



Abraceel

# Abertura do mercado

Reunião GT - 19/set

■ ■ ■  
The better the question. The better the answer.  
The better the world works.

**EY**

Building a better  
working world

# Grandes números

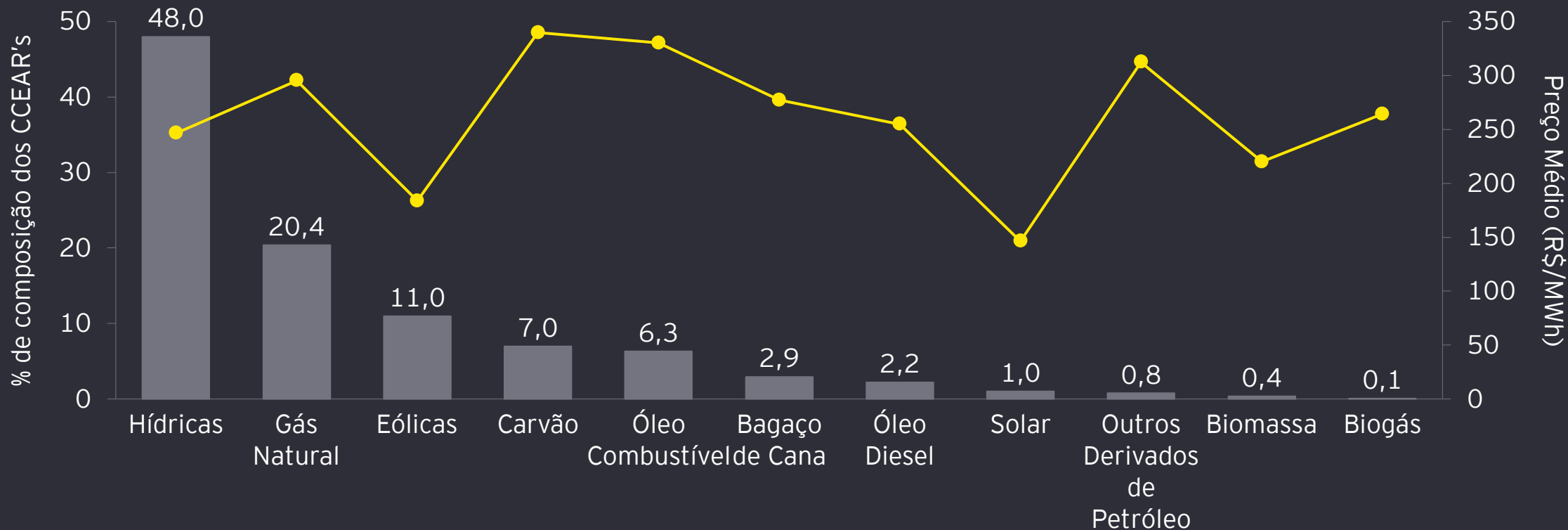


183.102

154.178

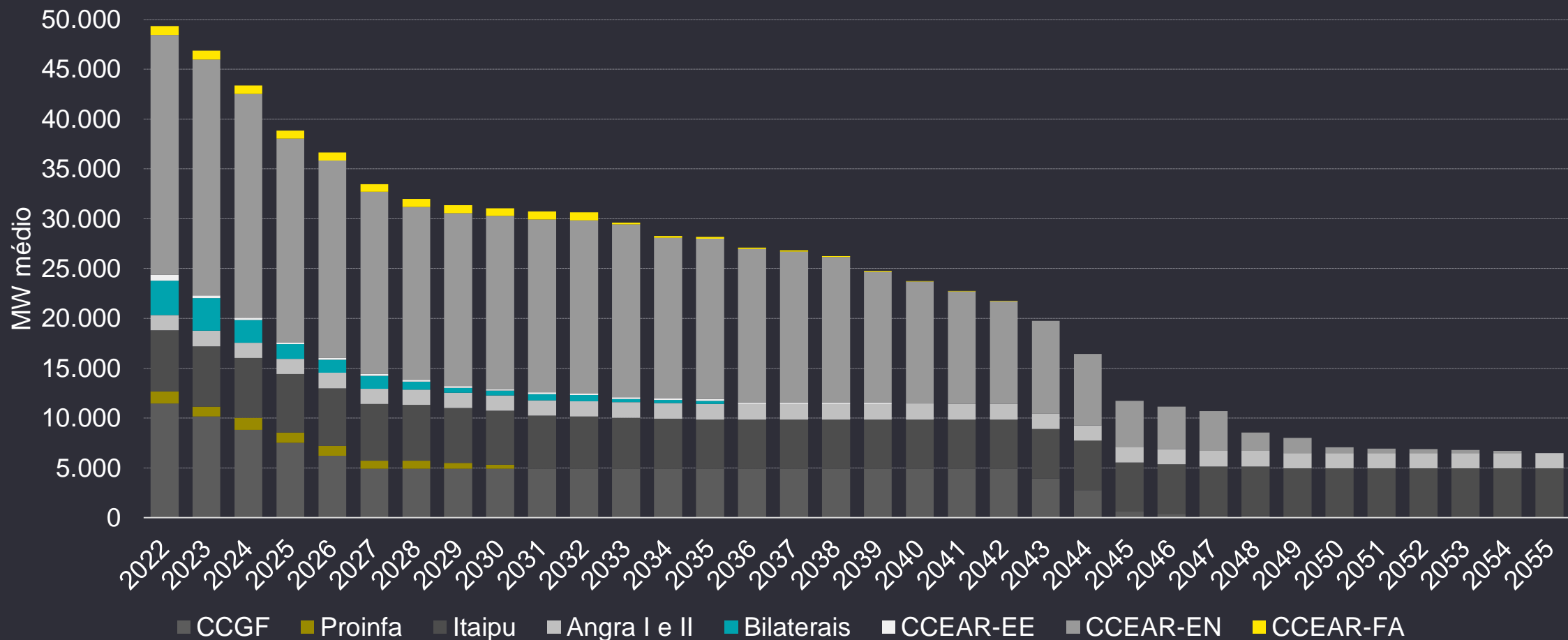
2455

# Os CCEAR's: Composição e preço médio



Fonte: Adaptado de TR Soluções: "Evolução do custo da energia no Ambiente de Contratação Regulada" de jun/2021, desenvolvido a partir de dados da ANEEL e CCEE

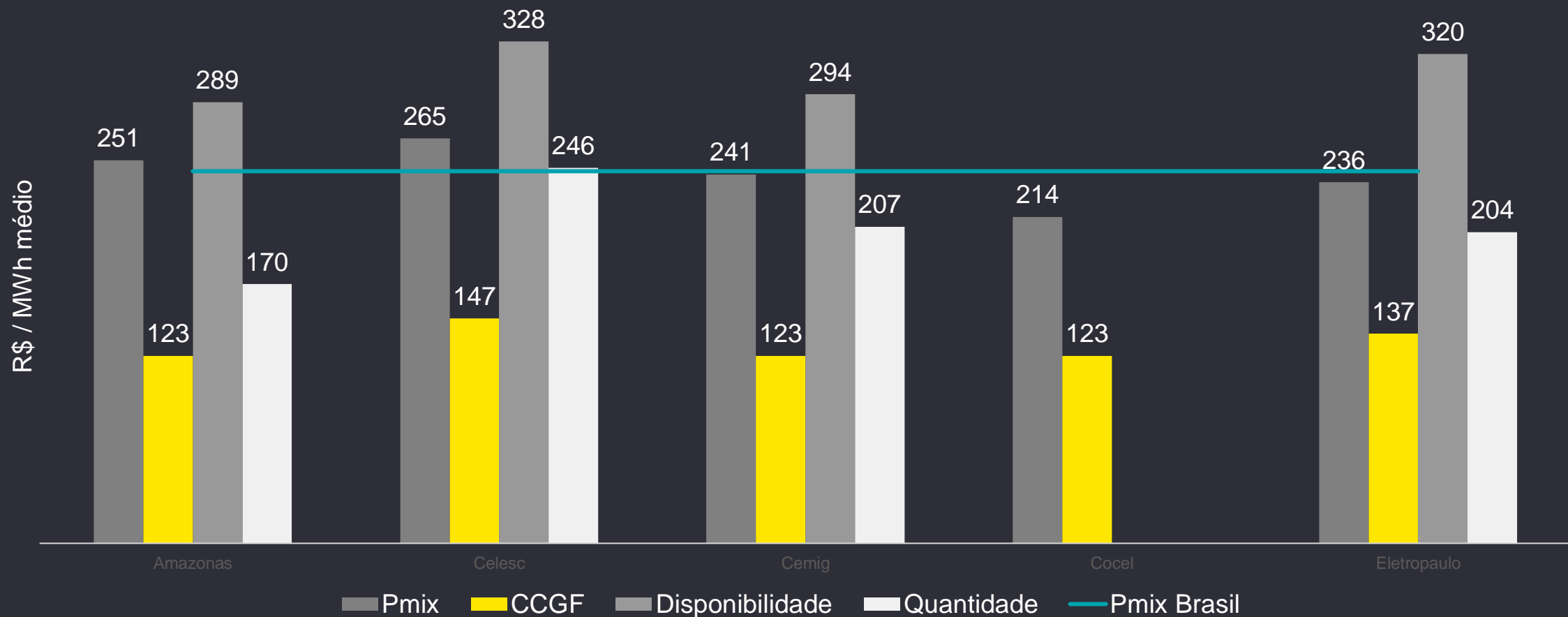
# Contratos legado do ACR



Fonte: CCEE ("Resultado Consolidado dos Leilões de Energia Elétrica por Negociação" ago/2022 e "Resultado geração - histórico mensal"); ANEEL (SPARTA)

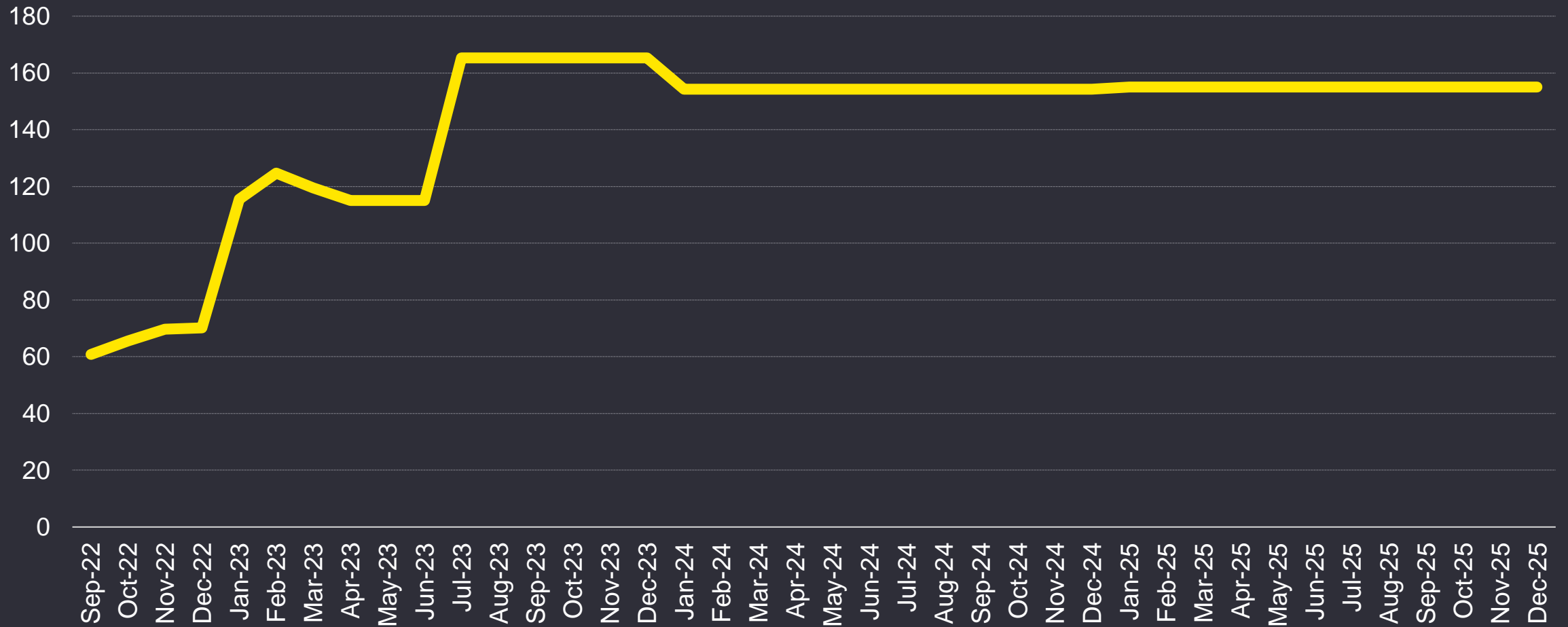
Premissas: {CCEAR e Angra I e II : vencimento contratual}; {Itaipu: redução da parcela Brasil para 50% até 2035}; {CCGF: descotização Eletrobras (1,3GwM por 5 anos) e estudo PSR}; {Bilaterais e Proinfra: estudo PSR} // CCEAR: "Energia negociada por contrato para os demais anos (MW médios)" de contratos "sem pendência ou em atraso".

# Pmix das DISCOs



Fonte: Planilhas SPARTA (Aneel) dos últimos reajustes/revisões de 55 distribuidoras. Acesso em setembro de 2022. Disponível em [aneel.gov.br](http://aneel.gov.br)

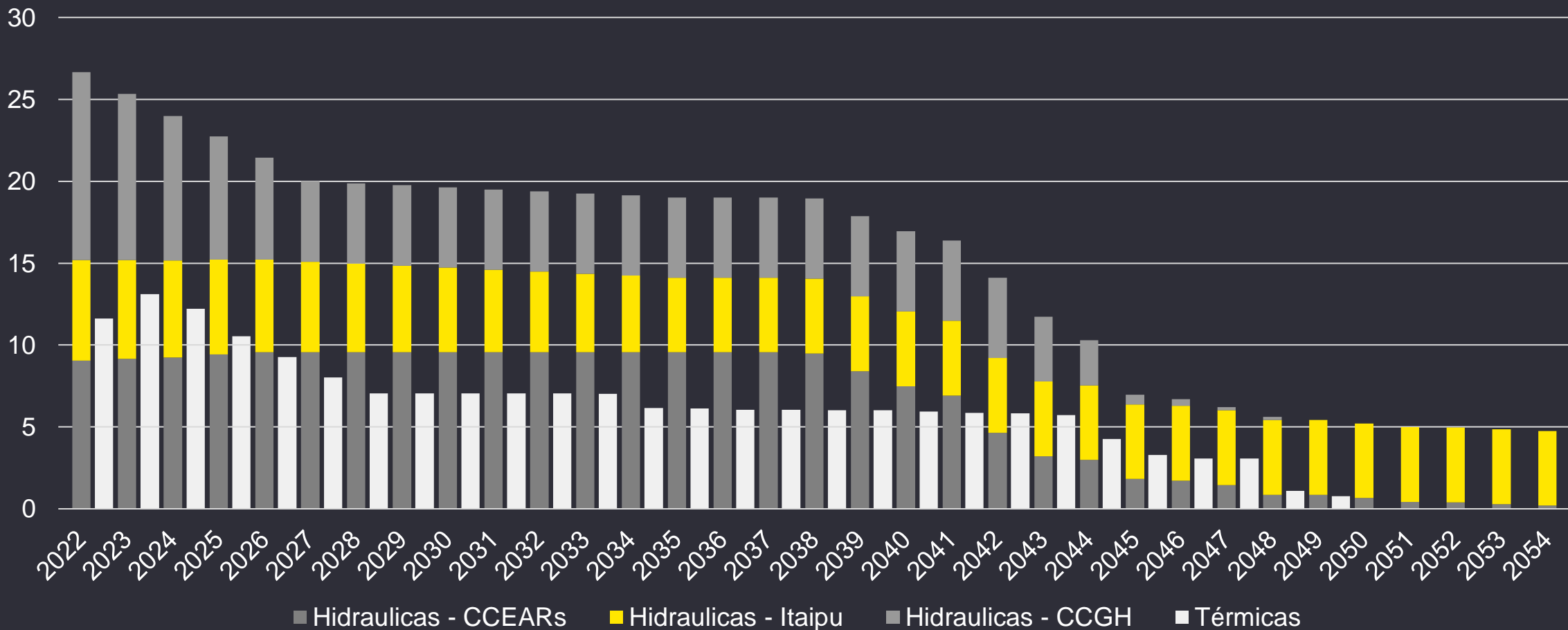
# Curva Forward BBCE



Fonte: BBCE. Acesso em 17 de setembro de 2022. Disponível em [bbce.com.br](http://bbce.com.br)

# Térmicas e Hidrelétricas no ACR

## Contratos legados por fonte (MW médio)



Fonte: CCEE: "Resultado Consolidado dos Leilões de Energia Elétrica por Negociação", "Infomercado" e "Resultado geração - histórico mensal". Estudo PSR

# Contratos legado do ACR - outros estudos

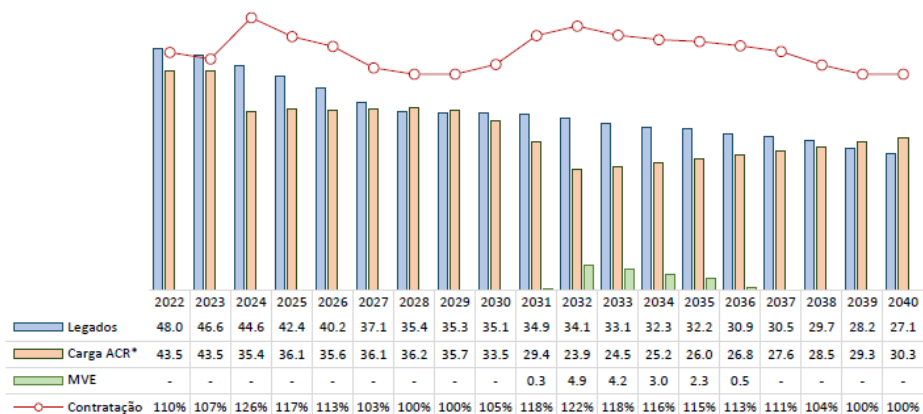
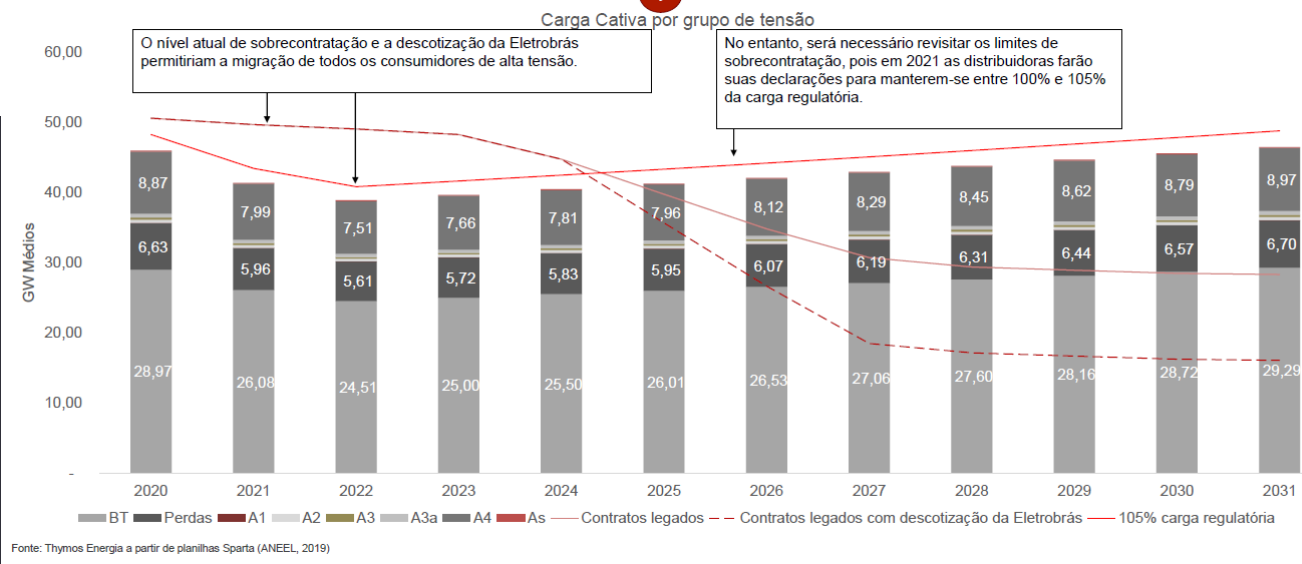


Figura 7-87 - Nível de contratação do ACR após migração de consumidores para o ACL, considerando abertura faseada<sup>22</sup>

PSR, para o Ministério da Economia

Diferentes estudos já foram realizados, com premissas diversas.

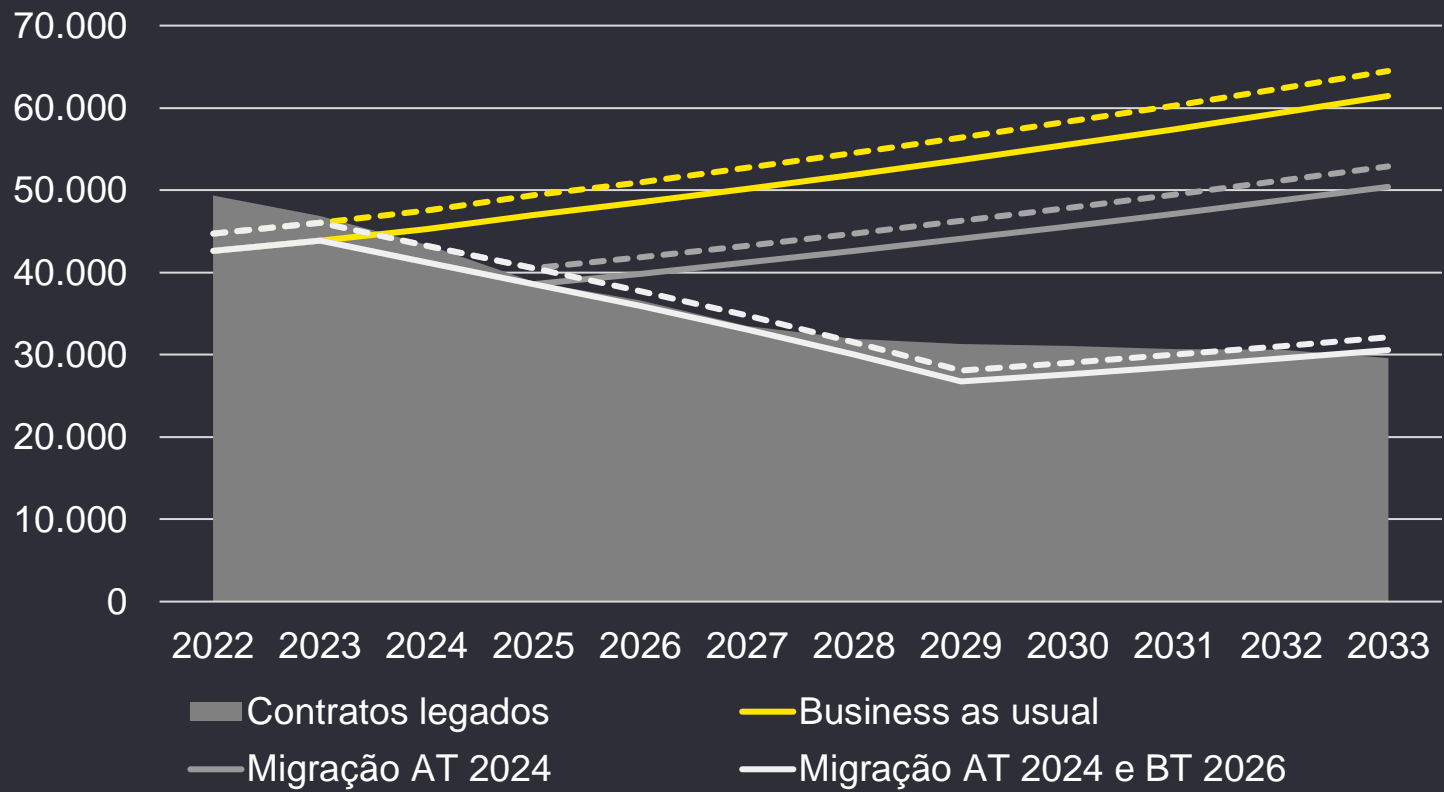
THYMOS, para a Abraceel





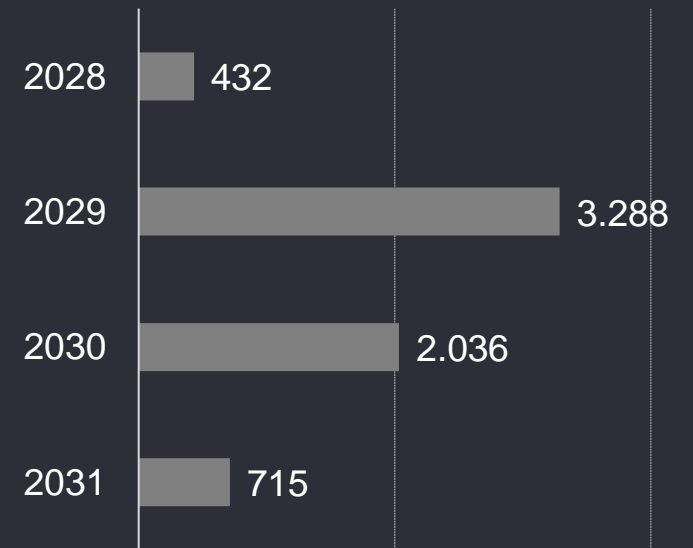
# Análise de sobrecontratação sob diferentes cenários de migração para o ACL

Cenários de demanda do ACR vs contratos legados (MW médio)



Números em revisão

Sobrecontratação  
(cenário Migração AT + BT)



Premissas:

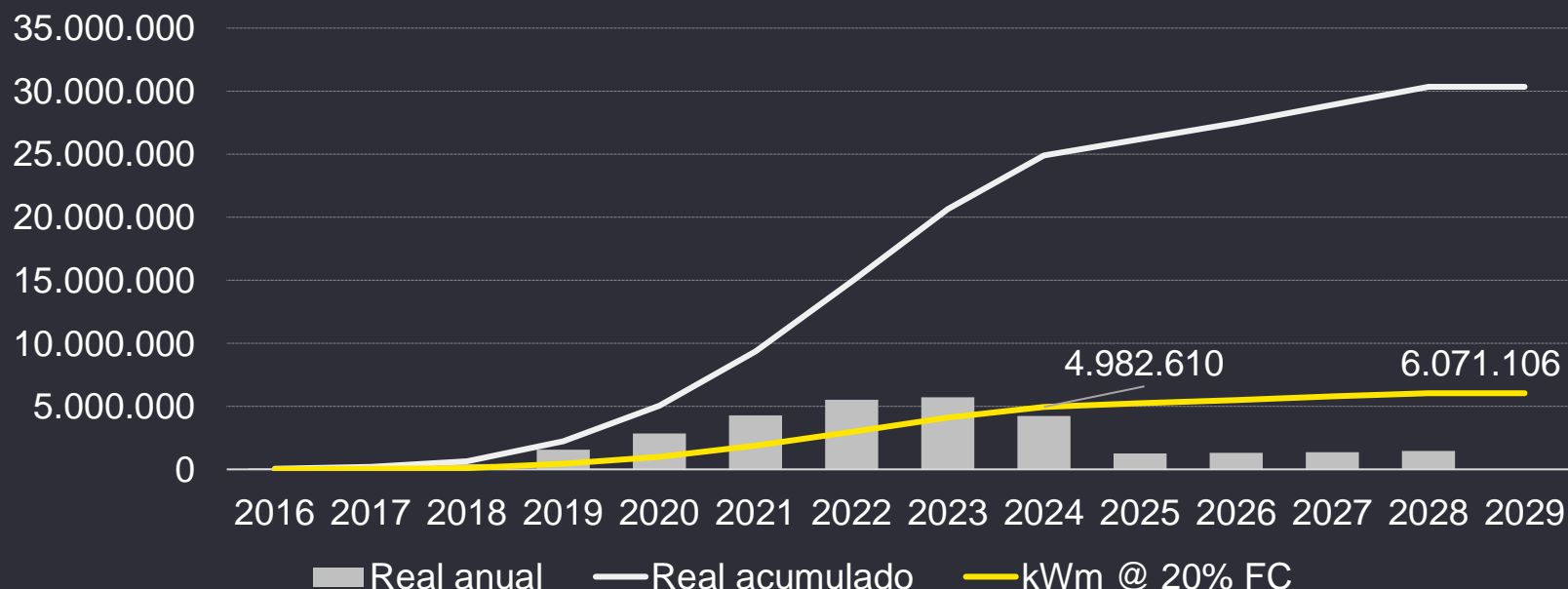
- Abertura da AT em 2024 com migração de 33% a.a. // Abertura da BT em 2026 com migração de 25% a.a.
- Migração de 80% do mercado de AT e 75% a 33% do mercado de BT
- Carga total: ONS: 2ª Revisão Quadrimestral das Previsões de Carga para o Planejamento Anual da Operação Energética (ago/2022); ACL: ABRACEEL

Fonte: CCEE Infomercado + estimativa legados (slide 5)

# O efeito da Geração Distribuída

## Lei 14.300/2022:

Art. 21. Para todos os efeitos regulatórios, será considerada exposição contratual involuntária, entre outras hipóteses previstas em regulamento ou disciplinadas pela Aneel, a sobrecontratação de energia elétrica das concessionárias e permissionárias de distribuição em decorrência da opção de seus consumidores pelo regime de microgeração e minigeração distribuídas.



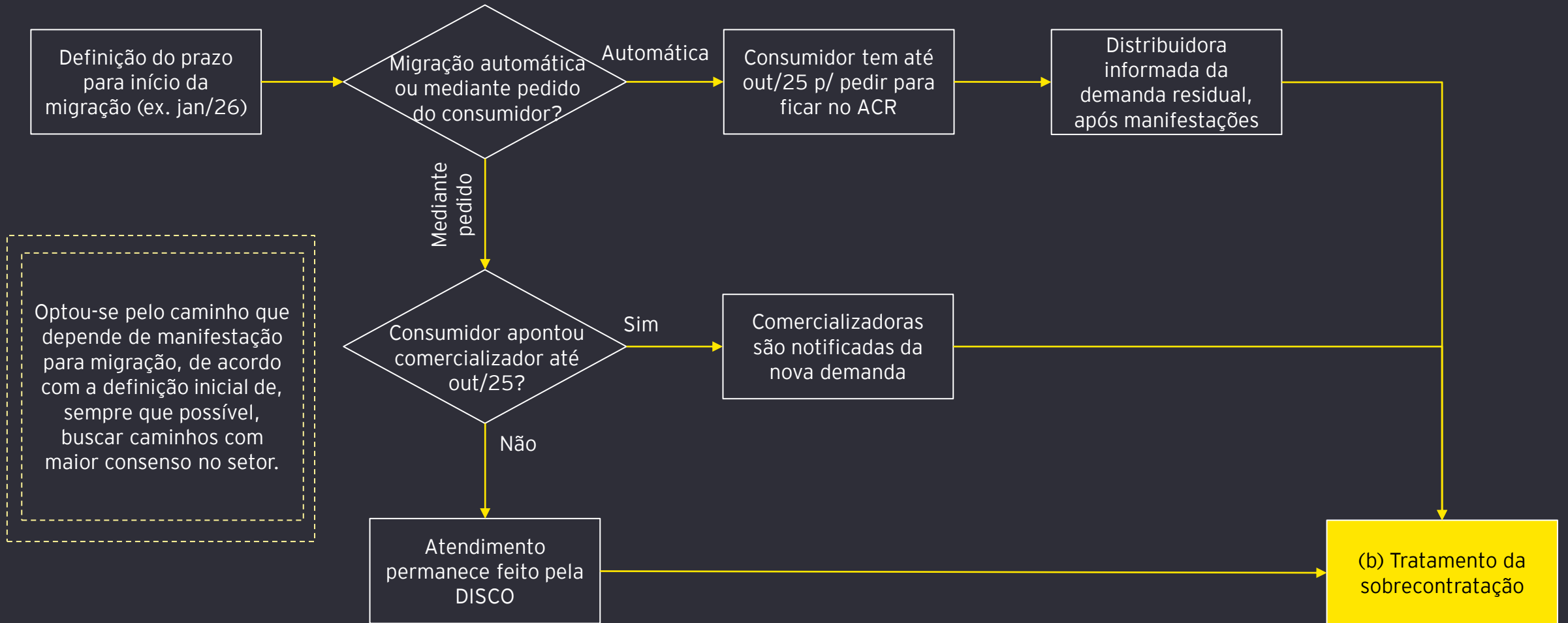
O cenário BAU considera as projeções totais de carga do SIN. Se abatido o efeito da MMGD, o problema da sobrecontratação é mitigado (mesmo perfil de consumidor "migrante" e que opta pela MMGD)

Fonte: dados históricos ANEEL. Projeção própria, baseada na desaceleração de crescimento e nas novas regras impostas pela lei 13.400/2022 para redução dos subsídios.

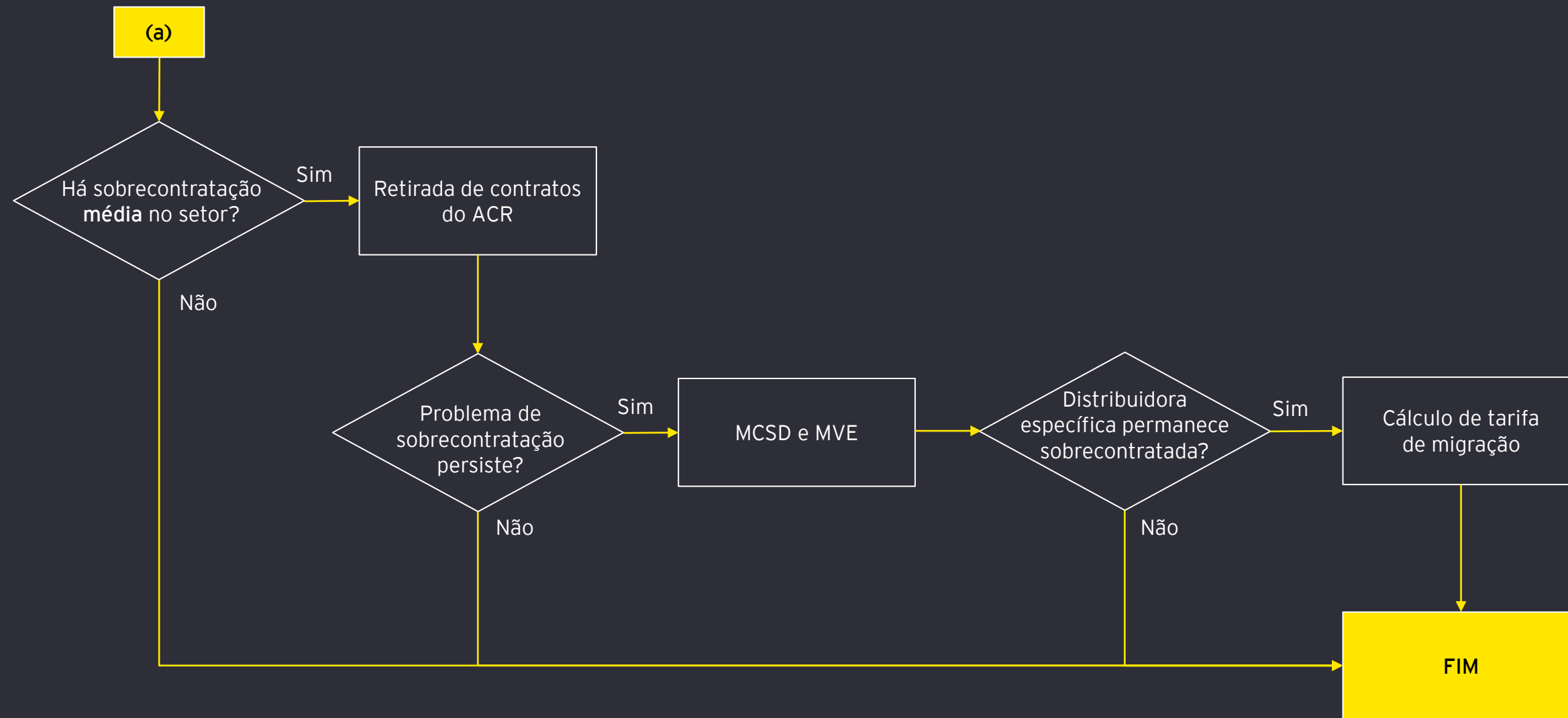
A close-up photograph of a wooden table in a meeting room. The table is covered with various documents, including a color calibration chart, a circular diagram, and several sheets of paper with text and images. Numerous colorful sticky notes (pink, green, yellow, blue) are scattered across the documents. A person's hand, wearing a blue long-sleeved shirt, is pointing at a pink sticky note on one of the documents. In the background, other people's hands and arms are visible, suggesting a collaborative meeting. A white mug and a desk lamp are also on the table.

# Processo decisório

# (a) Forma de migração do ACR para o ACL



## (b) Tratamento da sobrecontratação



# 3

## Sobrecontratação

---



# Sobrecontratação: medidas para tratar o problema

---

**1** Reduzir sobrecontratação do mercado

**2** Tratar contexto remanescente após a descontração:

**2.1** Equalização entre distribuidoras (MCSD) - **existente (aprimorar)**

**2.2** Redução da sobrecontratação residual (MVE) - **existente (aprimorar)**

**2.3** Definir tarifa de migração - **não existente**

# 1. Reduzir sobrecontratação do mercado: medidas possíveis

(1.1) Transferência de contratos de UHE do ACR para o ACL, mediante prorrogação de outorga.

A diferença de preços, até o vencimento do contrato, seria trazida a VPL. O efeito seria compensado pela prorrogação da outorga da usina. Necessária alteração legislativa.

(1.2) Transferência de contratos fontes de potência (UTE ou UHE) do ACR para reserva de capacidade.

O mais simples seria UTEs, por não ser necessária alteração legal. A contratação seria por processo competitivo, com o objetivo de contratar fontes mais baratas para a RC (mas, ainda assim, acima do Pmix).

(1.5) Novo mecanismo de descontratação (Lei 10.848, art. 2º, §20).

Possibilitaria a venda de contratos do ACR para o ACL, desde que fossem competitivos. A diferença entre preço do ACL e o preço do contrato precisaria ser positiva, e ficaria na DISCO para modicidade tarifaria; no entanto, mesmo assim, poderia haver um impacto sobre o Pmix.

(1.3) Transferência de Angra 1 e 2 para reserva de capacidade ou energia de reserva.

Faria sentido pela titularidade do ativo (ENBPar). No entanto, seria necessário dispositivo legal, posto que não haveria processo competitivo para a contratação.

(1.4) Fim das cotas de Itaipú no ACR.

A descotização seria progressiva (4-5 anos). No entanto, dependeria do preço de Itaipú ser competitivo no ACL - o que seria possível, retiradas as ineficiências do acordo. Necessária alteração legislativa.



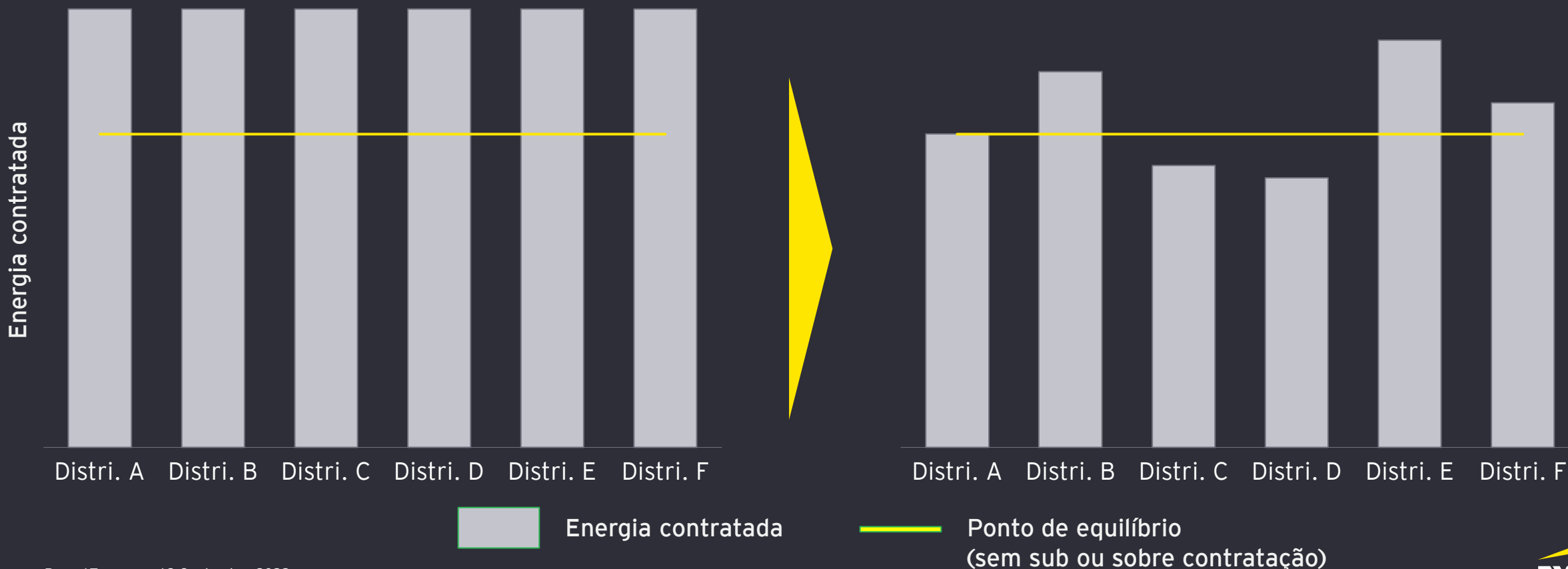
# Passo a passo (ilustrativo)

## (1) Reduzir sobrecontratação do mercado

Em um primeiro momento, o foco seria retirar do ACR um volume de contratos de forma a mitigar o problema de sobrecontratação

→ Próximo passo: medidas para corrigir gaps de alocação das distribuidoras

### EXEMPLO

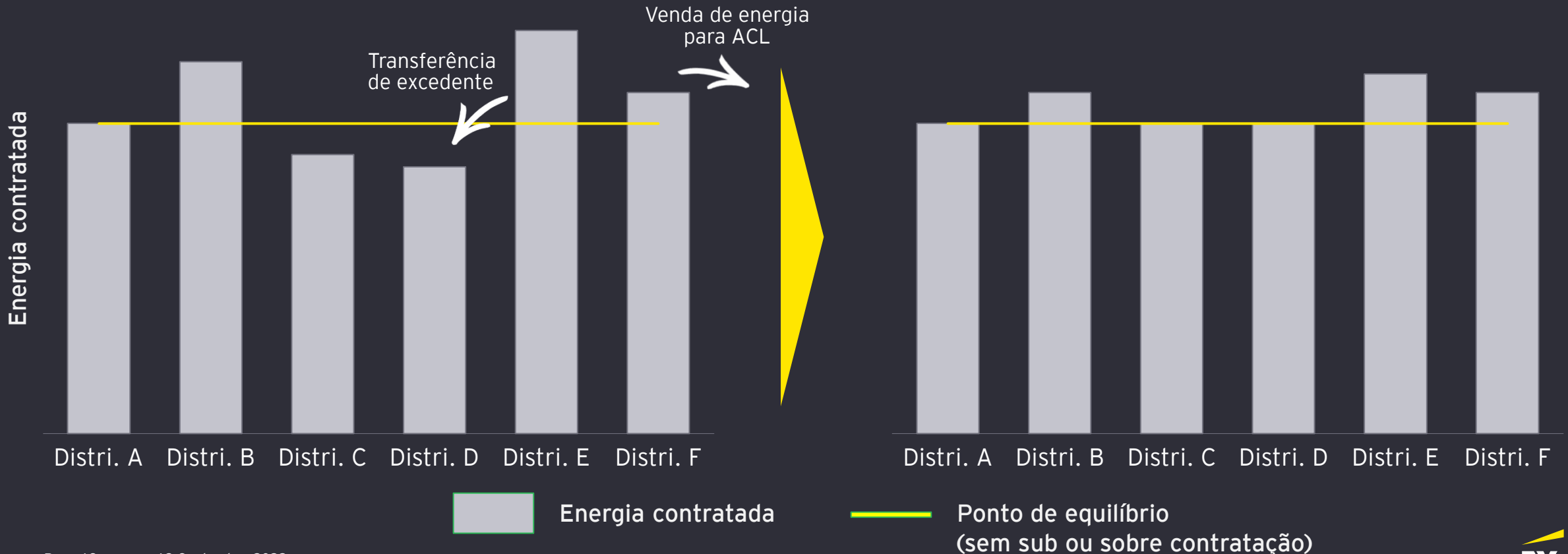


# Passo a passo (ilustrativo)

## (2.1 e 2.2) MCSD e MVE

Bom funcionamento das ferramentas de redistribuição e venda minimizam a necessidade de adoção de medidas complementares para tratar da potencial sobrecontratação.

### EXEMPLO

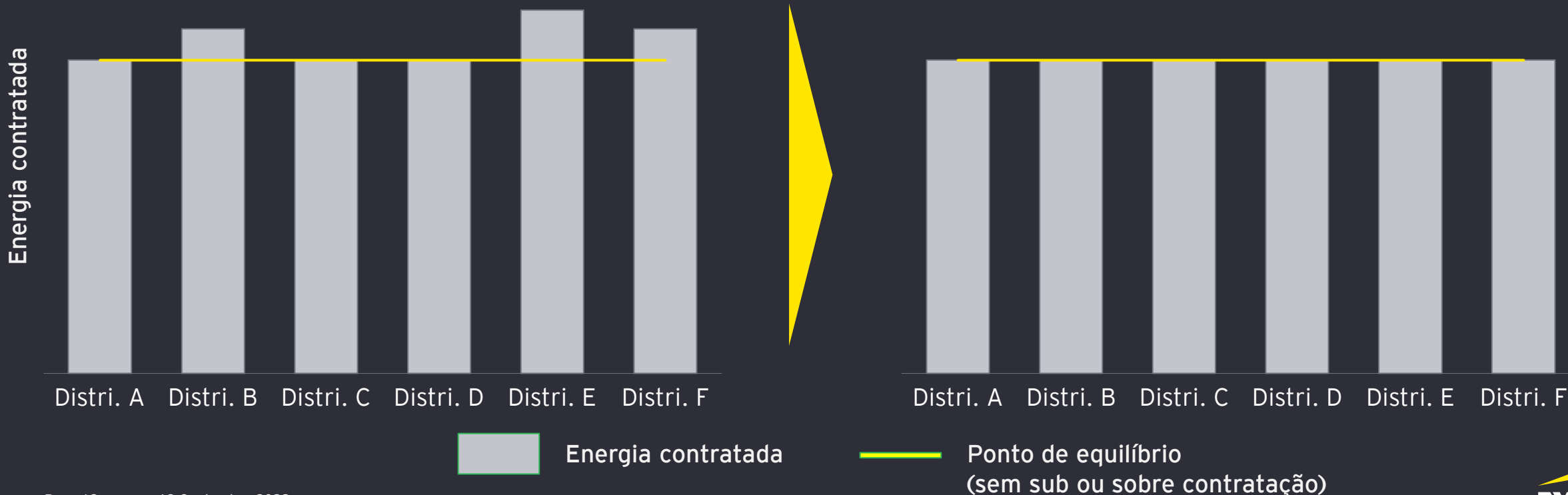


## Passo a passo (ilustrativo)

### (2.3) Tarifa de migração

Por fim, mecanismos como a cobrança dos custos de migração atuam para dirimir eventuais sobras de contratos não tratadas pelas medidas anteriores elencadas.

#### EXEMPLO

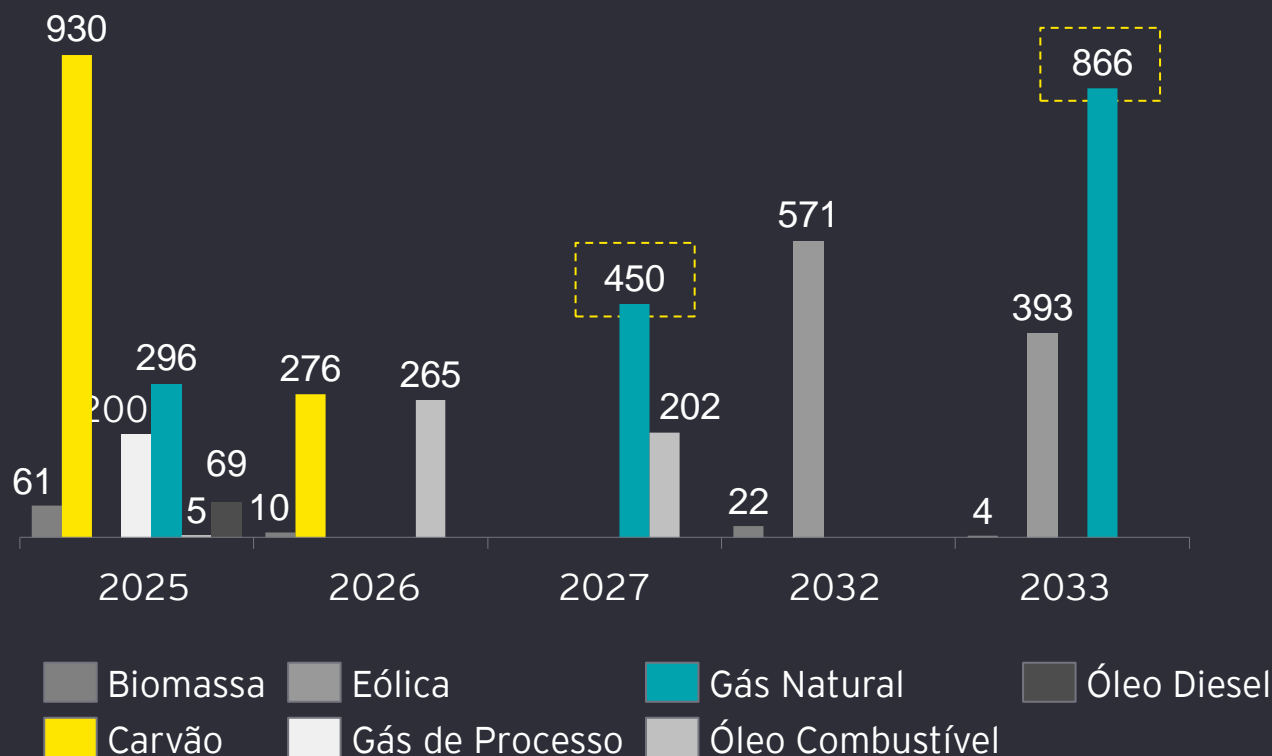


# Ilustração da medida possível 1.2

## Contratos legados para reserva de capacidade

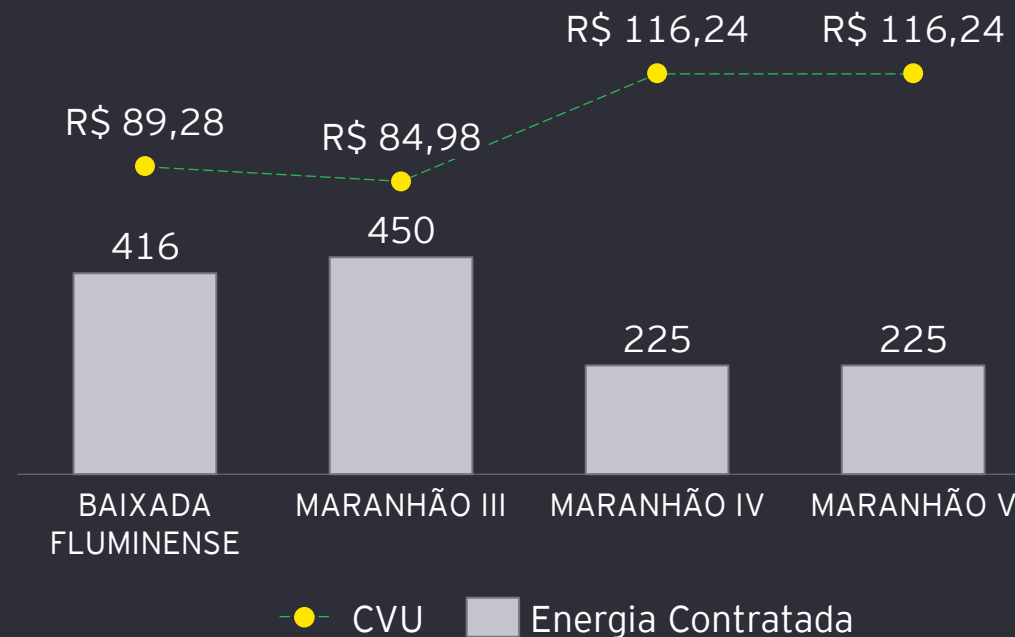
Leilão de energia: volume de energia contratada com vencimento entre 2025 e 2033 – por fonte

(MWm)



Alternativa para transferência de contratos de geração termoeétrica para energia de capacidade:

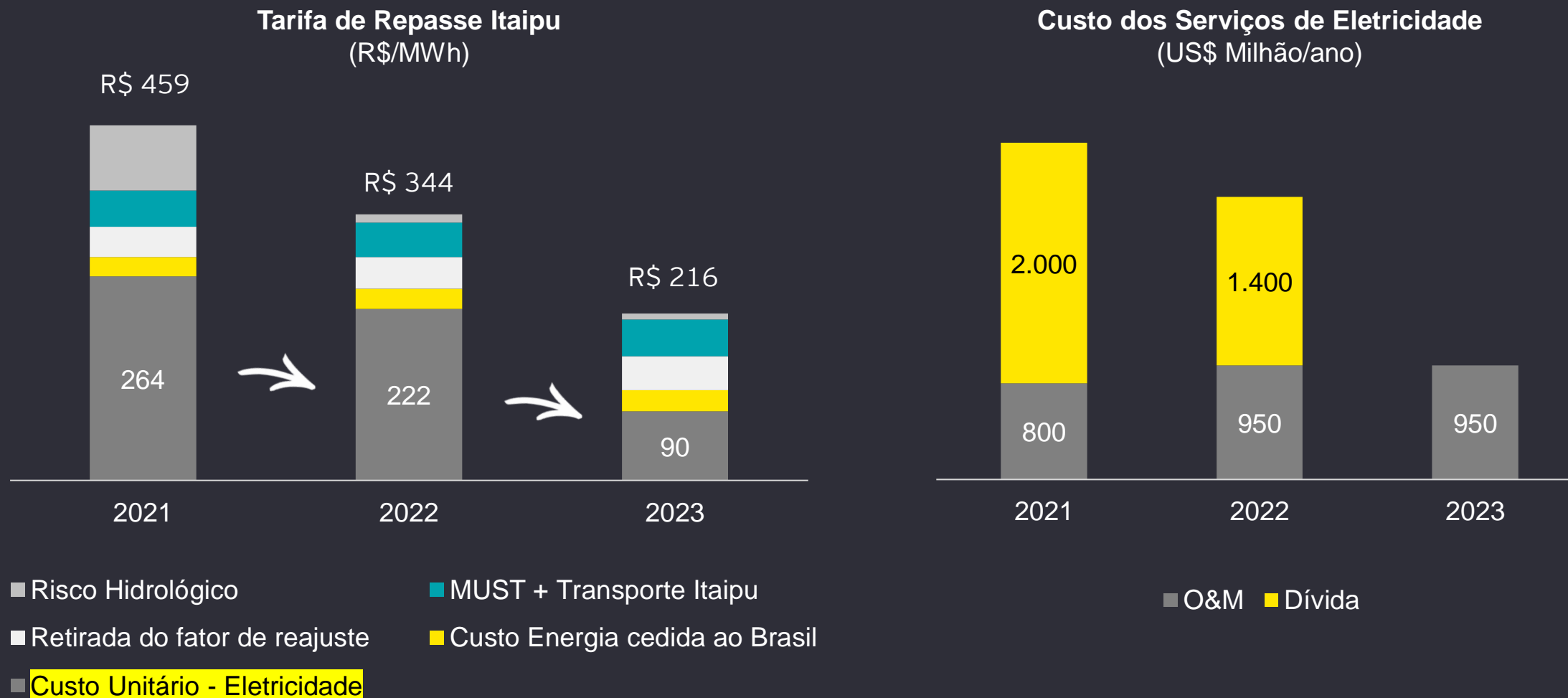
- Contratos de usinas térmicas a gás natural com vencimento entre 2027 e 2033 com baixo custo marginal
  - Preços ago/2020\* (pré-choque)



Fonte: CCEE: Preço "Relatório de Reajuste do CVU" e volumes: "Resultado Consolidado dos Leilões de Energia Elétrica por Negociação"

# Desafio da medida possível 1.4

## Preço de Itaipú precisa ser competitivo no ACL



Fonte: Estimativas ABRACEEL

## 2.4 Tarifa de migração (critérios de aferição e rateio)

---

Proposta de cobrança de tarifa de migração por meio infralegal:

- Custo de migração dividido entre consumidores do ACR e os migrantes para o ACL
- Como grande parte da sobrecontratação já teria sido tratada, custo médio da migração por consumidor tenderia a ser baixo
- Caberia a ANEEL a regulamentação da tarifa

# 4 Próximas discussões

A man with glasses and a beard, wearing a purple shirt, is pointing at a whiteboard in a meeting room. A woman in a white shirt and yellow vest is looking at the whiteboard. The whiteboard has several sticky notes on it. The background is a blurred office environment with other people working.

# Por onde já passamos

---

29/agosto: kickoff do projeto com GT

1/setembro: reunião com diretoria Abraceel

5/setembro: reunião com MME (SExec, Sec Energia Elétrica e Assessoria Econômica)

11/setembro: recebimento do consolidado de contribuições dos associados Abraceel

12/setembro: reunião com diretoria Abraceel

14/setembro: reunião com diretoria Abraceel


16/setembro: reunião com diretoria Abraceel



# Próximas discussões

---

- Efeito da CDE dos descontos da TUSD e competição com MMGD
- Supridor de última instância
- Separação fio e energia
- Comercialização regulada e gestão do portfólio pelas distribuidoras
- *Open energy*



7/outubro: Circulação de minuta dos resultados para o GT

13/outubro: Reunião com GT para fechamento

26/outubro: Evento de lançamento do relatório