



További információ:

Pintér Judit

Tel.: +36 70 370 1841

E-mail: [judit.pinter@kpmg.hu](mailto:judit.pinter@kpmg.hu)

Simon Katalin

Tel.: +36 1 887-6676

Fax: +36 1 887-7201

E-mail: [katalin.simon@kpmg.hu](mailto:katalin.simon@kpmg.hu)

Budapest, 2010. január 25.

## **Brazília, Oroszország, India és Kína villamosenergia-szektora egyedülálló növekedés előtt áll**

*Mind a négy BRIC-országnak égető szüksége van infrastrukturális beruházásokra és know-how-ra a jövő évtized biztonságos energiaellátása érdekében*

A világ legnagyobb feltörekvő gazdaságai – Brazília, Oroszország, India és Kína<sup>1</sup> – egyaránt azzal számolnak, hogy gazdasági fejlődésük következtében villamosenergia-felhasználásuk soha nem látott mértékben fog emelkedni az elkövetkező évtized során. A szektor beruházásigénye 4 632 milliárd amerikai dollárra becsülhető 2030-ig bezárólag. A villamos energia iránti megnövekedett igény, a gazdasági fejlődés és a népességnövekedés együttes hatása jelentősen emeli a villamosenergia-felhasználást a kereskedelem, az ipar, a közlekedés/szállítás, valamint a háztartási fogyasztás területén. Ennek köszönhetően a mai felhasználási szint mintegy 80 százalékos emelkedésére lehet számítani a következő évtized során, amely éves szinten összesen 9 300 TWh-t jelent – derül ki a KPMG legújabb globális energiapiaci tanulmányából.

“A BRIC-országok villamosenergia-felhasználása, Oroszország kivételével, jócskán alulmúlja a fejlett világban mért fogyasztást, viszont a globalizációs folyamatoknak köszönhetően az emberek ma már mindenhol alapvető szükségletként tekintenek a villamosenergia-ellátásra. Az oxigén és az ivóvíz mellett a 21. században lételemnek számít a villamos energia is, hisz ez tartja mozgásban az információt, a gazdaságot” - mondja Kiss Péter, partner, a KPMG energetikai és közüzemi szektorának globális vezetője, s egyben a KPMG belső, globális energetikai és közüzemi információ- és tudásmenedzsment központjának (Global Power & Utilities Knowledge and Resource Center) irányítója. Utóbbi publikálásában jelent meg idén januárban az ötkötetes, átfogó BRIC villamosenergia-piaci tanulmánysorozat.

A KPMG „**Think BRIC! Key considerations for investors targeting the power sectors of the world’s largest emerging economies**” (magyarul: „Gondolkodjon a BRIC-ben! Befektetői megfontolások a világ legnagyobb feltörekvő gazdaságainak villamosenergia-szektorát illetően”) címet viselő villamosenergia-piaci tanulmánysorozata alapos betekintést nyújt a BRIC-országok

---

<sup>1</sup> A BRIC országok népessége 2008-ban 2810 millió fő volt, ez a szám 2030-ra várhatóan 3182 millióra fog növekedni

villamosenergia-szektoraiba, az ott meghatározó piaci szereplők személyes tapasztalatainak feltárásával. A kutatás kiterjed a villamosenergia-termelésben, -hálózati rendszerekben jelen lévő hiányosságokra, a környezetvédelmi követelményeknek történő megfelelésre, a befektetési költségekre, szabályozási kockázatokra, valamint a társadalmi folyamatokban végbemenő tendenciák témaköreinek tárgyalására. Ezenfelül feltárja és elemzi a közöttük fennálló összefüggéseket is.

"Az ilyen jelentős mértékű (80%) fogyasztásnövekedés páratlan befektetési lehetőségeket kínál mindazok számára, akik a villamosenergia-szektorban tevékenykednek. Ilyenek például az erőmű- és hálózatépítési tevékenységekkel foglalkozó cégek, az energia-megtakarítási, hatékonyságnövelési projekteket végző szolgáltatók, a különféle mérőműszerek, berendezések gyártói és forgalmazói, és természetesen azok, akik mindehhez pénzügyi, finanszírozási és jogi háttérrel biztosítják" - teszi hozzá Kiss Péter.

Ezen túlmenően a szakember szerint szintén szükség van a villamosenergia-szektorhoz kevésbé nyilvánvalóan kapcsolódó szolgáltatásokra is, mint például az oktatási és vezetői képességek fejlesztése, ami egyaránt az ágazat növekedésének és fejlődésének érdekeit szolgálja.

A befektetők számára elkerülhetetlen, hogy az egyes BRIC-országok sajátos piaci jellegzetességeit figyelembe véve pontosan meghatározott területekre koncentráljanak; így például Kína felelőssége elsődlegesen a megnövekedett villamos energia iránti igény kielégítése lesz - a fogyasztás csaknem megkétszerezésével 6 400 TWh-t tesz ki ez a mennyiség –, amely lényegesen több mint a másik három országban összesen.

“Kínában óriási beruházási igények mutatkoznak, ahol különösen az atomenergetikai szektorban lesz szükség külföldi szaktudásra, know-how-ra és technológiai transzferre. Emellett kiemelkedő lehetőségek kínálkoznak a környezetbarát energiaszolgáltatók számára is” - állítja Kiss Péter.

Kínához képest Oroszország villamosenergia-fogyasztása mindössze 150 TWh-val, azaz mindösszesen 18 százalékkal fog emelkedni a jelenlegi szint fölé. Ugyanakkor az orosz villamosenergia-piacot elemző KPMG-tanulmány rámutat, hogy az országban működő teljes ellátási rendszer műszaki szintjének fenntartása érdekében sürgős lépések váltak indokolttá, az infrastruktúra nagy része ugyanis korszerűtlen, hasznos élettartama végéhez közelít, vagy már el is érte azt.

A tanulmány rávilágít, hogy az orosz rendszernek - lényegében még a hetvenéves szovjet középtávú tervnek köszönhetően – nagy szüksége van új beruházásokra, mind az eszközök megújításának, mind egy alapos szabályozási és működtetési felülvizsgálat területén ahhoz, hogy a következő évtized igényeinek és a befektetők elvárásainak megfelelhessen.

Hasonló a helyzet Indiában, ahol az egy főre jutó villamosenergia-felhasználás éves szinten 510 kWh, amely a legalacsonyabbnak számít a négy ország viszonylatában, ezért óriási szükség mutatkozik mind hálózatfejlesztésre, mind új termelői kapacitások létesítésére, például szél- és napenergia felhasználásával. A következő évtizedben India villamosenergia-fogyasztása várhatóan megduplázódik majd, de a politikai és szakmai vezetőknek a hálózati veszteségek (mind kereskedelmi, mind technikai) csökkentésére kell összpontosítania annak érdekében, hogy a villamosenergia-szektorban történő beruházások gazdaságilag életképesek lehessenek - emeli ki a tanulmány. A megtérülés kalkulálhatóságának hiányában nem várható, hogy jelentős mértékű nemzetközi tőke-transzfer érkezzen az ország villamosenergia-termelésébe.

Brazíliában jelenleg főként óriás vízerőművek biztosítják az ország villamosenergia-szükségletének ellátását. Ennek diverzifikálása érdekében több hagyományos (fosszilis) és nukleáris erőmű építésére, valamint megújulóknak pl. szél, biomassza, napenergia és egyéb alternatív energiaforrások fejlesztésére is lehetőség kínálkozik.

A tanulmányból az is kiderül, hogy Brazíliában, ahol visszatérő problémát okoz a villamosenergia-hiány, a helyzet annál is inkább sürgető, mivel 2014-ben az ország ad otthont a labdarúgó-világbajnokságnak, valamint két évvel később kerülnek megrendezésre az országban a 2016-os olimpiai játékok.

„Ezek a világ minden tájáról jelentős tömegeket vonzó sportesemények még inkább sürgetővé teszik Brazília számára egy biztonságos és megbízható energiatermelési portfólió kialakítását az országban, ideértve a megfelelő tartalékkapacitás kiépítését is” - mondja Kiss Péter.

A különbözőségek és sajátosságok mellett azonban mind a négy BRIC-országnál megfigyelhetőek hasonlóságok a villamosenergia-beruházások finanszírozásának és megtérülésének terén. Emellett mind a négy ország szabályozási, politikai és jogi kockázatokat tartogat a külföldi befektetők számára, amellyel fontos tisztában lenni a lehetőségek mérlegelésekor - derül ki a felmérésből.

#### **A BRIC kutatásról:**

A *"Think BRIC! - Key considerations for investors targeting the power sectors of the world's largest emerging economies"* címet viselő kiadványsorozat a KPMG budapesti székhelyű, belső globális energetikai és közüzemi információ- és tudásmenedzsment központ (Global Power & Utilities Knowledge and Resource Center) által végzett saját elemzésen, és az Ipos nemzetközi piackutató cég által a KPMG megbízásából elvégzett kvalitatív piackutatásán alapul. A kiadványsorozat négy országspecifikus piaci felmérést és egy összehasonlító tanulmányt tartalmaz, az utóbbi összefoglaló jelleggel mutatja be a négy BRIC-tanulmány legfontosabb piacról alkotott megállapításait. Az öt tanulmány külön-külön teljes terjedelemben pdf formátumban elérhető honlapunkon a következő linken: [http://www.kpmg.hu/index.thtml/hu/virtual\\_library/advisory/business/energy/index.html](http://www.kpmg.hu/index.thtml/hu/virtual_library/advisory/business/energy/index.html) <http://www.kpmg.com/Global/en/IssuesAndInsights/ArticlesPublications/Think-BRIC/Pages/Default.aspx>

A BRIC-országokban készített 65 iparági felsővezető – akik villamosenergia-termeléssel, -szállítással, -elosztással foglalkozó vállalatok; szabályozó hatóságok; a World Energy Council; pénzügyi intézmények és műszaki/technológiai szolgáltatók szakmai képviselői - megkérdezésén alapuló kvalitatív piackutatás által 360 fokos rálátás nyílik a BRIC-országok villamosenergia-szektoraiban kínálkozó beruházási lehetőségekre és azok kockázataira.

#### **A KPMG energetikai és közüzemi szektor számára nyújtott tanácsadási szolgáltatásai Közép-Kelet-Európában**

A magyarországi, budapesti székhelyű KPMG energetikai és közüzemi szektorra szakosodott tanácsadó csoportja a KPMG kiemelt iparági fókuszú globális kompetencia-központok (Centre of Excellence) egyike, amely az energetikai ügyfelek számára nyújtott különféle tanácsadási szolgáltatások globális kompetenciaközpontjaként (Global Power & Utilities Centre of Excellence) is működik.

A KPMG globális hálózatának erőforrásai és tudásbázisa biztosítja számunkra a globális és regionális piaci információk mindenkorai rendelkezésre állását. Nemzetközi tapasztalatunkra, valamint a helyi gazdasági környezet pontos ismeretére alapozva segítjük ügyfeleinket, legyen szó akár nemzetközi, akár helyi megbízásról. Számtalán tapasztalatunkra, kipróbált módszertanainkra és az egyes országokban lévő helyi KPMG-irodák erőforrásaira építve szektor-specifikus, testre szabott megoldásokat dolgozunk ki ügyfeleink számára, amelyek támogatják a közép-kelet-európai energia- és közüzemi szektorban működő társaságok stratégiai és tranzakciós tevékenységeit.

*A KPMG könyvvizsgálati, adó- és üzleti tanácsadási szolgáltatásokat nyújtó társaságok globális hálózata. Tagtársaságaink 144 országban működnek, és 137 000 szakembert foglalkoztatnak világszerte. A KPMG-hálózat független tagtársaságai a KPMG International Cooperative-hez ("KPMG International"), a Svájci Államszövetség joga alapján bejegyzett jogi személyhez kapcsolódnak. A KPMG tagtársaságai jogilag egymástól független, önálló szervezetek, és ennek megfelelően járnak el.*