LUMINAI

ENERGIA, INTELIGÊNCIA & NEGÓCIOS

INFORME SEMANAL · PREÇOS & INTELIGÊNCIA



PULSO DE MERCADO · EDIÇÃO 01

Baterias, PLD e o novo **preço do risco**

Agosto cedeu, setembro começa mais pressionado e a flexibilidade passa a definir quanto cada consumidor paga — no mercado e nos encargos.

PLD MENSAL | LRCAP & ERCAP | INTERSOLAR SOUTH AMERICA | EL NIÑO

PUBLICAÇÃO
Toda terça-feira

EMISSÃO
01 set 2026

LEITURA
4 minutos · conteúdo aberto

127,05
R$/MWh · PLD ago/26

172
R$/MWh · PLD CCEE/RNA set/26

296.807
MW · baterias cadastradas

01 Agosto recuou 6,04%; CCEE projeta alta do PLD no fim do ano

RNA indica estabilidade em setembro e outubro, seguida de aceleração em novembro e dezembro

PLD MÉDIO CALCULADO · AGOSTO/26

127,05 R$/MWh

Média aritmética das médias diárias dos quatro submercados, calculada pela LuminAI com dados CCEE. Julho: **R$ 135,22/MWh**.

SETEMBRO NA PROJEÇÃO CCEE/RNA

172
R$/MWh · PLD SE/CO

+34,25%
ante o PLD SE/CO de agosto: 128,12



AGOSTO FECHOU PRATICAMENTE ACOPLADO

R$/MWh · cálculo LuminAI/CCEE

SE/CO	SUL	NORDESTE	NORTE
128,12	128,10	126,70	125,27

O QUE SUSTENTA A PRESSÃO

01 CMO sobe ao longo do mês
No PMO, SE/CO, Sul e Nordeste avançam de R$ 152,86 para R$ 165,86/MWh entre a 1ª e a 5ª semana.

02 Norte segue descolado
CMO de R$ 581,48/MWh na 1ª semana, refletindo preservação hidráulica e restrições operativas regionais.

A HIDROLOGIA NÃO CONTA UMA HISTÓRIA ÚNICA

198,80% ENA do Sul em setembro
Acima da MLT, enquanto Norte e Nordeste ficam em 52,50% e 67,40%, respectivamente.

55,00% EAR final no SE/CO
O PMO parte de 58,50% em 28/08 e projeta 55,00% em 30/09; no Sul, a projeção chega a 93,60%.

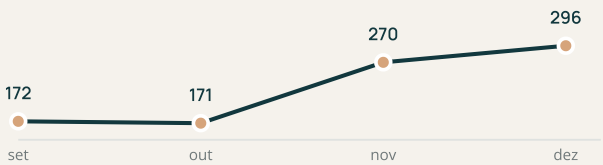
PROJEÇÃO DO PLD

No cenário RNA da CCEE, o PLD de SE/CO fica em R$ 172/MWh em setembro, R$ 171 em outubro, R$ 270 em novembro e R$ 296 em dezembro.

PROJEÇÃO CCEE · PLD SE/CO

RNA · R$/MWh · 137º Encontro do PLD

+72,09%
set → dez



COMO LER A PROJEÇÃO

01 **Modelo:** simulação encadeada NEWAVE–DECOMP com vazões projetadas por RNA.

02 **Cenário:** referência técnica da CCEE, não compromisso de preço futuro.

03 **Atualização:** hidrologia, carga e restrições podem alterar toda a trajetória.

Fontes: CCEE Dados Abertos, PLD diário 2026, acesso 31/08. Médias mensais e variações: cálculos LuminAI. CCEE, 137º Encontro do PLD — Setembro/2026, publicado em 31/08, cenário RNA para SE/CO; valores mensais arredondados conforme apresentação. ONS, PMO Set/26 — Rev. 0 (29/08). Projeções não são garantia de preço futuro.

02 Baterias mudam onde o custo aparece — do PLD ao ERCAP

o benefício sistêmico vem com um novo encargo e um sinal explícito para deslocar consumo

296.807

MW CADASTRADOS

A EPE recebeu **6.091 projetos** para os dois leilões de armazenamento — recorde de participação. Cadastro não equivale a habilitação.

DESENHO DO LRCAP 2026

Leilões: 2 e 4 dez 2026 · nacional e aberto.

Suprimento: 1º ago 2028 · contrato de 15 anos.

Mínimos: 30 MW · 4 h · RTE ≥ 85% · recarga ≤ 6 h.

Operação: despacho ONS e funcionalidades grid-forming.

TRÊS CANAIS DE IMPACTO NO PREÇO

01	**PLD horário**	Carregar em horas de sobra e descarregar na rampa líquida tende a reduzir picos e curtailment. O efeito sobre a média depende do volume contratado e do despacho.
02	**ERCAP**	A receita fixa contratada será custeada pela reserva de capacidade. Na proposta em consulta, o MME rateia o encargo pelo consumo na janela crítica de até 4 h consecutivas em dias úteis, em geral no fim da tarde e início da noite.
03	**Contrato**	Comparar apenas R$/MWh deixa de bastar: curva de carga, sazonalização, flexibilidade e proteção contra picos ganham valor econômico mensurável.

AÇÃO PARA ESTA SEMANA

Mapeie quanto da sua carga cai entre o fim da tarde e o início da noite. Esse perfil pode definir PLD, encargo e retorno de um BESS.

FILTRO LUMINAI PÓS-INTERSOLAR · DO CATÁLOGO AO ATIVO FINANCIÁVEL

Desempenho garantido RTE no ponto de conexão, energia útil e disponibilidade contratual.	**Degradação mensurável** Curva de SoH, ciclos, temperatura e plano de augmentation.
Segurança auditável Rastreabilidade de células, propagação térmica, detecção e resposta.	**Integração operável** EMS/SCADA, grid-forming, telecomando e aderência ao ONS.

Fontes: MME, Portaria 136/2026 e consulta sobre ERCAP (24/08); EPE, cadastramento LRCAP Armazenamento (05/08); ONS, PMO Set/26; NOAA/CPC, ENSO Discussion (13/08); INMET (31/08); Intersolar South America 2026 e materiais técnicos de expositores (25–27/08). Projeções são preliminares. Conteúdo informativo, não constitui recomendação de contratação.

LUMINAI
ENERGIA, INTELIGÊNCIA & NEGÓCIOS

DE CAMPO · INTERSOLAR SOUTH AMERICA 2026

Armazenamento saiu do discurso e entrou no catálogo

A LuminAI esteve na Intersolar South America 2026, de 25 a 27 de agosto, no Expo Center Norte, em São Paulo, para avaliar soluções de armazenamento e integração solar.

Entre as tecnologias apresentadas: contêineres de 5,00 a 6,26 MWh · LFP e íon-sódio · refrigeração líquida · BMS/EMS e proteção integrados.

CLIMA · SETEMBRO

> 90% chance de El Niño muito forte

NOAA indica fortalecimento no fim de 2026. Para setembro, o INMET prevê temperaturas acima da média em grande parte do país, chuva acima em áreas do Sul, Sudeste e Centro-Oeste e abaixo em setores do Norte e Nordeste.

> Mais volatilidade regional; monitorar afluências, carga e restrições semanalmente.

Seu contrato acompanha sua curva de carga?

Solicite um diagnóstico de exposição e receba as próximas edições.

Claudiomiro Nunes
claudiomiro.nunes@luminaienergia.com.br
(41) 99109-5444

Elias Makhoul
elias.makhoul@luminaienergia.com.br
(41) 98861-6320