

תחרות במשק החשמל – מרגולציה לדה-רגולציה

חן הרצוג, שותף וכלכלן ראשי, BDO



עקרונות לדה-רגולציה במשק החשמל לפי דירקטיבת האיחוד האירופאי

מנהל מערכת
עצמאי

הולכה וחלוקה:
מונופול טבעי

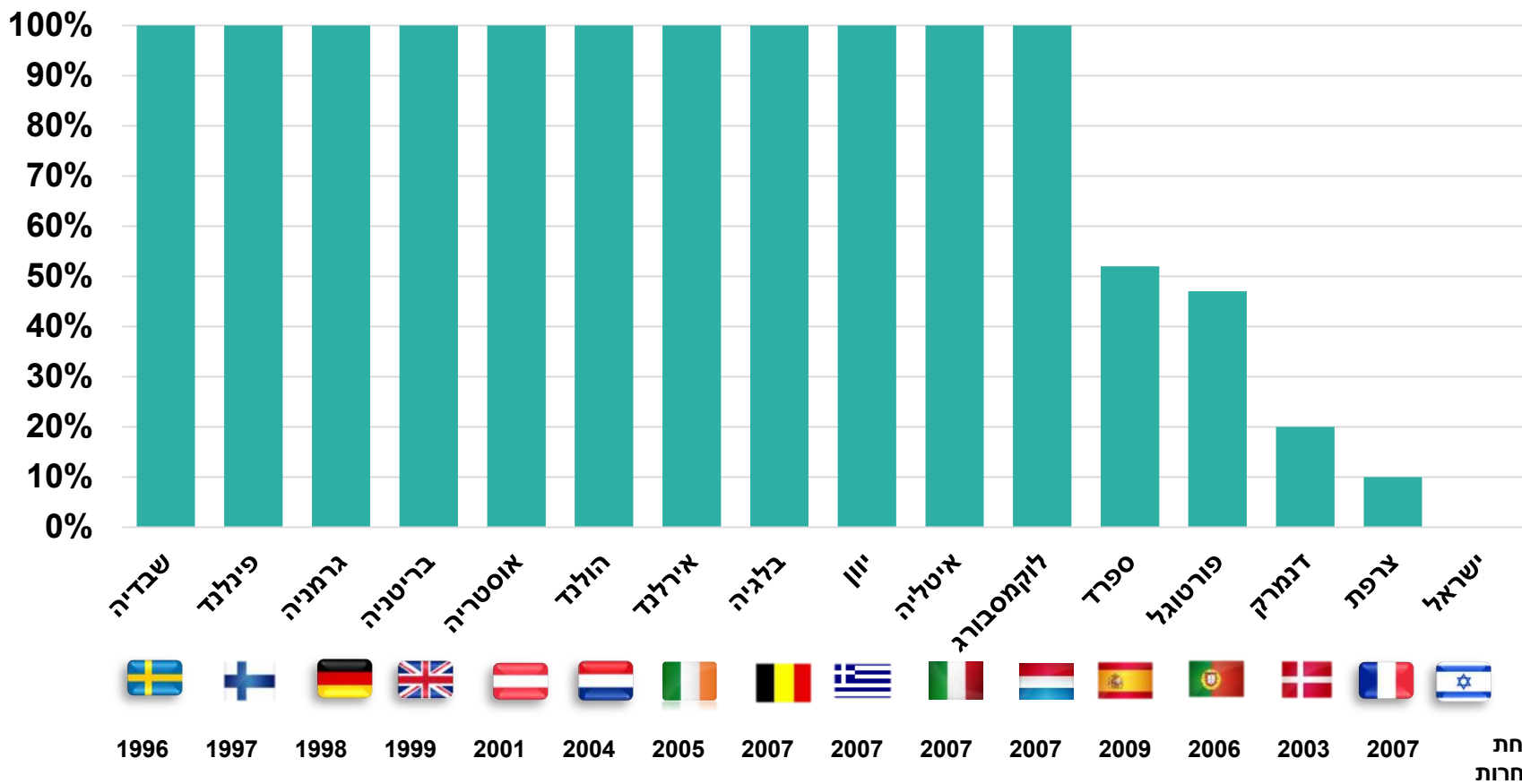
שוק קמעונאי
תחרותי - בחירה
חופשית בספקים

אספקה:
תחרות

השקעות ביצור לפי
כוחות שוק- רשיונות
ולא מכרזים

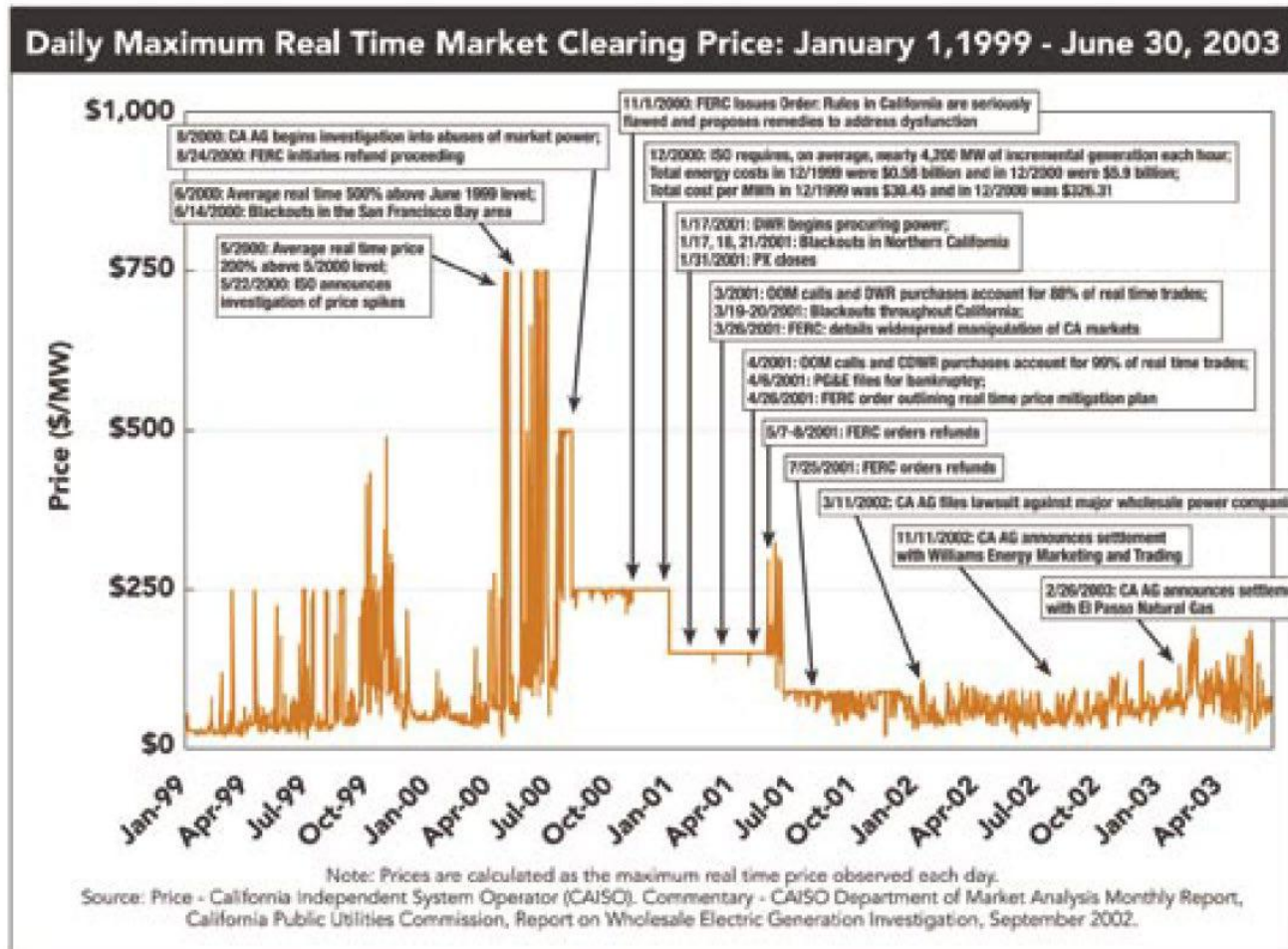
יצור:
תחרות

שיעור משקי הבית שרוכשים חשמל מספק תחרותי במדינות ה-EU15



ישראל מפגרת בעשור-שני עשורים בפתיחת מקטע האספקה לתחרות

משבר אנרון – מחיר אנרגיה שולי שעת

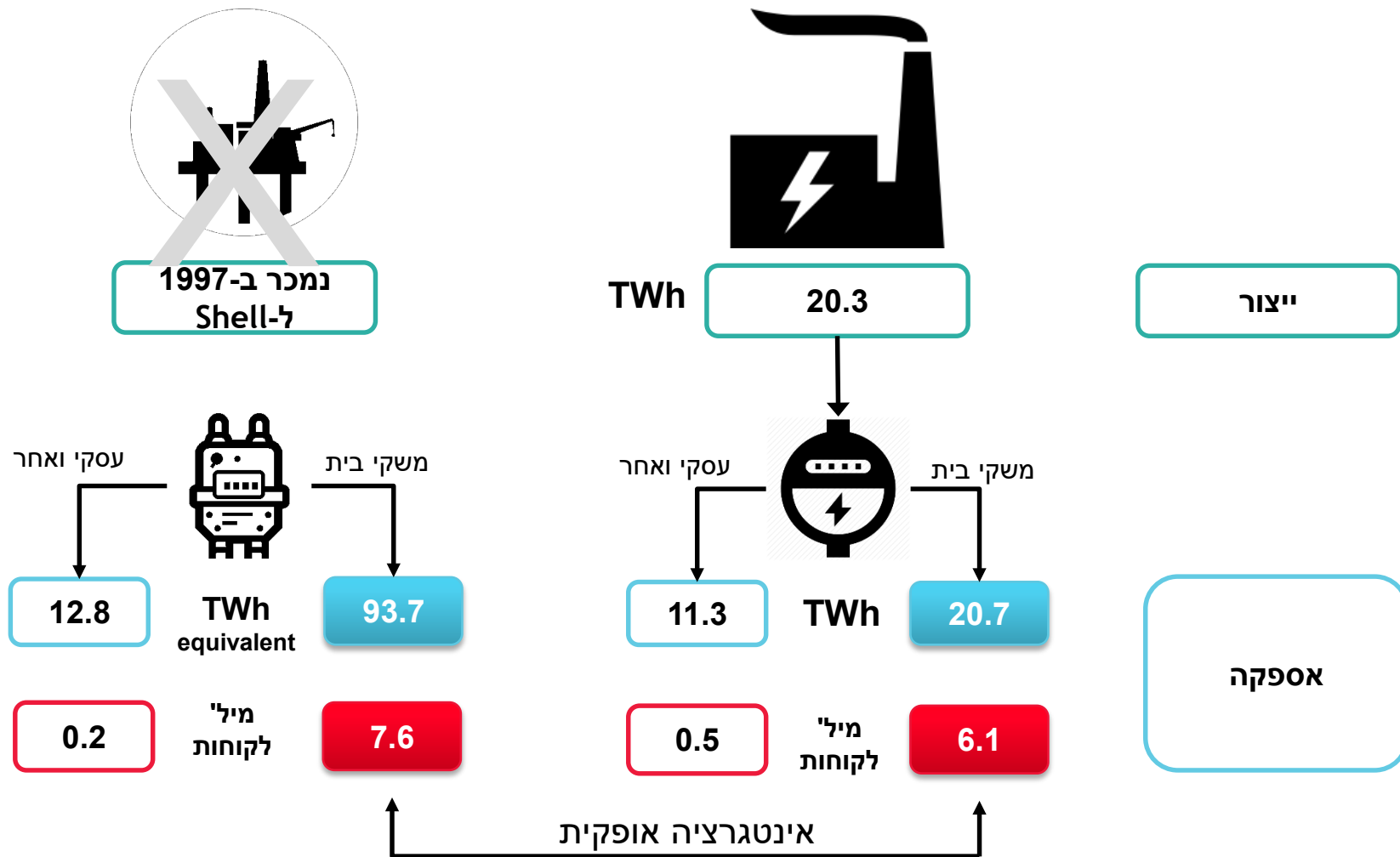


לקח כפול: מניעת מניפולציות וגידור סיכוני עלות שולית

אינטגרציה אופקית או אנכית (ורטיקלית)



British Gas – אינטגרציה אנכית ואופקית



מקור: עיבודי BDO לנתוני Ofgem

יתרונות שחקן pure-play ואינטגרציה אנכית (ורטיקלית)?

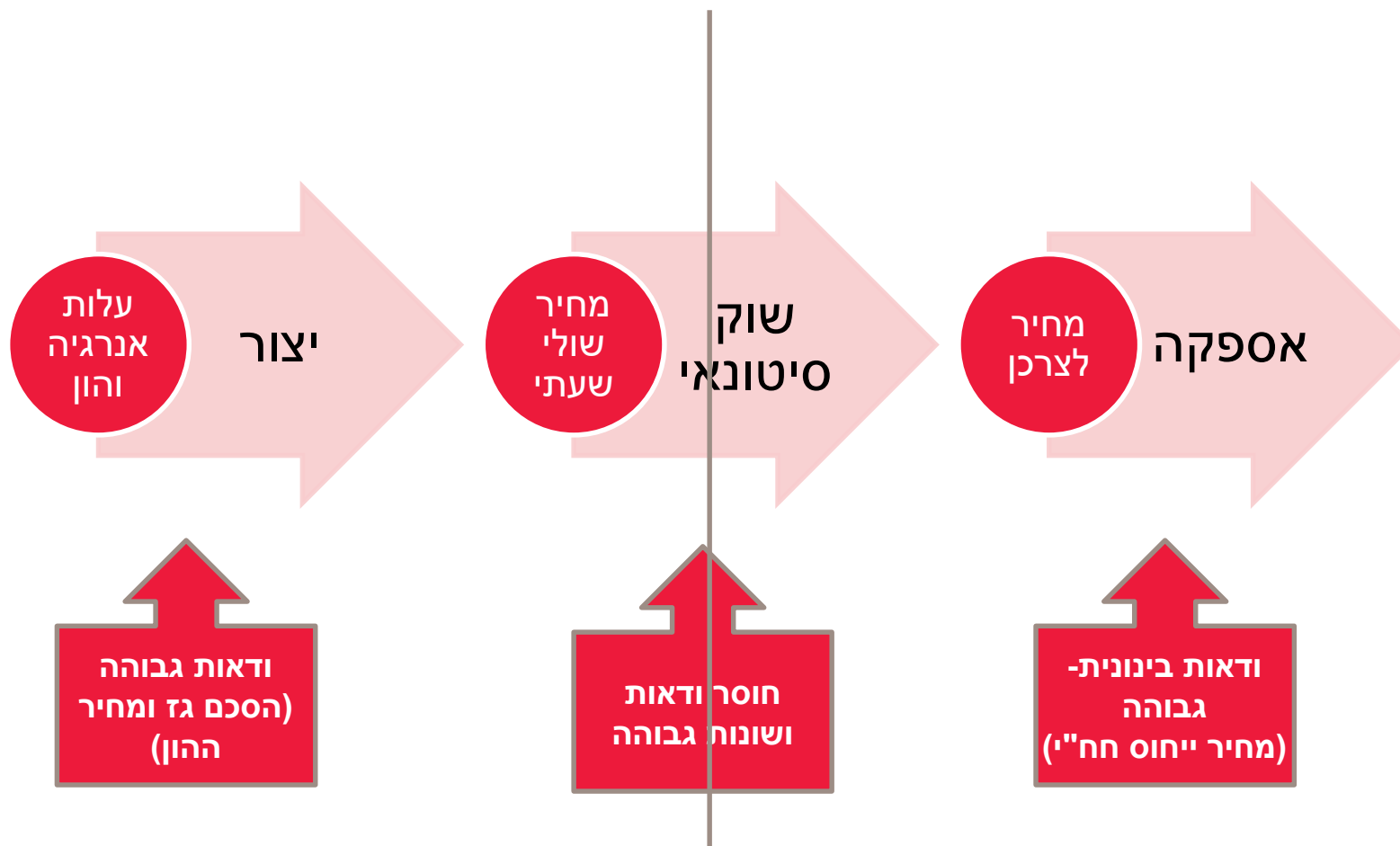
יצרן ומספק ורטיקלי

- ✓ גידור מובנה
- ✓ חסכון עלויות עיסקה
- ✓ אינפורמציה א-סימטרית

יצרן / מספק עצמאי

- ✓ התמחות שונה (יצור / קמעונאות)
- ✓ אינטגרציה אופקית
- ✓ מגבלות ריכוזיות?

חשיבות פתיחת שוק האספקה לתחרות במקביל למכרזי חח"י



תחרות במקטע האספקה חיונית לגידור סיכוני מחיר שולי שעתי

חברה	שוק פעילות	נתח שוק חשמל בייצור	נתח שוק חשמל משקי בית	נתח שוק באספקת גז למשקי בית
Enel	איטליה	81%	35%	0%
RWE	גרמניה	24%	16%	10%
	בריטניה	13%	10%	8%
E.ON	גרמניה	7%	11%	4%
	שבדיה	0%	16%	29%
	בריטניה	1%	13%	11%
Engie	צרפת	3%	11%	71%
EDF	צרפת	75%	70%	6%

החברות הגדולות באירופה ממשות יתרונות האינטגרציה: מייצרות חשמל, ומוכרות חשמל וגז

פתיחת מקטע האספקה לתחרות בישראל

- כדאיות פתיחת מקטע האספקה לתחרות:
- תועלת לצרכן – תחרות וירידת תעריפים
- תועלת ליצרן – גידור סיכוני מחיר SMP
- תועלת להליך מכרזי – מיקסום שווי האתרים הנמכרים
- ניסיון עולמי של 20 שנה בתחרות במקטע האספקה
 - לא נדרש פיילוט
 - עלות משקית גבוהה לדחיית הרגולציה

תודה רבה