

I Fórum de Debates CCEE - 2019

Segurança de Mercado

São Paulo
22/05/2019



I Fórum de Debates CCEE - 2019

Rui Altieri

Presidente do Conselho de Administração



Câmara de Comercialização
de Energia Elétrica

20 ANOS

COM ENERGIA
PARA MAIS 20



Segurança de mercado

2



Aprimoramentos – Garantias Financeiras

- ❑ A CCEE atua junto ao regulador para robustecer os mecanismos de **garantias financeiras** e de **penalização aos inadimplentes**, incluindo as distribuidoras.
- ❑ Necessidade de implementação efetiva da garantia via **CCG (Contrato de Constituição de Garantia de Pagamento)** como um dos instrumentos para a preservação da estabilidade e segurança de mercado

Gestão regulatória + Mecanismos de mercado

- Rateio de inadimplência
- Aporte de garantias financeiras pelas distribuidoras
- Fundo garantidor
- Cadastro positivo
- Índice risco de mercado

Desafios e melhores práticas para garantir a segurança financeira nas operações do Mercado de Energia

SINREM
IV Simpósio Nacional



Regulação, Economia e Mercados de Energia Elétrica

Câmara de Comercialização
de Energia Elétrica

23/08/2017

- Discussões constantes para aprimoramentos na segurança de mercado

Cenário da Comercialização

GAZETA DO POVO

Vendeu e não entregou: crise das comercializadoras expõe insegurança do mercado livre de energia

 REUTERS BRASIL

Crise em comercializadora de energia acende alerta sobre garantias



CCEE: EXPOSIÇÃO DE COMERCIALIZADORAS SUGERE DISCUSSÃO A SER FEITA SOBRE REGULAÇÃO E MONITORAMENTO

Operação Assistida

5 comercializadoras registram contratos apenas com lastro

Monitoramento

3 comercializadoras em processo de desligamento por descumprimento de obrigações financeiras

Resultados do monitoramento de mercado

4



Monitoramento e ajuste de contratos evitaram em possíveis inadimplências

R\$ 39,4 milhões

9 desligamentos compulsórios ou por descumprimento de obrigações



43 agentes em condição de “acompanhamento” (Resolução nº 545/13)



As **penalidades** aplicadas arrecadaram **R\$ 11,8 milhões**, utilizados para abatimento de encargos

Liquidação MCP (mar/19)

R\$ 80 milhões*
de inadimplência registrada

Qual o papel da CCEE como instituição?

Missão

Viabilizar a comercialização de energia elétrica no Brasil

Visão

Ser reconhecida como facilitadora do desenvolvimento do mercado de energia elétrica;

Valores



Respeitando as relações bilaterais entre os agentes, a CCEE entende que é preciso aprimorar os mecanismos e **ampliar a Segurança de Mercado**

Agenda

6

1



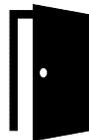
Apuração de chamada de
margem semanal

2



Indicadores de
monitoramento de mercado

3



Critérios de participação
no mercado

I Fórum de Debates CCEE - 2019

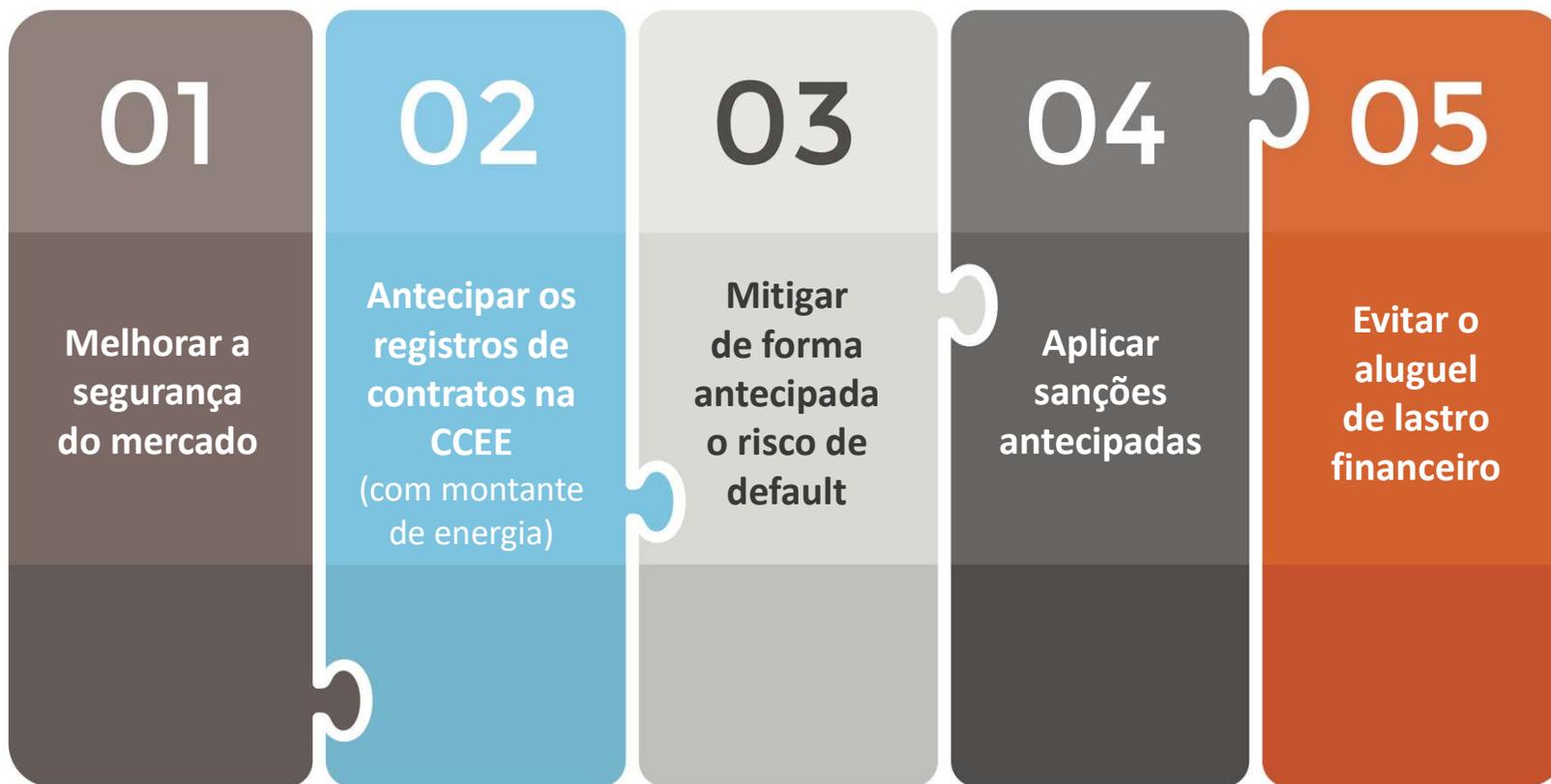
Painel 1: Apuração de chamada de margem semanal

Ediléu Cardoso

Gerente Executivo de Contabilização & Liquidação

Objetivos da chamada de margem semanal

2



Premissa: Contabilização e Liquidação do mercado de curto prazo **PERMANECEM** mensais

Apuração do Mercado de Curto Prazo

3

Apuração semanal da posição financeira dos agentes e chamada de margem da exposição negativa (\$)

Recursos

Contrato de
Compra

Geração

Requisitos

Contrato de
venda/cessão

Consumo

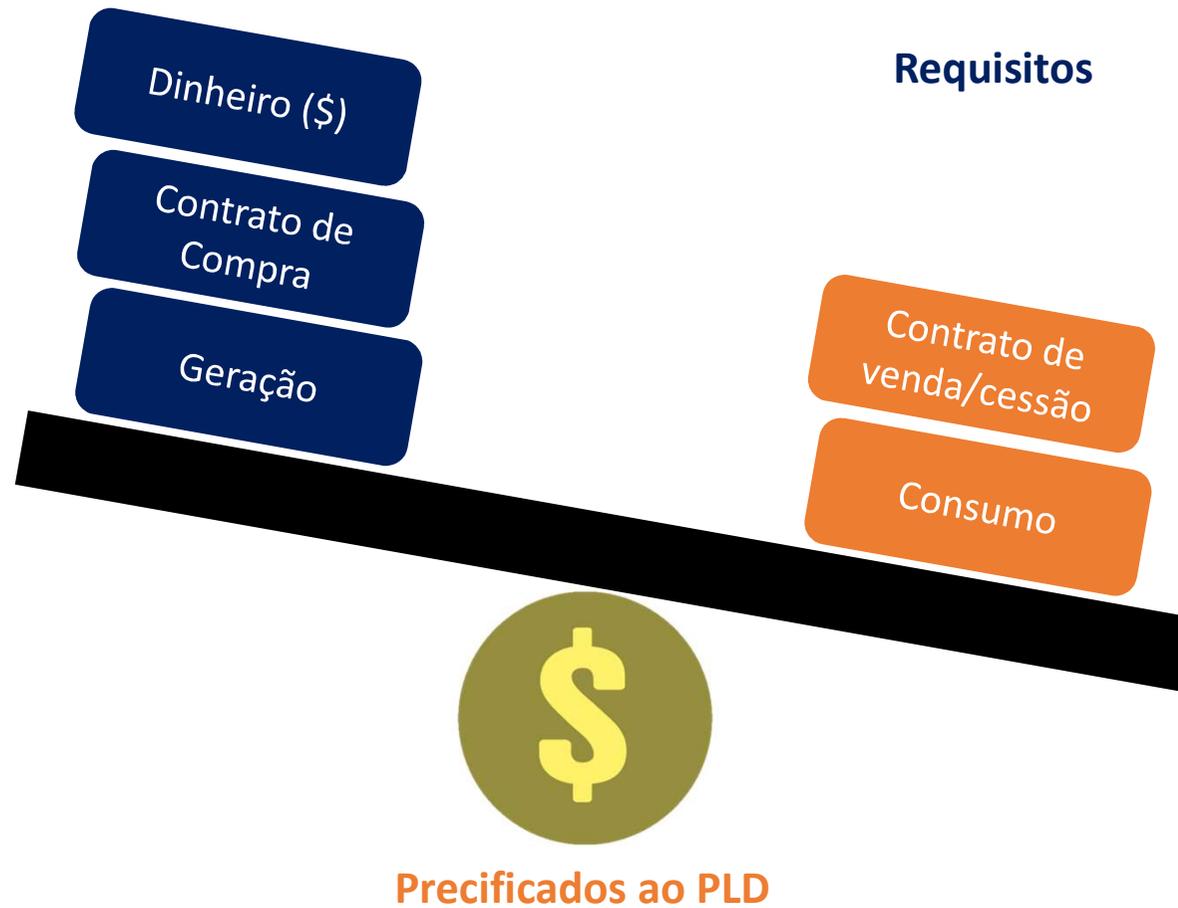


Precificados ao PLD

Apuração do Mercado de Curto Prazo

3

Apuração semanal da posição financeira dos agentes e chamada de margem da exposição negativa (\$)



Apuração do Mercado de Curto Prazo

3

Apuração semanal da posição financeira dos agentes e chamada de margem da exposição negativa (\$)



- Apuração simplificada dos resultados acumulados

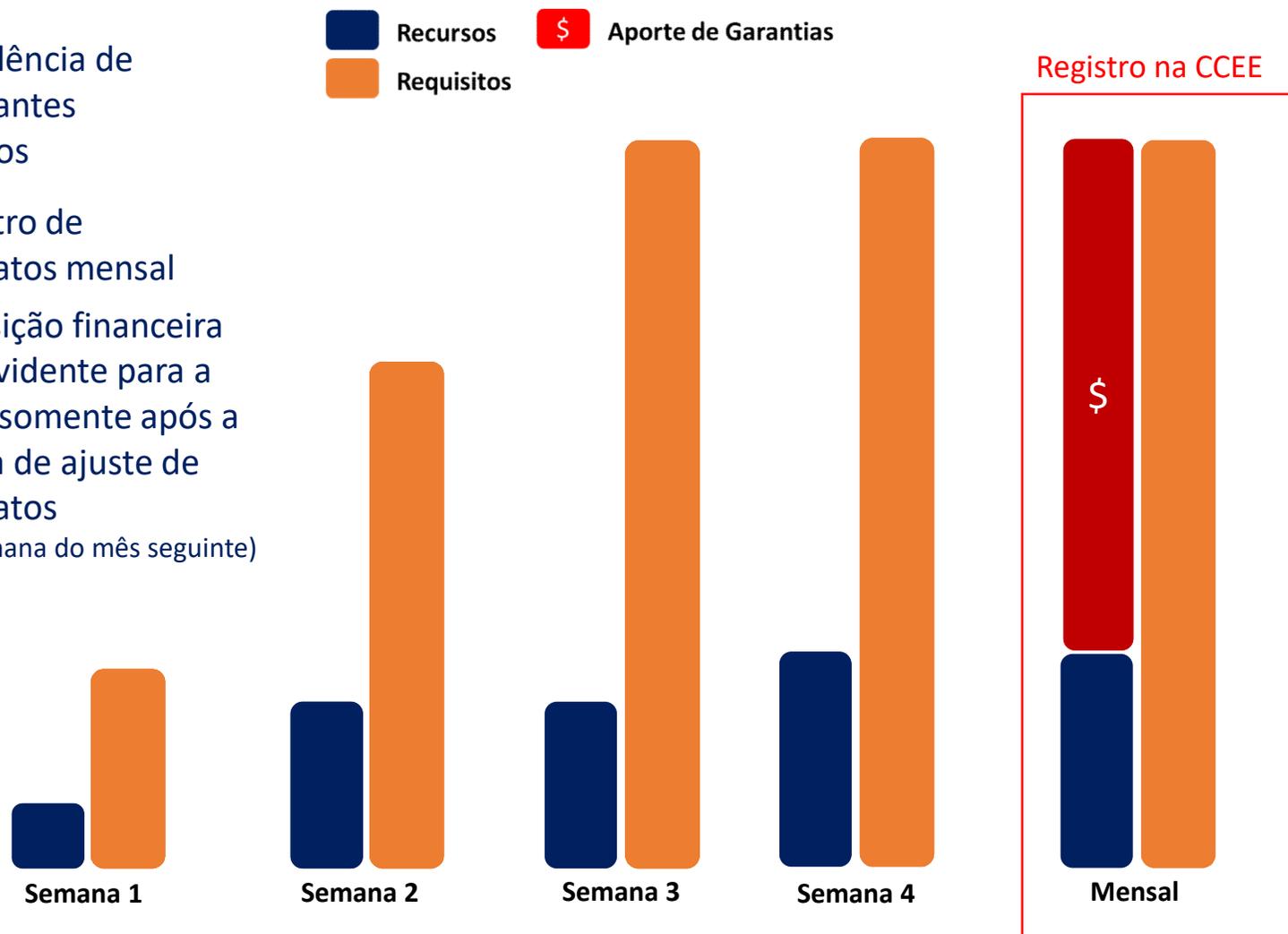


Precificados ao PLD

Apuração mensal – modelo atual

4

- Prevalência de montantes zerados
- Registro de contratos mensal
- Exposição financeira fica evidente para a CCEE somente após a janela de ajuste de contratos (2ª semana do mês seguinte)



Apuração semanal com chamada de margem

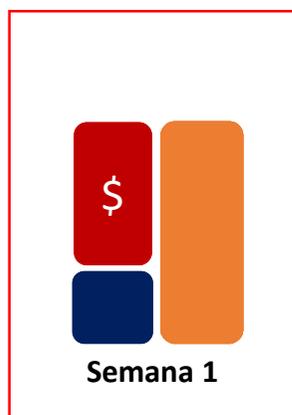


**Não Aporte
ou Parcial**

Sanções semanais

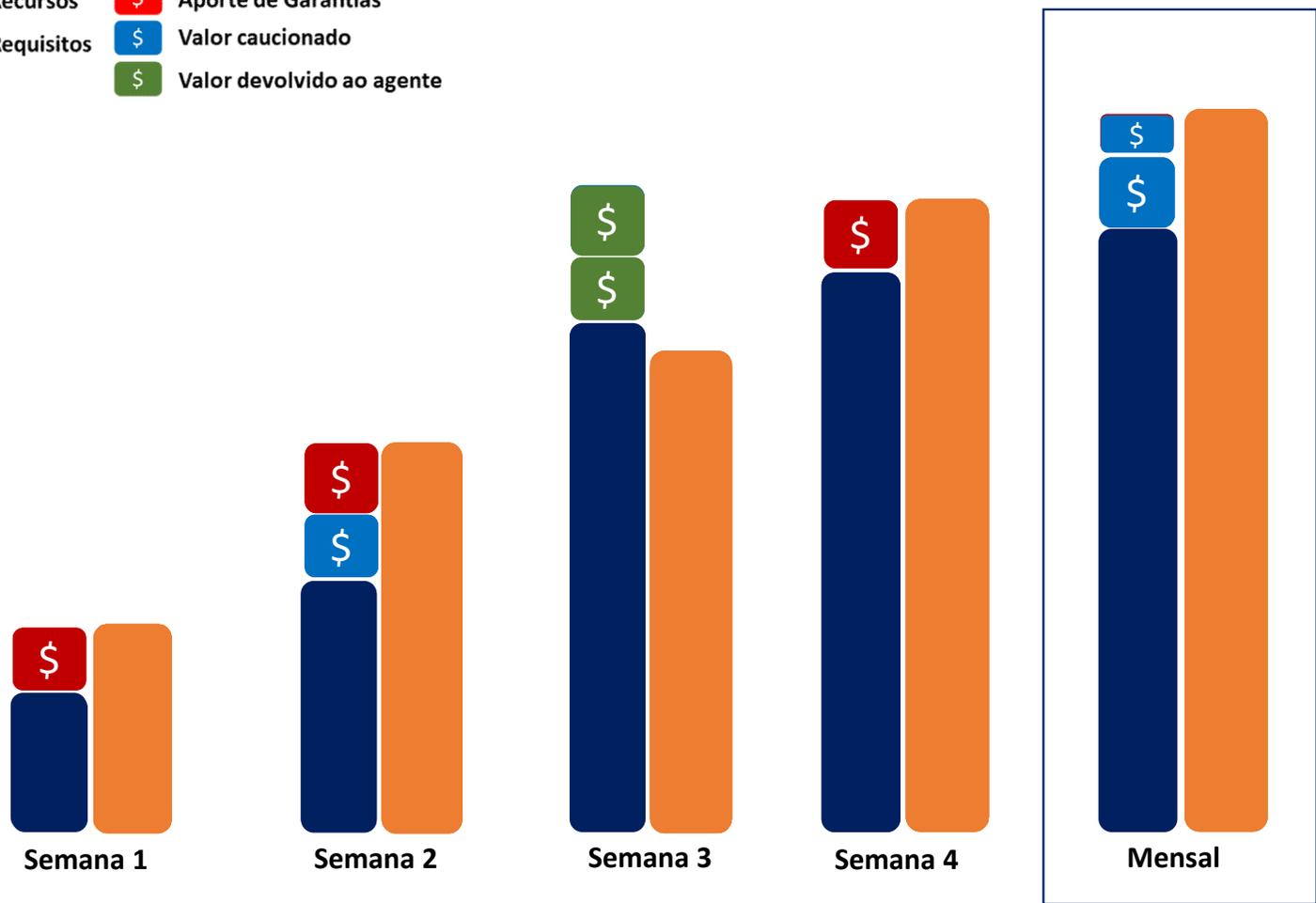
- Multa de 2% (\$ não aportado)
- Ajuste de contratos de venda
- Início do processo de desligamento
- Divulgação do descumprimento

Registro na CCEE

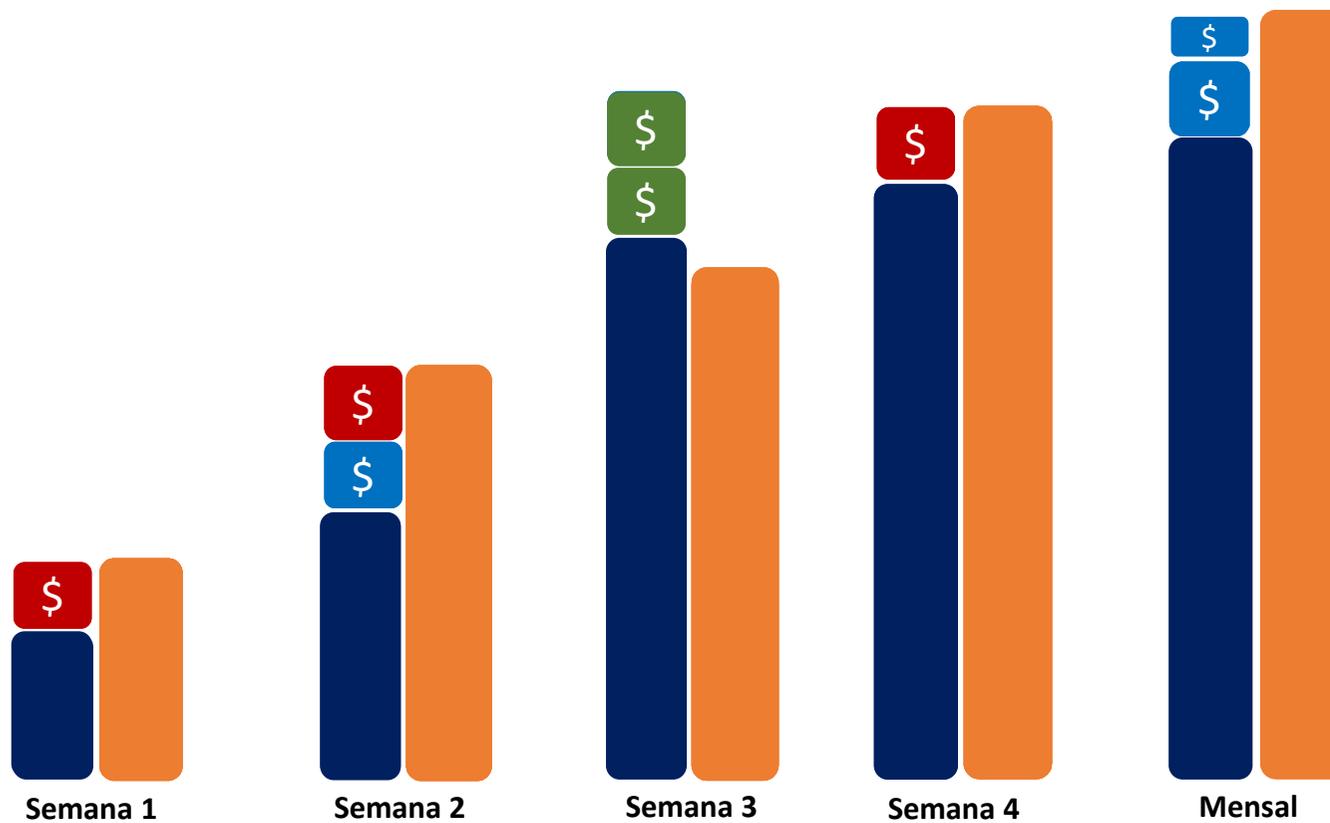


Apuração semanal com chamada de margem

- Recursos
- Requisitos
- Aporte de Garantias
- Valor caucionado
- Valor devolvido ao agente



Apuração semanal com chamada de margem – visão final



Destaques – Chamada de margem semanal

8

Proposta

Apuração semanal com chamada de margem

Janeiro de 2020

- Registro de novos contratos somente até **1ºd.u. da semana seguinte**
- Período no final do dia para a validação pela contraparte
- Impedimento de registro de contratos para semanas já apuradas. Contratos futuros liberados
- Ajuste de contratos limitado a % definido
- Não serão ajustados: Contrapartes, perfis, submercado, tipo de energia e tipo de modulação

Contrato Validado entre os agentes

100

+ 10% (110)
ou
- 10% (90)

Efetivado

90

+ 10% (99)
ou
- 10% (81)

Transição dos patamares de ajuste

Calendário Operacional – Chamada de margem semanal

10

Semana / dia útil	Mês																								Mês seguinte				
	Semana 1		Semana 2					Semana 3					Semana 4					1	2	3	4								
Dia da semana	Sab	Sex	Sab	Dom	Seg	Ter	Qua	Qui	Sex	Sáb	Dom	Seg	Ter	Qua	Qui	Sex	Sáb	Dom	Seg	Ter	Qua	Qui	Sex	Sáb	Dom	Seg	Ter	Qua	Qui
Semana de referência																													
Registro de Contratos (AS) e Ajuste de Contratos (limite %)																													
Apuração e Divulgação da chamada de margem																													
Aporte financeiro																													
Sanções																													

Dia útil	MS																	MSS											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	21	26	27									
Coleta e Ajuste de Medição																													
Registro e Ajuste de Contratos (limite %)																													
Pré Contabilização e Aporte de Garantias																													
Efetivação de contratos																													
Contabilização																													
Liquidação Financeira																													

Destaques – Chamada de margem semanal

11

Adesão:

- Exigência de contratos dos consumidores que aderirem durante o mês

Medição Física:

- Estimativa simplificada para consumo (mesma hora/dia das últimas 12 semanas)
- Estimativa atual para geração (menor valor do mês anterior)

Medição Contábil:

- Perda de rede básica (média dos últimos 12 meses)
- Não serão consideradas as compensações síncronas e importação

Decisões judiciais:

- Aplicação simplificada nos efeitos bilaterais
- Aplicação na contabilização mensal quando não for uma relação bilateral

Processos de desligamento, contabilização e recontabilização NÃO serão alterados

Destaques – Chamada de margem semanal

12

Recursos Geradores

a) Usinas MRE

Garantia Física e melhor estimativa do GSF, considerando o RRH e decisões judiciais

b) Usinas fora do MRE

Geração no centro de gravidade

CCEAR

Chamar margem, mas somente ajustar CCEARs mensalmente (ajuste semanal apenas dos CCEALs)

Premissas para apurar exposição semanal referente ao CCEAR:

- Não verificar requisito para usinas despachadas e CCEAR pós 2011
- Para demais usinas, o requisito seria a geração comprometida ou contrato modulado
- Alocação do ACL para o regulado deve continuar mensal (PD_PROD)

Encargos, Tratamento de Exposições, Cotas e Distribuidoras não serão apurados na chamada de margem em janeiro/20 – evolução futura

Roadmap

13

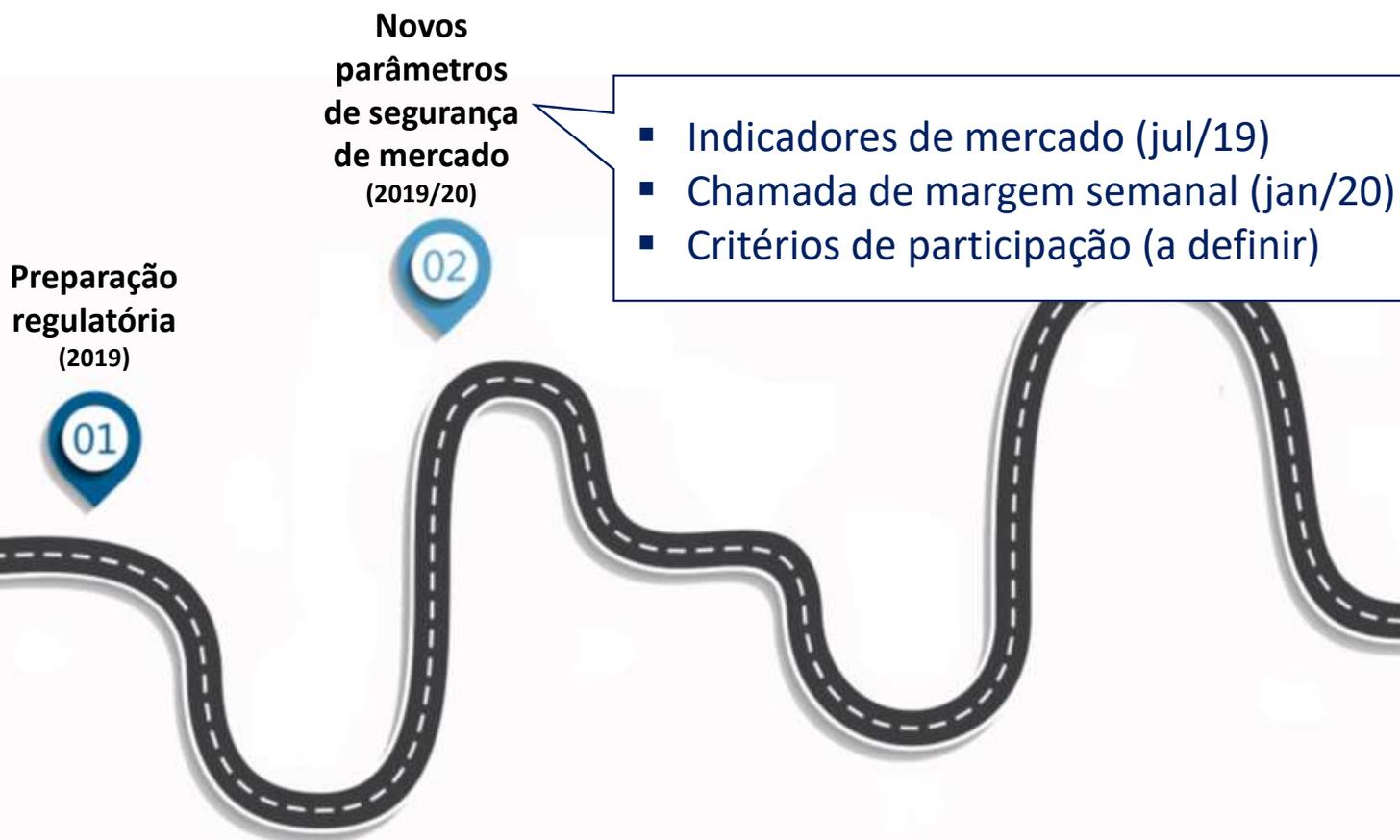
Preparação
regulatória
(2019)

01

- Nota técnica e caderno de regras (31/5/19)
- Workshop de Regras (jun/19)
- Abertura de Audiência Pública (jun/19)
- Regulamentação (jul/19)
- Implementação (até dez/19)
- Primeira chamada de margem (jan/20)

Roadmap

13



Roadmap



I Fórum de Debates CCEE - 2019

Perguntas



I Fórum de Debates CCEE - 2019

Painel 2: Indicadores de monitoramento de mercado

Carlos Dornellas

*Gerente Executivo de Monitoramento, Gestão de
Penalidades & Informações*

Objetivo

Auxiliar os agentes na tomada de decisão a respeito da escolha de suas contrapartes

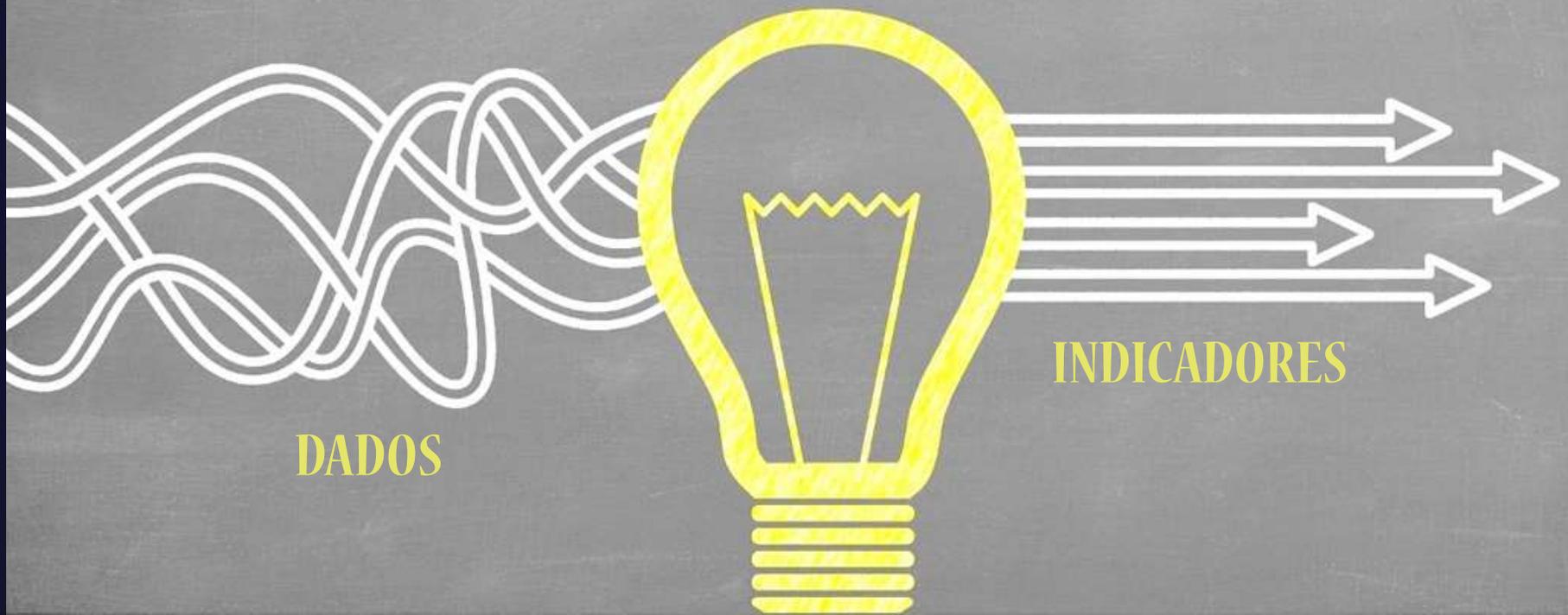
2



INFORMAÇÕES

Metodologia

- Cruzamento de informações públicas, registros na CCEE e informações obtidas por meio de acordo operativo (plataformas de negociação)
- Indicadores de risco por classe de agentes => cada classe possui suas características e riscos inerentes aos seus negócios
- Indicadores de sanções: aplicados para todas as classes



Transparência com o mercado – Listas disponíveis

- Agentes com procedimento de desligamento por descumprimento de obrigações
- Desligamentos por solicitação do agente
- Desligamentos compulsórios
- Agentes com ajuste de registro de contratos (Razão Social e CNPJ)
- Agentes com ajuste de registro de contratos - MVE (Razão Social e CNPJ)

Associação: 15.048.2058
Código Fornecedor CAE: 10544

ccee Câmara de Comercialização de Energia Elétrica

ccee Câmara de Comercialização de Energia Elétrica

Agentes Vendedores com Ajuste de Registro de Contratos

REF.: mar-2019

REPRESENTANTE	AGENTE	CNPJ	SIGLA AGENTE	CNPJ	RAZÃO SOCIAL
ACE	VERAGE 08	05.729.982/0001-30	3G ENERGIA		
AMERICA	KELPER	04.517.372/0001-84	CADA	17838938000188	
AMERICA GUSTAD	JACQUA	04.676.839/0001-07	CVALE	03471344000177	3G TERCEIRA GERAÇÃO COMERCIALIZADORA DE ENERGIA LTDA
AMERICA GUSTAD	JC VALINHOS	09.211.467/0001-17	ECOVIDA	77863223004366	CADA MONTADORA DE VEICULOS LTDA
AMP	HERINGAR	32.366.179/0001-83	FDR COM	02790006000135	C-VALE - COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL
BEP	TRIPICE	42.338.190/0001-00	INNOVAT COM	14704926000172	ECO VIDA LTDA.
CYLER GESTAD	RICA	42.234.005/0001-09	JMN MINERACAO	14213018000186	FOR COMERCIALIZADORA DE ENERGIA LTDA.
CEBRIG	PRACA LIBERLÂNCIA SHOPPING	07.527.149/00-00	LINKX	08579947000372	INOWATT COMERCIALIZADORA DE ENERGIA S.A.
CEBRIG	TECNOMETAL	38.035.489	PCH SPESATTO	15836276000181	JMN MINERACAO S.A.
CEBRIG GERACAO	VORONOX MC	08.202-17	TRES LEÕES	05729514000104	LINKX COMERCIALIZADORA DE ENERGIA LTDA.
CEBRIG GERACAO	RONANZA	08.748-3		20121322000131	LEÃO BRANCO GERAÇÃO DE ENERGIA LTDA.
CEOS ENGENHARIA	COORAGE	16.531			TRES LEÕES PARTICIPAÇÕES SA
CEOS ENGENHARIA	COORAGE	24.902			
CEOS ENGENHARIA	COOPRATA	25.00			
CEOS ENGENHARIA	GEM ALIMENTOS				
COMERC	BPIN X PLAST	03			



Transparência com o mercado – Novas listas

5

- Agentes que sofreram ajuste de contratos (histórico e detalhamento)

Histórico dos agentes vendedores que tiveram os seus contratos ajustados nos últimos 12 meses							
#	Agente	Razão Social	CNPJ	Classe	Quantidade de ajustes	Meses do(s) ajuste(s)	Resultado acumulado do(s) ajuste(s) (R\$)
1							
2							

- Agentes que não aportaram garantia calculada (histórico e detalhamento)

Agentes que não consituíram garantia financeira no mês								
#	Representante	Agente	Razão Social	CNPJ	Classe	Garantia calculada (R\$)	Garantia não aportada (R\$)	Contratos ajustados (%)
1								
2								
3								

Julho/19

(Formato dinâmico no site da CCEE)

LANÇAMENTO

Novos indicadores – janeiro/2020





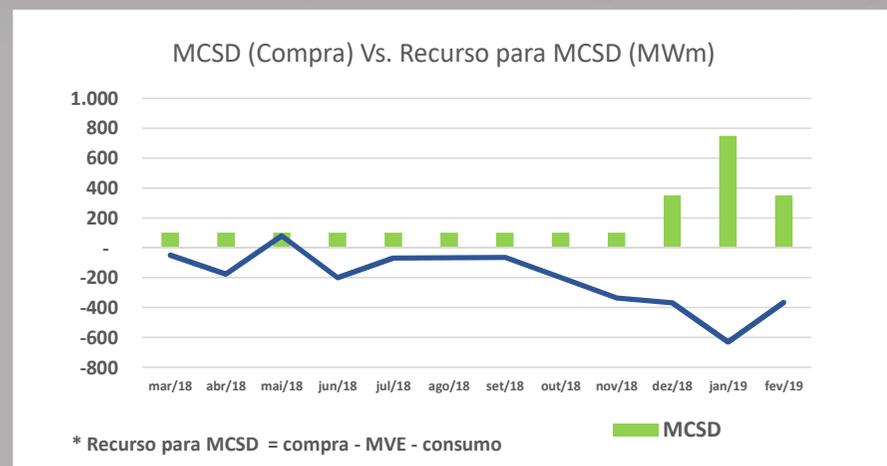
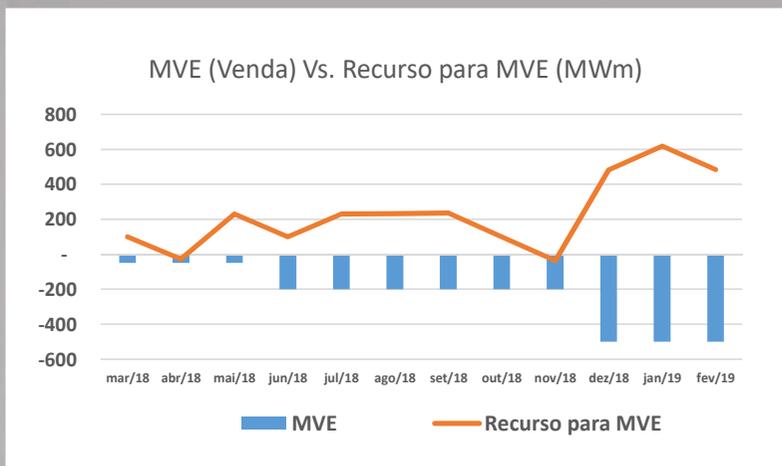
Painel de indicadores - Distribuidor

Razão Social: xxxxxxxxxxxxxxxx

Constituição da empresa: dd/mm/aa

Adesão
dd/mm/aa

Capital Social
R\$ xxxxxxxx



Painel de indicadores - Consumidor

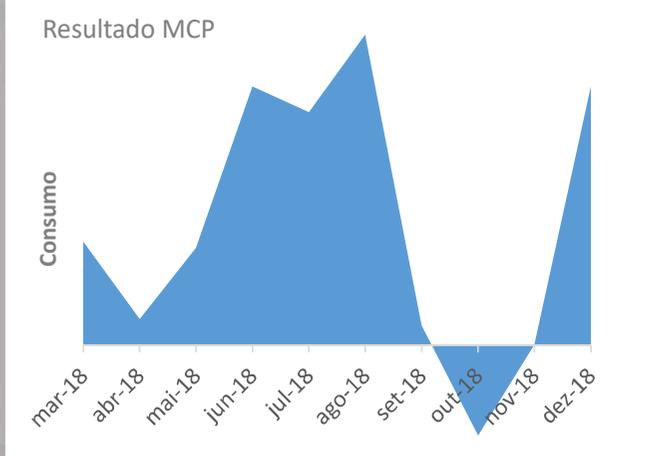
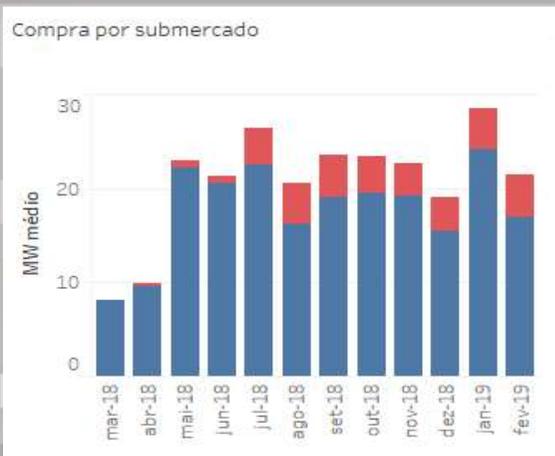


Razão Social: xxxxxxxxxxxxxxxxx

Constituição da empresa: dd/mm/aa

Adesão
dd/mm/aa

Capital Social
R\$ xxxxxxx





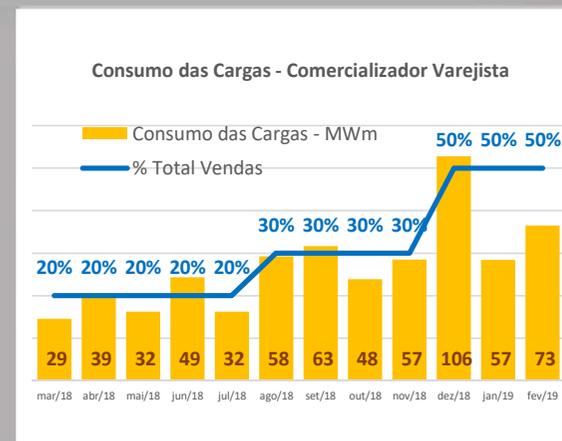
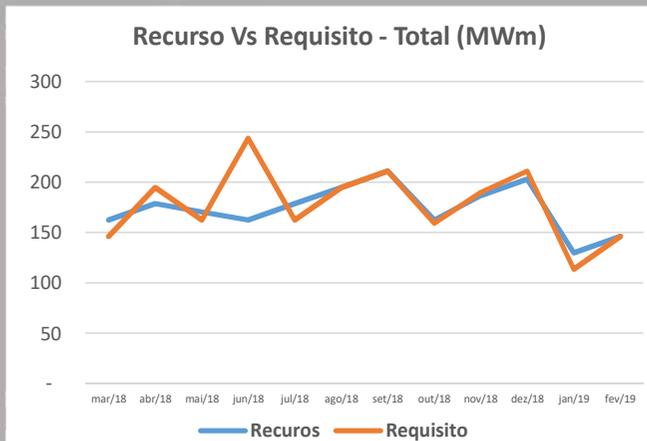
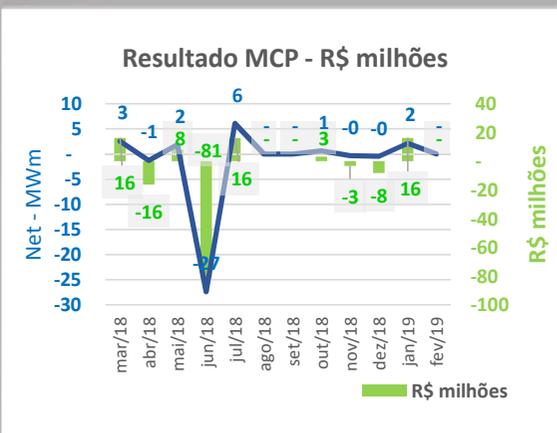
Painel de indicadores - Comercializador

Razão Social: xxxxxxxxxxxxxxxxx

Constituição da empresa: dd/mm/aa

Adesão
dd/mm/aa

Capital Social
R\$ xxxxxxxx





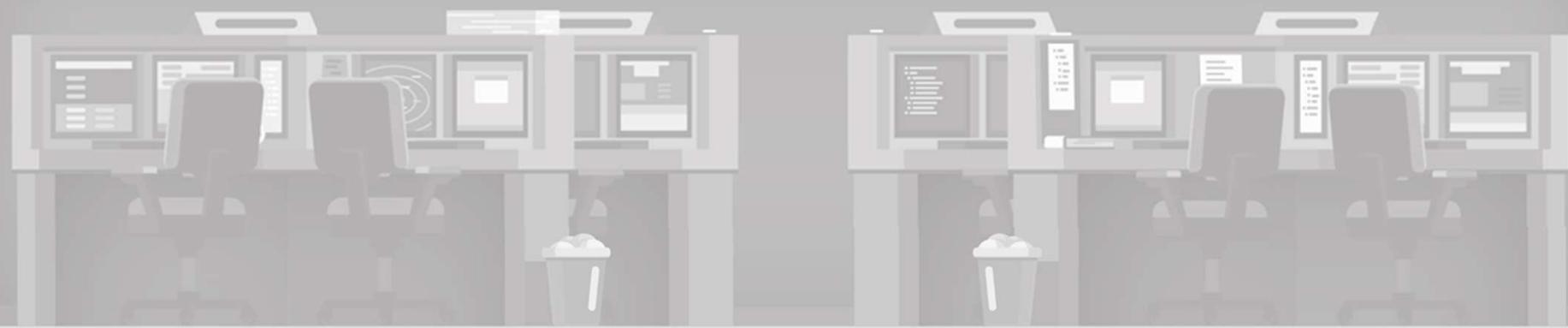
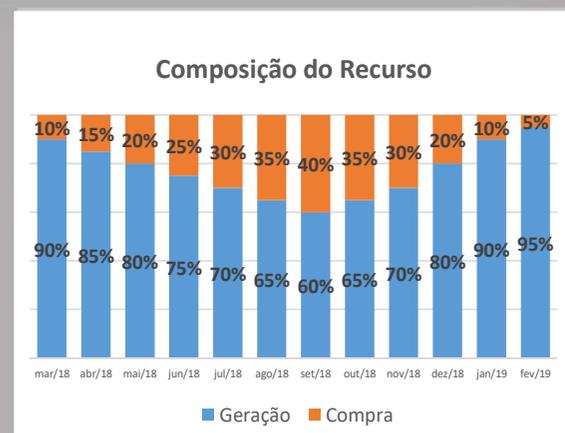
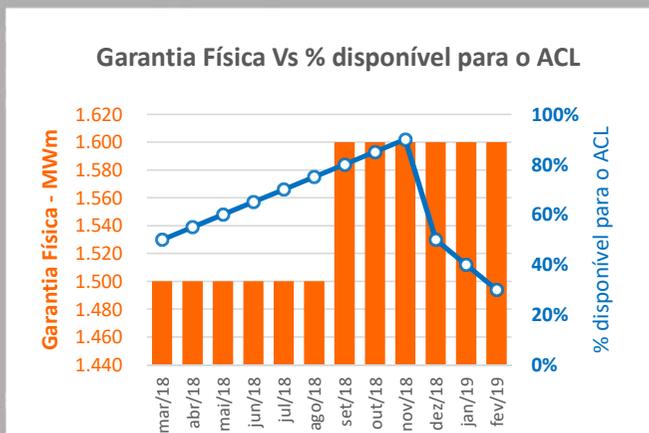
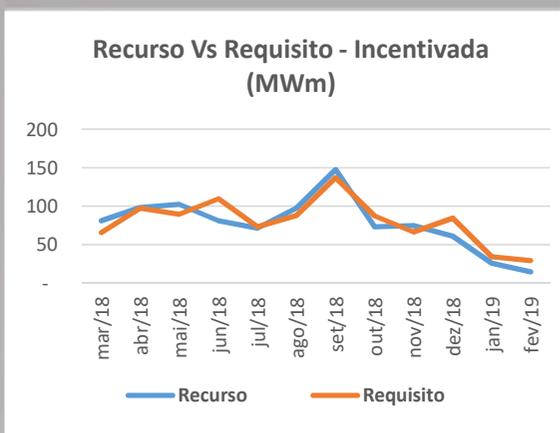
Painel de indicadores - Geradores

Razão Social: xxxxxxxxxxxxxxxxx

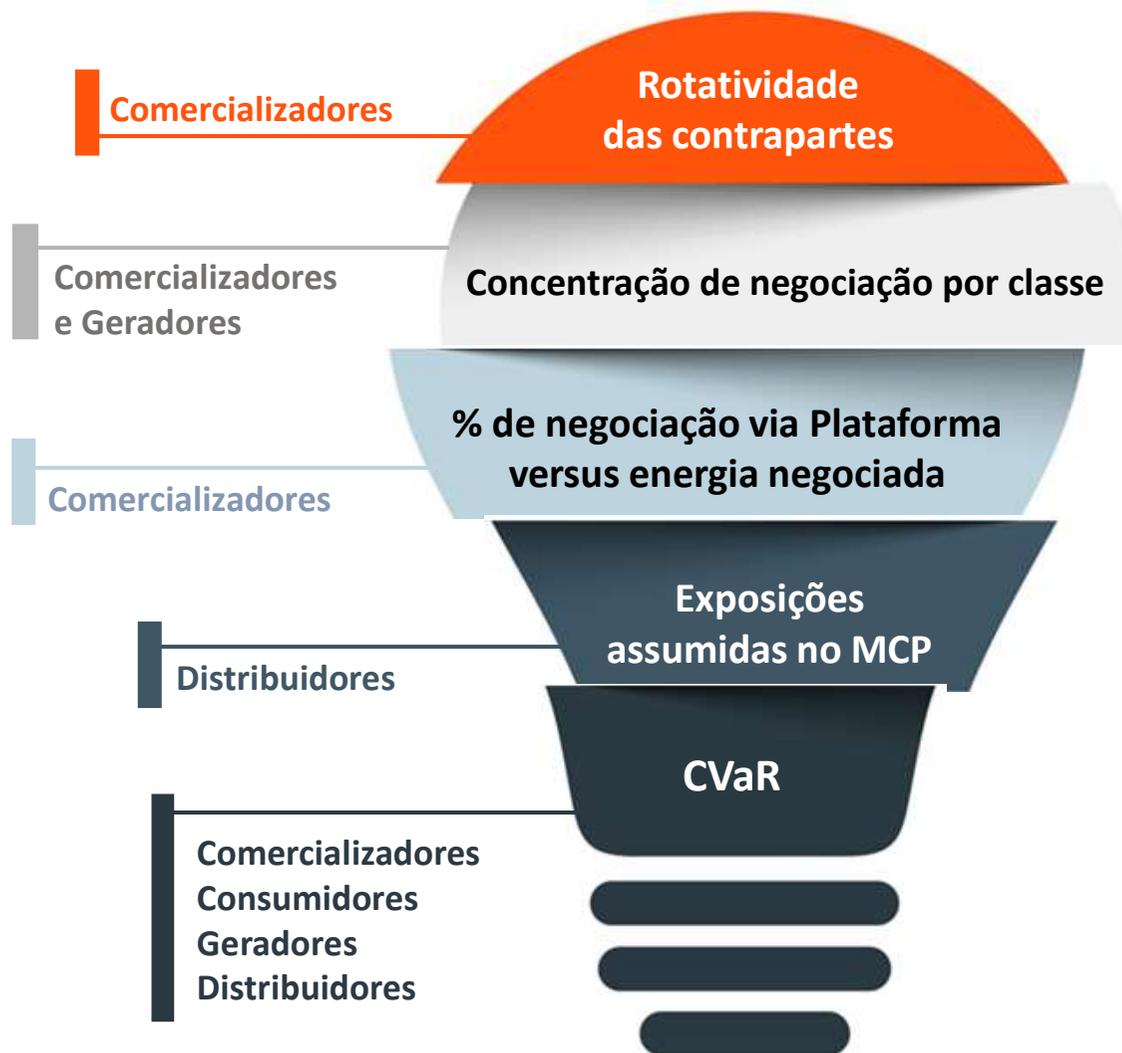
Constituição da empresa: dd/mm/aa

Adesão
dd/mm/aa

Capital Social
R\$ xxxxxxxx



Novos indicadores em discussão



Conclusões

12

Ampliar a simetria de informações no mercado, de modo que os agentes tenham indicadores relevantes para avaliar as suas contrapartes e potenciais riscos associados em suas operações

I Fórum de Debates CCEE - 2019

Perguntas



I Fórum de Debates CCEE - 2019

Painel 3: Critérios de participação no mercado

Galdino Barros

Gerente Executivo de Assuntos Regulatórios

Sugestões de aprimoramentos na REN nº 678/15

2



CRITÉRIOS DE ENTRADA

Ampliação do rol das exigências



CRITÉRIOS DE MANUTENÇÃO

Reavaliação da adesão dos agentes/outorgas



SANÇÕES

Descumprimentos de obrigações não financeiras e Desligamento



EXEMPLOS



CRITÉRIOS DE ENTRADA

Avaliar adicionalmente na adesão alguns aspectos das empresas:

- Relacionamento direto ou indireto com agentes em monitoramento (REN 701/15)
- Relacionamento direto ou indireto com agentes sem histórico de comercialização
- Nomes iguais ou semelhantes com agentes já aderidos, exceto de mesmo grupo econômico

Obrigatoriedade da apresentação das seguintes informações:

- Informações financeiras adicionais (Balanço Patrimonial, DRE e Fluxo de Caixa) dos últimos três exercícios financeiros preenchidos (quando exigível) conforme modelo a ser estabelecido
- Disponibilização do diagrama do grupo econômico em modelo a ser estabelecido



CRITÉRIOS DE MANUTENÇÃO

Mudanças na empresa

- Em caso de alteração do quadro societário deverá ocorrer a revalidação da adesão

Rotina operacional

- Envio periódico de demonstrações financeiras auditadas

Adequação dos agentes à nova regulação

- Definição de prazo após a publicação da nova Resolução Normativa para todos os agentes aderidos se adequarem ao novo rol de exigências que vierem a ser definidos pela Aneel



SANÇÕES

Aplicação de sanções aos seguintes descumprimentos não financeiros:

- Não atualização das informações cadastrais (a partir de jan/20)
- Não atendimento às solicitações da CCEE com base na REN 701/15 (a partir de jan/20)

modalidades

- Multa
- Restrição de acesso ao sistema
- Desligamento

Redução de prazo para desligamento

Com a regulamentação existente, a CCEE tem atuado para diminuir o prazo de desligamento dos agentes





PARCERIAS

Em estudo a Parceria com a [B]³ e/ou BBCE para:

- compartilhamento de informações / ampliação do monitoramento sobre as transações realizadas no mercado de energia elétrica; e
- estruturação de sistema de garantias e gestão de risco para o mercado de energia elétrica

I Fórum de Debates CCEE - 2019

Obrigado!

