



Институт экономики и регулирования
инфраструктурных отраслей НИУ ВШЭ

Сфера водоснабжения и водоотведения: финансовые результаты деятельности

Москва 2024

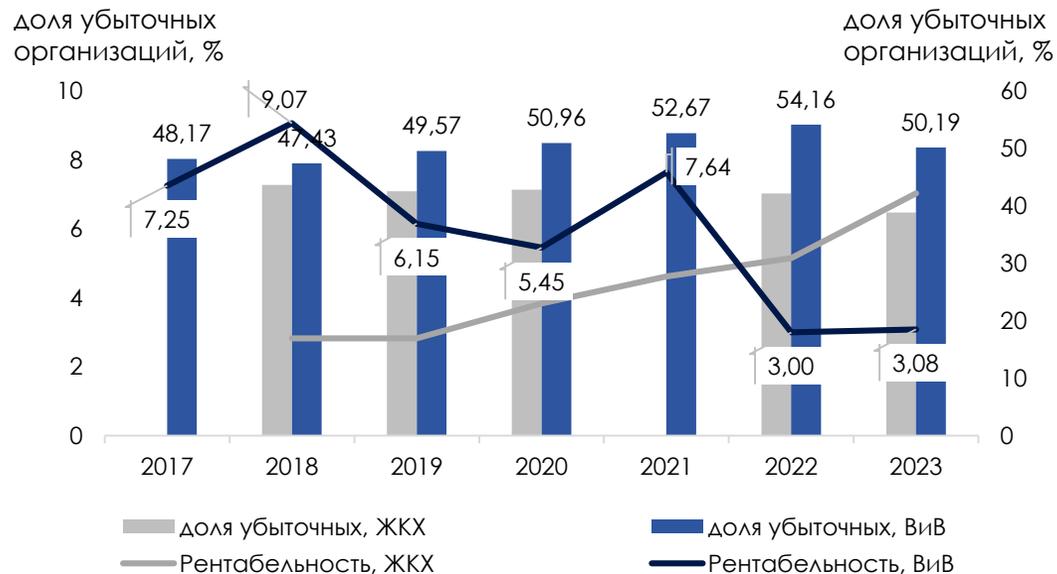
www.ur.hse.ru

«Чем хуже институты, тем дороже финансирование... Мы часто низкое качество институтов пытаемся компенсировать за счет дополнительных стимулов — бюджетных и не только»



Э. С. Набиуллина

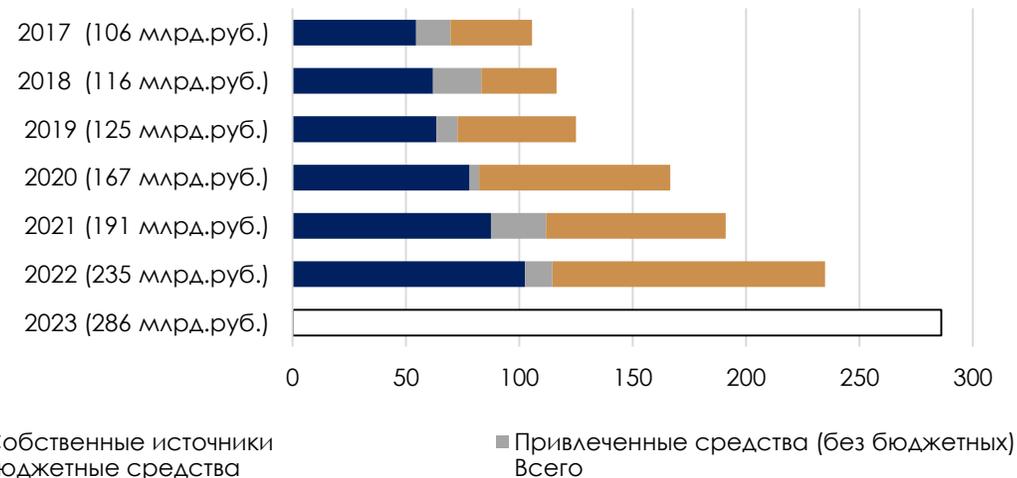
Рентабельность (убыточность) проданных товаров, продукции, работ, услуг и доля убыточных предприятий (% , крупные и средние организации)



Более 50% предприятий отрасли убыточны, их доля с 2017 года увеличивается

Рентабельность предприятий отрасли низкая, и в 2022 году ее значение сократилось до 3%

Инвестиции в отрасль



Собственные инвестиционные источники предприятий ВиВ ограничены, а у половины предприятий отрасли и вовсе отсутствуют

Доля бюджетных средств нарастает и превысила 50%, а доля привлеченных - сокращается

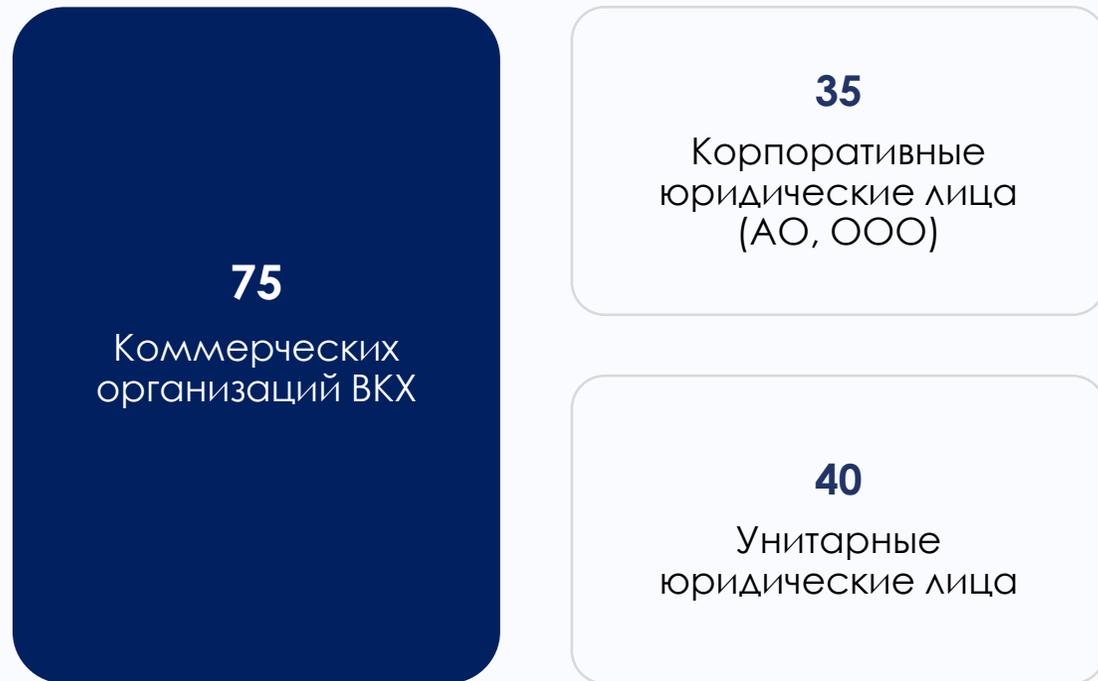


Бюджетные деньги не способны обеспечить необходимый уровень инвестирования без привлечения иных источников финансирования

Исследование эффективности организаций ВКХ 2019-2023: 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 01.01.2023.*

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



- Частная собственность
- Муниципальная собственность и/или собственность субъекта РФ
- Смешанная собственность



- Муниципальная собственность
- Государственная собственность

*В выборку не вошли организации, функционирующие на территориях Республики Северная Осетия – Алания, Чеченская республика, Республика Дагестан

Финансовые результаты деятельности и инвестиционная активность



У большей части водоканалов установленные тарифы в 2023 году не позволили покрыть фактически сложившуюся себестоимость:

- ХВС – 46 компаний
- ВОО – 54 компании

Установленные тарифы по обоим видам деятельности не покрывают фактическую себестоимость у 37 компаний, 29 из них находятся в государственной и/или муниципальной собственности

15 компаний

Убыточны по итогам 2023 года (по чистой прибыли)



7 компаний

Убыточны на протяжении 3-х лет и все они являются ГУП/МУП

Распределение водоканалов в зависимости от нормы чистой прибыли, 2022-2023 гг.



01. 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

02. 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

03. 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%



Выводы

01. По целому ряду показателей частные организации в сфере ВиВ работают эффективнее организаций, находящихся в государственной и/или муниципальной собственности. Прежде всего это касается инвестиционной активности организаций.

02. Концессионные соглашения, на сегодняшний день практически единственный работающий механизм привлечения частных инвестиций в отрасль и масштабирования практик эффективного управления организациями.

Предложения

1. Совершенствование тарифной политики (акцент на результат)
2. Доработка механизма концессионных соглашений, в том числе:
 - Формирование эффективной публичной отчетности концессионеров и концедентов по заключенным концессионным соглашениям
 - Повышение гибкости концессионных соглашений
3. Использование бюджетного финансирования как инструмента максимизации получаемых эффектов:
 - Эффективность как основа для отбора проектов вне зависимости от формы собственности организации
 - Использование бюджетных средств для стимулирования привлечения средств в отрасль (субсидирование процентной ставки, софинансирование)

Спасибо за внимание!

Институт экономики и регулирования инфраструктурных отраслей НИУ ВШЭ

www.ur.hse.ru