

O Papel da Comercialização na Financiabilidade da Expansão da Geração na Nova Configuração do Setor Elétrico Brasileiro

Alexandre Lopes
Vice Presidente da
Abraceel

**Foz do Iguaçu, 07 de
junho de 2022.**

ASSOCIADAS ABRACEEL



Agenda



PANORAMA DO MERCADO LIVRE



EXPANSÃO DA GERAÇÃO



ESTUDO ABRACEEL SOBRE EXPANSÃO DA OFERTA



MODERNIZAÇÃO DO SETOR E PL 414



CONSIDERAÇÕES FINAIS

Panorama do Mercado Livre

Boletim Abraçeeel da Energia Livre

Siga o caminho do mercado:

Unidades consumidoras no
Mercado Livre: **27.875**

Pertencentes a
10.152
consumidores

Isso representa um
aumento de
21%
no número de
unidades
consumidoras
nos últimos 12 meses

ou seja,
4.905
unidades
consumidoras
aderiram ao
Mercado Livre
nos últimos 12 meses

Consumo de energia
no Mercado Livre

24.699 MWmed

Isso representa

35% de toda a energia
consumida no país

Um aumento de

7,5% no consumo nos
últimos doze meses

Consumidores
Especiais

8.963

Consumidores
Livres

1.189

Volume de energia
transacionada no Mercado Livre

91.907 MWmed



Isso representa
64%
de toda a energia
transacionada
no país



Um aumento de
3%
no volume
transacionado em
relação ao mesmo
mês do ano anterior

Liquidez ou
taxa de rotatividade
Indica a relação entre a
energia comercializada
e a energia consumida

3,72

Quanto do consumo
industrial está no
Mercado Livre?

88%

Panorama do Mercado Livre

Comercializadoras
Seu papel fundamental
no funcionamento do
Mercado Livre



Comercializadoras
no mercado



São associadas
à ABRACEEL



É o Market Share
ABRACEEL, em volume
comercializado



Quantidade de energia
transacionada pelas
comercializadoras

58.976 MWmed



Isso representa
64%
de toda a energia
transacionada no
Mercado Livre e

37%
de toda a energia
transacionada no país



Os consumidores

livres
compraram

58%

da sua energia
de comercializadoras

**consumidores
especiais**

66%

O Mercado Livre incentivando
a energia renovável



57%

da geração de
energia das
fontes renováveis
incentivadas
é realizada para
atender o
Mercado Livre



Um crescimento de
61%
nos últimos doze
meses



Quanto da energia gerada pelas renováveis é
vendida no Mercado Livre?

Éolica
46%

Biomassa*
89%

PCH
57%

Solar
97%

29%

do consumo do Mercado
Livre vêm de eólicas,
biomassa, PCHs e solar



Expansão da Oferta de Geração



EXPANSÃO POR FONTE

- Baseada nos leilões do ACR
- Contratos de longuíssimo prazo
- Indexação
- Riscos alocados no consumidor (exposição, despacho, hidrológico)
- Ancorada no BNDES

COMPETIÇÃO POR PREÇO

- Livre expansão no ACL
- Diversos financiadores
- Novos modelos de *Project finance*
- Debêntures Incentivadas
- Mecanismos de Adequabilidade
- Energia de Reserva
- Reserva de Capacidade
- Lastro x Energia

Estudo Abraceel

Expansão da Oferta de Geração para o Mercado Livre

Edição: Abril/2022



Todas as informações contidas neste estudo são de fontes oficiais



ANEEL

Relatório de Acompanhamento da Expansão da Geração de Energia Elétrica (mar/2022)

Considera apenas usinas em construção, oferta verde e amarela, no horizonte 2022-2026. São excluídas usinas sem previsão de entrada em operação ou com obras paralisadas.



CCEE

Resultado Consolidado dos Leilões de Energia Elétrica (mar/2022)

Cálculo da parcela de energia destinada ao mercado livre das usinas que também estão contratadas no Ambiente de Comercialização Regulada (ACR).



EPE

Plano Decenal de Energia Elétrica 2030

Estimativa de investimentos por fonte, de forma a permitir o cálculo dos investimentos por ano e ambiente de comercialização.



BNDES

Perfil da carteira de projetos eólicos e solares financiados pelo banco

Levantamento exclusivo elaborado pelo BNDES a pedido da Abraceel sobre os projetos financiados pelo banco.

Mercado livre se consolida como motor da expansão do setor elétrico, responsável por 83% do parque em construção

abril/2022



Dos mais de 45 GW previstos, 76% são destinados exclusivamente para o ACL



Crescimento de 11 p.p. em um ano, impulsionado por boom de projetos renováveis



Dos R\$ 183 bilhões de investimentos previstos até 2026, o mercado livre responde por R\$ 152 bilhões

83% da oferta de geração

Total em construção:
45.047 MW

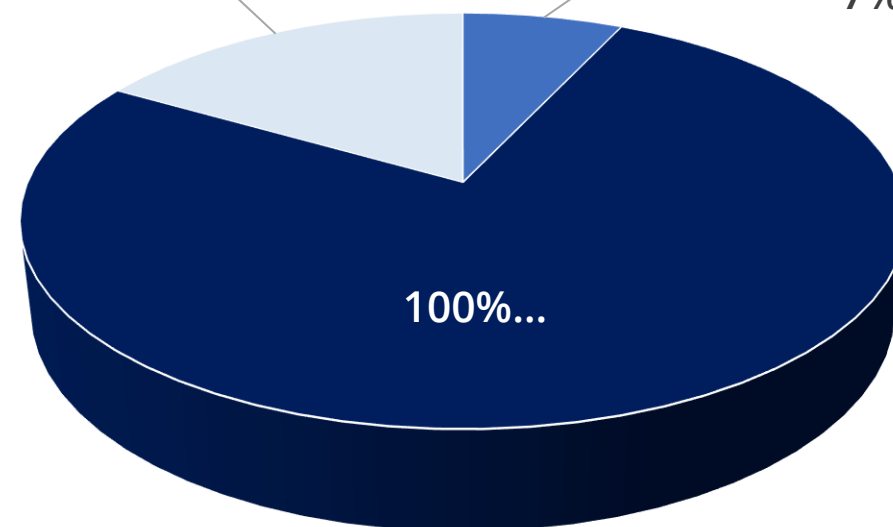
Expansão da Oferta
(Horizonte 2022 -2026)

Leilão ACR

17%

Parcela Livre
de Leilões

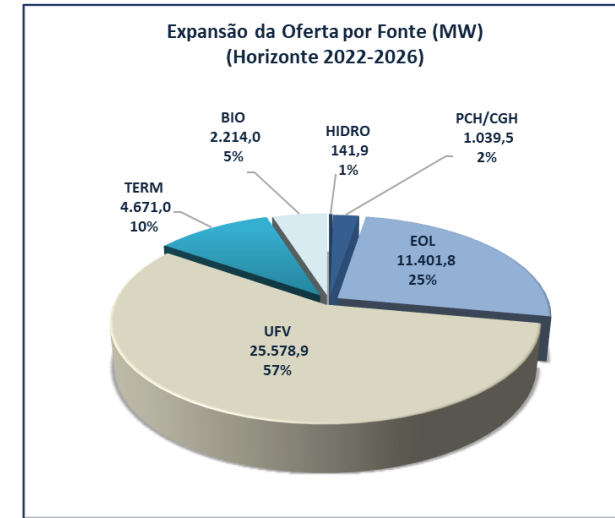
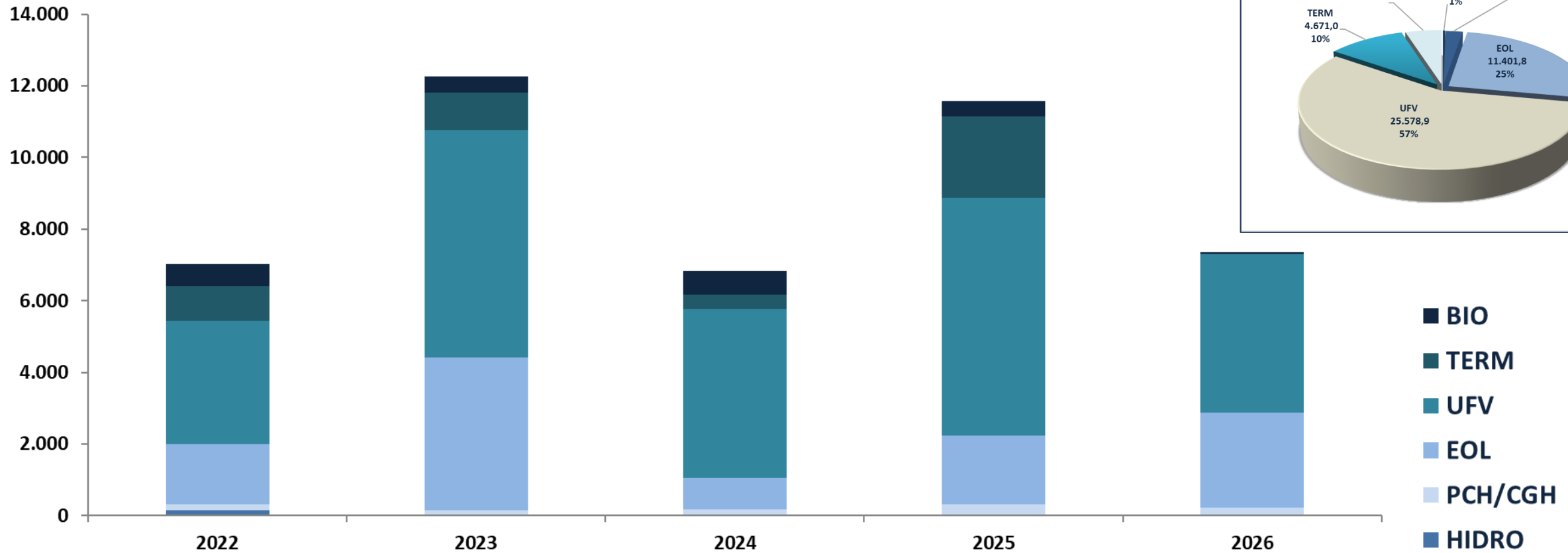
7%



+ R\$ 150 bilhões de investimentos

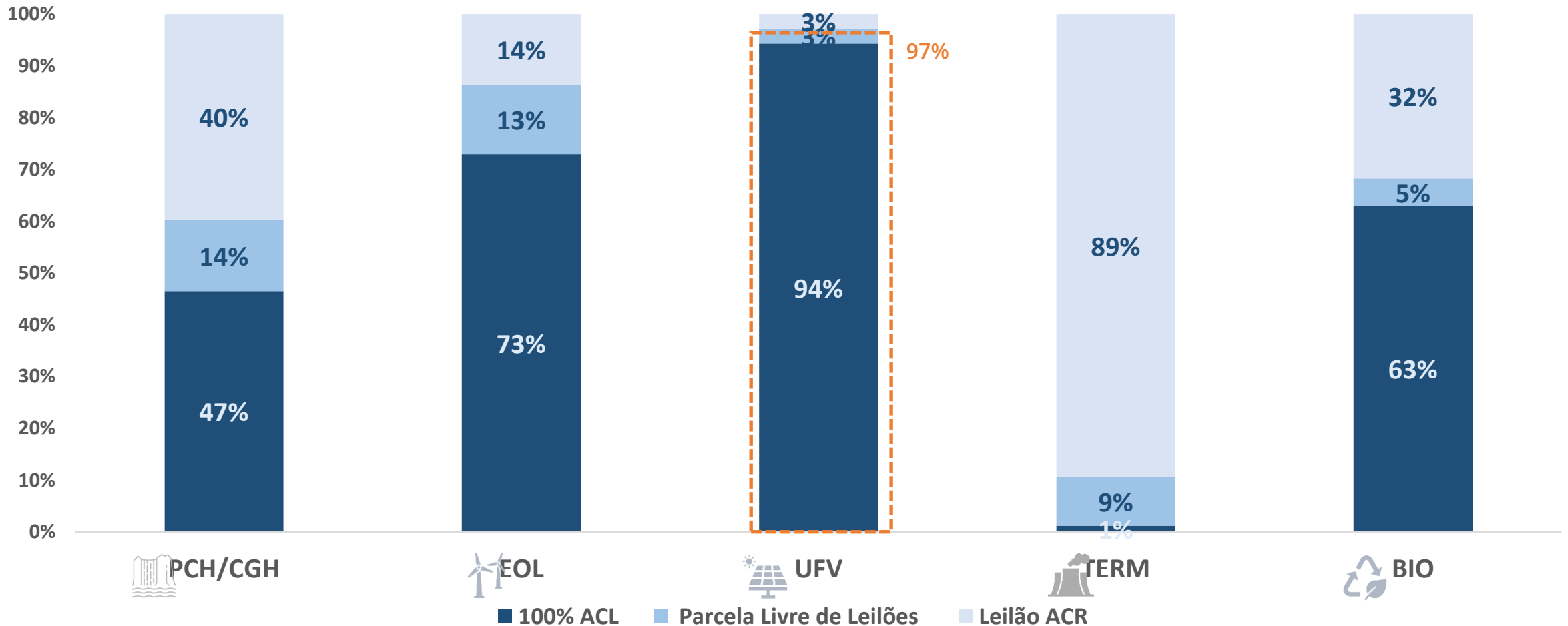
Solar e eólica lideram a expansão da oferta de energia elétrica com 82% da geração em construção até 2026

Expansão da Oferta por Fonte (MW)
(Horizonte 2022 -2026)



97% da geração centralizada fotovoltaica em construção no país é destinada ao mercado livre, 86% da eólica e 68% da biomassa

Expansão da Oferta por Fonte (MW)
(Horizonte 2022 -2026)

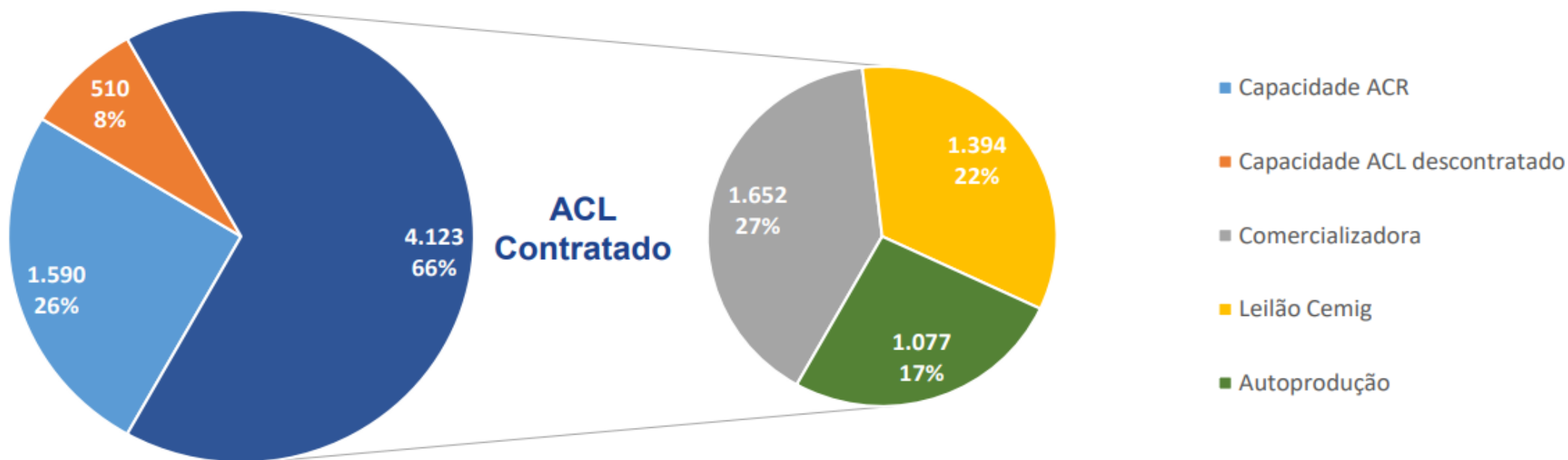


Obs: Uma única UHE consta do banco de dados da Aneel para o período, a UHE São Roque (141,9 MW), está com previsão de operação para 2022. Outra não têm previsão de conclusão nos próximos 5 anos.

Mercado livre responsável por 74% dos projetos eólicos e solares financiados pelo BNDES, sendo 49% suportados por

> Perfil de Comercialização da Carteira de Projetos Eólicos e Solares

Distribuição dos Projetos Eólicos e Solares Contratados entre 2018 e 2021 pelas Formas de Comercialização da Energia (MW)



Modernização do Setor e PL 414

PL 414

- Abertura total do Mercado
- Renovação de Concessões: (PIE, livre comercialização, gestão do risco hidrológico, bônus outorga)
- Separação Lastro x Energia
- Contratação de “Energia” pelas distribuidoras (mercado remanescente e perdas na D)
- Tratamento para a sobrecontratação

Outros Temas

- Eliminação (e criação) de Subsídios
- Contratação de Reserva de Capacidade
- Novo marco da GD*
- Descotização da Eletrobras
- Revisão do Anexo “C” de Itaipu (comercialização e risco hidrológico)

Considerações finais



- ✓ Novo paradigma: mercado Livre como vetor da expansão da oferta de geração
- ✓ Forte inserção das Fontes Renováveis
- ✓ Participação dos comercializadores nos modelos de *Project Finance*
- ✓ Setor unido pela aprovação do PL 414: carta Fase com apoio de 21 associações
- ✓ Abertura do mercado é o carro-chefe da modernização: participação ativa do consumidor (competição, alocação de riscos, REDs, sinais de preços, etc)
- ✓ Fundamental a definição do modelo de comercialização da energia de Itaipu após 2023

Obrigado!

Fale conosco em:
www.abraceel.com.br
abraceel@abraceel.com.br

