

O Mercado Brasileiro de Energia Pós Crise Mundial



COMISSÃO METROFERROVIÁRIA - GRUPO DE TRABALHO DE ENERGIA



Marcia Baptista da Silva

São Paulo, 26 de agosto de 2009





COMISSÃO METROFERROVIÁRIA GRUPO DE TRABALHO DE ENERGIA

Entendendo a Crise

Impactos sobre o Brasil

Impactos sobre a Demanda de Energia

Impactos sobre o Setor Elétrico Brasileiro





COMISSÃO METROFERROVIÁRIA
GRUPO DE TRABALHO DE ENERGIA

Entendendo a Crise

Impactos sobre o Brasil

Impactos sobre a Demanda de Energia

Impactos sobre o Setor Elétrico Brasileiro





Entendendo a Crise

Ao longo do 2º semestre de 2008, por conta de problemas relacionados com as dívidas de hipotecas americanas *subprime*, vimos a formação de uma crise financeira internacional muito profunda que, entre outros aspectos, evidenciou:

- ✓ Forte conexão dos mercados – globalização econômica
- ✓ Fragilidade do sistema bancário – financiamento
- ✓ Insustentabilidade de um ciclo exuberante de crescimento mundial





COMISSÃO METROFERROVIÁRIA
GRUPO DE TRABALHO DE ENERGIA

Entendendo a Crise

Impactos sobre o Brasil

Impactos sobre a Demanda de Energia

Impactos sobre o Setor Elétrico Brasileiro





Impactos sobre o Brasil

A economia brasileira foi atingida principalmente através dos canais do crédito e do câmbio. O ambiente crescente de aversão ao risco no sistema financeiro internacional provocou:

- ✓ Contração da liquidez \Rightarrow desvalorização do real
- ✓ Forte restrição na captação de recursos nos bancos nacionais de menor porte





Impactos sobre o Brasil

Rapidamente o Governo e a sociedade brasileira mudaram o enfoque de ***A crise vai atingir o Brasil?*** para ***Como, quando e em que extensão a crise vai atingir o Brasil?***

A partir deste momento, instrumentos e decisões governamentais de política monetária surgiram de forma ágil e vigorosa com o objetivo de mitigar os efeitos da crise mundial na economia brasileira.

O setor industrial, o mais atingido no Brasil, também teve que adotar medidas drásticas para sobreviver à crise.





Impactos sobre o Brasil

GOVERNO



Redução do IPI

Oferta de crédito através do BNDES

Manutenção de obras do PAC

INDÚSTRIA



Férias coletivas

Demissões

Corte / adiamento de investimentos





COMISSÃO METROFERROVIÁRIA
GRUPO DE TRABALHO DE ENERGIA

Entendendo a Crise

Impactos sobre o Brasil

Impactos sobre a Demanda de Energia

Impactos sobre o Setor Elétrico Brasileiro





Impactos sobre a Demanda de Energia

O PIB é a variável independente que determina o nível de consumo de energia elétrica da economia, seja na produção de bens e serviços, seja no consumo das famílias.

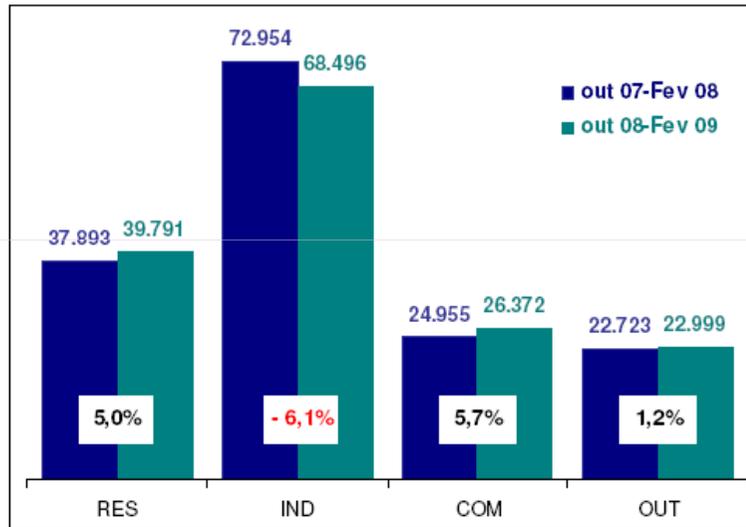
Como a crise provocou uma desaceleração no ritmo de crescimento da atividade econômica nacional também ocorreu uma redução na taxa de crescimento do consumo de energia elétrica, principalmente no setor industrial, o qual representa 45% do consumo total brasileiro.





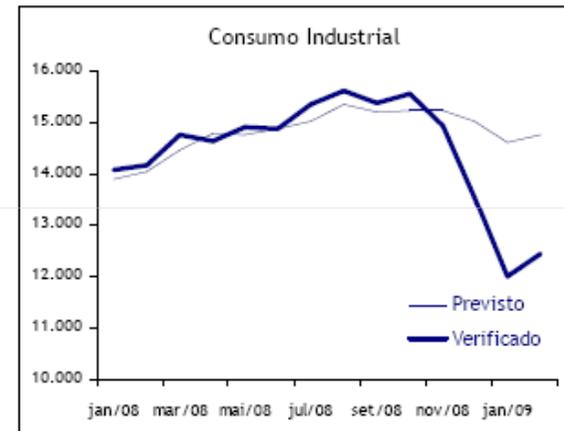
Impactos sobre a Demanda de Energia

SIN. Consumo de energia elétrica na rede (GWh) e crescimento (%)



Fonte: COPAM/EPE

SIN. Evolução do consumo de energia elétrica na rede (GWh)



Fonte: COPAM/EPE





COMISSÃO METROFERROVIÁRIA
GRUPO DE TRABALHO DE ENERGIA

Entendendo a Crise

Impactos sobre o Brasil

Impactos sobre a Demanda de Energia

Impactos sobre o Setor Elétrico Brasileiro





Impactos sobre o Setor Elétrico Brasileiro

Como se encontrava o Setor Elétrico Brasileiro em 2008?

- ✓ Altas expressivas do mercado de energia elétrica nos últimos 5 anos

2004	4,80%
2005	4,60%
2006	3,80%
2007	5,50%
2008	3,80%

- ✓ Balanço oferta x demanda relativamente apertado





Impactos sobre o Setor Elétrico Brasileiro

- ✓ Escassez de contratos para o ACL – Ambiente de Contratação Livre
- ✓ Escalada de preços

Evolução do PLD Médio Anual (R\$/MWh)					
Submercado	Ano				
	2004	2005	2006	2007	2008
Nordeste	42,04	18,52	32,65	94,78	136,21
Norte	18,90	26,36	57,14	94,78	132,75
Sudeste	19,09	28,95	67,31	97,36	135,43
Sul	19,09	34,15	67,30	91,17	134,74





Impactos sobre o Setor Elétrico Brasileiro

O que está acontecendo com o SEB em 2009?

✓ A queda brusca da produção dos setores eletro-intensivos provocou redução do consumo de energia elétrica no Ambiente de Contratação Livre – ACL

- Geradores: ajustaram suas curvas de preços
- Consumidores livres:
 - a) Exercício da flexibilidade dos contratos para baixo
 - b) Disponibilidade de contratos para compra e opção por contratos de duração menor (2 anos) apostando em quedas maiores dos preços





Impactos sobre o Setor Elétrico Brasileiro

- ✓ Revisão da estimativa da taxa de crescimento do PIB por parte da EPE - Empresa de Pesquisa Energética em julho/09: de 2,0% para 0,5%
- ✓ Queda do PLD médio mensal mesmo no período seco

Evolução do PLD Médio Mensal (R\$/MWh)						
Submercado	Ano 2009					
	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto
Nordeste	84,25	27,79	30,17	30,00	25,55	18,13
Norte	24,96	16,31	16,31	23,14	25,55	18,53
Sudeste	90,87	46,46	39,00	40,84	30,43	18,53
Sul	91,28	48,73	39,10	40,84	30,43	18,50





Impactos sobre o Setor Elétrico Brasileiro

Perspectivas para os próximos anos

- ✓ Melhoria das condições de operação do sistema elétrico, sob responsabilidade do ONS
- ✓ Impacto sobre a matriz elétrica e sobre a contratação de energia nova pelo Ambiente de Contratação Regulado – ACR





Impactos sobre o Setor Elétrico Brasileiro

CONSUMO DE ENERGIA ELÉTRICA

FINANCIAMENTO

PREÇOS

Repactuação
de
Contratos?

Cronograma de Expansão /
Novos Leilões





Impactos sobre o Setor Elétrico Brasileiro

- ✓ Revisão das estimativas das taxas de crescimento por parte da EPE - Empresa de Pesquisa Energética em julho/09:
 - PIB 2010-2013: de 4,8% para 4,1%
 - Consumo de energia elétrica: de 1,2% para algo entre -0,5% e -1,0%





Impactos sobre o Setor Elétrico Brasileiro

- ✓ Revisão para menor das projeções do PLD médio anual para o período 2010-2013

Projeção do PLD Médio Anual (R\$/MWh)				
Submercado	Ano			
	2010	2011	2012	2013
Nordeste	63,25	70,81	92,20	98,17
Norte	85,73	70,74	97,20	103,98
Sudeste	64,37	73,31	102,60	115,19
Sul	67,80	72,52	100,74	112,71

Fonte: Enertrade





COMISSÃO METROFERROVIÁRIA
GRUPO DE TRABALHO DE ENERGIA

OBRIGADA PELA ATENÇÃO!

Marcia Baptista da Silva

mbaptista@metrorio.com.br

Fone: (21) 3211-6321

