

Public investment in the Brazilian natural gas sector

Inversión pública en el sector de gas natural brasileño

Felipe Castor*& Lavinia Hollanda†

February 27, 2015

Abstract

This article aims to translate a real situation that Brazilian government faces in natural gas sector into an approach on multiple equilibria model. Nowadays, the Brazilian government goes through a dilemma of choosing whether or not to invest in gas distribution expansion. We propose a model in which local producers and consumers interaction signalizes to the Brazilian government the optimal investment decision, accordingly to the amount of gas reserves available.

keywords: gas; industry; taxation

Resumen

Este artículo trata de un problema real que enfrenta el gobierno brasileño basado en un enfoque de un modelo con múltiples equilibrios. En Brasil hay una estructura del sector de gas donde el gobierno tiene un dilema entre la decisión de invertir o no invertir en la expansión de la distribución del gas. El modelo propuesto establece una relación entre el productor y consumidor tal que la decisión tomada por el gobierno depende esencialmente de las fuentes de reservas de gas.

palabras clave: gas; industria; fiscalidad

*Master in economics at Escola de Pós-Graduação em Economia, actually is a researcher at FGV Energia. felipe.cordeiro@fgv.br.

†Ph.D in economics at Escola de Pós-Graduação em Economia, actually is a researcher coordinator at FGV Energia. lavinia.hollanda@fgv.br.