

19 de novembro

Transporte: investimentos e modicidade

Previsibilidade



Discussões dos legados

BRA (R\$ bilhão)

Contrato	Término	Custo Histórico Corrigido pela Inflação (CHCI)	Valor residual zero
NTS: Malha SE	31/12/2025	4,29	0,00
TAG: Malha NE	21/12/2025	4,20	0,00

Receita total (R\$ bilhão)

	2025	2026 (CHCI)	2026 (residual)
TAG	5,76	4,53	4,07
NTS	6,89	5,55	5,07

Fonte: ANP

Tarifaço

ANP aprova mudança para evitar novo choque na tarifa da NTS

Transportadora sugeriu que tarifa final seja composta pela soma de duas parcelas, para diminuir riscos de novo tarifaço

- › Metodologia de cálculo das tarifas dos novos carregadores.
 - ARF ou ARCC?
- › Como foi definida a receita dos legados?
- › Qual será a base residual para revisão tarifária em 2025? Quais investimentos serão incorporados?
- › Haverá tempo para o debate?



Investimentos

Mercado de gás

ATGás: transportadoras podem investir mais de R\$ 30 bilhões até 2033

Valor inclui R\$ 18 bilhões em projetos de expansão da malha que já estão nos planos de negócios das empresas

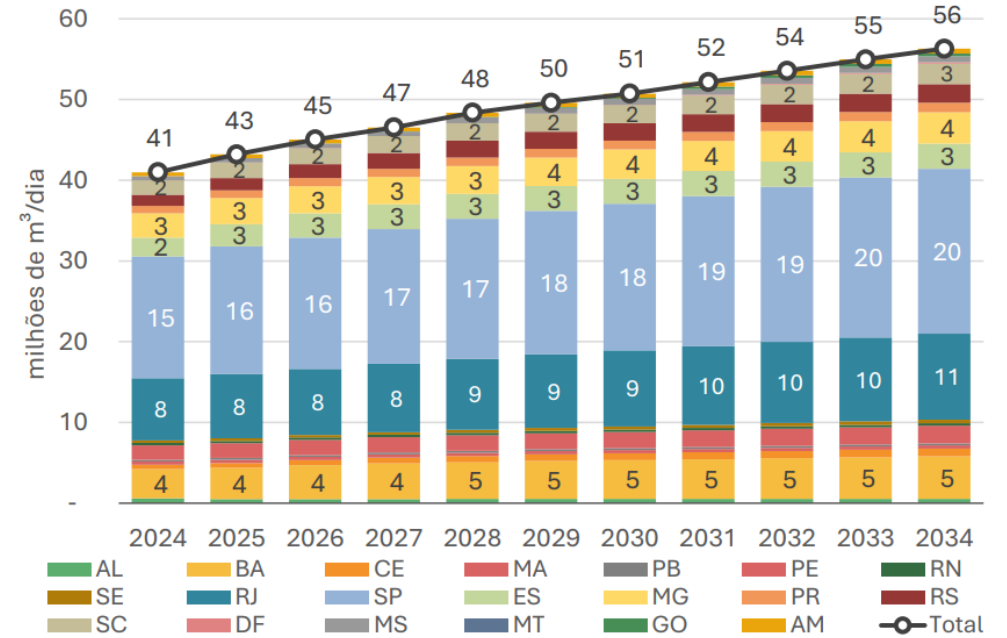
- › Diferenciação dos investimentos:
 - Segurança do sistema
 - Conexão de novos agentes
 - Ampliação / expansão
- › O novo papel da EPE
- › Quais critérios para aprovação - e "oferta de outorgas"?
- › Rito regulatório => participação do mercado
- › Teste econômico para expansões
 - Carregamento inicial
 - Prazo do contrato
 - Socializado (Gasig)



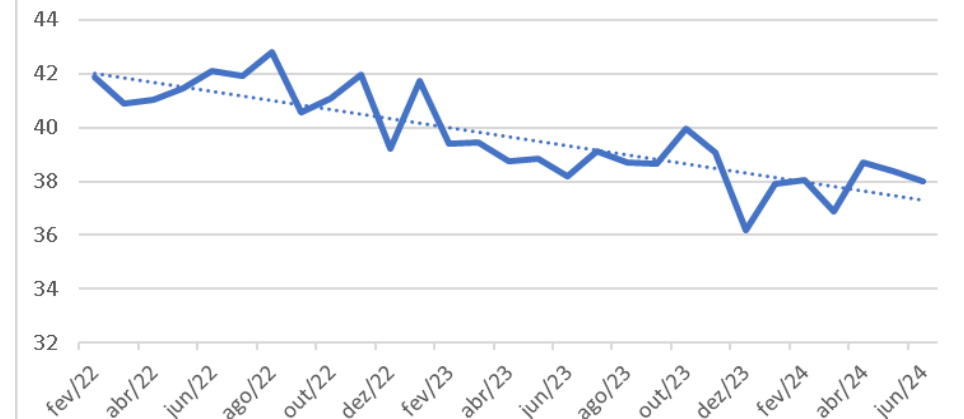
Demanda

	UTE	UF	Capacidade (Mm³/d)	Fim PPA	Fim GTA
NTS	Termorio	RJ	5.174	dez-24	dez-25
	Termomacae	RJ	5.409	dez-25	nov-30
	Norte Fluminense	RJ	4.119	dez-24	dez-24*
	Baixada Fluminense	RJ	2.385	dez-33	out-31
	Seropédica	RJ	2.221	dez-23	dez-25
	Santa Cruz	RJ	2.160	dez-26	dez-25
	Nova Piratininga	SP	2.836	dez-24	dez-25
	Cubatão	SP	1.320	dez-24**	dez-25
	Juiz de Fora	MG	520	jan-22	dez-25
	Ibirité	MG	990	jul-22	dez-25
	Total		27.134		
	Total c/ Flexibilidade (E + S)		62.574		
TAG	Luiz O. R. de Melo	ES	1.155	dez-25	dez-25
	Termopernambuco	PE	2.143	mai-24	dez-25
	Termobahia	BA	1.376	fev-24	dez-25
	Vale do Açu	RN	2.366	set-28	dez-25
	Termo Ceará	CE	1.588	dez-24	dez-25
	Termofortaleza	CE	1.659	dez-23	dez-25
	Total		10.286		
	Total c/ Flexibilidade (E + S)		31.134		
TBG	Três Lagoas	MS	2.872	dez-23	dez-23
	William Arjona	MS	1.512		
	Euzébio Rocha	SP	1.320	dez-24	dez-24
	Fernando Gasparian	SP	2.836	dez-24	dez-24
	Total		5.005		

Demanda Industrial, Comercial, Residencial e de Transportes



Consumo industrial de GN (milhões m³/dia)





ABRACE
ENERGIA