

ELEKTROENERGETYKA 2014

- WYNIKI EKONOMICZNE

REE'2015

Kazimierz Dolny, maj 2015



ARE

Plan prezentacji

ZUŻYCIE I PODAŻ ENERGII ELEKTRYCZNEJ

RYNEK HURTOWY

OBRÓT ENERGIA

CENY HURTOWE

RYNEK DETALICZNY

SPRZEDAŻ

CENY DLA ODBIORCÓW KOŃCOWYCH

KOSZTY WYTWARZANIA, OBROTU I DOSTARCZANIA ENERGII

WYNIKI FINANSOWE WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI ENERGETYCZNEJ

WYNIKI FINANSOWE GRUP ENERGETYCZNYCH

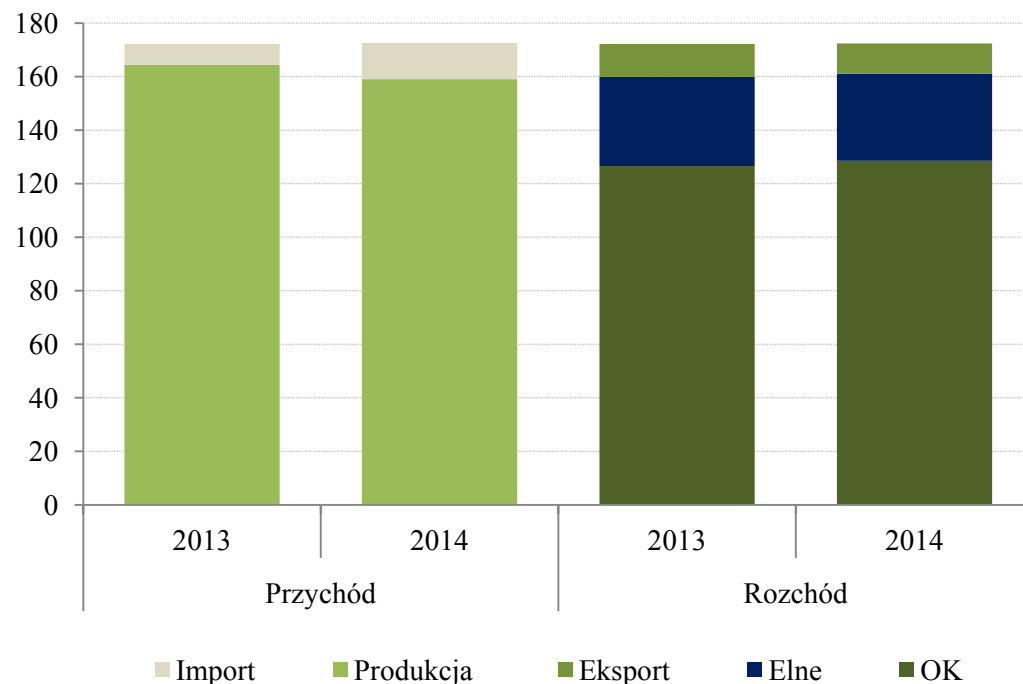
Z BILANSU GRUP - AKTYWA

PODSUMOWANIE

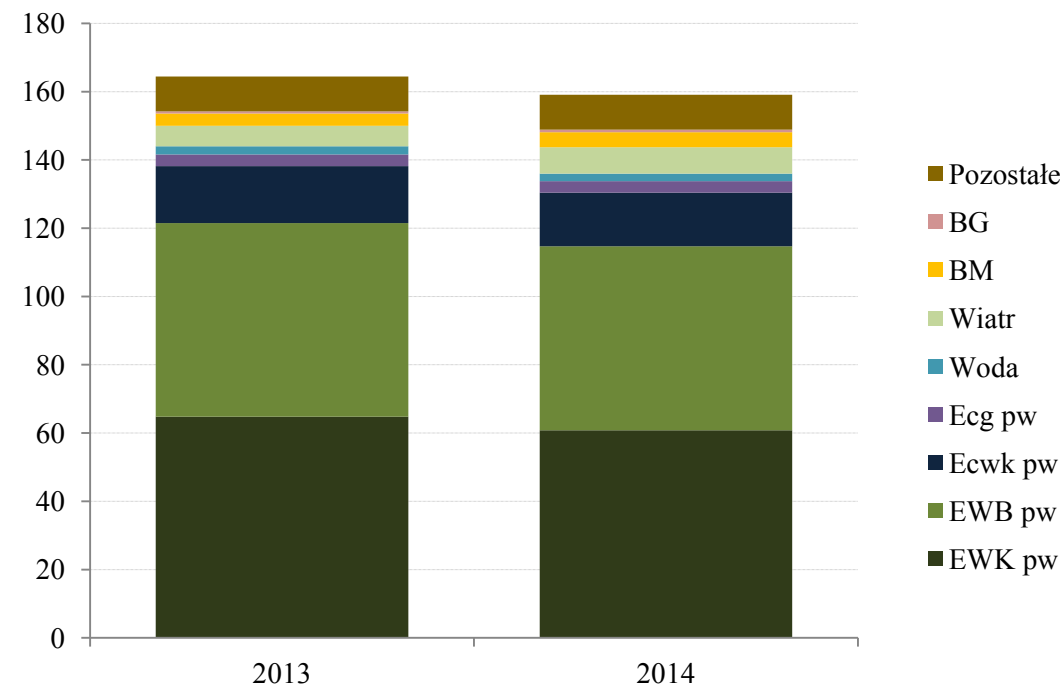


Zużycie i podaż energii elektrycznej (1) [TWh]

Źródła energii i kierunki zużycia



Struktura produkcji

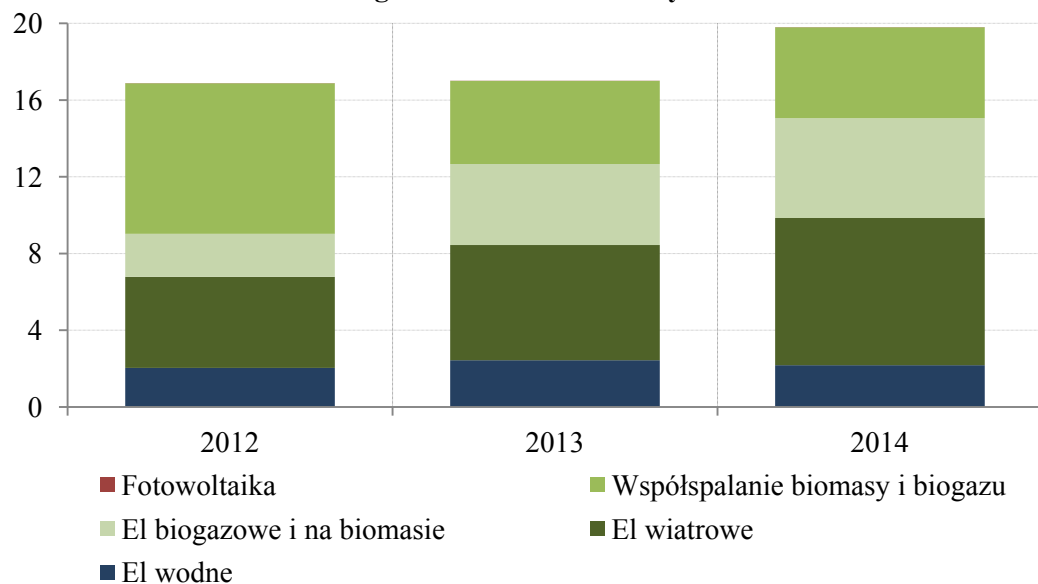


- **PO RAZ PIERWSZY OD 25 LAT POLSKA STAŁA SIĘ IMPORTEREM ENERGII NETTO**
- **PRODUKCJA NIŻSZA NIŻ ROK WCZEŚNIEJ (5,3TWh) PRZY ZBLIŻONYM POZIOMIE ZUŻYCIA W KRAJU I WZROŚCIE DOSTAW DO ODBIORCÓW KOŃCOWYCH**
- **DUŻY SPADEK PRODUKCJI Z WĘGLA**

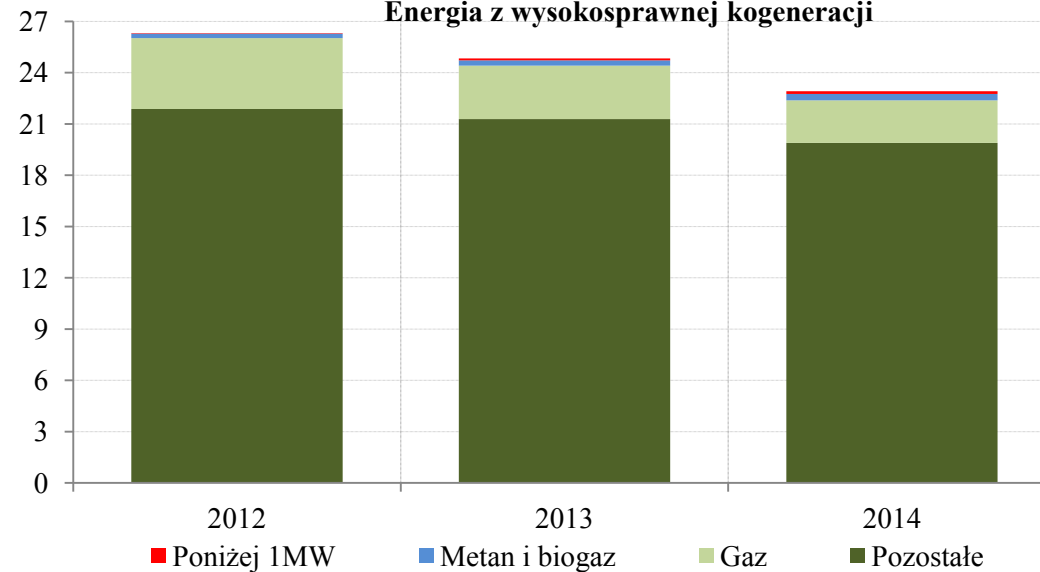


Zużycie i podaż energii elektrycznej (2) [TWh]

Energia ze źródeł odnawialnych



Energia z wysokosprawnej kogeneracji



OZE

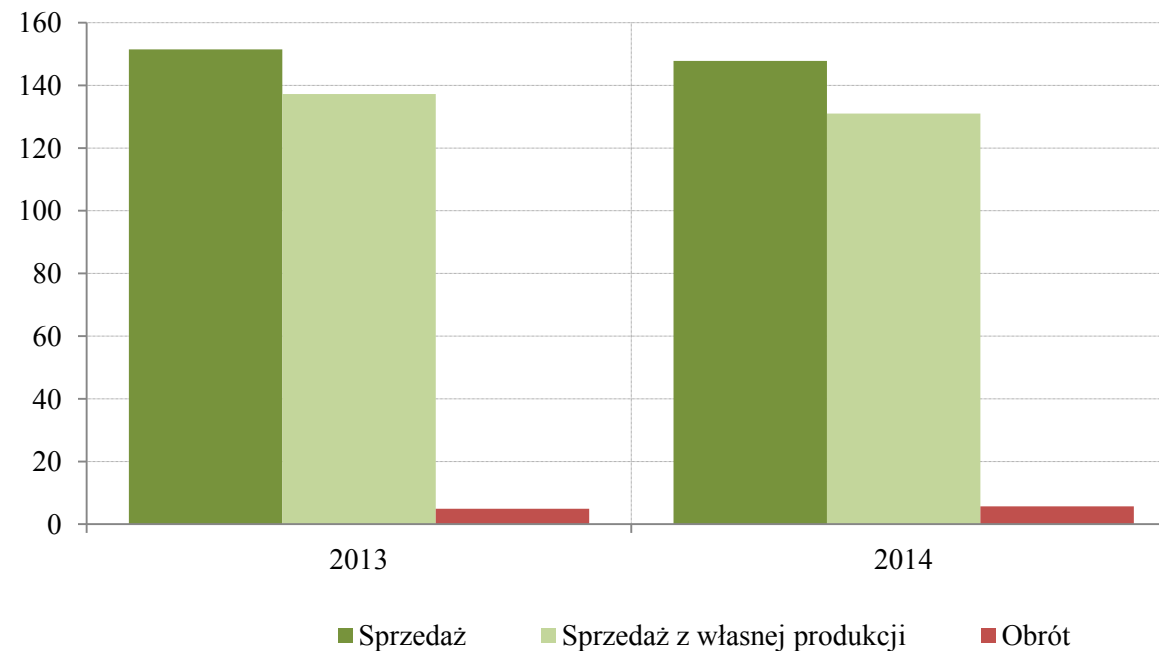
- UDZIAŁ W STRUKTURZE MOCY -15% (5,8MW)
- UDZIAŁ W STRUKTURZE PRODUKCJI ENERGII -12,4% (19,8TWh)

WYSOKOSPRAWNA KOGENERACJA

- MOC JEDNOSTEK KOGENERACJI - 28,5GW
- MOCY WYKORZYSTYWANA DO KOGENERACJI ¹⁾ - 8,3MW
- MOC ELEKTROCIEPŁOWNI - 8,3 MW
- UDZIAŁ W STRUKTURZE PRODUKCJI ENERGII – 14,4% (22,9TWh)

1) wg metodyki EUROSTAT

Rynek hurtowy – obroty (1) [TWh]

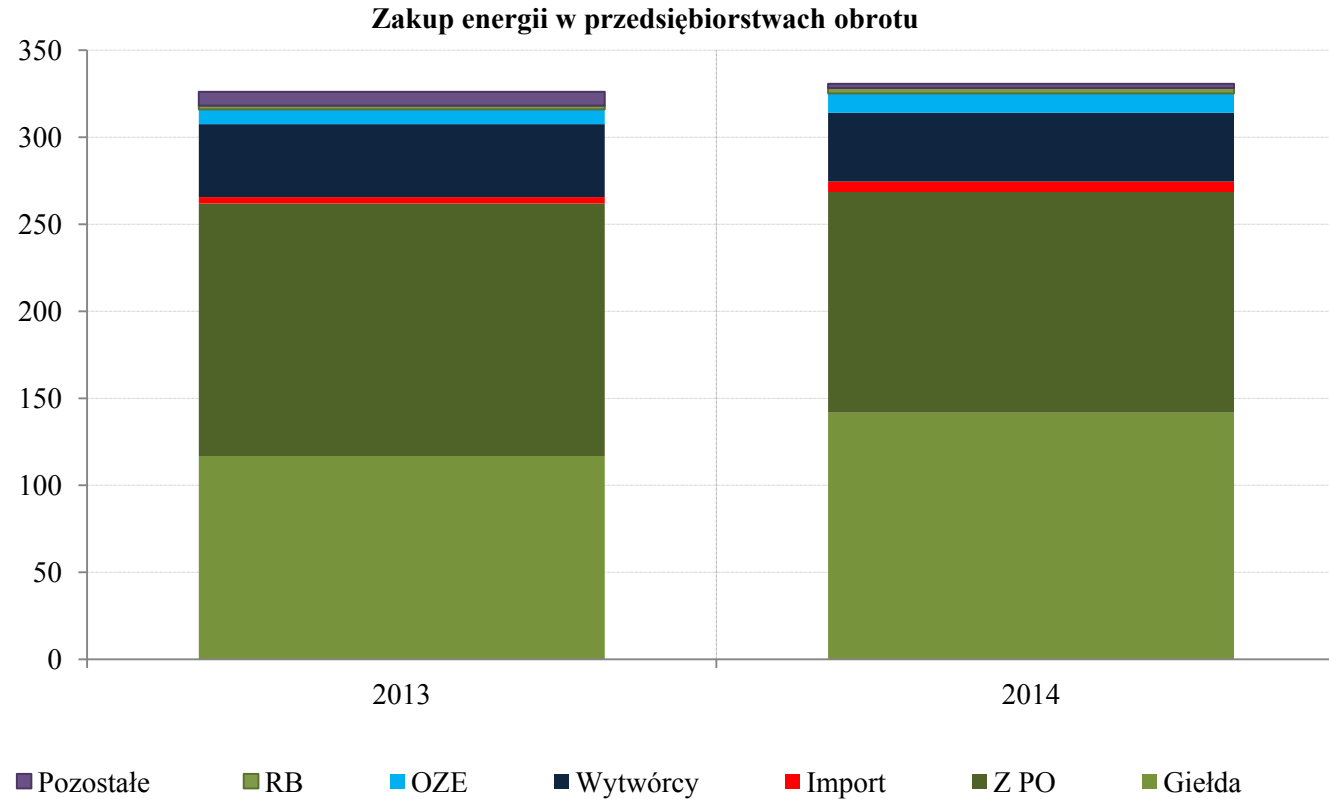


WYTWÓRCY (cieplne, wodne, wiatrowe)

- **SPRZEDAŻ Z WŁASNEJ PRODUKCJI – 89% łącznej sprzedaży**
- **OBRÓT ENERGIĄ - ok. 6TWh**



Rynek hurtowy – obroty (2) [TWh]

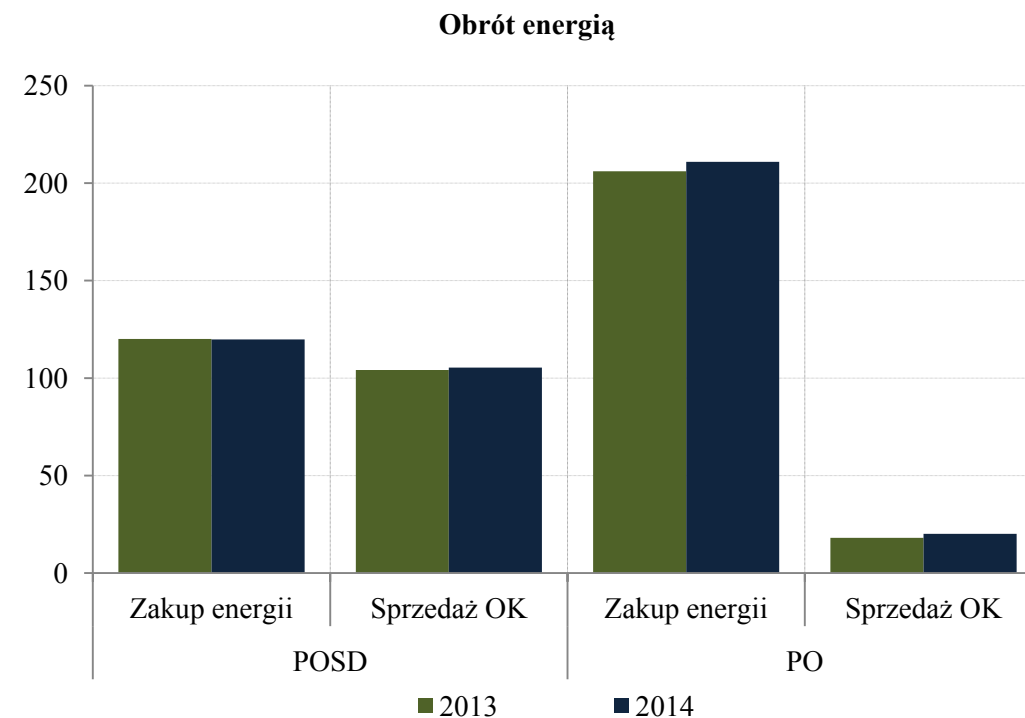
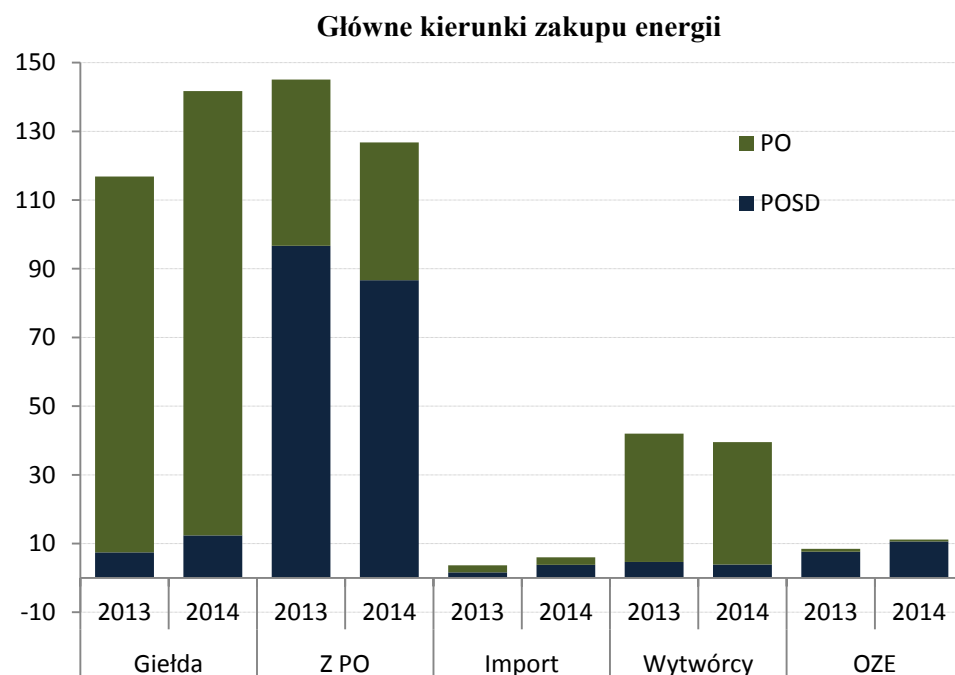


PRZEDSIĘBIORSTWA OBROTU

- **ZAKUPY - 265% SPRZEDAŻY DO ODBIORCÓW KOŃCOWYCH (331TWh)**
- **ZMIANA GŁÓWNEGO SEGMENTU ZAKUPU ENERGII - z PO (44,5 → 38,3%) na TGE (35,8 → 42,9%),**



Rynek hurtowy – obroty (3) [TWh]



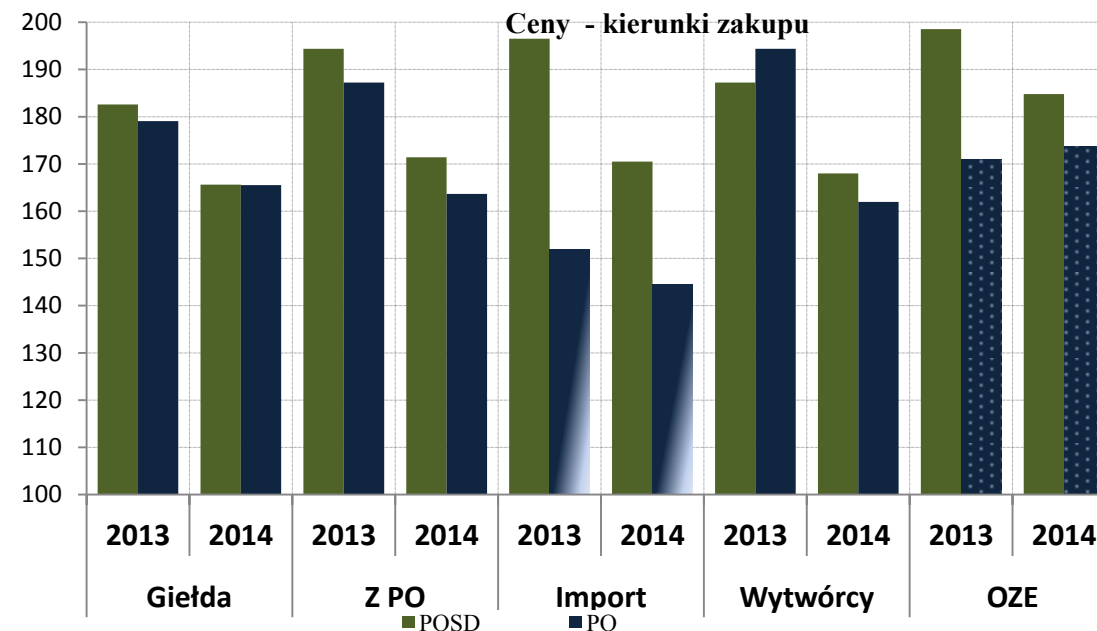
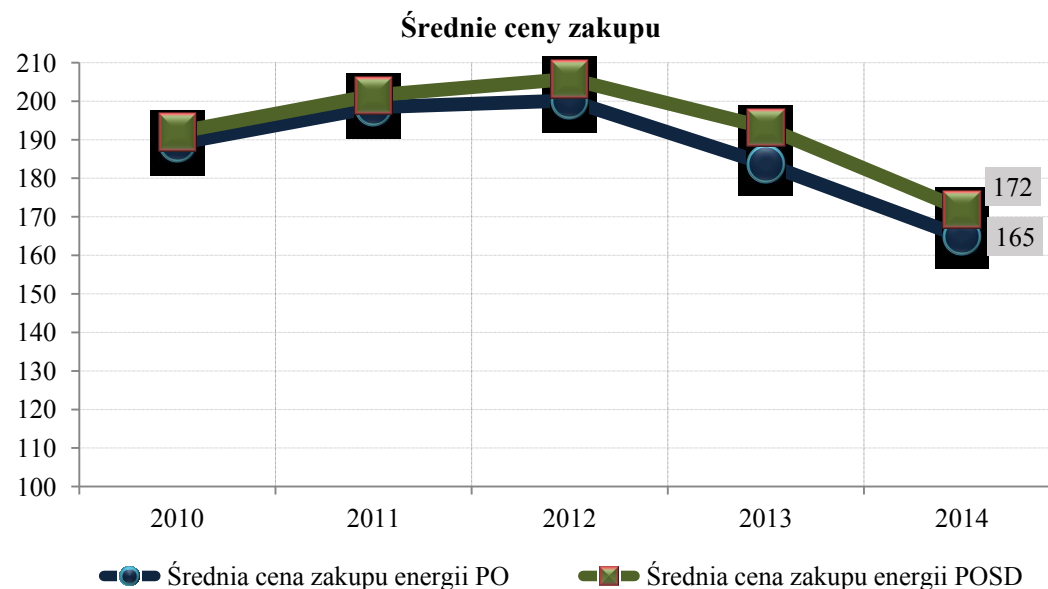
PRZEDSIĘBIORSTWA OBROTU

ZRÓŻNICOWANY CHARAKTER DZIAŁALNOŚCI – OBRÓT HURTOWY / SPRZEDAŻ ODBIORCOM KOŃCOWYM - inna struktura zakupu, inna struktura sprzedaży



ARE

Rynek hurtowy – ceny [zł/MWh]



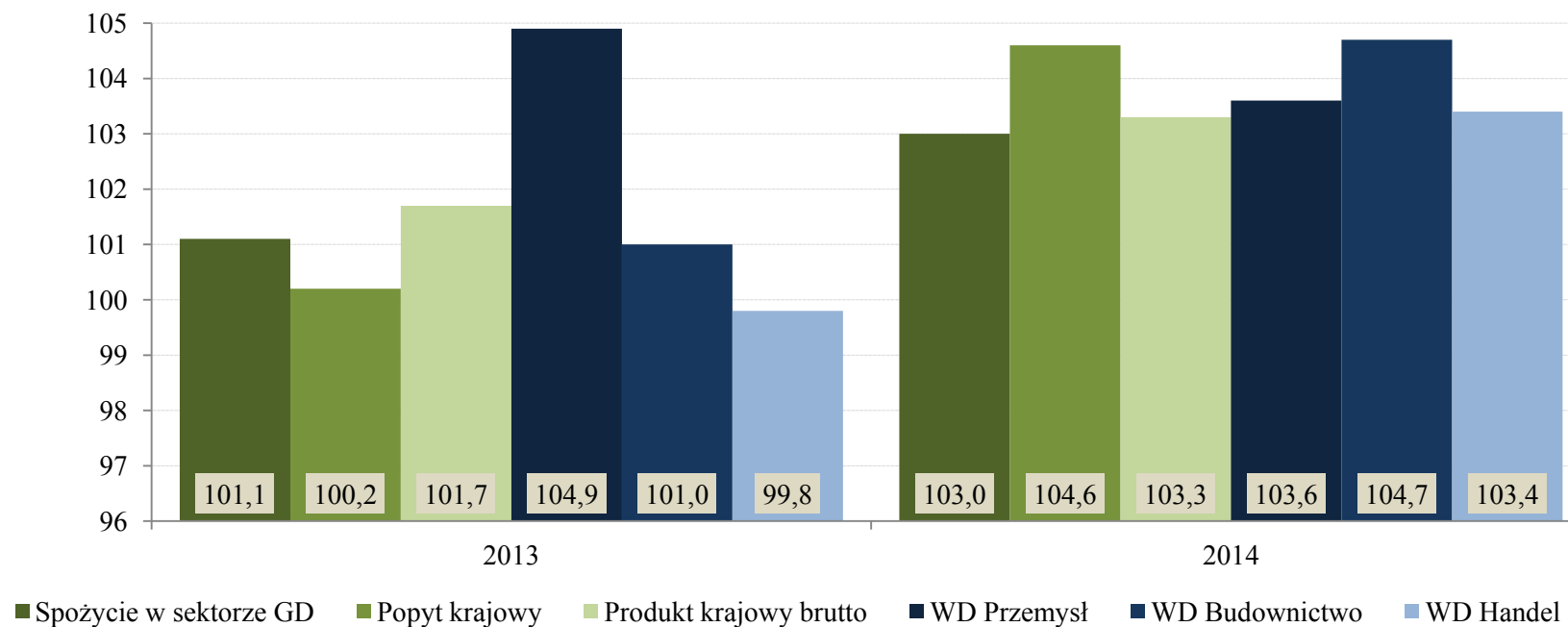
PRZEDSIĘBIORSTWA OBROTU

- CENY ZAKUPU NIŻSZE O 10-11% NIŻ ROK WCZEŚNIEJ
- ZRÓŻNICOWANY POZIOM CEN W PRZEDSIĘBIORSTWACH PO (164,83zł/MWh) POSD(171,92zł/MWh)
- NAJWIEKSZY SPADEK CEN NA KIERUNKU ZAKUPU OD WYTWÓRCÓW (16%)
- NAJNIŻSZE CENY W IMPORCIE
- WZROST CEN ENERGII Z OZE



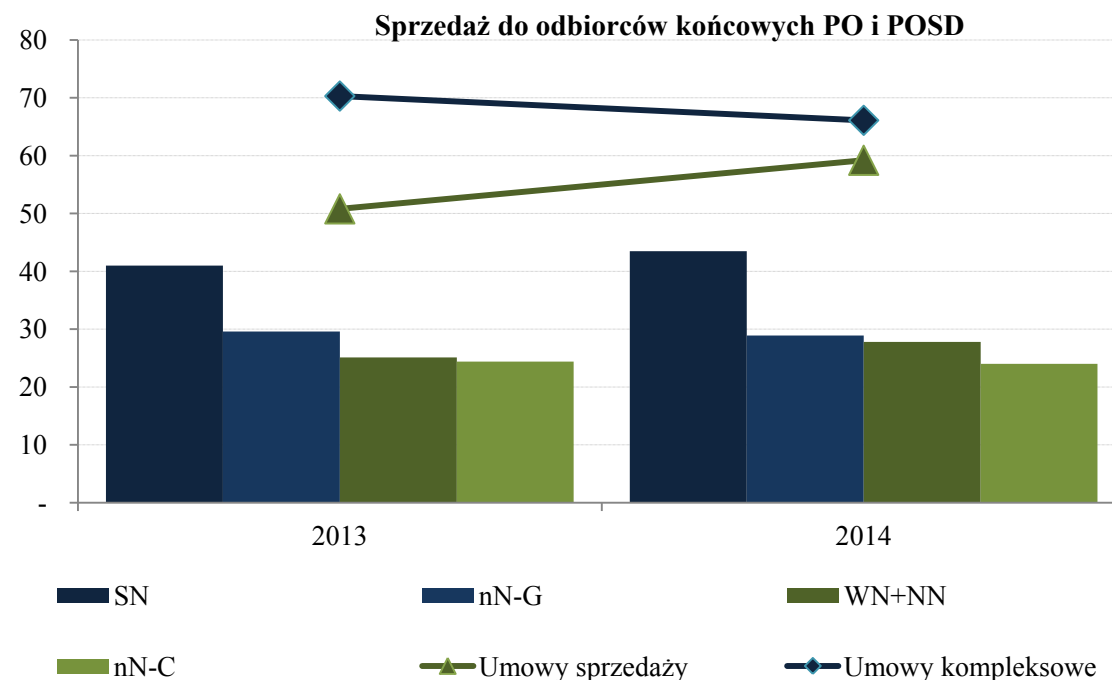
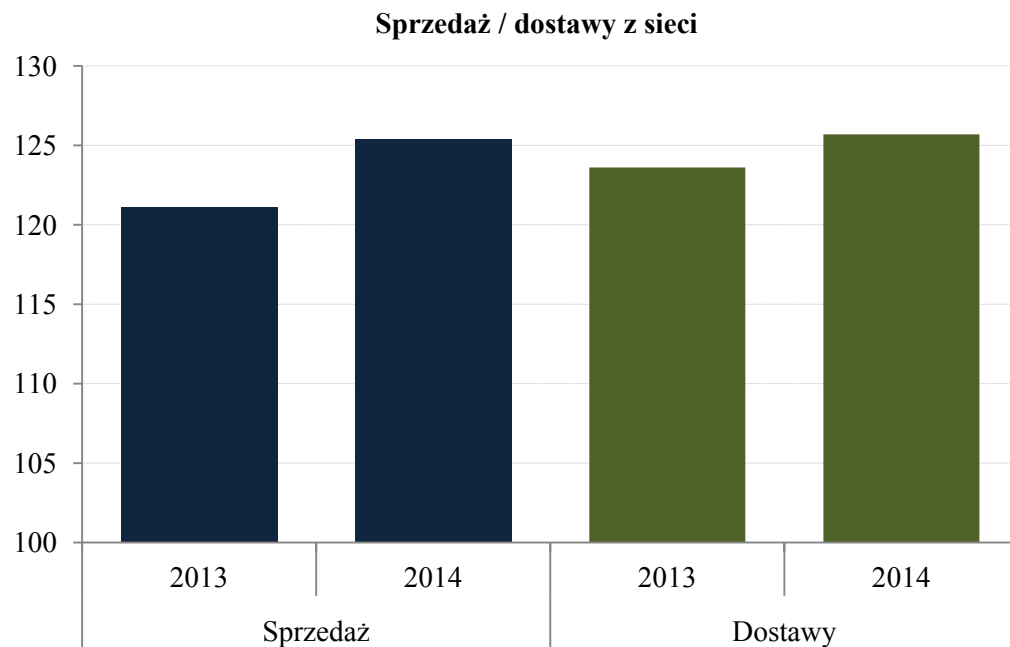
Rynek detaliczny – determinanty zmian popytu

Wskaźniki makroekonomiczne – dynamika zmian



POPRAWA WIĘKSZOŚCI WSKAŹNIKÓW MAKROEKONOMICZNYCH (PKB 3,3%)

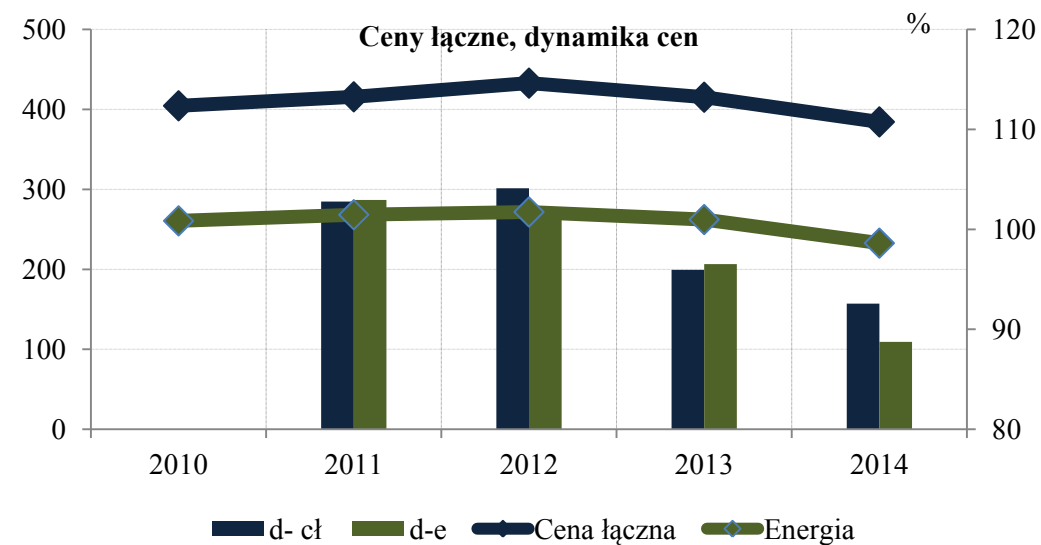
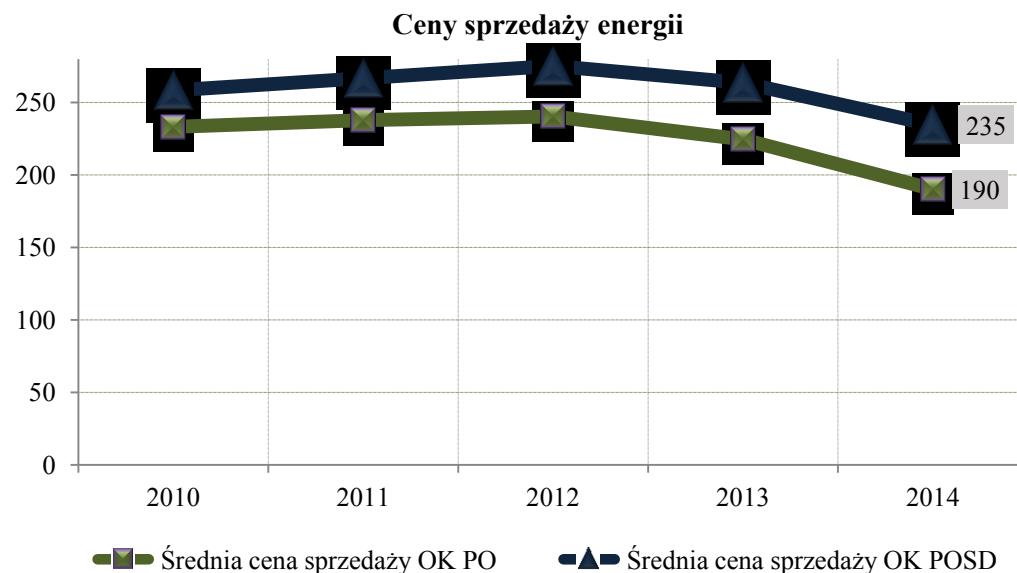
Rynek detaliczny – sprzedaż [TWh]



➤ WZROST WOLUMENU SPRZEDAŻY/DOSTAW (3,5%/1,6%):

- **UMOWY KOMPLEKSOWE (-6,7%)**
- **UMOWY ROZDZIELONE (+16,8%)**
- **ŚREDNI ODBIORCY (+6%)**
- **GOSPODARSTWA DOMOWE (-2%)**
- **WIELCY ODBIORCY (+11%)**
- **MALI ODBIORCY (-2%)**

Rynek detaliczny – ceny energii [zł/MWh]



Dane szacunkowe, akcyza pełna

CENY ZAKUPU I SPRZEDAŻY ODBIORCOM KOŃCOWYM

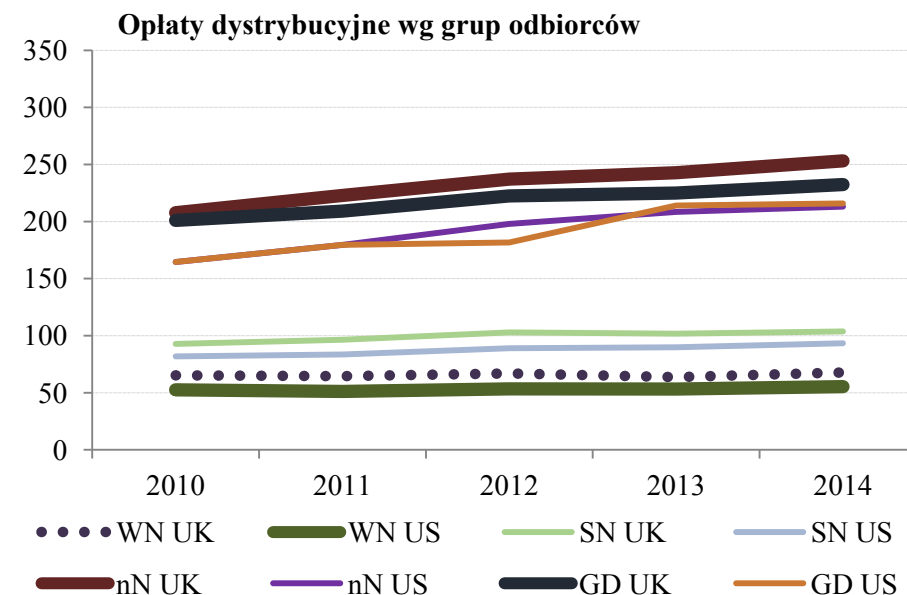
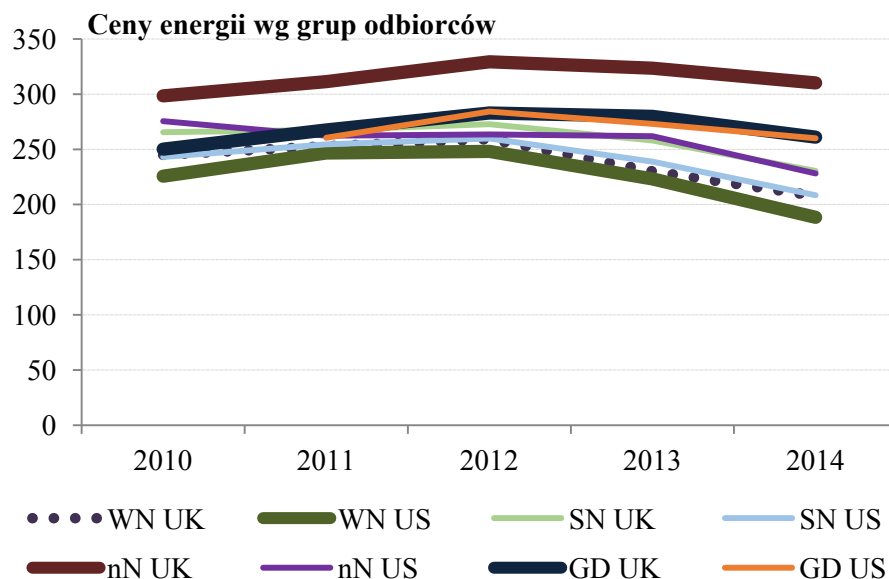
- POSD: SPADKI o 11%
- PO: SPADEK CEN ZAKUPU o 11%, CEN SPRZEDAŻY o 15%

ZMIANY ŁĄCZNYCH CEN MNIEJSZE NIŻ CEN ENERGII (-7%; -11%)



ARE

Rynek detaliczny – ceny energii i usług dystrybucyjnych [zł/MWh]

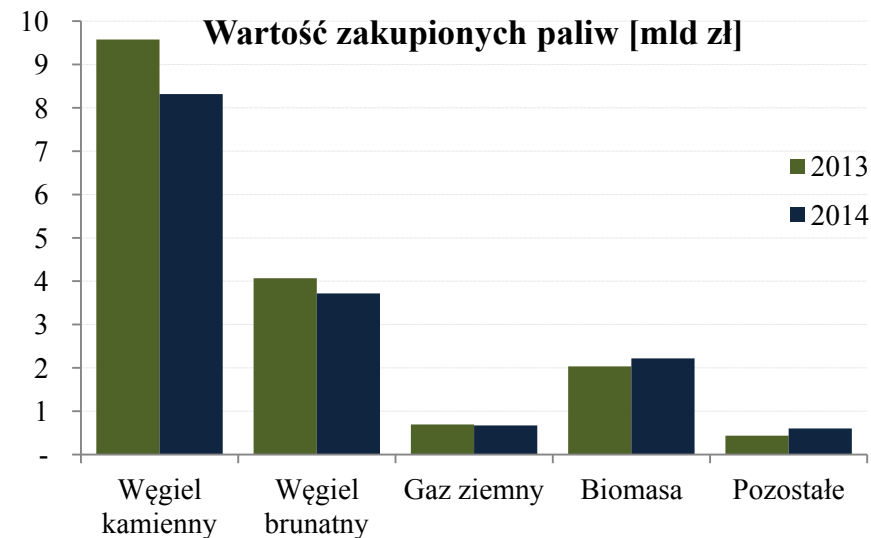
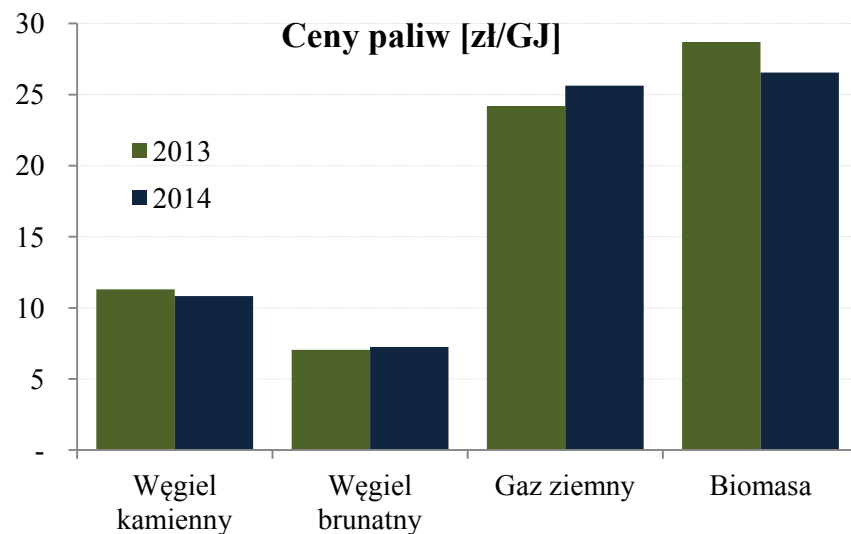


ZRÓŻNICOWANE ZMIANY CEN I OPŁAT DLA GRUP ODBIORCÓW KOŃCOWYCH (bez akcyzy)

- | | | | | | |
|-------------------|----------|------------|-----------------|---------|------------|
| • WIELCY ODBIORCY | (-17%) | [6,3/4,2%] | • MALI ODBIORCY | (-9,6%) | [1,8/3,9%] |
| • ŚREDNI ODBIORCY | (-13,3%) | [4,0/2,2%] | • GOSP. DOMOWE | (-7,2%) | [3,3/0,8%] |

**WYSOKI POZIOM CEN DLA ODBIORCÓW MAŁYCH, NIE ZMIENIAJACYCH SPRZEDAWCY
NIŻSZE OPŁATY DYSTRYBUCYJNE W US NIŻ UK**

Koszty wytwarzania - paliwa



CENY

- KILKUPROCENTOWY SPADEK CEN WĘGLA KAMIENNEGO I BIOMASY
- WZROST CENY WĘGLA BRUNATNEGO I GAZU

ŁĄCZNE KOSZTY ZAKUPU MNIEJSZE O PONAD 1,5mld zł

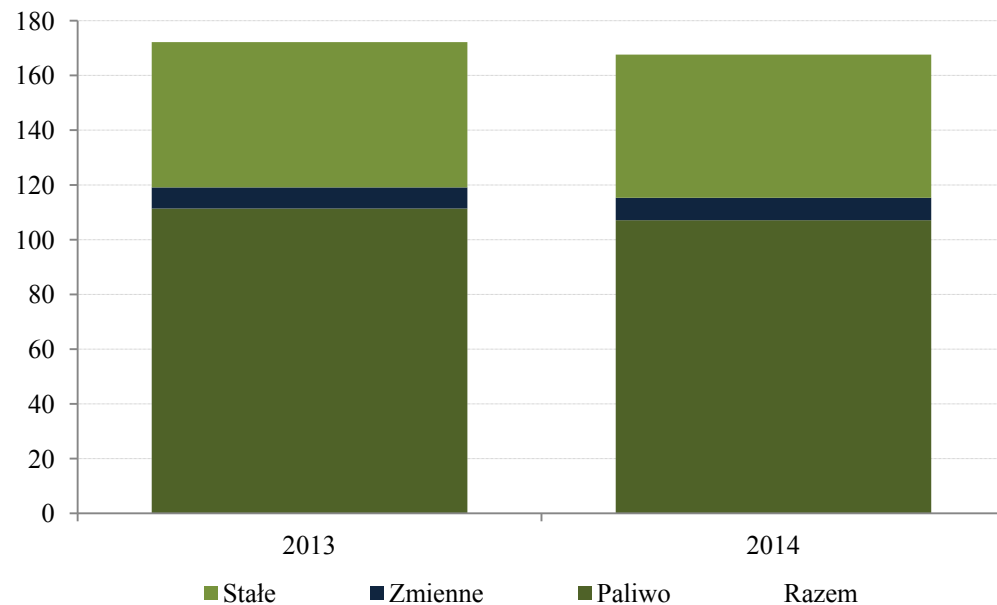
- OBNIŻENIE DLA WĘGLA
- WZROST DLA BIOMASY



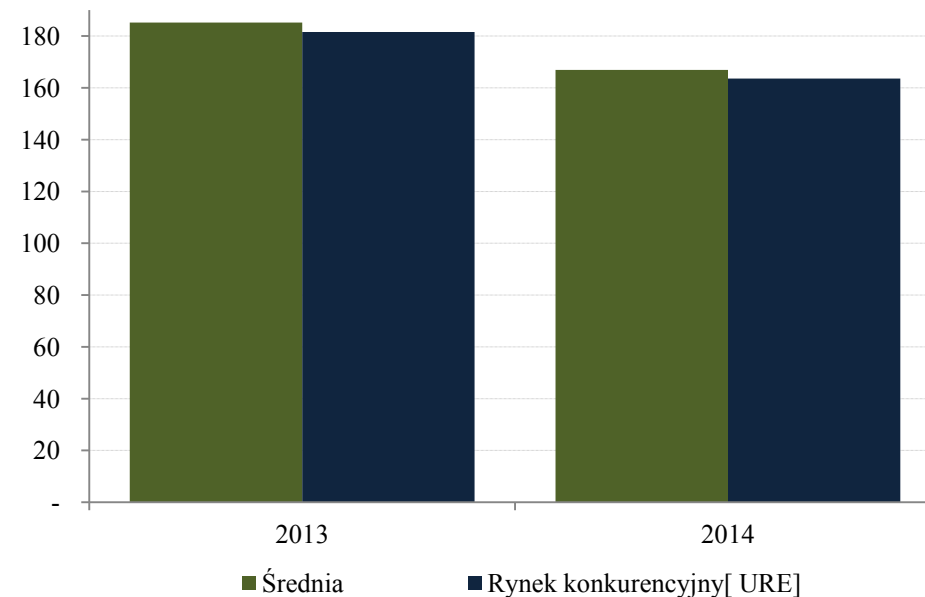
ARE

Koszty wytwarzania – technologie [zł/MWh]

Techniczne koszty wytwarzania w elektrowniach ciepłych



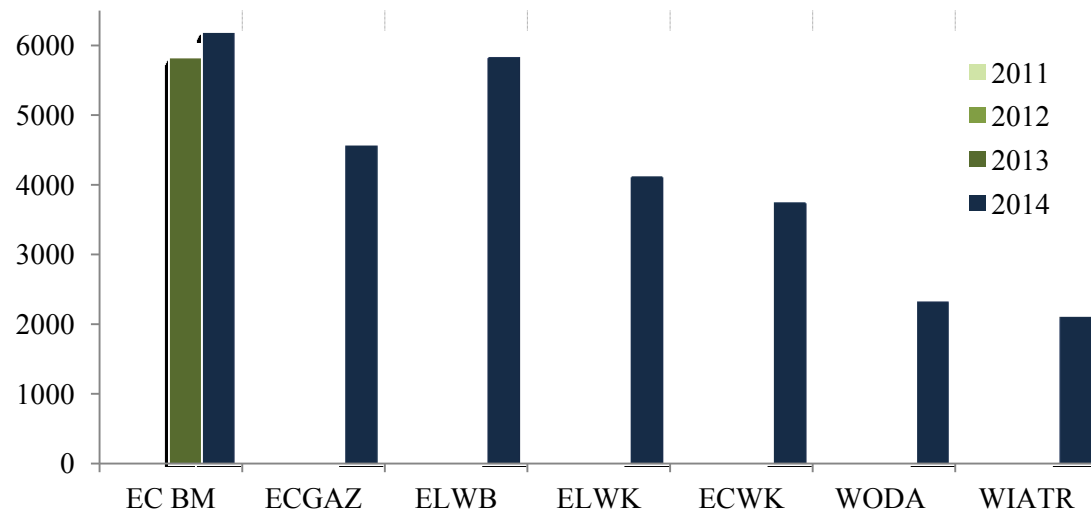
Ceny energii w elektrowniach ciepłych



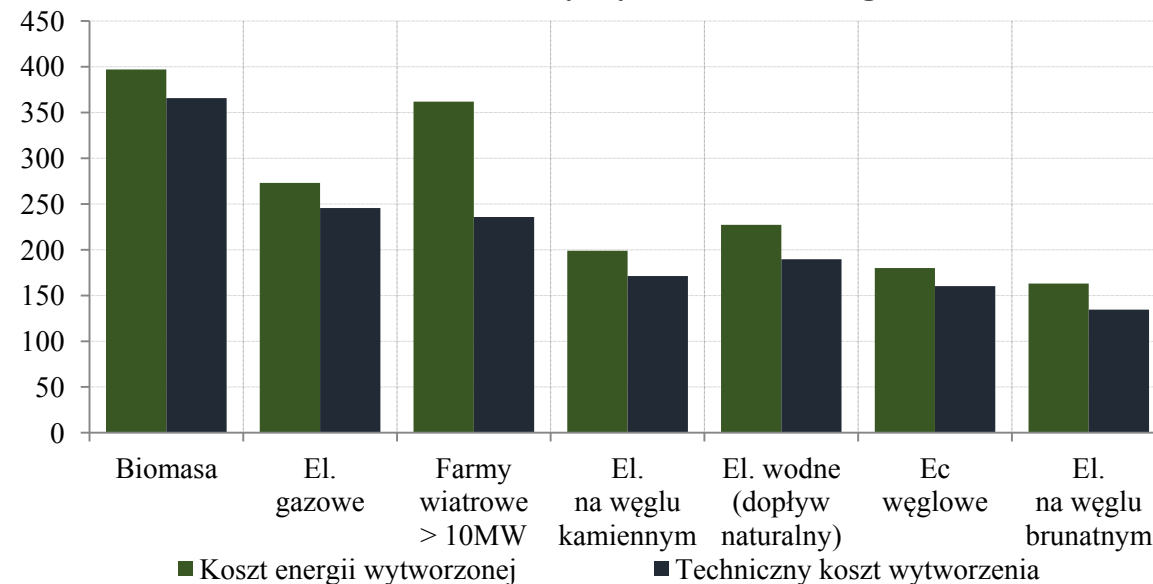
SPADEK KOSZTÓW JEDNOSTKOWYCH O OK. 3%, SPADEK CEN O BLISKO 10%

Koszty wytwarzania – technologie [zł/MWh]

Czas wykorzystania mocy osiągalnej [h]



Jednostkowe koszty wytwarzania energii



CZAS WYKORZYSTANIA MOCY (W SKALI 4 LAT)

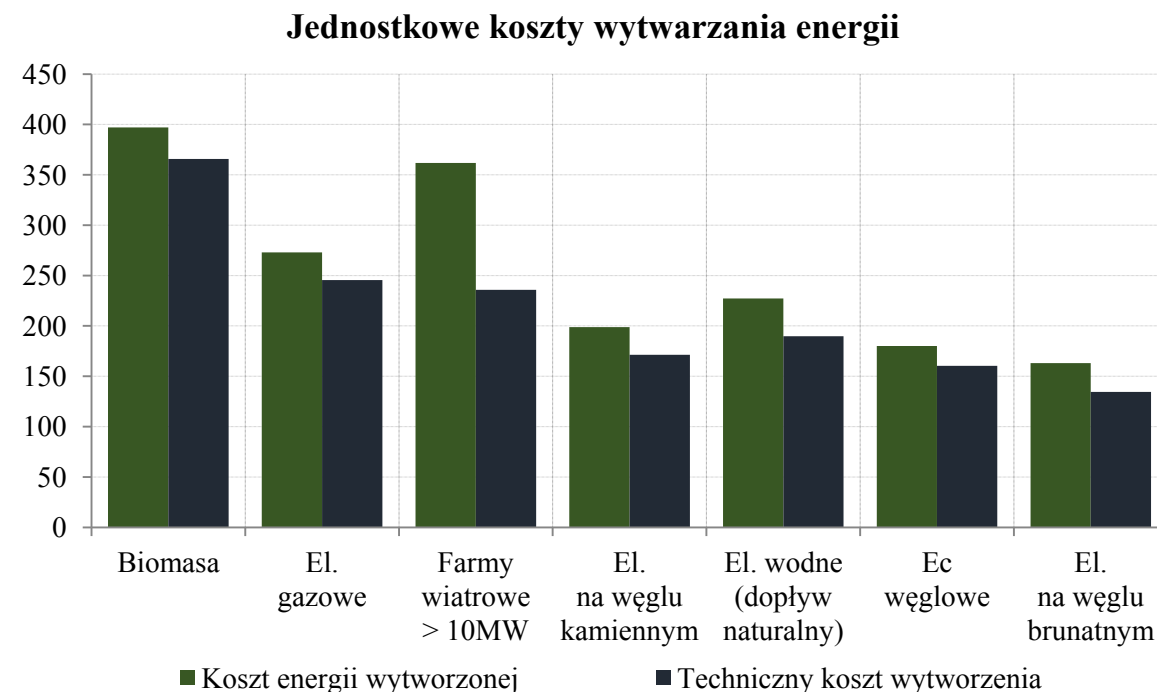
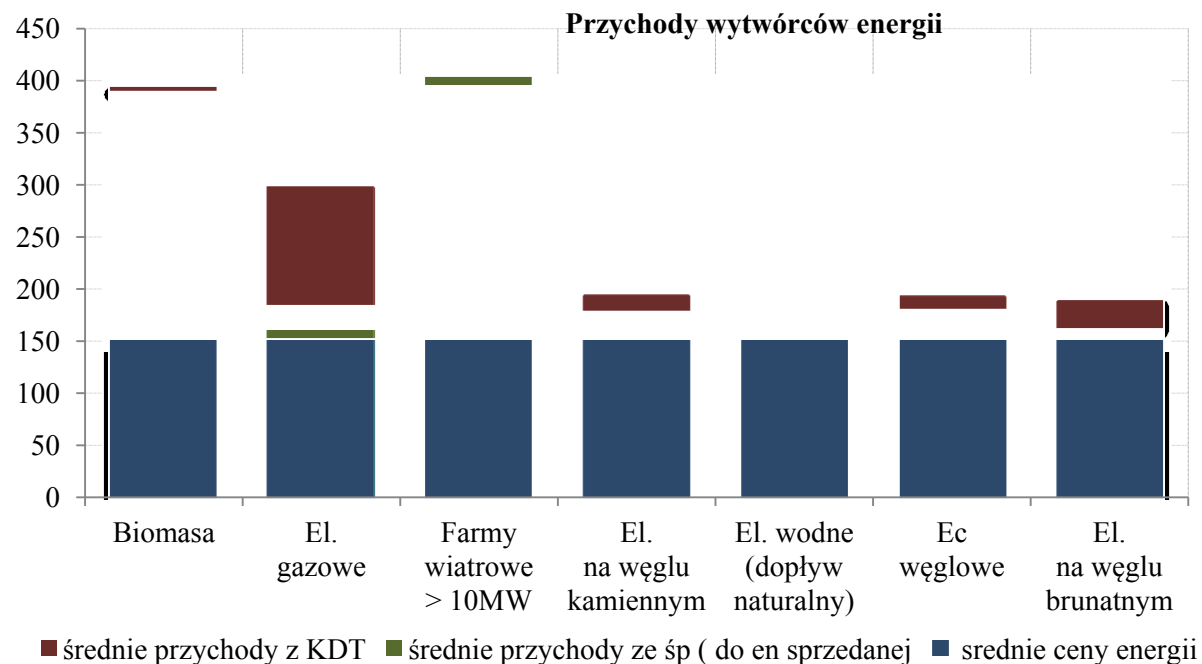
- NAJWIEKSZE RÓŻNICE DLA EC GAZOWYCH
- ELEKTROWNIE WIATROWE - STABILNIE

KOSZTY JEDNOSTKOWE

- NAWET BEZ KOSZTÓW KAPITAŁU (KOSZT TECHNICZNY) PONAD DWUKROTNA RÓŻNICA POMIĘDZY WĘGLEM BRUNATNYM A BIOMASĄ
- NAJWIĘKSZE OBCIĄŻENIA KOSZTAMI KAPITAŁU OBCEGO W EL WIATROWYCH

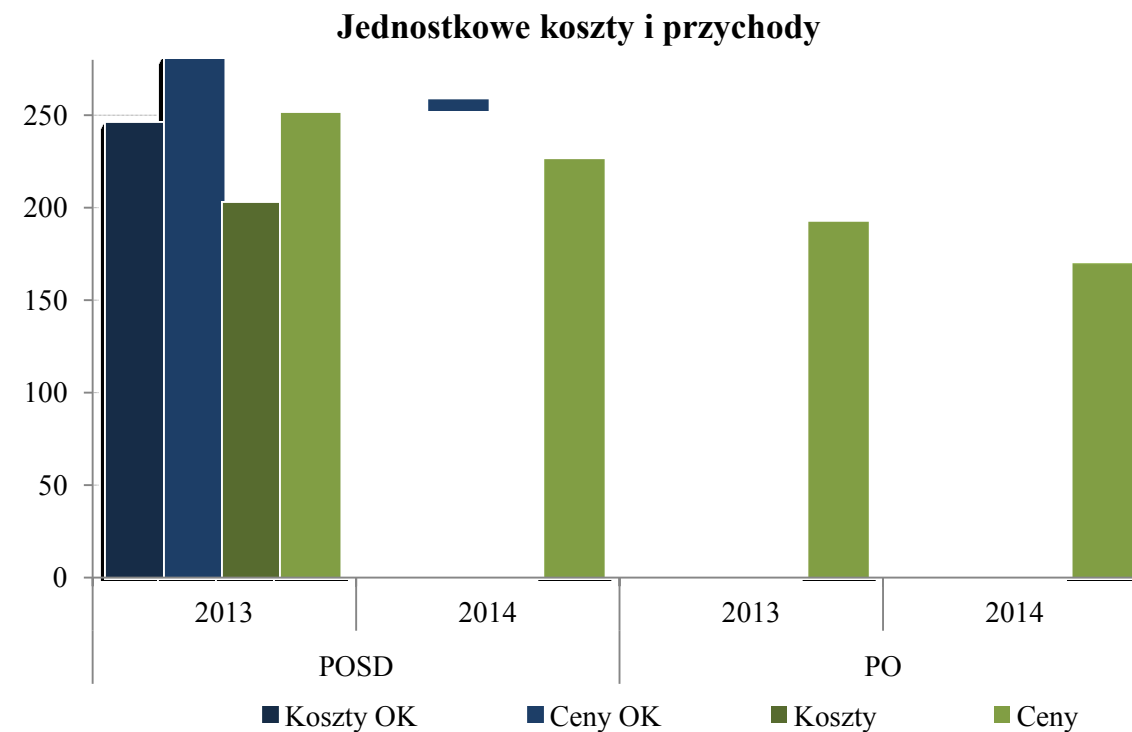
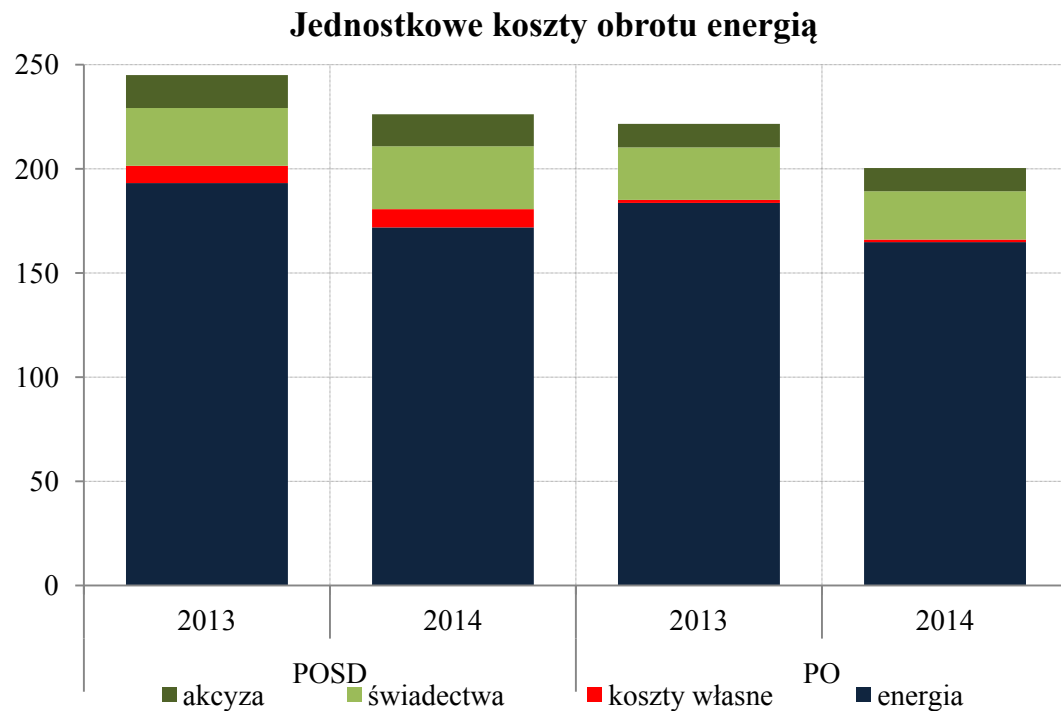


Wytwarzanie – ceny / przychody [zł/MWh]



BLOKI WĘGLOWE (WK) ORAZ DEDYKOWANE BLOKI BIOMASOWE NIE UZYSKAŁY POKRYCIA PEŁNYCH KOSZTÓW (STRATY W GRANICACH KILKU ZŁOTY NA MWh)

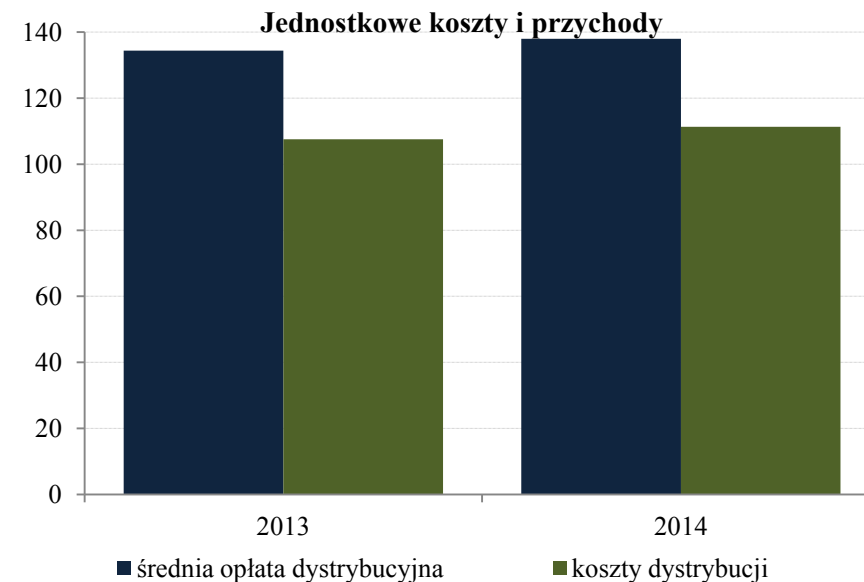
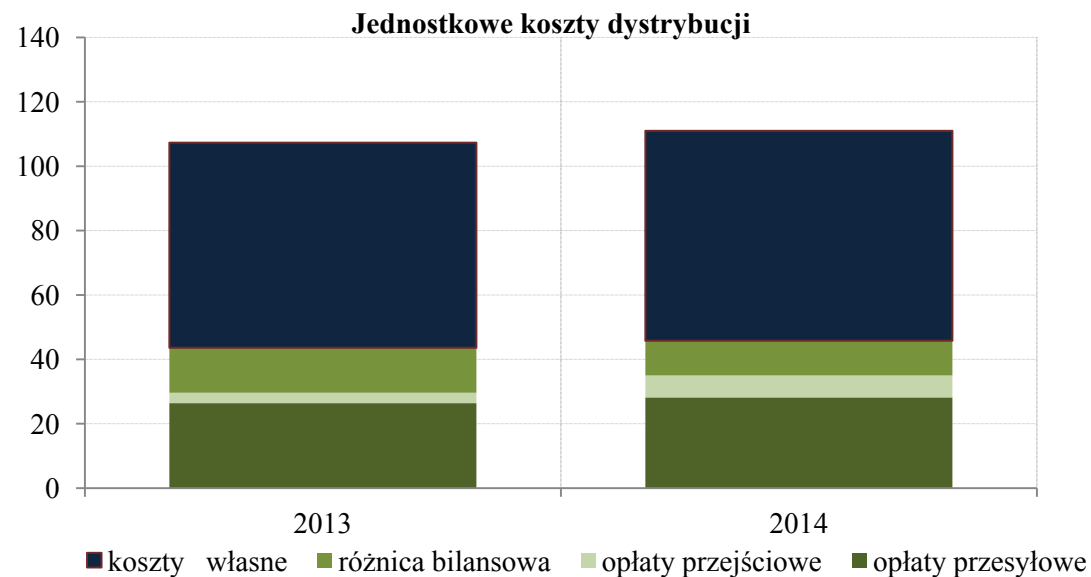
Koszty obrotu [zł/MWh]



- **SPADEK CEN ENERGII - PRZYCZYNA ZMNIEJSZENIA KOSZTÓW PRZEDSIĘBIORSTW OBROTU**
- **NIEWIELKI WZROST KOSZTÓW WŁASNYCH ORAZ KOSZTÓW POZYSKANIA PM W GRUPIE POSD**



Koszty dystrybucji [zł/MWh]



WZROST:

- OPLAT PRZEJŚCIOWYCH
- OPLAT PRZESYŁOWYCH W CZĘŚCI STAWKI JAKOŚCIOWEJ
- KOSZTÓW WŁASNYCH

SPADEK

- KOSZTÓW ENERGII NA POKRYCIE RB



Wyniki finansowe - podsektory

PRZYCHODY

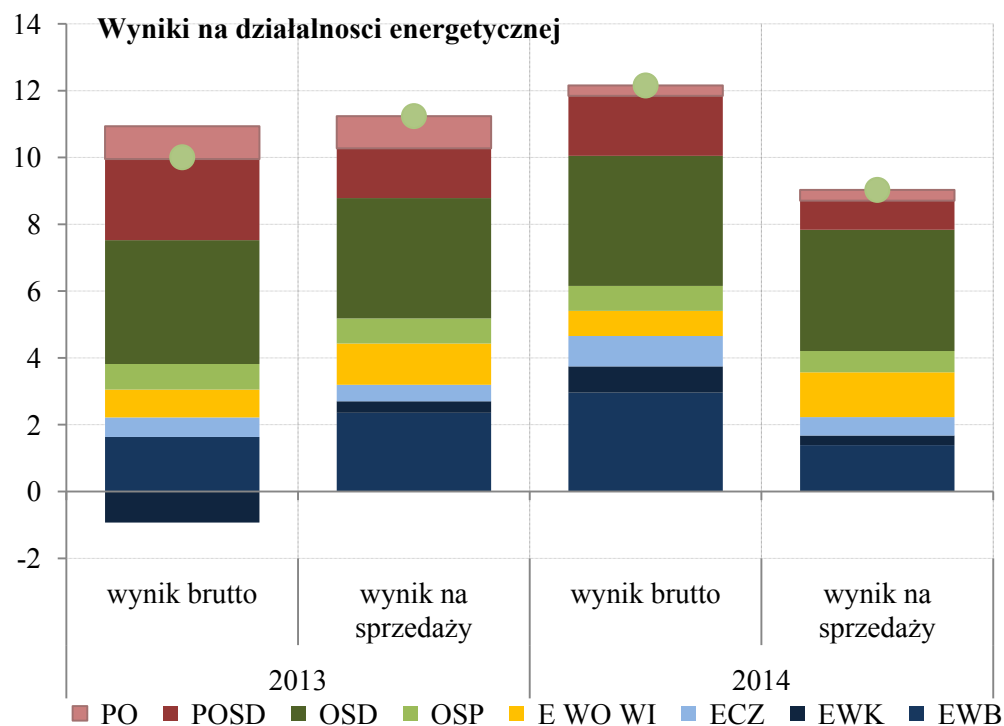
- NIEWIELKI WZROST POPYTU
- SPADEK PRODUKCJI ELEKTROWNI
- IMPORT TAŃSZEJ ENERGII
- REKOMPENSATY KDT
- SYSTEM WSPARCIA KOGENERACJI
- WZROST ŚWIADOMOŚCI ODBIORCÓW
- ZAOSTRZENIE WALKI KONKURENCYJNEJ

KOSZTY

- SPADEK CEN PALIW: WĘGLA I BIOMASY
- SPADEK KOSZTÓW CO₂
- REKOMPENSATY KDT - WZROST OPŁAT PRZEJŚCIOWYCH
- SYSTEM WSPARCIA KOGENERACJI
- KOSZTY BEZPIECZEŃSTWA DOSTAW
- ZAOSTRZENIE WALKI KONKURENCYJNEJ

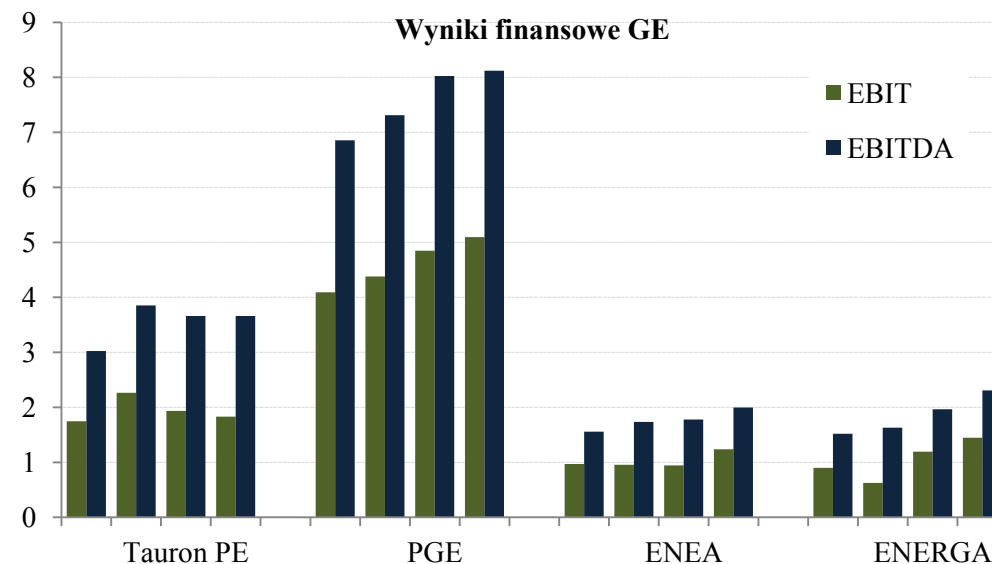


Wyniki finansowe [mld zł]



PODSEKTORY

- WZROST WYNIKÓW BRUTTO PRZY DUŻYM ZMNIEJSZENIU WYNIKU NA SPRZEDAŻY W WYTWARZANIU I OBROTCIE



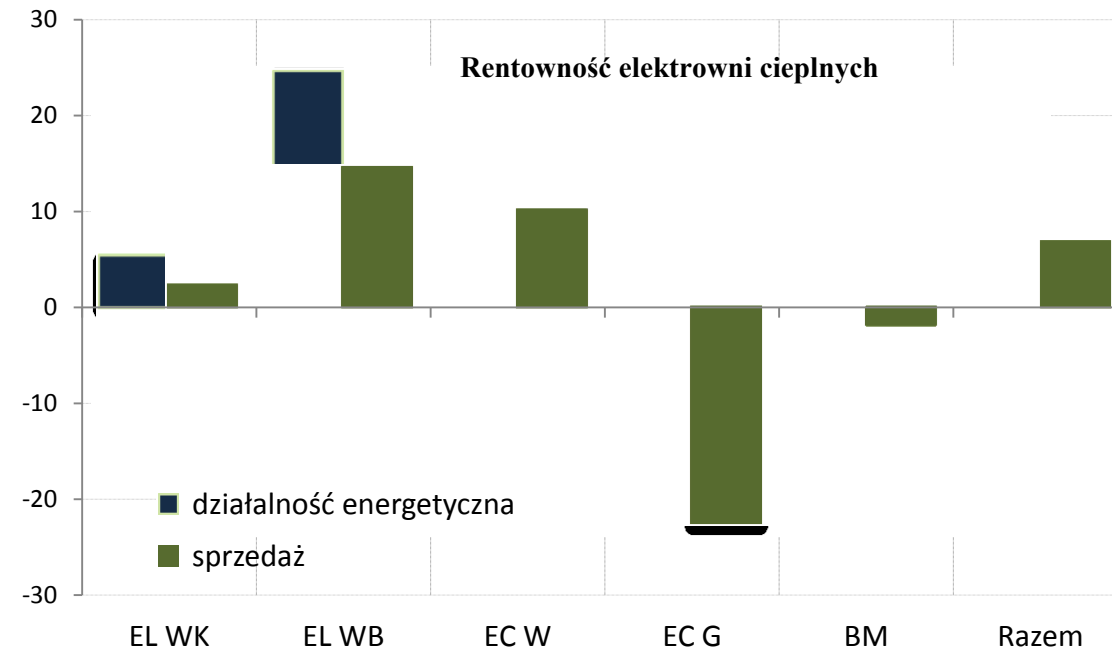
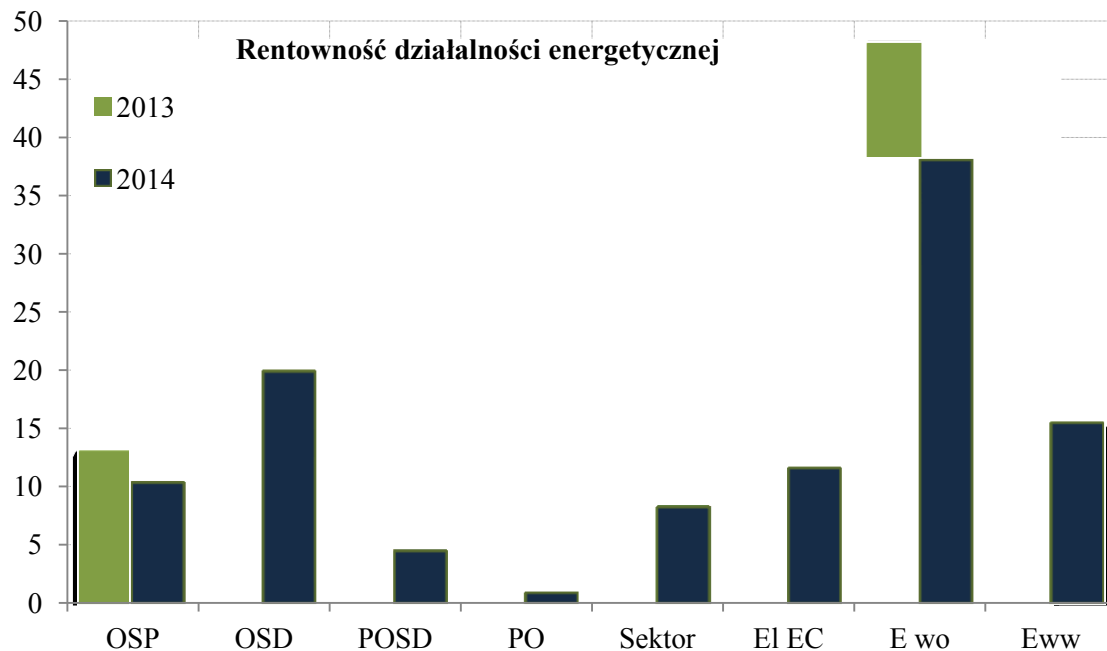
GRUPY ENERGETYCZNE

- SYSTEMATYCZNY WZROST W 3 GRUPACH
- TAURON – NIEWIELKIE SPADKI ZYSKÓW



ARE

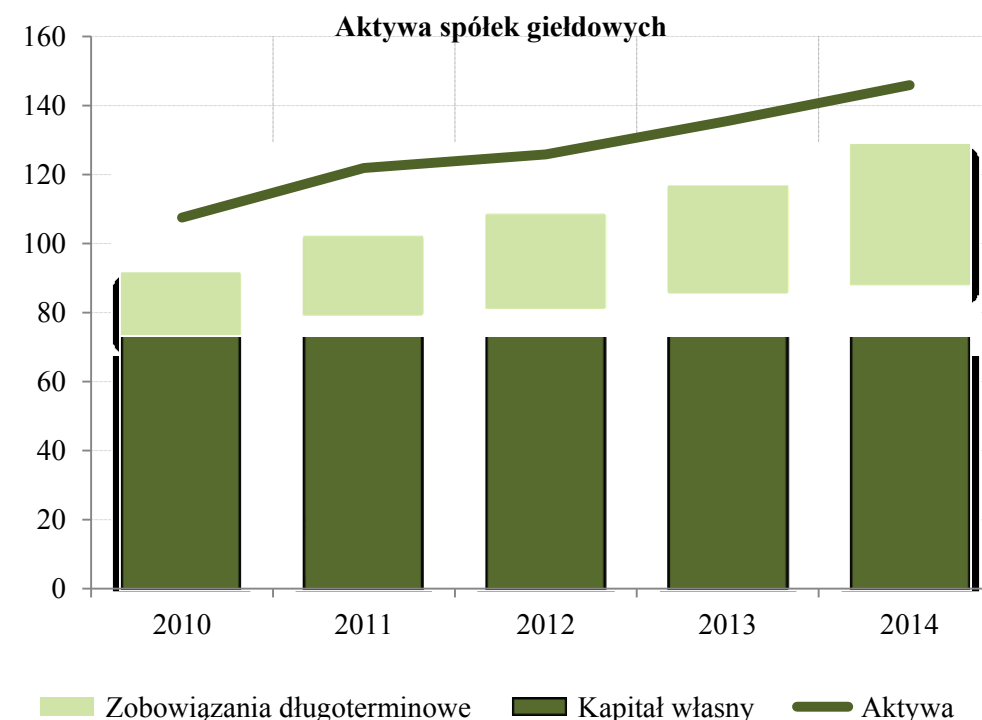
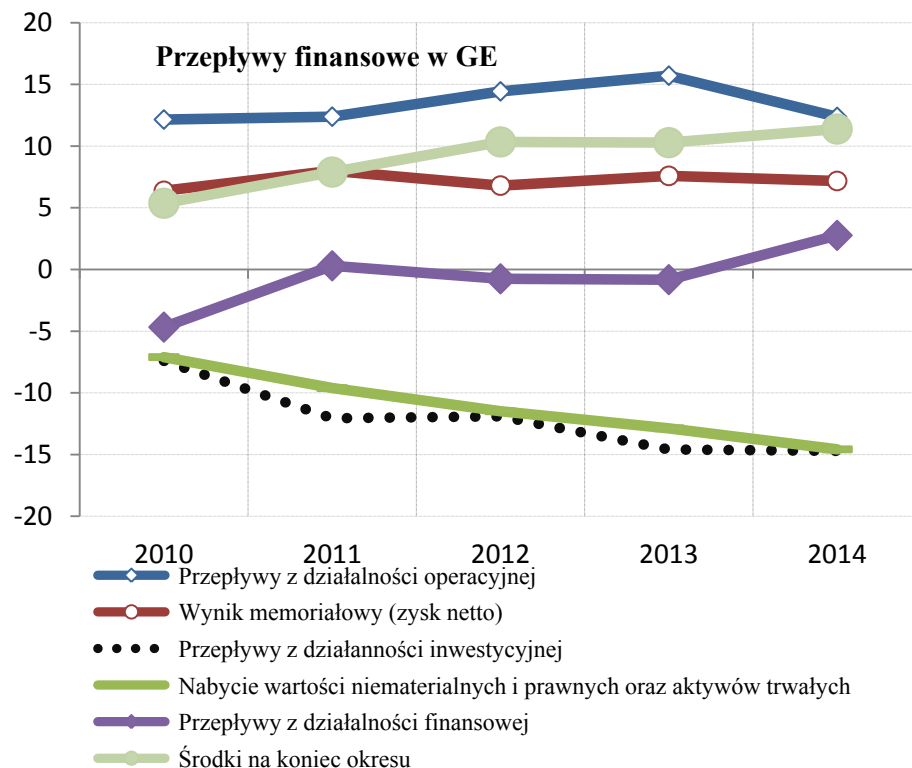
Rentowność działalności energetycznej [%]



- **BARDZO ZRÓŻNICOWANY POZIOM RENTOWNOŚCI**
- **KORZYSTNIEJ WYPADAJĄ SEGMENTY REGULOWANE**
 - **OPERATORZY SIECI**
 - **WYTWÓRCY OBJĘCI SYSTEMAMI WSPARCIA**
- **DOTYCHCZASOWE SYSTEMY WSPARCIA - NIEZRÓWNOWAŻONE**



Przepływy finansowe i aktywa grup energetycznych [mld zł]

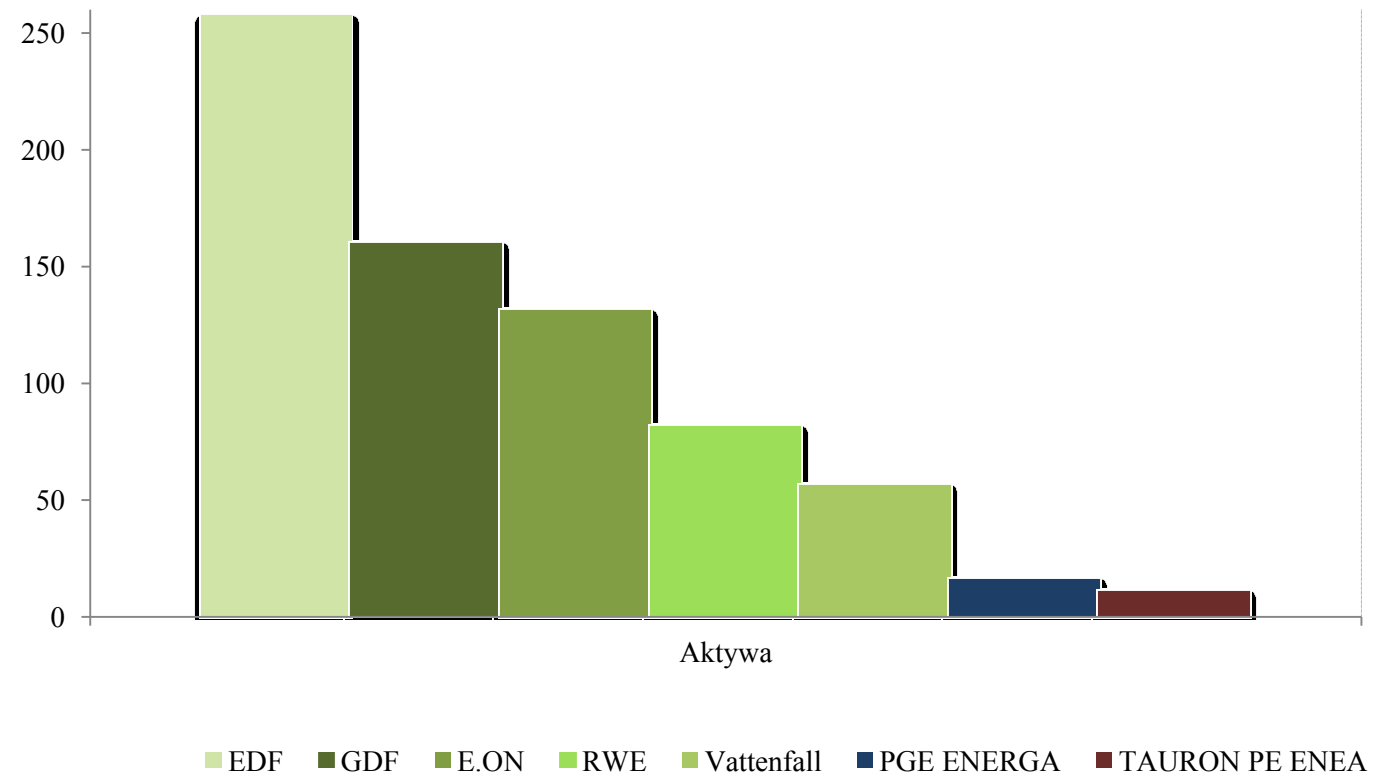


- **WZROST NAKŁADÓW INWESTYCYJNYCH**
- **KORZYSTNA OGÓLNA SYTUACJA FINANSOWA**
ale SPADKI W DZIAŁANOŚCI OPERACYJNEJ!

SYSTEMATYCZNY WZROST AKTYWÓW

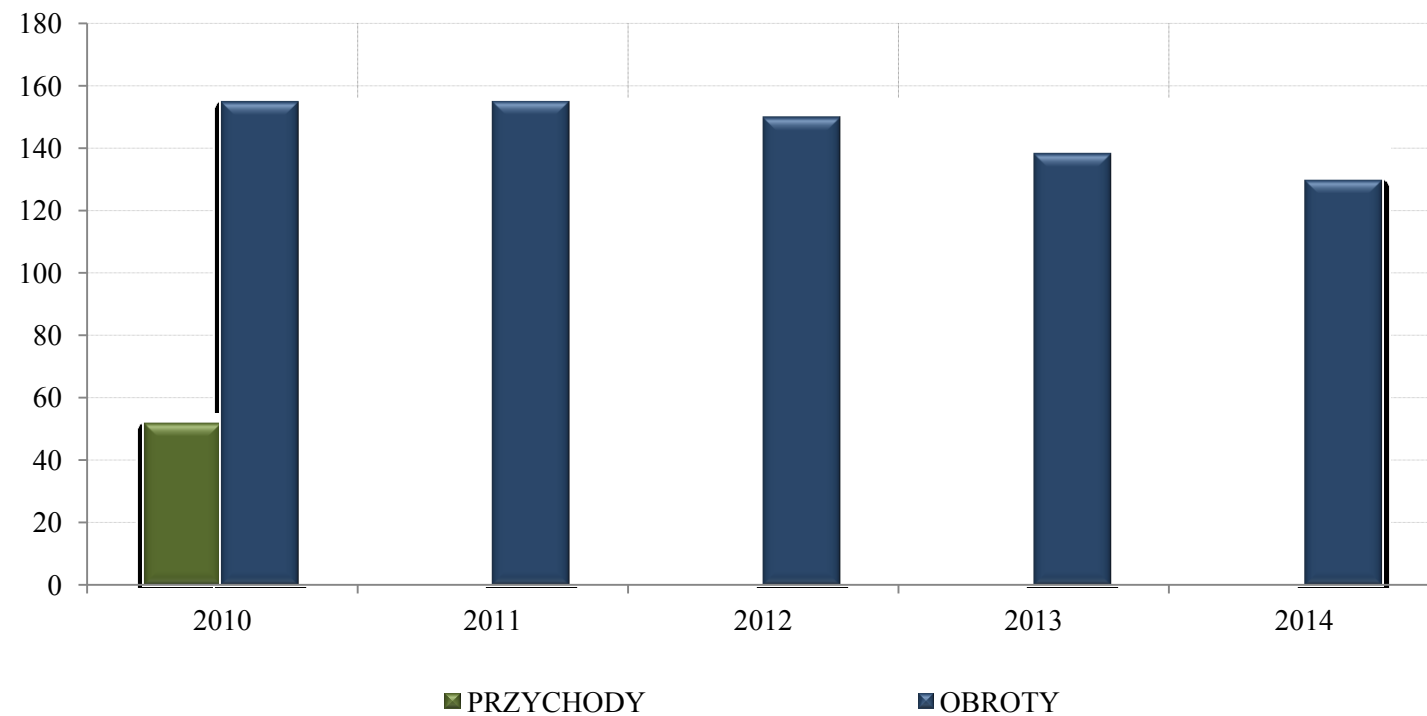
- **KAPITAŁY WŁASNE**
- **ZADŁUŻENIE DŁUGOTERMINOWE**

Konsolidacja - poziom aktywów [mld euro]



Przychody elektroenergetyki - wpływ na konkurencyjność gospodarki

Obroty wewnętrzne i przychody elektroenergetyki



Podsumowanie

- **STABILIZACJA POPYTU NA ENERGIĘ ELEKTRYCZNĄ**
- **SPADEK CEN ENERGII**
- **DUŻE POTRZEBY INWESTYCYJNE**
- **DZIAŁANIA W KIERUNKU BUDOWY WSPÓLNEGO RYNKU ENERGII ELEKTRYCZNEJ**
- **POLITYKA KLIMATYCZNA**

BARDZO POWAŻNE SYGNAŁY DLA DALESZEJ RACJONALIZACJI KOSZTÓW

Dziękuję za uwagę
Hanna Mikołajuk

Agencja Rynku Energii S.A.

ul. Bobrowiecka 3

00-728 Warszawa

tel.: 22 444 20 00

email: biuro@are.waw.pl

www.are.waw.pl