



# INFORME MENSAL

OUTUBRO 2025



# Análise de Mercado

## Destaques

O mês de setembro foi marcado pelo avanço regular de frentes frias pela Região Sul, o que favoreceu a ocorrência de precipitação superior à média mensal nas bacias dos rios Jacuí e Uruguai, com chuva em pontos isolados nas bacias dos rios Madeira, Grande, Paranaíba, Tocantins e Xingu. **As temperaturas máximas ficaram dentro da média histórica em grande parte do território nacional, havendo pouco impacto no desempenho da carga.** O Preço de Liquidação das Diferenças - PLD de setembro, estabelecido em R\$ 260,35/MWh, no Submercado Sudeste, representa uma redução de -9,3% em relação ao mês anterior.

**Observaram-se variações significativas nos PLDs diários ao longo do mês.** O maior preço diário alcançou R\$ 320,38/MWh no dia 22/09, enquanto o menor valor foi de R\$ 183,60/MWh em 14/09. Durante esse período, **destacou-se a interligação do estado de Roraima ao SIN, em 10/09**, a partir da energização das LTs 500kV Lechuga - Equador - Boa Vista.

## PLD - SETEMBRO/25

SUDESTE  
R\$ 260,35/MWh

SUL  
R\$ 260,34/MWh

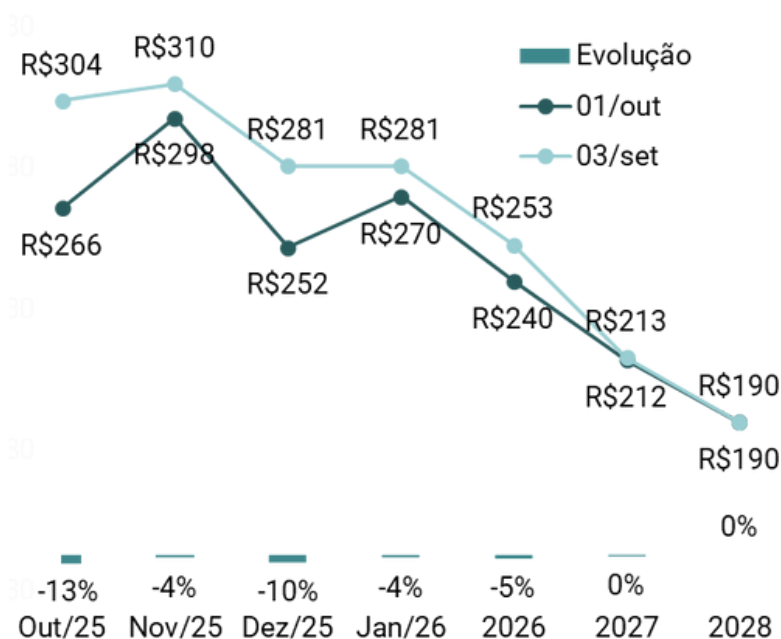
NORDESTE  
R\$ 245,86/MWh

NORTE  
R\$ 259,46/MWh

1 de outubro de 2025

## Curva Forward de Preços

A atual Curva Forward indica uma diminuição nos preços da energia convencional na região Sudeste, especialmente para os produtos referentes a 2025. Os preços horários oficiais, resultantes do **modelo de curto prazo DESSEM, têm apresentado variações inferiores às expectativas**, devido à carga líquida extremamente baixa em determinados horários, consequência da alta geração fotovoltaica combinada com a geração eólica. Além disso, **as chuvas no Sul superaram as previsões**, resultando em um aumento da Energia Natural Afluente (ENA) e nos níveis dos reservatórios dessa região. A curto prazo, isso proporciona ao sistema uma melhor disponibilidade hídrica antes do início do período úmido na região Sudeste.



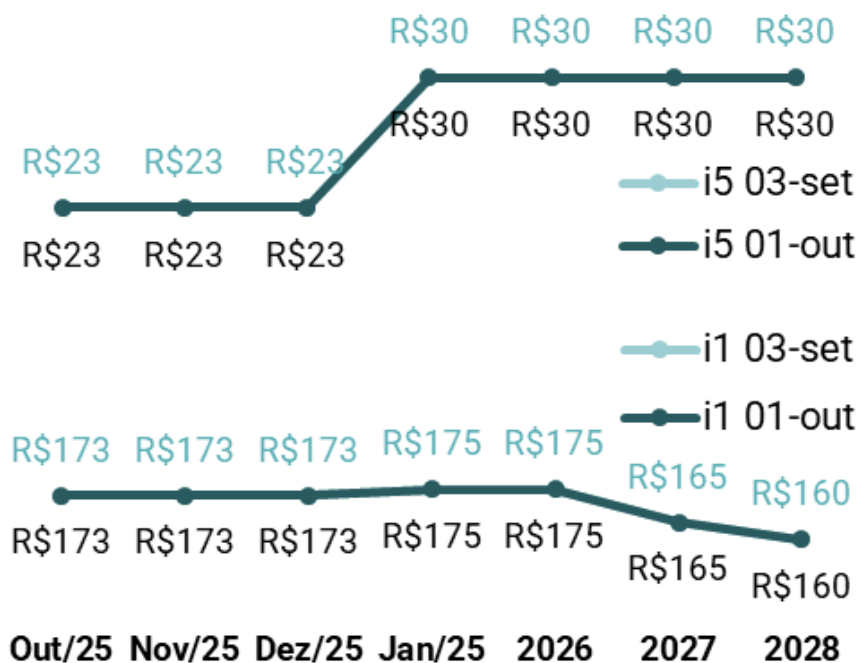
**Detalhes: Prospectivo de Preços.**

Consulte a Paraty Energia para acesso ao produto.

1 de outubro de 2025

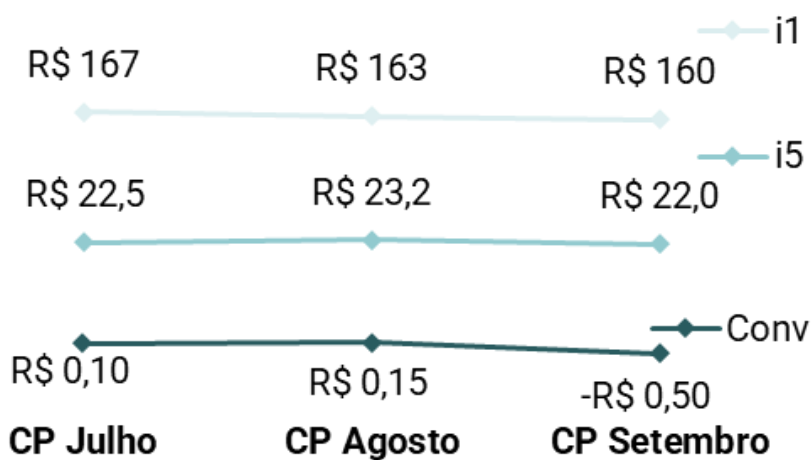
## Spreads Longo Prazo

Os valores de spreads de longo prazo permanecem estáveis.



## Spreads Curto Prazo

Os spreads das fontes incentivadas apresentam valores inferiores no curto prazo de setembro em comparação ao mês anterior, assim como acontece com a conv.



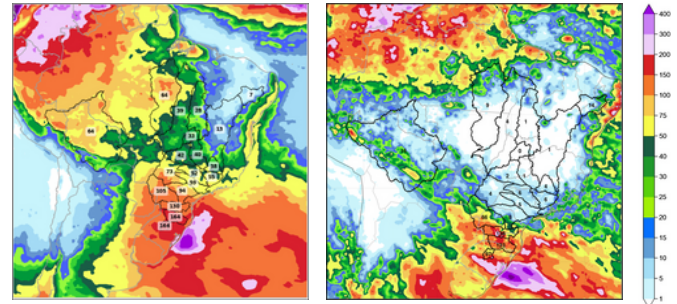
1 de outubro de 2025

# Inteligência de Mercado

## Meteorologia

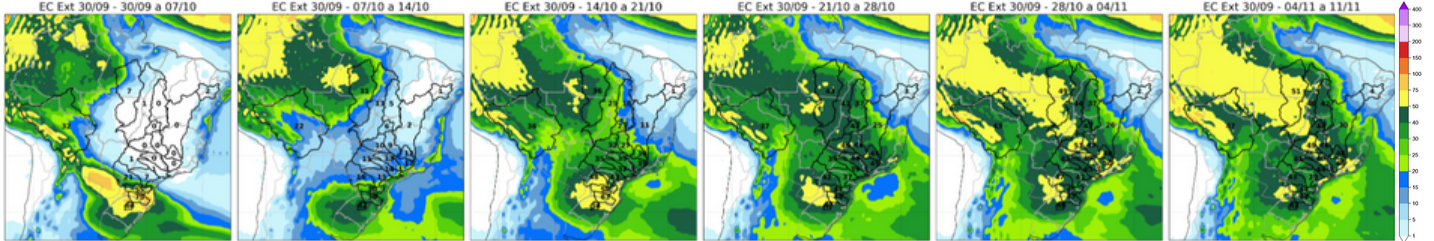
O mês de setembro teve o avanço de frentes frias na Região Sul, resultando em **precipitação acima da média nas bacias dos rios Jacuí, Uruguai e Iguçu**, com chuvas isoladas nas bacias dos rios Madeira, Grande, Paranaíba, Tocantins e Xingu.

Setembro - Média Histórica Setembro/25 - Realização



O modelo ECMWF indica para a primeira quinzena de outubro, **precipitação abaixo da média na região Sudeste**, com recuperação gradual na segunda quinzena do mês.

Pevisão Semanal - Horizonte de 45 dias - Modelo ECMWF



## Análise Energética



### ENA (% MLT) - Outubro

SUDESTE	SUL
<b>50%</b>	<b>104%</b>
NORDESTE	NORTE
<b>39%</b>	<b>47%</b>



### Carga (GWmed) - Outubro

SUDESTE	SUL
<b>47,1</b>	<b>13,7</b>
NORDESTE	NORTE
<b>14,1</b>	<b>8,8</b>



### Energia Armaz. - 01/10

SUDESTE	SUL
<b>50,3%</b>	<b>91,3%</b>
NORDESTE	NORTE
<b>54,2%</b>	<b>82,4%</b>

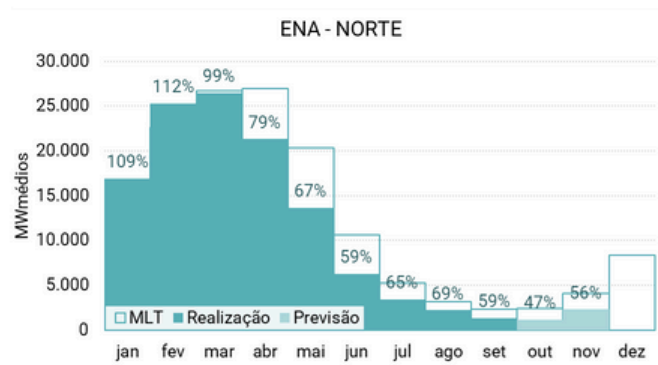
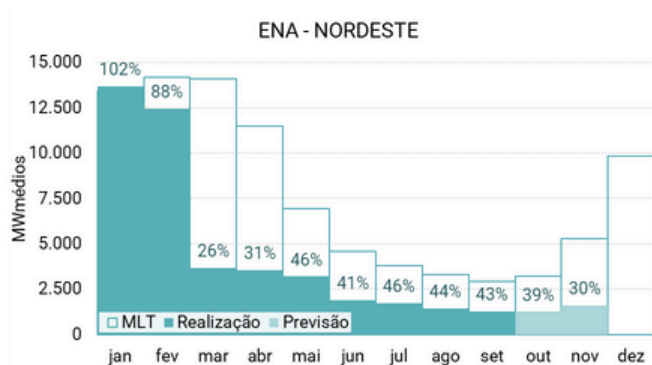
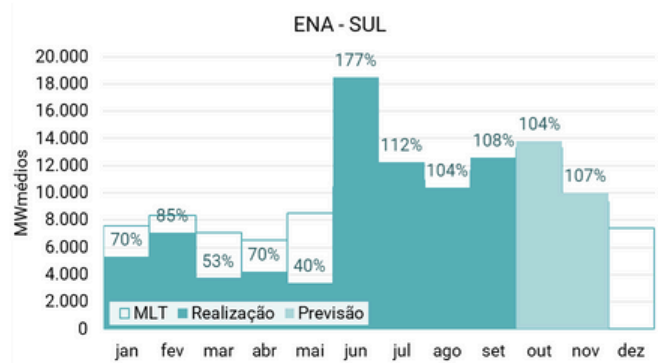
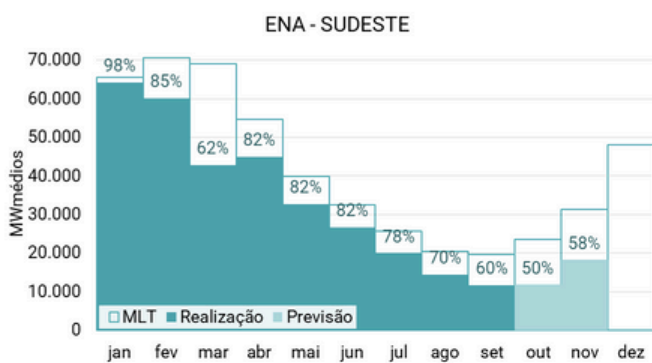


1 de outubro de 2025

# + Detalhes

## Energia Natural Afluente - ENA

Em setembro de 2025, os maiores índices de precipitação foram registrados nas bacias hidrográficas da Região Sul, superando a média climatológica do período. Como consequência, **os níveis da Energia Natural Afluente - ENA do Sul permaneceram elevados, enquanto nos demais submercados, a situação é de queda.** Para outubro, as previsões estendidas de 45 dias do modelo do European Centre for Medium-Range Weather Forecasts - ECMWF indicam previsão de 104% para o Sul. Por outro lado, há expectativa de 50% para o submercado Sudeste, Nordeste apresenta apenas 39%, enquanto o Norte atinge 47%.

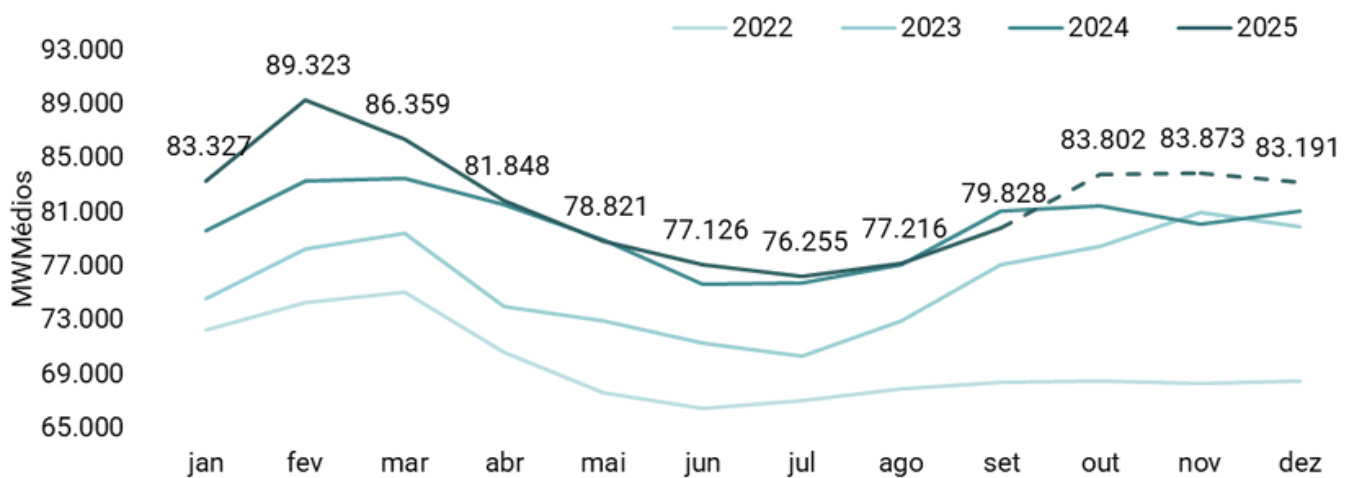


\*Previsão chuva-vazão SMAP modelo ECMWF Estendido, com análise Paraty Energia.

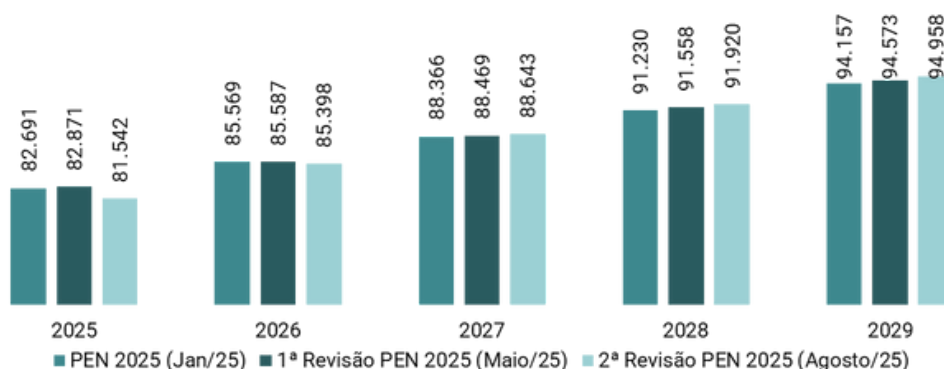
# + Detalhes

## Carga

Em setembro, a carga foi **1,5%** menor em comparação ao mesmo período do ano anterior, com temperaturas abaixo da média nas principais capitais do país. Para outubro, a previsão mensal do ONS indica que haverá aumento da carga em torno de **2,8%** em relação ao ano de 2024.



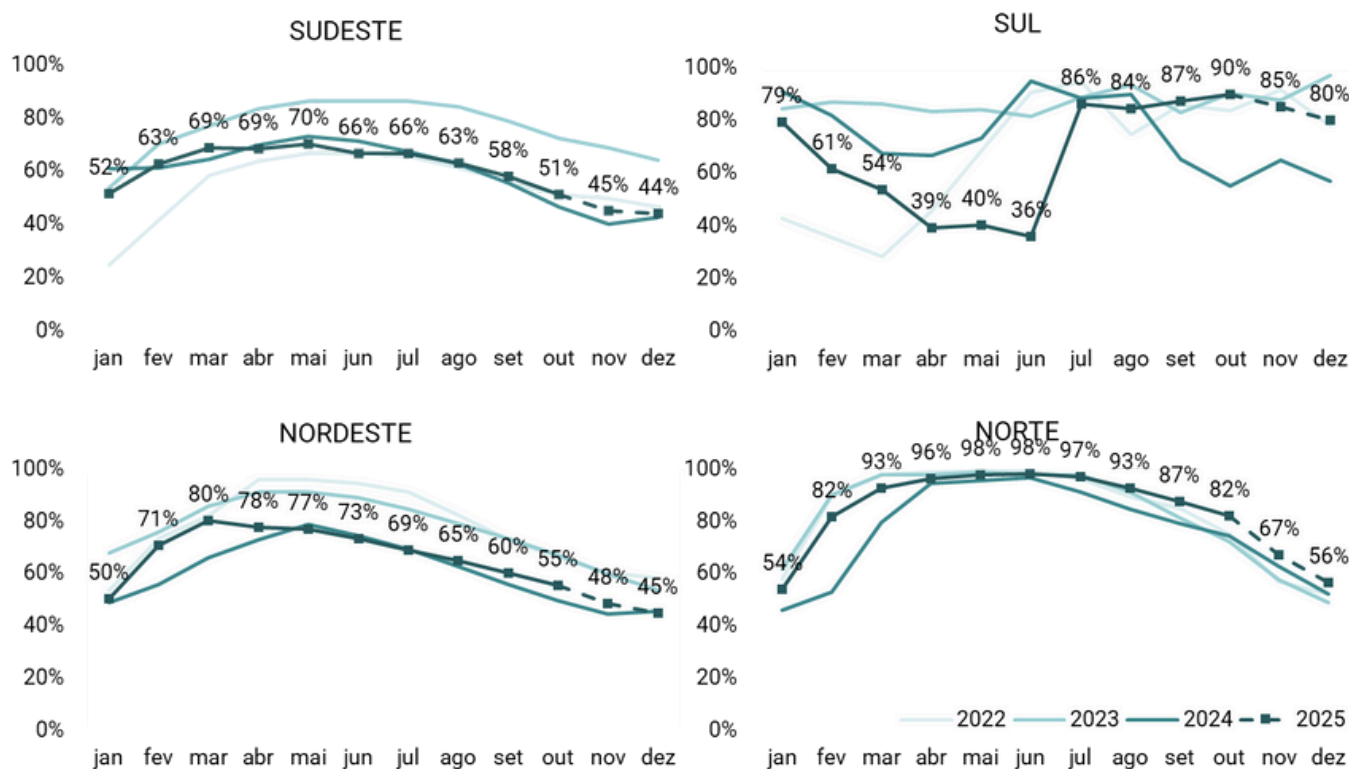
A 2ª Revisão Quadrimestral de Carga, divulgada em 01/08 e válida a partir de Setembro de 2025, estima **crescimento médio de 3,9% ao ano entre 2026 e 2029**. Em comparação com a revisão anterior, a carga atual apresenta um **decréscimo médio anual de 119 MWmed (-0,2%)**.



# + Detalhes

## Energia Armazenada

A energia armazenada inicial mensal apresenta uma expectativa de redução, devido ao período seco na Região Sudeste. Em contrapartida, a Região Sul demonstra uma recuperação significativa. Em comparação ao ano anterior, os níveis dos reservatórios no início de outubro de 2025 indicam que o Sudeste teve um aumento de 5 pontos percentuais, enquanto o Sul experimentou um crescimento expressivo de 35 pontos percentuais. O Nordeste também viu um aumento de 6 pontos percentuais, e a Região Norte registrou um crescimento de 8 pontos percentuais em relação ao ano passado.



- +55 11 5200-0800
- contato@paratyenergia.com.br
- Rua Surubim, 373 - Vila Olímpia  
São Paulo (SP)

1 de outubro de 2025

