

Основные принципы нового тарифного регулирования в секторе ЖКХ.

Январь 2018



European Bank
for Reconstruction and Development

Предыстория проекта по реформированию тарифного регулирования в РК

- В **2013 году** Правительство РК обратилось к ЕБРР для того, чтобы Банк оказал техническое содействие по вопросам реформирования тарифной политики, а также законодательной и нормативной базы РК для сфер естественных монополий.
- В **2015 году** был завершен **первый этап** проекта «Реформирование системы тарифного регулирования РК», в рамках которого был проведен анализ и подготовлен отчет с рекомендациями по реформированию системы тарифного регулирования.
- В **2016 году** стартовал **второй этап** проекта «Реформирование системы тарифного регулирования РК», целью которого является реализация рекомендаций полученных на Этапе 1:
 - Разработка новой стимулирующей тарифной методологии в сфере ЖКХ
 - Внесение необходимых изменений в подзаконные акты РК для формализации новой тарифной методологии
 - Тестирование новой тарифной методологии на пилотных компаниях

Основные выводы и рекомендации Этапа 1 – Реформирование системы тарифного регулирувания РК (Сектор ЖКХ)



European Bank
for Reconstruction and Development

Результаты и выводы

- Существенное ухудшение качества активов в секторе.
- Действующие тарифы не обеспечивают достаточный уровень прибыли на развитие компании, модернизацию и обновление существующей инфраструктуры, а также на ее дальнейшее расширение.
- Действующее тарифное регулирование не мотивирует повышать эффективность и оптимизировать эксплуатационные расходы.
- Отсутствие доступа к коммерческому финансированию и отсутствие инвестиционной привлекательности.
- Действующее тарифное регулирование приводит к появлению непрозрачных схем вывода денежных средств из компании.
- Наличие чрезмерной административной нагрузки, связанной с процессом утверждения и мониторингом тарифов и инвестиционной программы.

Рекомендации

- Перейти на стимулирующий метод тарифного регулирования (RAB regulation).
- Исключить применение КЗА и перейти на экономический метод оценки РБА.
- Обновить правила расчета ставки прибыли с целью соответствия меняющимся условиям рынка и экономической ситуации.
- Внедрить механизм, компенсирующий отклонения фактического от утвержденного объема услуг.
- Внедрить целевые показатели эффективности с учетом стимулирующих механизмов.
- Отменить применение нормативов и внедрить целевые показатели по качеству, надежности и эффективности.
- Внедрить механизм корректировки тарифов в течение регуляторного периода.

Цели и задачи Проекта

Цели Проекта

Главной целью является разработка режима стимулирующего регулирования в пяти отраслях и запуск пилотных проектов в каждой отрасли на основе рекомендаций, разработанных на Этапе 1.

Главными принципами тарифной методик в рамках проекта являются:

- Справедливые тарифы и надёжные услуги СЕМ;
- Привлечение частных инфраструктурных инвесторов;
- Практичность внедрения в экономическом, юридическом, социальном и институциональном контексте Казахстана;
- Переход с метода Затраты+ на метод стимулирующего регулирования на основе RAB.

Задачи Проекта

Были утверждены следующие задачи и сроки*, которые были зафиксированы в договорах с консультантами:

- Этап 1 (Разработка методик): 28 Февраля 2017;
- Этап 2 (Внедрение методик на пилотных компаниях): 09 Мая 2017;
- Этап 3 (Законодательные поправки): 01 Июля 2017;
- Этап 4 (Утверждение тарифов): 31 Июля 2017; и
- Этап 5 (Оценка результатов пилотных проектов): 15 Апреля 2018.

* Для транспортных проектов, был разработан специфичный план, отличающийся от плана отраслей ЖКХ

Участники Проекта



Текущий статус Этапа 2 – Реформирование системы тарифного регулирования РК

- Новая тарифная методология разработана и согласована на уровне рабочей группы
- Пилотирование новой тарифной методологии будет производиться в рамках Особого порядка регулирования деятельности субъектов естественных монополий, привлекающих займы международных финансовых организаций от 24 ноября 2015 года № 710
- Новая редакция Особого порядка № 710 находится на рассмотрении в КРЕМиЗК
- Пилотирование новой тарифной методологии должно осуществляться в связке с обновленной системой адресной социальной помощи на оплату услуг ЖКХ

Опыт стимулирующего регулирования в Европе в отраслях энергетики и ЖКХ

| Страна | | Отрасль |
|---|-----------------------|--|
|  | Германия | Передача / Распределение электричества, Транспортировка / Распределение газа |
|  | Испания | Передача / Распределение электричества, Распределение газа |
|  | Финляндия | Передача / Распределение электричества, Распределение газа, Теплоснабжение |
|  | Франция | Передача / Распределение электричества, Транспортировка / Распределение газа |
|  | Италия | Передача электричества, Транспортировка газа |
|  | Литва | Теплоснабжение |
|  | Польша | Передача / Распределение электричества, Распределение газа, Теплоснабжение |
|  | Венгрия | Теплоснабжение, Водоснабжение |
|  | Эстония | Распределение газа, Теплоснабжение, Водоснабжение |
|  | Дания | Водоснабжение |
|  | Румыния | Передача / Распределение электричества |
|  | Словакия | Передача / Распределение электричества, Распределение газа |
|  | Швеция | Передача / Распределение электричества, Транспортировка / Распределение газа |
|  | Нидерланды | Распределение электричества, Распределение газа |
|  | Чехия | Распределение электричества, Распределение газа |
|  | Великобритания | Распределение электричества, Распределение газа, Водоснабжение |
|  | Греция | Передача / Распределение электричества, Транспортировка / Распределение газа |

Источники: Council of European Energy regulators, Association for Cooperation of Energy Regulators

Основные принципы нового тарифного регулирования



European Bank
for Reconstruction and Development

| | |
|-----------------------------------|--|
| Период регулирования | Долгосрочный период регулирования составляет 5 лет . |
| Операционные расходы | Разделение расходов на подконтрольные и неподконтрольные расходы . Установления базового уровня подконтрольных расходов в начале регулируемого периода на основе фактических данных и обоснованных плановых значений . Данный уровень на последующие года будет индексирован и скорректирован на показатель эффективности операционных расходов. |
| База активов RAB | Первоначальная база RAB будет рассчитана на основании бухгалтерской балансовой стоимости. При первичном внедрении подхода RAB к первоначальной базе RAB может быть применен корректирующий коэффициент в целях нивелирования резкого роста тарифа. Прогнозная база RAB для расчета тарифа будет учитывать прогноз ввода основных средств согласно инвестиционной программе, утвержденной на период регулирования. |
| Возврат инвестированного капитала | Формула расчета: RAB/N . N: Срок возврата капитала устанавливается в зависимости от срока службы активов. N: Срок возврата капитала для некоторых отраслей будет установлен в среднем по всем активам в размере 20-35 лет, либо отдельно по каждой группе активов/оборудования. |
| Доход на инвестированный капитал | Формула расчета: $(RAB + \text{Чистый оборотный капитал}) * WACC$. Доходность на инвестированный капитал будет равна средневзвешенной стоимости капитала - WACC , рассчитываемой один раз в начале каждого нового регулируемого периода для всех компаний отрасли. Основные характеристики WACC: номинальный, посленалоговый, фиксированный на весь регулируемый период. Чистый оборотный капитал: $4\% * \text{Выручка}$ В первом периоде регулирования 50% средств остаётся в распоряжении компании. Не менее 50% средств должны быть направлены на погашение тела привлеченного долга, вознаграждения (при наличии займов) и финансирование инвестиционной программы. |
| Ежегодные корректировки | Корректировка тарифа из за неисполнения KPI качества и надежности . Учет выпадающих доходов/расходов подконтрольных и неподконтрольных расходов. Корректировка на фактический объем оказываемых услуг. Корректировка базы RAB (и, соответственно, учет выпадающих доходов/расходов) в связи с отклонением прогнозного и фактического ввода основных средств. |

Основные принципы нового тарифного регулирования



European Bank
for Reconstruction and Development



1 Доход на инвестированный капитал = Доход рассчитывается = $(RAB + ЧОК) \cdot WACC$. WACC фиксируется на 5 лет. Данный показатель обеспечивает выплату процентов на заёмные средства, а также новые инвестиции и дивиденды. Компания оставляет за собой право использовать данные средства по своему усмотрению начиная с 3-го рег-го периода. На ежегодной основе доход может быть скорректирован на основании достигнутых показателей качества и надёжности.

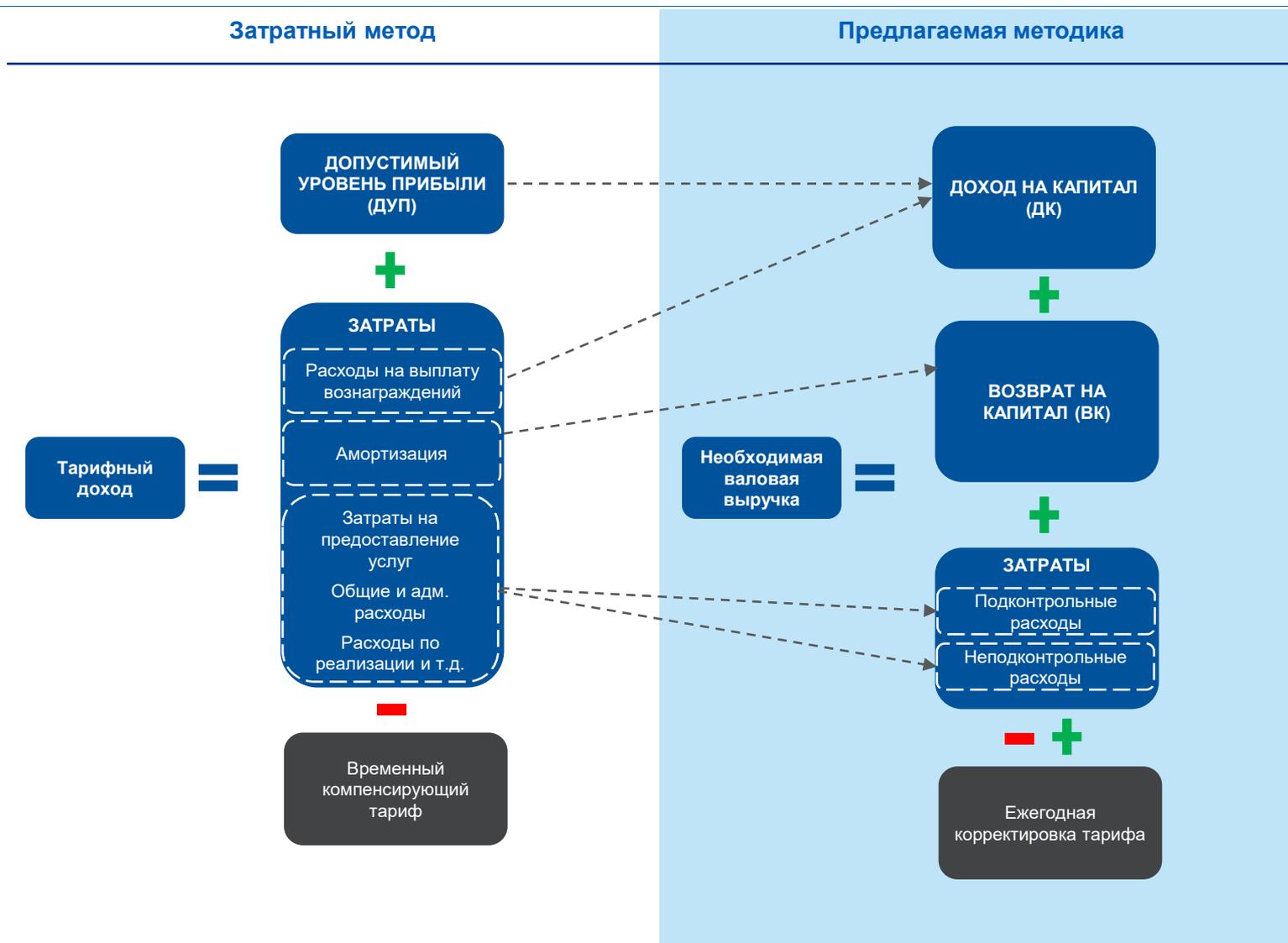
2 Возрат инвестированного Капитала = ВК рассчитывается = RAB / N . N = Срок Возврата Капитала в зависимости от отрасли, составляет 15-35 лет. ВК включает возврат основного долга и возврат акционерного капитала. Оценка начальной стоимости базы RAB использует балансовую стоимость основных средств, используемых для предоставления регулируемых услуг. При этом, в целях нивелирования резкого роста тарифов возможно использование корректирующего коэффициента.

3 Затраты и корректировки = Затраты делятся на контролируемые и неконтролируемые. Контролируемые затраты каждый год индексируются на инфляцию (ИПЦ) и индекс изменения кол-ва активов (ИКА). Финальный коэффициент ИПЦ и ИКА корректируется в меньшую сторону на коэффициент эффективности (X-фактор), который стимулирует компании снижать затраты, так как помимо этого, компания оставляет за собой право распоряжаться полученной экономией по своему усмотрению. Помимо компонента дохода, тариф корректируются на ежегодной основе из-за изменения неконтролируемых затрат, индексации, изменения объемов и т.д.)

Сравнительная таблица



European Bank
for Reconstruction and Development



Показатели качества и надежности (Q-фактор)

Влияние показателей качества и надежности на доход на инвестированный капитал

$$\begin{array}{|c|} \hline \text{Взыскание за недостижение} \\ \text{показателей качества и} \\ \text{надежности} \\ \hline \end{array} = \begin{array}{|c|} \hline \text{50\% от} \\ \text{Дохода на} \\ \text{инвестированный капитал} \\ \hline \end{array} \times \begin{array}{|c|} \hline \text{1 - Q} \\ \hline \end{array}$$

Взыскание за недостижение вычитается из доходов субъекта в случае неудовлетворительных показателей качества и надёжности.

Коэффициент **Q** принимает значения от 0 до 1, где 0 соответствует максимальному размеру взыскания за неисполнение целевых показателей качества и надежности.

Q рассчитывается как сумма коэффициентов выполнения отдельных показателей качества и надежности в соответствии с их удельными весами.

Фактическое взыскание за неисполнение показателей качества и надежности производится через год следующий за отчетным при недостижении установленных уровней качества и надежности.

Мониторинг и отчетность по показателям качества и надежности



Предоставление отчетности

Субъекты предоставляют Регулятору отчетность, а также пакет подтверждающих документов при необходимости верифицированные ответственными государственными органами



Сбор данных

Данные, предоставленные в отчетности, должны собираться субъектами в виде записей в соответствующих журналах либо в электронном виде – с постепенным переходом к использованию специализированных программно-аппаратных комплексов



Коммуникации с потребителем

Коммуникация с потребителем включают работу с жалобами потребителей, горячие линии, отзывы на веб-сайте и т.п. Коммуникация с потребителями помогает определить проблемные области и служит «тревожным сигналом» при значимом расхождении данных, предоставленных в отчетности, с мнением потребителей



Точечные проверки

Регулятор вправе проводить проверки с целью верификации данных, предоставленных Субъектом



Штрафы за предоставление недостоверной информации

При установлении факта предоставления недостоверной информацией Регулятор применяет меры взыскания в виде штрафов

Международная практика

Является основным средством практически во всех странах

В большинстве стран мира используется подход к сбору данных на бумажных либо электронных носителях, при этом страны Европы и Америки активно внедряют специализированные программно-аппаратные комплексы для сбора КПЭ

Обратная связь с потребителем через колл-центры широко распространена в большинстве европейских стран. Также, в Италии, Венгрии, Великобритании, Новой Зеландии, Австралии проводится опрос потребителей для анализа общественного мнения в отношении качества оказываемых услуг

Точечные проверки широко применяются в странах Америки и Европы, и являются основным механизмом верификации данных

В Венгрии и России применяются штрафные санкции в случае предоставления Субъектом недостоверных данных.

Механизмы стимулирования

- Возможность улучшения долгосрочного стратегического планирования деятельности компании
- Снижение административной нагрузки при утверждении тарифов. Отход от постатейного контроля тарифных смет
- Возможность использования полученной экономии от повышения эффективности и снижения операционных расходов
- Возможность использования большей части полученной прибыли по усмотрению компании (Выплата дивидендов и т.д.)

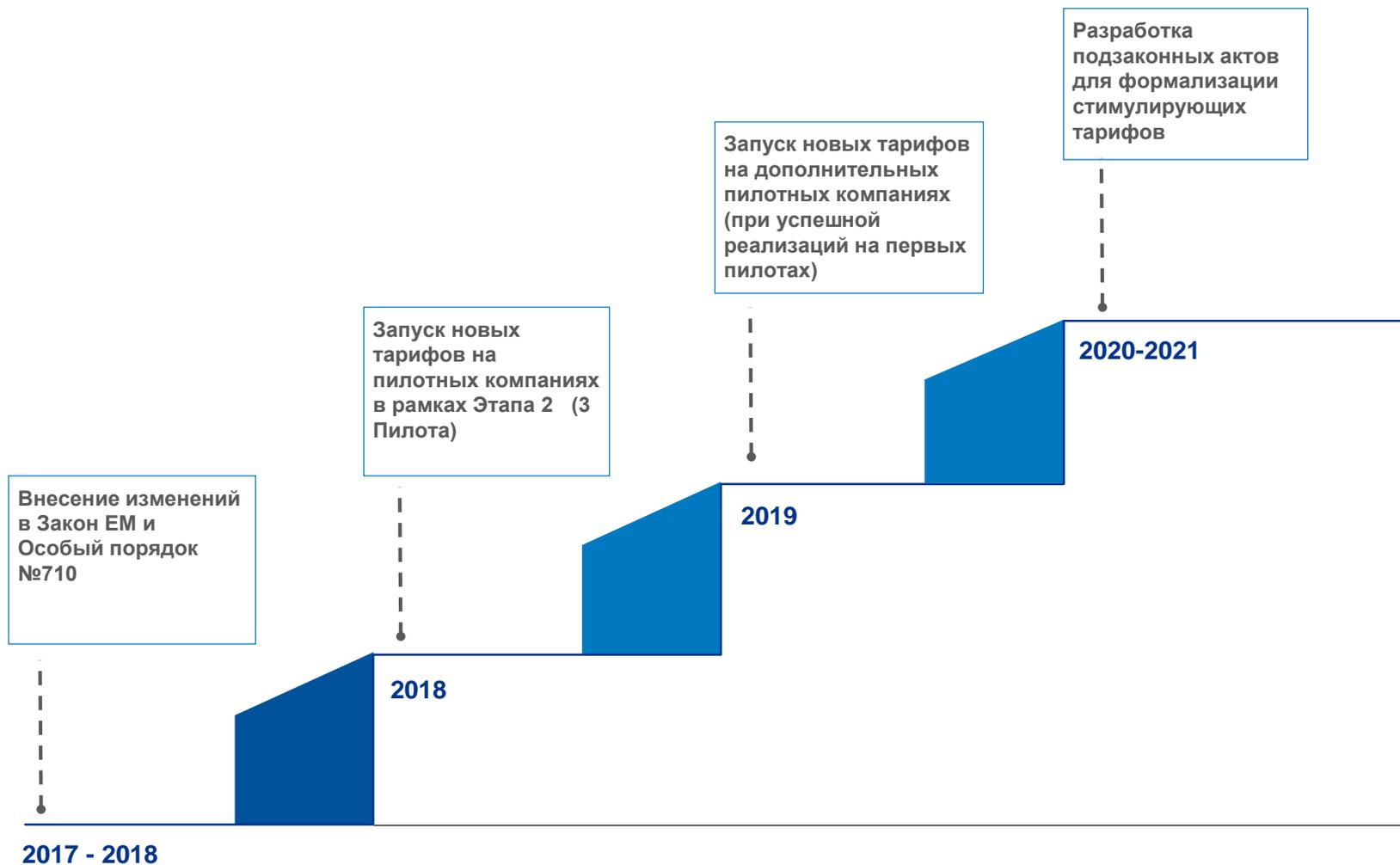
Механизмы регулирования и контроля

- Инвестиционная программа утверждается по решению Регулятора
- Прибыль компании корректируется в меньшую сторону при недостижении индикаторов качества и надежности (Q)
- Предусмотрен штраф за предоставлении недостоверной информации о достижении показателей качества и надежности
- Индексация расходов корректируется в меньшую сторону посредством показателя эффективности операционных расходов (X-фактор)
- При переходе на новый подход Регулятором может быть использован корректирующий коэффициент для первоначального объема RAB, который должен нивелировать возможный резкий рост тарифов.
- В новом подходе может быть предусмотрен механизм использования системы социальной поддержки

Дорожная карта внедрения стимулирующих тарифов



European Bank
for Reconstruction and Development



Сакен Жумашев

Партнер

Управленческое

консультирование

КПМГ в Казахстане и ЦА

Тел: + 7 777 4704752

Эл.почта: SZhumashev@kpmg.kz

Тимур Омашев

Заместитель Директора

Управленческое

консультирование

КПМГ в Казахстане и ЦА

Тел: + 7 701 6566 59

Эл.почта: TOmashhev@kpmg.kz

