



Институт экономики и регулирования
инфраструктурных отраслей НИУ ВШЭ

Инвестиции в сфере ВиВ: унитарные предприятия VS корпоративные

Долматов Илья Алексеевич, к.э.н.

Директор Института экономики и регулирования
инфраструктурных отраслей НИУ ВШЭ

Москва 2023

www.ur.hse.ru

Основные тенденции развития отрасли ВКХ в Российской Федерации



1 За период с 2017 по 2022 гг. в инфраструктуру ВиВ был вложен почти 940 млрд руб. При этом почти все ключевые показатели отрасли остались на уровне 2016 года:

- Высокий износ основных фондов
- Низкие темпы замены водопроводных и канализационных сооружений
- Ресурсная неэффективность
- Сокращение загрузки сетей

2 Рентабельность предприятий отрасли низкая, в 2022 года ее значение приблизилось к «нулю». Более 50% предприятий отрасли убыточны, их доля с 2017 года увеличивается.

3 С 2016 по 2022 год растет число водопроводов, обслуживаемых организациями государственной и муниципальной собственности на 28%, канализаций – на 38%. При этом наблюдаются следующие параллельные процессы

- Переход предприятий ВКХ из муниципальной в государственную собственность субъектов РФ
- Переход из частной собственности в государственную / муниципальную или совместную с участием субъекта РФ

4 Инвестиционные мероприятия организаций ВиВ, направленные на сохранение и улучшение окружающей среды, сокращение потребления ресурсов, являются основой реализации принципов ESG в деятельности водоканалов. Без наращивания инвестиционной активности невозможно обновление существующей инфраструктуры в рамках базового сценария, предусмотренного Стратегией развития строительной отрасли и ЖКХ

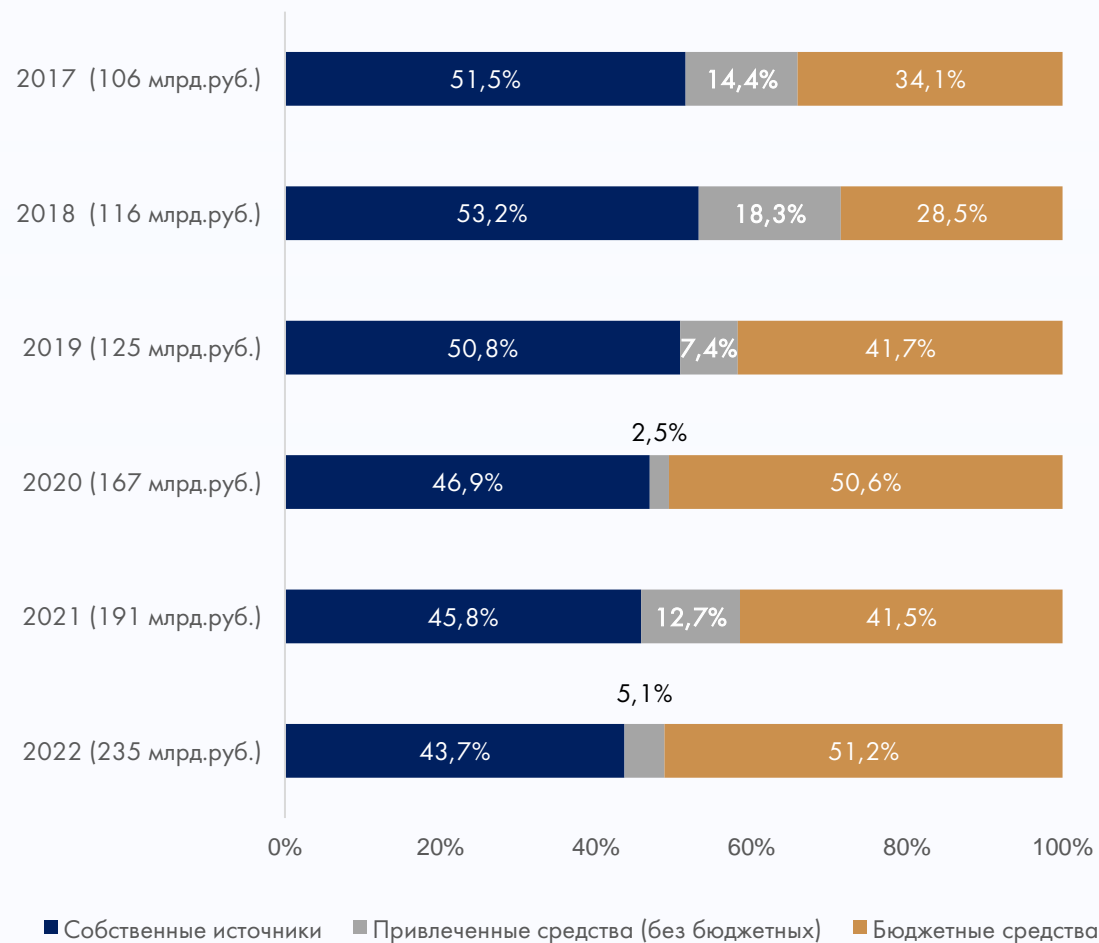
Несмотря на очевидный рост инвестиционных расходов за последние 6 лет в среднем на горизонте 8 лет физический объем инвестиций близок к 1

- В 2016–2022 гг. доля сооружений, нуждающихся в замене в общей протяженности:
 - Водопроводных сооружений практически не менялась и колеблется в диапазоне 43,3-44,3%;
 - Канализационных сооружений – нарастает с 44,4 до 46,56%.
- В 46 административных центрах доля водопроводных сетей, нуждающихся в замене, превышает 50%, в том числе в 16 центрах превышает 70%
- В 53 административных центрах доля канализационных сетей, нуждающихся в замене превысила 50%, в том числе в 21 из них превышает 70%

Изменилась структура источников финансирования инвестиций:

- Доля бюджетных средств превысила 50%
- Доля привлеченных средств (за исключением бюджетных) является незначительной и к 2022 году сократилась до 5,1%

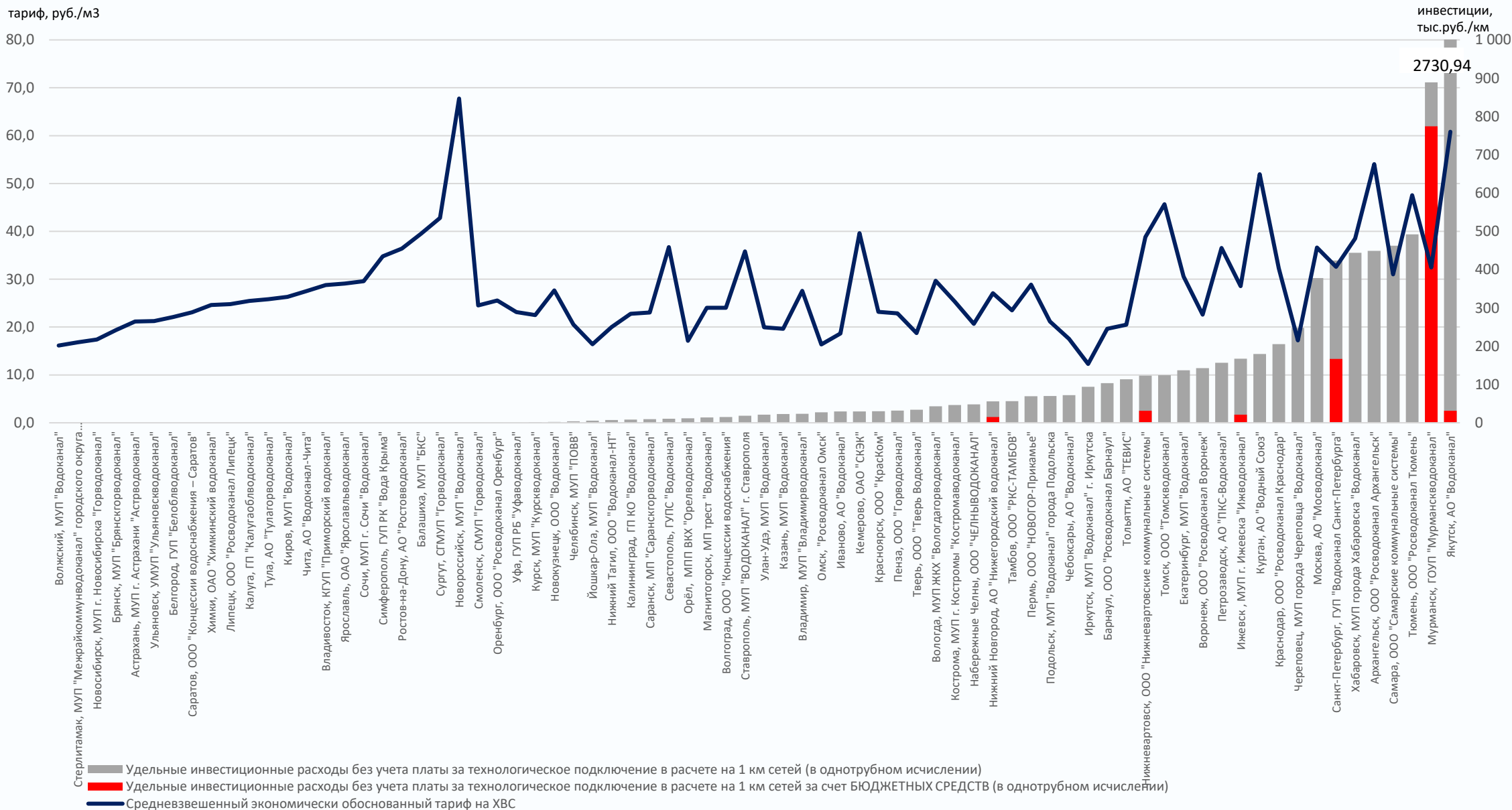
Структура финансирования инвестиции в основной капитал в сферу ВиВ



Инвестиции



Водоснабжение: тарифы и инвестиции



Водоснабжение: в 30% компаний из 74 крупнейших организаций ВКХ инвестиции, не связанные с подключением потребителей, в 2022 году отсутствовали



1 30% крупнейших организаций ВКХ (22) в 2022 году не осуществляли инвестиции в сфере водоснабжения, не связанные с подключением новых потребителей, в том числе:

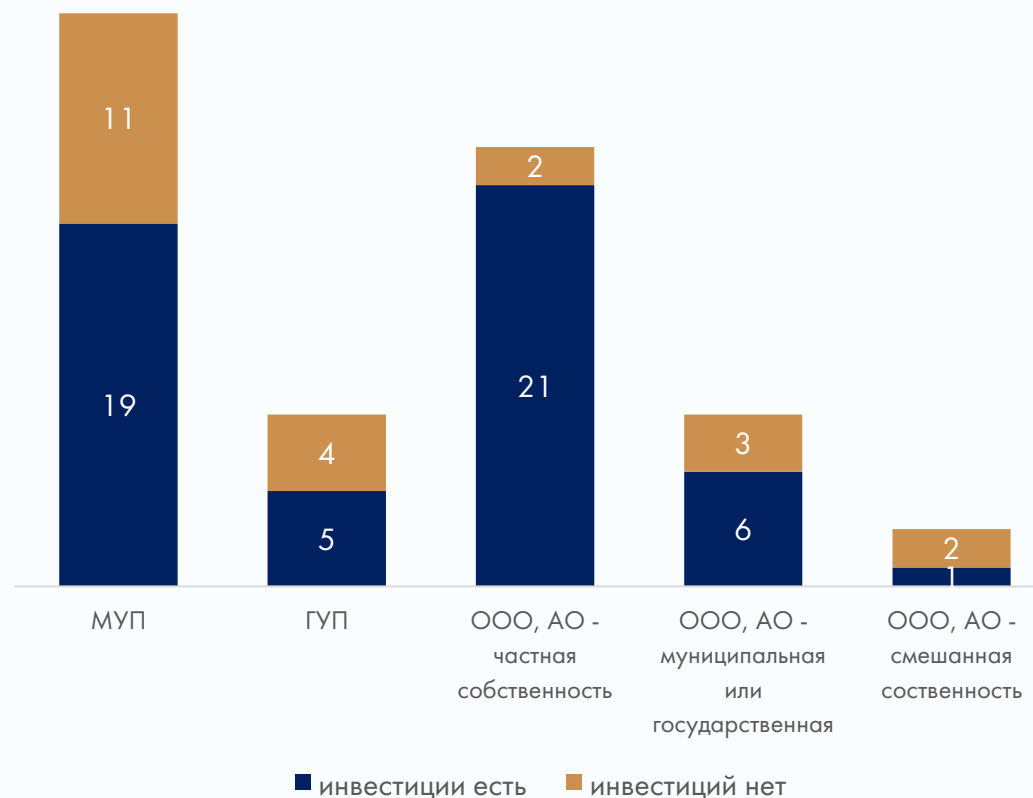
- 10 организаций - не осуществляли инвестиций на протяжении 4 лет – (2019–2022 гг.)

2 Из 10 организаций, не осуществлявших инвестиции на протяжении 4 лет (2019–2022 гг.):

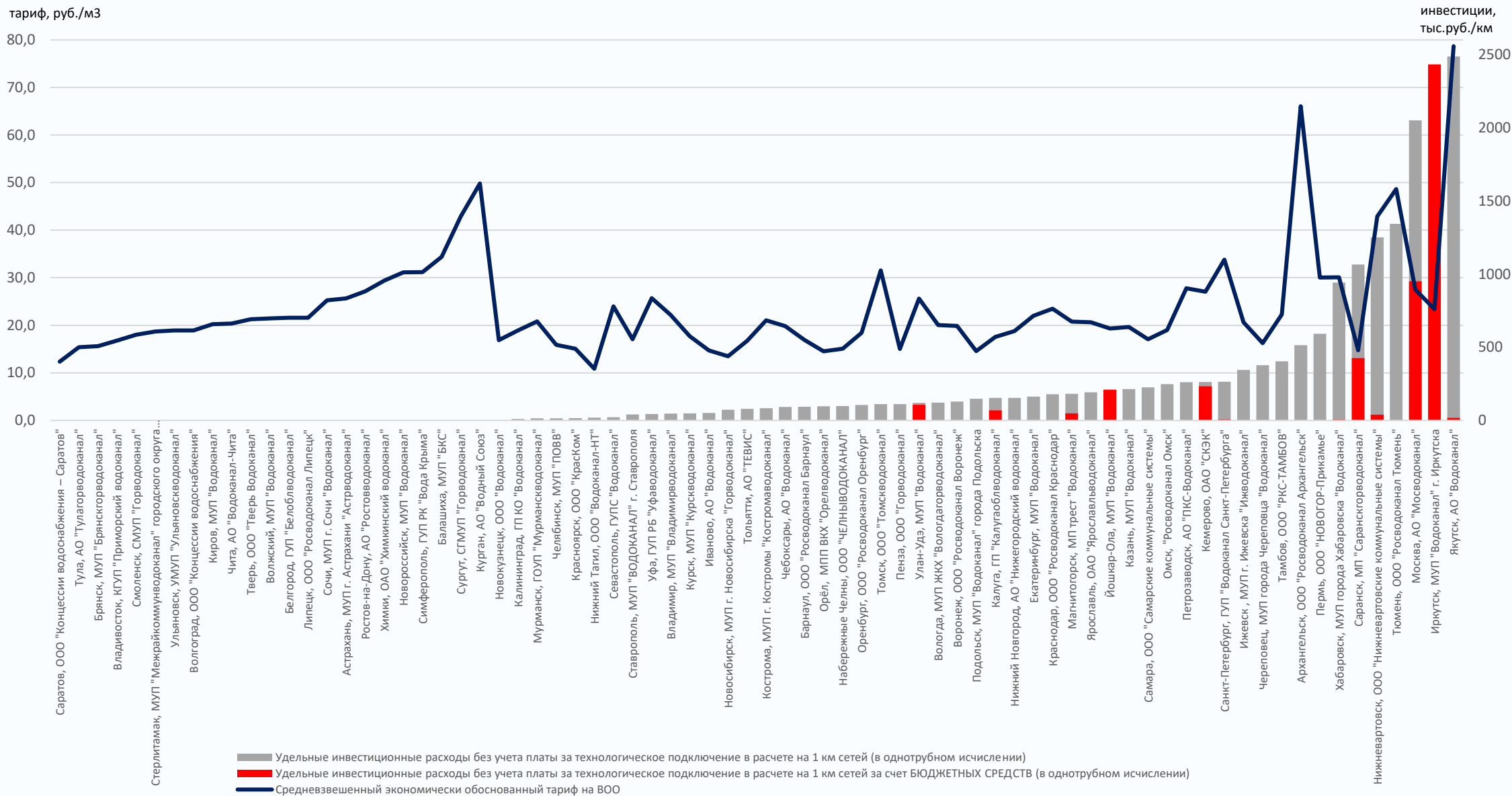
- 9 – находятся в государственной или муниципальной собственности (МУП, ГУП, корпоративные)
- 1 – находится в смешанной собственности

3 Для 44 % крупнейших организаций ВКХ (33 компании) в 2022 году удельные инвестиционные расходы в сфере водоснабжения в расчете на 1 км сетей составили до 100 тыс. руб./км

Наличие инвестиционных расходов без учета платы за подключение потребителей по организационно-правовым формам предприятия и формам собственности, 2022 год



Водоотведение: тарифы и инвестиции



Водоотведение: в 31% компаний из 74 крупнейших организаций ВКХ инвестиции, не связанные с подключением потребителей, в 2022 году отсутствовали



1 31% крупнейших организаций ВКХ (23) в 2022 году не осуществляли инвестиции в сфере водоотведения, не связанные с подключением новых потребителей, в том числе:

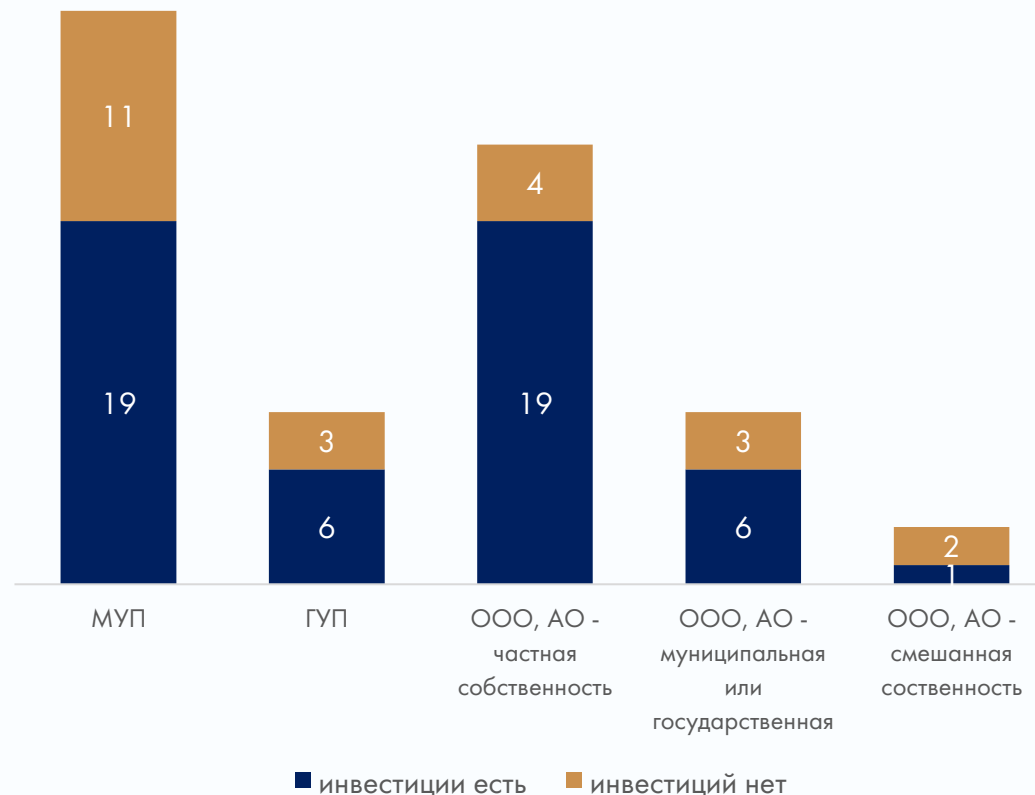
- 12 организаций не осуществляли инвестиций на протяжении 4 лет (2019–2022 гг.)

2 Из 12 организаций, не осуществлявших инвестиции на протяжении 4 лет (2019–2022 гг.):

- 9 – находятся в государственной или муниципальной собственности (МУП, ГУП, корпоративные)
- 2 – находится в смешанной собственности
- 1 – в частной

3 Для 25 % крупнейших организаций ВКХ (19 компаний) в 2022 году удельные инвестиционные расходы в сфере водоотведения в расчете на 1 км сетей составили до 100 тыс. руб./км

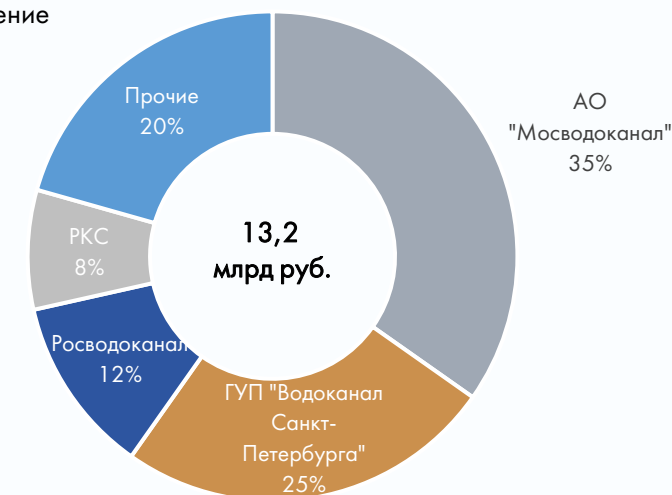
Наличие инвестиционных расходов без учета платы за подключение потребителей по организационно-правовым формам предприятия и формам собственности, 2022 год



Водоснабжение

1. Доля бюджетных средств в общем объеме инвестиций составляет 13,3%
2. На 17,9 % инфраструктуры (расположенной в г. Москве и г. Санкт-Петербурге) приходится около 60 % инвестиций.
3. На долю крупнейших частных операторов (Росводоканал и РКС), обслуживающих 14,3 % инфраструктуры, приходится 19,6 % инвестиций.
4. На долю МУП, обслуживающих 25,9 % инфраструктуры, приходится 9,7% общей суммы инвестиций

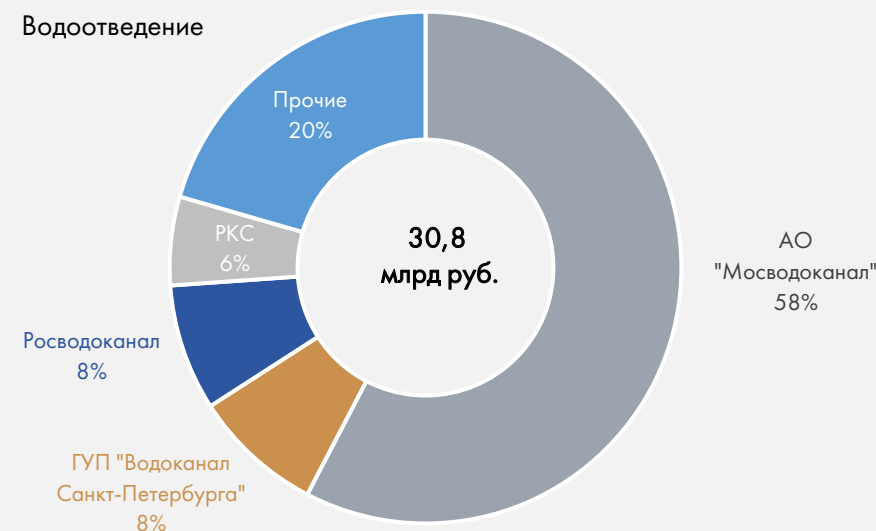
Водоснабжение



Водоотведение

1. Доля бюджетных средств в общем объеме инвестиций составляет 35,1%
2. На 24,3% инфраструктуры (расположенной в г. Москве и г. Санкт-Петербурге) приходится около 66 % инвестиций.
3. На долю крупнейших частных операторов (Росводоканал и РКС), обслуживающих 16 % инфраструктуры, приходится 13,6 % инвестиций.
4. На долю МУП, обслуживающих 27,8 % инфраструктуры, приходится 15,3% общей суммы инвестиций

Водоотведение



1. Инвестиционную активность организаций в сфере водоснабжения и водоотведения в Российской Федерации, в том числе крупнейших, в 2022 году можно охарактеризовать как низкую. Инвестиционная активность частных корпоративных организаций выше, чем у унитарных:
 - У 19 организаций (около 19 % выборки) инвестиционные расходы, не связанные с платой за подключение, отсутствовали как в сфере водоснабжения, так и в сфере водоотведения в 2022 году, 13 из которых являются унитарными, 4 – корпоративными, находящимися в муниципальной или государственной собственности
 - У 9 из них инвестиции не осуществлялись на протяжении 4 лет, в том числе 8 – унитарных, 1 - корпоративное в муниципальной собственности (имеет концессионное соглашение)
2. 64 % всего объема инвестиций по анализируемой выборке в сфере водоснабжения и водоотведения приходится на АО «Мосводоканал» и ГУП «Водоканал Санкт-Петербурга». Объем инвестиций данных компаний более чем на треть формируется за счет бюджетных средств.
3. Второе место по объему инвестиций приходится на крупнейших частных операторов, работающих в сферах водоснабжения и водоотведения:
 - На долю компаний, входящих в ГК «Росводоканал», приходится 9,1%
 - На долю компаний РКС приходится 6,3% , в том числе доля бюджетных средств составляет менее 1%
4. На долю МУП приходится 13,5 % инвестиций 2022 года также на 1/3 сформированных за счет бюджетных средств
5. Значительный вклад в формирование источников финансирования инвестиционных программ водоканалов вносят бюджетные средства, выделяемые в рамках реализации федеральных проектов, входящих в состав нац. проекта «Экология» («Чистая вода, «Оздоровление Волги» и др.). А также кредиты, предоставляемые за счет средств ФНБ.

1. Анализ информации, раскрываемой организациями ВиВ в соответствии со стандартами раскрытия информации в сфере водоснабжения и водоотведения, утвержденными постановлением Правительства РФ от 17.01.2013 № 6, публикуемая на портале публикации сведений, подлежащих свободному доступу (<http://ri.eias.ru/>) показал следующее:
 - в ряде случаев информация не опубликована
 - присутствует большое количество разночтений в порядке заполнения данных в силу отсутствия инструкций
 - имеется большое количество ошибок
2. Учитывая высокий уровень влияния сферы ВиВ на достижение целей устойчивого развития рекомендуем организациям ВиВ разрабатывать и публиковать отчеты об устойчивом развитии в соответствии с утвержденными Методическими рекомендациями по подготовке отчетности об устойчивом развитии (приказ Минэкономразвития России от 01.11.2023 № 764). Это повысит уровень понимания проблем как отрасли в целом, так и отдельных организаций.
3. Несмотря на значительный объем инвестиций осуществляемых корпоративными организациями, находящими в частной собственности, существует ряд проблем, приводящих к неполной реализации возможностей существующих механизмов привлечения частных инвесторов. **Главный - разрыв между декларируемыми целями и управляющим воздействием со стороны государства.**

Спасибо за внимание!

Институт экономики и регулирования инфраструктурных отраслей НИУ ВШЭ

www.ur.hse.ru

Выборка организаций ВКХ и ее структура



Сформирована выборка крупнейших организаций ВКХ в РФ, функционирующих на территориях городов с численностью постоянного населения от 250 тыс. чел. и выше по состоянию на 01.01.2021.*

Большая часть организаций выборки (53,3 %) - унитарные



* Анализ проводился в рамках централизованных систем водоснабжения и водоотведения, функционирующих на территории данных городов

В выборку не вошли организации, функционирующие на территориях Республики Северная Осетия – Алания, Чеченская республика, Республика Дагестан. Кроме того, при анализе данных за 2022 год не учтены данные МП "Водоканал города Рязани", поскольку компания не опубликовала данные за 2022 год.

Показатель: Удельные инвестиционные расходы без учета платы за технологическое подключение в расчете на 1 км сетей (в однострубно́м исчислении). Водоснабжение



РАНГ	Наименование организации	Удельные инвестиционные расходы без учета платы за технологическое подключение в расчете на 1 км сетей (в однострубно́м исчислении), 2022 год, тыс.руб./км
1	Якутск, АО "Водоканал"	2730,9
2	Мурманск, ГОУП "Мурманскводоканал"	889,2
3	Тюмень, ООО "Росводоканал Тюмень"	492,4
4	Самара, ООО "Самарские коммунальные системы"	462,7
5	Архангельск, ООО "Росводоканал Архангельск"	449,1
6	Хабаровск, МУП города Хабаровска "Водоканал"	444,1
7	Санкт-Петербург, ГУП "Водоканал Санкт-Петербурга"	423,9
8	Москва, АО "Мосводоканал"	378,0
9	Череповец, МУП города Череповца "Водоканал"	247,8
10	Краснодар, ООО "Росводоканал Краснодар"	205,5
11	Курган, АО "Водный Союз"	179,4
12	Ижевск, МУП г. Ижевска "Ижводоканал"	167,2
13	Петрозаводск, АО "ПКС-Водоканал"	156,8
14	Воронеж, ООО "Росводоканал Воронеж"	142,6
15	Екатеринбург, МУП "Водоканал"	137,3
16	Томск, ООО "Томскводоканал"	124,5
17	Нижевартовск, ООО "Нижевартовские коммунальные системы"	122,8
18	Тольятти, АО "ТЕВИС"	113,7
19	Барнаул, ООО "Росводоканал Барнаул"	103,6
20	Иркутск, МУП "Водоканал" г. Иркутска	94,2
21	Чебоксары, АО "Водоканал"	72,2
22	Подольск, МУП "Водоканал" города Подольска	69,7
23	Пермь, ООО "НОВОГОР-Прикамье"	69,5
24	Тамбов, ООО "РКС-ТАМБОВ"	56,2
25	Нижний Новгород, АО "Нижегородский водоканал"	55,8
26	Набережные Челны, ООО "ЧЕЛНЫВОДОКАНАЛ"	48,0
27	Кострома, МУП г. Костромы "Костромаводоканал"	46,2
28	Вологда, МУП ЖФХ "Вологдагорводоканал"	43,2
29	Тверь, ООО "Тверь Водоканал"	34,0
30	Пенза, ООО "Горводоканал"	31,7
31	Красноярск, ООО "КрасКом"	29,9
32	Кемерово, ОАО "СКЭК"	29,6
33	Иваново, АО "Водоканал"	29,4
34	Омск, ООО "Росводоканал Омск"	27,4
35	Владимир, МУП "Владимирводоканал"	23,7
36	Казань, МУП "Водоканал"	23,0
37	Улан-Удэ, МУП "Водоканал"	21,2

РАНГ	Наименование организации	Удельные инвестиционные расходы без учета платы за технологическое подключение в расчете на 1 км сетей (в однострубно́м исчислении), 2022 год, тыс.руб./км
38	Ставрополь, МУП "ВОДОКАНАЛ" г. Ставрополя	18,2
39	Волгоград, ООО "Концессии водоснабжения"	14,8
40	Магнитогорск, МП трест "Водоканал"	14,0
41	Орёл, МПП ВКХ "Орелводоканал"	11,8
42	Севастополь, ГУПС "Водоканал"	10,6
43	Саранск, МП "Саранскгорводоканал"	9,2
44	Калининград, ГП КО "Водоканал"	8,2
45	Нижний Тагил, ООО "Водоканал-НТ"	7,4
46	Йошкар-Ола, МУП "Водоканал"	5,3
47	Челябинск, МУП "ПОВВ"	4,1
48	Новокузнецк, ООО "Водоканал"	2,2
49	Курск, МУП "Курскводоканал"	1,4
50	Уфа, ГУП РБ "Уфаводоканал"	0,1
51	Оренбург, ООО "Росводоканал Оренбург"	0,0
52	Смоленск, СМУП "Горводоканал"	0,0
53	Новороссийск, МУП "Водоканал"	0,0
53	Сургут, СГМУП "Горводоканал"	0,0
53	Балашиха, МУП "БКС"	0,0
53	Ростов-на-Дону, АО "Ростовводоканал"	0,0
53	Симферополь, ГУП РК "Вода Крыма"	0,0
53	Сочи, МУП г. Сочи "Водоканал"	0,0
53	Ярославль, ОАО "Ярославльводоканал"	0,0
53	Владивосток, КГУП "Приморский водоканал"	0,0
53	Чита, АО "Водоканал-Чита"	0,0
53	Киров, МУП "Водоканал"	0,0
53	Тула, АО "Тулагорводоканал"	0,0
53	Калуга, ГП "Калугаоблводоканал"	0,0
53	Липецк, ООО "Росводоканал Липецк"	0,0
53	Химки, ОАО "Химкинский водоканал"	0,0
53	Саратов, ООО "Концессии водоснабжения – Саратов"	0,0
53	Белгород, ГУП "Белоблводоканал"	0,0
53	Ульяновск, УМУП "Ульяновскводоканал"	0,0
53	Астрахань, МУП г. Астрахани "Астрводоканал"	0,0
53	Брянск, МУП "Брянскгорводоканал"	0,0
53	Новосибирск, МУП г. Новосибирска "Горводоканал"	0,0
53	Стерлитамак, МУП "Межрайкомунводоканал" городского округа город Стерлитамак	0,0
53	Волжский, МУП "Водоканал"	0,0

Показатель: Удельные инвестиционные расходы без учета платы за технологическое подключение в расчете на 1 км сетей (в однотрубном исчислении). Водоотведение



РАНГ	Наименование ГО	Удельные инвестиционные расходы без учета платы за технологическое подключение в расчете на 1 км сетей (в однотрубном исчислении), 2022 (тыс.руб./км)
1	Якутск, АО "Водоканал"	2486,4
2	Иркутск, МУП "Водоканал" г. Иркутска	2431,8
3	Москва, АО "Мосводоканал"	2050,7
4	Тюмень, ООО "Росводоканал Тюмень"	1343,3
5	Нижевартовск, ООО "Нижевартовские коммунальные системы"	1250,1
6	Саранск, МП "Саранскгорводоканал"	1064,6
7	Хабаровск, МУП города Хабаровска "Водоканал"	941,5
8	Пермь, ООО "НОВОГОР-Прикамье"	592,0
9	Архангельск, ООО "Росводоканал Архангельск"	514,6
10	Тамбов, ООО "РКС-ТАМБОВ"	403,3
11	Череповец, МУП города Череповца "Водоканал"	377,0
12	Ижевск, МУП г. Ижевска "Ижводоканал"	345,7
13	Санкт-Петербург, ГУП "Водоканал Санкт-Петербурга"	265,0
14	Кемерово, ОАО "СКЭК"	263,1
15	Петрозаводск, АО "ГКС-Водоканал"	261,8
16	Омск, ООО "Росводоканал Омск"	248,2
17	Самара, ООО "Самарские коммунальные системы"	225,4
18	Казань, МУП "Водоканал"	214,3
19	Йошкар-Ола, МУП "Водоканал"	210,3
20	Ярославль, ОАО "Ярославльводоканал"	191,7
21	Магнитогорск, МП трест "Водоканал"	182,1
22	Краснодар, ООО "Росводоканал Краснодар"	179,1
23	Екатеринбург, МУП "Водоканал"	162,8
24	Нижний Новгород, АО "Нижегородский водоканал"	154,4
25	Калуга, ГП "Калугаоблводоканал"	153,8
26	Подольск, МУП "Водоканал" города Подольска	148,1
27	Воронеж, ООО "Росводоканал Воронеж"	128,6
28	Вологда, МУП ЖКХ "Вологдагорводоканал"	121,8
29	Улан-Удэ, МУП "Водоканал"	120,2
30	Пенза, ООО "Горводоканал"	112,1
31	Томск, ООО "Томскводоканал"	110,9
32	Оренбург, ООО "Росводоканал Оренбург"	105,8
33	Набережные Челны, ООО "ЧЕЛНЫВОДОКАНАЛ"	97,9
34	Орёл, МП ВКХ "Орелводоканал"	97,2
35	Барнаул, ООО "Росводоканал Барнаул"	93,4
36	Чебоксары, АО "Водоканал"	92,3
37	Кострома, МУП г. Костромы "Костромаводоканал"	83,0

РАНГ	Наименование ГО	Удельные инвестиционные расходы без учета платы за технологическое подключение в расчете на 1 км сетей (в однотрубном исчислении), 2022 (тыс.руб./км)
38	Тольятти, АО "ТЕВИС"	78,7
39	Новосибирск, МУП г. Новосибирска "Горводоканал"	73,8
40	Иваново, АО "Водоканал"	50,7
41	Курск, МУП "Курскводоканал"	48,4
42	Владимир, МУП "Владимирводоканал"	46,3
43	Уфа, ГУП РБ "Уфаводоканал"	43,8
44	Ставрополь, МУП "ВОДОКАНАЛ" г. Ставрополя	40,7
45	Севастополь, ГУПС "Водоканал"	21,0
46	Нижний Тагил, ООО "Водоканал-НТ"	18,9
47	Красноярск, ООО "КрасКом"	16,6
48	Челябинск, МУП "ПОВВ"	14,8
49	Мурманск, ГОУП "Мурманскводоканал"	13,8
50	Калининград, ГП КО "Водоканал"	9,7
51	Новокузнецк, ООО "Водоканал"	0,4
52	Курган, АО "Водный Союз"	0,0
52	Сургут, СГМУП "Горводоканал"	0,0
52	Балашиха, МУП "БКС"	0,0
52	Симферополь, ГУП РК "Вода Крыма"	0,0
52	Новороссийск, МУП "Водоканал"	0,0
52	Химки, ОАО "Химкинский водоканал"	0,0
52	Ростов-на-Дону, АО "Ростовводоканал"	0,0
52	Астрахань, МУП г. Астрахани "Астрводоканал"	0,0
52	Сочи, МУП г. Сочи "Водоканал"	0,0
52	Липецк, ООО "Росводоканал Липецк"	0,0
52	Белгород, ГУП "Белоблводоканал"	0,0
52	Волжский, МУП "Водоканал"	0,0
52	Тверь, ООО "Тверь Водоканал"	0,0
52	Чита, АО "Водоканал-Чита"	0,0
52	Киров, МУП "Водоканал"	0,0
52	Волгоград, ООО "Концессии водоснабжения"	0,0
52	Ульяновск, УМУП "Ульяновскводоканал"	0,0
52	Стерлитамак, МУП "Межрайкоммунводоканал" городского округа город Стерлитамак	0,0
52	Смоленск, СМУП "Горводоканал"	0,0
52	Владивосток, КГУП "Приморский водоканал"	0,0
52	Брянск, МУП "Брянскгорводоканал"	0,0
52	Тула, АО "Тулагорводоканал"	0,0
52	Саратов, ООО "Концессии водоснабжения – Саратов"	0,0