

Geração, Transmissão e Distribuição de Energia (GTD)

- ▶ Programa Mensal de Operação (PMO) apresentado no final de set/24 pelo Operador Nacional do Sistema Elétrico – ONS, prevê crescimento na demanda de carga do Sistema Interligado Nacional (SIN) em 3,9%, totalizando 80.215 MWmed. **No Norte, a alta esperada é de 10,6%, no Nordeste 3,7%, no Sudeste/Centro-Oeste 3%, e no Sul, 3,1%.**
- ▶ A ANEEL liberou no final de set/24 a operação comercial de oito usinas em três estados brasileiros: Bahia, Paraná e Mato Grosso. Juntas, totalizam **237,4 MW de capacidade instalada**. Desse total, seis são solares fotovoltaicas (226,2 MW), uma é eólica (4,2 MW), e uma termelétrica (7,0 MW).
- ▶ No Q3/24 a ENGIE concluiu a modernização dos sistemas eletroeletrônicos da Usina Hidrelétrica Miranda, localizada em Indianópolis, MG. Com um investimento de **R\$ 37 milhões**, a modernização aumentou a confiabilidade e a segurança operacional da usina, que vem sendo operada remotamente desde 2018 pelo Centro de Operações da Geração, em Florianópolis (SC).

Bens de Capital, Mineração e Complexo do Aço

- ▶ A ArcelorMittal recebeu o Selo Ouro no Programa Brasileiro GHG Protocol, uma certificação concedida pela FGV em parceria com o Ministério do Meio Ambiente. Esse reconhecimento é dado às empresas que demonstram responsabilidade na gestão de emissões de gases de efeito estufa (GEE) por meio de inventários completos. Em 2024 a ArcelorMittal se tornou a primeira produtora de aço no Brasil a testar um veículo comercial 100% elétrico para o transporte de bobinas em rotas de curta e média distância. Em parceria com o Programa Logística Verde Brasil (PLVB), o teste foi realizado pela unidade Vega, em São Francisco do Sul (SC), cobrindo um percurso de 488 km, incluindo trechos de serra, e **evitando a emissão de 1,5 tonelada de CO2**.
- ▶ Pelo levantamento de Market Research da Logike®, o valor negociado em materiais Não Ferrosos no **Q3/24** ficou na média em: 2.454,20 USD/Ton para o Alumínio; 2.839,50 USD/Ton para o Zinco; 9.324,10 USD/Ton para o Cobre, e 2.057,20 USD/Ton para o Chumbo.

Logística, Transportes e Mobilidade

- ▶ O Grupo CMA CGM presente no Brasil desde os anos 80, reportou no Q3/24 ter adquirido **48% da participação do Opportunity na Santos Brasil por R\$ 6,33 bilhões**. A transação ainda está sujeita à aprovação do CADE e da Antaq. A CMA CGM, terceira maior operadora de navios de contêineres do mundo, consolida sua presença no Brasil com essa aquisição. A CMA CGM inaugurou há um ano sua própria agência marítima, a CMA CGM do Brasil e opera também uma cadeia logística com conexões intermodais que incluem barcaças, ferrovias e serviços de cabotagem
- ▶ A ANTT reafirmou a perspectiva para a realização do Leilão da Rota Verde ainda em 2024. O leilão da concessão do sistema rodoviário BR-060/452/GO, conhecido como "**Rota Verde**", abrange 426,2 km, com investimento previsto de R\$ 6,8 bi. O trecho conecta Goiânia ao entroncamento da **BR-452** em Rio Verde e segue até o encontro com a BR-153 em Itumbiara, passando pelo Contorno Sul de Goiânia. O projeto de ampliação das **BRs-060** e 452 prevê 31,1 km de duplicação, 20 km de faixas adicionais em pistas duplas e 102,7 km em pistas simples. Também inclui 28,9 km de vias marginais, 161 acessos e 36 paradas de ônibus. Outras melhorias envolvem barragens acústicas, passagens de fauna e contenção de produtos perigosos.

Óleo e Gás

- ▶ Em set/24 a Petrobras indicou estar avançando em seu retorno ao setor de **fertilizantes**, com planos de apresentar ao conselho de administração a decisão sobre a retomada das obras da Unidade de Fertilizantes Nitrogenados III (UFN 3) em Três Lagoas (MS), que pode exigir investimentos de até R\$ 3,5 bilhões. Simultaneamente, a companhia iniciou o processo de licitação para reativar as operações da Araucária Nitrogenados S.A. (Ansa), no Paraná
- ▶ A produção de petróleo e gás natural no Brasil no fechamento de jul/24 e liberado em 03.09.24 pela ANP (atualização mais recente) foi de (i) petróleo com **3,230 MMbbl/d** (milhões de barris por dia) e (ii) gás natural com **151,28 milhões de m³/d**. Pelos dados da ANP, o aproveitamento do gás natural foi de 95,1%. No período, os campos marítimos ficaram com 97,5% da produção de petróleo e 83,9% do gás natural.

Cenário Macroeconômico

- ▶ No fechamento do Logike® Market Research (Q3/24) as projeções macroeconômicas espelhadas pelo mercado, tendo o Focus BC como origem principal, apontavam para um IPCA (variação %) de 4,37 no final de 2024, PIB Total (variação % sobre ano anterior) de 3,00 e Câmbio (R\$/US\$) de 5,40; 2024.
- ▶ A arrecadação de receitas federais em ago/24 totalizou R\$ 201,6 bi. Nos primeiros oito meses do ano, o recolhimento acumulado atingiu R\$ 1,73 tri, conforme informado pela RFB. Considerando a hipótese de uma retração de menos 0,15% em termos reais, a expectativa do Logike® Market Research é de que a arrecadação total das Receitas Federais alcance R\$ 2,29 tri no acumulado entre jan/24-dez/24.
- ▶ A Comissão de Assuntos Econômicos do Senado discutiu no Q3/24 os efeitos da Reforma Tributária sobre os regimes aduaneiros especiais, as Zonas de Processamento de Exportações (ZPEs) e a tributação de bens de capital essenciais. Até o momento o PLP 68/2024 encontra-se aguardando designação de Relator.

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