

Estudo e Reformulação do Arcabouço Regulatório para Autoprodutor, Autoimportador e Consumidor Livre

Marcelo Mendonça
Diretor de Estratégia e Mercado

Maio/2019



Cadeia do gás natural



Governo



Domínio da **Petrobras** em todas as etapas da cadeia de gás natural

PETROBRAS

76% do gás natural produzido como consorciada e 98% como operadora

Participação em todos os dutos de escoamento *offshore*

Controle de todas as UPGNs e Terminais de GNL existentes

Mesmo pós venda de 90% da NTS e de 90% da TAG, segue como carregadora única

Sócia de 19 das 27 distribuidoras

Maior consumidora do país, com cerca de 40% da oferta total

Players

Outros produtores 24%

Escoamento, Processamento e Transporte: Oportunidades entre 3 a 7 anos, a partir da abertura de mercado

Investidores do Setor de Distribuição

Participação na Tarifa

Produção/ Importação
US\$5,50 /MBTU
42% da tarifa

Escoamento
US\$2,40 /MBTU
18% da tarifa

Processamento
US\$1,40 /MBTU
11% da tarifa

Transporte
US\$1,70 /MBTU
13% da tarifa

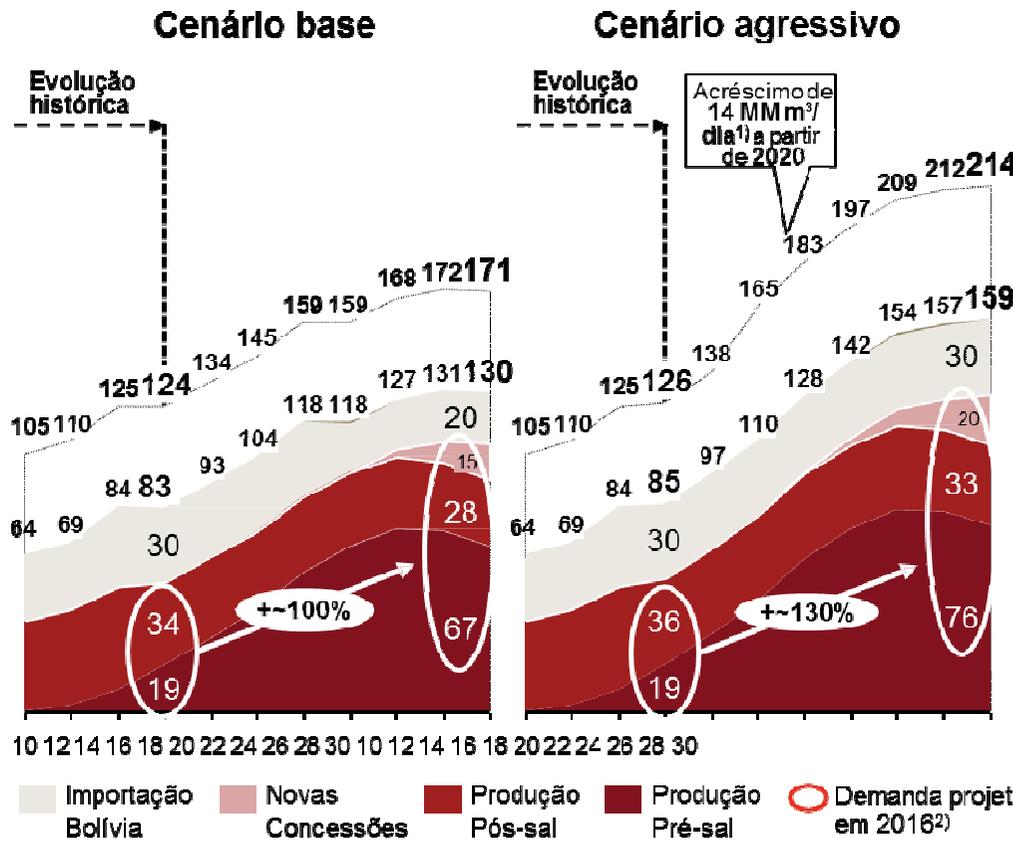
Distribuição
US\$2,00 /MBTU
15% da tarifa

Total
US\$13,00 /MBTU

Fonte: elaboração própria com dados da ANP, MME e EPE
Nota: dados de fevereiro/2019

A Oferta de Gás Natural poderá ser duplicada em 10 anos

Estimativa de oferta futura de gás natural no Brasil MMm³/dia



Oferta de Gás Natural em 2030

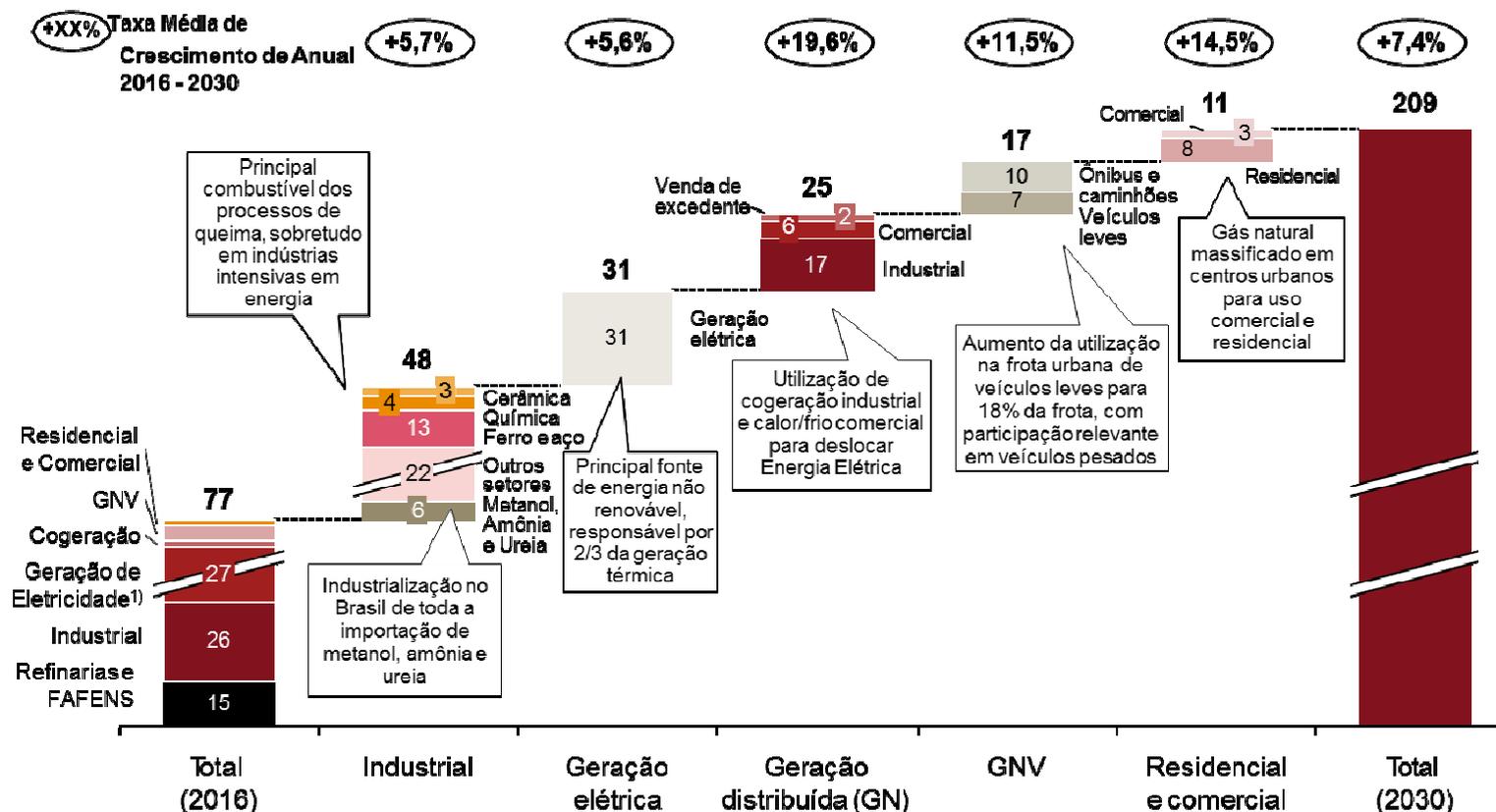
- Considerando a atividade de E&P (pós e pré-sal) nos próximos anos a produção nacional poderá atingir entre 94,8–108,8 MM m³/dia
- Particularmente no pré-sal, dada a natureza de gás associado, há expectativas de oferta competitiva ...
- ... assim como, a possibilidade de importar gás da Bolívia adicionalmente cerca de 20-30 MM m³/dia...
- ... além a capacidade de importação de GNL poderia viabilizar mais 41-55 MM m³/dia de gás natural
- Produção Interna e Importação competitivas resultariam em capacidade potencial de oferta em 2030 de 171 – 214 MM m³/dia (2-2,5 vezes a demanda atual)

1) Aumento da capacidade de regaseificação considerando a implementação do projeto Porto de Sergipe, do grupo Genpower. 2) Demanda Média Atual: 80 MM m³/dia (Maio/16).

Perspectiva da Demanda

De forma consolidada, o gás competitivo poderia destravar consumo potencial superior a 200 MM m³/dia em 2030

Projeção do potencial de consumo de GN no Brasil (M m³/dia)



1) Inclui geração térmica informada por outros agentes como Auto-Produtor e Auto-Importador

Fontes: EPE – Balanço Energético Nacional 2015; EPE – Plano Nacional de Expansão de energia 2024; Cogen – “SP Cogen Master Plan 2020; ABIQUIM; Análise Strategy&

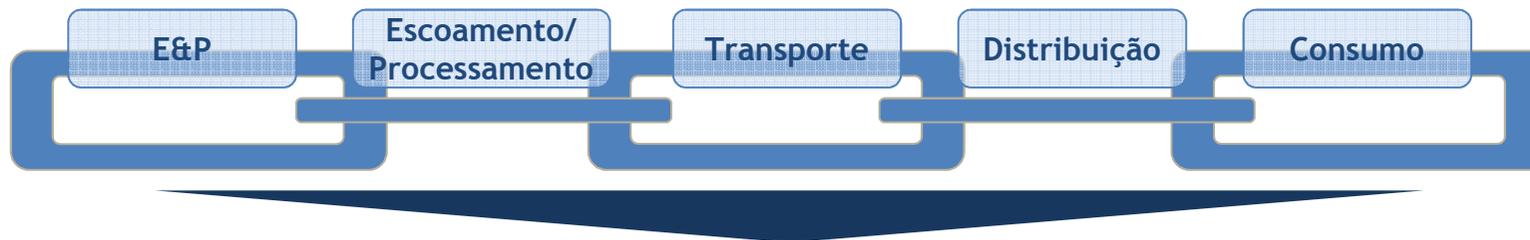
Distribuição de gás natural



■ Estados sem distribuidora

Fortalecimento da cadeia

Interdependência da cadeia de gás natural



Papel das Distribuidoras

- Foco no desenvolvimento do uso de gás natural com sustentabilidade econômica e valor para a sociedade;
- As Distribuidoras terão papel preponderante no desenvolvimento da infraestrutura e na universalização do consumo (atualmente apenas 4% dos potenciais usuários utilizam gás natural);
- Essencial para a monetização da produção futura do Pré-Sal, diversificando a demanda, garantindo um mercado flat;
- Desenvolvimento de um mercado interruptível, trazendo valor para novos ofertantes ainda em comissionamento.



Mercado Livre de Gás Natural - Mitos

- As Distribuidoras são contra a abertura do mercado;
- As Distribuidoras são remuneradas pela comercialização;
- O Mercado Livre não acontece por falta de regulação;
- A regulação atual dificulta a entrada de Consumidores Livres.

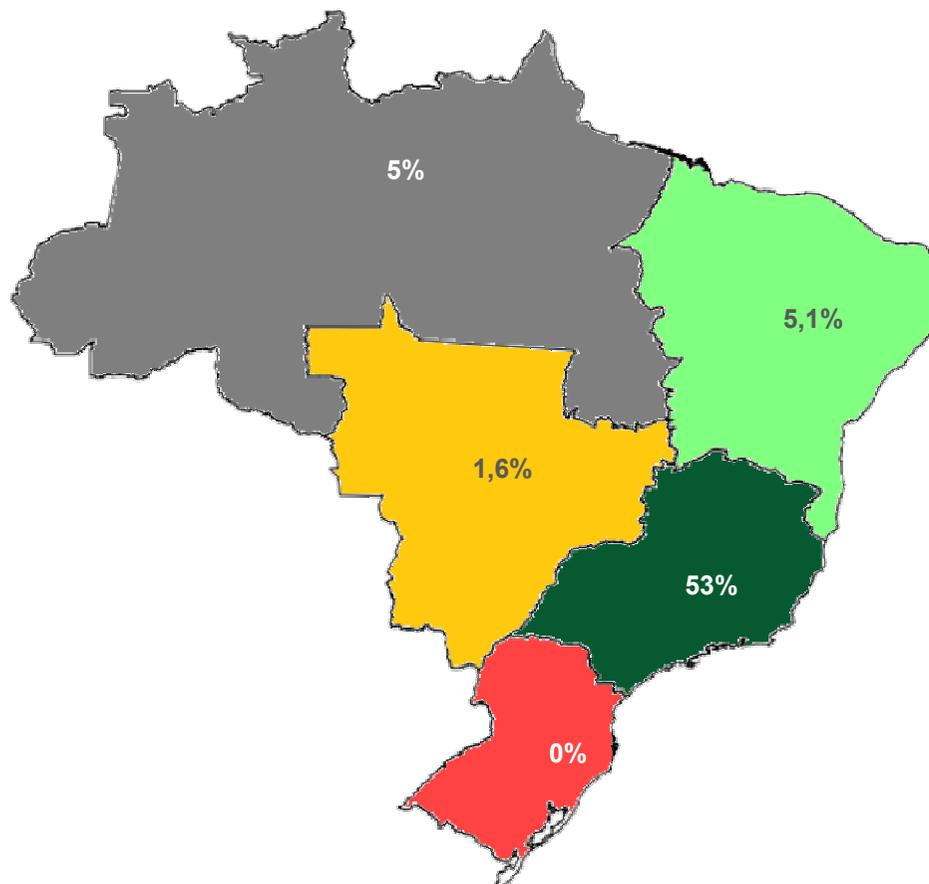


Comercialização - Fatos

- As distribuidoras não possuem qualquer objeção à existência do Consumidor Livre, pois não são remuneradas pela venda do gás. O custo da molécula deveria ser totalmente repassado através da tarifa, mas na prática, muitas vezes a própria distribuidora assume o aumento desse custo por um período, não repassando imediatamente para o mercado;
- As distribuidoras apoiam a regulamentação dos Consumidores Livres e iniciativas que visem estimular o interesse no aumento da oferta de gás natural ao mercado brasileiro, aumento da liquidez desse mercado e mecanismos de mitigação de riscos tais como *ship or pay* e *take or pay*, por meio de um mercado de compra e venda de volumes;
- Vale ressaltar o conceito de Consumidor Livre: é aquele que compra o gás natural diretamente do supridor, assume os riscos de *take or pay* e *ship or pay*, mais a parcela de transporte e paga a margem de distribuição – determinada pelo poder concedente estadual – pela movimentação do gás.

O Mercado Livre não acontece por falta de regulação? - Fatos

% PIB BRASIL com Regulamentação para CL por região¹



- 64,7% do PIB Industrial já se encontra nos Estados em que há regulamentação do Consumidor Livre.
- 76,7% do consumo de gás natural do País para o segmento industrial encontra-se em Estados que já possuem Regulação para o Consumidor Livre.



Obrigado!

**ABEGÁS - Associação Brasileira das Empresas Distribuidoras
de Gás Canalizado**

Av. Almirante Barroso, 52 – 20º andar – Sala 2002

Centro – Rio de Janeiro RJ – 20031-918

Tel.: (21) 3970-1001/1008

Site: www.abegas.org.br | E-mail: abegas@abegas.org.br