



Sähköverkko- liiketoiminnan murros Suomessa 2013 – 2018

Timo Jutila 3.2.2020



Timo Jutila

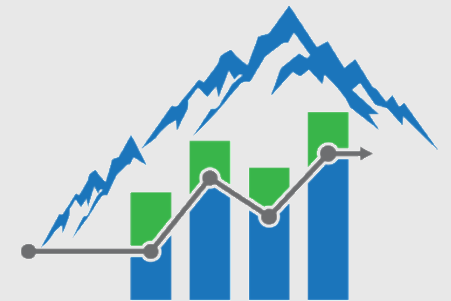
ABB 1991 – 1999

Elnova 2000 – 2001

Fortum 2002 – 2013

Caruna 2013 – 2018

Hoilo 2018 –



Hoilo Oy
Hoilo Consulting

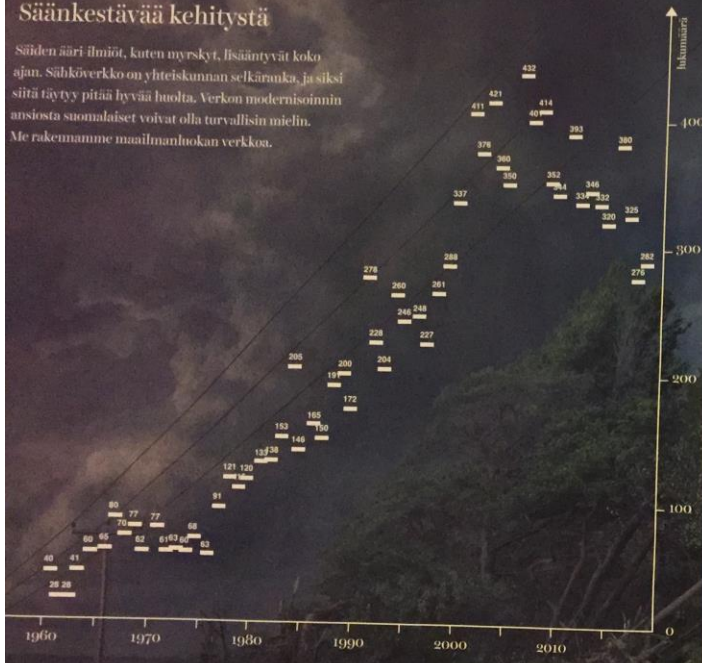


Esityksen sisältö

- Taustaa toimialan murrokselle
- Sähköverkkoliiketoiminnan valvontamalli
- Yhteiskunnan ja toimialan odotuksia
- Infrasijoittajan odotuksia
- Kuinka kävikään?

Säänkestävää kehitystä

Säiden ääri ilmiöt, kuten myrskyt, lisääntyvät koko ajan. Sähköverkko on yhteiskunnan selkäranka, ja siksi siitä täytyy pitää hyvää huolta. Verkon modernisoinnin ansiosta suomalaiset voivat olla turvallisin mielin. Me rakennamme maailmanluokan verkkoa.



Maailmanlaajuisten ääri-ilmiöiden määrä vuosien 1960-2020 aikana
Lähde: EM-DAT



Asiakkaiden määrä ilman sähköä suurten myrskyjen aikaan Carunan verkossa
Lähde: Caruna

caruna

Murroksen taustoja

- Verkot pääosin 60 – 70 luvun ilmajohtoverkkoa
- Investointijättämä kasvanut
- Sään ääri-ilmiöiden lisääntyminen
- Janika 2001 ja Tapani 2011 aiheuttivat pitkiä sähkökatkoja Ruuhka-Suomeen
- Yhteiskunta entistä riippuvaisempi sähköstä

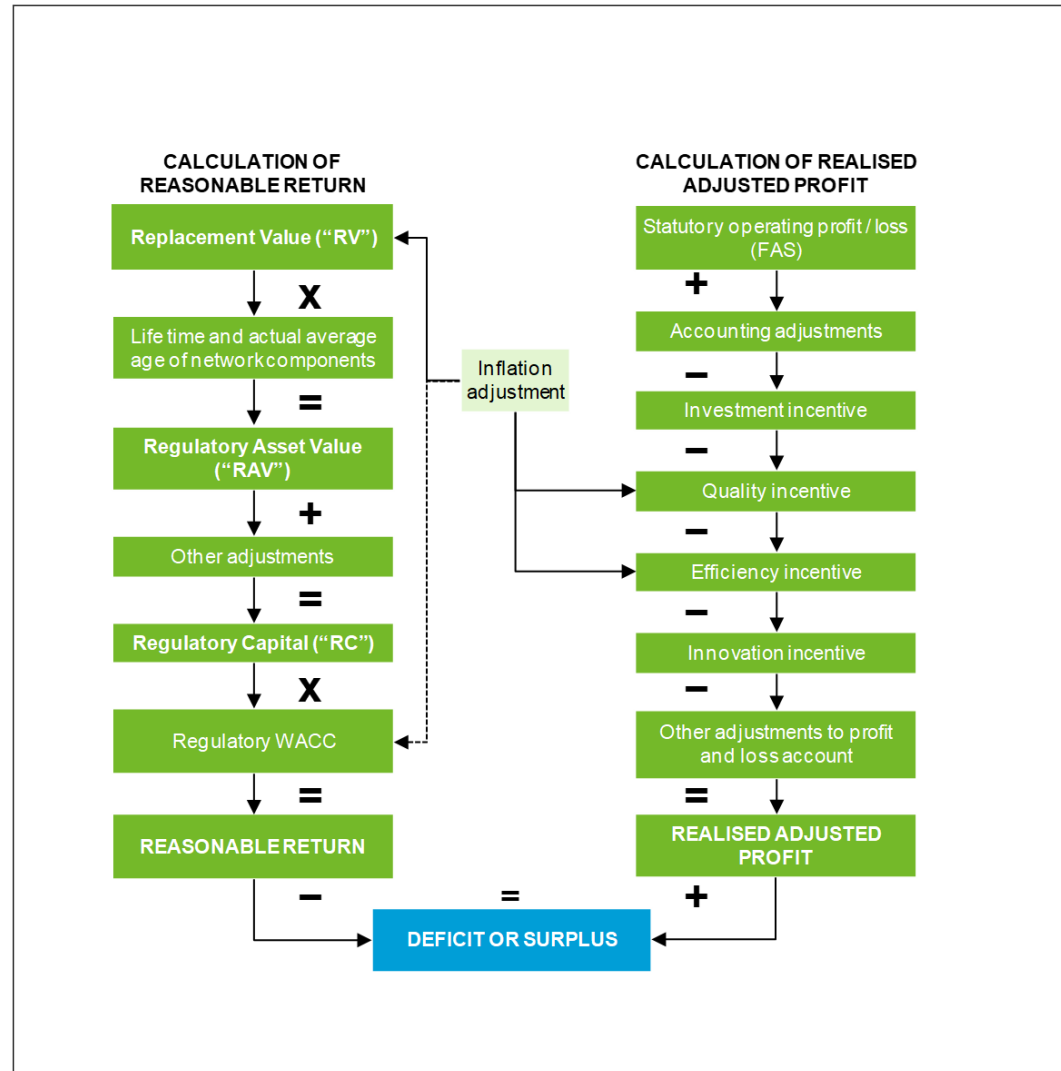


Regulaatio ohjaa sähköverkkoyhtiöiden toimintaa

- ✓ Sähkömarkkinalaki määrittää pelisäännöt ja Energiavirasto valvoo sen toteutumista
- ✓ Regulaatio korvaa luonnollisesta monopolista puuttuvan kilpailun
- ✓ Valvonta tapahtuu neljän vuoden valvontajaksoissa

Kohtuullisen tuoton laskenta

- ✓ Verkon laskennalliselle jälleenhankinta-arvolle maksetaan kohtuullinen tuotto (WACC)
- ✓ Kannustimien avulla palkitaan tehokkuudesta
 - Investointikannustin
 - Laatu
 - Tehostamiskannustin
 - Innovaatiokannustin
 - Toimitusvarmuuskannustin

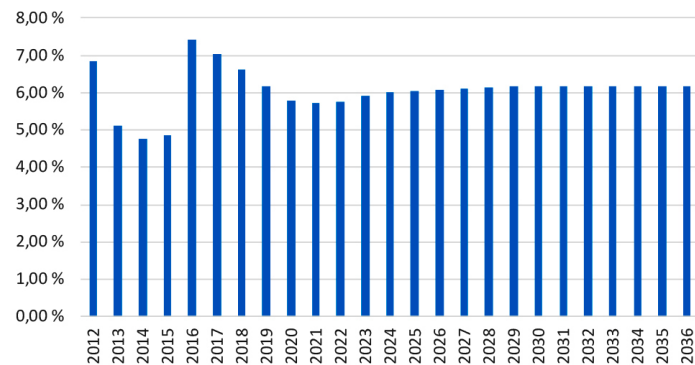


Sähkömarkkinalain muutos 2013 ja sitä seurannut neljäs valvontajakso aiheuttivat askelmaisen muutoksen

- ✓ Toimitusvarmuuslainsäädäntö vaati mittavia investointeja seuraavalle 15 vuodelle
- ✓ Alan ongelmana oli liian pienet korvausinvestoinnit
- ✓ Voimakkaan alan lobbauksen myötä investointikannustimia parannettiin
- ✓ Nollakorkojen maailmassa vakaa tuotto ja investointipotentiaali houkuttaa investoreita
- ✓ Win-win-tilanne (?)



WACC ennen veroja





Asiakkailla,
verkkoyhtiöllä ja
urakoitsijoilla oli
2013 yhtenevät
odotukset

- ✓ Toimitusvarmuuden parantuminen
- ✓ Kasvavat investointitasot
- ✓ Toiminnan tehostaminen



Infrasijoittaja haluaa sijoittamalleen pääomalle vakaata tuottoa ja ennustettavuutta

- ✓ Liiketoiminnan mallinnus
- ✓ Optimoitu rahoitusrakenne
- ✓ Operatiivinen tehokkuus

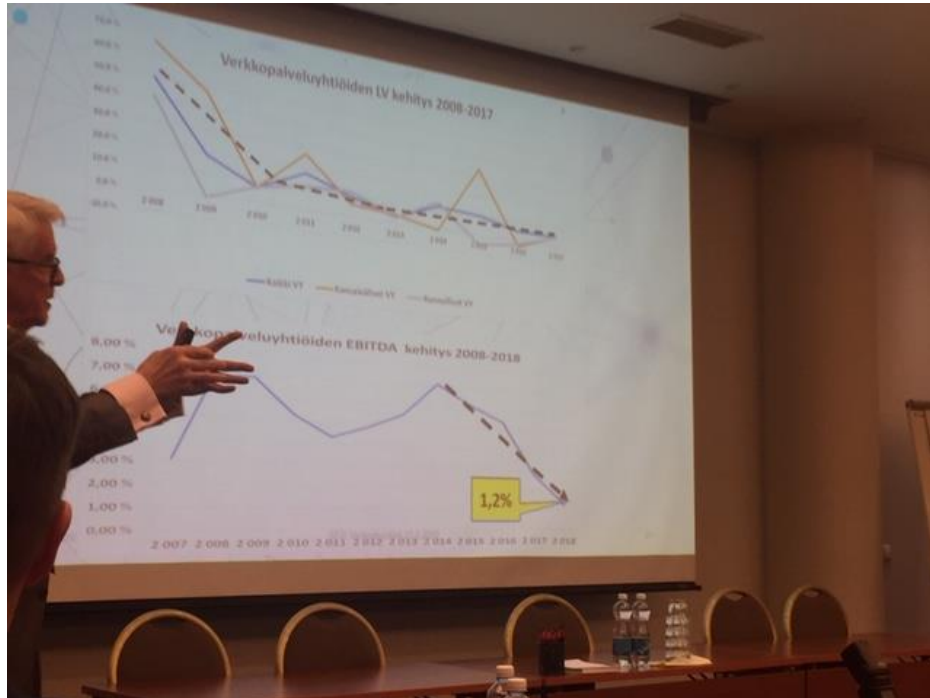
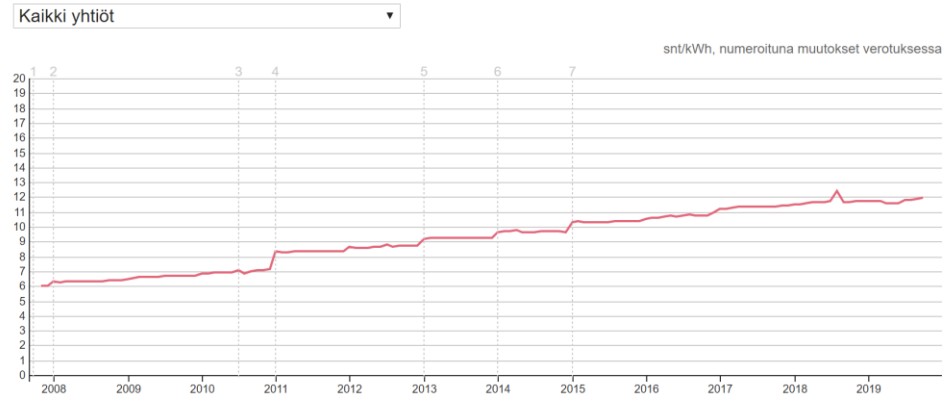


Operatiivinen tehokkuus

- ✓ Toimintamallien optimointi lainsäädännön puitteissa
- ✓ Liiketoimintaprosessien optimointi
- ✓ Hankintatehokkuuden varmistaminen

Sähkön siirron verollinen keskihinta eri sähköverkkoyhtiöiden alueilla

Yhtiö



Kuinka kävi?

- ✓ Siirtohinnot nousseet ~20% 2013 – 2018 (MOT 2018)
- ✓ Investointitehokkuus (2016) parantunut 22% (TEM 2018)
- ✓ Verkonrakennusyhtiöiden liikevoitto pudonnut + 5% -> -2% vuodesta 2013 - 2018 (Toimialaseminaari 2020)



Murros jatkuu...

- Sähkön merkitys yhteiskunnalle lisääntyy entisestään
- Uusi teknologia toimii mahdollistajana – mutta onnistuuko toimialalta ”digiloikka”?
- Millaista osaamista tarvitaan tulevaisuuden energiayhtiössä?



KIITOS!

KYSYMYKSIÄ?

