



Обзор рынка электроэнергии и угля в Казахстане

Электроэнергетическая отрасль Республики Казахстан функционирует в условиях Единой электроэнергетической системы, представляющей собой совокупность электрических станций, линий электропередач и подстанций, обеспечивающих надежное и качественное электроснабжение потребителей республики.

Регулирование энергетической отрасли осуществляется уполномоченным государственным органом в лице Министерства энергетики Республики Казахстан⁷, в том числе и в области ВИЭ.⁸ Государственная политика в сфере естественных монополий в части регулируемых услуг по передаче электрической энергии, производству, передаче, распределению и снабжению тепловой энергией реализуется Комитетом по регулированию естественных монополий при Министерстве национальной экономики Республики Казахстан.⁹ Министерство индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан осуществляет руководство в сфере угольной промышленности.¹⁰

Производство электроэнергии
в ЕЭС осуществлялось преимущественно
тепловыми электростанциями (ТЭС) на угле

71,2%

Потребление электроэнергии
в Республике Казахстан

115, 068
млрд кВтч

⁷ Закон Республики Казахстан «Об электроэнергетике» №588-III от 9 июля 2004 года.

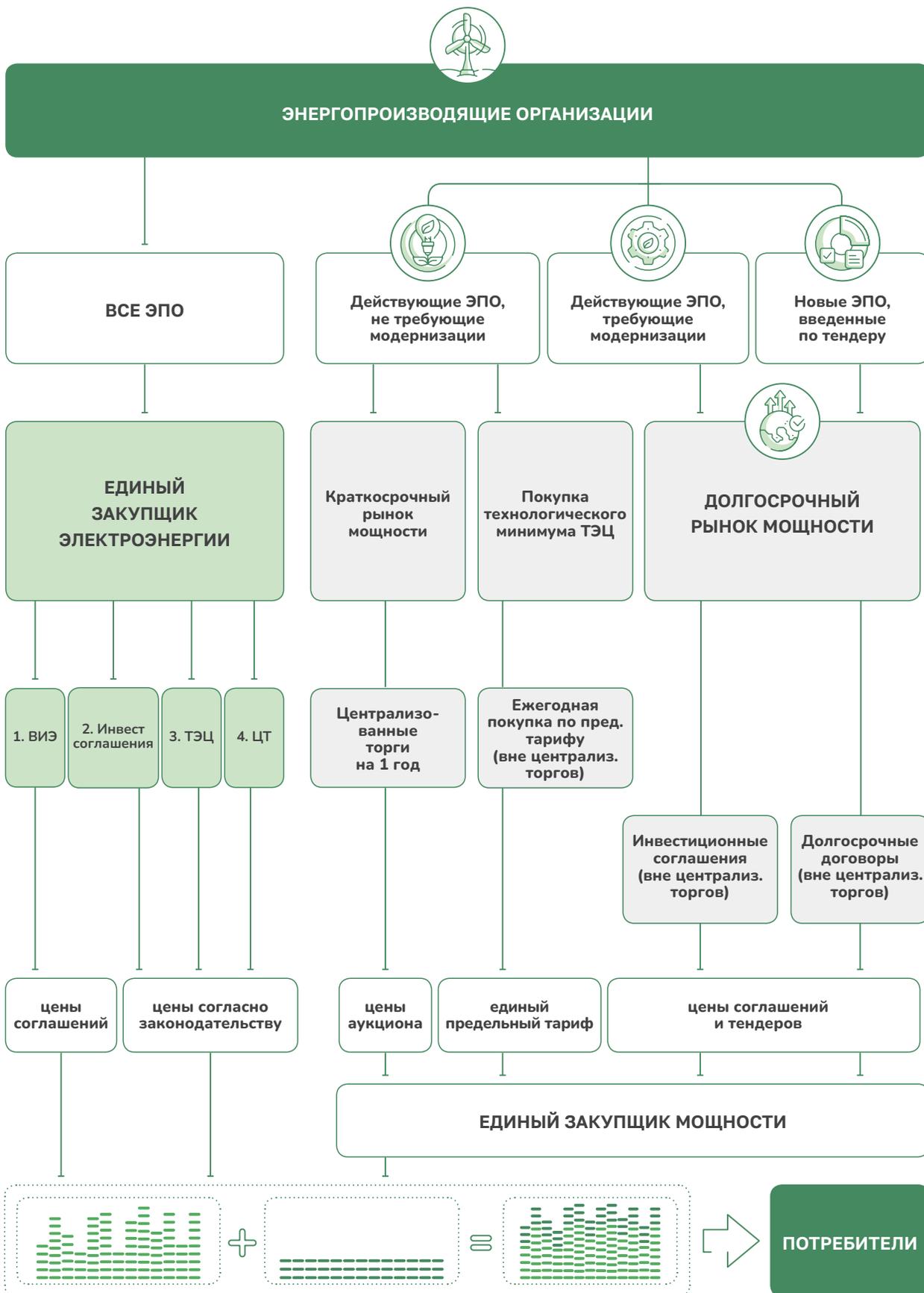
⁸ Закон Республики Казахстан «О поддержке использования возобновляемых источников энергии» №165-IV от 4 июля 2009 года.

⁹ Закон Республики Казахстан «О естественных монополиях» №204-VI от 27 декабря 2018 года.

¹⁰ Кодекс Республики Казахстан «О недрах и недропользовании» №125-VI от 27 декабря 2017 года.



Рынок электроэнергии и мощности Казахстана



Баланс электроэнергии

В 2023 году производство электроэнергии в ЕЭС осуществлялось преимущественно тепловыми электростанциями (ТЭС) на угле — 71,2%.

На 1 января 2024 года установленная мощность электростанций Республики Казахстан составляет — 24 641,9 МВт, располагаемая мощность — 20 428,4 МВт.

Согласно данным Системного оператора в январе-декабре 2023 года электростанции Казахстана выработали 112,82 млрд кВтч электроэнергии, что на 0,04% (42,8 тыс. кВтч) меньше по сравнению с 2022 годом.

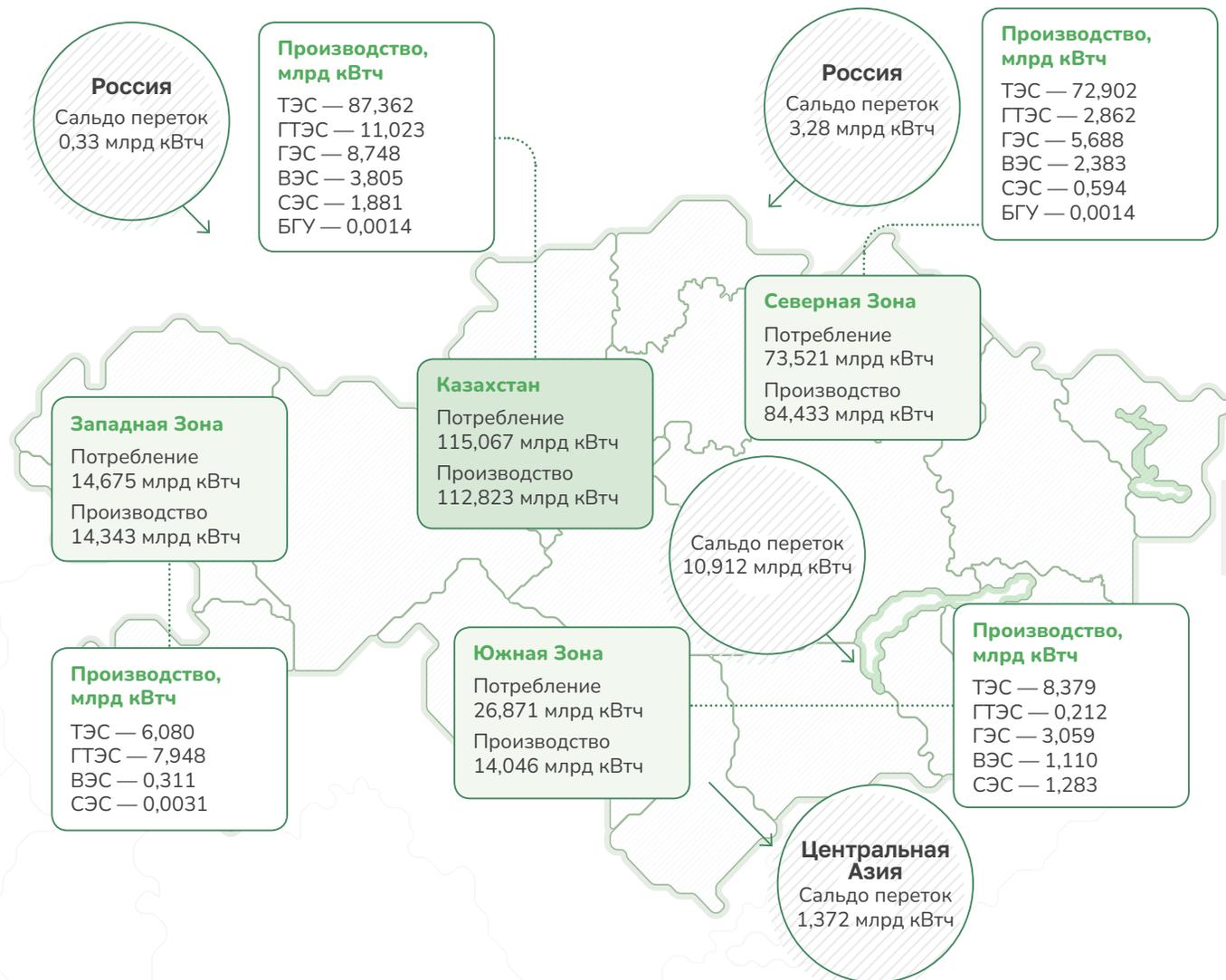
Баланс производства/потребления электроэнергии, млрд кВтч

Показатели электроэнергии	2021	2022	2023	Δ 2023/2022, %
Производство электроэнергии, в том числе:	114,45	112,86	112,82	-0,04
Теплоэлектростанции (ТЭС)	91,16	88,62	87,36	-1,4
Газотурбинные электростанции (ГТЭС)	10,70	10,94	11,02	0,73
Гидроэлектростанции (ГЭС)	9,18	9,19	8,75	-4,78
Ветроэлектростанции (ВЭС)	1,76	2,36	3,80	61
Солнечные электростанции (СЭС)	1,64	1,75	1,89	108
Биогазовые установки (БГУ)	0,3	0,04	0,01	25
Потребление электроэнергии	113,89	112,94	115,07	1,9
Сальдо-переток «+» дефицит, «-» избыток, в том числе:	-0,56	0,79	2,24	283,5
Россия	0,46	0,47	3,62	770
Центральная Азия	-1,02	-0,40	-1,37	342,5



ЕЭС Республики Казахстан условно разделена на три зоны — Северную, Южную и Западную.

Единая электроэнергетическая система Республики Казахстан



31

В Северной зоне, в месте расположения основных угольных месторождений и гидроэнергетических ресурсов в 2023 году было произведено — 74,8% (84,4 млрд кВтч) от общего объема производимой по стране электроэнергии. Северная профицитная зона покрывает дефициты электроэнергии в Южной зоне, а также обеспечивает экспортный потенциал Казахстана.

В 2023 году в Южной зоне производство электроэнергии составило — 12,4% (14 млрд кВтч) от общего объема. Дефицит электроэнергии в Южной зоне покрывался за счет поставок из Северной зоны.

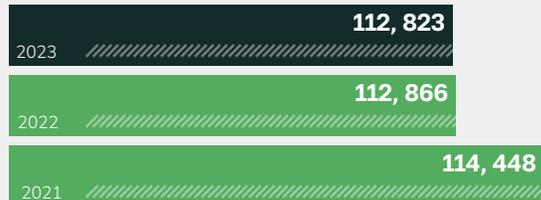
В отчетном периоде в Западной зоне было произведено — 12,6% (14,3 млрд кВтч) от общей доли производимой электроэнергии. Особенностью данной зоны является отсутствие связей электрических сетей с электрическими сетями Северной и Южной зоны ЕЭС Казахстана.

По данным Системного оператора электростанциями РК в январе-декабре 2023 года было выработано 112 823,1 млн кВтч электроэнергии, что на 42,8 тыс. кВтч или на 0,04 % меньше аналогичного периода 2022 года. Уменьшение выработки наблюдалось по западной и южной зонах ЕЭС Казахстана.

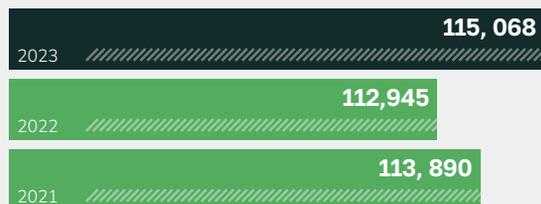
В январе-декабре 2023 года значительно увеличилось производство электроэнергии в Актюбинской, Алматинской, Абайской, Жетысуской, Карагандинской, Костанайской, Мангистауской, Северо-Казахстанской и Туркестанской областях по сравнению с аналогичным периодом 2022 года.

В то же время уменьшение производства электроэнергии наблюдалось в Акмолинской, Атырауской, Восточно-Казахстанской, Жамбылской, Западно-Казахстанской, Павлодарской, Улытауской и Кызылординской областях.

Производство электроэнергии в Республике Казахстан, млрд кВтч



Потребление электроэнергии в Республике Казахстан, млрд кВтч



По данным Системного оператора, в январе-декабре 2023 года наблюдалось увеличение в динамике потребления электрической энергии Казахстана в сравнении с аналогичными показателями 2022 года на 2 123,07 млн кВтч или на 1,88%. Так, в северной и южной зоне Казахстана потребление увеличилось на 1,23% и 4,23% соответственно.

За январь-декабрь 2023 года наблюдается снижение электропотребления потребителями энергохолдингов и крупных энергопроизводящих организаций на 1 532 млн кВтч или на 4%. При этом в январе-декабре 2023 года наблюдается рост потребления электроэнергии компаниями АО «Самрук-Энерго» на 306,1 млн кВтч или на 4% в сравнении с аналогичными показателями за 2022 год.

За январь-декабрь 2023 года по отношению к аналогичному периоду 2022 года потребление электроэнергии по крупным потребителям уменьшилось на 437,4 млн кВтч или на 1,2%.



Экспорт и импорт электроэнергии

В 2023 году экспорт электроэнергии в Россию вырос на 5,5% по сравнению с 2022 годом, при этом также вырос импорт электроэнергии из России на — 37,3%.

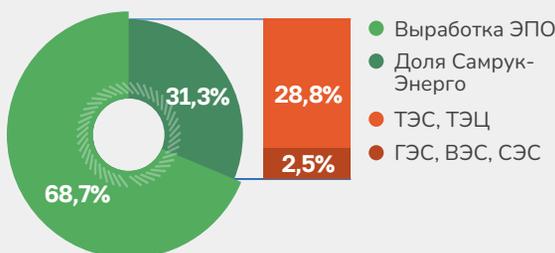
Экспорт/импорт электрической энергии Республики Казахстан, млрд кВтч

Области	2022	2023	Δ 2023/2022, %
Экспорт Казахстана:	-1,64	-1,73	5,5%
в Россию	-1,41	-1,15	-18,4%
в ОЭС Центральной Азии	-0,22	-0,57	159,1%
Импорт Казахстана:	1,66	2,28	37,3%
из России	1,36	2,21	62,5%
Сальдо-переток «+» дефицит, «-» избыток	0,02	0,55	2 650%

Положение АО «Самрук-Энерго» на рынке электроэнергии Казахстана

Производство электроэнергии

Доля АО «Самрук-Энерго» в общей выработке электроэнергии по Республике Казахстан за 2023 год



В 2023 году доля АО «Самрук-Энерго» в общей выработке электроэнергии по стране в сравнении с 2022 годом уменьшилась на 0,5 % и составила

31,3%

Доля компаний производителей на рынке электроэнергии в 2023 году, %

Производители электроэнергии в Республике Казахстан	Показатель
АО «Самрук-Энерго»	31,3
ERG	17,0
АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация»	5,0
ТОО «Казцинк»	2,1
ТОО «Казахмыс Энерджи»	5,1
ТОО «ККС»	5,4
АО «Жамбылская ГРЭС»	2,7
Другие	31,4

Объемы производства электроэнергии в Казахстане, млрд кВтч

Производители электроэнергии в Республике Казахстан	2021	2022	2023
АО «Самрук-Энерго»	35,61	35,88	35,33
ERG	19,91	19,23	19,16
АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация»	6,24	5,09	5,59
ТОО «Казцинк»	2,97	2,69	2,33
ТОО «Казахмыс Энерджи»	6,60	4,22	5,8
ТОО «ККС»	6,60	6,14	6,1
АО «Жамбылская ГРЭС»	2,14	3,65	3,07

Объем выработки электроэнергии на ТЭС, ТЭЦ, млн кВтч

Показатель	2022	2023
ЭГРЭС-1	23 048	22 870
ЭГРЭС-2	6 002	5 659
АлЭС (ТЭЦ-1,-2,-3)	4 039	3 955

Объем производства электроэнергии за 2023 год составил 35 330 млн кВтч, что ниже на 1,5% или 554 млн кВтч в сравнении с прошлым годом. Основное уменьшение произошло по АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» на 344 млн кВтч (на 6%) в связи со снижением рабочей мощности из-за выхода из строя циркуляционного насоса, по ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» на 178 млн кВтч (на 1%) из-за вынужденного простоя энергоблока №4, по АО «Мойнакская ГЭС» на 140 млн кВтч (на 14%) по причине снижения водности бассейна реки Чарын.

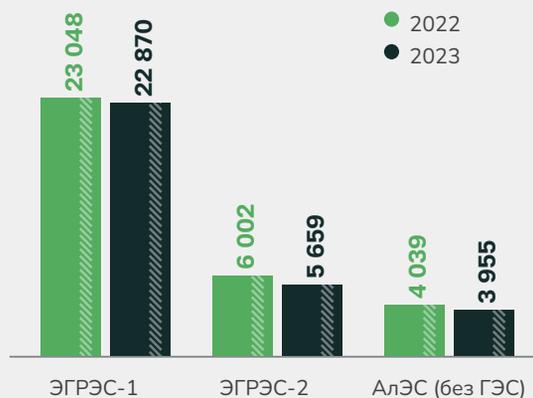
Конкурентные преимущества АО «Самрук-Энерго» на рынке электроэнергетики Республики Казахстан в 2023 году:

- значительные запасы энергетического угля с низкой себестоимостью добычи;
- достаточные энергетические мощности с относительным по стране уровнем износа;
- государственная поддержка, а также поддержка от АО «Самрук-Қазына».

Вызовы для АО «Самрук-Энерго»:

- высокий уровень износа мощностей;
- недостаточный уровень возврата инвестиций на вложенный капитал при реализации социальных проектов;
- высокий уровень долговой нагрузки;
- регуляторная среда в области тарифообразования;
- ограниченные возможности управления ценовым предложением;

- ограничения экспортных поставок энергетического угля из-за замещения Экибастузского угля на традиционных рынках, а также неконкурентоспособность на других рынках из-за низких параметров угля;
- отсутствие разведывательных работ по увеличению добычи угля.

Объемы выработки электроэнергии (млн кВтч) на ТЭС, ТЭЦ**Прогноз на будущий период:**

Объемы производства электроэнергии на 2024 год прогнозируются с постепенным повышением по отношению к факту 2023 года. Увеличение объемов производства электроэнергии в 2024 году на 3 990 млн кВтч прогнозируется в основном за счет включения в периметр консолидации Группы компаний АО «Самрук-Энерго» объемов ТОО «АЭС Усть-Каменогорская ГЭС» и ТОО «АЭС Шульбинская ГЭС».



Объемы выработки электроэнергии (млн кВтч) на ГЭС, ВЭС, СЭС

ГЭС в составе АлЭС



Мойнакская ГЭС



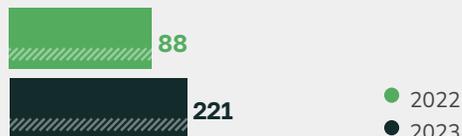
Шардаринская ГЭС



ПВЭС



Энергия Семиречья



● 2022
● 2023

Увеличение объемов на 2025 год по отношению к 2024 году обусловлено ростом объемов производства ТОО «Экибастузская ГРЭС-1».

Производство теплоэнергии

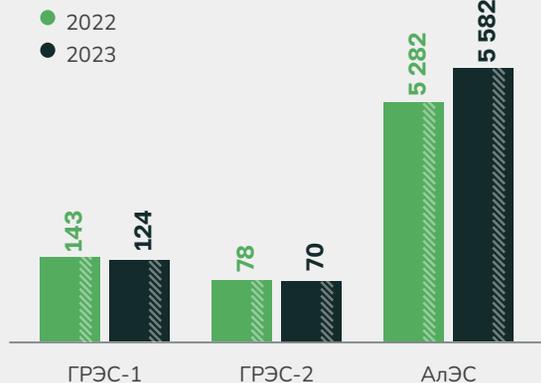
Объем производства теплоэнергии за 2023 год составил 5 776 тыс. Гкал. В сравнении с аналогичным периодом прошлого года увеличение составляет 5%, что связано с более низкой среднемесячной температурой в отопительный период.

Прогноз на будущий период:

Объемы производства теплоэнергии в плане на 2024 год прогнозируются со снижением на 3% к факту 2023 года в основном за счет снижения объемов производства теплоэнергии АО «Алматинские Электрические Станции».



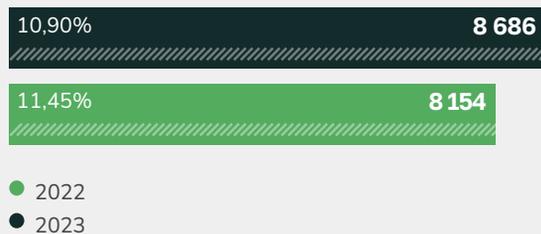
Динамика изменения объемов производства теплоэнергии, тыс. Гкал



Передача электроэнергии

Объемы передачи электроэнергии по сетям АО «АЖК» в 2023 году составили 8 686 млн кВтч, что выше факта 2022 года на 7% или 533 млн кВтч.

Динамика передачи электроэнергии



Прогноз на будущий период:

По объемам передачи и распределения электроэнергии в 2024 году ожидается увеличение на 1% по сравнению с фактом 2023 года в связи с прогнозируемым ростом потребления в Алматинском регионе.

Реализация электроэнергии

Общий объем реализации электрической энергии энергоснабжающей организацией ТОО «АлматыЭнергоСбыт» за отчетный период составил 7 086 млн кВтч, что больше аналогичного периода 2023 г. на 3% и связано с увеличением объема потребления электрической энергии в зоне обслуживания Товарищества.



Наименование	Факт 2022	Факт 2023	Откл.	Δ 2023/2022, %
ТОО «АлматыЭнергоСбыт»				
Количество потребителей, в т.ч.:	929 929	952 216	22 287	2%
Население	891 214	911 097	19 883	2%
Юридические лица	38 715	41 119	2 404	6%
Объем реализации, млн кВтч	6 847	7 086	239	3%

Прогноз на будущий период:

Объем реализации электроэнергии в прогнозе на 2024 год увеличится на 3% от уровня факта 2023 года в связи с прогнозируемым ростом потребления электрической энергии в зоне обслуживания ТОО «АлматыЭнергоСбыт».

Развитие ВИЭ в Республике Казахстан

Возобновляемая электроэнергетика — одно из самых перспективных направлений инвестиций. Несмотря на то, что в последние годы данный рынок показывает кратные результаты роста — с 2014 года установленная мощность объектов ВИЭ Республики Казахстан возросла более чем в 14 раз, доля солнечной и ветровой генерации в Казахстане как в количественном, так и в долевым выражении, ещё сильно отстаёт от других развитых и развивающихся стран.

Согласно данным Министерства энергетики РК на 1 января 2024 года в Казахстане эксплуатируется 130 объектов ВИЭ суммарной мощностью порядка 2 881 МВт, производящих 8,1% от общего объема электроэнергии. В отчетном периоде наблюдался рост выработки электроэнергии СЭС, ВЭС и малыми ГЭС. В целом в 2023 году объекты ВИЭ (СЭС, ВЭС, БГС, малые ГЭС) выработали 6,7 млрд кВтч электроэнергии, что на 33,9% больше по сравнению с 2022 годом.

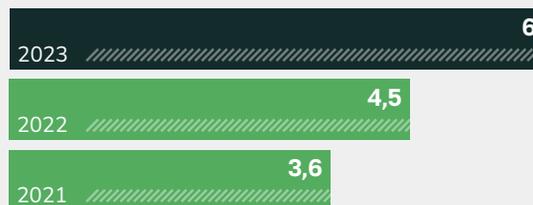
В 2023 году в Казахстане было введено в эксплуатацию 16 новых объектов ВИЭ объемом 495,6 МВт. В 2014 году установленная мощность эксплуатируемых по стране объектов ВИЭ составляла — 177,52 МВт, а в 2023 году превысила — 2 881 МВт.

Выработка электроэнергии объектами ВИЭ АО «Самрук-Энерго» (СЭС, ВЭС и малые ГЭС) за январь-декабрь 2023 года составила — 554,4 млн кВтч, что соответствует 8,1% от общей доли вырабатываемой электроэнергии ВИЭ в РК.

В 2023 году увеличилось производство электроэнергии объектами ВИЭ на предприятиях Группы компаний АО «Самрук-Энерго» на

32,8%

Доля выработки электроэнергии ВИЭ на рынке электроэнергии Казахстана, %



Доля производства электроэнергии ВИЭ АО «Самрук-Энерго» в Казахстане, %



Выработка электроэнергии объектами ВИЭ АО «Самрук-Энерго», млн кВтч

Группа компаний АО «Самрук-Энерго»	Установленная мощность, МВт	2022	2023
АО «АлЭС», каскад малых ГЭС	43,7	173,6	169,5
ТОО «Samruk-Green Energy», СЭС	3,04	5,3	5,4
ТОО «Samruk-Green Energy», ВЭС Шелек	5	14,6	16,1
ТОО «Первая ветровая электрическая станция», ВЭС	45	135,7	142,6
ТОО «Энергия Семиречья», ВЭС Шелек	60	88,3	220,8
Итого		417,5	554,4

Объемы выработки электроэнергии на ГЭС, ВЭС, СЭС, млн кВтч

Показатель	2022	2023
Мойнакская ГЭС	973	832
Капчагайская ГЭС	886	930,2
Алматинский каскад ГЭС	173	170
Шардаринская ГЭС	518	529
ПВЭС	136	142
Samruk-Green Energy	20	22
ТОО «Энергия Семиречья»	88	220

РЫНОК МОЩНОСТИ

В Казахстане, наряду с рынком электроэнергии, функционирует рынок электрической мощности, введенный в 2019 году, основная цель которого — привлечение инвестиций для поддержания существующих и создания новых мощностей, а также обеспечение баланса между спросом и предложением электроэнергии в стране. Рынок мощности также стимулирует использование ВИЭ и повышение эффективности работы энергетической системы.

В 2023 году наши электростанции участвовали в торгах электрической мощностью, проводимых на торговой площадке АО «КОРЭМ».

По итогам централизованных торгов, состоявшихся в ноябре 2022 года, электростанции АО «Самрук-Энерго» реализовали 2 707 МВт мощности по цене 590 тыс. тенге/МВт*мес. В том числе:

- ТОО «ГРЭС-1» — 1 436 МВт;
- АО «СЭГРЭС-2» — 820 МВт;
- АО «АлЭС» — 450,8 МВт.

В соответствии с законодательством¹¹ для АО «Мойнакская ГЭС», АО «Шардаринская ГЭС» и АО «АлЭС» в 2022 году были установлены индивидуальные

АО «Самрук-Энерго» осуществлен экспорт электроэнергии в Кыргызскую Республику в объеме

576,8
млн кВтч

тарифы на мощность. Для АО «Шардаринская ГЭС» объем мощности составил 61 МВт, для АО «Мойнакская ГЭС» — 298 МВт. Эти тарифы позволят предприятиям обеспечить возврат заемных средств, использованных для строительства электростанции (АО «МГЭС»), модернизации оборудования (АО «ШарГЭС»), а также для рефинансирования ранее полученных целевых займов для инвестиционных программ (АО «АлЭС»).

Также в отчетном периоде, АО «Самрук-Энерго» осуществлен экспорт электроэнергии в Кыргызскую Республику в объеме 576,8 млн кВтч.

¹¹ Закон Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты РК по вопросам специальных экономических и промышленных зон, привлечения инвестиций, развития и продвижения экспорта, а также социального обеспечения» №243-VI от 3 апреля 2019 года.

Тарифная политика

Операционная деятельность дочерних компаний Группы компаний АО «Самрук-Энерго» и ее совместных предприятий, являющихся субъектами естественной монополии, субъектами конкурентного и общественно-значимого рынков, регулируется законами РК «Об электроэнергетике», «О естественных монополиях» и Предпринимательским Кодексом РК. Тарифное регулирование, в зависимости от вида деятельности энергокомпаний, относится к компетенции Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики РК (Комитет) или отраслевого министерства — Министерства энергетики (МЭ).

Приказом МЭ Республики Казахстан от 22 мая 2020 года № 205 утверждена новая «Методика определения фиксированной прибыли, учитываемой при утверждении предельных тарифов на электрическую энергию, а также фиксированной прибыли на балансирование, учитываемой при утверждении предельных тарифов на балансирующую электроэнергию».

На основании принятой в 2014 году Концепции развития топливно-энергетического комплекса (ТЭК) Казахстана до 2030 года, с 2019 года введен Рынок мощности, как эффективный механизм обеспечения отрасли достаточным уровнем инвестиций, что благоприятно скажется на рынке в долгосрочной перспективе.

Начиная с 2019 года с учетом ввода рынка мощности для энергопроизводящих организаций сформированы:

- предельные тарифы на мощность, включающие в себя затраты на инвестиционные проекты и погашение основного долга (по кредитным средствам, привлекаемым для реализации инвестиционных проектов);
- предельные тарифы на электроэнергию, включающие в себя затраты на производство электроэнергии и норму прибыли. Приказом Министра энергетики Республики Казахстан от 11 марта 2021 года № 76 внесены поправки в Приказ №205 от 22 мая 2020 года об утверждении «Методики определения нормы прибыли, учитываемой при утверждении предельных тарифов на электрическую энергию, а также фиксированной прибыли на балансирование, учитываемой при утверждении предельных тарифов на балансирующую электроэнергию».

Начиная с 1 июля 2021 года в соответствии с Законом РК «О поддержке использования ВИЭ» был введен механизм сквозной надбавки в составе отпускного тарифа на электроэнергию ЭПО с целью возмещения затрат на покупную электроэнергию ЭПО. Сквозная надбавка рассчитывается ТОО «РФЦ по поддержке ВИЭ» на основании затрат на поддержку ВИЭ в РК и объемов отпуска электрической энергии ЭПО, являющихся условными потребителями. С учетом введения сквозной надбавки ВИЭ были пересмотрены тарифы на электроэнергию энергопроизводящих организаций страны.

С 1 июля 2023 года в РК запущена модель Единого Закупщика, которая предусматривает централизованный закуп электрической энергии и внедрен балансирующий рынок электроэнергии в режиме реального времени (до 1 июля 2023 года функционировал в имитационном режиме).

Тарифы на передачу и распределение электроэнергии для энергопередающих компаний, на производство тепловой энергии и тарифы на энергоснабжение регулируются Комитетом. Регулирование и контроль Комитетом осуществляется в строгом соответствии с законодательными и нормативно-правовыми актами.

Решения по тарифам в существенной степени подвержены влиянию социальных и политических вопросов. Экономические, социальные и прочие политики Правительства РК могут иметь существенное влияние на операционную деятельность Группы компаний АО «Самрук-Энерго».

Переход к новой модели рынка электрической энергии на базе механизма единого закупщика электрической энергии и балансирующего рынка электрической энергии осуществляется в режиме реального времени. С введением балансирующего рынка электроэнергии весь объем покупки электроэнергии осуществляется у Единого закупщика.

В 2023 году тариф на электроэнергию для конечных потребителей формировался с учетом:

- покупки электроэнергии от единого закупщика;
- цены на передачу/пользование электроэнергией по Национальной сети;
- цены на передачу и распределение по сетям РЭК;
- стоимости услуг по регулированию, балансированию и диспетчеризации;
- стоимости услуг по обеспечению готовности электрической мощности.

Ввиду социальной значимости цен на тепловую энергию КРЕМ реализует государственную политику сдерживания роста тарифов на тепловую энергию.

Структура систем теплоснабжения состоит из трех секторов: производство, передача (распределение и сбыт тепловой энергии) и потребление тепловой энергии. Рынок тепловой энергии Казахстана это — фактически розничный сектор, в котором у розничного потребителя отсутствует практическая возможность выбрать поставщика тепловой энергии.

Конечные потребители



Пример: тариф на услуги теплоснабжения для потребителей города Алматы на 2023 г., тенге/Гкал без НДС



Средневзвешенные тарифы на производство электроэнергии

Наименование ДЗО	2021 Факт	2022 Факт	2023 Факт	2024 Прогноз	2025 Прогноз
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»	7,31	8,06	8,00	9,02	9,82
тариф на электроэнергию, тенге/кВтч	6,82	7,44	7,59	7,68	8,20
тариф РК	6,76	7,44	7,59	7,68	8,20
тариф на экспорт, тенге/кВтч	10,31	-	-	-	-
тариф на мощность, тыс.тенге/МВт*мес	590	590	590	1 065	1 215
индивид.тариф на мощность, тыс.тенге/МВт*мес	-	-	-	1 199	1 199
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	10,38	11,39	11,46	13,19	13,47
тариф на экспорт, тенге/кВтч	11,65	13,76	13,76	-	-
тариф на эл.энергию, тенге/кВтч	9,74	10,17	10,27	11,20	11,20
тариф на мощность, тыс тенге/МВт*мес	590	590	590	1 065	1 215
АО «Алматинские Электрические Станции»	13,12	14,05	15,52	18,22	20,45
тариф на эл.энергию, тенге/кВтч	11,16	12,27	13,79	15,33	17,49
средневзвешенный тариф на мощность, тыс тенге/МВт*мес	899	796	809	1 181	1 215
тариф на мощность, тыс.тенге/МВт*мес	590	590	590	1 065	1 215
индивид.тариф на мощность, тыс.тенге/МВт*мес	4 169	3 139	3 139	2 479	—
АО «Мойнакская ГЭС»	23,74	21,69	23,51	23,03	23,03
тариф на эл.энергию, тенге/кВтч	12,26	12,92	13,65	12,77	12,77
тариф на мощность, тыс тенге/МВт*мес	2 564	2 564	2 564	2 564	2 564
АО «Шардаринская ГЭС»	15,32	16,03	16,33	15,86	15,19
тариф на эл.энергию, тенге/кВтч	9,27	10,79	11,17	9,82	9,82
тариф на мощность, тыс тенге/МВт*мес	3 868	3 868	3 868	3 868	3 868
ТОО «АЭС Усть-Каменогорская ГЭС»	-	-	-	6,12	6,51
в т.ч. тариф на эл.энергию, тенге/кВтч	-	-	-	3,32	3,53
в т.ч. тариф на мощность, тыс тенге/МВт*мес	-	-	-	1 065	1 215
ТОО «АЭС Шульбинская ГЭС»	-	-	-	9,05	10,16
в т.ч. тариф на эл.энергию, тенге/кВтч	-	-	-	4,02	4,43
в т.ч. тариф на мощность, тыс тенге/МВт*мес	-	-	-	1 065	1 215
ТОО «Samruk-Green Energy», тенге/кВтч	19,74	20,94	23,54	24,42	25,96
ТОО «Первая ветровая электрическая станция»	33,83	36,84	43,36	46,40	48,71
ТОО «Энергия Семиречья» — доля 25%		22,68	24,65	30,94	32,78

С 1 января 2019 года в Республике Казахстан начал действовать рынок электрической мощности. Средневзвешенные тарифы на электроэнергию возросли с введением рынка мощности в 2020 году, с изменениями предельных тарифов и введением индивидуальных тарифов на мощность с 1 июля. По заявкам ЭПО, МЭ Республики Казахстан с 1 июля 2020 года утвердил предельные тарифы, действующие до 31 марта 2021 года. С 1 апреля 2021 года, в предельные тарифы включена норма прибыли, утвержденная МЭ Республики Казахстан.

С 1 июля 2021 года в тариф включена надбавка на поддержку ВИЭ 1,57 тенге/кВтч, рассчитанная ТОО «РФЦ по поддержке ВИЭ». Новые предельные тарифы с надбавкой ВИЭ были утверждены Приказом Министра энергетики №211 от 24.06.2021 г. В 2022 году надбавка составила 1,58 тенге/кВтч, а на первое полугодие 2023 года — 1,97 тенге/кВтч для северной и южной зон Республики Казахстан.

19 апреля 2023 года Президентом Республики Казахстан подписан закон «О внесении изменений и дополнений некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам административной реформы в Республике Казахстан», в рамках которого внесены поправки в Закон РК «Об электроэнергетике» в части ввода с 1 июля 2023 года в РК модели Единого Закупщика, которая предусматривает централизованный закуп электрической энергии и балансирующего рынка электроэнергии в режиме реального времени (до 1 июля 2023 года функционировал в имитационном режиме).

В связи с ожидаемым ростом производственных расходов (увеличение ФОТ производственного персонала, рост расходов на топливо и пр.) и рас-

ходов на финансирование, с целью получения безубыточного уровня тарифов с 2023 года ЭПО АО «Самрук-Энерго» в соответствии с п.11 Правил утверждения предельного тарифа на э/э №147 (Приказ Министра энергетики РК от 27.02.2015 г.) в срок до 1 сентября 2022 года были направлены заявки на корректировку предельного тарифа. В результате Приказом МЭ РК от 26 мая 2023 года №192 утверждены новые предельные тарифы на электрическую энергию с вводом в действие с 01 июня 2023 года, где рост тарифа ТОО «ЭГРЭС-1» составил 24%, АО «СЭГРЭС-2» — 24%, АО «АлЭС» — 25% и АО «МГЭС» — 9%.

Таким образом, в течение 2023 г. для ЭПО действовали следующие предельные тарифы на электроэнергию (тенге/кВтч):

Наименование ЭПО	Утвержденный тариф 01.01.2023-31.05.2023	Утвержденный тариф 01.06.2023-31.12.2023	Откл,%	Утвержденный тариф с 01.01.2024	Откл, %
1	2	3	4=3/2	5	6=5/3
ТОО «ГРЭС-1»	5,90	7,32	24%	8,05	10%
АО «ГРЭС-2»	8,59	11,20	24%	13,17	18%
АО «АлЭС»	11,19	14,02	25%	17,82	27%
АО «МГЭС»	11,71	12,77	9%	12,77	-
АО «ШарГЭС»	9,82	9,82	-	9,82	-

Также Приказом Министра энергетики Республики Казахстан от 28 декабря 2023 года (№479) были утверждены предельные тарифы на электроэнергию ЭПО с 1 января 2024 года, где рост тарифа ТОО «ЭГРЭС-1» составил — 10%, АО «СЭГРЭС-2» — 18% и АО «АлЭС» — 27%.

Начиная с 2020 г. с МЭ Республики Казахстан проводится работа по утверждению инвестиционных тарифов для станций, осуществляющих масштабные инвестиционные проекты — АО «Мойнакская

ГЭС», АО «Шардаринская ГЭС», АО «Алматинские Электрические Станции» и ТОО «Экибастузская ГРЭС-1».

28 декабря 2021 года ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» заключено инвестиционное Соглашение с МЭ РК на модернизацию, реконструкцию, расширение и обновление по проекту восстановления энергоблока №1 с установлением тарифа в размере 1 199 тыс. тенге /МВт*мес. на период 2025-2031 гг. в расчете на объем услуги 476,6 МВт.

Параметры заключенных инвестиционных соглашений, тыс. тенге /МВт*мес.

Наименование ЭПО	Объем	Индивидуальный тариф	Период
АО «Алматинские Электрические Станции»	69,5 МВт	2 478,9	2020–2024 гг.
АО «Мойнакская ГЭС»	298 МВт	2 563,67	2020–2026 гг.
АО «Шардаринская ГЭС»	61 МВт	3 867,9	2020–2028 гг.
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»	476,6 МВт	1 199	2025–2031 гг.
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	576 МВт	5 017,77	2027–2036 гг.

АО «ЭГРЭС-2» 26.01.2021г. представлена заявка в Совет Рынка (КЭА) на утверждение индивидуального тарифа по реализации проекта «Расширение и реконструкция ЭГРЭС-2 с установкой энергоблока №3». После получения положительной рекомендации Советом рынка от 29.03.2021г., заявка передана на рассмотрение в МЭ РК.

Поскольку в 2021 году решение МЭ РК принято не было, 27 января 2022 года АО «ГРЭС-2» была подана повторная заявка в Совет рынка РК на получение индивидуального тарифа на мощность по реализации проекта «Расширение и реконструкция ЭГРЭС-2 с установкой энергоблока №3».

30 марта 2022 года состоялось заседание Президиума Совета рынка РК, на котором принято решение рекомендовать и допустить к рассмотрению в уполномоченный орган (МЭ РК) инвестиционную программу «Расширение и реконструкция Экибас-

тузской ГРЭС-2 с установкой энергоблока №3». Решение по данной заявке принято не было, список ЭПО с которыми МЭ РК планировало заключить инвестиционные соглашения в 2022 году, не был опубликован.

Тарифы на производство теплотенергии, тенге/Гкал

Наименование ДЗО	2021 Факт	2022 Факт	2023 Факт	2024 Прогноз	2025 Прогноз
АО «Алматинские электрические станции»	3 392	3 782	4 215	5 109	5 272
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	772	812	874	877	906
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»	233	221	189	185	196

Как для субъекта естественной монополии, законодательство предусматривает утверждение долгосрочных (5+ лет) предельных уровней тарифов для организаций, производящих тепловую энергию, с включением в них инвестиционной составляющей и ежегодной индексацией затрат. Предельные тарифы утверждаются Комитетом. Однако, увеличение тарифов производится не чаще одного раза в год и существуют риски сохранения тарифов без увеличения, в случаях роста затрат станции по объективным причинам.

С начала 2023 года тариф АО «АлЭС» на тепловую энергию составлял 4 003,36 тенге/Гкал. В результате работы с ДКРЕМ утверждены новые тарифы на тепловую энергию с учетом увеличения цен

на стратегические товары (уголь, мазут) и роста среднемесячной заработной платы:

- с 01.08.2023 г. — 4 550,44 тенге/Гкал, рост к предыдущему тарифу — 13,7%;
- с 01.01.2024 г. — 5 063,54 тенге/Гкал, рост к тарифу 2023 года — 26,5%;
- с 01.01.2025 г. — 5 180,57 тенге/Гкал, рост к тарифу 2024 года — 2,3%.

Повышение тарифа на тепловую энергию снизит убытки от производства тепла. В 2024 году АО «Алматинские Электрические Станции» и АО «Самрук-Энерго» планируется дальнейшая работа с ДКРЕМ по обеспечению безубыточной деятельности по теплу.

Тарифы на услуги передачи электроэнергии, тенге/кВтч

Наименование ДЗО	2021 Факт	2022 Факт	2023 Факт	2024 Прогноз	2025 Прогноз
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	6,07	6,58	7,68	8,87	9,95

Для АО «Алатау Жарык Компаниясы», также являющегося субъектом естественной монополии, Приказом ДКРЕМ от 17.05.2021г. утверждены предельные тариф на период 2021-2025гг., с вводом в действие тарифа с 1 июня 2021 года АО «Алатау Жарык Компаниясы» направило заявку на изменение утвержденного тарифа 09.06.2023 года в ДКРЕМ с Проектом тарифной сметы.

Проект тарифной сметы сформирован по следующим основаниям (статья 22 Закона «О естественных монополиях»):

- Снижение тарифа в связи с увеличением объемов передачи электрической энергии, корректировка технологически связанных статей затрат, с учетом роста стоимости стратегического товара (тарифа АО «АлЭС») (пп. 5), пп 1) п.1);

- Изменение утвержденной инвестиционной программы в связи с реализацией государственной программы «Тариф в обмен на инвестиции» (пп 4) п. 1);
- Рост затрат по заработной плате, в связи с недостижением средней заработной платы по г. Алматы по экономической деятельности, согласно статистике за 4 кв. за 2022 год (пп.9-2) п.1);
- Включение операционных затрат по эксплуатации переданных на баланс сетей и оборудования из коммунальной собственности на 1,8 млрд тенге (пп. 9-1) п.1);
- Доход (прибыль) рассчитан с учетом регулируемой базы задействованных активов и ставки прибыли (допустимый уровень прибыли — ДУП) в тарифе.

На 2023 год средний тариф по году

7,69
тенге/кВтч

По итогам рассмотрения заявки, уполномоченным органом утверждены для АО «АЖК» следующие тарифы, без НДС:

- с 01.01.2023 года — 7,05 тенге/кВтч;
- с 01.07.2023 года — 8,31 тенге/кВтч;
- на 2024 год — 8,87 тенге/кВтч;
- на 2025 год — 9,95 тенге/кВтч.

Тарифы на реализацию электроэнергии ЭСО, тенге/кВтч

Наименование ДЗО	2021 Факт	2022 Факт	2023 Факт	2024 Прогноз	2025 Прогноз
ТОО «АлматыЭнергоСбыт»	18,69	20,09	23,64	30,86	33,55

Энергоснабжающая компания ТОО «Алматы-ЭнергоСбыт», является субъектом общественно-значимого рынка и также подлежит регулированию уполномоченным органом. В расчёт тарифа включены операционные, финансовые и инвестиционные компоненты. Существуют риски искусственного сдерживания роста тарифов Регулятором, в целях сохранения социальной стабильности населения в регионах. Для физических лиц сохранена дифференциация по нормам потребления, для юридических лиц поставка электроэнергии осуществляется по среднеотпускным тарифам.

13 октября 2023г. ДКРЕМ г. Алматы и Алматинской области утверждена предельная цена ТОО «АлматыЭнергоСбыт» в размере 25,57 тенге/кВтч (рост 3,3%) с вводом в действие с 1 ноября 2023 года. Увеличение связано с увеличением снабженческой надбавки (рост операционных расходов) на 42%, которая составила 0,68 тенге/кВтч.

При этом в утвержденной тарифной смете не учтен рост цены на покупку электроэнергии от Единого

закупщика, расходы по купле-продаже электроэнергии на балансирующем рынке, убытки за август-октябрь 2023 года по разнице тарифа на передачу электроэнергии АО «АЖК».

В результате убыток ТОО «АлматыЭнергоСбыт» за 2023 год составил 3,2 млрд тенге. Данные убытки, согласно Правилам ценообразования на общественно-значимых рынках, подлежат возмещению при очередном пересмотре цены.

В декабре 2023 года, в результате проведенной работы, приказом Министра Национальной экономики РК от 22 декабря 2023 года №276 ТОО «АлматыЭнергоСбыт» включено в список получателей адресной поддержки для энергоснабжающих организаций. В результате цена на покупку электроэнергии у Единого закупщика составит 13 тенге/кВтч (согласно тарифной смете). Это позволит ТОО «АлматыЭнергоСбыт» избежать в 2024 году убытков от разницы цен на электроэнергию, предусмотренных в тарифной смете и фактически сложившихся у Единого закупщика.

Рынок угля Казахстана

Рынок энергетического угля в Казахстане отличается фрагментарностью. Так, основными крупными игроками являются — ТОО «Богатырь Комир» (АО «Самрук-Энерго» и ОК «РУСАЛ»), АО «ЕЭК» и АО «Шубарколь Комир» («ERG»), ТОО «Корпорация Казахмыс», АО «Каражыра», ТОО «Ангрэнсор Энерго».

По информации Бюро национальной статистики, в январе-декабре 2023 года угледобывающие предприятия Казахстана добыли 112,74 млн тонн каменного угля, что на 1% меньше

по сравнению с аналогичным периодом 2022 года 42,93 млн тонн угля – добыто угледобывающей компанией ТОО «Богатырь Комир».

По итогам отчетного периода ТОО «Богатырь Комир» добыто 42,93 млн тонн угля, что на 1,1% больше, чем в 2022 году. При этом доля компании в добыче по итогам 2023 года составила 38,1% от общего объема угледобычи РК и 62% от объема угля, добываемого в Экибастузском угольном бассейне (Павлодарская область).

В 2023 году ТОО «Богатырь
Комир» добыто

42,93

млн тонн угля

Реализованный ТОО «Богатырь Комир»
в 2023 году объем угля составил

42,49

млн тонн



Добыча угля, млн тонн

Показатели	2021	2022	2023	Δ, 2023/2022, %
Павлодарская область	66,93	68,39	69,48	1,6 %
Карагандинская область	35,36	34,28	33,58	-2,0 %
Восточно-Казахстанская область	8,80	8,83	7,99	0,1 %
Итого	111,74	113,93	112,74	-1 %

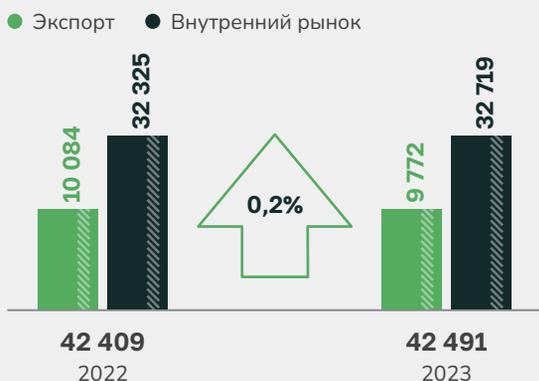
Схема реализации угля



Коэффициент вскрыши за 2023 год составил 0,84 м³/тонну, при 0,79 м³/тонну в аналогичном периоде.

к месту назначения. Договора на перевозку заключаются с экспедиторами, привлекающими владельцев (операторов) вагонов.

Реализация угля ТОО «Богатырь Комир», тыс. тонн



Для мелких котельных, расположенных в сельской местности экибастузский уголь является паспортным топливом. Отгрузка коммунально-бытового угля по итогам биржевых сделок осуществляется железнодорожным и автомобильным транспортом.

Прогноз на будущий период:

Объем реализации угля в прогнозе на 2024 г. увеличится на 4 209 тыс. тонн или на 10% к факту 2023 года. Увеличение обусловлено ростом спроса со стороны энергопроизводящих организаций.

В числе крупных потребителей угля ТОО «Богатырь Комир» энергосистемы городов Астаны, Алматы, Караганды, Петропавловска, Павлодара, Степногорска, Экибастузские ГРЭС-1, ГРЭС-2.

Покупатели угля (электростанции) самостоятельно организуют и оплачивают транспортировку угля от станции Экибастуз (ТОО «Богатырь Комир»)



Объем реализации угля потребителям, млн тонн

Область	2021	2022	2023
АО «АлЭС»	3,00	3,00	3,16
ТОО «Караганда Энергоцентр»	2,78	2,31	2,56
АО «Астана-Энергия»	4,33	3,96	3,65
АО «Павлодарэнерго» ПТЭЦ-2, 3	2,86	2,83	2,90
ТОО «Степногорская ТЭЦ»	1,00	0,80	0,71
ТОО «ЭГРЭС-1»	13,37	13,10	13,39
АО «Станция ЭГРЭС-2»	3,68	3,3	3,59
ТОО «Bassel Group LLS»	0,42	0,48	0,46
АО «СевКазЭнерго»	2,25	1,44	2,11
ТОО «Экибастузтеплоэнерго»	0,54	0,52	0,45
ГКП на ПХВ «Кокш. Жылу»	0,34	0,32	0,36
Комбыт	0,39	0,19	0,17
Всего на внутренний рынок РК	34,94	32,32	32,72
Рефтинская ГРЭС	9,80	10,08	9,77
Всего на экспорт в РФ	9,80	10,08	9,77

Цена реализации угля, тенге/тонна

Наименование ДЗО	2021 Факт	2022 Факт	2023 Факт	2024 Прогноз	2025 Прогноз
ТОО «Богатырь Комир»	2 292	2 669	3 084	3 204	3 753

Цена реализации угля ТОО «Богатырь Комир» утверждается самостоятельно — преискурантом для потребителей Республики Казахстан для 3-х групп потребителей (энергетика на станции примыкания АО «НК «КТЖ», энергетика на углесборочной станции, коммунально-бытовые нужды). Регулирование осуществляется на основании Предпринимательского кодекса КРЕМ ЗК МНЭ.

