров останется одним из ключевых вызовов экономики и продолжит стимулировать рост заработных плат и производительности труда. На внешнеэкономическом фоне основным риском остается замедление

мировой экономики, которое может повлиять на развитие российских отраслей, ориентированных на экспорт, и снизить экспортные доходы страны.

Прогнозный рост конечной цены на электроэнергию для населения в 2025 году составит 12,6 %² с учетом корректировки прогнозного уровня инфляции. Это связано с темпами индексации оптовых цен на газ и реализацией крупных инвестиционных проектов в электроэнергетике. При этом рост тарифов на передачу электрической энергии по ЕНЭС составит 11,5 %³, а для сетевых компаний – 11,6 %.

В 2026 году рост тарифов на передачу электрической энергии по ЕНЭС замедлится до 8,5 %, для сетевых компаний – до 6,3 %. В 2027 году ожидается возврат к динамике роста регулируемых и конечных цен на электроэнергию в пределах прогнозной инфляции на уровне 4,0 % ежегодно.

Среднегодовой курс рубля, согласно прогнозу, ослабится до 103,2 руб. / долл. США к 2027 году, что будет способствовать поддержке экспортных отраслей и сохранению стабильного реального эффективного курса рубля.

В целом экономика России в 2024 году сохраняла устойчивость, несмотря на внешние вызовы, и в среднесрочной перспективе ожидается сбалансированный рост на фоне укрепления внутреннего спроса и технологического развития.

ОБЗОР ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИЧЕСКОЙ ОТРАСЛИ

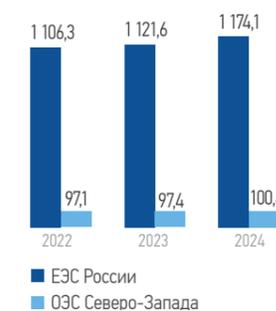
В 2024 году потребление электроэнергии в Единой энергетической системе (ЕЭС) России составило 1 174,1 млрд кВт • ч, что на 3,1 % выше уровня 2023 года. При сопоставимых температурных условиях и без учета дополнительного дня (29.02.2024) прирост составил 2,7 %.

При этом в Объединенной энергосистеме (ОЭС) Северо-Запада в отчетном периоде также зафиксирован рост потребления электроэнергии на 3,1 %, до 100,4 млрд кВт • ч. Основной вклад в увеличение энергопотребления внесли так называемая мелкомоторная нагрузка (жилые дома, малый бизнес, коммерческие объекты), население и приравненные к нему группы потребителей.

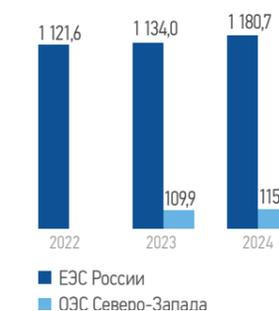
1 174,1
млрд кВт • ч

потребление электроэнергии в Единой энергетической системе (ЕЭС) России в 2024 году

Динамика потребления электроэнергии, млрд кВт • ч



Динамика выработки электроэнергии, млрд кВт • ч



Совокупная выработка электроэнергии электростанциями ЕЭС России в 2024 году составила 1 180,7 млрд кВт • ч, что на 2,9 % выше показателя 2023 года. В ОЭС Северо-Запада выработка электроэнергии увеличилась на 5,1 %, до 115,5 млрд кВт • ч.

Годовой максимум потребления мощности в ЕЭС России был зафиксирован 15.01.2024 и составил 168 273 МВт, что в целом соответствует пиковым

¹ Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2025 год и на плановый период 2026 и 2027 годов, опубликованный 30.09.2024.

² К уровню на 01.09.2024.

³ Без учета применения последнего года надбавки на поэтапное доведение мощности потребителей, подключенных к сетям ЕНЭС, в размере 2,5 %.

нагрузкам прошлых лет. В ОЭС Северо-Запада исторический максимум потребления мощности достиг 05.01.2024 и составил 15 651 МВт, что на 117 МВт выше предыдущего рекорда.

В ОЭС Северо-Запада мощность в 2024 году увеличилась на 77,6 МВт, достигнув 25 217,15 МВт. В течение года было введено 74,7 МВт новых генерирующих мощностей, еще 10 МВт обеспечено за счет увеличения установленной мощности действующего оборудования.

Структура установленной мощности ОЭС Северо-Запада на 01.01.2025:
ТЭС: 15 850,78 МВт (62,9 %);
АЭС: 6 135,79 МВт (24,3 %);
ГЭС: 3 023,14 МВт (12,0 %);
ВЭС: 207,45 МВт (0,8 %).

В соответствии с утвержденными Министерством энергетики Российской Федерации «Схемами и программами развития электроэнергетических систем на 2025–2030 годы» в 2025 году в ОЭС Северо-Запада ожидается увеличение потребления электроэнергии еще на 3,2 %, до 103,6 млрд кВт • ч. Основными драйверами роста станут планируемый ввод новых потребителей, в том числе жилых комплексов в Санкт-Петербурге и Ленинградской области, увеличение мелкомоторной нагрузки, а также рост спроса на электроэнергию у населения и приравненных к нему групп потребителей.

Установленная мощность электростанций ЕЭС России на 01.01.2025 составила 263 717,05 МВт, увеличившись за год на 618,4 МВт. Изменение мощности обусловлено:

-  вводом нового генерирующего оборудования – 1 693,48 МВт;
-  увеличением установленной мощности действующего генерирующего оборудования за счет перемаркировки – 287,24 МВт;
-  снижением установленной мощности действующего генерирующего оборудования за счет перемаркировки – 10,8 МВт;
-  выводом из эксплуатации устаревших мощностей – 1 351,53 МВт.

ПОЛОЖЕНИЕ КОМПАНИИ НА РЫНКЕ

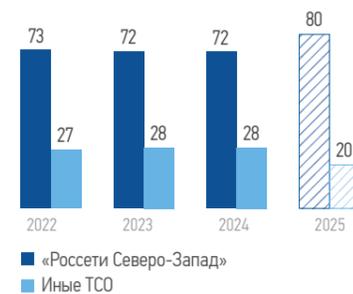
ПАО «Россети Северо-Запад» ведет деятельность на территории семи регионов Северо-Западного федерального округа Российской Федерации и является крупнейшей электросетевой организацией в регионах присутствия.

Основной вид деятельности Компании – оказание услуг по передаче электроэнергии. В соответствии с решением Федеральной службы по тарифам (ФСТ) России

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 в 2025 году по итогам деятельности 2024 года, в том числе с учетом консолидации территориальной сетевой организации (ТСО) АО «ПСК», составляет порядка 80 % без учета оплаты потерь электроэнергии.

Динамика доли ПАО «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. Доля рынка в 2024 году рассчитана с учетом доли Акционерного общества «Прионежская сетевая компания», входящего в Группу ПАО «Россети Северо-Запад».

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ПРИОРИТЕТЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

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

Компания использует передовые инновационные технологии, являясь опорой энергетической безопасности Северо-Западного федерального округа.

Стратегические приоритеты ПАО «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 организационно-функциональной 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