Эй Ти Консалтинг
Исследования промышленных рынков

АНАЛИТИКА
РЫНКИ
РЕШЕНИЯ
ДЛЯ РАЗВИТИЯ

ЭНЕРГЕТИКА
СЕРИЯ ОТРАСЛЕВЫХ ИССЛЕДОВАНИЙ АТ КОНСАЛТИНГ

ТЕПЛОСНАБЖЕНИЕ В ЦЕНОВЫХ ЗОНАХ

Рынок России

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



Россия, 2026

Об исследовании

В отчете разделены отпуск тепловой энергии от источников, полезный отпуск конечным потребителям и поставки перепродавцам. Такой подход позволяет сопоставлять российские системы без повторного учета энергии внутри цепочки.

Ценовые зоны анализируются через роль единой теплоснабжающей организации, предельный уровень цены и обязательства по исполнению схемы теплоснабжения. Отдельно рассмотрены аварийность, потери и состояние сетей.

Мировой раздел построен по отчетам операторов централизованного теплоснабжения. Сценарии учитывают стабилизацию натурального спроса, индексацию тарифов и разные темпы обновления инфраструктуры.

Паспорт исследования

Параметр	Значение
Период	2021-2025 гг. - факт, 2026 г. - оценка, прогноз на 2027-2030 гг.
География	Россия; мировой рынок - отдельной частью
Объем	99 страниц, 28 таблиц, 36 диаграмм
Компании	30 профилей компаний, 6 ведущих мировых компаний
Прогноз	сценарии «Консервативный», «Базовый», «Благоприятный»
Единицы	деньги - млрд руб. без НДС; натуральный показатель - млн Гкал; 2026 г. - оценка
Источник: АТ Консалтинг	

Содержание....2
Часть 1. Классификация и сегментация рынка теплоснабжения....5
1.1. Продуктовые и территориальные границы....5
1.2. Источники тепла и формы организации....5
1.3. Потребители и виды сегментации....6
1.4. Качество поставки и технические показатели....6
Часть 2. Электроэнергетика России: рынок, тенденции и прогноз....7
2.1. Производство и потребление электроэнергии....7
2.2. Генерирующие мощности....10
2.3. Электросетевой комплекс....14
2.4. Оптовый и розничный рынок....16
2.5. Энергетическое машиностроение и замещение импорта....21
2.6. Инвестиционные программы....24
2.7. Дефицитные энергорайоны и новые потребители....27
2.8. Регулирование....29
2.9. Сценарии развития электроэнергетики до 2030 г....30
2.10. Влияние электроэнергетики на рынок теплоснабжения....37
Часть 3. Мировой рынок централизованного теплоснабжения....38
3.1. Динамика и методические различия....38
3.2. Региональная и продуктовая структура....38
3.3. Технологии и инвестиционные решения....38
3.4. Профили мировых участников....39
ENGIE (Франция)....39
Vattenfall (Швеция)....40
Helen (Финляндия)....41
Wien Energie (Австрия)....42
A2A (Италия)....43
Statkraft (Норвегия)....44
3.5. Выводы для России....44
Часть 4. Рынок теплоснабжения России....46
4.1. Два способа оценки....46
4.2. Натуральный объем и денежная динамика....47
4.3. Региональное распределение....48
4.4. Сопоставление с внешними оценками рынка....49
Часть 5. Производство и предложение тепловой энергии....50
5.1. Баланс отпуска и перепродаж....50
5.2. Крупные операторы....50

5.3. Профили российских участников....51
НПО «Элсиб» АО (Новосибирск)....51
АО «Силовые машины» (Санкт-Петербург)....52
АО «Электроагрегат» (Курск)....53
ООО «СГК» (Москва)....54
ПАО «Т Плюс» (Красногорск)....55
ПАО «Мосэнерго» (Москва)....56
ПАО «ТГК-1» (Санкт-Петербург)....57
АО «Уральский турбинный завод» (Екатеринбург)....58
АО «РАО Энергетические системы Востока» (Хабаровск)....59
АО «ТГК-16» (Казань)....60
АО «РИР Энерго (Квадра)» (Москва)....61
ПАО «СИБУР Холдинг» (Москва)....62
ПАО «Якутскэнерго» (Якутск)....63
ОАО «Сахалинэнерго» (Южно-Сахалинск)....64
АО «Татэнерго» (Казань)....65
ПАО «Северсталь» (Череповец)....66
ПАО «Интер РАО» (Москва)....67
АО «ЗиО» (Подольск)....68
ООО «ИНТОИС» (Москва)....69
ООО «Гидротермаль» (Нижний Новгород)....70
ООО «Котельный завод “ПРОМКОТЛОСНАБ”» (Барнаул)....71
ООО «ТЕРМОТРОНИК» (Санкт-Петербург)....72
ПАО «Газпром» (Санкт-Петербург)....73
ПАО «РусГидро» (Красноярск)....74
ПАО «Юнипро» (Сургут)....75
ПАО «ОГК-2» (Солнечнодольск)....76
ООО «БГК» (Уфа)....77
ПАО «МОЭК» (Москва)....78
ПАО «Калужский Турбинный Завод» (Калуга)....79
ПАО «ЭЛ5-Энерго» (Екатеринбург)....80
Часть 6. Экспорт и импорт....81
6.1. Методика оценки внешней торговли и страны-поставщики....81
6.2. Трансграничные поставки в границах отчета....83
6.3. Оборудование не заменяет поставку тепла....83
Часть 7. Потребление тепловой энергии....84
7.1. Жилищный и бюджетный секторы....84
7.2. Промышленный спрос....84
7.3. Сети, потери и надежность....85

Часть 8. Цены и тарифы на тепловую энергию....86
8.1. Тариф и себестоимость....86
8.2. Цена альтернативной котельной....86
8.3. Сопоставимость тарифных данных....87
Часть 9. Топливо и цепочка создания стоимости теплоснабжения....88
9.1. Топливная составляющая....88
9.2. Потери и обновление сетей....88
Часть 10. Инвестиционные проекты и регулирование рынка теплоснабжения....90
10.1. Инвестиции и развитие ценовых зон....90
10.2. Практика перехода на альтернативную котельную....90
10.3. Регулирование, реестры и госзакупки....91
10.4. Раскрытие информации и контроль цены....93
Часть 11. Прогноз развития рынка теплоснабжения до 2030 г....94
11.1. Сценарные условия....94
11.2. Факторы роста....95
11.3. Риски и ограничения....95
Часть 12. Выводы по рынку теплоснабжения в ценовых зонах....96
Часть 13. Приложения к исследованию рынка теплоснабжения....97
13.1. Методика расчета объема рынка....97
13.2. Границы расчета и источники....97
Перечень таблиц....98
Перечень диаграмм....99

Выдержки из выводов

Полезный отпуск своим потребителям отделен от поставок перепродавцам, поэтому баланс не содержит повторного учета тепловой энергии.

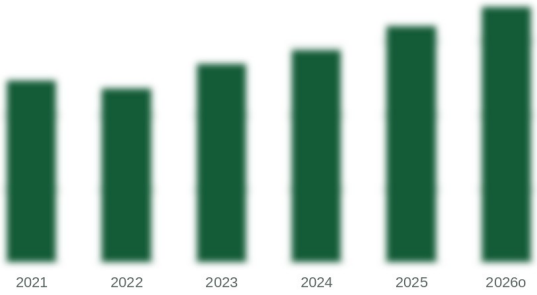
Расчет от полезного отпуска и тарифа дает -//- млрд руб. за 2025 г. Контроль по выручке регулируемых услуг дает -//- млрд руб.; расхождение находится ниже принятого порога.

Наибольшая доля тепловой энергии предназначена населению, а состояние распределительных сетей малого диаметра формирует основную потребность в замене.

ЕТО в ценовой зоне объединяет ответственность за поставку и развитие системы, а договорная цена ограничена предельным уровнем альтернативной котельной.

Примеры диаграмм

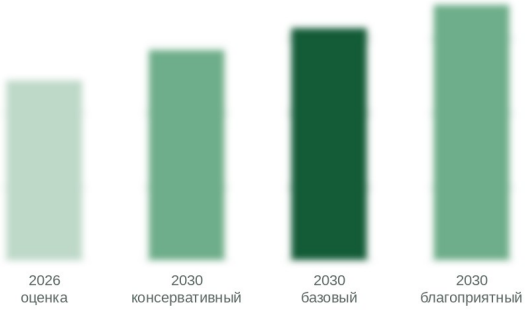
Рынок теплоснабжения России, 2021-2026 гг.



Структура рынка по группам потребителей, 2025 г.



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



Часть 1. Классификация и сегментация рынка теплоснабжения

Ключевой результат раздела

В отчет включены производство тепловой энергии на ТЭЦ и крупных котельных, ее передача по тепловым сетям и поставка конечным потребителям. Отдельно рассматриваются единые теплоснабжающие организации и ценовые зоны, в которых применяется метод альтернативной котельной. Энергосервис, концессии и производство отдельных видов котельного оборудования относятся к смежным рынкам и не суммируются с объемом поставки тепла.[1]

1.1. Продуктовые и территориальные границы

Основной продукт исследования - тепловая энергия для отопления, горячего водоснабжения и производственных нужд. Натуральный объем российского рынка определен по полезному отпуску своим потребителям. Поставки перепродавцам исключены: последующая продажа того же тепла конечному потребителю не должна вторично увеличивать рынок.

Территориальная единица регулирования не совпадает с границей всего российского рынка. Ценовая зона ограничена поселением, муниципальным или городским округом. К июлю 2025 г. такой статус имели 48 муниципальных образований в 22 регионах. Поэтому расчет общероссийского объема и анализ ценовых зон выполняются как связанные, но не тождественные задачи.[2]

Таблица 1.1. Границы исследования рынка теплоснабжения

Элемент	Включение в отчет	Причина
ТЭЦ и крупные котельные	включены как источники тепловой энергии	формируют централизованное предложение
Тепловые сети	включены через передачу, потери и инвестиции	связывают источник и потребителя
ЕТО и ценовые зоны	включены как модель организации и регулирования	определяют обязанности и предельную цену
Поставки перепродавцам	исключены из конечного натурального объема	предотвращение двойного счета
Автономные котельные и энергосервис	рассмотрены как смежные решения	не входят в расчетный периметр централизованного рынка

Источники: Минэнерго России, ФЗ № 190-ФЗ; методика АТ Консалтинг.[3]

1.2. Источники тепла и формы организации

В 2024 г. электростанции обеспечили 45,5% совокупного отпуска тепловой энергии, котельные - 47,3%, прочие источники - 7,2%. На ТЭЦ производство электрической и тепловой энергии связано единым технологическим процессом. Котельные вырабатывают только тепло, поэтому экономика двух типов источников различается по топливу, загрузке и распределению затрат.

По форме собственности в 2024 г. частные организации отпустили 460 млн Гкал, муниципальные - 135 млн Гкал, государственные - 68 млн Гкал, организации прочих форм собственности - 298 млн Гкал. Эти величины описывают широкий отпуск от источников и не подменяют полезный отпуск конечным потребителям, использованный в денежной модели.[4]

[1] https://minenergo.gov.ru/upload/iblock/166/Doklad_po_teplu_za_2021_god.pdf; https://profgkh.com/stati/tsenovye-zony-teplosnabzheniya/
[2] https://roschart.ru/dataset/kom-tep-2025-otpusk-teplovoy-energii-v-2025-godu-v-gorodah-i; https://profgkh.com/stati/tsenovye-zony-teplosnabzheniya/
[3] https://minenergo.gov.ru/upload/iblock/166/Doklad_po_teplu_za_2021_god.pdf; https://profgkh.com/stati/tsenovye-zony-teplosnabzheniya/
[4] https://www.csr.ru/upload/iblock/43f/sogmxe2nz50iy2lrvbgxikk6o982hyed.pdf

Компании в исследовании

Профили компаний (часть 5)

НПО «Элсиб» АО (Новосибирск)	ПАО «Северсталь» (Череповец)
АО «Силовые машины» (Санкт-Петербург)	ПАО «Интер РАО» (Москва)
АО «Электроагрегат» (Курск)	АО «ЗиО» (Подольск)
ООО «СГК» (Москва)	ООО «ИНТОИС» (Москва)
ПАО «Т Плюс» (Красногорск)	ООО «Гидротермаль» (Нижний Новгород)
ПАО «Мосэнерго» (Москва)	ООО «Котельный завод “ПРОМКОТЛОСНАБ”» (Барнаул)
ПАО «ТГК-1» (Санкт-Петербург)	ООО «ТЕРМОТРОНИК» (Санкт-Петербург)
АО «Уральский турбинный завод» (Екатеринбург)	ПАО «Газпром» (Санкт-Петербург)
АО «РАО Энергетические системы Востока» (Хабаровск)	ПАО «РусГидро» (Красноярск)
АО «ТГК-16» (Казань)	ПАО «Юнипро» (Сургут)
АО «РИР Энерго (Квадра)» (Москва)	ПАО «ОГК-2» (Солнечнодольск)
ПАО «СИБУР Холдинг» (Москва)	ООО «БГК» (Уфа)
ПАО «Якутскэнерго» (Якутск)	ПАО «МОЭК» (Москва)
ОАО «Сахалинэнерго» (Южно-Сахалинск)	ПАО «Калужский Турбинный Завод» (Калуга)
АО «Татэнерго» (Казань)	ПАО «ЭЛ5-Энерго» (Екатеринбург)

Также в исследовании

Группа	Компании
Ведущие мировые компании (часть 3)	ENGIE (Франция); Vattenfall (Швеция); Helen (Финляндия); Wien Energie (Австрия); A2A (Италия); Statkraft (Норвегия)

Источник: АТ Консалтинг

Перечень таблиц

Таблица 1.1. Границы исследования рынка теплоснабжения....5
Таблица 2.1. Основные показатели энергосистемы России в 2021-2026 гг....8
Таблица 2.2. Потребление электроэнергии по объединенным энергосистемам....8
Таблица 2.3. Структура выработки электроэнергии по типам электростанций....9
Таблица 2.4. Установленная мощность ЕЭС России по типам электростанций (на 01.01, ГВт)....11
Таблица 2.5. Вводы, выводы и использование генерирующих мощностей в 2021-2026 гг....12
Таблица 2.6. Крупнейшие вводы мощности 2024-2026 гг. и состояние парка....14
Таблица 2.7. Электросетевой комплекс: основные показатели 2022-2025 гг....14
Таблица 2.8. Индексы цен рынка на сутки вперед по ценовым зонам, руб./МВт*ч....18
Таблица 2.9. Цена мощности по итогам конкурентных отборов, руб./МВт в месяц....19
Таблица 2.10. Индексация регулируемых тарифов на электроэнергию для населения, 2021-2029 гг....20
Таблица 2.11. Уход иностранных поставщиков энергетического оборудования и сервиса, 2022-2024 гг....22
Таблица 2.12. Статус отечественных газовых турбин и планы энергомашиностроения....22
Таблица 2.13. Программы развития генерации: модернизация ТЭС и отборы ВИЭ в 2024-2026 гг....24
Таблица 2.14. Программа строительства атомных станций....26
Таблица 2.15. Долгосрочные программы развития: генерация и сети....27
Таблица 2.16. Дефицитные энергорайоны и новые потребители: ключевые оценки....28
Таблица 2.17. Хронология ключевых изменений законодательства об электроэнергетике в 2021-2026 гг....30
Таблица 2.18. Допущения сценариев развития электроэнергетики до 2030 г....31
Таблица 2.19. Итоговые показатели сценариев к 2030 г....34
Таблица 2.20. Влияние тенденций электроэнергетики на смежные рынки....35
Таблица 2.21. Значение для рынка теплоснабжения....37
Таблица 6.1. Источники данных о внешней торговле оборудованием и их ограничения....81
Таблица 6.2. Коды таможенной статистики, по которым оценивается внешняя торговля продуктом....82
Таблица 9.1. Цепочка создания стоимости теплоснабжения....88
Таблица 10.1. Примеры проектов и обязательств....91
Таблица 10.2. Инструменты регулирования рынка электротехнического оборудования....92
Таблица 10.3. Статус продукта в механизмах регулирования....93

Перечень диаграмм

Диаграмма 1.1. Структура совокупного отпуска тепла по источникам, 2024 г. 6
Диаграмма 2.1. Выработка и потребление электроэнергии в ЕЭС России в 2021-2026 гг. 7
Диаграмма 2.2. Потребление электроэнергии по объединенным энергосистемам в 2025 г. 9
Диаграмма 2.3. Структура выработки электроэнергии по типам электростанций, 2024 и 2025 гг. 10
Диаграмма 2.4. Установленная мощность электростанций ЕЭС России по годам (на 01.01 следующего года). 11
Диаграмма 2.5. Ввод и вывод генерирующих мощностей в ЕЭС России в 2021-2026 гг. 12
Диаграмма 2.6. Коэффициент использования установленной мощности электростанций ценовых зон, 2023-2025 гг. 13
Диаграмма 2.7. Финансирование инвестиционной программы группы «Россети» в 2022-2026 гг. 15
Диаграмма 2.8. Потери электроэнергии в сетях группы «Россети» в 2022-2024 гг. 16
Диаграмма 2.9. Средневзвешенный индекс цен РСВ по ценовым зонам в 2021-2026 гг. 17
Диаграмма 2.10. Месячные индексы цен РСВ в 2025-2026 гг. 19
Диаграмма 2.11. Индексация регулируемых тарифов на электроэнергию для населения по периодам. 20
Диаграмма 2.12. Планы выпуска газовых турбин «Силовыми машинами» (заявления декабря 2023 г.) и факт 2025 г. 23
Диаграмма 2.13. Изменение стоимости энергетического оборудования в 2021-2023 гг. 23
Диаграмма 2.14. Результаты отборов инвестпроектов ВИЭ в 2024-2026 гг., МВт. 25
Диаграмма 2.15. Ввод генерирующего оборудования по СиПР ЭЭС на 2026-2031 гг. по типам. 26
Диаграмма 2.16. Прогнозный дефицит мощности по районам к 2030 г. 29
Диаграмма 2.17. Сценарии потребления электроэнергии в ЕЭС России в 2027-2030 гг. (от оценки 2026 г.). 32
Диаграмма 2.18. Сценарии ввода генерирующих мощностей в 2027-2030 гг. 33
Диаграмма 2.19. Сценарии вложений в генерацию и электросети в 2027-2030 гг. 33
Диаграмма 2.20. Сценарии индекса цен РСВ первой ценовой зоны в 2027-2030 гг. (от оценки 2026 г.). 34
Диаграмма 3.3.4. Выручка Vattenfall, 2024-2025 гг., млрд шведских крон. 40
Диаграмма 4.1. Объем рынка теплоснабжения России, млрд руб. без НДС. 46
Диаграмма 4.2. Сверка двух способов оценки рынка, 2025 г. 47
Диаграмма 4.3. Полезный отпуск тепла своим потребителям, млн Гкал. 48
Диаграмма 4.4. Распределение полезного отпуска по федеральным округам, 2025 г. 49
Диаграмма 5.1. Отпуск всего и полезный отпуск своим потребителям. 50
Диаграмма 5.5.3. Выручка и чистая прибыль ПАО «Якутскэнерго», 2023-2024 гг., млрд руб. 63
Диаграмма 5.6.3. Выручка и чистая прибыль АО «Татэнерго», 2021-2025 гг., млрд руб. 65
Диаграмма 5.7.3. Выручка ПАО «МОЭК», 2022-2024 гг., млрд руб. 78
Диаграмма 7.1. Структура рынка по группам потребителей, 2025 г. 84
Диаграмма 7.2. Показатели состояния тепловых сетей, 2024 г. 85
Диаграмма 8.1. Средний тариф на отопление, руб./Гкал без НДС. 86
Диаграмма 10.1. Инвестиции в основной капитал теплоснабжения. 90
Диаграмма 11.1. Прогноз объема рынка по сценариям, млрд руб. без НДС. 94
Диаграмма 11.2. Прогноз полезного отпуска своим потребителям по сценариям. 95

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/teplosnabzhenie-ceny-zony-eto.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