



MERCADO DE ENERGIA

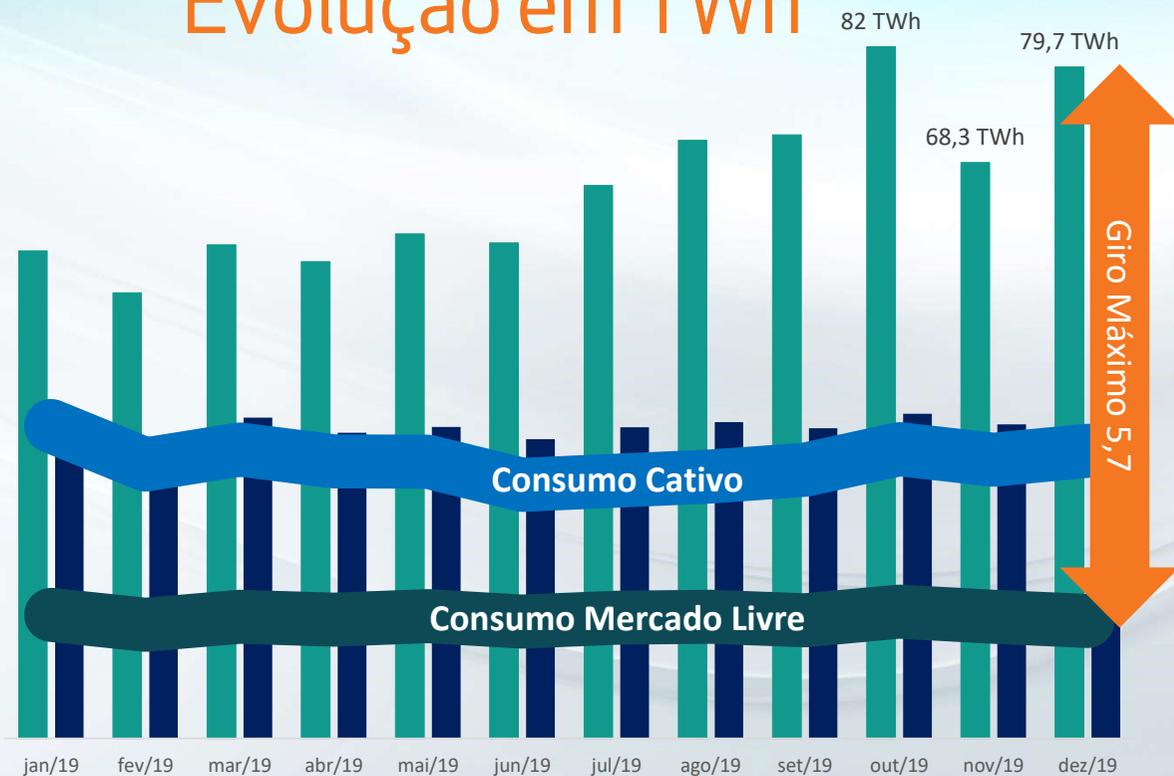
Evolução em TWh

Consumo Total = 565,8 TWh

Consumo Total ML= 171,2 TWh

Total Contratado ML= 728,6 TWh

Giro (Liquidez -Dez'19)= 5,7



* Fonte - InfoMercado CCEE

SOBRE NÓS



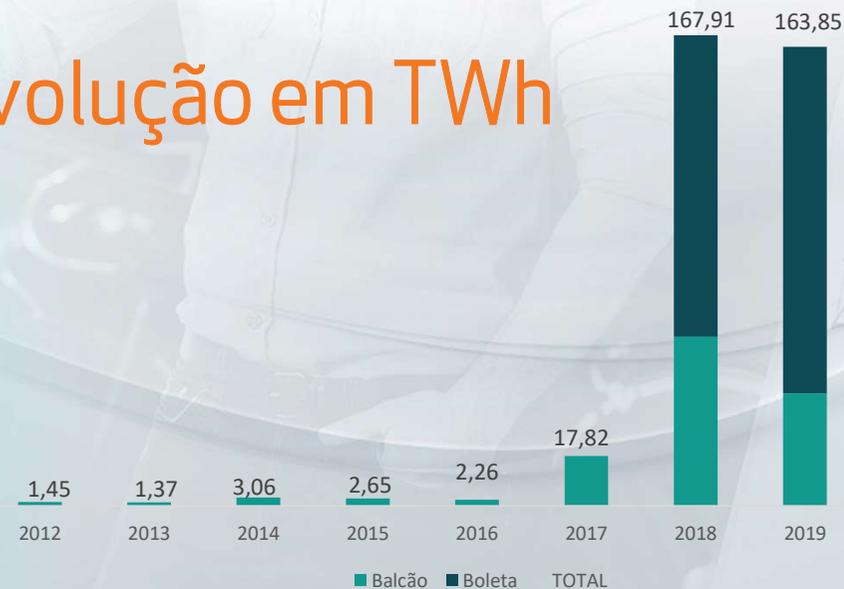
O BBCE **nasceu** para ser fonte de liquidez e estimular o desenvolvimento sustentável do mercado livre de energia.

Nossa infraestrutura de pré-negociação, negociação e pós negociação proporciona aos clientes transparência e eficiência para a formação de preço e formalização das suas operações.

Evolução Qtde contratos



Evolução em TWh



Nossos acionistas



Fundado em 2012 por 13 das principais comercializadoras de energia do país, atualmente o BBCE conta com **36 acionistas** que juntos são responsáveis por **32% do total de energia comercializada no Mercado Livre**.

Entre os acionistas as **3 maiores multinacionais** do setor de energia elétrica.

Participação **limitada a 5%** do Capital Social da empresa



DO MERCADO E PARA O MERCADO DE ENERGIA



210 Clientes

70% da Quantidade de
Comercializadoras existentes

703 Usuários/dia

Quantidade de pessoas que entram na
plataforma diariamente

**80% do Mercado
Livre**

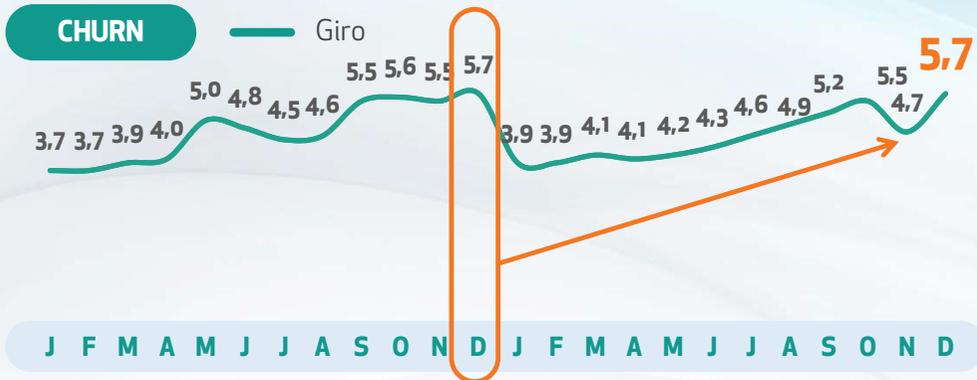
Participação dos clientes no mercado livre de energia

Customer Advisory Board

Participação de 10 representantes de Clientes Acionistas

**Modelo de desenvolvimento similar ao de outras
Bolsas e Infraestruturas de Mercado Financeiro**

MERCADO DE NEGOCIAÇÃO DE ENERGIA



- A soma dos contratos de compra e venda é maior que o consumo (GIRO)
- GIRO é similar em mercados consolidados
- Existe demanda de HEDGE dada a alta volatilidade e a exposição de muitas empresas ao preço de energia
- Não existe hedge no mercado físico
- Mercado físico é a única alternativa para negociação de preços de energia
- Oportunidade para o surgimento do mercado de DERIVATIVOS de energia

DERIVATIVOS

+ + EFICIÊNCIA

- Negociação do Preço e não da Energia Física
- Não tem custos de registro na CCEE
- Liquidação pela diferença
- Não precisa emitir Nota Fiscal
- Tributação sobre a diferença

+ + FORMAÇÃO DE PREÇO

+ LIQUIDEZ

- Mais players operando por conta própria
- Maior facilidade de realizar operações
- Maior visibilidade do mercado

+ + TRANSPARÊNCIA

- Registro obrigatório
- Atende às necessidades do Regulador sem necessidade de nova legislação
- Garantias e/ou margens sobre a exposição efetiva

SOLUÇÕES

CONTRATOS FINANCEIROS



FRONT

PÓS TRADE

PLATAFORMA DE
NEGOCIAÇÃO

ASSINATURA
ELETRÔNICA

FORMALIZAÇÃO NA BOLETA
COMPRA E VENDA

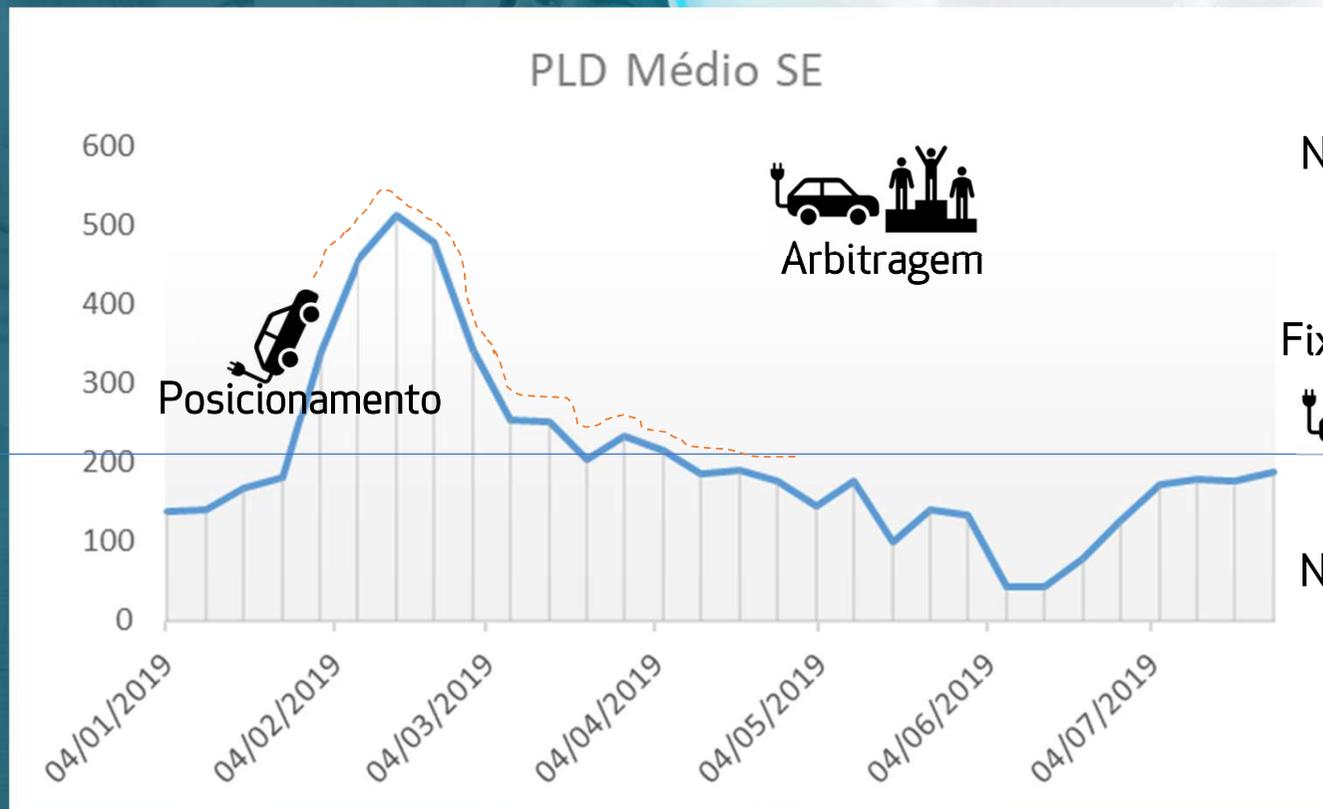
SERVIÇO
REGISTRO
Lei 12.543/11

SUPERVISÃO E MONITORAMENTO DE MERCADO



SOLUÇÕES

CONTRATOS FINANCEIROS



Não perde



Fixa o preço



Proteção (Hedge)

Não ganha

SOLUÇÕES

CONTRATOS FINANCEIROS



Contrato a TERMO de COMPRA



Decide comprar um ativo por um preço pré-determinado com o vendedor.

Se o preço do ativo no vencimento for maior que o preço combinado recebe a diferença, se não paga a diferença.

Contrato a TERMO de VENDA



Decide vender um ativo por um preço pré-determinado com o comprador.

Se o preço do ativo no vencimento for menor que o preço combinado recebe a diferença, se não paga a diferença.

O MERCADO MUDOU

MERCADO DE VOZ



MERCADO ELETRÔNICO BILATERAL SEM GARANTIA

PLATAFORMA DE NEGOCIAÇÃO DE ENERGIA FÍSICO E DERIVATIVOS



BOLETA ELETRÔNICA PARA O MERCADO FÍSICO E DERIVATIVOS

NÓS ESTAMOS AQUI



2019

- Variedade de Produtos
- 100% entrega Física
- Alguma liquidez
- Pricing complexo
- Plataforma de Balcão
- Risco de crédito



2020

- Variedade de Produtos
- Maioria entrega física
- Início do mercado de Derivativos
- Alguma liquidez
- Pricing complexo
- Plataforma de Balcão
- Risco de crédito



2021

- Padronização de produtos Derivativos
- Aumento de liquidez
- Pricing menos complexo (curvas)
- Plataforma de Balcão mais madura e com mais funcionalidades
- Risco de crédito reduzido por garantias

NÓS CRESCEMOS E ESTAMOS PREPARADOS

MERCADO ELETRÔNICO FÍSICO E DERIVATIVOS COM GARANTIA E CCP



PLATAFORMA DE ENERGIA
FÍSICA E DERIVATIVOS



GESTÃO DE GARANTIAS
BILATERAIS



BOLETA PARA O
MERCADO FÍSICO E
DERIVATIVOS



CCP
CONTRAPARTE
CENTRAL



202?

Depende da evolução do mercado

- Alta Padronização
- Alta Liquidez
- Pricing simples e transparente
- Plataforma Multilateral
- Baixo custo por trade e alto volume - eficiência no uso de margens



Carlos Ratto
Diretor Presidente – CEO
carlos.ratto@bbce.com.br
<https://www.linkedin.com/in/carlos-ratto-b075108/>