

Geração, Transmissão e Distribuição de Energia (GTD)

- ▶ Eletronuclear finalizou na última semana de maio/24 a consulta pública sobre as minutas do edital para a conclusão de **Angra 3**, recebendo aproximadamente 250 contribuições de diversos interessados. A consulta, apoiada pelo BNDES, teve como objetivo principal obter sugestões de aprimoramento nos documentos relacionados aos serviços de EPC, incluindo a Matriz de Risco e outros complementos contratuais. Com uma potência prevista de 1.405 megawatts, Angra 3 terá capacidade para gerar cerca de 12 milhões de MWh por ano, o que representa aproximadamente 70% do consumo energético do estado do Rio de Janeiro. No Q2/24, o progresso físico do empreendimento atingiu 66%.
- ▶ Após liquidar sua dívida no primeiro semestre de 2023, o Tratado Binacional de 1973 prevê uma revisão tarifária. A partir de 2027, a tarifa Cuse (Custo Unitário de Serviço Eficiente) da **Usina de Itaipu** será estabelecida apenas com base nos custos operacionais, esperando-se que fique entre US\$ 10 e US\$ 11 por kW/mês, excluindo quaisquer despesas discricionárias. Para atingir esse objetivo, a tarifa para os próximos três anos foi fixada em **US\$ 19,28 por kW/mês**.

Bens de Capital, Mineração e Complexo do Aço

- ▶ Durante o segundo trimestre de 2024, a Gerdau anunciou o início da análise de viabilidade para um potencial investimento na construção de uma unidade greenfield destinada à produção de aços especiais, com capacidade prevista de 600 mil toneladas por ano, no México. Essa expansão das operações da empresa no país latino-americano é uma resposta às perspectivas favoráveis da indústria automotiva local e ao movimento de *nearshoring* nos Estados Unidos. A localização específica da nova unidade ainda está em avaliação, com a possibilidade de ser na região central do México, **onde a Gerdau já possui operações para a produção de aços longos.** No momento, a Gerdau opera duas unidades industriais e duas plantas *downstream* de aços especiais nos Estados Unidos.
- ▶ Pelo levantamento de Market Research da Logike®, o valor negociado em materiais Não Ferrosos no **Q2/24** ficou na média em: 2.711,00 USD/Ton para o Alumínio; 2.993,50 USD/Ton para o Zinco; 9.981,10 USD/Ton para o Cobre, e 2.243,20 USD/Ton para o Chumbo.

Logística, Transportes e Mobilidade

- ▶ No Q2/24 a **CCR RioSP** concluiu as obras de expansão da capacidade de tráfego em dois pontos-chave da Via Dutra (BR-116), na região de Bonsucesso, no quilômetro 209,5 no sentido São Paulo, e no trevo da Jacu Pêssego, no quilômetro 213, em Guarulhos. A entrega aconteceu nove meses antes do prazo estipulado no contrato de concessão. Estas obras, parte de um conjunto de melhorias realizado pela CCR RioSP na região metropolitana de São Paulo entre a capital e Guarulhos, incluem a construção de novas pistas marginais e a expansão da pista expressa. Adicionalmente, foi criado um novo acesso da Dutra à ponte do Tatuapé para facilitar a entrada na cidade de São Paulo. O investimento total da concessionária nessas melhorias foi de R\$ **1,4 bilhão.**
- ▶ O **Porto do Açú** teve seu projeto Gestão dos Canais de Navegação Portuária e Reutilização do Material Dragado certificado no Q2/24 na categoria “Supporter of Working with Nature” pelo PIANC International, Associação Mundial para a Infraestrutura de Transportes Aquaviários, que congrega especialistas em obras costeiras e portuárias de vários países. O projeto teve início há cerca de dois anos com as participações da UFRJ, UENF, Argonáutica Engenharia & Pesquisas, MICROARS Engenharia, Porto do Açú Operações e teve aporte financeiro do CNPq.

Óleo e Gás

- ▶ A produção de petróleo e gás natural no Brasil no fechamento de abr/24 pela ANP (atualização mais recente) foi de (i) petróleo com **3.194 MMbbl/d** (milhões de barris por dia) e (ii) gás natural com **136, 68 mil m³/d**. Pelos dados da ANP, o aproveitamento do gás natural foi de 97,1%. No período, os campos marítimos ficaram com 97,3% da produção de petróleo e 85,9% do gás natural.
- ▶ Na última semana de maio/24, o FPSO Marechal Duque de Caxias chegou ao Brasil vindo da China, com destino ao **campo de Mero**, pré-sal da Bacia de Santos. Operado em parceria com a MISC, o FPSO aumentará a capacidade instalada de produção do campo para 590 mil barris diários de petróleo. Prevê-se que a unidade entre em operação durante o segundo semestre de 2024, com um sistema de produção que inclui a interligação de 15 poços à unidade, sendo 8 produtores de óleo e 7 injetores de água e gás, **por meio de uma infraestrutura submarina composta por 80 km de dutos rígidos de produção e injeção.**

Cenário Macroeconômico

- ▶ No fechamento do Logike® Market Research (Q2/24) as projeções macroeconômicas espelhadas pelo mercado, tendo o Focus BC como origem principal, apontavam para um IPCA (variação %) de 3,88 no final de 2024, PIB Total (variação % sobre ano anterior) de 2,05 e Câmbio (R\$/US\$) de 5,05; 2024.
- ▶ Considerando a hipótese de uma retração de menos 0,25% em termos reais, a expectativa do Logike® Market Research é de que a arrecadação total das Receitas Federais alcance R\$ 848,38 bi no acumulado entre jan/24-abr/24.
- ▶ Tramita no Senado uma Proposição Legislativa (PL 1649/24) que estabelece um regime especial de tributação para obras de reconstrução de infraestrutura básica impactada por desastres reconhecidos pelo governo e para projetos de significativo interesse nacional. Até o fechamento do Q2/24 a matéria aguardava designação de relator e distribuição.

DISCLAIMER

O relatório Market Research da Logike® Associados (CNPJ 03.914.024/0001-44) se trata de uma compilação de dados de cunho setorial nacional e internacional, não se apresentando sob qualquer hipótese como material de auxílio ou qualquer tipo de orientação de investimentos ou recomendação de investimentos em Títulos, LCI e LCA, Fundos etc., não se dirigindo, e não servindo em nenhum aspecto ao papel de report de analista de valores mobiliários. As informações contidas no presente relatório tampouco significam qualquer tipo de endosso ou veto às marcas, organismos e instituições eventualmente citadas. O processo de coleta de dados no relatório em tela se deu com base em observação de dados públicos ou tornados públicos e segue as premissas da Lei nº 13.709/2018. Distribuição restrita aos parceiros, colaboradores, clientes e fornecedores da Logike® Associados.

Logike® Market Research



Rio de Janeiro

Rua Dom Gerardo, 63 - Gr.1703, Centro. 20090-030, Rio de Janeiro - RJ

Tel.: + 55 (21) 3553-5655

E-mail: sac@logike.com

logike.com | logikeassociados.com.br

São Paulo

Avenida Paulista, 2202 - CJ. 61A1, Bela Vista. 01310-932, São Paulo - SP

Tel.: + 55 (11) 3164-1089

E-mail: sac@logike.com

logike.com | logikeassociados.com.br