Эй Ти Консалтинг
Исследования промышленных рынков

АНАЛИТИКА
РЫНКИ
РЕШЕНИЯ
ДЛЯ РАЗВИТИЯ

ЭНЕРГЕТИКА
СЕРИЯ ОТРАСЛЕВЫХ ИССЛЕДОВАНИЙ АТ КОНСАЛТИНГ

ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИКА ЮГА РОССИИ

Рынок России

Текущее состояние, итоги 2025 г.,
прогноз до 2030 г.



Россия, 2026

Об исследовании

В отчете разделены физическое потребление ОЭС Юга, плановой объем первой ценовой зоны и оптовая стоимость электроэнергии и мощности. Такой подход сохраняет сопоставимость региональных и рыночных показателей.

Отдельно рассмотрены накопители электроэнергии в Краснодарском крае и Крыму, Новолакская ВЭС, СЭС «Зодиак» и Лаганская СЭС. Фактические вводы отделены от проектов СиПР и от последующих сценариев развития.

Субъектовая структура 2026 г. является оценкой по фактическим долям 2021 г., а не новой статистикой регионов. Разрыв периметра ОЭС 2023-2024 гг. сохранен во всех расчетах.

Паспорт исследования

Параметр	Значение
Период	2021-2025 гг. - факт, 2026 г. - оценка, прогноз на 2027-2030 гг.
География	Россия; мировой рынок - отдельной частью
Объем	111 страниц, 34 таблицы, 33 диаграммы
Компании	25 профилей компаний, 13 ведущих мировых компаний
Прогноз	сценарии «Консервативный», «Базовый», «Благоприятный»
Единицы	деньги - млрд руб. без НДС; натуральные показатели - млрд кВт.ч и МВт; 2026 г. - оценка
Источник: АТ Консалтинг	

Содержание....2
Часть 1. Классификация и характеристики региональной электроэнергетики....6
1.1. Электроэнергия, мощность и энергосистема....6
1.2. Состав ОЭС Юга и границы исследования....6
1.3. Генерация по типам источников....7
1.4. Генерация, сети, сбыт и рыночная инфраструктура....7
1.5. Границы стоимостной оценки....7
Часть 2. Электроэнергетика России: рынок, тенденции и прогноз....9
2.1. Производство и потребление электроэнергии....9
2.2. Генерирующие мощности....12
2.3. Электросетевой комплекс....16
2.4. Оптовый и розничный рынок....18
2.5. Энергетическое машиностроение и замещение импорта....23
2.6. Инвестиционные программы....26
2.7. Дефицитные энергорайоны и новые потребители....29
2.8. Регулирование....31
2.9. Сценарии развития электроэнергетики до 2030 г....32
2.10. Влияние электроэнергетики на рынок ОЭС Юга....37
Часть 3. Мировой рынок электроэнергии....39
3.1. Мировой спрос и прогнозный период....39
3.2. Солнечная и ветровая генерация....39
3.3. Атомная генерация и низкоуглеродное предложение....39
3.4. Сети и гибкость энергосистем....39
3.5. Профили мировых энергетических компаний....40
ENGIE (Франция)....40
Enel (Италия)....41
RWE (Германия)....42
NextEra Energy (США)....43
Statkraft (Норвегия)....44
Fortum (Финляндия)....45
EDF Energy (Великобритания)....46
E.ON (Германия)....47
Iberdrola (Испания)....48
Octopus Energy (Великобритания)....49
National Grid (Великобритания)....50
KEGOC (Казахстан)....51
Enedis (Франция)....52

3.6. Сравнение моделей генерации и сбыта....52
3.7. Применимость международного опыта к ОЭС Юга....53
Часть 4. Российский региональный рынок: ОЭС Юга....54
4.1. Динамика потребления в 2021-2025 годах....54
4.2. Разрыв периметра 2023-2024 годов....54
4.3. Оптовая стоимость электроэнергии и мощности....55
4.4. Субъектовая структура потребления....56
4.5. Внешние оценки и чувствительность конечной цены....58
Часть 5. Генерация и участники энергосистемы Юга....59
5.1. Структура генерирующего парка....59
5.2. Крупные традиционные станции....59
5.3. Возобновляемая генерация и накопление....60
5.4. Сетевые организации и гарантирующие поставщики....60
5.5. Профили участников региональной энергосистемы....60
АО «Концерн Росэнергоатом» (Москва)....60
ПАО «РусГидро» (Красноярск/Москва)....62
ПАО «ОГК-2» (Москва)....64
ПАО «ЛУКОЙЛ»....65
АО «Росатом Возобновляемая энергия» (Москва)....67
ООО «Юнигрин Энерджи»....68
ГК «Хевел»....69
ООО «УК Новая энергия»....70
ООО «ЭнергоМИН»....71
ПАО «Россети Юг» (Ростов-на-Дону)....72
ПАО «Россети Северный Кавказ» (Ставрополь)....73
АО «Чеченэнерго»....73
ПАО «ТНС энерго Кубань» (Краснодар)....75
АО «НЭСК»....76
ПАО «ТНС энерго Ростов-на-Дону»....77
ПАО «Астраханская энергосбытовая компания» (Астрахань)....78
ГУП РК «Крымэнерго» (Симферополь)....79
ГУП «Севастопольэнерго»....80
ПАО «ЕГП»....81
АО «АТС»....82
АО «СО ЕЭС» (Москва)....83
ПАО «Интер РАО» (Москва)....84
ООО «РУСЭНЕРГОСБЫТ» (Москва)....85
АО «Центр финансовых расчетов»....86
АО «ЭнергосбыТ Плюс»....87

5.6. Сводная характеристика участников....87
Часть 6. Межрегиональные перетоки и внешние связи....89
6.1. Методика оценки внешней торговли и страны-поставщики....89
6.2. Сальдо перетоков ОЭС Юга....91
6.3. Контролируемые сечения и юго-западное направление....91
6.4. Трансграничные поставки....92
6.5. Сетевая надежность и ограничения выдачи ВИЭ....92
Часть 7. Потребление электроэнергии по субъектам и отраслям....93
7.1. Краснодарский край и Адыгея....93
7.2. Ростовская, Волгоградская и Астраханская области....93
7.3. Ставропольский край и республики Северного Кавказа....93
7.4. Крым и Севастополь....93
7.5. Каналы поставки и управление спросом....94
Часть 8. Цены и тарифы на электроэнергию....95
8.1. Факторы оптовых цен....95
8.2. Одноставочная цена и стоимость мощности....95
8.3. Предельные тарифы для населения на 2026 год....96
8.4. Сбытовые надбавки и конечная цена....97
8.5. Тарифы СО ЕЭС и сетевая инфраструктура....97
Часть 9. Топливо, генерация и цепочка создания стоимости....98
9.1. Тепловая генерация....98
9.2. Атомная, гидро- и возобновляемая генерация....98
9.3. Сетевая инфраструктура и расчеты....99
Часть 10. Инвестиционные проекты и регулирование....100
10.1. Новая генерация и гибкость энергосистемы....100
10.2. Регулирование, реестры и госзакупки....100
10.3. Сети, управление и выдача мощности....102
10.4. Эксплуатация и инвестиционные риски....102
10.5. Правила оценки проектов....102
Часть 11. Прогноз электроэнергетики ОЭС Юга до 2030 г....104
11.1. Предпосылки спроса....105
11.2. Сценарные параметры....105
11.3. Факторы и риски прогноза....105
Часть 12. Выводы по электроэнергетике ОЭС Юга....107
12.1. Условия развития региональной системы....107
12.2. Практическое использование исследования....107
Часть 13. Приложения к исследованию электроэнергетики Юга России....108
13.1. Денежные и физические показатели по годам....108
13.2. Прогноз по сценариям: подробные таблицы....108

Перечень таблиц **110**
Перечень диаграмм **111**

Выдержки из выводов

Оптовая стоимость электроэнергии и мощности ОЭС Юга в 2025 г. оценена в -//- млрд руб. Нижняя проверка по РСВ составила -//- млрд руб. и не включает стоимость мощности.

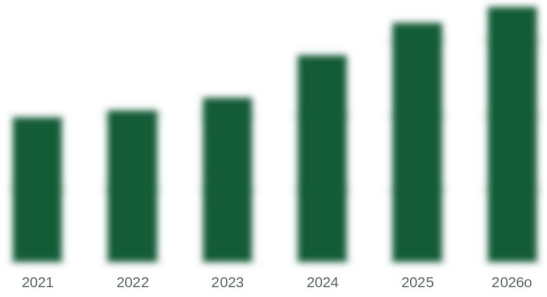
В структуре мощности региона представлены ТЭС, ГЭС, Ростовская АЭС, ветровые и солнечные станции. Новолакская ВЭС и СНЭЭ рассмотрены как новые элементы гибкости энергосистемы.

Крупнейшими центрами спроса выступают Адыгея и Краснодарский край, Ростовская и Волгоградская области. Их показатели сопоставлены с сетевыми ограничениями и проектами развития.

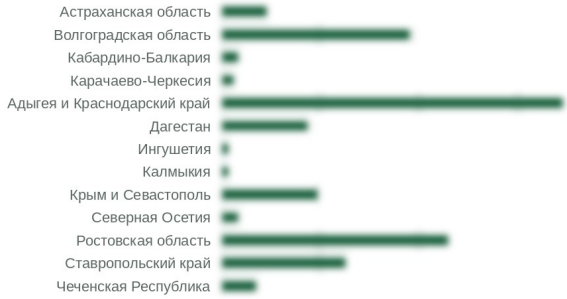
Ростовская АЭС, Ставропольская и Новочеркасская ГРЭС, Волжская ГЭС и Сулакский каскад рассмотрены как системно значимые активы. Профили участников связывают станции с юридическими лицами и региональными ролями.

Примеры диаграмм

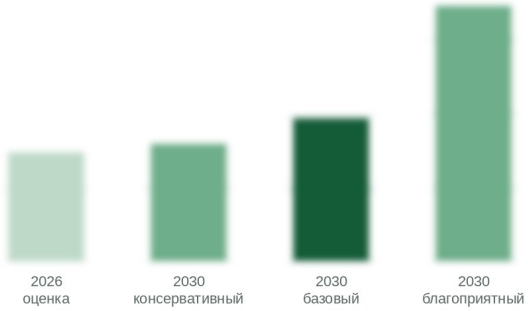
Оптовая стоимость электроэнергии и мощности ОЭС Юга, 2021-2026 гг.



Структура стоимости по субъектам, 2026 г., оценка



Оценка 2026 г. и прогноз стоимости на 2030 г. по сценариям



Часть 1. Классификация и характеристики региональной электроэнергетики

Ключевой результат раздела

В отчет включены выработка, потребление, перетоки, установленная мощность, передача, сбыт и тарифы субъектов ОЭС Юга. Крым рассматривается отдельной строкой. Теплоснабжение учитывается как условие работы ТЭЦ, а строительство промышленных объектов - как фактор спроса. Основными единицами являются миллиард киловатт-часов, мегаватт и миллиард рублей без НДС.[1]

1.1. Электроэнергия, мощность и энергосистема

Электроэнергия измеряется объемом производства или потребления за период, а мощность характеризует способность оборудования обеспечить нагрузку в конкретный момент. Для регионального анализа необходимы оба показателя: рост годового потребления не доказывает достаточность мощности в час максимума, а установленная мощность не равна фактической выработке.

ОЭС Юга объединяет территориальные энергосистемы общим режимом работы и межсистемными связями. Баланс поэтому включает не только станции и потребителей, но и перетоки между соседними ОЭС. Отрицательное сальдо в таблицах СО ЕЭС сохраняется со знаком источника и отдельно объясняется в тексте.[2]

Таблица 1.1. Показатели регионального энергетического баланса

Показатель	Единица	Назначение в отчете
Выработка	млн или млрд кВт.ч	предложение электростанций за год
Потребление	млн или млрд кВт.ч	спрос всех групп потребителей
Установленная мощность	МВт	парк действующего генерирующего оборудования
Максимум потребления	МВт	нагрузка в час системного или территориального максимума
Сальдо перетоков	млн кВт.ч	обмен с соседними энергосистемами
Оптовая стоимость	млрд руб. без НДС	денежная оценка электроэнергии и мощности
Источники: СО ЕЭС; методика АТ Консалтинг.[3]		

1.2. Состав ОЭС Юга и границы исследования

В субъектовый анализ включены Астраханская, Волгоградская и Ростовская области, Краснодарский край и Адыгея, Ставропольский край, Дагестан, Ингушетия, Кабардино-Балкария, Карачаево-Черкесия, Калмыкия, Северная Осетия и Чечня. Крым и Севастополь объединены в отдельную строку, поскольку СО ЕЭС публикует их показатели совместно.

Годовые отчеты 2021-2023 гг. и расширенный ряд 2024-2025 гг. имеют разный охват. Отчет 2023 г. прямо исключает новые субъекты РФ, а отчет 2024 г. использует пересчитанную базу 130,0 млрд кВт.ч вместо 113,5 млрд кВт.ч годом ранее. Поэтому темп через 2023-2024 гг. не рассчитывается, а официальные итоги не распределяются по субъектам без отдельных данных.[4]

[1] https://www.so-ups.ru/fileadmin/files/company/reports/disclosure/2026/ups_rep2025.pdf; https://www.so-ups.ru/fileadmin/files/company/future_plan/public_discussion/2025-30_final/sipr_ups_2025-30_fin.pdf
[2] https://www.so-ups.ru/functioning/markets/; https://www.so-ups.ru/fileadmin/files/company/reports/disclosure/2026/ups_rep2025.pdf
[3] https://www.so-ups.ru/fileadmin/files/company/reports/disclosure/2026/ups_rep2025.pdf; https://www.so-ups.ru/functioning/markets/
[4] https://www.so-ups.ru/fileadmin/files/company/reports/disclosure/2025/ups_rep2024.pdf; https://www.so-ups.ru/fileadmin/files/company/reports/disclosure/2026/ups_rep2025.pdf; https://www.so-ups.ru/fileadmin/files/company/future_plan/public_discussion/2025-30_final/sipr_ups_2025-30_fin.pdf

Компании в исследовании

Профили компаний (часть 5)

АО «Концерн Росэнергоатом» (Москва)	АО «НЭСК»
ПАО «РусГидро» (Красноярск/Москва)	ПАО «ТНС энерго Ростов-на-Дону»
ПАО «ОГК-2» (Москва)	ПАО «Астраханская энергосбытовая компания» (Астрахань)
ПАО «ЛУКОЙЛ»	ГУП РК «Крымэнерго» (Симферополь)
АО «Росатом Возобновляемая энергия» (Москва)	ГУП «Севастопольэнерго»
ООО «Юнигрин Энерджи»	ПАО «ЕГП»
ГК «Хевел»	АО «АТС»
ООО «УК Новая энергия»	АО «СО ЕЭС» (Москва)
ООО «ЭнергоМИН»	ПАО «Интер РАО» (Москва)
ПАО «Россети Юг» (Ростов-на-Дону)	ООО «РУСЭНЕРГОСБЫТ» (Москва)
ПАО «Россети Северный Кавказ» (Ставрополь)	АО «Центр финансовых расчетов»
АО «Чеченэнерго»	АО «ЭнергосбыТ Плюс»
ПАО «ТНС энерго Кубань» (Краснодар)	

Также в исследовании

Группа	Компании
Ведущие мировые компании (часть 3)	ENGIE (Франция); Enel (Италия); RWE (Германия); NextEra Energy (США); Statkraft (Норвегия); Fortum (Финляндия); EDF Energy (Великобритания); E.ON (Германия); Iberdrola (Испания); Octopus Energy (Великобритания); National Grid (Великобритания); KEGOC (Казахстан); Enedis (Франция)
Источник: АТ Консалтинг	

Перечень таблиц

Таблица 1.1. Показатели регионального энергетического баланса....6
Таблица 1.2. Структура установленной мощности ОЭС Юга по типам станций....7
Таблица 1.3. Ключевые показатели исследуемого региона....8
Таблица 2.1. Основные показатели энергосистемы России в 2021-2026 гг....10
Таблица 2.2. Потребление электроэнергии по объединенным энергосистемам....10
Таблица 2.3. Структура выработки электроэнергии по типам электростанций....11
Таблица 2.4. Установленная мощность ЕЭС России по типам электростанций (на 01.01, ГВт)....13
Таблица 2.5. Вводы, выводы и использование генерирующих мощностей в 2021-2026 гг....14
Таблица 2.6. Крупнейшие вводы мощности 2024-2026 гг. и состояние парка....16
Таблица 2.7. Электросетевой комплекс: основные показатели 2022-2025 гг....16
Таблица 2.8. Индексы цен рынка на сутки вперед по ценовым зонам, руб./МВт*ч....20
Таблица 2.9. Цена мощности по итогам конкурентных отборов, руб./МВт в месяц....21
Таблица 2.10. Индексация регулируемых тарифов на электроэнергию для населения, 2021-2029 гг....22
Таблица 2.11. Уход иностранных поставщиков энергетического оборудования и сервиса, 2022-2024 гг....24
Таблица 2.12. Статус отечественных газовых турбин и планы энергомашиностроения....24
Таблица 2.13. Программы развития генерации: модернизация ТЭС и отборы ВИЭ в 2024-2026 гг....26
Таблица 2.14. Программа строительства атомных станций....28
Таблица 2.15. Долгосрочные программы развития: генерация и сети....29
Таблица 2.16. Дефицитные энергорайоны и новые потребители: ключевые оценки....30
Таблица 2.17. Хронология ключевых изменений законодательства об электроэнергетике в 2021-2026 гг....32
Таблица 2.18. Допущения сценариев развития электроэнергетики до 2030 г....33
Таблица 2.19. Итоговые показатели сценариев к 2030 г....36
Таблица 2.20. Влияние тенденций электроэнергетики на смежные рынки....37
Таблица 2.21. Факторы влияния электроэнергетики на развитие ОЭС Юга....38
Таблица 6.1. Источники данных о внешней торговле оборудованием и их ограничения....90
Таблица 6.2. Код электрической энергии и границы его применения к ОЭС Юга....91
Таблица 8.1. Предельные тарифы для населения по субъектам ОЭС Юга на 2026 г....96
Таблица 9.1. Цепочка формирования стоимости в ОЭС Юга....98
Таблица 10.1. Инструменты регулирования рынка электротехнического оборудования....101
Таблица 10.2. Статус продукта в механизмах регулирования....101
Таблица 12.1. Оценка условий развития ОЭС Юга....107
Таблица 13.1. Расчетные показатели ОЭС Юга....108
Таблица 13.2. Прогноз оптовой стоимости по сценариям, млрд руб. без НДС....108
Таблица 13.3. Прогноз потребления по сценариям, млрд кВт.ч....108

Перечень диаграмм

Диаграмма 2.1. Выработка и потребление электроэнергии в ЕЭС России в 2021-2026 гг....9
Диаграмма 2.2. Потребление электроэнергии по объединенным энергосистемам в 2025 г....11
Диаграмма 2.3. Структура выработки электроэнергии по типам электростанций, 2024 и 2025 гг....12
Диаграмма 2.4. Установленная мощность электростанций ЕЭС России по годам (на 01.01 следующего года)....13
Диаграмма 2.5. Ввод и вывод генерирующих мощностей в ЕЭС России в 2021-2026 гг....14
Диаграмма 2.6. Коэффициент использования установленной мощности электростанций ценовых зон, 2023-2025 гг....15
Диаграмма 2.7. Финансирование инвестиционной программы группы «Россети» в 2022-2026 гг....17
Диаграмма 2.8. Потери электроэнергии в сетях группы «Россети» в 2022-2024 гг....18
Диаграмма 2.9. Средневзвешенный индекс цен РСВ по ценовым зонам в 2021-2026 гг....19
Диаграмма 2.10. Месячные индексы цен РСВ в 2025-2026 гг....21
Диаграмма 2.11. Индексация регулируемых тарифов на электроэнергию для населения по периодам....22
Диаграмма 2.12. Планы выпуска газовых турбин «Силовыми машинами» (заявления декабря 2023 г.) и факт 2025 г....25
Диаграмма 2.13. Изменение стоимости энергетического оборудования в 2021-2023 гг....25
Диаграмма 2.14. Результаты отборов инвестпроектов ВИЭ в 2024-2026 гг., МВт....27
Диаграмма 2.15. Ввод генерирующего оборудования по СиПР ЭЭС на 2026-2031 гг. по типам....28
Диаграмма 2.16. Прогнозный дефицит мощности по районам к 2030 г....31
Диаграмма 2.17. Сценарии потребления электроэнергии в ЕЭС России в 2027-2030 гг. (от оценки 2026 г.)....34
Диаграмма 2.18. Сценарии ввода генерирующих мощностей в 2027-2030 гг....35
Диаграмма 2.19. Сценарии вложений в генерацию и электросети в 2027-2030 гг....35
Диаграмма 2.20. Сценарии индекса цен РСВ первой ценовой зоны в 2027-2030 гг. (от оценки 2026 г.)....36
Диаграмма 4.1. Потребление электроэнергии ОЭС Юга, 2021-2026 гг....54
Диаграмма 4.2. Оптовая стоимость электроэнергии и мощности ОЭС Юга, 2021-2026 гг....55
Диаграмма 4.3. Сопоставление оценки по одноставочной цене и РСВ....56
Диаграмма 4.4. Потребление электроэнергии по субъектам ОЭС Юга в 2021 г....57
Диаграмма 4.5. Оценка оптовой стоимости по субъектам в 2026 г....58
Диаграмма 5.1. Установленная мощность ОЭС Юга, 2021-2026 гг....59
Диаграмма 5.5.5. Выручка и чистая прибыль ПАО «РусГидро», 2021-2025 гг., млрд руб....62
Диаграмма 5.6.5. Выручка и чистая прибыль ПАО «ЛУКОЙЛ», 2021-2025 гг., млрд руб....65
Диаграмма 8.1. Индекс РСВ первой ценовой зоны, 2021-2026 гг....95
Диаграмма 8.2. Одноставочная цена первой ценовой зоны, 2021-2026 гг....96
Диаграмма 11.1. Потребление ОЭС Юга по сценариям до 2030 г....104
Диаграмма 11.2. Оптовая стоимость ОЭС Юга по сценариям....104
Диаграмма 11.3. Одноставочная цена первой зоны по сценариям....105

Как получить полную версию

Полную версию можно купить на странице исследования. Компании оплачивают по счету, частные лица - картой или через СБП; отчет приходит на электронную почту в течение рабочего дня после оплаты.

Если нужны данные по отдельному региону, компании или сегменту, напишите нам: дополним отчет или подготовим исследование на заказ.

Контакты	
Страница исследования	https://atconsult.ru/elektroenergetika-yuga.html
Компания	ООО «АТ Консалтинг»
Адрес	123592, г. Москва, ул. Кулакова, 20, стр. 1а, офис 365. Технопарк «Орбита-1»
Телефон	+7 (495) 783-20-62
Электронная почта	mail@atconsult.ru
Сайт	www.atconsult.ru