

Alterações no processo de formação de preço, transparência de preços e perfis do trading de gás

JOAO CARLOS MELLO – THYMOS ENERGIA E CONSULTORIA

“Novo Mercado de Gás no Brasil”

Novo Desenho de Mercado



ampliação da
concorrência



preço

Resolução CNPE 16/2019



TCC Petrobrás / CADE

Redução da concentração no
setor de gás natural



Abertura GASBOL

ANP divulgou o Edital da Chamada
Pública para contratação de
capacidade de transporte



Choque da Oferta

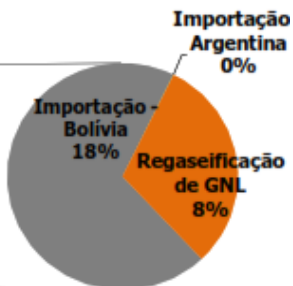
“Novo Mercado de Gás no Brasil”



Elementos de promoção
da concorrência

Oferta GN Brasil – Maio 2019

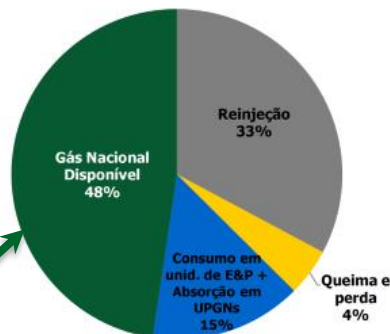
72 milhões m³/d



Fonte: Boletim de Acompanhamento da Indústria de Gás Natural, MME
Nota: * 2019: janeiro a maio

Oferta Líquida

118 milhões m³/d



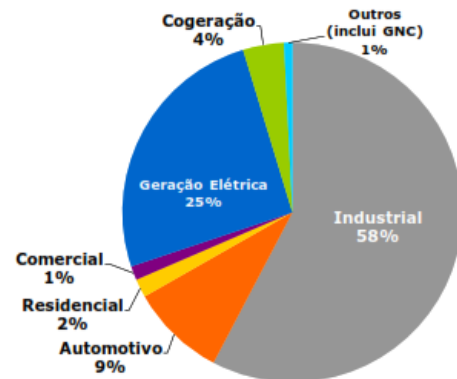
Fonte: Boletim de Acompanhamento da Indústria de Gás Natural, MME
Nota: * 2019: de janeiro a maio

Oferta Bruta

83% Associado
17% Não Associado

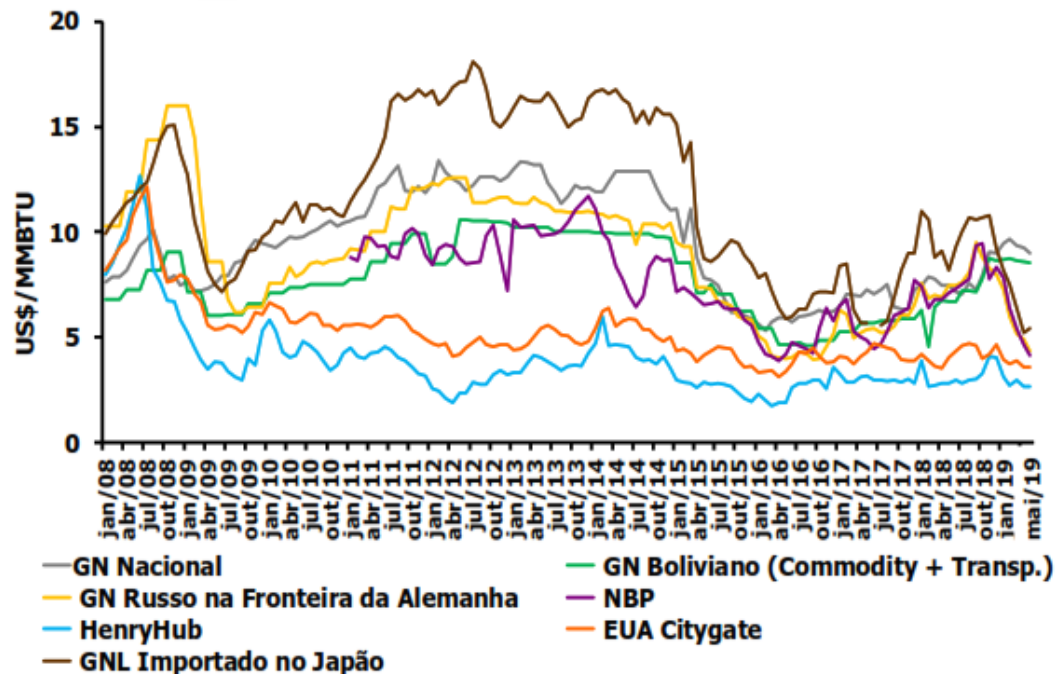
42% Pós-Sal
58% Pré-Sal

67 milhões m³/d



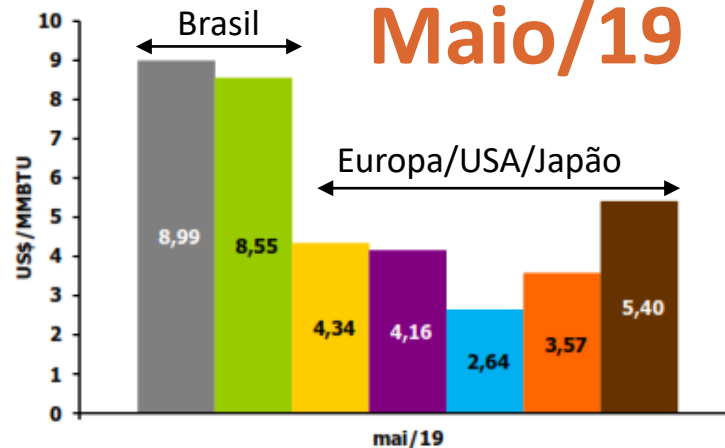
Consumo

Preços do Gás Natural



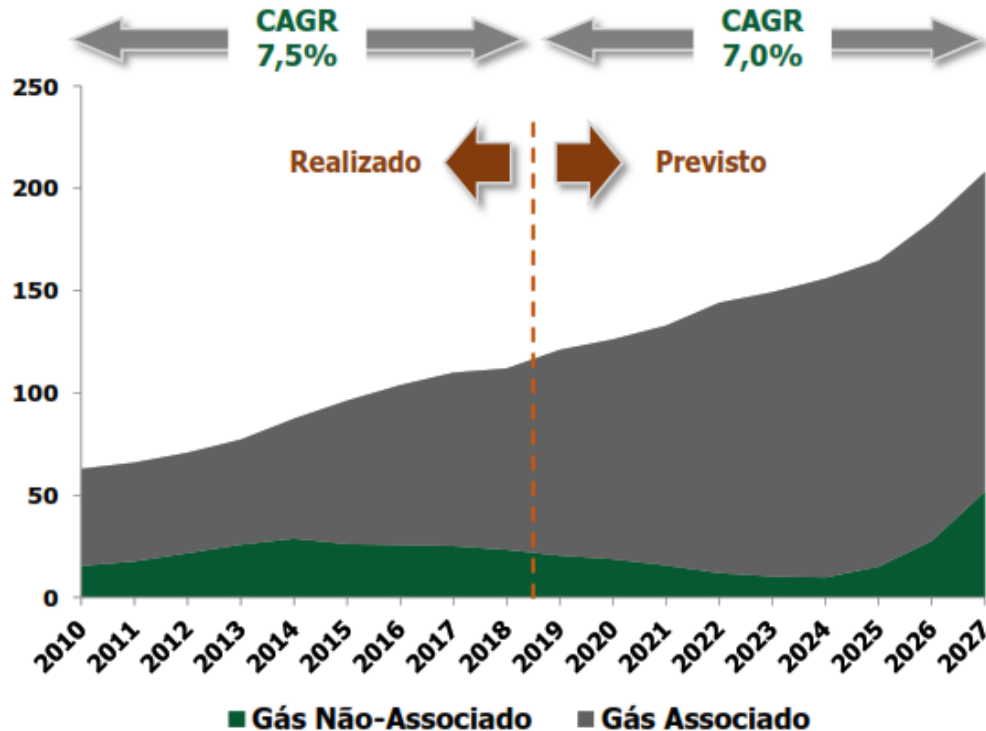
Preços – Visão Mundial

Maio/19



Fonte: Boletim de Acompanhamento da Indústria de Gás Natural (MME) e EIA

Evolução da produção nacional de gás natural (MM m³/dia)



Evolução da Oferta

O gás associado do pré-sal é o principal responsável pelo aumento da produção (2x em 10 anos)



Escoamento Pré-Sal
Inv. US\$ 9 Bilhões



Ampliação da Malha de Transporte

O transporte se concentra muito no litoral e GASBOL



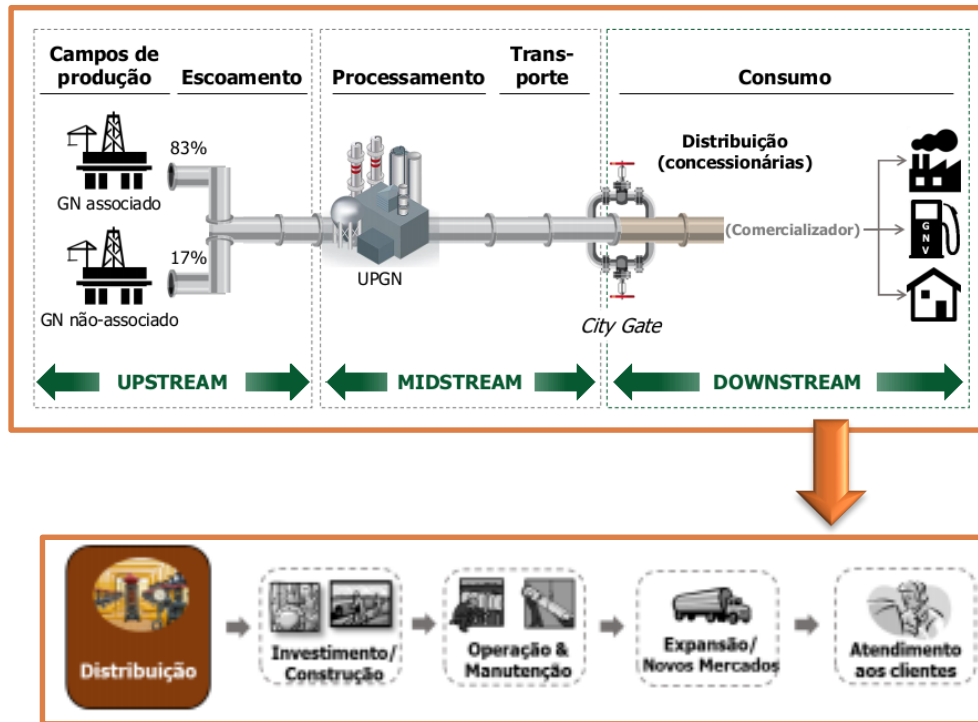
**Novas UPGNs
Inv. US\$ 3 Bilhões**

		
Gasodutos de distribuição	0,035 milhões km	~ 4 milhões km
Gasodutos de transporte	9,4 mil km	~ 500 mil km

Abrangência da Malha

Brasil tem apenas
1% da malha
americana

Desafios na Cadeia do GN



As distribuidoras de GN desenvolvem infraestrutura de distribuição com contratos de concessão firmados entre as empresas e o poder concedente estadual - tarifas fixadas pelas agências reguladoras locais que remuneram o investimento em infraestrutura e custos de O&M

- Ajustes negociados na regulação entre o governo federal e estadual com compensações fiscais
- Política tarifária equilibrada
- Negociações com sucesso com as concessionárias de GN locais

Lições no Mercado de GN

Hoje

Mercados em desenvolvimento

Foco na construção da infraestrutura e na criação de mercados



Mercados em consolidação

Foco na consolidação do mercado e ampliação da base de clientes



Mercados maduros

Foco nas inovações, comercialização e sofisticação das transações

- **Marco regulatório: fundamental no processo de liberalização, definindo as diretrizes para o aumento competição e fortalecimento dos reguladores**
- **Políticas de governo, reguladores e organismos antitruste tiveram papel crítico no processo de liberalização do setor de gás, desenvolvimento e manutenção de um ambiente propício para a concorrência**
- **Mecanismos para incentivar a competição do setor no curto prazo foram amplamente utilizadas, especialmente na ampliação da oferta de gás e transporte**

Evolução do Mercado e Precificação

A rota de um mercado maduro começa com o Acesso de Terceiros e depois toda a sequencia usual com bilaterais, mercado de balcão, instrumentos financeiros, bolsas e finalmente índices de futuros de preços dos contratos no longo prazo



Acesso de terceiros a gasodutos/terminais de regaseificação



Comercialização por contratos bilaterais



Precificação – interação compradores e vendedores



Regras de Balanceamento e contratos padronizados



Negociação em mercados de balcão



Entrada de agentes “sem entrega física”



Bolsa de futuros



Desenvolvimento de Curva de Futuros



Índice de Preços – Contratação de Longo Prazo

Novo Mercado de Gás e Preços – Considerações Finais

- A estrutura atual do GN é baseada na participação vertical da Petrobrás - **TCC é o primeiro passo para um mercado competitivo**
- A regulação precisa incentivar a ampliação da infraestrutura suprimento e transporte de GN com livre acesso na capacidade existente – **principal desafio atual**
- Ampliar a concorrência com incentivos à maior oferta por parte de mais produtores – **choque de oferta com o Pré-sal pode trazer esta realidade mais próxima**
- Necessidade de maior homogeneização sobre as competências da regulação federal e estadual – **uma negociação competente será um sucesso para todos os envolvidos**



Novo Mercado de Gás e Preços – Considerações Finais

- Integração maior entre o planejamento dos setores de energia elétrica e gás natural – **as térmicas de base serão cada vez mais necessárias e podem ser a alavanca de um mercado de GN do pré-sal**
- Ampliação de modelos comerciais e tarifários - **comercializador e clientes livres, câmara de compensação de contratos e operadores do fluxo físico**
- Desenvolvimento de um amplo ambiente de negociação - **mercado atacadista**



Novo Mercado de Gás e Preços – Considerações Finais



O “Novo Mercado de Gás” vai trazer mais competição na formação de preço, maior transparência e novas oportunidades de comercialização do GN





Obrigado !

JOÃO CARLOS MELLO
THYMOS ENERGIA E CONSULTORIA
jmello@thymosenergia.com.br