

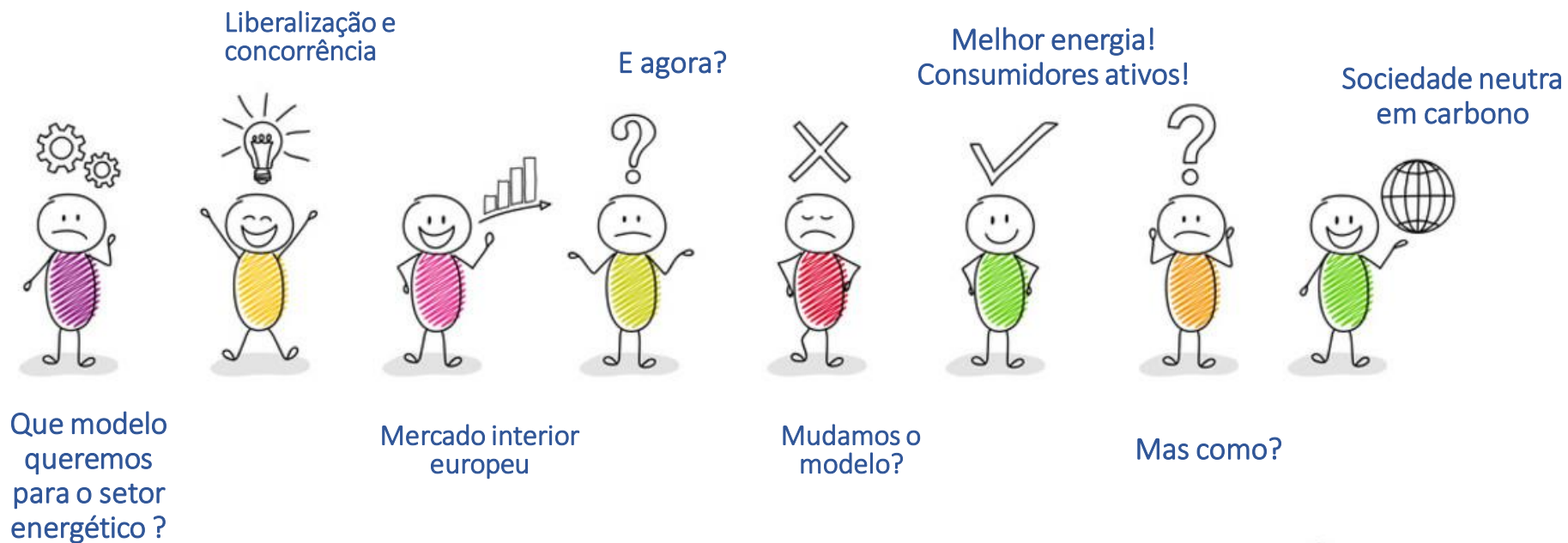
Desafios Regulatórios

Encontro Anual APEG

Pedro Verdelho

28 de junho de 2023





A transição / metamorfose energética
Um processo transformacional





Integração de sistemas energéticos e a Economia CIRCULAR da Energia

- Green Deal & H2 & Gás renováveis
- Integração de sistemas
- Novos atores tecnologias e negócio
- Sociedade neutra em carbono
- Eficiência energética

Integração de proximidade e a Economia LOCAL da Energia

- Pacote de Energia Limpa
- Empoderamento consumidores
- Auto consumo
- Comunidades de energia
- Peer-to-peer

Aprofundamento da integração de mercados e a Economia GLOBAL da Energia

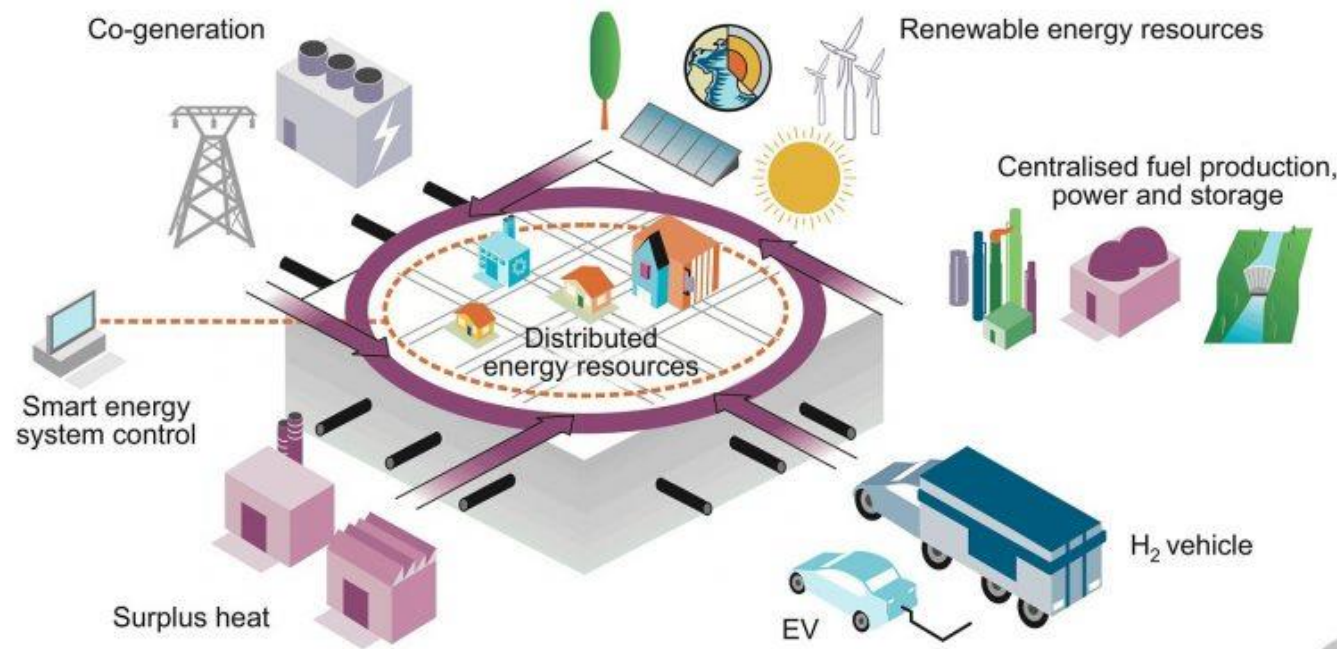
- 1º, 2º, 3º Pacotes Legislativos UE
- Liberalização
- Unbundling
- Mercado interno de energia
- Novas entidades europeias e códigos de rede



A 15 de dezembro de 2021, a CE
lançou o “Pacote de
descarbonização de gás e
hidrogénio”

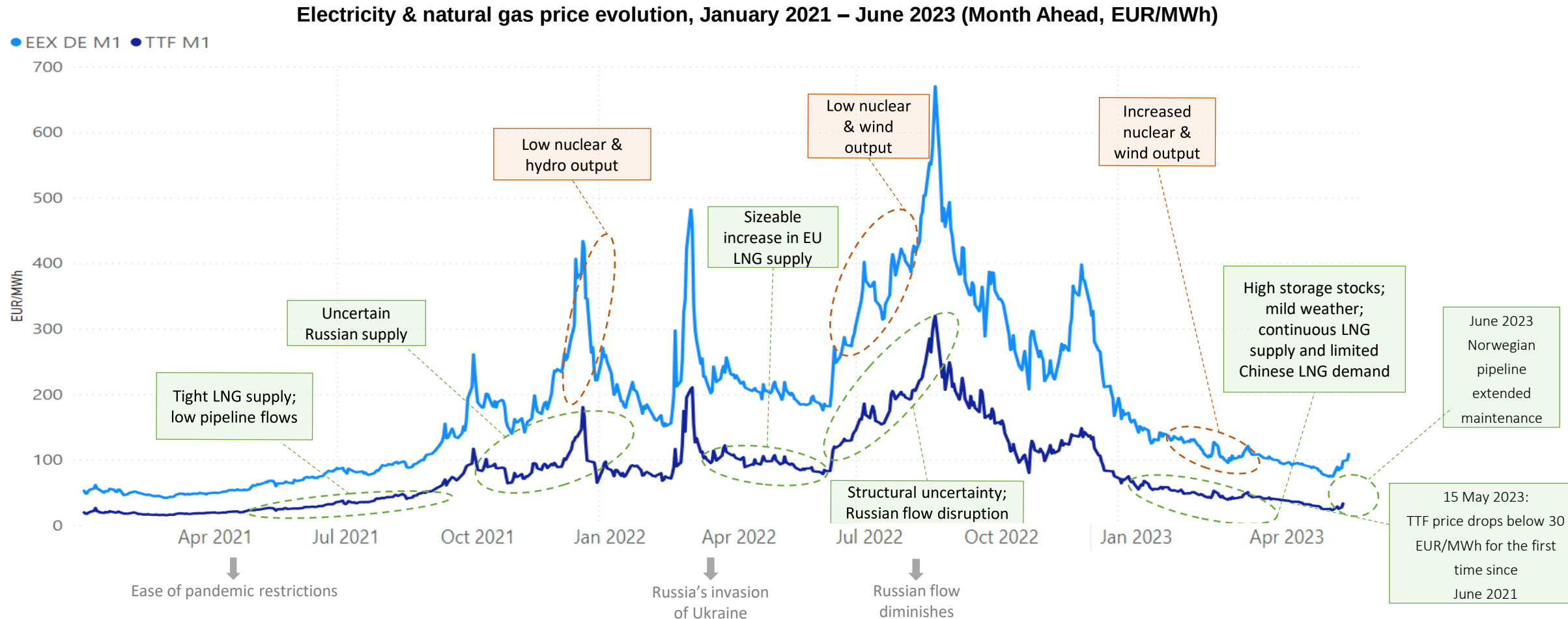
Objetivos:

- Facilitar a integração de gases renováveis nas redes existentes
- Fomentar o desenvolvimento de infraestruturas e mercado de hidrogénio
- Promoção do planeamento integrado de eletricidade, gás e hidrogénio
- Melhorar a resiliência e a segurança de abastecimento, estendendo-as também aos gases renováveis
- Promoção do envolvimento dos consumidores e alargamento ao gás dos direitos previstos na Diretiva de Eletricidade



- Descarbonização dos setores intensivos em energia (Indústria e Transportes longa distância)
 - **Flexibilidade longo prazo/armazenamento**
- Novas tecnologias
 - Novos atores
- Novos tipos de relações comerciais, mais simples e de baixo custo
- Novas plataformas digitais
- Eficiência energética primeiro
- A importância das intersecções

Crise dos preços de gás: várias fases com dinâmicas distintas



An improved demand-supply balance has driven energy prices further down during the last months. However, supply is overall still tight, making prices rather volatile and exposed to unexpected developments. Asian LNG demand remains an important factor for EU gas prices going forward.

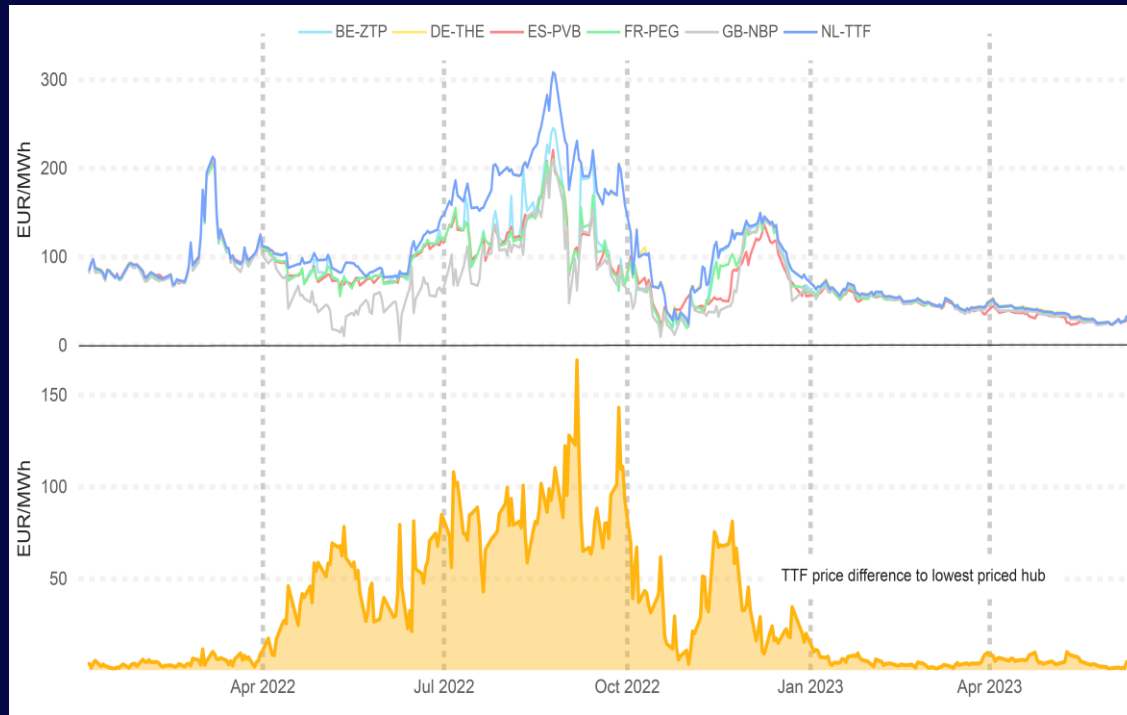
Source: ACER based on Platts price data.

Note: TTF Month-ahead and EEX Germany Month-ahead contracts are, respectively, the referential EU price benchmarks for gas and electricity delivery.

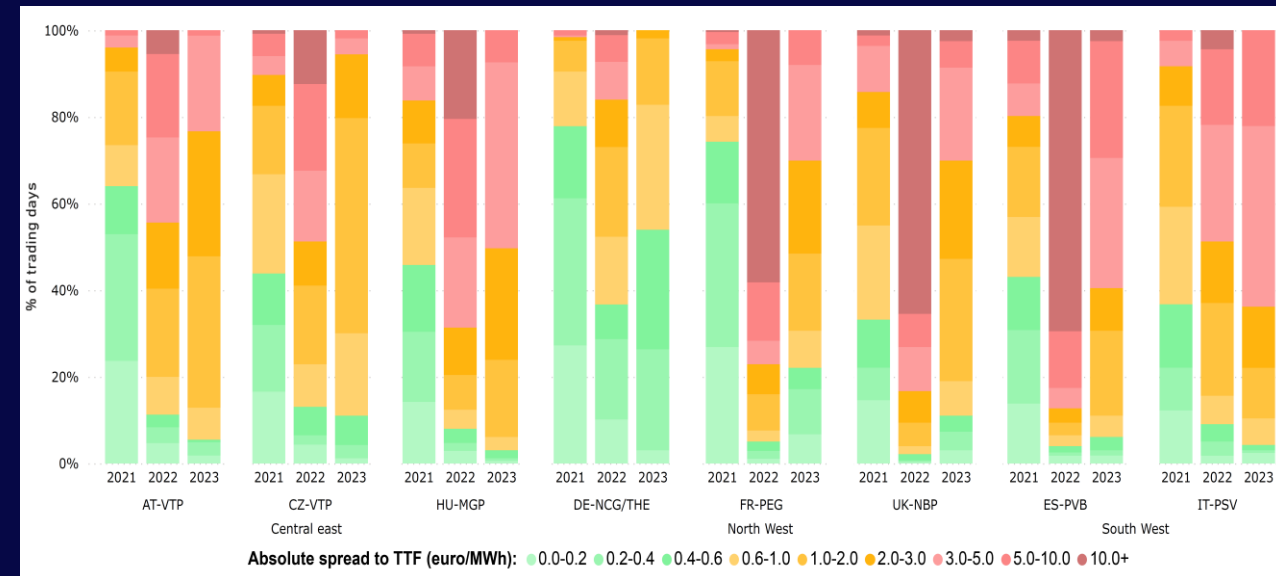
A convergência de preços entre hubs tem vindo a melhorar



Day-ahead convergence between TTF and selected EU hubs –
January 2022 – June 2023 (EUR/MWh)

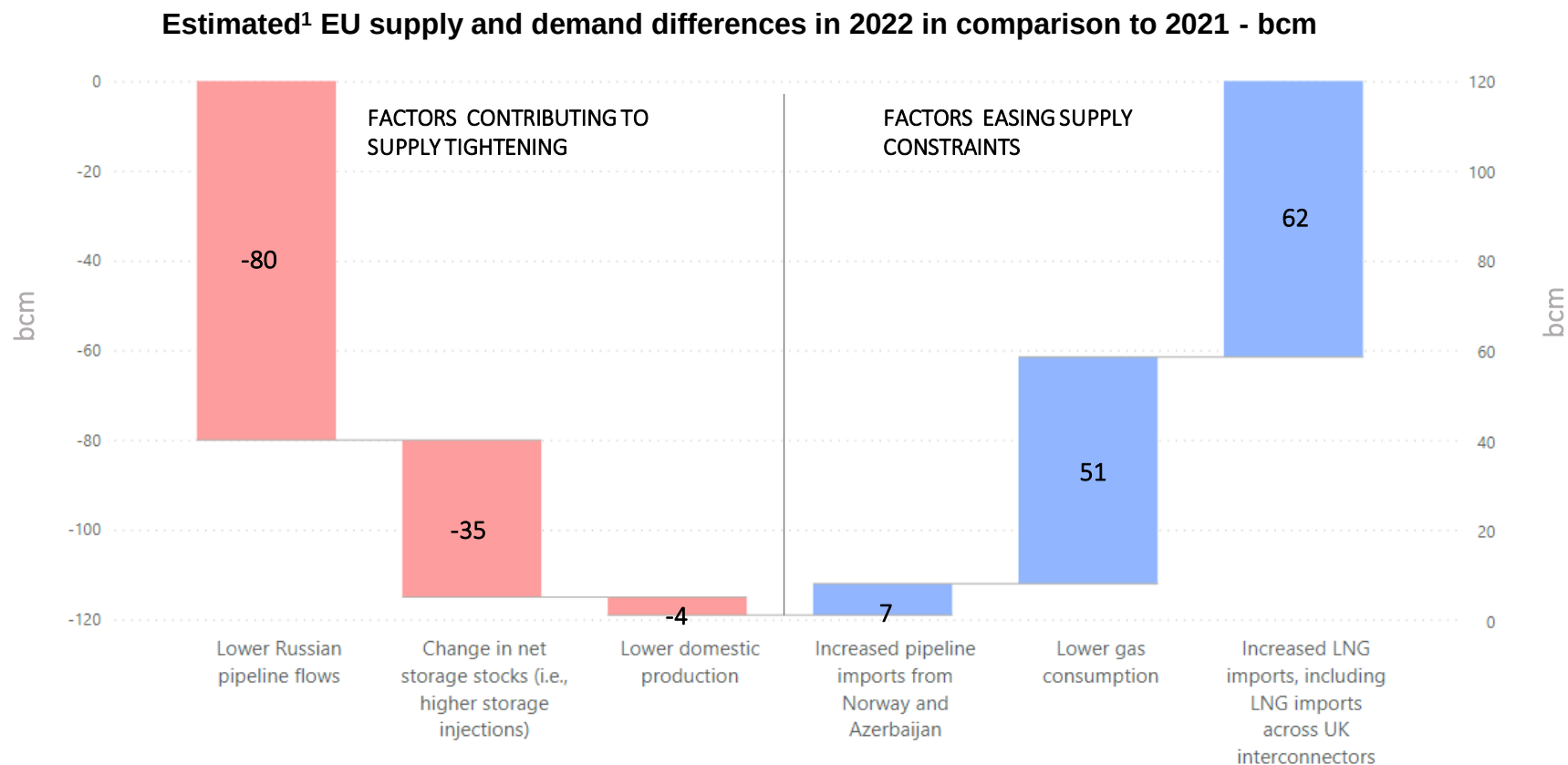


Day-ahead convergence between TTF and selected EU hubs – 2021 –
2023 – (% of trading days and price ranges)



The significant price spreads observed between some European hubs during the summer of 2022, to a large extent driven by different levels of access of gas hubs to the LNG market, have reverted to close to pre-crisis levels. The improving price convergence is indicative of reduced gas demand and increased availability of LNG import capacity.

Crescimento do LNG e uma menor procura compensaram a perda de gás Russo

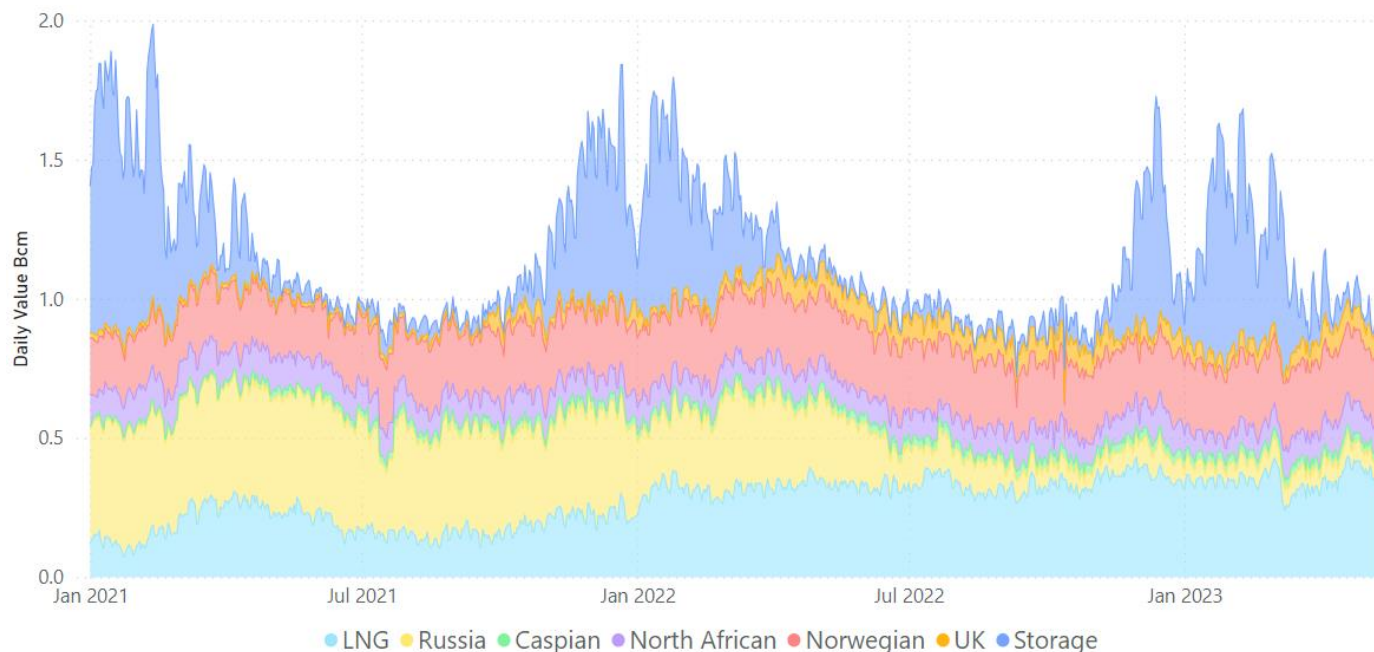


Since end- 2022, an improved demand-supply balance is reducing the upward pressure on prices, although price volatility remains rather high, as the market is still exposed to unexpected developments.

Crescimento do LNG e uma menor procura compensaram a perda de gás Russo



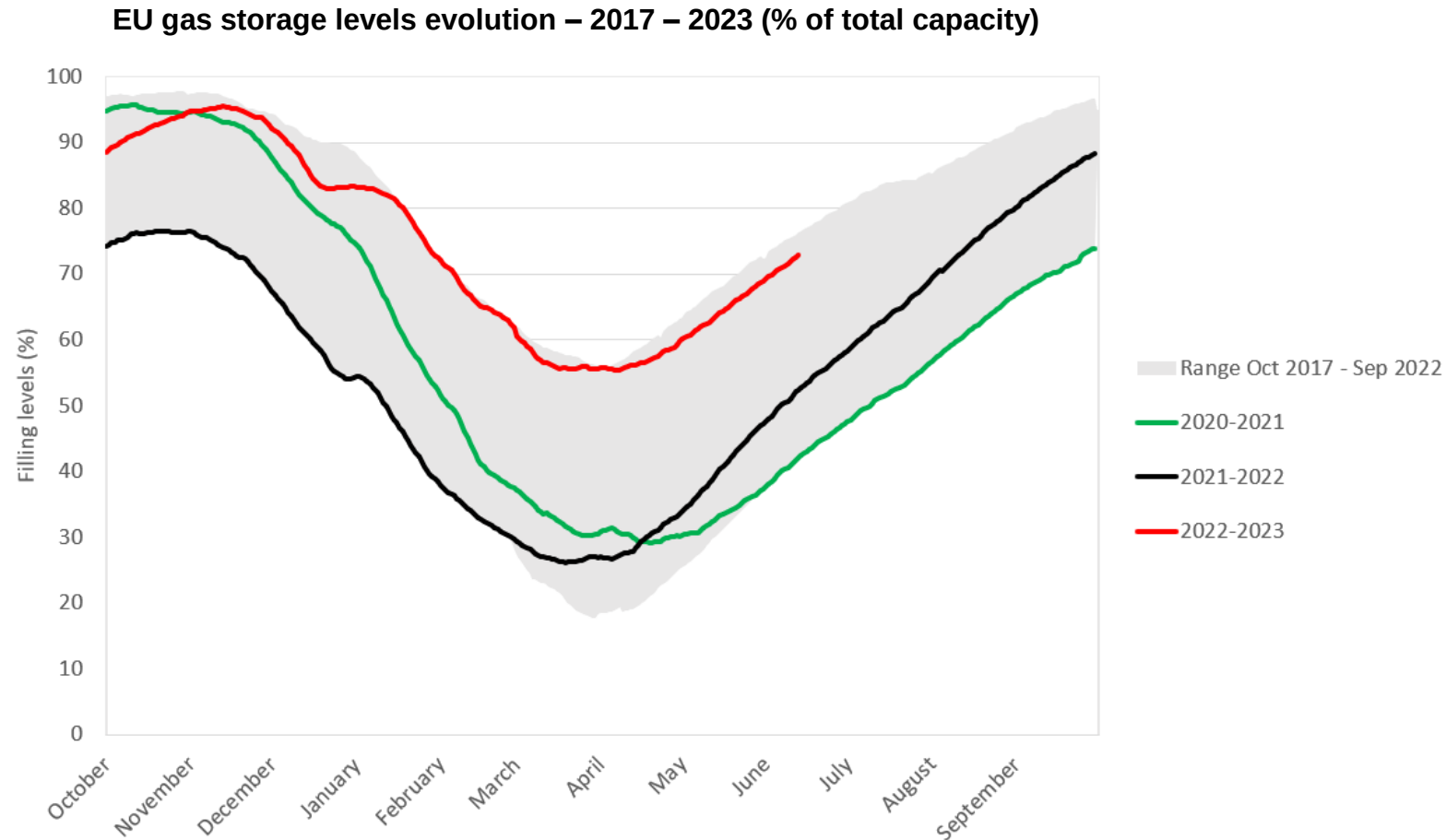
Daily evolution of imports by supply route - January 2021 to May 2023 (bcm/day)



Source	% of imports share Jan 2021	% of imports share May 2023	Imports variation 2022 vs 2021
Russian	48%	8%	-55%
LNG	14%	41%	+73%
Norwegian	22%	27%	+9%
Caspian	2%	4%	+40%
North African	12%	11%	-9%
UK*	2%	9%	+200%

The EU supply breakdown has dramatically changed as a result of the dramatic collapse in Russian flows and the parallel rise in EU LNG imports.

Nível de armazenamento elevado e alinhado com objetivo de 90% em Novembro

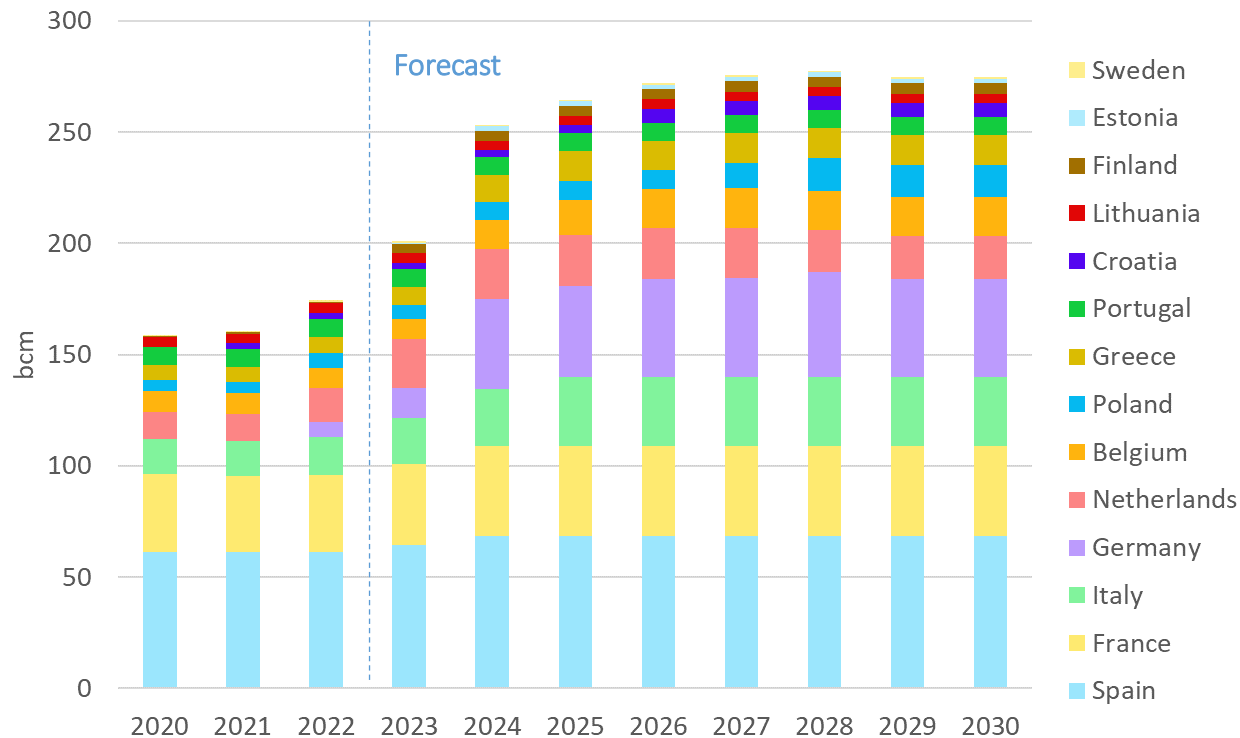


Storage filling levels are significantly above last years' average and have contributed to driving prices down. Stocks are above 70% in mid- June, thus alleviating price competition for injections during the rest of summer.

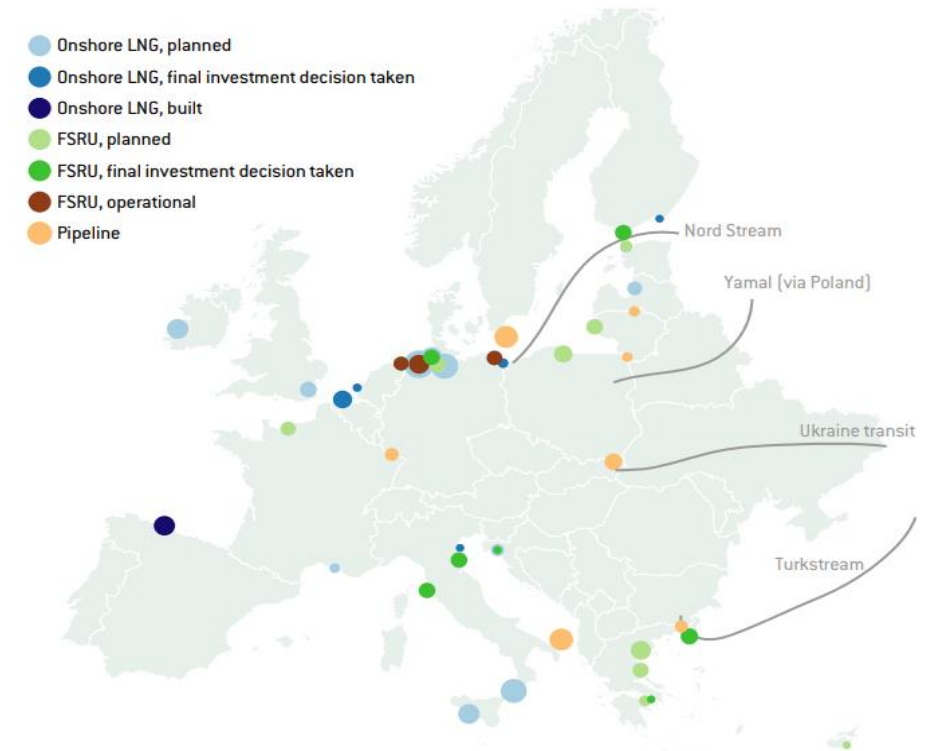
Crescimento acentuado da capacidade de regasificação



Regasification capacity by import market and estimated start date
2020 to 2030 (bcm)



Overview of new EU LNG planned capacity – October 2022



More LNG terminals are coming online, with 15 bcm of extra capacity in 2022 and 27 bcm more targeted until December 2023. Quicker planning, permitting and building for what normally takes several years has already had a positive impact.

REPowerEU e Regulamentos de emergência



Armazenamento de gás
Regulamento (UE) 2022/1032, 30/06

Redução da procura de gás
Regulamento (UE) 2022/1369, 05/08

Intervenção de emergência para fazer face aos elevados preços de energia
Regulamento (UE) 2022/1854, 06/10

Reforço da solidariedade através de compras conjuntas
Regulamento (UE) 2022/2576, 19/12

Mecanismo de correção de mercado
Regulamento (UE) 2022/2578, 22/12

Aceleração das energias renováveis
Regulamento (UE) 2022/2577, 22/12



Tarifas e preços regulados de eletricidade

- 15/12/2022: **fixação de tarifas e preços regulados** para 2023 – Aprofunda benefícios regulatórios sistémicos PRE & CAE (ERSE) e injeções CELE & CESE (Governo)
- 15/09/2022 e 15/03/2022: **revisão trimestral**, atualizou o preço da tarifa do mercado regulado de eletricidade
- 15/06/2022: **fixação excecional** de tarifas, a vigorar a partir de 01/07/2022 – incorpora benefícios regulatórios sistémicos PRE & CAE (ERSE) e injeções CELE (Governo)
- 15/12/2021: **fixação de tarifas e preços regulados** para 2022 - incorpora benefícios regulatórios sistémicos PRE & CAE (ERSE) e injeções CELE & CESE (Governo)



Tarifas de acesso: -574% MAT e -296% BTN (vis-à-vis 2022)
Tarifas transitórias de venda a clientes finais: +1,6% (vis-à-vis dez. 2022)



Tarifas de acesso: -134,4% MAT e -68,4% BTN (vis-à-vis 2021)
Tarifas transitórias de venda a clientes finais: -2,6% (vis-à-vis jun. 2022)



Tarifas de acesso: -94% MAT e -52,7% BTN (vis-à-vis 2021)
Tarifas transitórias de venda a clientes finais: -3,4% (vis-à-vis dez. 2021)



Tarifas de acesso: -48,6% alta pressão e +2,8% baixa pressão (vis-à-vis ano gás 2021-2022)
Tarifas transitórias de venda a clientes finais: +3,9% (vis-à-vis set. 2022)



Tarifas sociais de venda a clientes finais com descontos de 33,8% para a eletricidade e 31,2% para o gás natural



Tarifas e preços regulados de gás natural

- 01/06/2022: **fixação de tarifas e preços regulados** para ano gás 2022-2023 (1 outubro 2022 a 30 setembro 2023)
- 15/03/2022 e 01/06/2022 : **revisão trimestral**, atualizou o preço da tarifa de energia do mercado regulado, face à escalada de preços no mercado grossista de gás natural



Tarifa social eletricidade e gás natural

- Aprovação anual, pela ERSE, das tarifas sociais de acesso às redes e de venda a clientes finais, com base em descontos definidos pelo Governo



Medidas extraordinárias para os setores de eletricidade e de gás natural

- 11/03/2022: propostas para o gás natural
 - Mecanismo de aprovisionamento de gás natural aberto
 - Medidas para promover liquidez no mercado organizado de gás natural (MIBGAS)
 - Aperfeiçoamentos no quadro regulamentar
- 18/10/2021: medidas para o setor de eletricidade
 - Fornecimento supletivo preventivo
 - Leilões extraordinários de produção de origem renovável
 - Adaptação do conjunto de obrigações relativas à gestão de garantias



Medidas de proteção dos consumidores

- Previsão de planos de pagamentos e pagamentos fracionados pelos clientes aos comercializadores e pelos comercializadores aos operadores de redes
- Aperfeiçoamentos ao Regulamento de autoconsumo
- Campanhas de informação e de alerta para os consumidores: e.g. alterações aos contratos de fornecimento pelos comercializadores; fim da proibição de cortes de fornecimento de energia; mudança para o CUR de gás
- Ações de contraordenação por práticas negligentes dos comercializadores

Regulação e mercado

Regulação dinâmica que permita a evolução e transformação do setor



SoS

Diversificação das fontes de abastecimento
Garantia da continuidade do fornecimento de gás

Proteção dos consumidores

Proteção dos interesses e necessidades dos consumidores, garantindo o acesso e a qualidade do serviço a um preço justo



CIRCULAR



Sustentabilidade

Facilitação e reforço de energias renováveis
Incentivo à eficiência energética e consumo consciente



OBRIGADO!

EDIFÍCIO RESTELO
Rua Dom Cristóvão da Gama, 1, 3º
1400-113 Lisboa
Portugal
Tel: +(351) 21 303 32 00
Fax: +(351) 21 303 32 01 • e-mail: erse@erse.pt
url: <http://www.erse.pt>