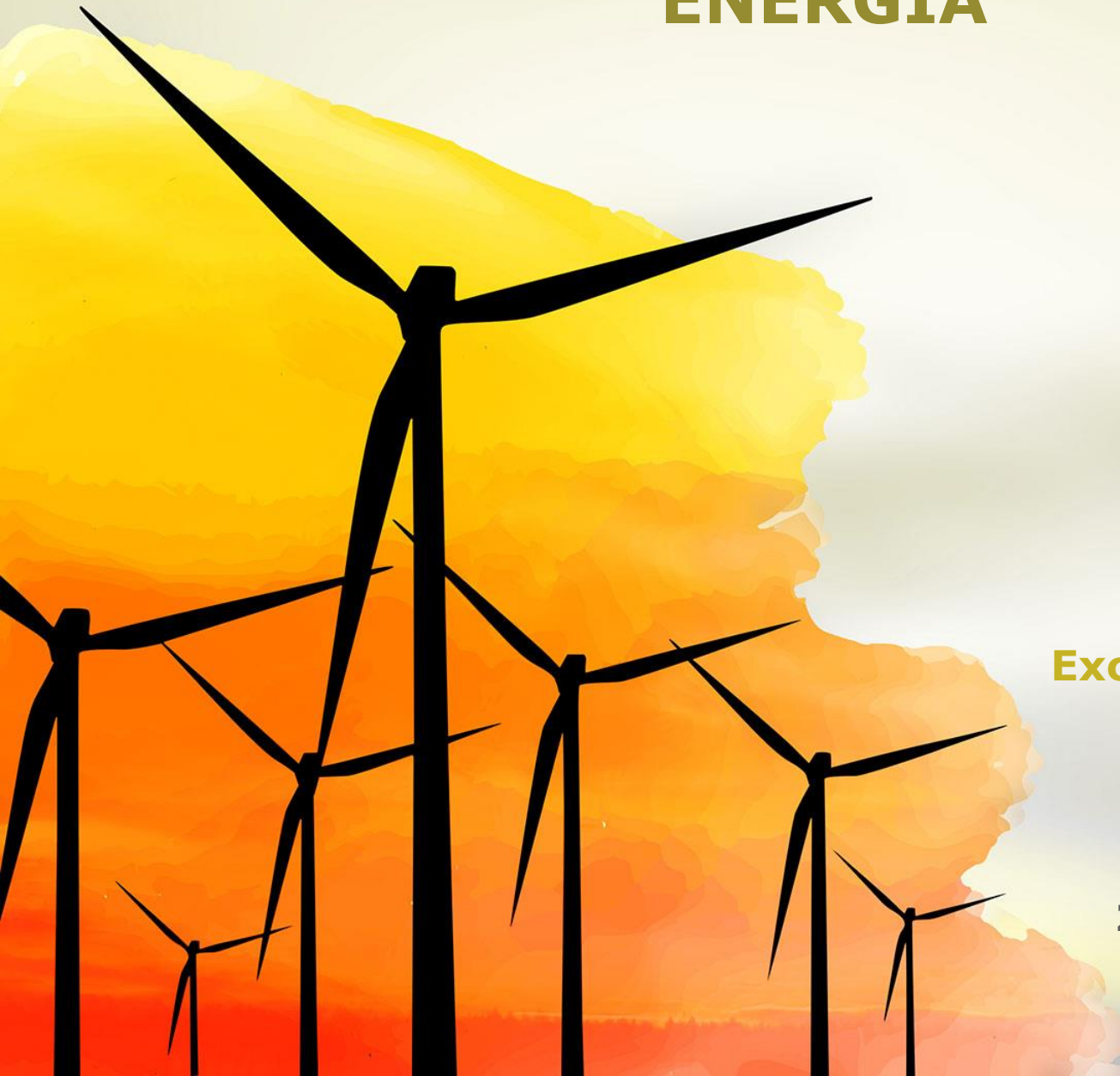


OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA



DELTA

Excelência para otimizar
seus **resultados.**

28 de setembro de 2017

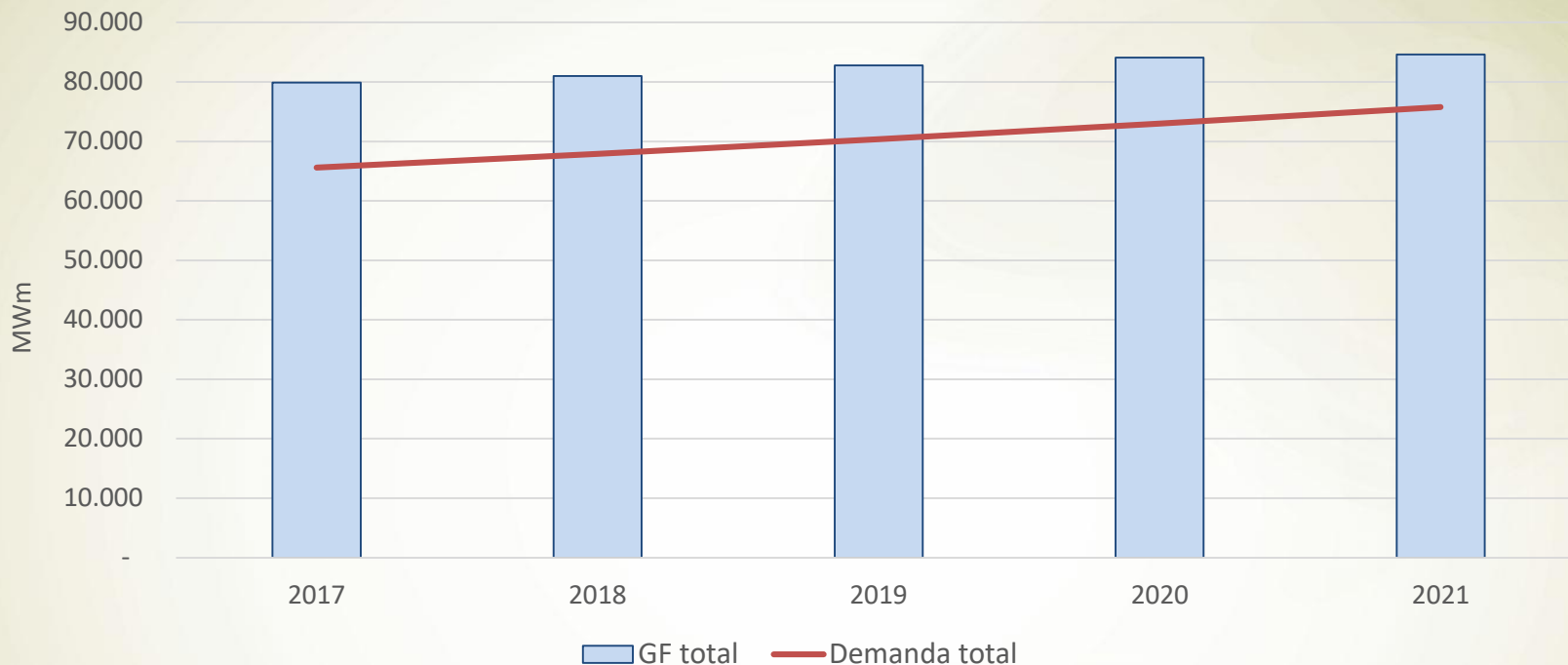
OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA

Agenda

- **Oferta e Demanda no Mercado de Energia**
- Cenário Atual
- AP 50/2017 – Rateio da Inadimplência

OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA

GF total x Demanda total



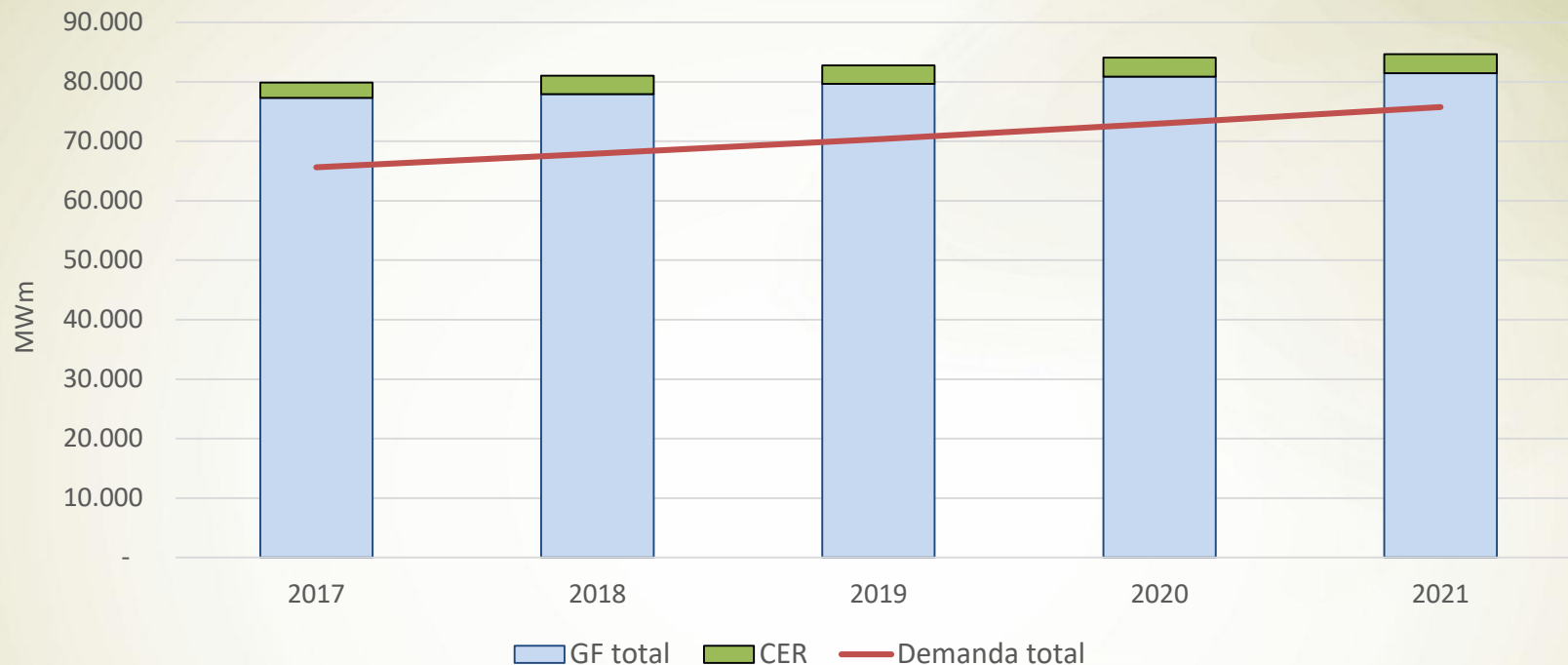
MWm	Eólica	UHE	PCH e CGH	UFV	Biomassa	Térmica	Nuclear
2017	6%	69%	4%	0%	3%	15%	2%
2018	7%	68%	4%	0%	3%	15%	2%
2019	8%	67%	4%	1%	3%	16%	2%
2020	8%	66%	4%	1%	3%	16%	2%
2021	8%	65%	4%	1%	3%	17%	2%

Obs: Foram considerados dados da CCEE, ONS e outras fontes públicas, além de estimativas e banco de dados do Grupo Delta Energia.

Obs 2: Todos os dados foram avaliados no dia 27 de setembro de 2017 e possuem caráter informativo.

OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA

GF total x Demanda total

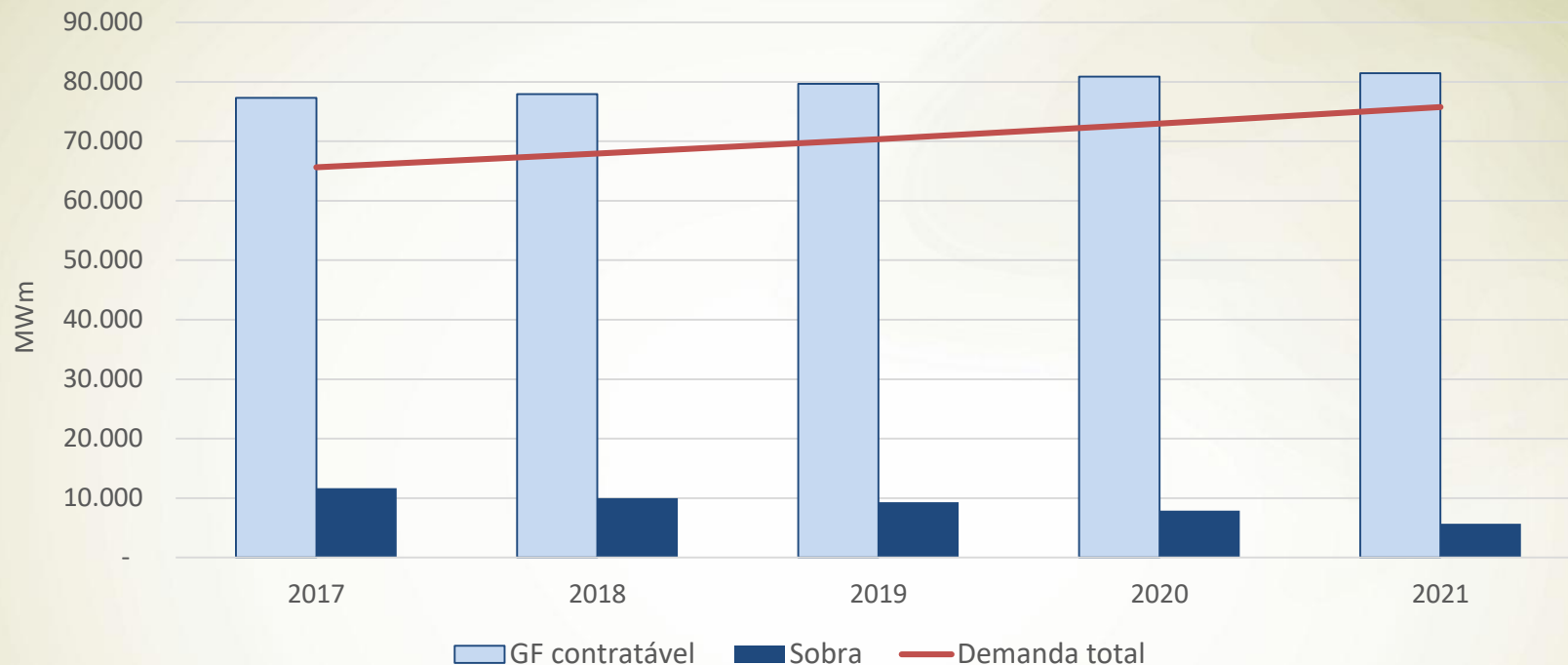


Obs: Foram considerados dados da CCEE, ONS e outras fontes públicas, além de estimativas e banco de dados do Grupo Delta Energia.

Obs 2: Todos os dados foram avaliados no dia 27 de setembro de 2017 e possuem caráter informativo.

OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA

Lastro x Demanda total



MWm	GF lastro	Demanda total	Sobra
2017	77.283	65.618	11.665
2018	77.904	67.908	9.996
2019	79.659	70.347	9.312
2020	80.890	72.995	7.895
2021	81.430	75.769	5.661

Obs: Foram considerados dados da CCEE, ONS e outras fontes públicas, além de estimativas e banco de dados do Grupo Delta Energia.

Obs 2: Todos os dados foram avaliados no dia 27 de setembro de 2017 e possuem caráter informativo.

OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA

Lastro de Fontes Incentivadas

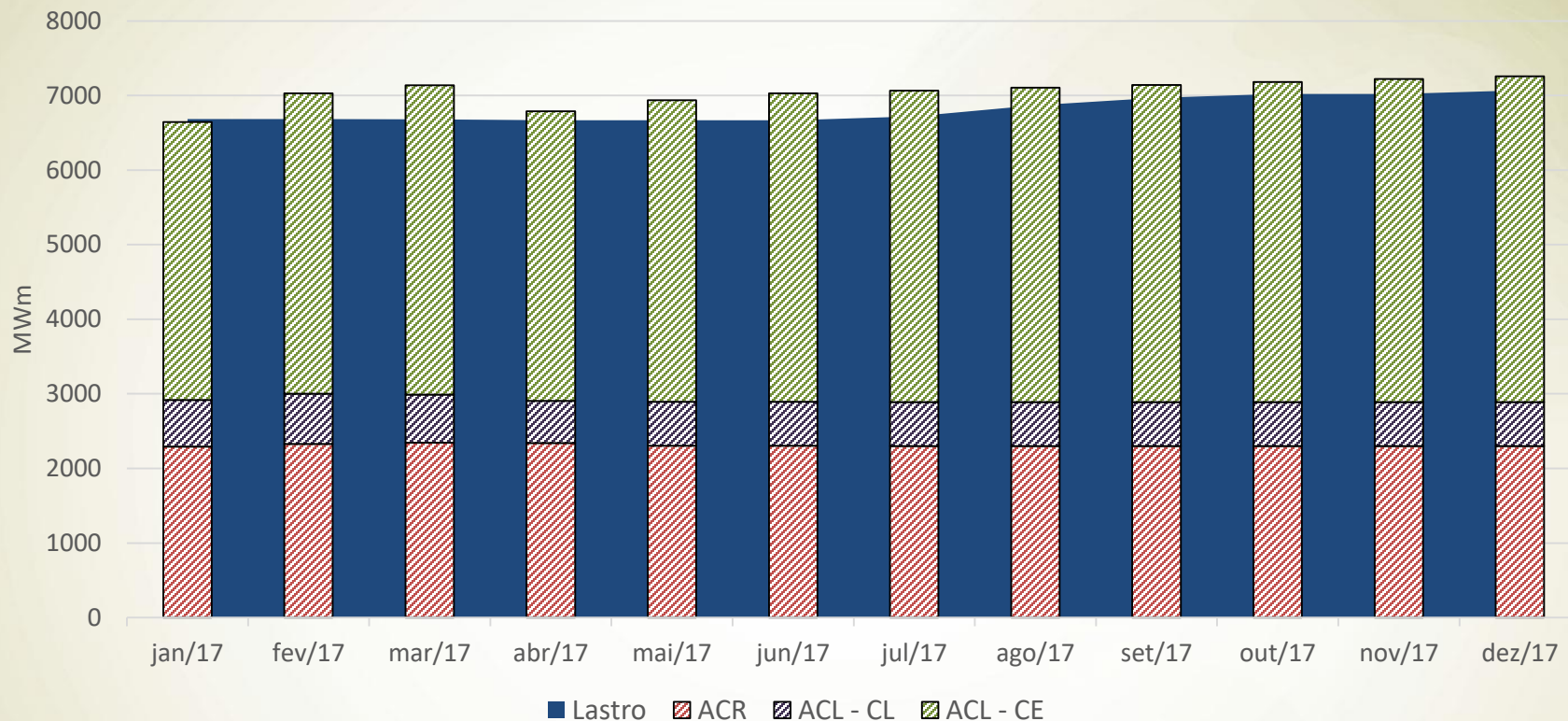


Obs: Foram considerados dados da CCEE, ONS e outras fontes públicas, além de estimativas e banco de dados do Grupo Delta Energia.

Obs 2: Todos os dados foram avaliados no dia 27 de setembro de 2017 e possuem caráter informativo.

OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA

Lastro x Contratos Incentivados



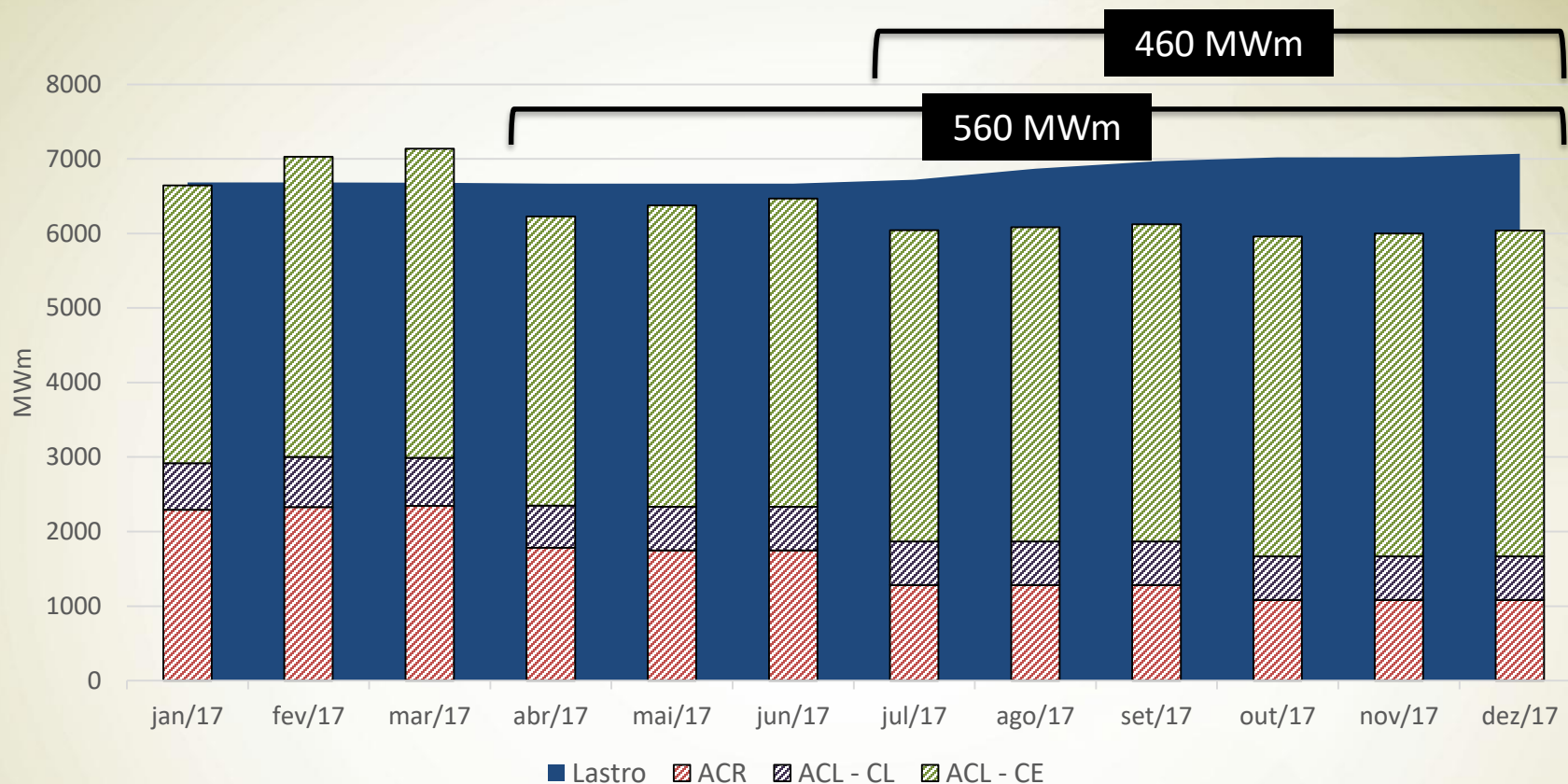
MWm	jan/17	fev/17	mar/17	abr/17	mai/17	jun/17	jul/17	ago/17	set/17	out/17	nov/17	dez/17	Média
Disponível	41	-343	-457	-120	-266	-360	-345	-234	-173	-162	-201	-190	-234

Obs: Foram considerados dados da CCEE, ONS e outras fontes públicas, além de estimativas e banco de dados do Grupo Delta Energia.

Obs 2: Todos os dados foram avaliados no dia 27 de setembro de 2017 e possuem caráter informativo.

OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA

Lastro x Contratos Incentivados



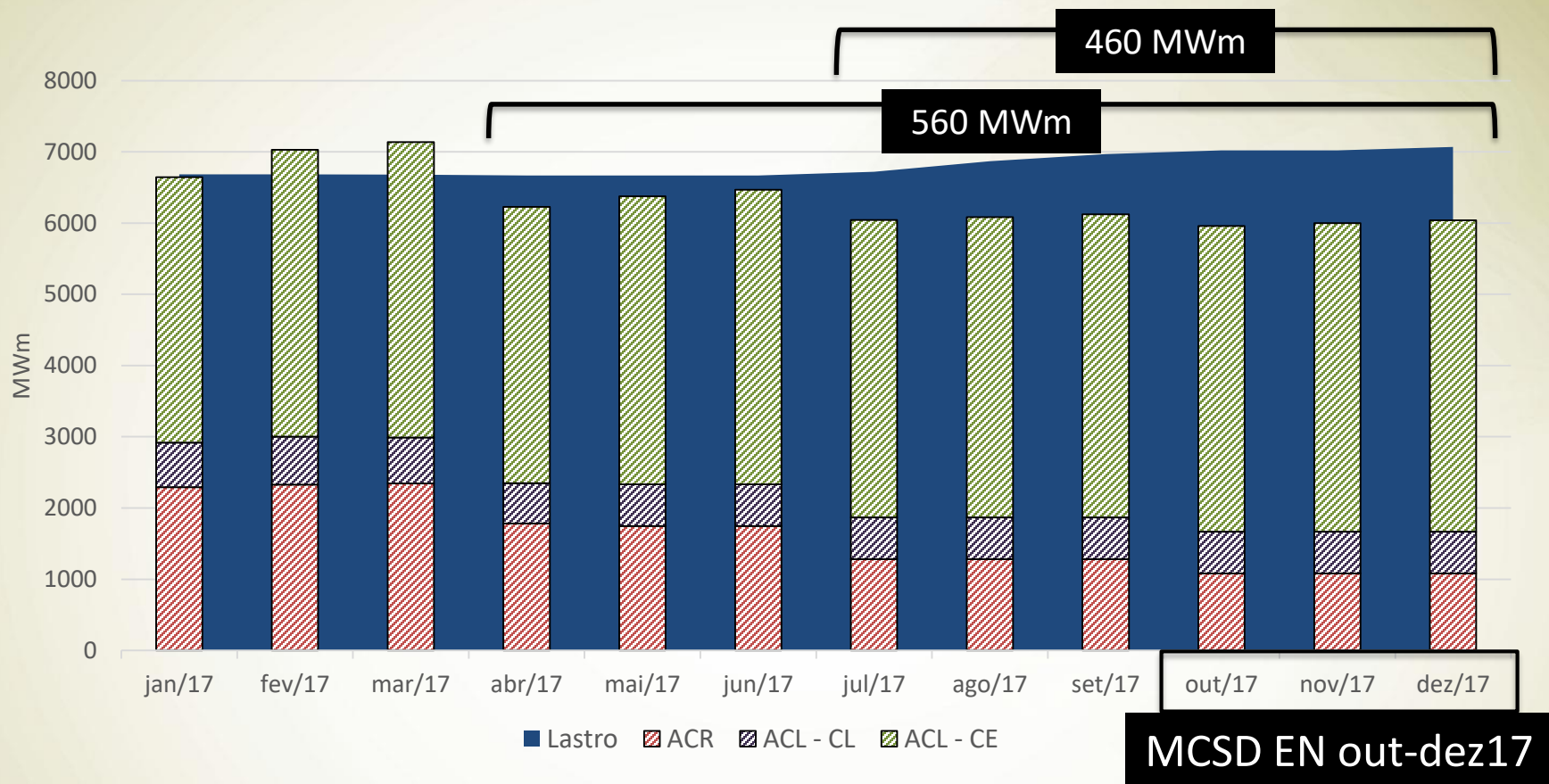
MWm	jan/17	fev/17	mar/17	abr/17	mai/17	jun/17	jul/17	ago/17	set/17	out/17	nov/17	dez/17	Média
Disponível	41	-343	-457	440	294	200	675	786	847	1058	1019	1030	471

Obs: Foram considerados dados da CCEE, ONS e outras fontes públicas, além de estimativas e banco de dados do Grupo Delta Energia.

Obs 2: Todos os dados foram avaliados no dia 27 de setembro de 2017 e possuem caráter informativo.

OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA

Lastro x Contratos Incentivados



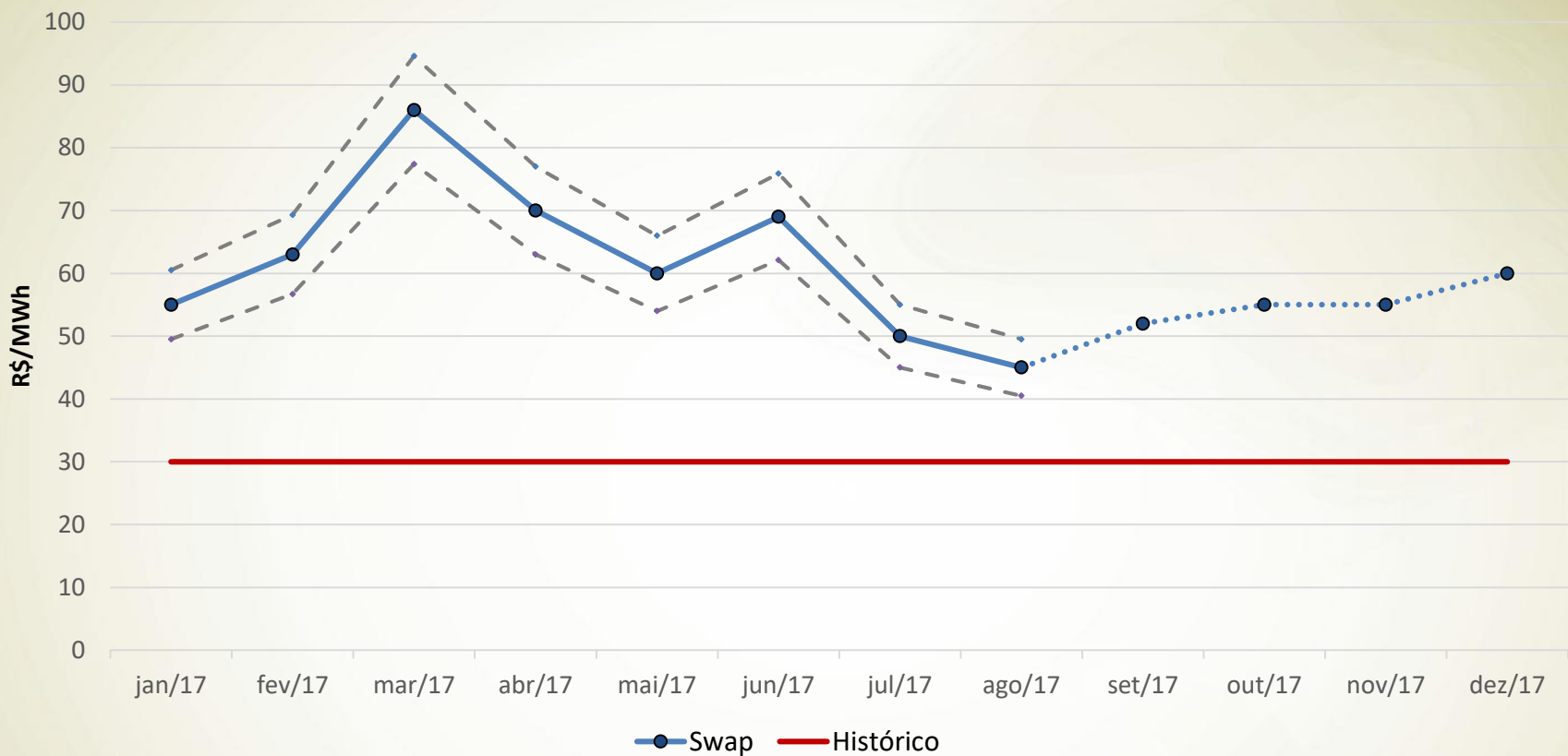
MWm	jan/17	fev/17	mar/17	abr/17	mai/17	jun/17	jul/17	ago/17	set/17	out/17	nov/17	dez/17	Média
Disponível	41	-343	-457	440	294	200	675	786	847	1058	1019	1030	471

Obs: Foram considerados dados da CCEE, ONS e outras fontes públicas, além de estimativas e banco de dados do Grupo Delta Energia.

Obs 2: Todos os dados foram avaliados no dia 27 de setembro de 2017 e possuem caráter informativo.

OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA

Swap 2017



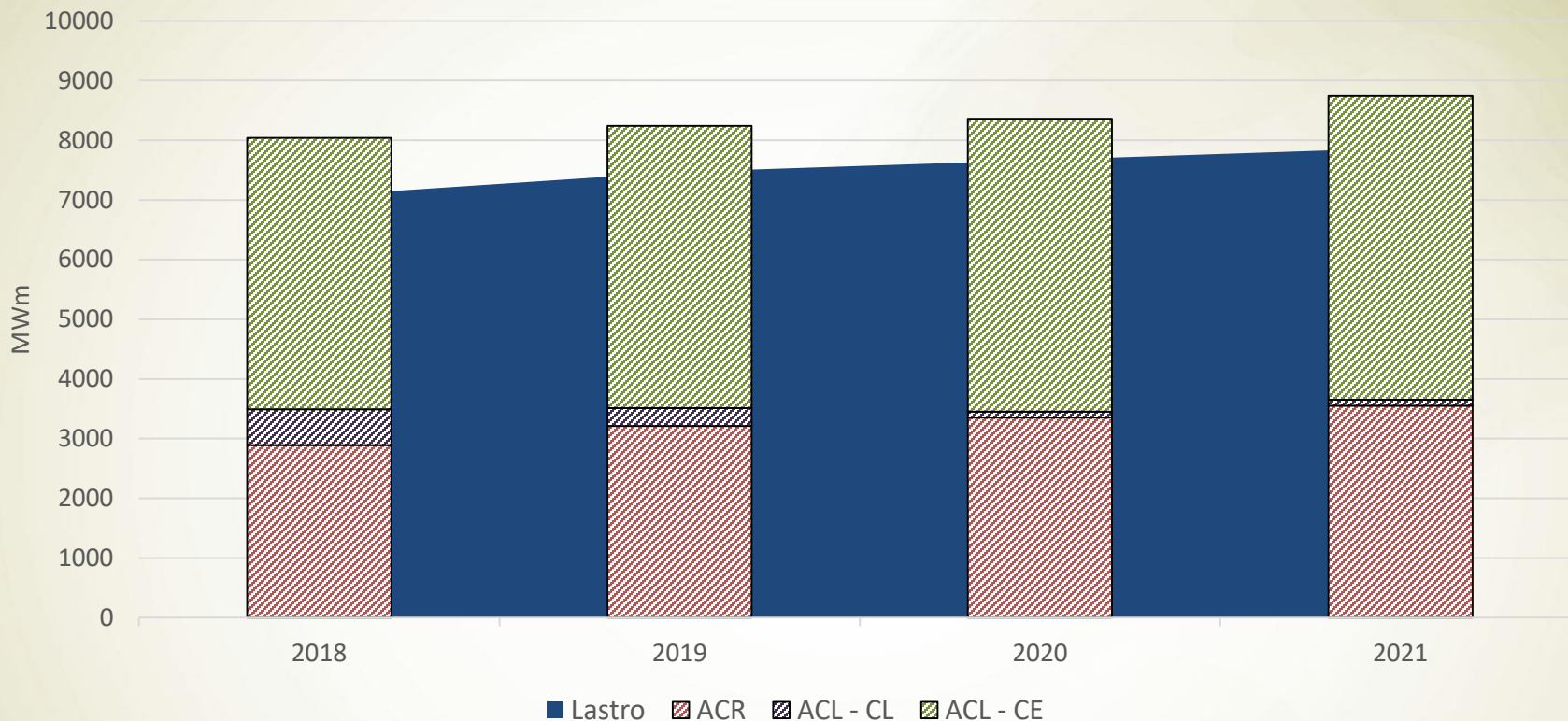
R\$/MWh	jan/17	fev/17	mar/17	abr/17	mai/17	jun/17	jul/17	ago/17	set/17	out/17	nov/17	dez/17	Médio
Swap	55	63	86	70	60	69	50	45	52	55	55	60	60

Obs: Foram considerados dados da CCEE, ONS e outras fontes públicas, além de estimativas e banco de dados do Grupo Delta Energia.

Obs 2: Todos os dados foram avaliados no dia 27 de setembro de 2017 e possuem caráter informativo.

OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA

Lastro x Contratos Incentivados



MWm	2018	2019	2020	2021
Disponível	-970	-770	-690	-870

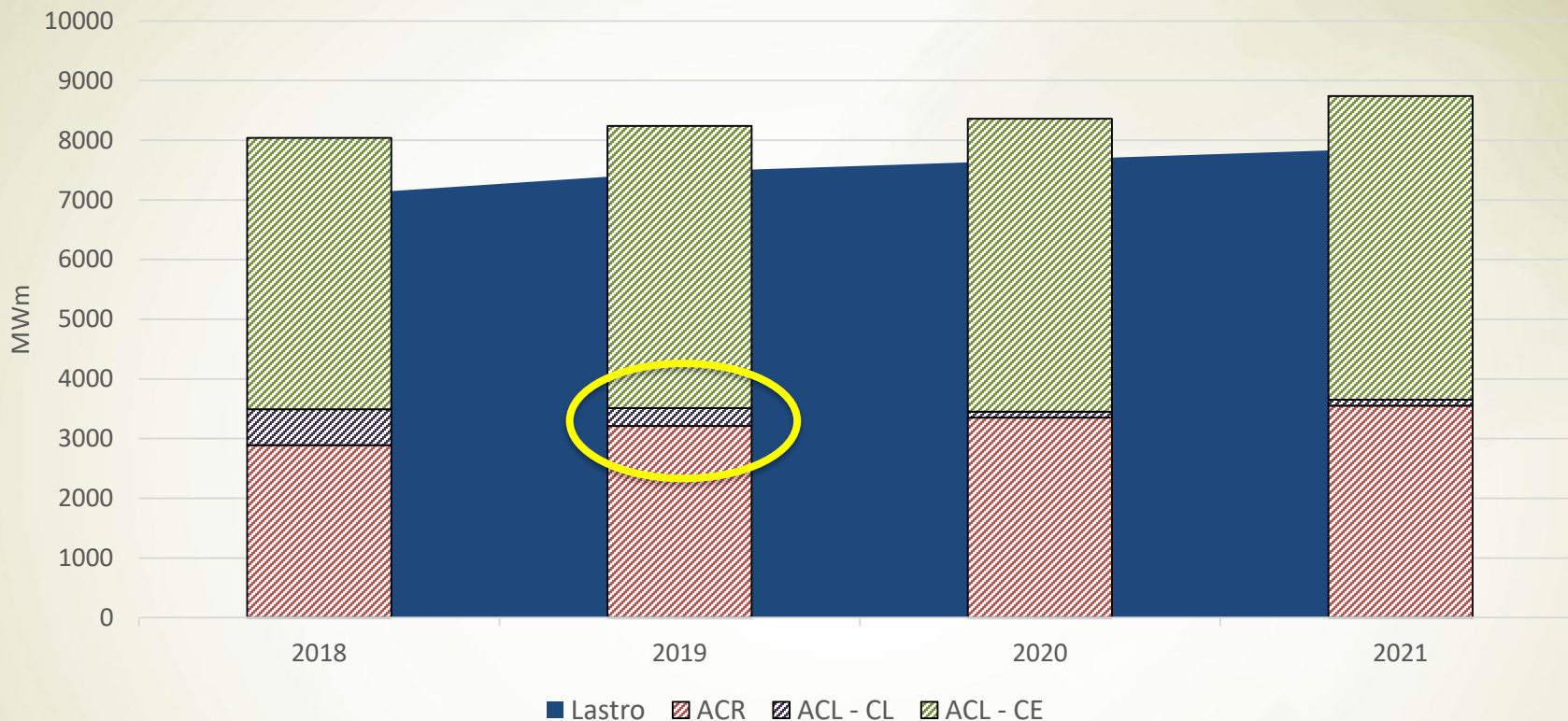
- Migração de 50 unidades consumidoras por mês;
- Consideração do MCSD A4+ jan/18 e de descontrações bilaterais.

Obs: Foram considerados dados da CCEE, ONS e outras fontes públicas, além de estimativas e banco de dados do Grupo Delta Energia.

Obs 2: Todos os dados foram avaliados no dia 27 de setembro de 2017 e possuem caráter informativo.

OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA

Lastro x Contratos Incentivados



MWm	2018	2019	2020	2021
Disponível	-970	-770	-690	-870

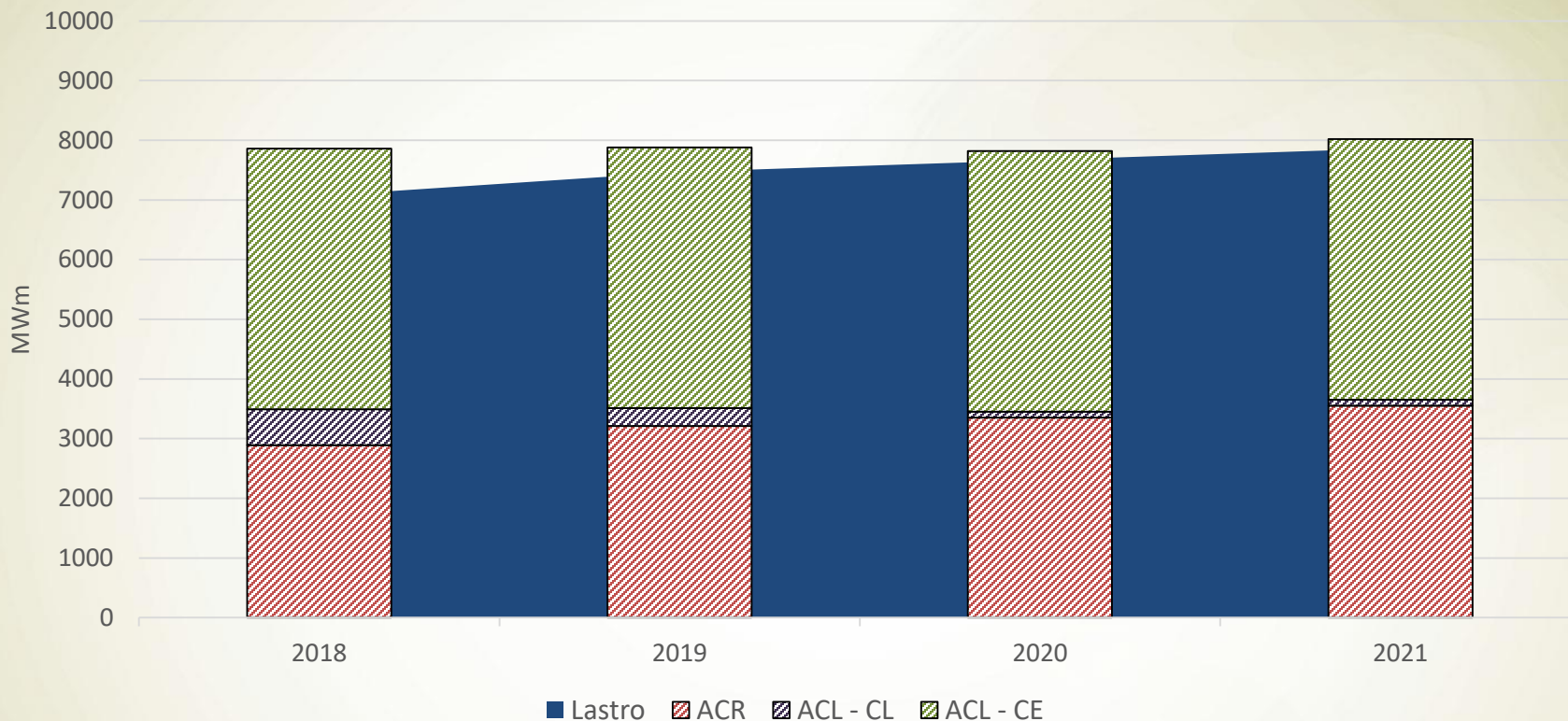
- Migração de 50 unidades consumidoras por mês;
- Consideração do MCSD A4+ jan/18 e de descontrações bilaterais.

Obs: Foram considerados dados da CCEE, ONS e outras fontes públicas, além de estimativas e banco de dados do Grupo Delta Energia.

Obs 2: Todos os dados foram avaliados no dia 27 de setembro de 2017 e possuem caráter informativo.

OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA

Lastro x Contratos Incentivados



MWm	2018	2019	2020	2021
Disponível	-790	-410	-150	-150

- Migração de 0 unidade consumidora por mês;
- Consideração do MCSD A4+ jan/18 e de descontrações bilaterais.

Obs: Foram considerados dados da CCEE, ONS e outras fontes públicas, além de estimativas e banco de dados do Grupo Delta Energia.

Obs 2: Todos os dados foram avaliados no dia 27 de setembro de 2017 e possuem caráter informativo.

OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA

Formas de equilibrar o lastro

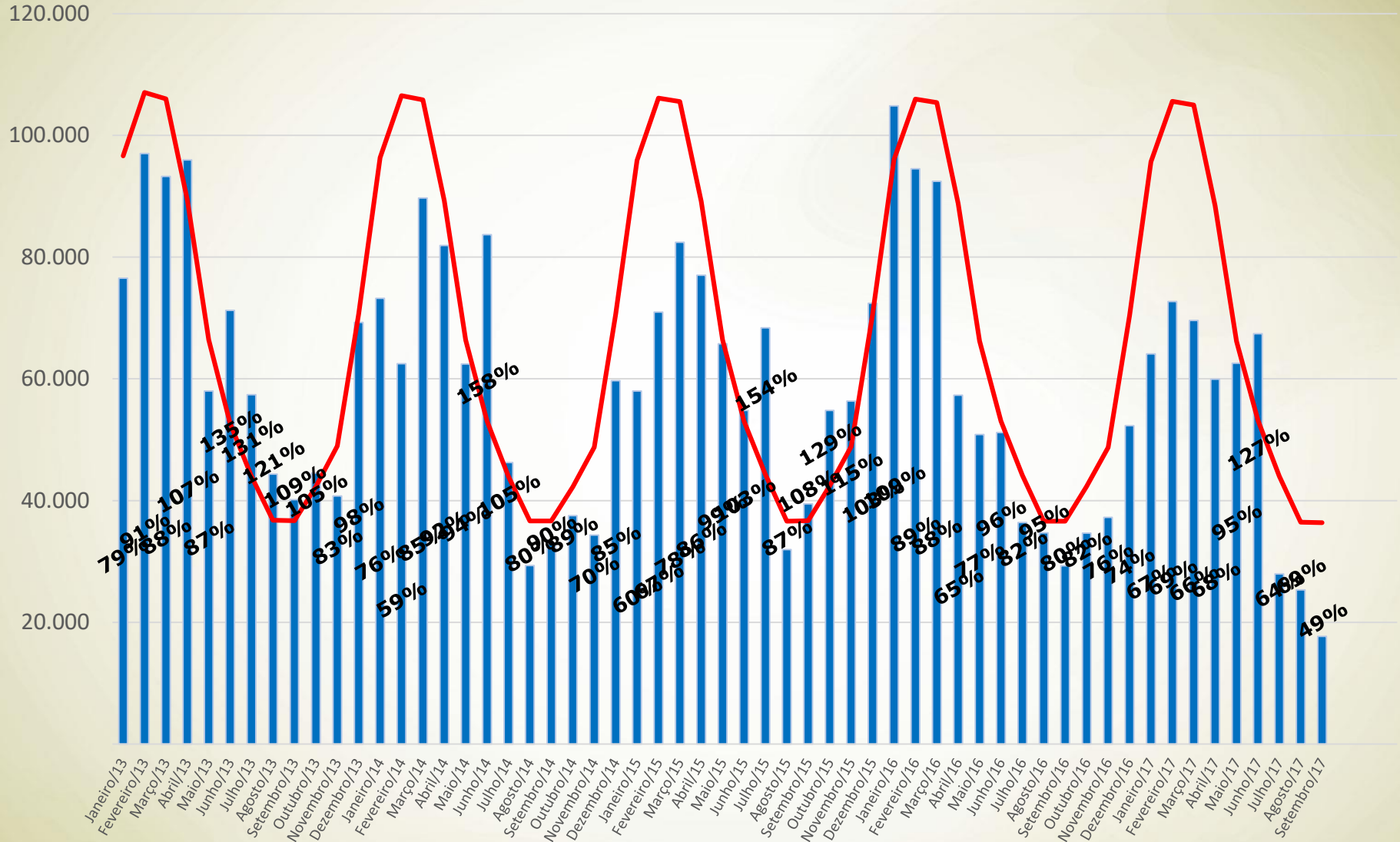
- MCSD;
- Descontratação bilateral;
- “Venda” de energia incentivada pelas distribuidoras;
- Redução do limite para compra de energia convencional;
- Dentre outros.

OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA

Agenda

- Oferta e Demanda no Mercado de Energia
- **Cenário Atual**
- AP 50/2017 – Rateio da Inadimplência

OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA ENA - SIN

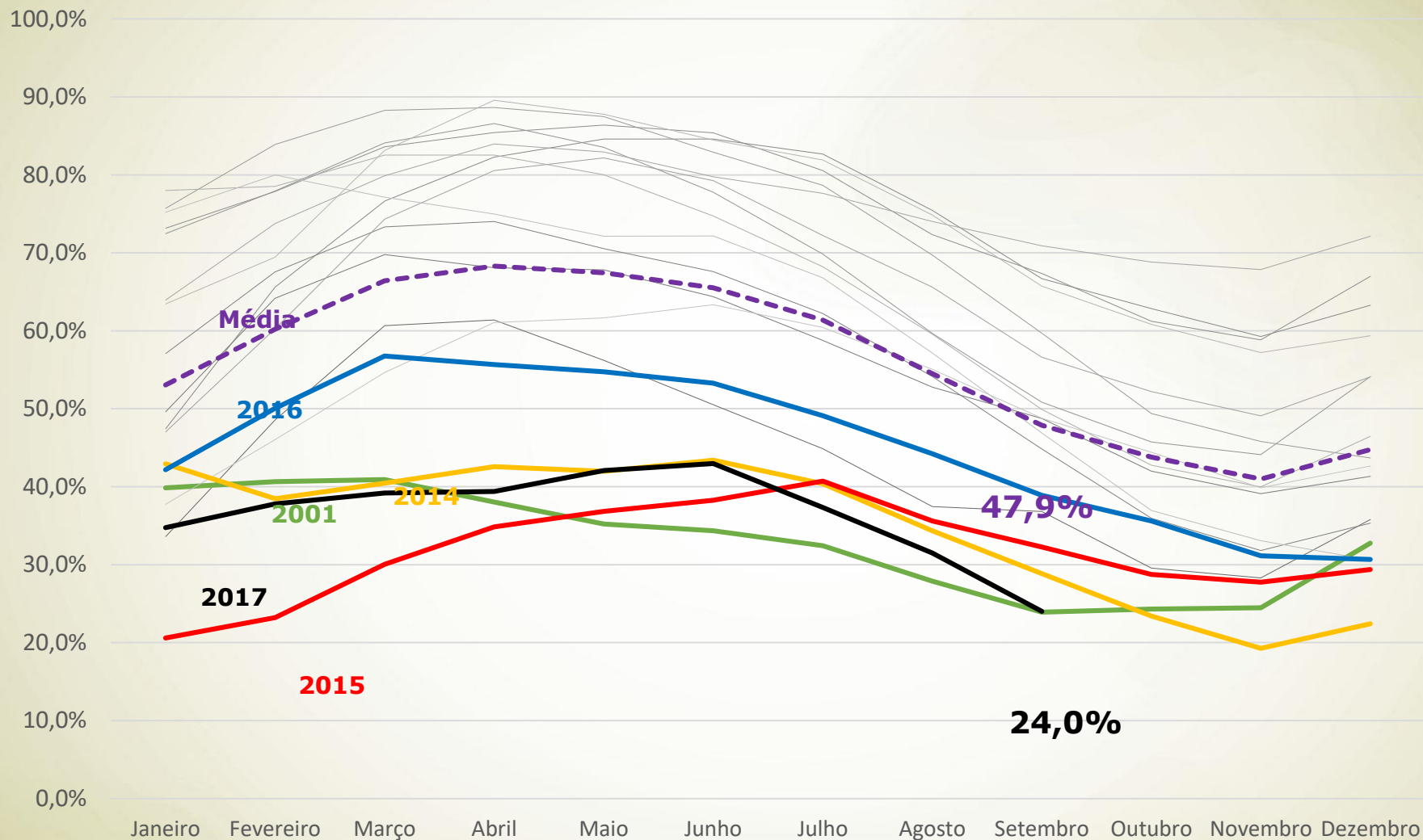


Obs: Foram considerados dados da CCEE, ONS e outras fontes públicas, além de estimativas e banco de dados do Grupo Delta Energia.

Obs 2: Todos os dados foram avaliados no dia 27 de setembro de 2017 e possuem caráter informativo.

OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA

Reservatórios - SIN

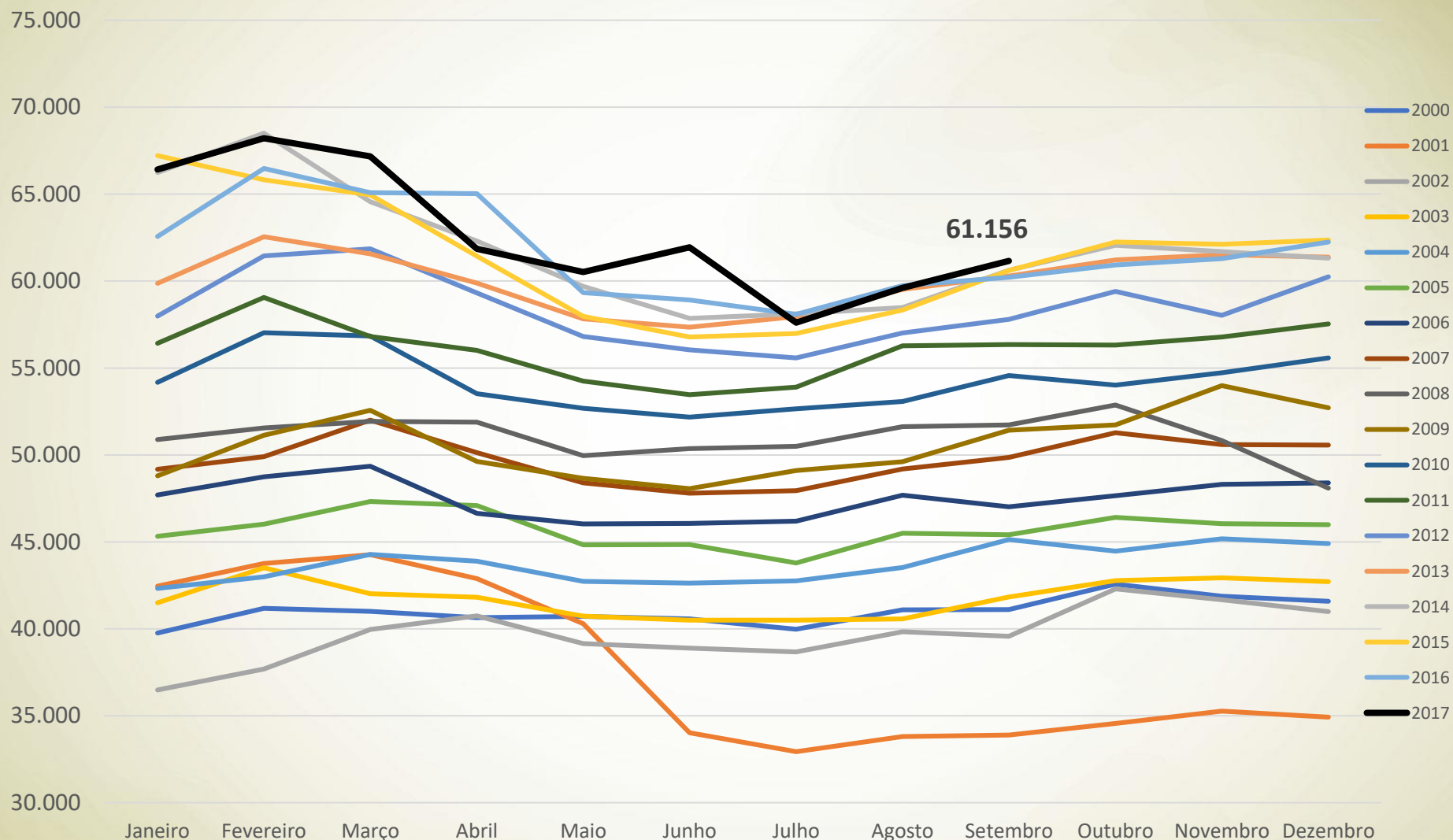


Obs: Foram considerados dados da CCEE, ONS e outras fontes públicas, além de estimativas e banco de dados do Grupo Delta Energia.

Obs 2: Todos os dados foram avaliados no dia 27 de setembro de 2017 e possuem caráter informativo.

OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA

Carga - SIN

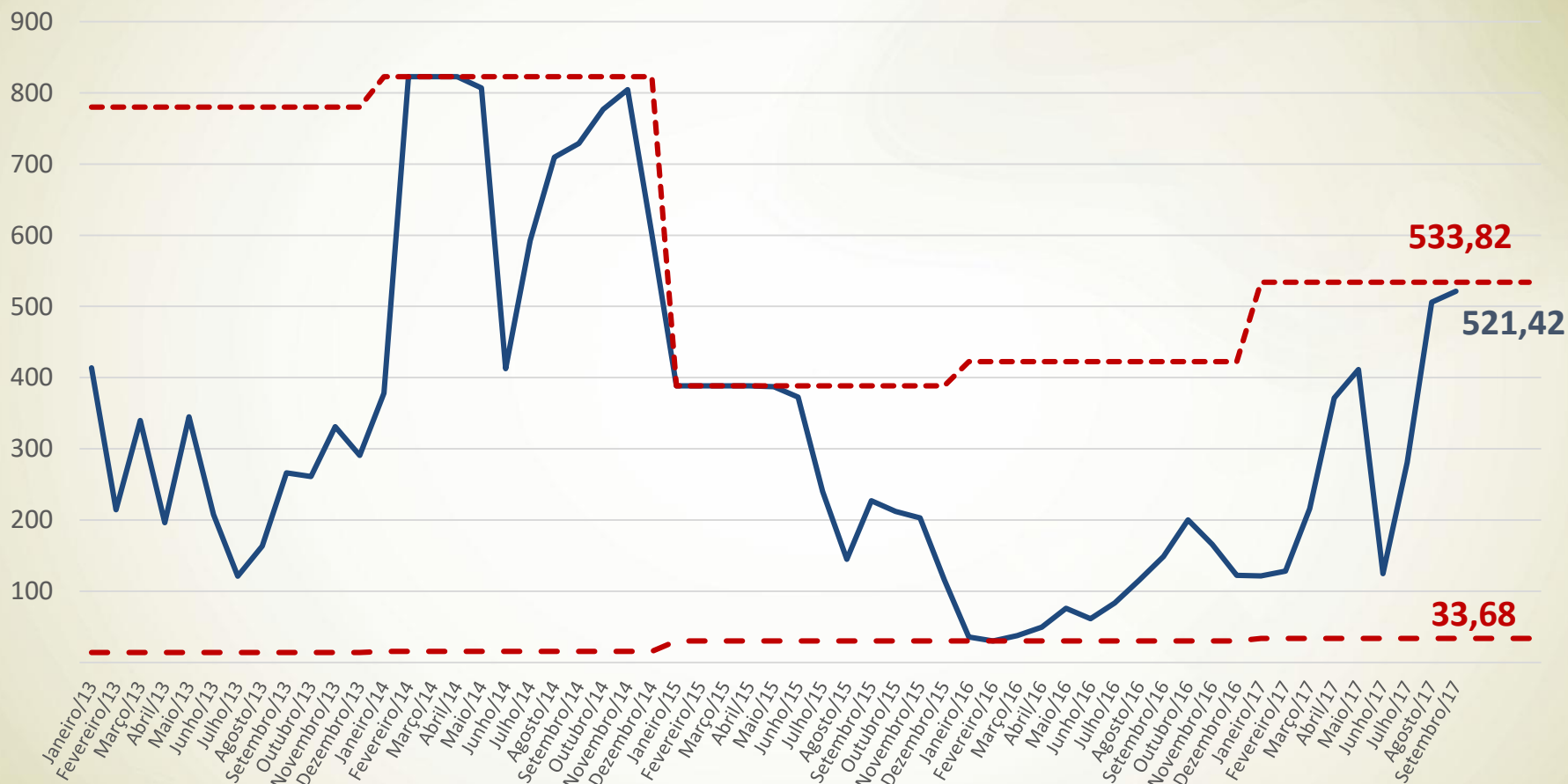


Obs: Foram considerados dados da CCEE, ONS e outras fontes públicas, além de estimativas e banco de dados do Grupo Delta Energia.

Obs 2: Todos os dados foram avaliados no dia 27 de setembro de 2017 e possuem caráter informativo.

OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA

PLD – SE/CO



Obs: Foram considerados dados da CCEE, ONS e outras fontes públicas, além de estimativas e banco de dados do Grupo Delta Energia.

Obs 2: Todos os dados foram avaliados no dia 27 de setembro de 2017 e possuem caráter informativo.

OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA

Despacho Térmico - SIN

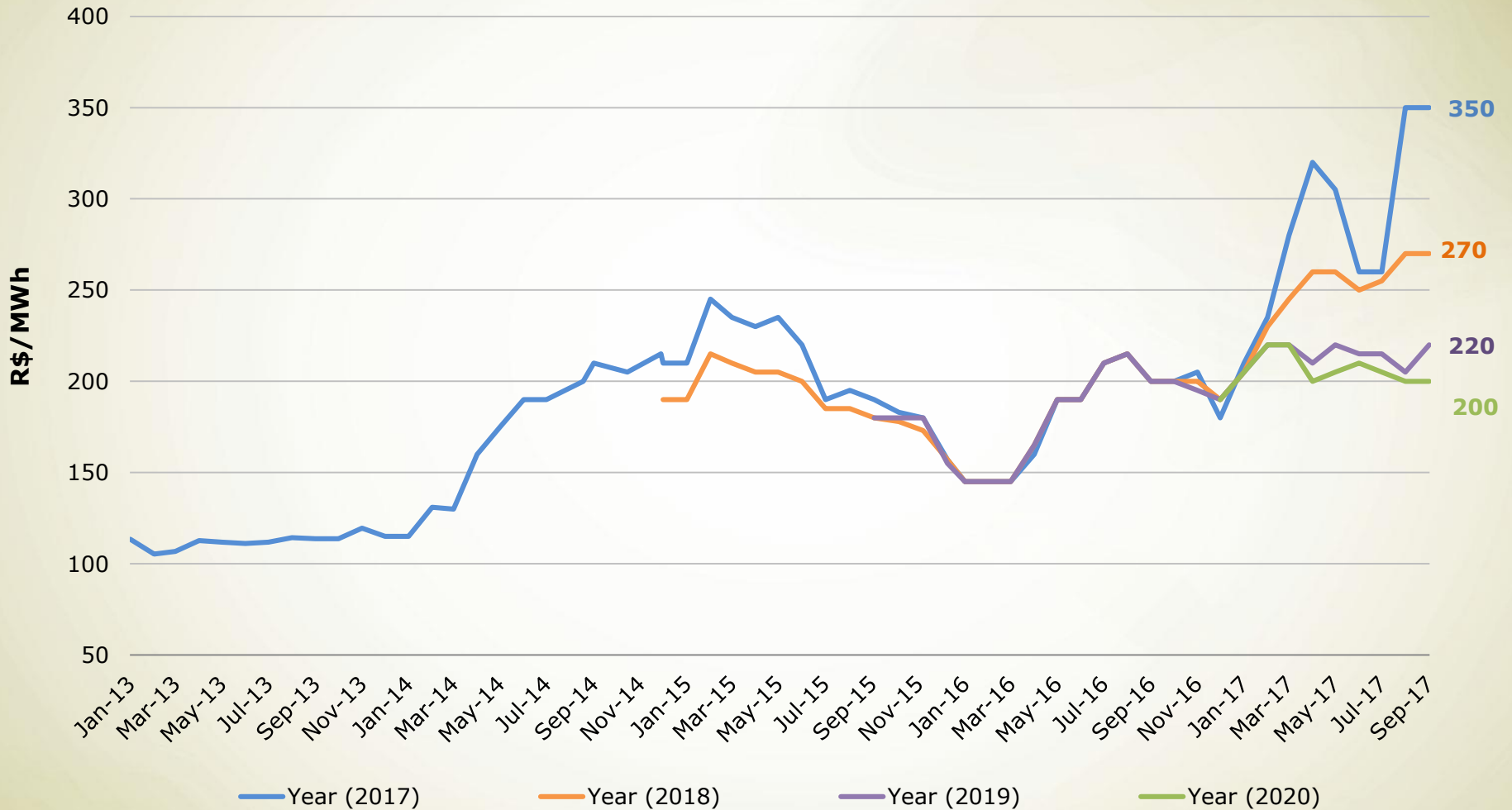


Obs: Foram considerados dados da CCEE, ONS e outras fontes públicas, além de estimativas e banco de dados do Grupo Delta Energia.

Obs 2: Todos os dados foram avaliados no dia 27 de setembro de 2017 e possuem caráter informativo.

OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA

Preços Futuros – Energia Incentivada 50%



OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA

Agenda

- Oferta e Demanda no Mercado de Energia
- Cenário Atual
- **AP 50/2017 – Rateio da Inadimplência**

OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA

AP 50/2017 – Rateio da Inadimplência

AP 50/2017



Liquidação de ESS separada do MCP

Rateio da inadimplência e débitos de acordo com os votos

OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA

AP 50/2017 – Rateio da Inadimplência

AP 50/2017



Liquidação de ESS separada do MCP

Rateio da inadimplência e débitos de acordo com os votos

OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA

AP 50/2017 – Rateio da Inadimplência

Hoje

1

R\$ -10

2

R\$ -6

3

R\$ 12

4

R\$ 4

OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA

AP 50/2017 – Rateio da Inadimplência

Hoje



OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA

AP 50/2017 – Rateio da Inadimplência

Hoje



Inadimplência é rateada proporcionalmente ao valor a receber dos credores.

OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA

AP 50/2017 – Rateio da Inadimplência

Hoje



Inadimplência é rateada proporcionalmente ao valor a receber dos credores.

Proposta



OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA

AP 50/2017 – Rateio da Inadimplência

Hoje



Inadimplência é rateada proporcionalmente ao valor a receber dos credores.

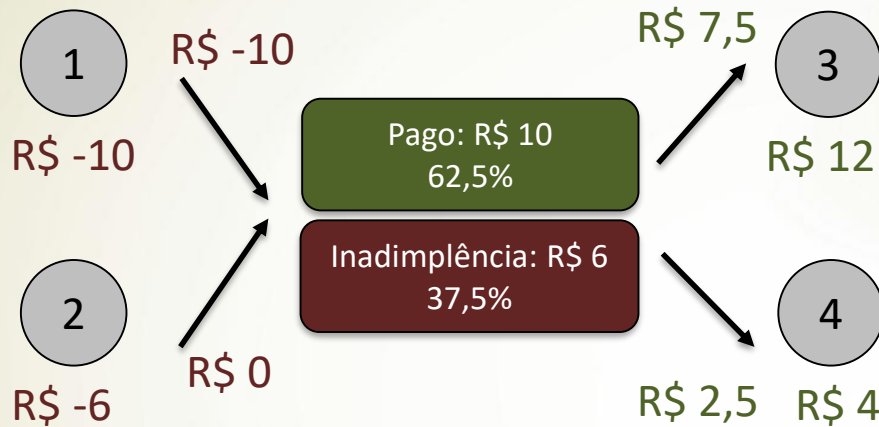
Proposta



OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA

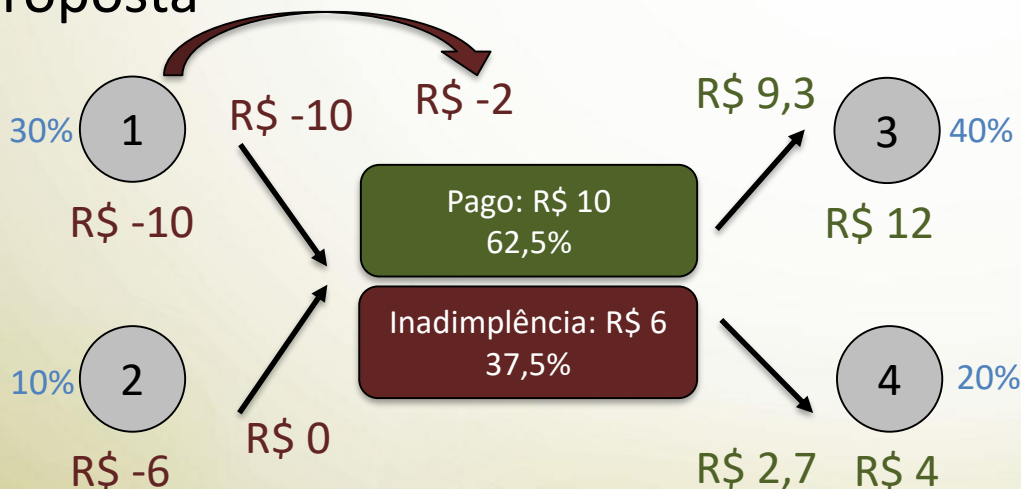
AP 50/2017 – Rateio da Inadimplência

Hoje



Inadimplência é rateada proporcionalmente ao valor a receber dos credores.

Proposta



Inadimplência é rateada proporcionalmente ao voto de todos os agentes do mercado.

OFERTA E DEMANDA NO MERCADO DE ENERGIA

AP 50/2017 – Rateio da Inadimplência

Impactos

- Queda da liquidez;
- Risco de judicialização;
- Mudança de regra em um processo que funciona.



DELTA

Excelência para otimizar
seus **resultados.**

Av. das Nações Unidas, 11.541
16º andar • CEP 04578 907
São Paulo • SP
Tel.: 55 11 3897 6500
Fax: 55 11 3897 6509

deltaenergia.com.br