



XIII Simpósio Jurídico ABCE

Reflexões sobre a Integração Energética na América Latina

Direito e Energia Elétrica
Brasília 20 e 21 de agosto de 2007

GRUPO





CONTEÚDO

- **Balanço energético a nível mundial**
- **Situação da região**
- **Liberação comercial e integração energética**
- **Tendências dos serviços de energia**
- **Nossa visão do desenvolvimento do setor e da integração de mercados**

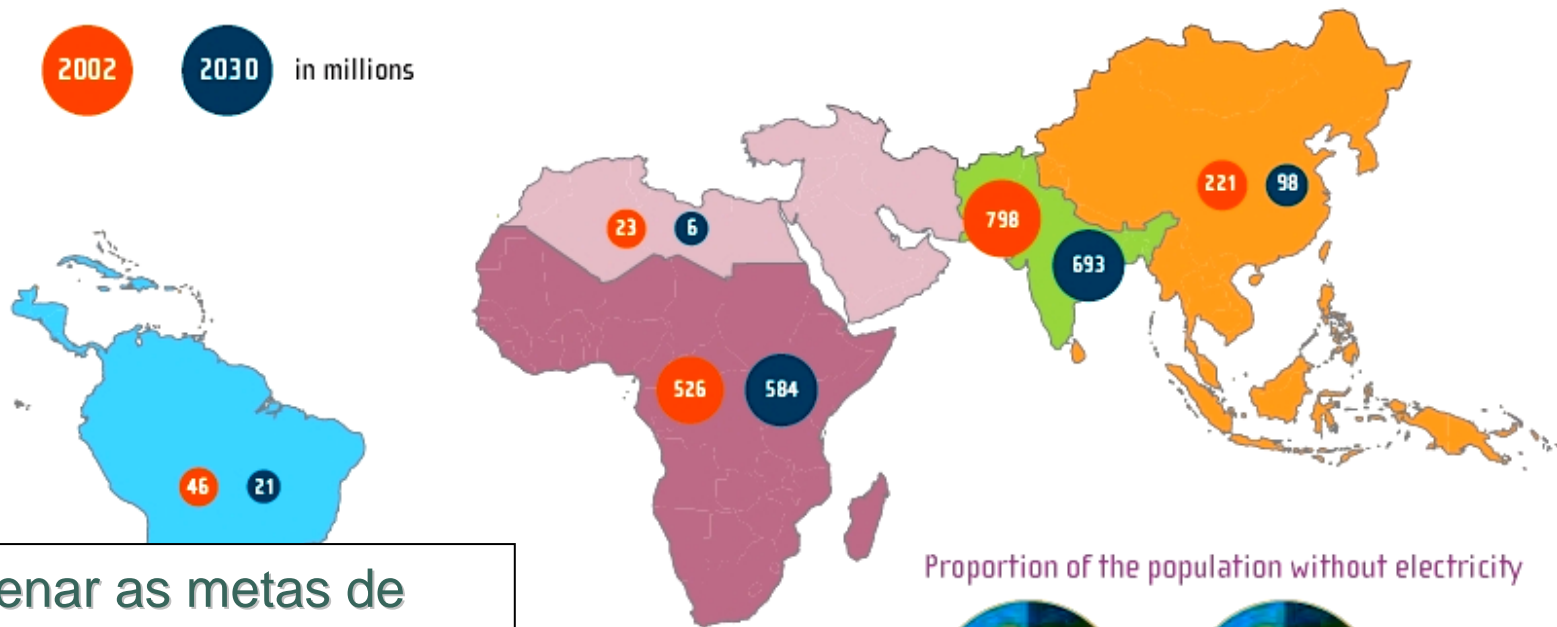
Balanço energético a nível mundial





O acesso à energia se constitui em uma condição necessária para o desenvolvimento das nações

World population with no electricity Striking imbalance between North and South



Como coordenar as metas de desenvolvimento econômico, desenvolvimento humano e proteção ambiental?

Proportion of the population without electricity



2002
1.6 billion inhabitants



2030
1.4 billion inhabitants

Source: International Energy Agency, 2006.

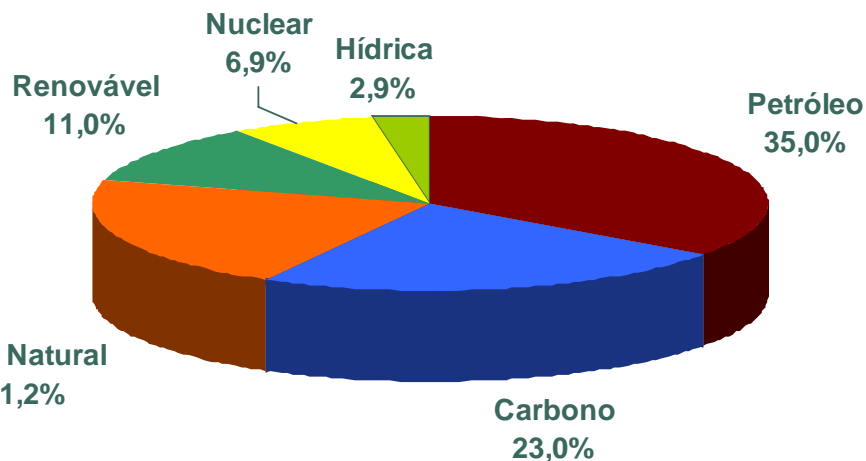
Baseado em dados de Publicações da AREVA



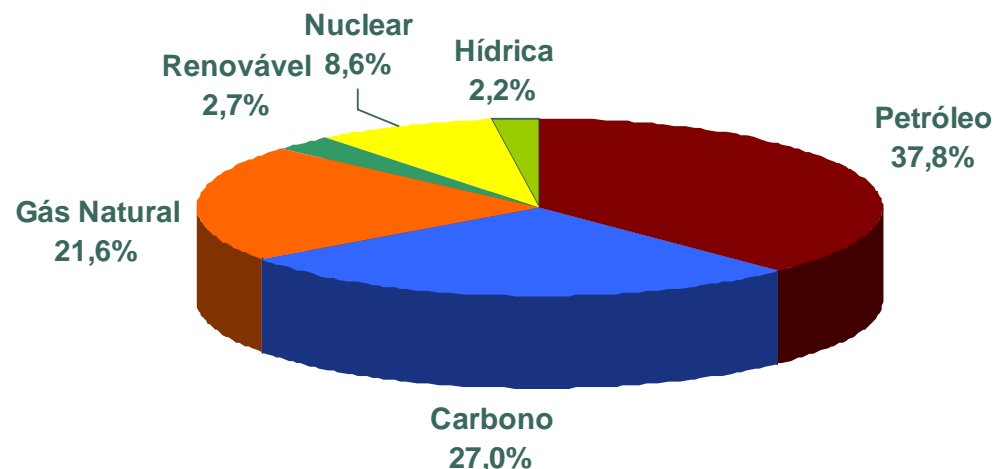
Existe a necessidade urgente de conectar as fontes de energia com os centros de demanda

Fontes primárias de energia

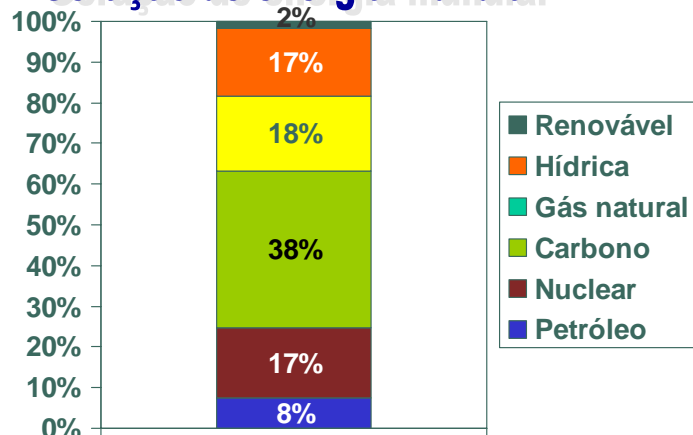
Matriz energética mundial



Demanda primária de energia



Geração de energia mundial



GRUPO

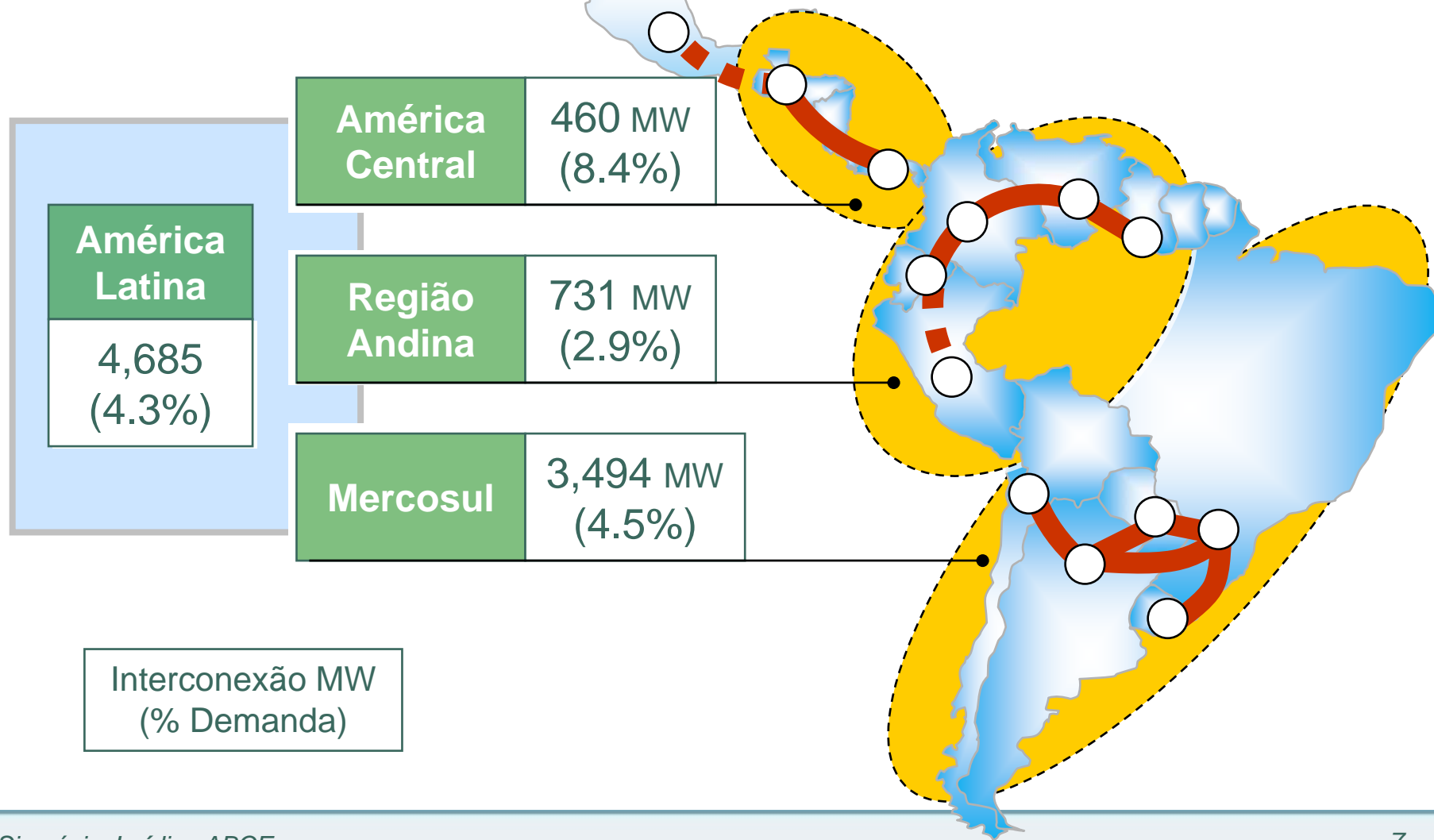


Situação da região





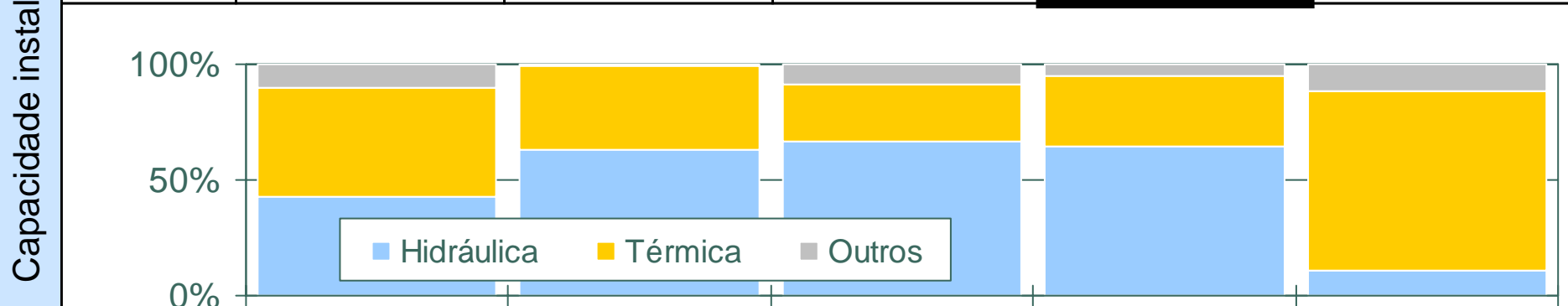
A América Latina vem avançando na busca da integração regional, através do desenvolvimento de projetos de infraestrutura





As características dos recursos demonstram um potencial que poderia ser aproveitado com a integração

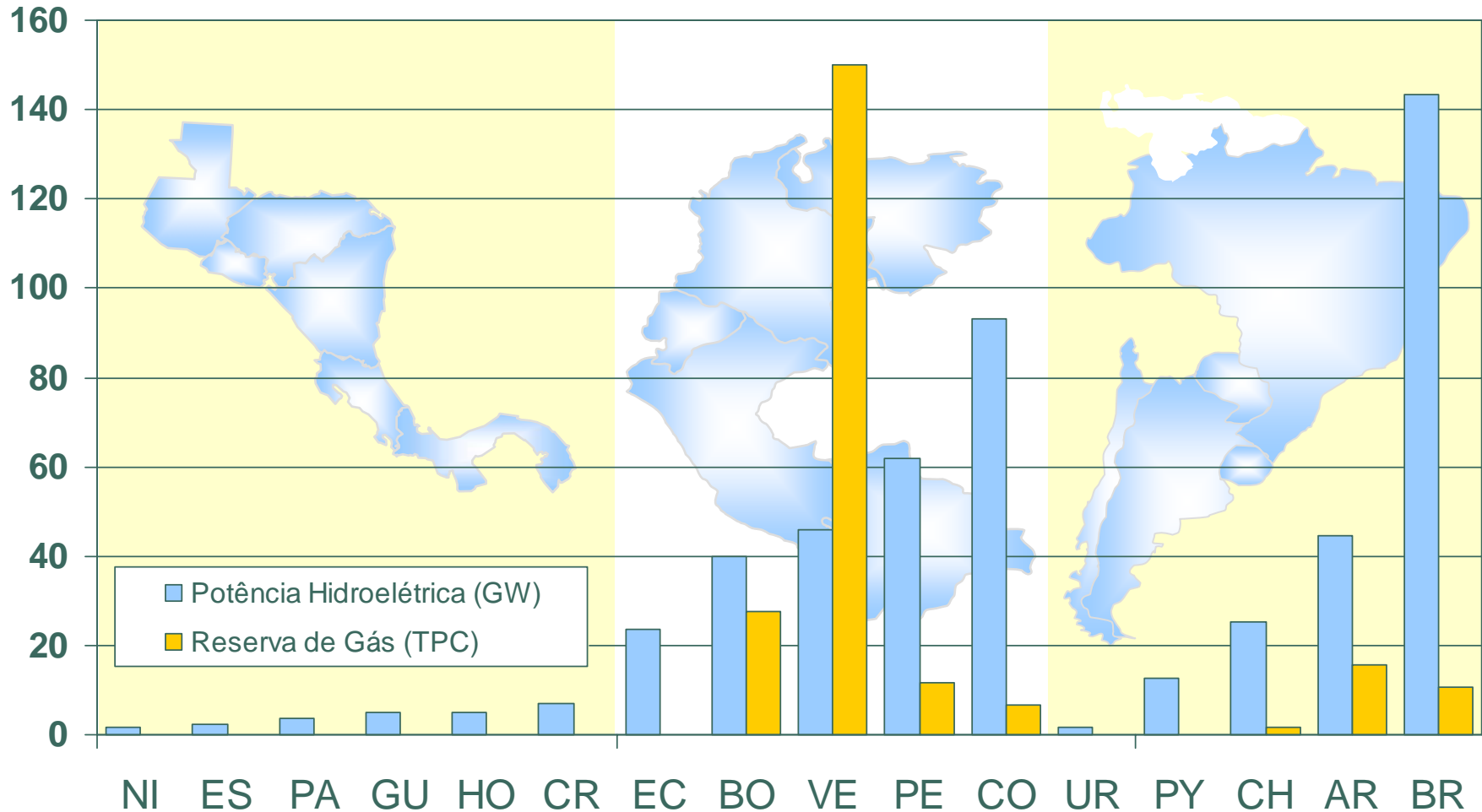
		América Central	Região Andina	Mercosul	América Latina	América Norte
Demanda	GWh	31.784	180.382	563,672	775,838	4,400,000
	MW	5.688	28.376	76,914	110,978	850,000
Capacidade instalada	MW	8.870	43.335	135,624	187,829	1,100.00
	Reserva	36%	35%	43%	40%	24%



“O aprofundamento dos processos de integração regional é um elemento fundamental da Agenda Integral de Desenvolvimento”
 CAF. Una visión estratégica para la integración económica y energética. 2007



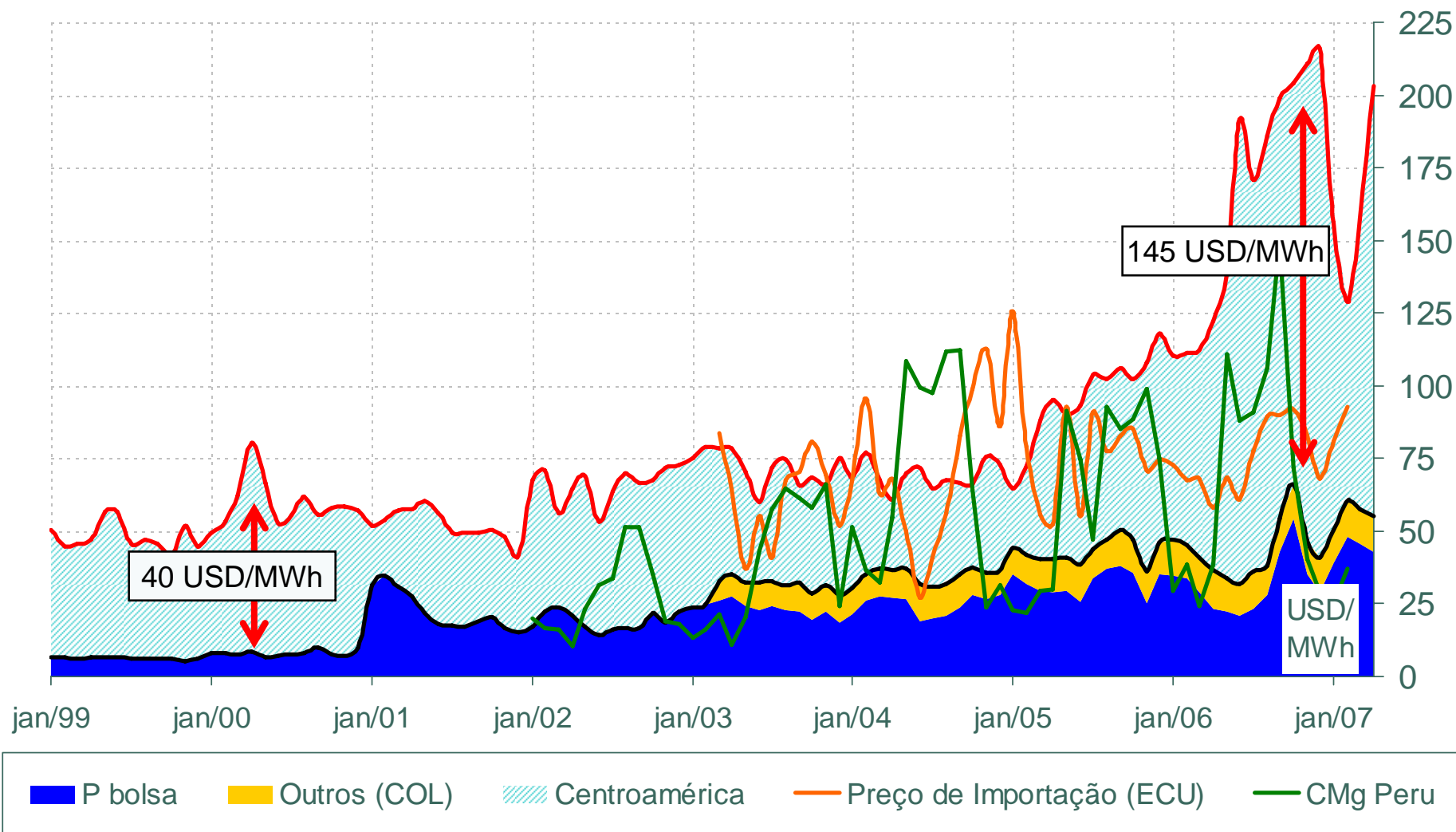
América Latina, Um potencial energético por otimizar



Fonte: OLADE – Sistema de información económica energética SIEE

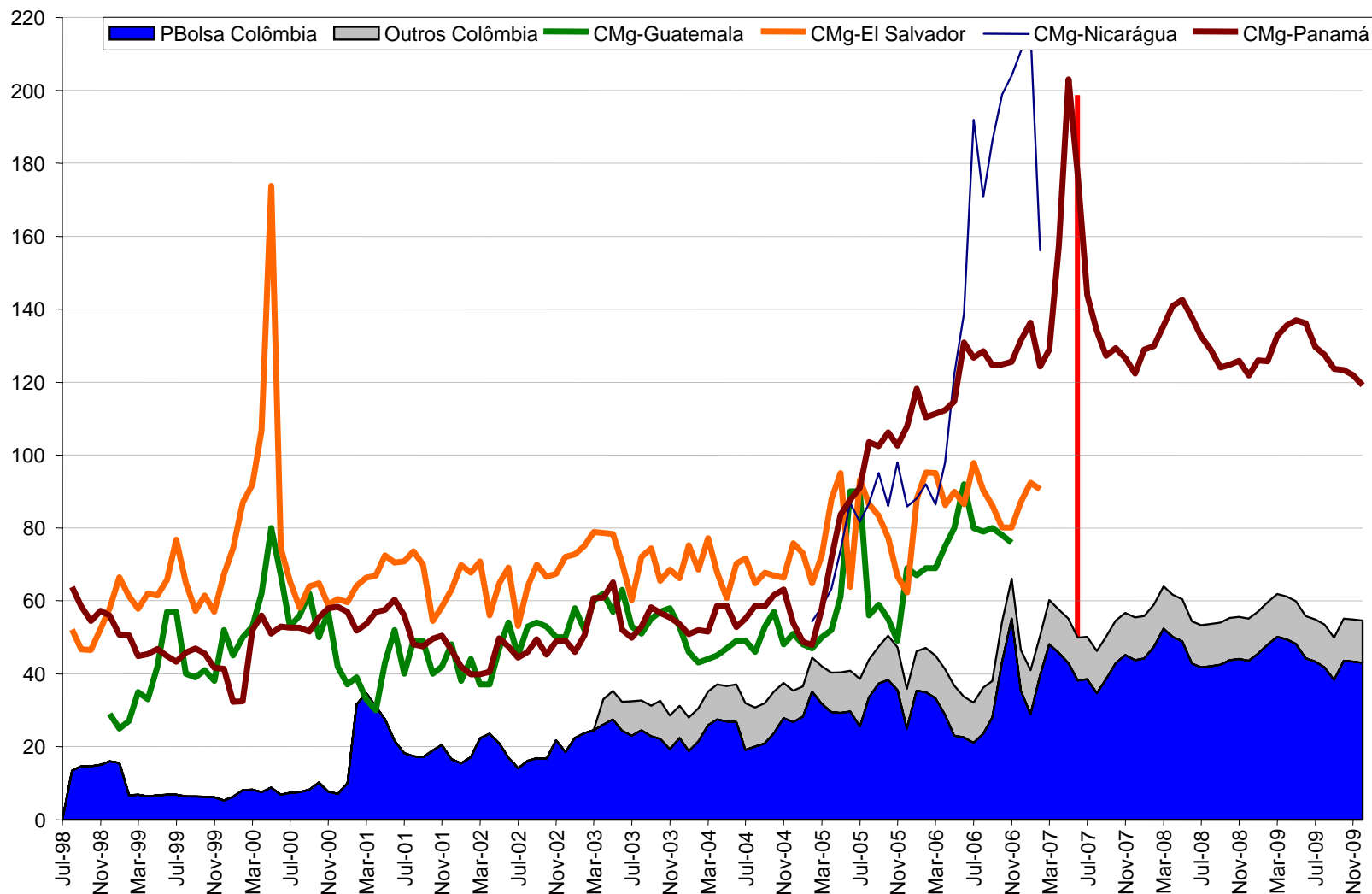


A diferença no Custo Marginal (CMg) indica o potencial para a integração dos mercados





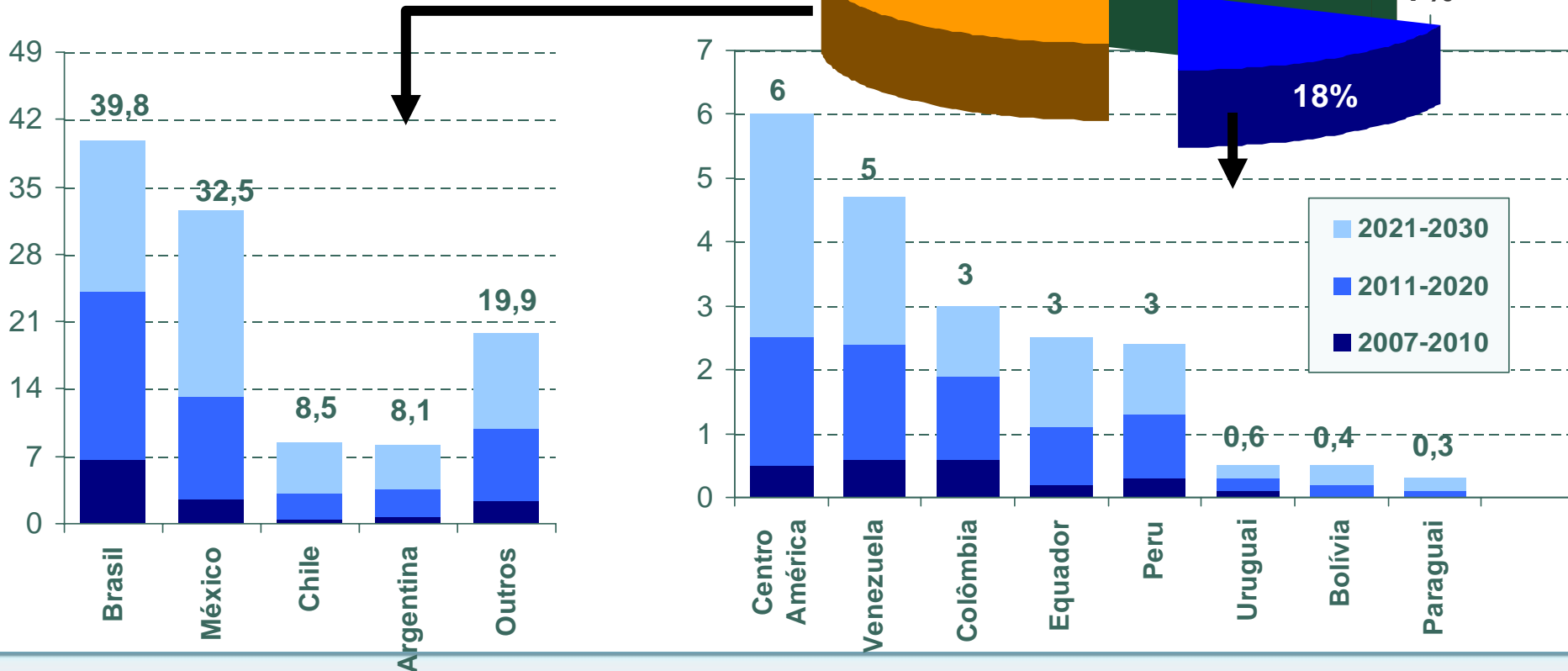
O CMg nos países centro-americanos vs. o preço da bolsa na Colômbia

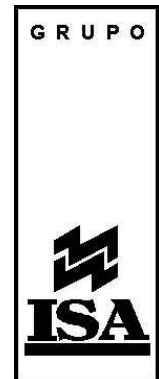




Perspectivas de crescimento do setor de transmissão de energia elétrica na América Latina em 2030

Estima-se que o investimento em transmissão de energia elétrica, num período de 24 anos (2007 – 2030), alcançará USD 109 bilhões, distribuídos na região, assim:





Liberação comercial e integração energética





Evolução do mercado energético nas Américas Central Sul

80s

- *Primeiras obras para "integração"*
- *Início do relacionamento entre agentes de diferentes países*
- *Acordos binacionais*
- *Estado: responsável exclusivo pelo desenvolvimento do setor*
- *Indústria elétrica: monopólio natural*

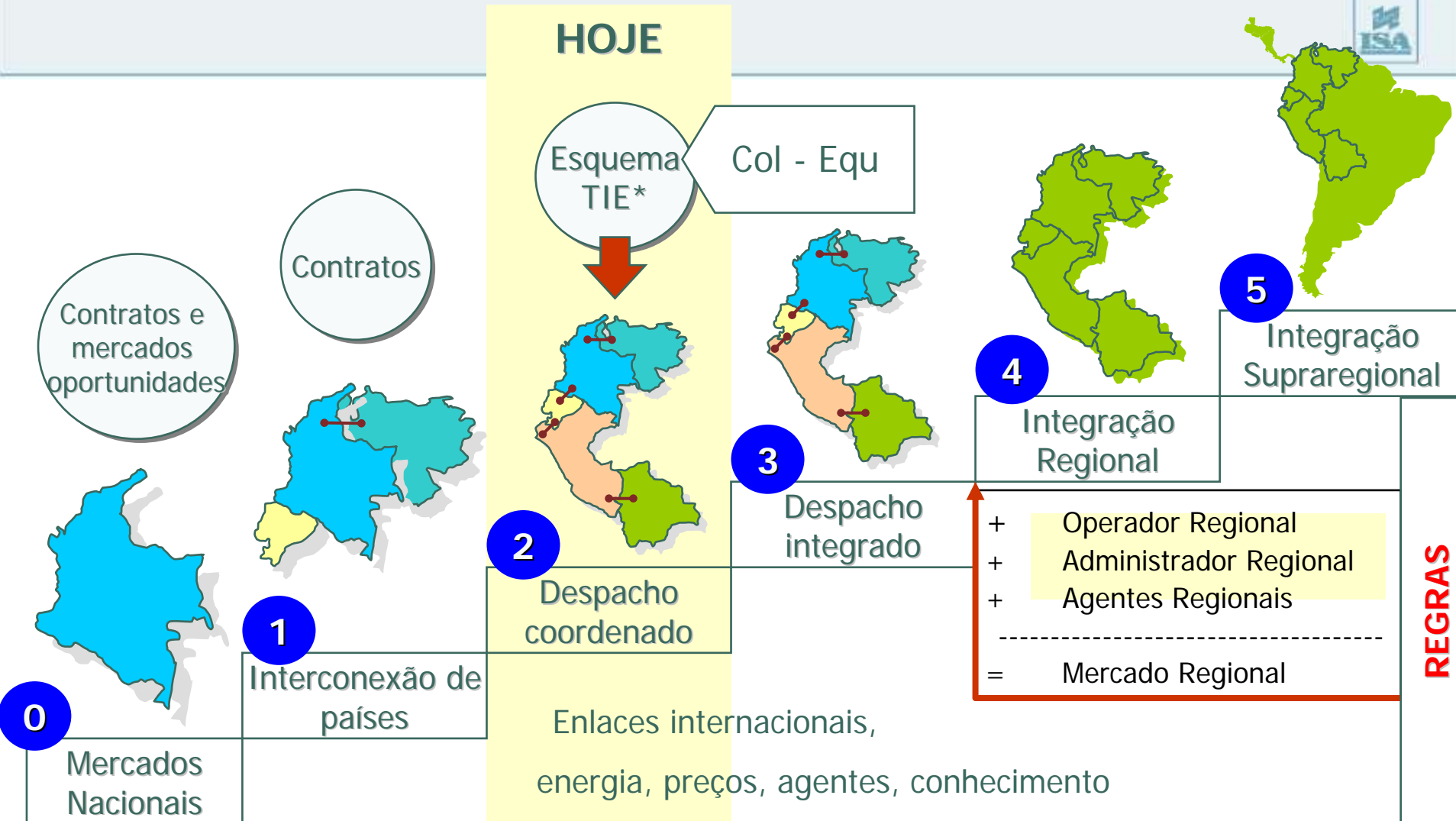
90s

- *Ênfase na eficiência econômica*
- *Solicitações de investimentos*
- *Participação privada*

HOJE

- *Mudança de orientação em alguns países:*
 - *Inclusão de subsídios*
 - *Mudança de diretrizes regulatórias*
 - *Menor abertura*
- *Segurança de fornecimento*
- *Redução de dependência energética*

Processo esperado de evolução do setor elétrico

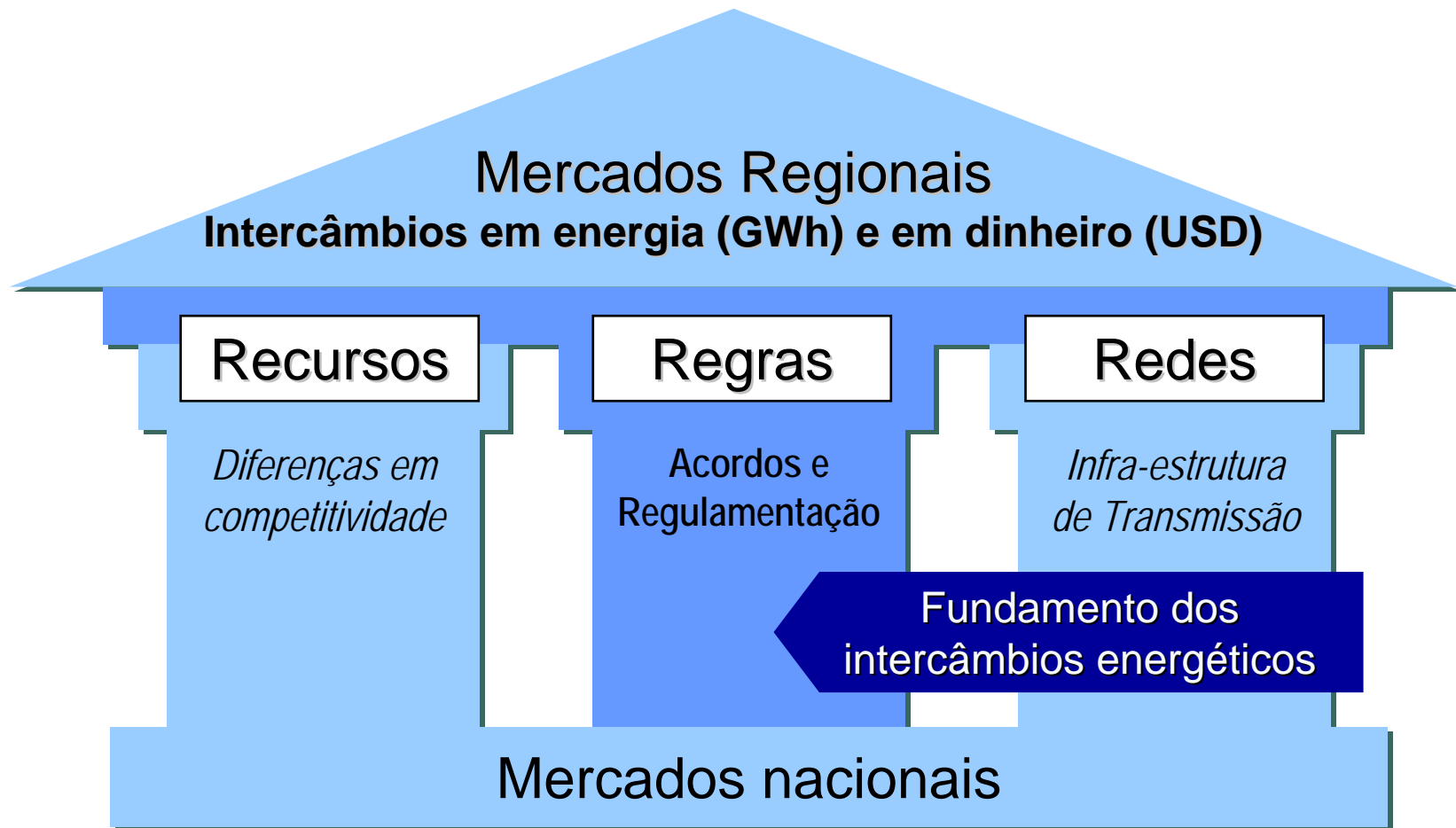


* Transações Internacionais de Energia

REDES e RECURSOS



Com base em sua própria experiência, a ISA desenvolveu o conceito sobre os Pilares da Integração



ISA - I Encuentro Latinoamericano de Energía – Quito, Mayo 2003

A integração do mercado latino-americano exige um desenvolvimento normativo intenso e 1.400 MUSD investidos em redes

O que é um Tratado de Livre Comércio?



Recursos



Redes



Regras

“Acordo mediante o qual os países regulamentam de maneira compreensiva suas relações comerciais, com o fim de incrementar os fluxos de comércio e inversão, e por essa via, seu nível de desenvolvimento econômico e social”

Fuente: Tratado de Libre Comercio Andino – EEUU

- Compromisso dos governos
- Trabalho focalizado de reguladores
- Respaldo decidido dos agentes

Tratado de Comércio Energético



Benefícios da integração de mercados

Redução em custos e preços de energia

- Estimula a competência
- Economias de escala
- Reduz solicitações de reservas
- Aproveitamento de complementariedades
- Otimiza a utilização de recursos existentes

Melhora o serviço ao usuário

- Melhora a confiabilidade, segurança e qualidade do serviço
- Dinamiza o consumo de energia e melhora a qualidade de vida da população

Fortalecimento do mercado


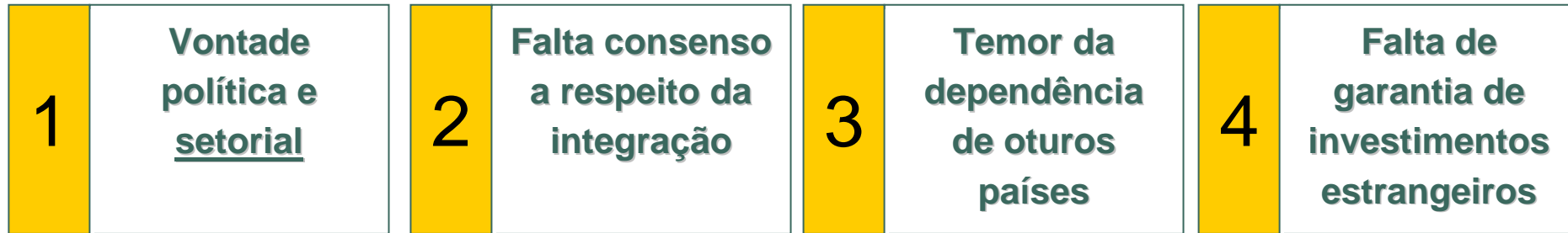
- Reduz distorções de preços entre combustíveis distintos e mercados
- Maiores oportunidades para os agentes

Desenvolvimento econômico


- Promove o investimento a longo prazo em infra-estrutura
- Favorece o desenvolvimento de indústrias de bens e serviços
- Fortalece o comércio regional e incrementa a produtividade
- Fortalece a região frente a volatilidade da globalização
- Facilita a inclusão competitiva da região nos mercados internacionais



Aspectos que comprometem o processo de integração regional



Os Governos criam as condições, mas as empresas e instituições materializam o proceso



Se requer diálogo e entendimento sobre a **INTEGRAÇÃO**

- Cenários para apoiar o processo de integração
- CONSEJO ENERGÉTICO SUDAMERICANO - CAN – MERCOSUR - MER
 - CEPAL – BID – CAF – OLADE - CIER



Tendências dos serviços de energia





Forças que convergem a favor do desenvolvimento do setor...





Nossa visão do desenvolvimento do setor e da integração dos mercados





Grupo ISA: participante do desenvolvimento da região

ISA, Grupo Empresarial de origem colombiana com atividades nos setores de energia elétrica e telecomunicações





Uma estratégia suportada por três pilares:

... desenvolva um ideal

Crescimento

... alinhe os meios

Estratégia

Eficiência e
qualidade no
serviço

Desenvolvimento
de novos
esquemas de
financiamento

Práticas
de Boa
Governança

... consiga os recursos

40 anos de experiência no setor, traduzida em conhecimento, equipe de trabalho e tecnologia



Eficiência e qualidade do serviço

- ❑ Estudo de Competitividade (Monitor 1995)
- ❑ Análise sobre a implantação da Nova ISA (1996)
- ❑ Diagnóstico de Gestão Integral (Corporação Qualidade 1997)
- ❑ Gerência do Dia a Dia (1998 - 2000)
- ❑ Instrumentos de Gestão (1999 - 2000)

Certificação ISO 9001 para:

- Servicio Transporte de Energía (2001)
- Operar y Administrar Mercados (2002)

Premio colombiano de la calidad (2001)



Desenvolvimento do mercado de capitais, como fator chave da estratégia

	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	Futuro	
Emissão e colocação de <u>Bônus</u>			Colombia AAA				Filiales AAA		Leilão- holandês				144 A Reg S	
Emissão e colocação de <u>Ações</u>					Democratização da ISA, com 23.72% das ações em mãos de 90.000 colombianos				Inscrição ADR nível I EUU (NY)				144 A Reg S ADR Nível III	
<u>Operações de cobertura</u>			Corto Plazo FORWARD (USD 542 m)											
							LP SWAP		Materia prima (Commodities)					
<i>Project Finance</i> Internacional					ISA Perú (USD 40.5 m)				ISA Bolivia (USD 54 m)					
<u>Empréstimo Sindicado e Crédito Subordinado</u>											CTEEP ABN-JP MORGAN (USD 550 m) (USD 148 m)			



Código da Governança Corporativa na ISA

Objetivos

- Proteger os direitos dos acionistas minoritários
- Garantir o respeito de quem investe na companhia
- Preservar a transparência das ações, integridade ética empresarial e conhecimento público da gestão da Empresa

Declaração da Nação para proteger os acionistas minoritários

Código da Boa Governança

1997

1998

1999

2000

2001

2002

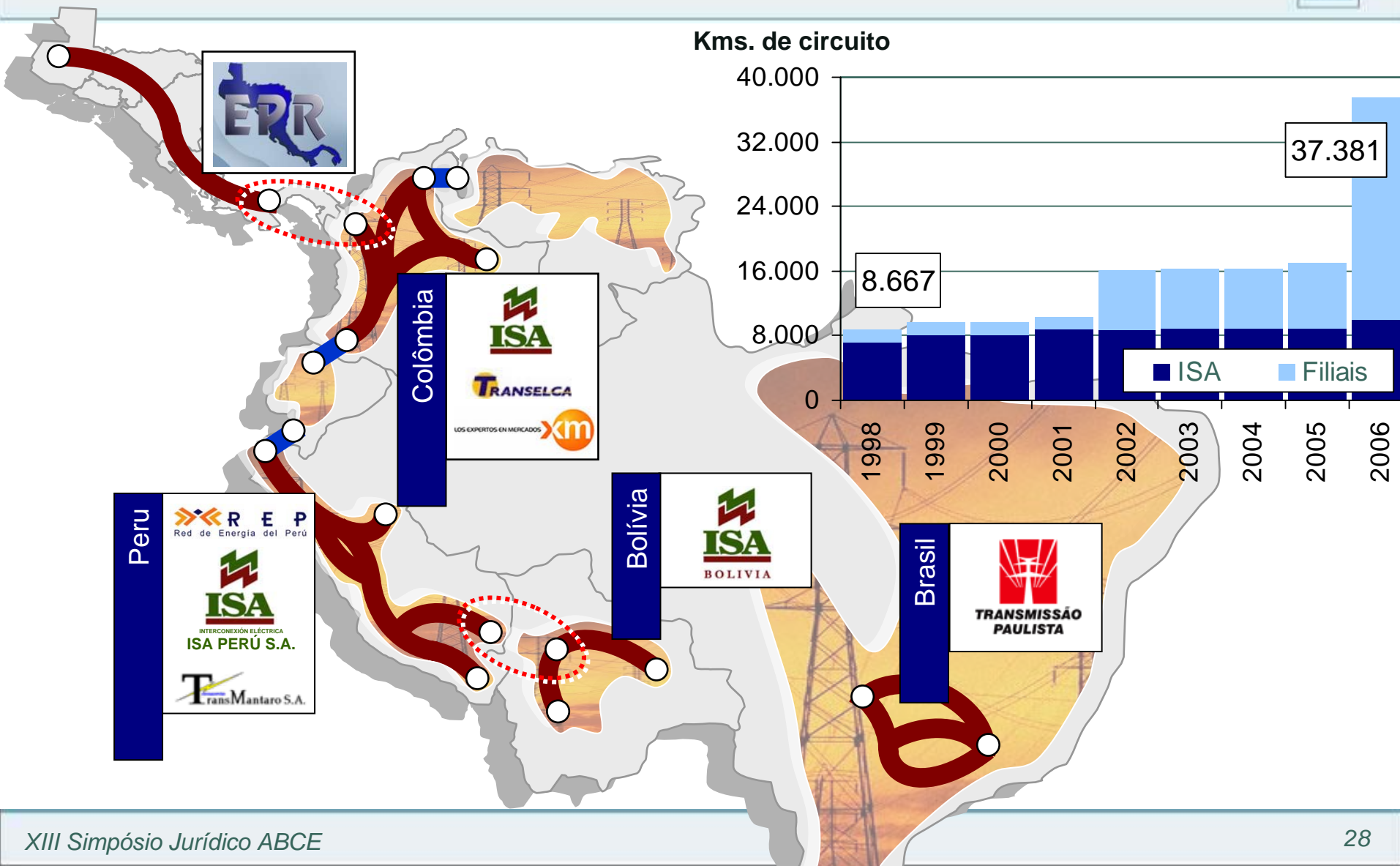
Estatuto de Contratação

Modelo de Gestão Integral

Código de Ética

A Assembléia Geral de Acionistas elevou a Norma Estatutária das práticas adotadas no Código

Grupo Empresarial ISA, participante do crescimento e da promoção de mercados na região





Visão a médio prazo: Um setor elétrico Latinoamericano integrado

Um mercado integrado com:

- Eficiência no uso de recursos
- Qualidade do serviço
- Tarifas mais eficientes
- Maiores oportunidades de negócios
- Competitividade da região
- Melhor qualidade de vida



GRUPO



UNIMOS PAÍSES CON ENERGÍA