

Programa de Redução da Concentração no Mercado de Gás Natural (Gas Release)

Ação Regulatória nº 2.7 (AR 2025-2026)

Processo: 48610.210027/2025-13

Superintendência de Defesa da Concorrência – SDC

Coordenação de Promoção da Concorrência no Mercado de Gás Natural – CPC-GN



Ação Regulatória nº 2.7 – Programa de Liberação Compulsória de Gás Natural (Gas Release) - PGR



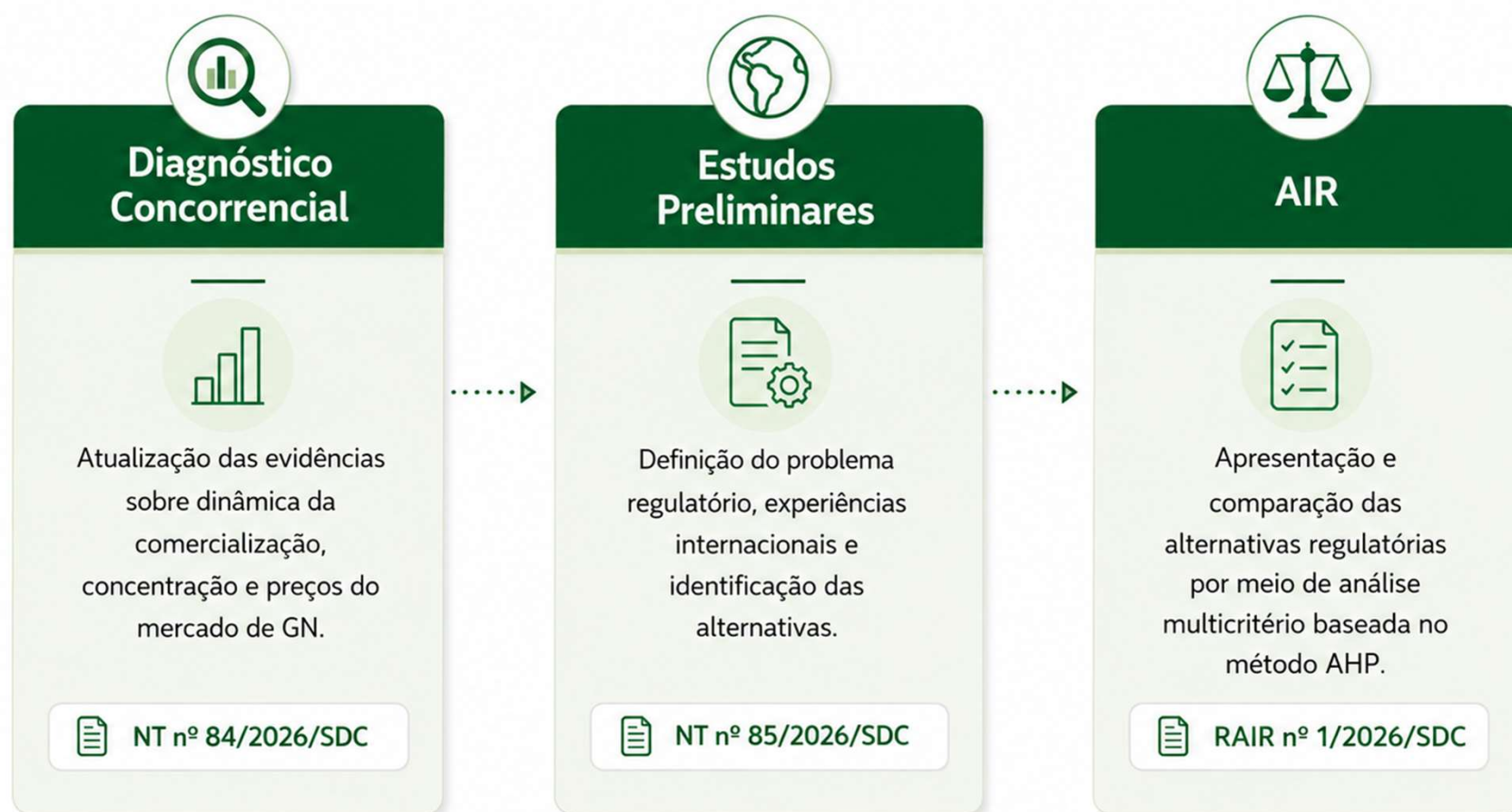
Tema Primário		Movimentação de Petróleo, Derivados, Gás Natural e Biocombustíveis
Tema Secundário		Regulação Econômica do Mercado de Gás
Fundamento Legal		Art. 33 da Lei nº 14.134/2021 - autoriza ANP a adotar mecanismos de desconcentração, incluindo cessão compulsória e leilões obrigatórios de gás.
Forma de implementação		Programa de cessão compulsória de volumes de gás natural por parte do agente dominante por meio de leilões promovidos pela ANP



Ação regulatória nº 2.7: Parte do esforço da ANP em **avançar na regulamentação** da Nova Lei do Gás, **complementando à regulamentação** do **acesso às infraestruturas de escoamento e processamento**.

Estrutura da Análise

Os estudos atualizam o problema regulatório, avaliam as condições concorrenciais e comparam as alternativas regulatórias de intervenção



Fase de Estudos Preliminares

Amplo diálogo e participação de agentes do mercado de GN



Envio de ofícios-convite aos agentes do mercado de gás natural para participação em **reuniões de levantamento** de percepções, experiências e subsídios técnicos.



Reuniões realizadas:
Petrobras; ABRACE; EPE; CNI;
GALP; FGV-RJ (CERI) UFF (GENER).



Reuniões com autoridades reguladoras europeias (**França, Espanha, Polônia, Dinamarca e Alemanha**) e com o **CEER Gas Working Group** para levantamento de experiências e boas práticas em programas de Gas Release.



1º Workshop do Programa de Redução da Concentração no Mercado de Gás Natural (Gas Release).

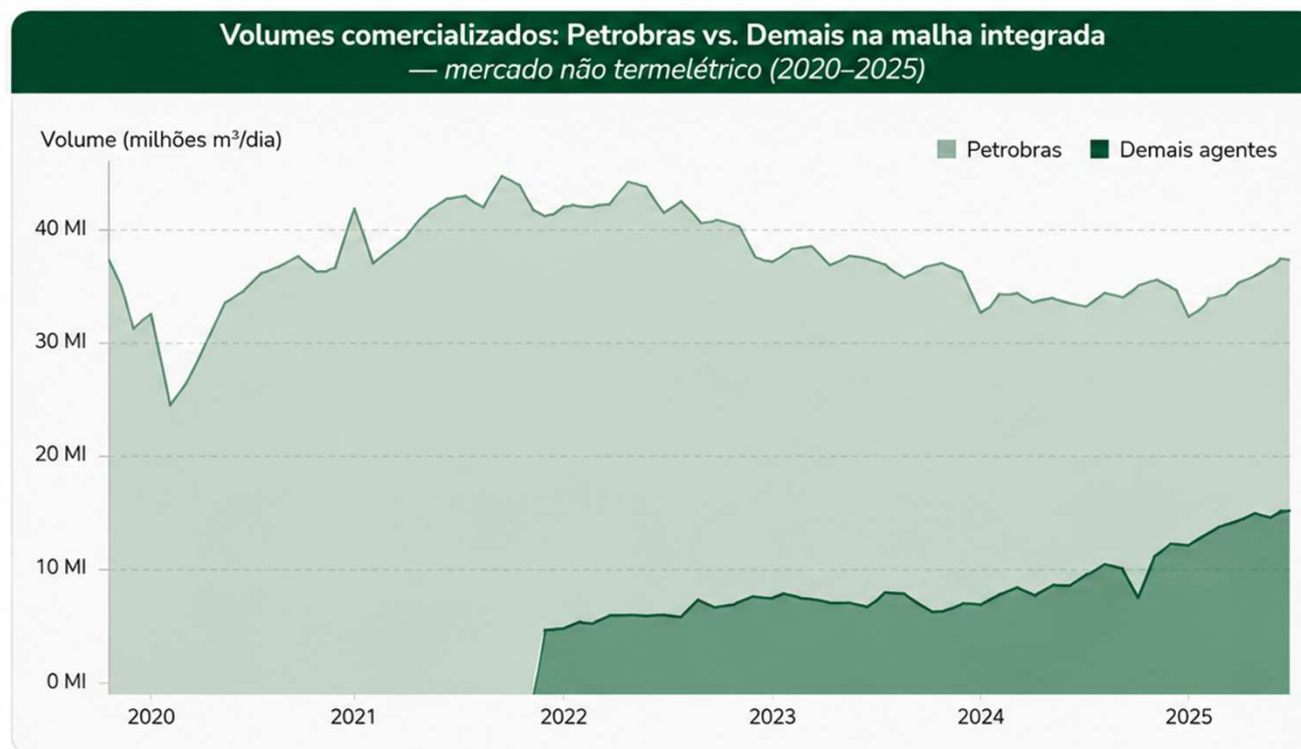


Questionário sobre o Programa de Redução da Concentração no Mercado de Gás Natural (37 respostas válidas).

- ✓ **95%** apoiam a implementação do *Gas Release* (PGR).
- ✓ **81%** consideram o programa fundamental para o aumento da concorrência no mercado de GN.
- ✓ Subsídios para o desenho de um programa alinhado às necessidades do mercado.

Diagnóstico Concorrencial - Comercialização de Gás

A participação de outros agentes aumentou, mas a Petrobras permanece dominante no mercado não termelétrico atendido pela malha integrada



Fonte: SIM/ANP



**Participação média da
Petrobras (2025):**

59%

Apesar do avanço dos demais agentes, a Petrobras ainda concentra a maior parcela dos volumes comercializados.

Diagnóstico Concorrencial - Comercialização de Gás Natural

Petrobras permanece dominante no mercado não termelétrico da malha integrada

HHI para os volumes comercializados na malha integrada — mercado não termelétrico (2021–2025)

HHI (pontos)



Fonte: Elaboração própria



HHI Nacional (2025):

3.747 pontos

O nível de concentração permanece **elevado**, embora tenha apresentado redução ao longo do período.

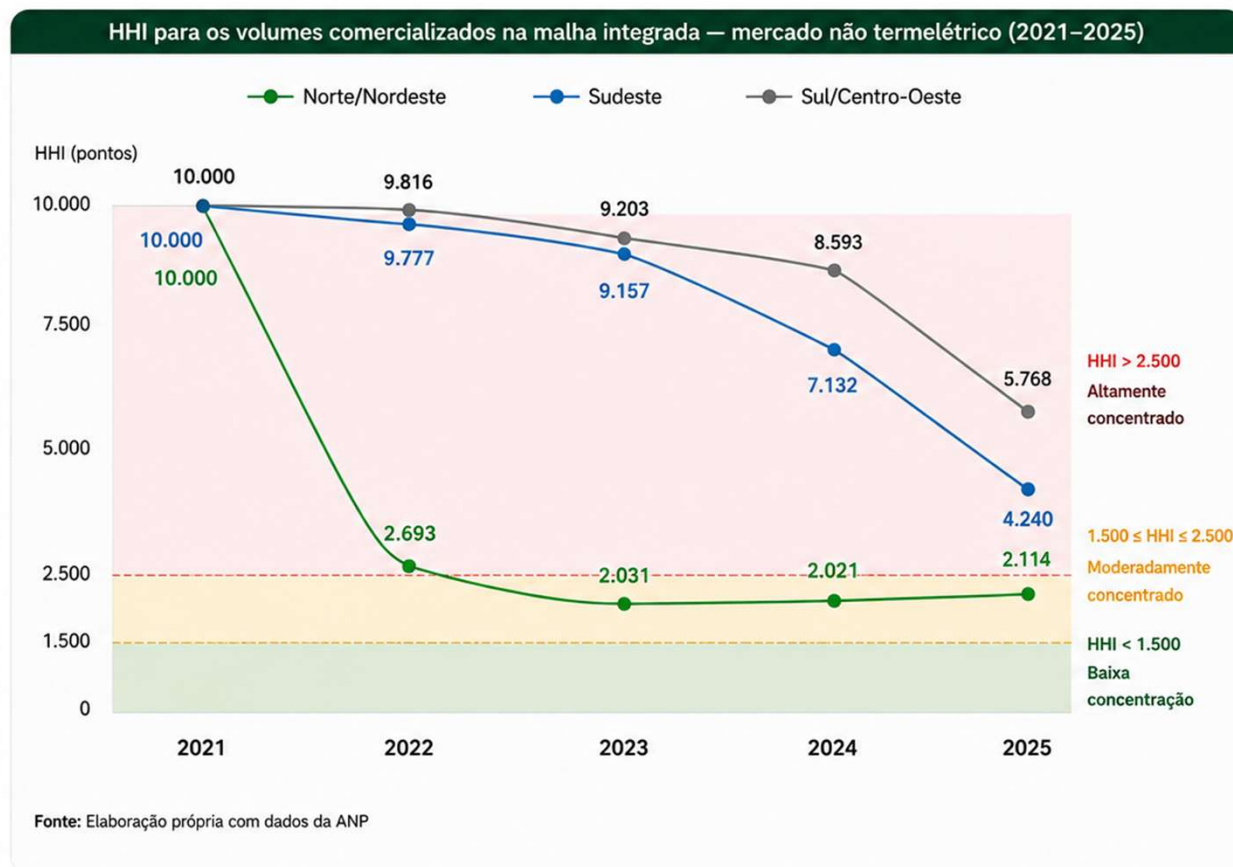
- HHI > 2.500
Altamente concentrado
- $1.500 \leq \text{HHI} \leq 2.500$
Moderadamente concentrado
- HHI < 1.500
Baixa concentração



As projeções apontam para uma reversão da tendência de desconcentração caso mantidas as condições atuais.

Diagnóstico Concorrencial – Heterogeneidade Regional

A concentração evolui de forma distinta entre as regiões brasileiras.



A desconcentração ocorreu de forma desigual entre as regiões, permanecendo elevada nas principais regiões consumidoras do país.



Principais evidências



Norte/Nordeste

Única região que alcançou nível moderadamente concentrado em 2025 (HHI = 2.114), refletindo maior concorrência.



Sudeste

Apresentou redução relevante, mas permanece altamente concentrada em 2025 (HHI = 4.240).



Sul/Centro-Oeste

Mantém-se como a região mais concentrada, embora tenha apresentado queda significativa (HHI = 5.768 em 2025).

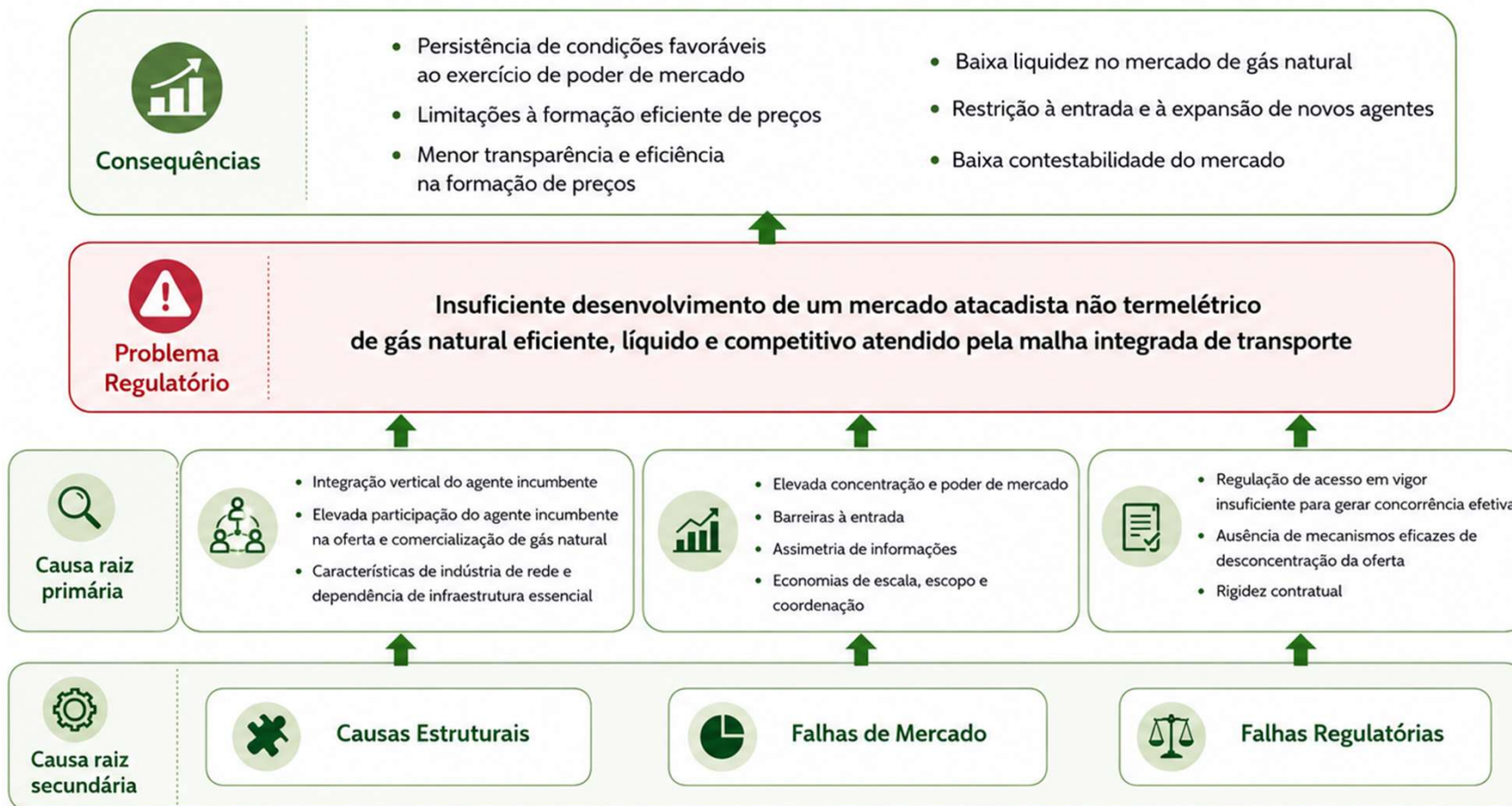


Comportamento dos preços

- Ao longo de todo o período, o Nordeste apresentou os **menores preços médios**, consistentemente abaixo das demais regiões.

Problema regulatório

Árvore do problema regulatório



Objetivos da Ação Regulatório



OBJETIVO PRIMÁRIO

Promover a **redução da concentração** da oferta e da comercialização de gás natural no mercado atacadista não termelétrico atendido pela malha integrada de transporte.



Ampliar a concorrência



Aumentar a liquidez



Favorecer a formação eficiente de preços

OBJETIVOS SECUNDÁRIOS



1

Promover a concorrência

Ampliar a rivalidade entre agentes, criando condições para a entrada e expansão de novos comercializadores.



2

Assegurar acesso a volumes em condições competitivas

Garantir acesso a volumes de gás em condições competitivas, reduzindo a dependência do agente incumbente e ampliando as alternativas de suprimento.



3

Estimular o desenvolvimento de um mercado eficiente

Criar condições para um mercado mais dinâmico, com mais agentes, maior liquidez e formação de preços transparente e eficiente.



Atuar sobre a estrutura da comercialização para viabilizar a concorrência, reduzir a concentração e contribuir para um mercado mais líquido, eficiente e com adequada formação de preços.



Análise de Impacto Regulatório – Alternativas

Apresentação das alternativas regulatórias

Alternativa	Descrição
 Não intervenção	Não há intervenção regulatória adicional, com manutenção das medidas atualmente em curso.
 Medidas voluntárias ou acordos	Adoção de medidas voluntárias ou acordos com agente dominante (art. 22-E do Decreto nº 10.712/2021).
 PGR Brando	Implementação de Programa de Liberação Compulsória de Gás Natural em configuração branda – Meta HHI < 3000.
 PGR Moderado	Implementação de Programa de Liberação Compulsória de Gás Natural em configuração moderada – Meta HHI < 2500.
 PGR Intenso	Implementação de Programa de Liberação Compulsória de Gás Natural em configuração intensa – Meta HHI < 1500.

Metas de HHI definidas conforme níveis internacionalmente utilizados:

- **HHI > 2500**
 - **Altamente concentrado**
 - Alto poder de mercado e maior risco à concorrência.
- **1500 ≤ HHI ≤ 2500**
 - **Moderadamente concentrado**
 - Concentração relevante, com riscos competitivos moderados.
- **HHI < 1500**
 - **Mercado competitivo**
 - Baixo poder de mercado e ambiente competitivo efetivo.



As alternativas PGR Brando, Moderado e Intenso buscam reduzir a concentração no mercado não termelétrico da malha integrada por meio da liberação compulsória de volumes de gás natural, com metas progressivamente mais ambiciosas de HHI.

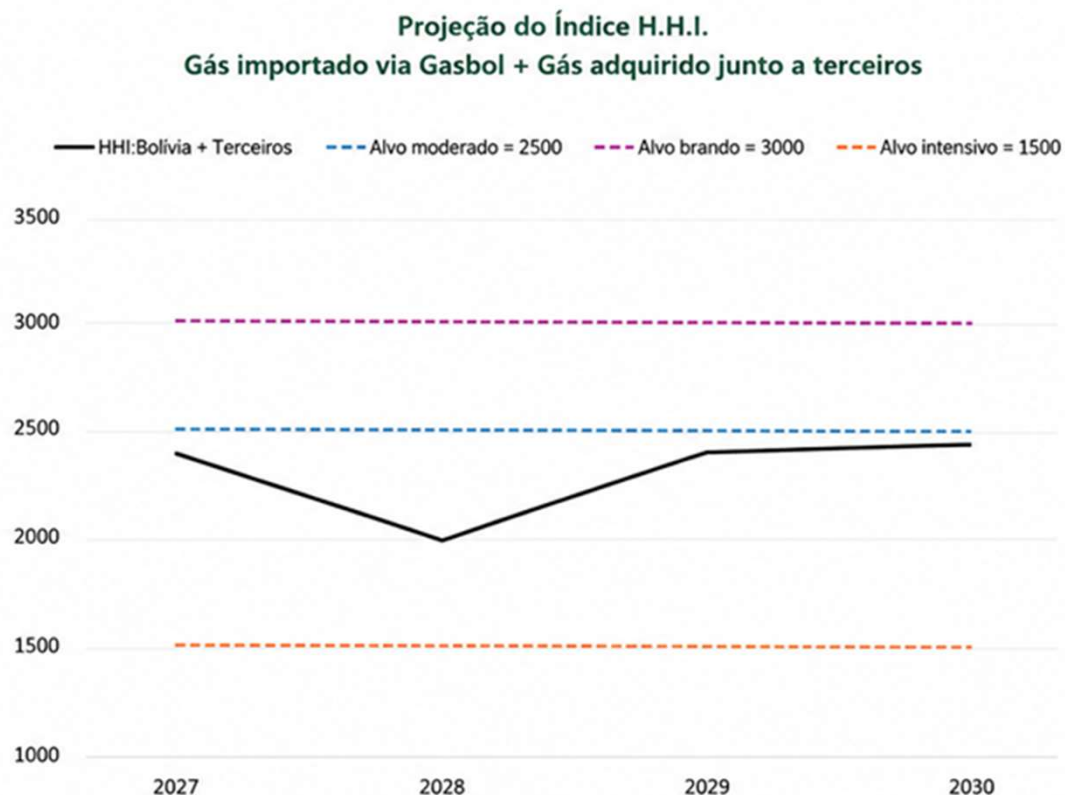
Análise de Impacto Regulatório – Origens do GN a ser liberado

Potencial volumétrico das origens de gás natural consideradas para o PGR

Foi modelado o referencial quantitativo dos volumes potencialmente elegíveis à liberação e sua representatividade em relação ao mercado objeto de análise.

Origens analisadas:

- 1 Volumes de GN adquiridos pela Petrobras junto a terceiros;
- 2 Volumes importados pela Petrobras via Gasoduto Bolívia-Brasil (Gasbol).
- 3 Volumes de GN de propriedade da União e comercializados pela Petrobras.



CONCLUSÃO: Não há necessidade de liberação dos volumes de GN produzidos pela própria Petrobras para atingir as metas dos **PGR's Moderado e Brando**, as alternativas modeladas são suficientes.

Análise de Impacto Regulatório – Critérios utilizados

Análise multicritério aplicando método AHP

Critério		Peso
	Efetividade concorrencial Capacidade de promover redução da concentração e aumentar a competitividade no mercado.	30%
	Proporcionalidade regulatória Nível de intervenção necessário para atingir o objetivo, considerando custos regulatórios e impacto sobre os agentes.	20%
	Preservação de incentivos ao investimento e à expansão da oferta Manutenção de sinais econômicos e dos incentivos para investimento em produção, infraestrutura e novas fontes.	20%
	Transparência e redução de assimetrias de informação Promoção de maior clareza, previsibilidade e acesso à informação entre os agentes de mercado.	15%
	Viabilidade regulatória, operacional e custos de implementação Facilidade de implementação, custos operacionais e capacidade institucional para execução e fiscalização.	15%

Alternativas avaliadas	
	Não intervenção
	Medidas voluntárias ou acordos
	PGR Brando
	PGR Moderado
	PGR Intenso



Priorização da efetividade concorrencial, principal objetivo da ação regulatória, seguida da **proporcionalidade regulatória** e da **preservação dos incentivos ao investimento**.

PGR Moderado – Resultado da avaliação

A análise multicritério identificou a PGR Moderado com o melhor desempenho global



Alternativa mais bem classificada:
PGR Moderado

Encaminhamento proposto:

- prosseguir com a alternativa **PGR Moderado** no desenvolvimento do desenho regulatório.



Por que o PGR Moderado?

- ✓ Reduz a concentração para patamar compatível com mercado **moderadamente concentrado**.
- ✓ Permite implementação gradual, com leilões anuais e monitoramento contínuo.
- ✓ Preserva espaço para ajustes via editais e ARR.



NÃO EXIGE USO DA PRODUÇÃO PRÓPRIA DA PETROBRAS.

A liberação será feita exclusivamente com fontes externas à produção própria.

Volume Potencial a ser liberado: PGR Moderado, em milhões de m³/dia

Ano	HHI Alvo	Participação na demanda	Volume requerido (milhões de m³/dia)
2027	2500	14%	8,0
2028	2500	14%	8,4
2029	2500	14%	8,9
2030	2500	14%	9,2

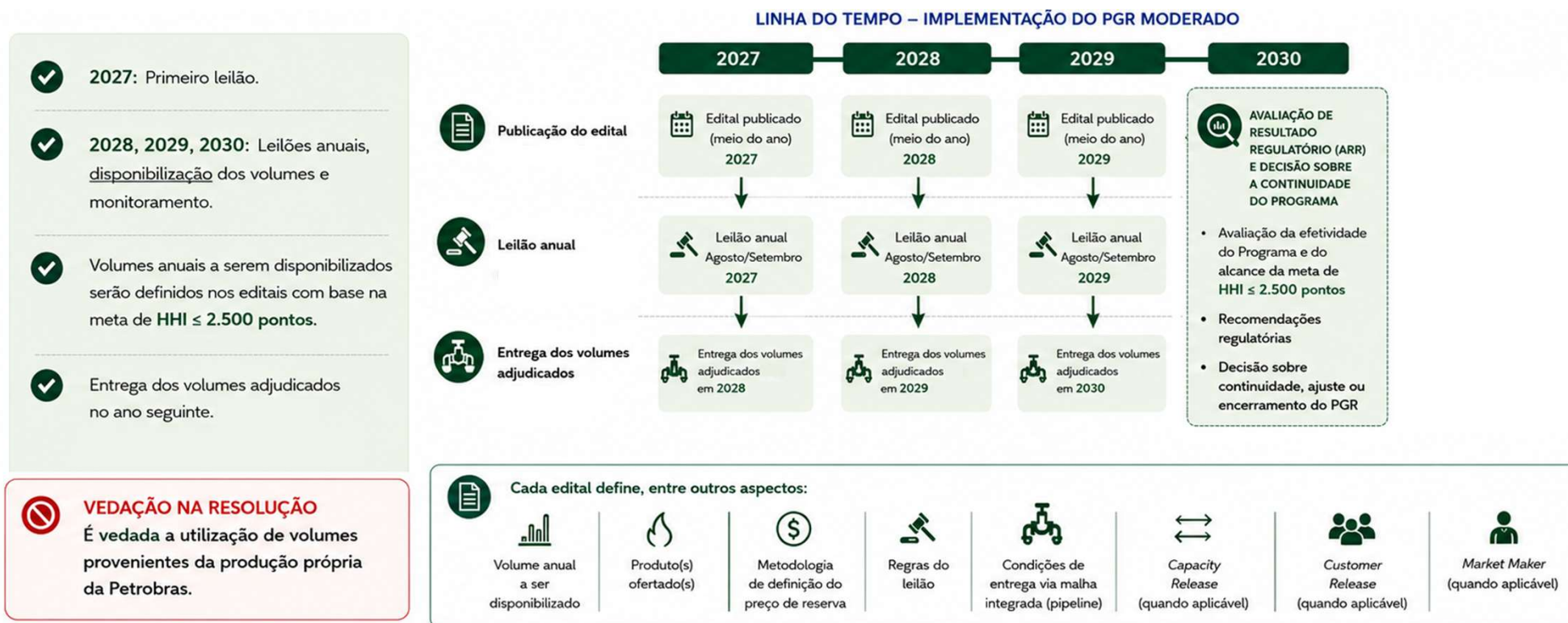


Volumes indicativos, sujeitos a revisão a cada leilão

Os volumes apresentados são indicativos e serão revistos a cada leilão anual, de forma a assegurar o volume necessário para o atingimento da meta de 2500 pontos de HHI no cenário moderado.

Desenho Base da Minuta de Resolução

A Resolução estabelece o marco regulatório e procedimental do Programa, deixando ao edital a disciplina dos aspectos operacionais de cada certame.



Monitoramento contínuo

Os resultados de cada leilão e os indicadores de desempenho (concentração, preços, entre outros) subsidiarão ajustes nos editais seguintes e a Avaliação de Resultado Regulatório (ARR) ao final do ciclo do PGR.

Obrigada pela atenção!

Seguimos comprometidos com a construção de um mercado de gás natural cada vez mais **competitivo**, **transparente** e **sustentável**.



A participação de todos os agentes
é essencial para o sucesso do Programa.

