

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И РЕГУЛИРОВАНИЯ
ИНФРАСТРУКТУРНЫХ ОТРАСЛЕЙ



КОМПЛЕКСНЫЙ ПОДХОД К МОДЕРНИЗАЦИИ КОММУНАЛЬНОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ

Долматов Илья Алексеевич, к.э.н.

Директор Института экономики и регулирования
инфраструктурных отраслей НИУ ВШЭ

Член общественного совета при ФАС России

ДИСКУССИОННЫЙ ЭКСПЕРТНЫЙ
ФОРУМ 24–25 НОЯБРЯ 2025

Состояние коммунальной инфраструктуры, надежность и качество коммунальных услуг – национальный приоритет



01

Указ Президента РФ от 07.05.2024
№ 309 «О национальных целях...»

Улучшение качества предоставляемых коммунальных
услуг для **20 млн человек к 2030 году**

02

Национальный проект
«Инфраструктура для жизни»

Строительство и реконструкция (модернизация)
не менее чем **2 тыс. объектов** питьевого
водоснабжения и водоподготовки к 2030 году

03

Федеральный проект «Модернизация
коммунальной инфраструктуры»

Обеспечение значимого **роста энергетической и ресурсной
эффективности** в жилищно-коммунальном хозяйстве,
промышленном и инфраструктурном строительстве

Целевые показатели по объему инвестиций и темпам замены инфраструктуры – вызов для коммунального комплекса



Для преодоления текущих тенденций принята программа МКИ 2030 на 4,5 трлн руб., в рамках которой необходимо решить 2 задачи:

01

Повышение эффективности

Эту задачу решает комплексный подход

02

Обеспечение финансирования

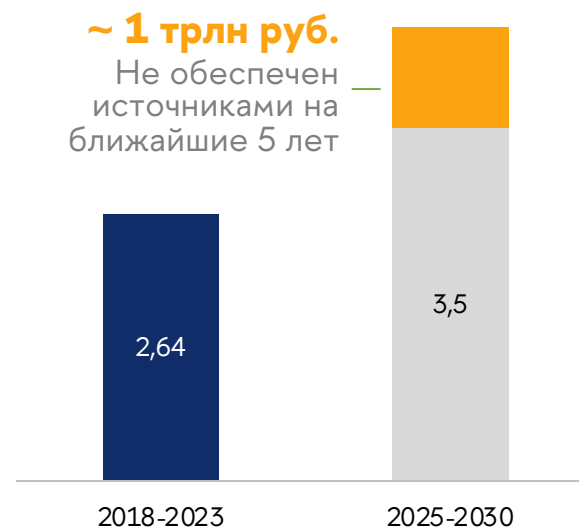
Для решения задачи необходимо развитие / создание инструментов внебюджетного финансирования

Среднегодовые темпы замены сетей

Сейчас 2030 год 2035 год
~**1%** → **2,5 %** → **5 %**

В России до 50% инвестиций в сферу ВиВ обеспечивается бюджетом, долгосрочные финансовые инструменты почти не применяются.

Инвестиции в ЖКХ (тепло и ВиВ) в ценах 2023 года, трлн руб.



Структура финансирования инвестиций



* Расчет структуры выполнен на основании данных Росстат за период 2018-2023 гг. в ценах 2023 года

Для масштабирования инвестиций важно расширить объем и спектр используемых механизмов, меняя структуру финансирования в пользу увеличения доли внебюджетного финансирования

Основные проблемы, препятствующие росту инвестиционной активности в коммунальной сфере



- Коммунальная отрасль находится под государственным тарифным регулированием, которое на практике чаще решает задачу по сдерживанию роста тарифов на уровне, не выше предельного индекса изменения размера вносимой гражданами платы за коммунальные услуги
- Большинство предприятий отрасли характеризуются низкой экономической и эффективностью и технологической отсталостью
- Предпринимательская прибыль лишь частично компенсирует расходы, не учтенные в составе НВВ по разным причинам. ГУПы и МУПы и вовсе лишены этого источника
- Неблагоприятные макроэкономические условия в сочетании с бюджетными ограничениями

Водоснабжение и водоотведение



Показатель	Ед. изм.	2016	2024	2016	2024
Потери и аварийность					
Утечка и неучтенный расход воды в % ко всей подаче воды	%	22,9	23,2		
Аварийность сетей на 100 км протяженности сетей (сооружений)	ед. /100 км	11,65	4,58	15,70	2,59
Потребность в замене и темпы замены					
Удельный вес протяженности сооружений, нуждающихся в замене, в общем протяжении сооружений	%	43,6	43,0	44,4	46,1
Удельный вес замененных сетей в общем протяжении водопроводных сетей	% в год	1,03% (среднее)		0,38% (среднее)	
Расход энергоресурсов					
Удельный расход электроэнергии на 1 м³ воды	кВтч/м³	1,18	1,10	0,73	0,73
Степень использования мощностей					
Использование мощности водопроводов/очистных сооружений канализации от установленной производственной мощности	%	40,7	37,9	46,7	45,2
Очистка					
Доля нормативно очищенной воды от общего количества воды, поданной в сеть	%	59,0	59,7		
Доля сточных вод, очищенных до нормативных значений, в общем объеме сточных вод, пропущенных через очистные сооружения	%			44,3	47,0
Финансово-экономическое состояние по отрасли		2017		2024	
Уровень рентабельности (убыточности) проданных товаров, продукции, работ, услуг	%	7,25		1,61	
Доля убыточных организаций	%	48,17		52,27	

Отрасль имеет высокий потенциал повышения эффективности

Теплоснабжение



Показатель	Ед. изм.	2016	2024
Потери и аварийность			
Потери тепла в сетях, в процентах от подачи тепла	%	11,8	12,2
Аварийность тепловых и паровых сетей - на км сетей	ед./ 100 км	2,48	1,95
Потребность в замене и темпы замены			
Удельный вес протяженности тепловых и паровых сетей, нуждающихся в замене, в общем протяжении сетей	%	28,8	30,1
Удельный вес замененных тепловых и паровых сетей в двухтрубном исчислении в общем протяжении всех тепловых сетей	%	в среднем за 2016-2024 гг. – 1,95%	
Расход энергоресурсов			
Удельный расход топлива на выработку теплоэнергии по отрасли (1-ТЕП)		182,9	185,7
Финансово-экономическое состояние		2017	2024
Уровень рентабельности (убыточности) проданных товаров, продукции, работ, услуг	%	-3,93	-3,20
Доля убыточных организаций	%	56,10	55,29

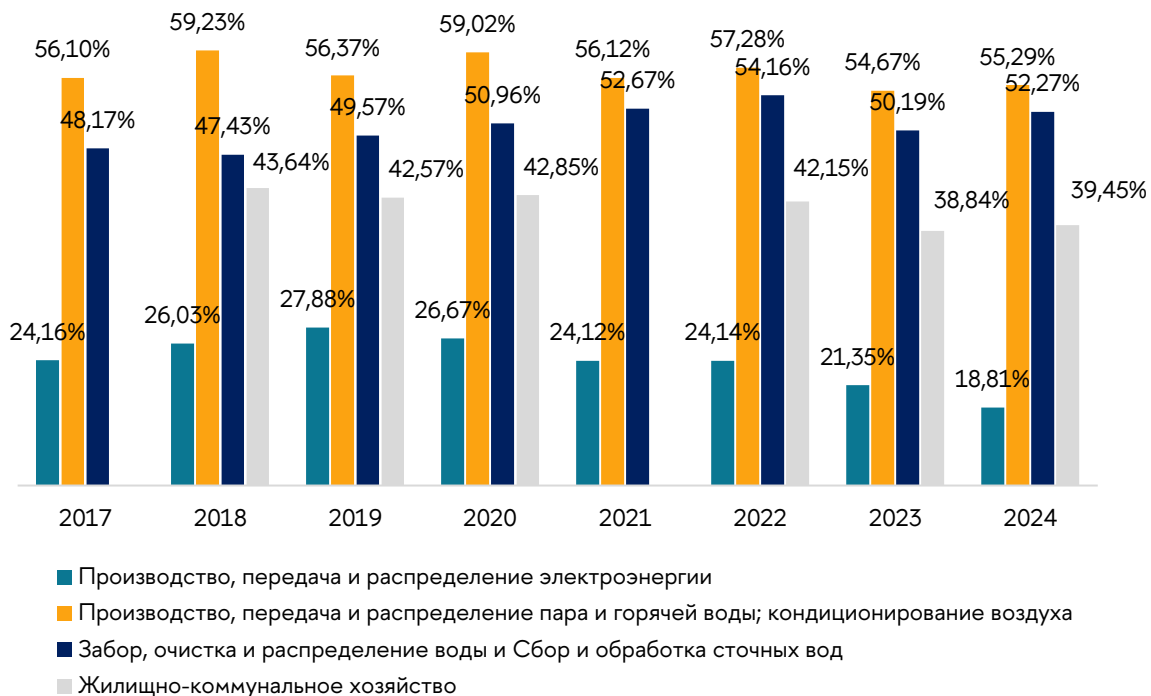
Ситуация в коммунальной сфере не улучшается на протяжении многих лет

- Высокий износ основных фондов
- Ресурсная неэффективность
- Низкие темпы замены сетей
- Незначительное количество организаций, имеющих утвержденные инвестпрограммы

Финансово-экономическое состояние коммунальных организаций – препятствие для привлечения инвестиций



Удельный вес убыточных организаций в сфере коммунального хозяйства в РФ по данным бухгалтерской отчетности за 2017 – 2024 гг.
(%, значение показателя за год, крупные и средние организации)



Рентабельность (убыточность) проданных товаров, продукции, работ, услуг за 2017 – 2024 гг. (%, значение показателя за год, крупные и средние организации)



Больше половины организаций, оказывающие социально-значимые, критически важные для обеспечения жизнедеятельности населения, услуги, не способны за счет выручки в полном объеме профинансировать даже текущую деятельность

Необходимость внедрения комплексного подхода при модернизации



Приоритет комплексных проектов перед заменой отдельных элементов системы

Системный подход к формированию проектов взамен ситуативного подхода, приводящего к точечному ремонту отдельных элементов системы

Минимальная стоимость жизненного цикла

Выбор технического решения с минимальной стоимостью содержания на жизненном цикле, учитывая долговечность и энергоэффективность решения

Оптимизация технических решений с учетом реальных и перспективных нагрузок

Оценка возможностей оптимизации гидравлических режимов с учетом схем развития коммунальных сетей, синхронизированных с документами территориального планирования

Диагностика сетей – основа внедрения критериев комплексного подхода и выбора технологии модернизации инфраструктуры

Эффект от применения комплексного подхода



Зоны интеграции принципов комплексного подхода

Программа модернизации коммунальной инфраструктуры (МКИ)

Мастер-планы

Комплексное развитие территорий (КРТ)

Опорные населенные пункты

Институты развития готовы участвовать в создании специальных условий финансирования для коммунального комплекса

Инструменты

Льготный
кредит



Инфраструктурные
облигации



Источники средств

- **Кредиторы** (банки)
- **Инвесторы** в инструменты с фиксированным доходом
- **ФНБ**

Условия привлечения

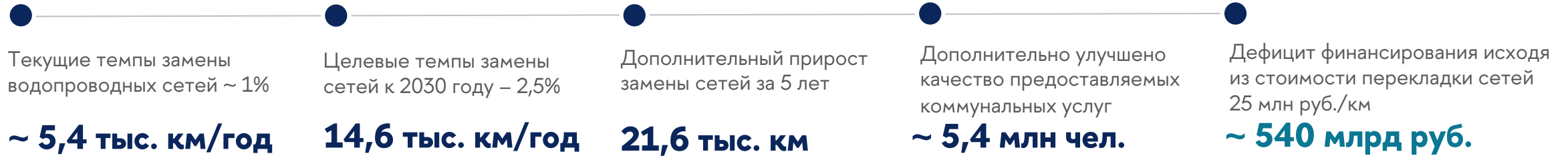
- **Господдержка** (субсидии ставки, купонного дохода)
- **Гарантии** со стороны субъектов РФ
- **Срок: 15-30 лет**

Лизинг

- В основном применяется для движимого имущества (техника, оборудование)
- Труба ЖКХ не рассматривается в качестве залога лизингодателем
- Есть опыт реализации проектов для труб в нефтегазовом секторе с возможностью повторного использования

Масштаб привлечения финансирования зависит от условий программы и бюджетных возможностей

Достижение 2,5% темпа замены сетей в сфере водоснабжения к 2030 году требует привлечения дополнительных инвестиций не менее 540 млрд руб.



Варианты достижения целей МКИ 2030 г.

Прямые бюджетные субсидии

Потребность в бюджетных средствах

~ 540 млрд руб.

ИПГ в среднем +0,06%

Суммарная тарифная нагрузка

+ 31 млрд руб.

Льготное кредитование

Потребность в бюджетных средствах

~ 60 млрд руб.

+ обслуживание займов после 2030 года

ИПГ в среднем +0,21%

Суммарная тарифная нагрузка

+ 103 млрд руб.

Улучшение макроэкономической ситуации в будущем снижает потребность в субсидировании льготной ставки

	2026	2027	2028	2029	2030	20XX
Льготная ставка, %	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	?
Рыночная ставка, %	16,0	11,5	11,5	10,5	10,5	?
Ключевая ставка, %	13,0	8,5	8,5	7,5	7,5	?

Инвестирование этих средств с привлечением льготного заёмного финансирования снижает бюджетные расходы в 8,7 раз, но увеличивает тарифные последствия (на величину обслуживания долга по льготной ставке)

Комплекс мер, направленных на сближение финансовых возможностей коммунальных предприятий с экономической конъюнктурой



Государственная поддержка инструментов финансирования

Федеральный уровень

Прямое субсидирование и льготное кредитование

Региональный уровень

Гарантии субъекта РФ по возврату заемных средств и формированию сбалансированной тарифной политики

Институты развития

Катализаторы внебюджетного финансирования

Снижение стоимости строительства

Снижение стоимости строительной продукции на дополнительные объёмы за счет дозагрузки производственных мощностей

Применение принципов комплексного подхода для проектов МКИ, в т.ч. через условия финансирования институтами развития

Сокращение сроков строительства за счет применения материалов, позволяющих сокращать сроки СМР

Совершенствование тарифной модели

Включение предпринимательской прибыли/нормы доходности для МУП и ГУП

Гарантии дохода и возврата для привлечения заемных средств через сбалансированную тарифную политику

Формирование долгосрочных ИПГ и выведение инвестиционной надбавки из под ИПГ

Достижение целевых показателей по модернизации коммунальной инфраструктуры и обеспечение устойчивого развития коммунальных организаций

Условия для привлечения инвестиций



- | | | |
|-----------|--|---|
| 01 | Трансформация тарифного регулирования | Для привлечения долгосрочного заемного финансирования даже с участием государственных институтов развития необходима понятная долгосрочная модель тарифного регулирования |
| 02 | «Антикризисное регулирование» | Текущая модель тарифного регулирования ориентирована на «здоровую» организацию. Но для большинства организаций, находящихся в кризисе, такой подход только продолжает генерировать убытки |
| 03 | Внедрение комплексного подхода при выборе инвестиционных проектов | В условиях бюджетных и тарифных ограничений необходимо, в том числе, усиление роли технической экспертизы: <ul style="list-style-type: none">• Оптимизация применяемых технических решений• Приоритизация комплексных инвестиционных проектов• Минимальная стоимость жизненного цикла |
| 04 | Создании специальных условий и инструментов для привлечения долгосрочного финансирования | <ul style="list-style-type: none">• Государственная поддержка инструментов финансирования инвестиционных проектов• Субсидирование рыночной ставки по кредитам• Снижение стоимости строительства |

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ



Наш Telegram-канал «Вышка про тарифы»



24.11
—
25.11
2025