

Geração, Transmissão e Distribuição de Energia (GTD)

- ▶ A demanda de energia do Sistema Interligado Nacional (SIN) registrada em fevereiro de 2024 atingiu **83.253 MW médios**, representando um aumento de 6,3% em relação a fevereiro do ano passado. O registro de temperaturas superiores à média histórica nas regiões Sul, Sudeste/Centro-Oeste teve um impacto positivo na evolução da demanda de energia. No acumulado dos últimos 12 meses, o SIN apresentou um crescimento de 6% em comparação com o período precedente, conforme dados do Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS).
- ▶ O Q1/24 encerrou com a expectativa de que o MME esteja perto de promulgar uma portaria destinada a regulamentar uma operação financeira que antecipará a alocação de recursos provenientes da privatização da Eletrobras, com o intuito de efetuar uma redução nas tarifas de energia elétrica (entre 3,5% a 5%). Essa iniciativa está em consonância com o estipulado na Medida Provisória nº 1.212/24. Na exposição de motivos da mesma MP, há diagnóstico indicando haver **estoque de projetos**, principalmente eólicos e solares, estando boa parte concentrados na Região Nordeste. Segundo dados da ANEEL, esse estoque de projetos seria de 145 GW. Desse montante, há **88 GW com outorgas de autorização emitidas**, mas cujas obras ainda não tiveram início.

Bens de Capital, Mineração e Complexo do Aço

- ▶ A companhia de mineração canadense, Appia Rare Earths, identificou no estado de Goiás, uma região de elevada concentração de Terras Raras, onde o recurso inferido atinge 13,5 milhões de toneladas, apresentando um teor médio de 7.307 partes por milhão (PPM) de **TREO** (“Óxidos Totais de Terras Raras”). No final do Q1/24 a empresa também apresentou estimativas sobre recursos minerais do projeto de terras raras Cachoeirinha (PCH), situado em Goiás, revelando resultados promissores do ativo de argila iônica.
- ▶ Pelo levantamento de Market Research da Logike®, o valor negociado em materiais Não Ferrosos no **Q1/24** ficou na média em: 2.511,00 USD/Ton para o Alumínio; 2.702,00 USD/Ton para o Zinco; 9.375,17 USD/Ton para o Cobre, e 2.145,20 USD/Ton para o Chumbo.

Logística, Transportes e Mobilidade

- ▶ Técnicos da Infra SA estiveram no Q1/24 em missão à China, com o propósito de explorar tecnologias que possam ser implementadas nas rodovias brasileiras. Esta movimentação **sugere** um cenário de aumento do emprego de IA em horizonte de médio prazo, para otimizar o fluxo do tráfego mediante monitoramento em tempo real. Os técnicos conheceram aplicações de **pesagem em movimento**, ou High-Speed Weigh-In-Motion (*HS-WIM*), para determinar o peso dos veículos enquanto se deslocam, já que o HS-WIM utiliza sensores embutidos na superfície da via para registrar o peso dos veículos conforme transitam.
- ▶ Os sistemas de **pedágio "*Free Flow*"** também tendem a entrar na pauta de discussão em 2024. Diferentemente dos métodos convencionais, onde os veículos são obrigados a parar em cabines específicas para efetuar o pagamento, no "Free Flow" permite-se que os automóveis transitem pelas praças de pedágio sem interrupções por meio de identificação via RFID ou câmeras de leitura de placas. CCR Rio-SP (BR-101) é uma Concessionária com testes já bem adiantados em relação ao Free-Flow.
- ▶ Em fev/24, o setor portuário registrou um crescimento de **11,44%**, conforme dados divulgados pela Antaq. Esse avanço foi impulsionado principalmente pelo aumento na movimentação de cargas containerizadas, destacando-se também os crescimentos nos segmentos de granéis sólidos e líquidos. No que tange às **cargas containerizadas**, a movimentação atingiu a marca de 11,2 milhões de toneladas, representando um incremento de 29,19% em relação ao mesmo período do ano anterior.

Óleo e Gás

- ▶ A produção de petróleo e gás natural no Brasil no fechamento de fev/24 pela ANP foi de aproximadamente (i) petróleo com 3,448 MMbbl/d (milhões de barris por dia) e (ii) gás natural com 148.635 mil m³/d, **perfazendo 4,383 MMboe/d (milhões de barris de óleo equivalente por dia)**. Pelos dados da ANP, Os campos marítimos produziram 97,5% do petróleo e 86,4% do gás natural.
- ▶ A ANP iniciou no final do Q1/24, em colaboração com DESCOM.SUB e COPPE/UFRJ, pesquisa sobre os "Aspectos Jurídicos e Regulatórios do Descomissionamento de Instalações de Produção Offshore de Petróleo e Gás no Brasil". Este estudo tem como alvo especialistas nas áreas jurídica e regulatória do setor O&G e os resultados da pesquisa serão posteriormente apresentados em um seminário, sendo discutidos aspectos legais e regulatórios ligados ao descomissionamento das instalações de produção no Brasil.

Cenário Macroeconômico

- ▶ No fechamento do Logike® Market Research (Q1/24) as projeções macroeconômicas espelhadas pelo mercado, tendo o Focus BC como origem principal, apontavam para um IPCA (variação %) de 3,79 no final de 2024, PIB Total (variação % sobre ano anterior) de 1,80 e Câmbio (R\$/US\$) de 4,97; 2024.
- ▶ Considerando a hipótese de uma retração de 0,20% em termos reais, a expectativa do Logike® Market Research é de que a arrecadação total das Receitas Federais alcance R\$ 577,2 bi no acumulado entre jan/24-mar/24.
- ▶ Tramita pela CAE - Comissão de Assuntos Econômicos do Senado, Projeto de Lei Complementar nº 20/24, tratando da redução dos prazos de decadência e prescrição tributários. Até o fechamento do Q1/24 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