LUMINAI
ENERGIA, INTELIGÊNCIA & NEGÓCIOS

RADAR LUMINAI · PREÇOS & INTELIGÊNCIA



RADAR LUMINAI · EDIÇÃO 02

# O preço caiu 59%. Só que em **metade do dia**.

O PLD do SE/CO saiu de R$ 239,92 em 1º/09 para R$ 97,79 em 08/09. No dia 08, doze das 24 horas liquidaram no piso de R$ 57,31 — e a média das 16h às 22h ficou em R$ 169,65, 73,5% acima da média do próprio dia.

PLD SETEMBRO | PMO SET/26 · RV1 | CPS 22 E 23 · BATERIAS | AGENDA ANEEL 2026–2027

PUBLICAÇÃO
Terças · esta na quarta

EMISSÃO
09 set 2026

LEITURA
4 minutos · conteúdo aberto

**97,79**
R$/MWH · PLD SE/CO EM 08/09

**169,65**
R$/MWH · MÉDIA 16H–22H DE 08/09

**14/09**
PRAZO · CONTRIBUIÇÕES CPS 22 E 23

# 01 O preço caiu agora; o cenário oficial aponta alta até dezembro

Setembro abriu a R$ 239,92 e chegou a 08/09 em R$ 97,79 no SE/CO, com a chuva revisada para cima. No mesmo dia, o pico custou 3,4 vezes o piso — e o cenário da CCEE projeta R$ 296/MWh em dezembro.

REALIZADO PARCIAL · PLD SE/CO · 01 A 08/SET

**156,49** R$/MWh

22,1% acima de agosto fechado e 9,0% abaixo do cenário da CCEE para o mês. Os dias 05 a 08 já rodaram a **R$ 118,98/MWh**, abaixo de agosto.

PLD DIÁRIO · 01 A 08/09 · TERÇA A TERÇA **−59,2%**




PROJEÇÃO CCEE · SETEMBRO · CENÁRIO RNA SE/CO

**172,00** R$/MWh

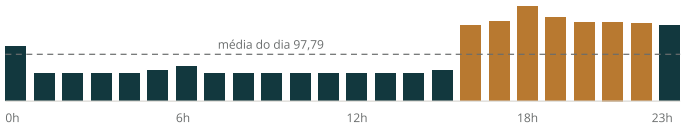
**−9,0%**
distância do realizado parcial até o cenário

AGO 128,12 · PARCIAL 156,49 · CENÁRIO 172

Cenário RNA do 137º Encontro do PLD, publicado pela CCEE em 31/08 e ainda vigente. Referência técnica, não preço futuro.

POR QUE A MÉDIA DO DIA NÃO É O PREÇO QUE VOCÊ PAGA · PLD HORÁRIO SE/CO EM 08/09

R$/MWh · 24 horas · cálculo LuminAI sobre dados CCEE




**57,31** R$/MWh · piso de 2026 em 12 das 24 horas, na madrugada e entre 7h e 14h

**197,02** R$/MWh · pico do dia às 18h, 3,4 vezes o piso

**169,65** R$/MWh · média só das 16h às 22h, 73,5% acima dos 97,79 das 24 horas

MÊS PARCIAL ACOPLADO ENTRE SUBMERCADOS · R$/MWH · 01 A 08/09

SE/CO 156,49 · SUL 156,48 · NORTE 156,05 · NORDESTE 155,40

ENA REVISADA PARA CIMA · PMO SET/26 RV1

**253%**

DA MLT NO SUL

Era 199% na RV0. SE/CO passou de 97% para 114%. Nordeste em 69% e Norte em 49%.

O MAIOR SISTEMA TEM O MENOR ESTOQUE

**55,7%**

DE EAR NO SE/CO

A mais baixa do SIN, mesmo com afluência acima da média. Sul 94,3%, Norte 74,1%, Nordeste 66,4%.

PREÇO NÃO É CUSTO MARGINAL

**125,13**

R$/MWH · CMO 05 A 11/09

Vale para SE/CO, Sul e Nordeste. No Norte, o boletim do ONS traz R$ 289,25/MWh.

LEITURA DA SEMANA

O ajuste veio pela oferta hídrica, com carga projetada em alta (85.534 MWmed no SIN, +6,5%, em energia e não em ponta) — mas eólica no Nordeste, térmicas e restrições de intercâmbio também formam o preço horário. **O Norte aparece acoplado no PLD do mês parcial e descolado no CMO projetado da semana: são grandezas e recortes diferentes.**

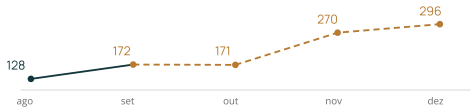
Fontes: CCEE Dados Abertos — PLD médio diário, semanal, mensal e PLD horário, séries de 2026, acesso em 08/09/2026. Médias, variações e o recorte das 16h às 22h: cálculo LuminAI sobre dados CCEE. ONS, PMO Setembro/2026 — RV1, boletim da semana de 05 a 11/09/2026. Cenário RNA de R$ 172/MWh para setembro conforme a edição 01 (01/09/2026). Piso do PLD em 2026: R$ 57,31/MWh. Projeções e cenários não são garantia de preço futuro.

## 02 O fim do ano encarece — e a agenda redefine o custo da flexibilidade

O cenário técnico da CCEE sobe de R$ 172/MWh em setembro para R$ 296/MWh em dezembro. Ao mesmo tempo, a ANEEL recoloca baterias, abertura do mercado e acesso à rede no centro da regulação.

CENÁRIO MENSAL CCEE · PLD SE/CO

R$/MWH · AGO REALIZADO · SET–DEZ CENÁRIO RNA




**Leitura.** Setembro e outubro ficam praticamente estáveis; novembro e dezembro concentram a alta.

**Uso.** A queda diária do spot não substitui a curva futura na decisão contratual.

Cenário RNA, 137º Encontro do PLD, CCEE, 31/08/2026. Cenário não é garantia de preço futuro.

## 03 Baterias viram arquitetura econômica — não apenas equipamento

A revisão da Agenda Regulatória incluiu cinco atividades, adiou nove para 2028 e excluiu duas. O efeito final dos encargos de bateria para o consumidor segue especulativo; o rateio ainda está em definição.

AGENDA ANEEL 2026–2027

**54** atividades

Eram 59. Agora são 21 entregas previstas para 2026 e 31 para 2027.

TRÊS FRENTES QUE MUDAM DECISÕES

**BESS:** custo de contratação e alocação entre geradores e armazenamento.
**Supridor de Última Instância:** proteção ao consumidor livre que fica sem fornecedor.
**Acesso à transmissão:** conexão passa a ser variável estratégica do investimento.

**14/09 · baterias**
Fecham as CPs 22 e 23 dos leilões de armazenamento.

**08/10 · mercado**
Termina a consulta do MME sobre regras de comercialização.

**Curtailment**
Parte dos ajustes operacionais e comerciais foi deslocada para 2027.

**PLD mínimo**
Saiu da Agenda formal, mas permanece ligado à discussão dos cortes.

DECISÃO DA SEMANA

Cruze a curva de carga com o contrato e separe exposições a PLD, encargos e regras de transição. **Preço médio, preço horário e custo contratado contam histórias diferentes.**

Fontes: CCEE — 137º Encontro do PLD, cenário RNA para SE/CO, 31/08/2026. ANEEL — Primeira Revisão da Agenda Regulatória 2026–2027, aprovada em 08/09 e publicada em 09/09/2026; CPs 22 e 23/2026. MME — Portaria 930/2026. Impacto dos encargos de bateria ao consumidor ainda não é quantificável. Propostas em consulta não são regra vigente. Conteúdo informativo; não constitui recomendação de contratação. luminaienergia.com.br · 3/3

LUMINAI
ENERGIA, INTELIGÊNCIA E NEGÓCIOS

ONDE A LUMINAI ENTRA

## O Radar mostra o movimento. A LuminAI mede o impacto.

Traduzimos preço, contrato, regulação e curva de carga em decisões com número, evidência e origem declarada.

### Auditoria Atacado

Conferência independente de faturas, liquidação, contratos, encargos e registros CCEE — com inconsistências e riscos priorizados.

### Gestão Varejo

Acompanhamento mensal de faturas, consumo, demanda e contratos, com leitura comercial e apoio à decisão.

### Novos Negócios & Inteligência Energética

Estudos de BESS, Zero Grid, solar e mobilidade elétrica; estratégia de contratação e migração ao Mercado Livre.

## Seu contrato acompanha sua curva de carga?

Envie uma fatura e o contrato principal. A LuminAI identifica o primeiro ponto de exposição a revisar.

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

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