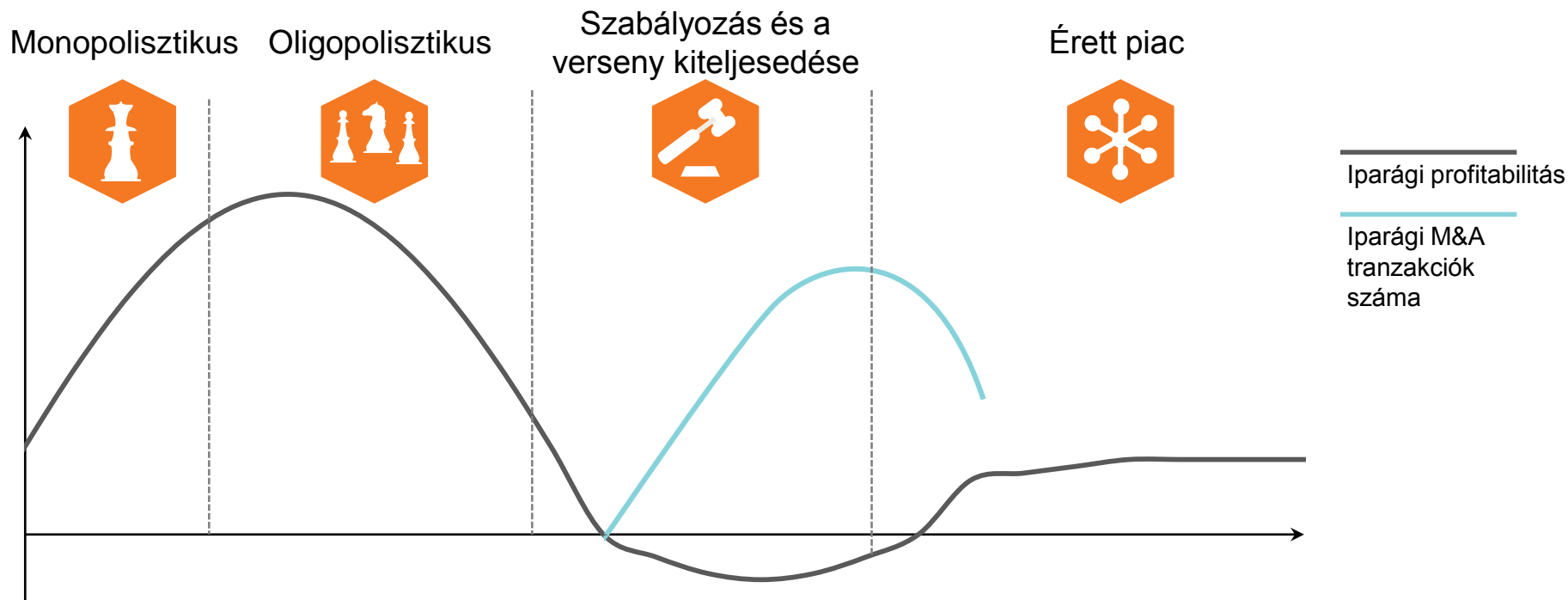


Úton az ügyfélközpontú energetikához – a földgáz- és villamosenergia-piacok evolúciója



Mint szabályozott iparágak, az energiapiacok hasonló életpályát írnak le minden esetben

Egy elképzelt szabályozott iparág piacfejlődése



A magyar földgázpiac jelenleg a túlversenyzés közepén, az iparági profitabilitás minimumán van

Fázis

Idő

Jellemzők



Monopolisztikus

2000-es évek elejéig

- Teljes iparági integráció, egyszereplős modell
- Kereskedelem csak nemzeti fogyasztás kielégítésére
- Forrás oldal: Gazprom, Statoil, É-Afrika



Oligopolisztikus

2010-es évek elejéig

- Nemzetközi inkumbensek megjelenése
- Hosszú távú ellátási szerződések
- Kapacitásszűkösség és piaci anomáliák a jellemzők



Szabályozás és a verseny kiterjedése

Napjainkig

- 1) **Piaci átalakulás**
 - EU energiacsomagok
 - Tulajdonosi szétválasztás
 - Belépési korlátok csökkentése
 - Standardizálás
- 2) **Túlversenyzés**
 - Kapacitás-bővülés
 - Piaci anomáliák, negatív marginok
- 3) **Konzolidáció**
 - Nem hatékony szereplők útkeresése
 - Tranzakciós piac élénkülése



Érett piac

?

A magyar árampiac már megindult az érett piaci jellemzők felé, de a technológiai forradalom nehezítheti a konszolidációt

Fázis

Idő

Jellemzők



Monopolisztikus

'90-es évek elejéig

- Nemzeti közműszolgáltatás
- Ellátási kötelezettség, szabályozott árak



Oligopolisztikus

2000-es évek elejéig

- Szabad források hiánya
- Erőművi HTM-ek dominanciája
- Zárt piac, magas belépési korlátok
- „Európai „bajnokok” és „kis tigrisek”



Szabályozás és a verseny kiteljesedése

2016-ig

- 1) **Piaci átalakulás**
 - EU energiacsomagok
 - Belépési korlátok csökkentése
 - HTM-ek újratárgyalása
- 2) **Túlversenyzés**
 - Termelői kapacitástöbblet
 - Negatív marginok és kereskedelmi spekuláció
- 3) **Konszolidáció**
 - Nem hatékony szereplők eltűnése
 - Mérethatékonyság: optimális mérlegkör felé tartás



Érett piac

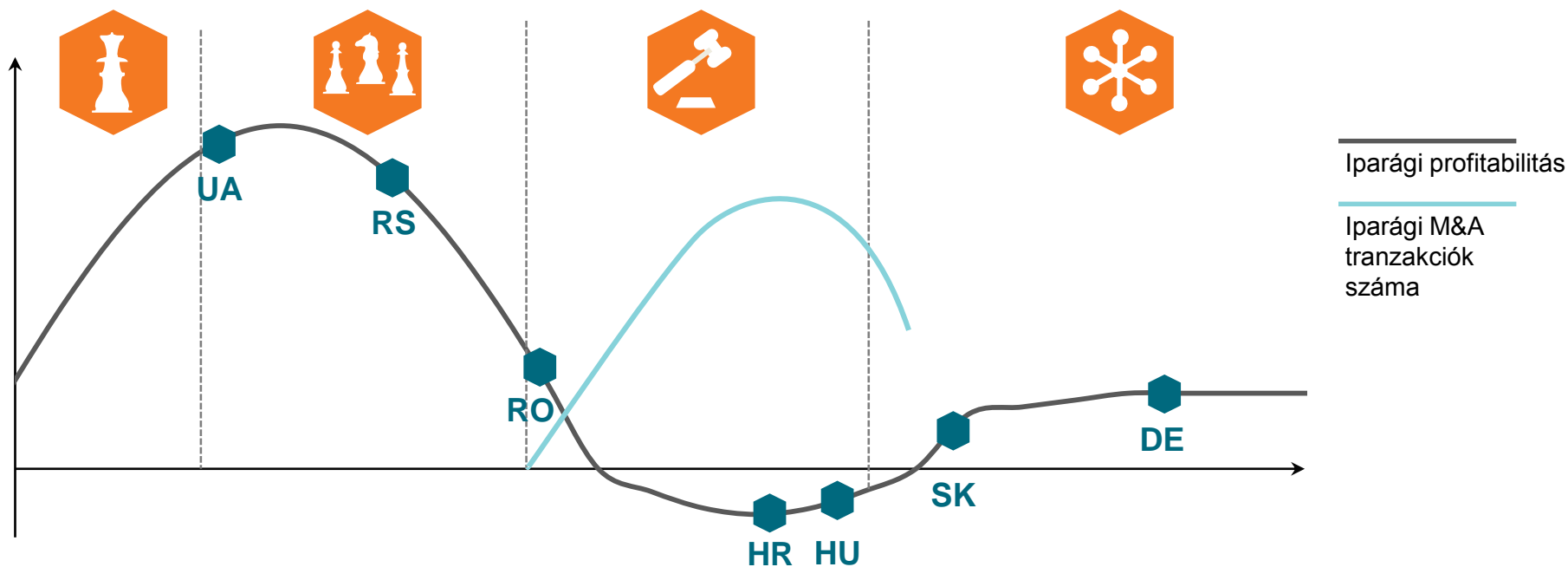
Napjainkban

Technológiai forradalom

- Fogyasztói oldal:
 - Decentralizált energiatermelés
 - Energiahatékonyság
- Kínálati oldal
 - Megújulóknak térnyerése

A régió gázpiacai között jelentős különbségek vannak piaci érettség tekintetében: fejlődésük irányai ugyanazok, a sebességük változó

Regionálisan eltérő ütemben, de ugyanolyan irányban fejlődik az energetika



A konszolidáció folyamata

- A szabályozás biztosítja, hogy mindig balról jobbra haladjunk
- A folyamat „költségei” minden szereplőt terhelnek
- Evolúciós folyamat – a piacok „tisztulása”, hatékonyság
- Távozó szereplők – felvásárlások / csődeljárás

Az érett szakasz fenntartható üzleti modelljének kulcsa az iparági vagy azon kívüli szinergiák mentén történő hatékonyság növelés



Horizontális integráció

- Hatékony üzemméret elérése
- Portfóliók felvásárlása, beolvasztása
- Regionális integráció és nemzetközi terjeszkedés



Vertikális integráció

- Értékláncon belüli szinergiák kihasználása
- Terjeszkedés, új üzletágakba való belépés
- Asset-tranzakciók és azok kereskedelmi optimalizálása



Stratégiai szövetségek

- Iparági szinergiák a fogyasztók hatékonyabb megszólításáért
- Infrastruktúra és know-how megosztása közös cégekben
- Belépés új iparágakba

