



ABRACEEL

2º workshop sobre o futuro da solar fotovoltaica no mercado livre

A visão dos comercializadores

São Paulo, 19 de novembro de 2019



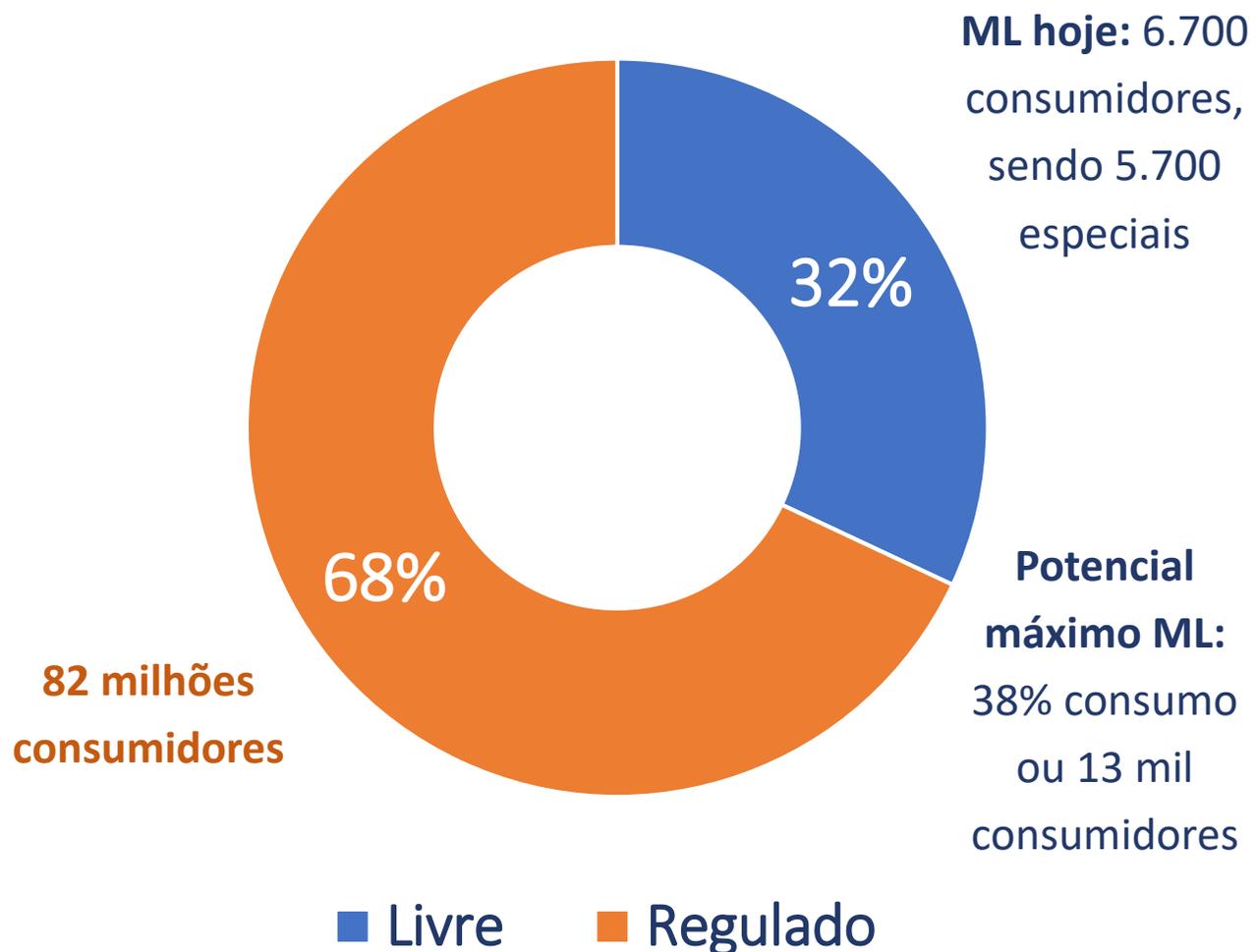
ABRACEEL

ASSOCIADAS ABRACEEL



O Brasil tem um mercado livre restrito, mas ainda em expansão

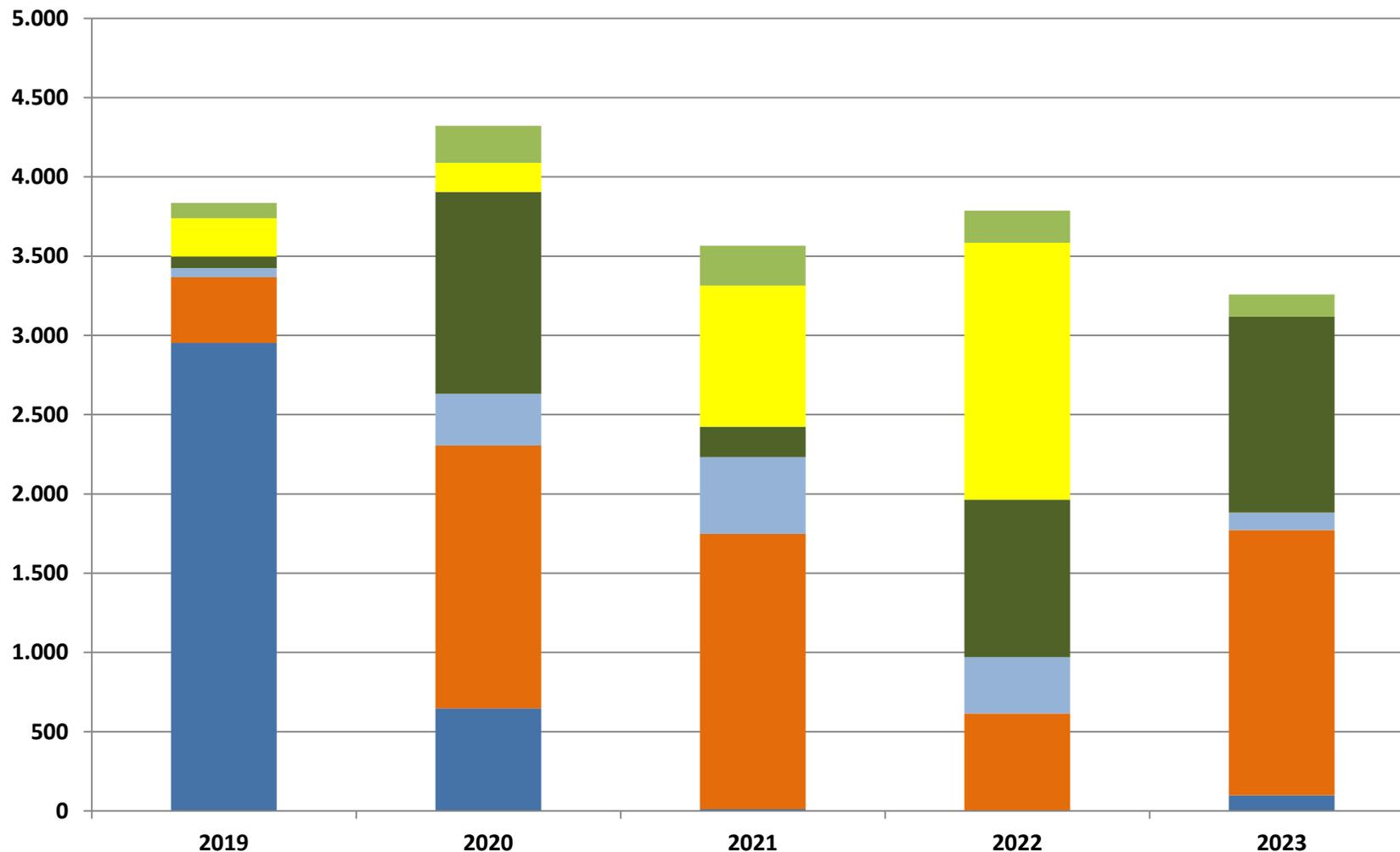
Consumo de energia elétrica no Brasil



Mercado livre restrito aos consumidores acima de 500 kW (fatura mensal acima de R\$ 80 mil)

Crescente protagonismo da solar fotovoltaica no ML

Expansão da oferta para o mercado livre por fonte (MW)
(Horizonte 2019 - 2023)

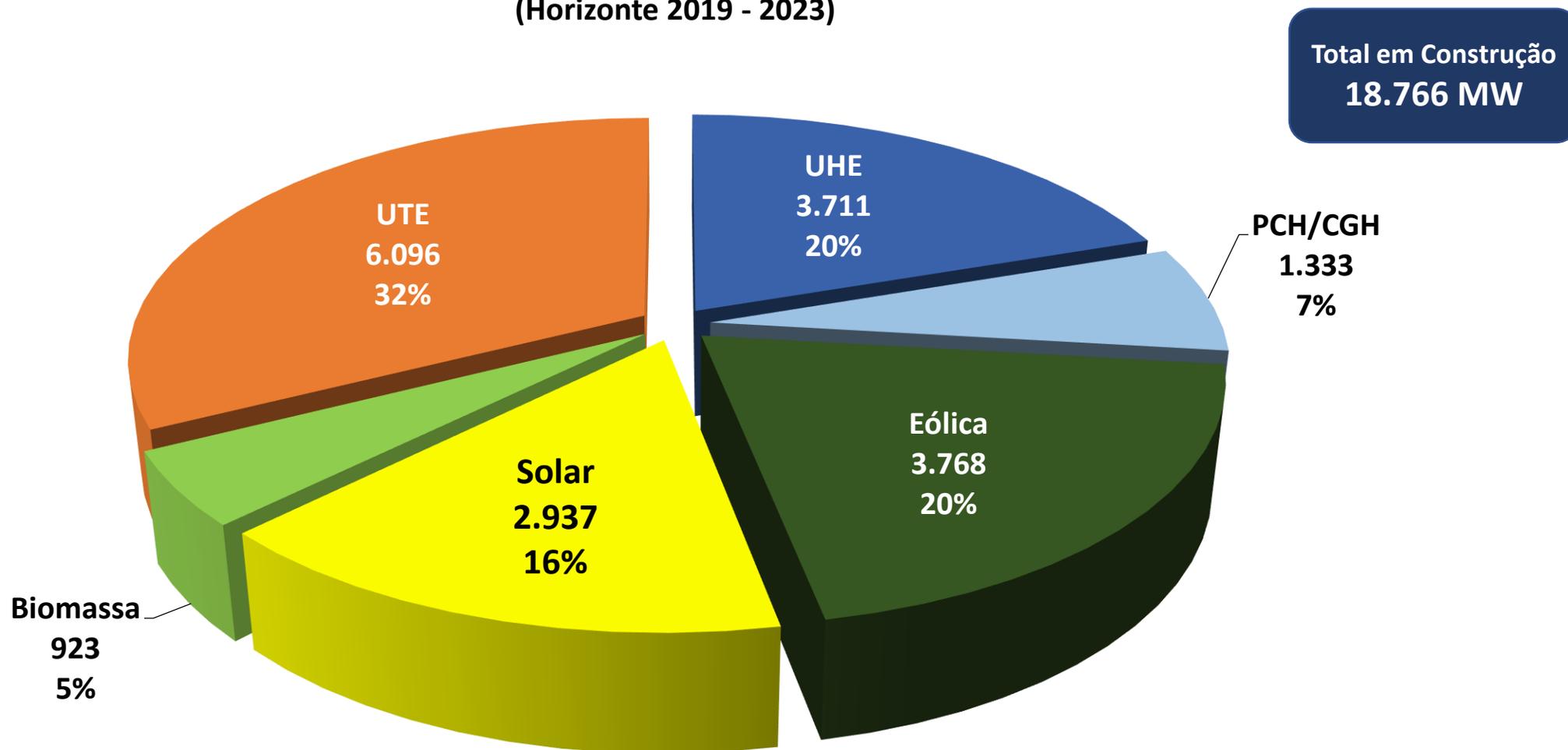


Total em Construção
18.766 MW

- Biomassa
- Solar
- Eólica
- PCH/CGH
- UTE
- UHE

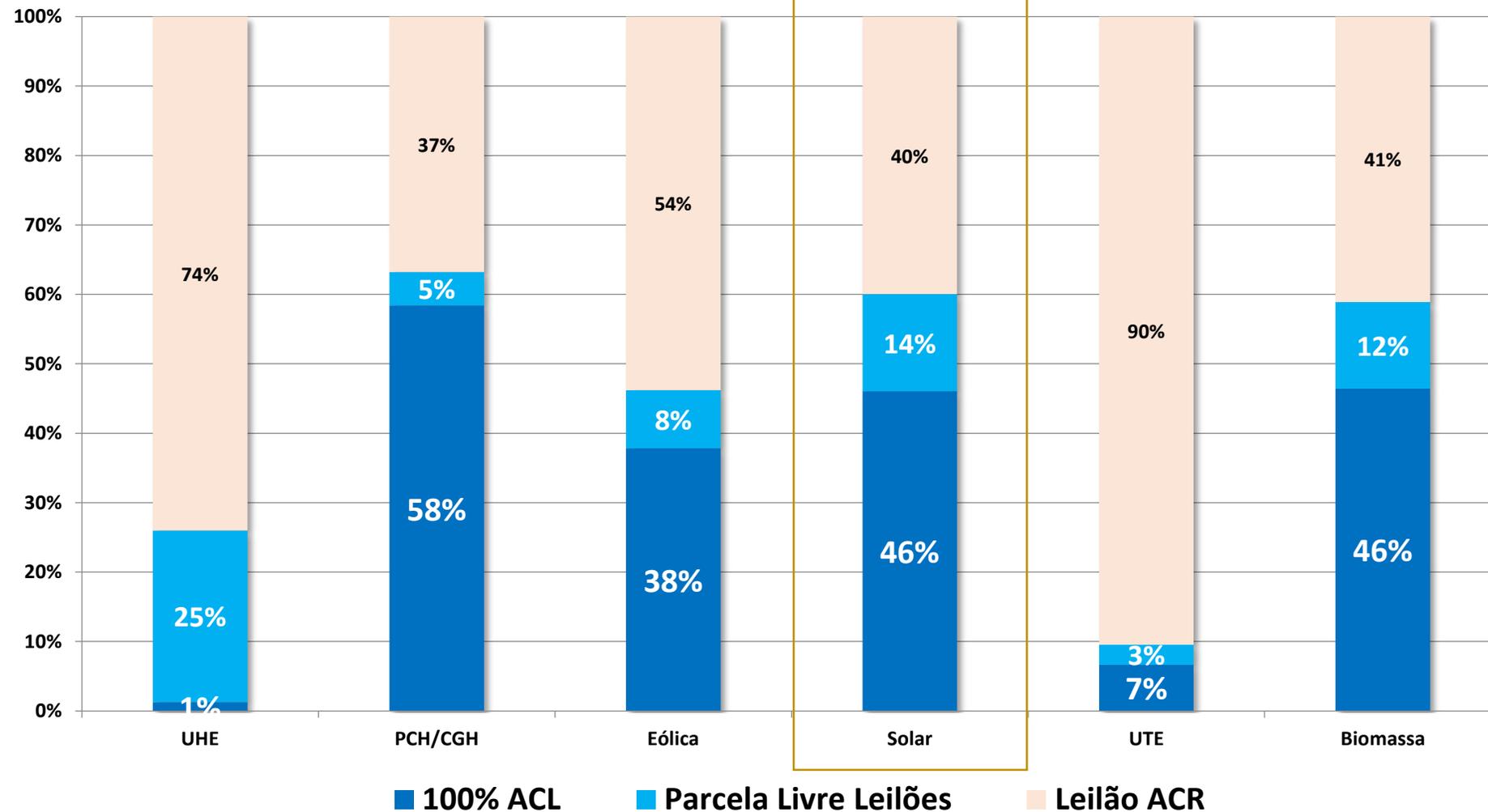
Responsável por significativa parcela da expansão

Expansão da oferta para o mercado livre por fonte (MW)
(Horizonte 2019 - 2023)



Cada vez mais direcionada ao ACL

Expansão Ambientes Livre e Regulado (Horizonte 2019 - 2023)



Novas condições do BNDES ampliarão protagonismo da solar

BNDES impulsionando negócios no Mercado Livre



PREÇO SUPORTE – Projeto com Compromisso de Comercialização



Valor ECONÔMICO

Especial Mercado livre de energia

Financiamento Proposta considera previsão de receita no mercado livre

BNDES lança modelo para novos planos de geração

Livia Ferrari
Fian e Valor, do Rio
um PLD mínimo de R\$ 40,00/MWh, e um PLD de suporte de R\$ 90,00/MWh, em 2018, para alavancagem de projetos de geração elétrica, que

Expectativa de Preço da Energia Não Contratada no Longo Prazo

PLD Suporte
R\$ 90 /MWh

PLD Mínimo

2017: Debate sobre o papel dos Leilões e do Mercado Livre

2017-8: Leilões Sobreofertados ACL aquecido, mas com pouco interesse dos credores.

2018: BNDES lança referência de preço para energia não contratada: PLD Suporte

Hoje: Projetos Greenfield no ambiente livre saem do papel.

Preço Suporte - R\$/MWh

R\$ 130

1º ano

R\$ 120

6º ano

R\$ 110

11º ano

Condições Acessórias:

- Conta Reserva de 6 meses
- Compromisso de Comercialização - Rolagem de PPAs em até A+4
- SAC Puro:
 - Rolagem para, pelo menos, 75% da capacidade de geração na partida, 50% a partir do 10º ano de amortização
- SAC com IPCA Capitalizado:
 - Rolagem para, pelo menos, 75% da capacidade de geração durante toda a amortização

Mas quais são os fatores dessa expansão?

Principais Fatores



Pontos de Evolução

Separação Lastro e Energia Atributos

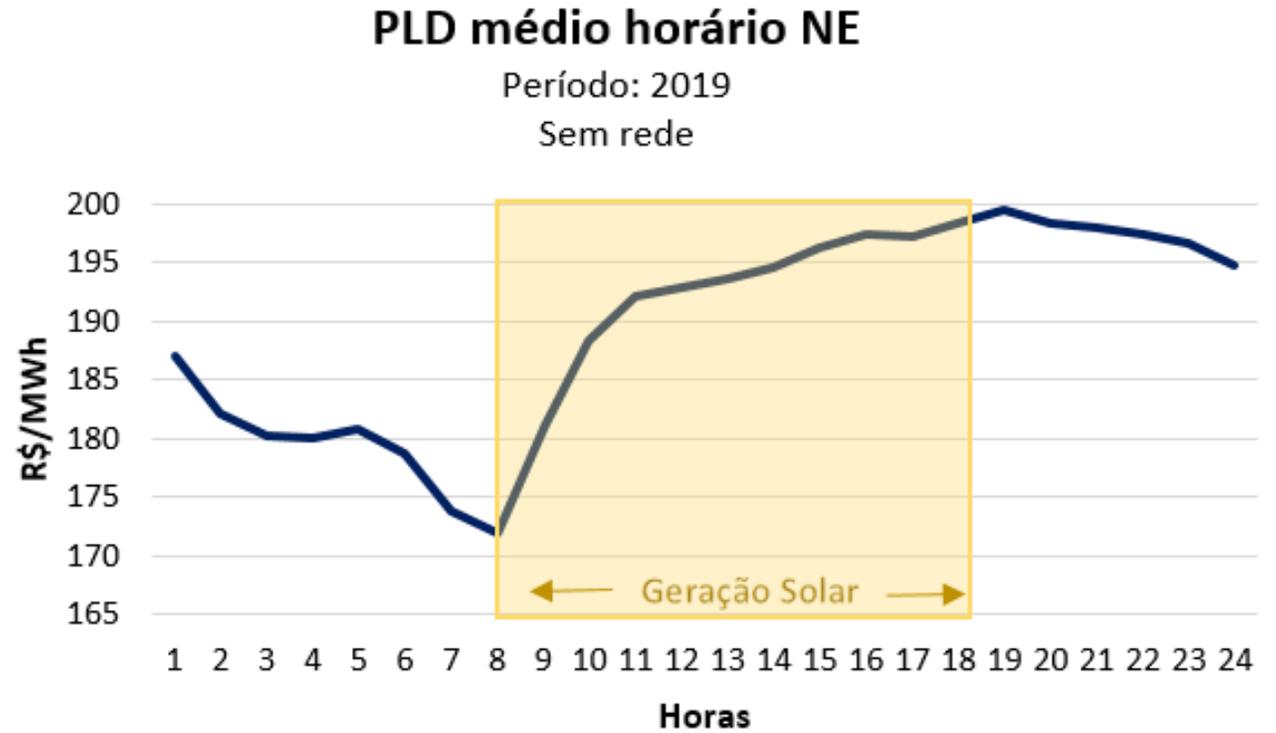
Isonomia Acesso Conexão na Transmissão

Geração Distribuída Venda de Excedentes no ACL - TUSD e Impostos

Referências:

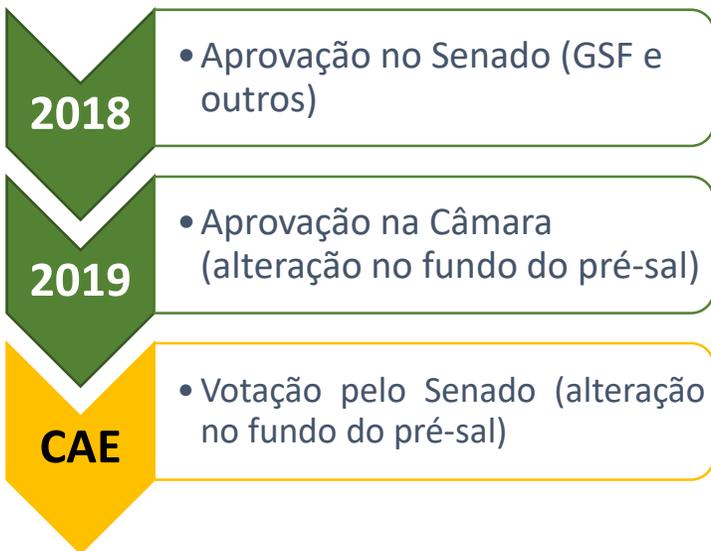
- Edital Leilão de Energia Nova (LEN) A-6 2018: 10.3.2 Os preços iniciais para EMPREENDIMENTOS SEM OUTORGA e para EMPREENDIMENTOS COM OUTORGA SEM CONTRATO: 10.3.2.1 Produto por quantidade (fonte hidrelétrica CASO 2): R\$ 290,00/MWh; 10.3.2.2 Produto por quantidade (fonte eólica): R\$ 227,00/MWh; 10.3.2.3 Produto por disponibilidade (fonte termelétrica): R\$ 308,00/MWh.
- CanalEnergia: Mercado livre garantiu o sucesso do leilão A-4. Energia solar estabeleceu um novo recorde de preço internacional.
- Modelo de operação na CCEE com a liberalização total: Comercialização no varejo é representada na contabilidade da CCEE por intermédio de comercializadores.

Outros dois aspectos centrais



Outro que seria fundamental: solução para o GSF

PL 3.975/2015

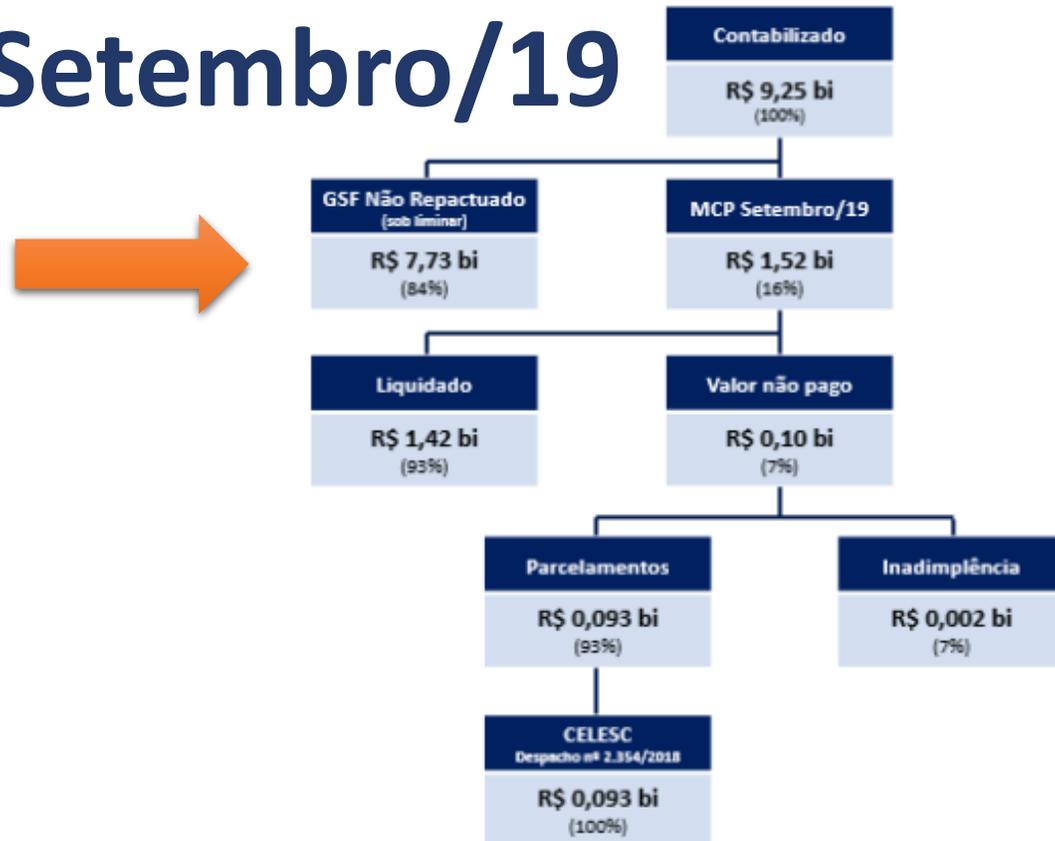


GSF: problema de 7,7 bi que as autoridades não resolvem

- Agenda setorial dos últimos 4 anos foi de muita discussão e pouca solução: GSF, CP 33, modelo de privatização da Eletrobrás, GT Modernização etc.
- Esperança de solução via CN é muito difícil.



Setembro/19



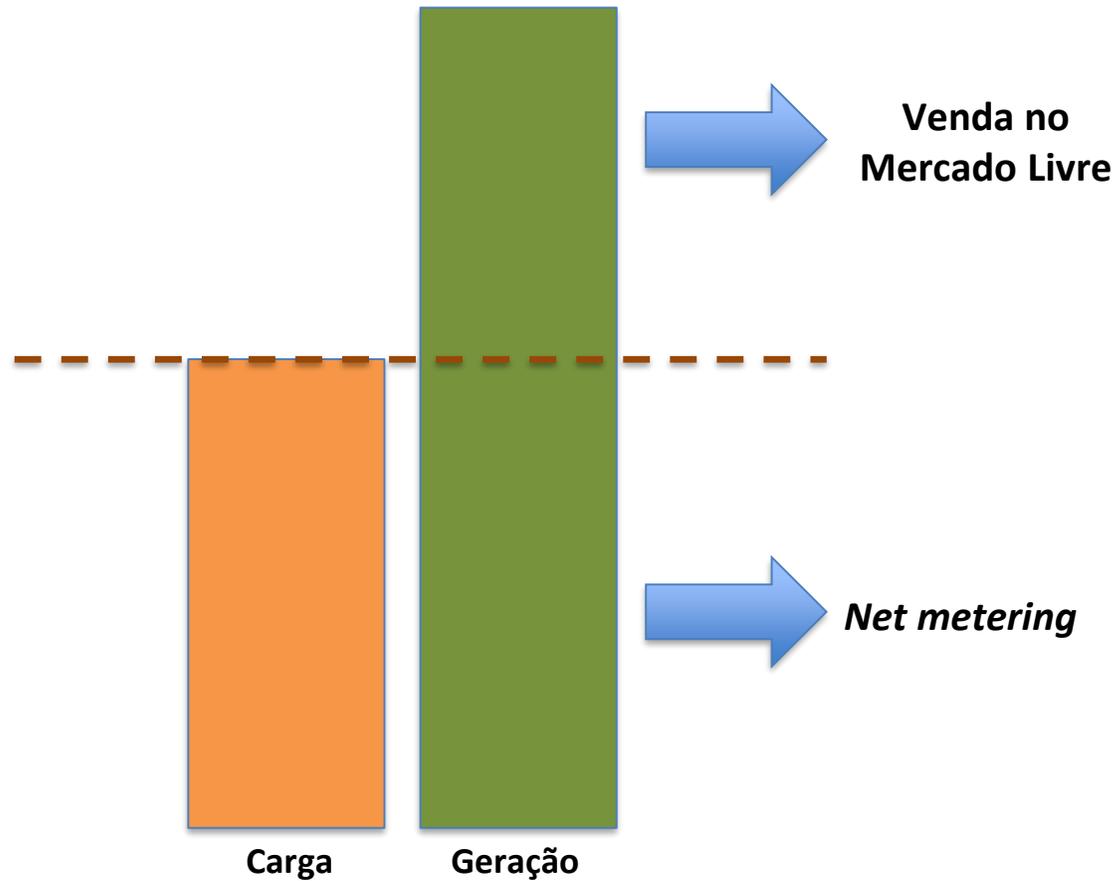
Judicial

Legal

Infralegal



Por fim, não podemos deixar de falar da venda de excedentes de GD



1. Aumento dos investimentos em GD
2. Maior empoderamento do consumidor
3. Novos modelos de negócios (i.e agregador)
4. Aumenta arrecadação (incidência de impostos e tributos no excedente)
5. Aumento da receita das distribuidoras (pagamento do fio e dos serviços de medição e leitura)
6. Valorização do sinal locacional
7. Atração de investimento privados e pulverizados para o SEB

OBRIGADO

www.abraceel.com.br
abraceel@abraceel.com.br



ABRACEEL