

Previsões para a 2ª revisão quadrimestral da carga do PLAN 2022-2026

1. Apresentação

Este informe tem como objetivo apresentar os principais resultados das previsões de carga do Sistema Interligado Nacional (SIN) para o período 2022-2026, no âmbito da 2ª Revisão Quadrimestral da Carga do PLAN 2022-2026, realizadas em conjunto por Empresa de Pesquisa Energética – EPE, Operador Nacional do Sistema Elétrico – ONS e Câmara de Comercialização de Energia Elétrica – CCEE.

As projeções foram atualizadas tomando como base a avaliação da conjuntura econômica e o monitoramento do consumo até junho e da carga até setembro de 2022 através das Resenhas Mensais de Energia Elétrica da EPE, dos Boletins de Carga Mensais do ONS e dos InfoMercados Mensais da CCEE, bem como dos desvios entre os valores observados da carga e suas respectivas projeções elaboradas na 1ª Revisão Quadrimestral do ciclo de Planejamento Anual da Operação Energética 2022-2026.

2. Panorama econômico

A economia global continua com elevada incerteza. O conflito na Ucrânia intensificou os problemas na cadeia de fornecimento de insumos e as pressões sobre a inflação global que já estavam presentes em 2021 e levaram a economia mundial a apresentar crescimento abaixo do esperado ao longo de 2022. O FMI, em seu último relatório *World Economic Outlook*, de abril deste ano, revisou sua expectativa de crescimento de 4,4% para 3,6%.

Esse contexto de pressão sob os preços também é observado no Brasil. Até junho de 2022, o IPCA acumulou crescimento de 5,49% no ano e de 11,89% na janela de 12 meses, levando à adoção de uma política monetária mais restritiva por parte da autoridade monetária. O aumento da taxa Selic deve gerar impactos na atividade econômica, tanto em 2022 como em 2023, devido à defasagem presente na relação entre juros e demanda.

Por outro lado, existem pontos que impactam positivamente no crescimento econômico em 2022. Em termos dos resultados realizados, o crescimento do PIB no primeiro trimestre de 1% na margem e de 1,7% na comparação interanual, deixou um carregamento estatístico para 2022 maior que o esperado na 1ª Revisão Quadrimestral. Cabe mencionar que esse bom desempenho comparado com o primeiro trimestre de 2021 foi alavancado pela alta de 3,7% no setor de serviços, impulsionado pela recuperação de atividades caracterizada pela presença de público, como serviços de bares, restaurantes, buffets, turismo e lazer, cursos, salões, entre outras. Por outro lado, a indústria apresentou queda de 1,5%, afetada pela alta dos custos e pelas restrições aos suprimentos, como acima mencionados. A agropecuária retraiu 8%, afetada por problemas climáticos.

Para o segundo trimestre, espera-se que medidas como as do saque extraordinário do Fundo de Garantia do Tempo de Serviço (FGTS) e da antecipação do décimo terceiro salário dos aposentados e pensionistas impactem positivamente o resultado do PIB.

E ainda que se espere que os efeitos cumulativos da política monetária contracionista e das mudanças de calendário de pagamentos tenham impactos negativos sobre o consumo das famílias no segundo semestre, os estímulos proporcionados pela PEC nº1/2022 devem suavizar esses efeitos, melhorando as expectativas para a segunda metade desse ano. Por esse motivo, a projeção de crescimento do PIB deste ano foi revisada de 0,6% para 1,9%.

Além disso, o mercado de trabalho segue em recuperação gradual ainda estando ocioso. Segundo dados da PNADC/IBGE, a taxa de desocupação manteve tendência de queda no trimestre móvel finalizado em maio, atingindo o patamar de 9,8%, a menor taxa para o período desde 2015.

Em termos setoriais, espera-se que o crescimento continue a ser puxado pelo setor de serviços, que deve crescer 2,5% em 2022. Para a indústria, a expectativa é de recuperação ao longo do segundo semestre, sobretudo na transformação, apresentando alta moderada de 0,4%. Por outro lado, na agricultura espera-se um crescimento de 1,5%, em função do desempenho muito aquém do esperado no primeiro trimestre.

Devido à expectativa de juros mais elevados no fim desse ano foi efetuada uma redução na projeção de crescimento econômico para 2023 de 1,9% para 1%. A perspectiva de desaquecimento da demanda doméstica frente ao até então esperado também levou a revisão, a menor, da indústria, para 0,8%, e dos serviços, para 1,0%. Por outro lado, a recuperação de algumas safras e a menor base de comparação levou a uma revisão a maior da agropecuária, para 2,6%.

Para os anos após 2023, a perspectiva é de uma redução das incertezas no ambiente econômico, resultando em um crescimento mais expressivo da confiança dos agentes e, consequentemente, da demanda interna. Com isso, a perspectiva é de avanços mais substanciais do investimento, sobretudo àqueles voltados para o segmento de infraestrutura, gerando impactos positivos sobre a produtividade e competitividade da economia brasileira, essenciais para o crescimento no médio e longo prazo.

Diante desse contexto, espera-se que a economia cresça, em média, 2% a.a. entre 2022 e 2026. A Tabela 1, ao final deste Boletim, contém o resumo das taxas de crescimento anuais de PIB para o período 2022-2026.

Cabe destacar que questões geopolíticas, sanitárias, climáticas, além do encaminhamento das questões fiscais, da dinâmica inflacionária são riscos importantes para a concretização do cenário.

3. Previsão de mercado de energia elétrica

O consumo de eletricidade na rede no SIN que, no período de janeiro a junho, apresentou aumento de 1% em relação ao mesmo período de 2021, deve encerrar o ano de 2022 com crescimento de 2,3%.

Destaca-se neste resultado o consumo relativo às atividades de comércio e de serviços, que, até junho, mostra alta de 7,3%. Apesar da expectativa de arrefecimento do ritmo de crescimento no segundo semestre, espera-se que seu desempenho no ano seja o melhor entre as classes de consumo, crescendo 5,8%.

Na classe industrial, o consumo realizado no primeiro semestre apresenta-se ligeiramente inferior ao do mesmo período do ano anterior. As retrações concentraram-se nos três primeiros meses do ano e estão associadas principalmente à fabricação de automóveis, produção têxtil, extração de minerais não-metálicos e metalurgia. Com a continuidade da recuperação do consumo na indústria observada no segundo trimestre, espera-se que o resultado ao final do ano seja de crescimento de 2,3%.

Nas residências, o consumo manteve-se estável no primeiro semestre, sem variação frente ao realizado em 2021. Considerando o comportamento entre os subsistemas, os crescimentos verificados no Norte e no Sul foram anulados pela queda do consumo no Nordeste e no Sudeste/Centro-Oeste. Nestes dois últimos subsistemas, condições climáticas mais amenas do que em 2021 contribuíram para a redução da demanda de eletricidade para climatização doméstica. Para o ano de 2022, o consumo residencial no conjunto dos subsistemas deve acumular montante 1,4% superior ao de 2021.

O agregado das outras classes de consumo apresentou retração de 0,7% no total consumido até junho. Sobre esse resultado pesa especialmente a redução do consumo na classe rural, que responde por cerca de 40% do consumo agregado. Em 2022, espera-se tenha ligeiro

Previsões para a 2ª revisão quadrimestral da carga do PLAN 2022-2026

crescimento do consumo deste agregado de classes, sendo essa taxa de 0,5%.

No quinquênio, a expectativa é que a taxa média de crescimento do consumo total de eletricidade no SIN seja de 3,2%. Ressalta-se que as previsões consideram a interligação de Roraima ao SIN a partir de dezembro de 2024.

4. Evolução da Carga do SIN e Subsistemas no período janeiro-setembro/2022

A dinâmica da carga do SIN durante os primeiros 7 meses do ano foi impactada por diversos fatores. Dentre esses, destaca-se a desaceleração de diversos segmentos da economia no período, decorrentes de problemas nas cadeias de suprimentos e de gargalos logísticos, a piora do quadro pandêmico com a chegada da variante Ômicron ao Brasil, a intensificação do conflito da Rússia contra a Ucrânia e pressões inflacionárias.

Além disso, também contribuiu para o resultado da carga, a ocorrência de chuvas acompanhadas de temperaturas amenas em janeiro, atípicas para o período; temperaturas muito elevadas em março, provocando uma maior utilização dos equipamentos de refrigeração; o mês de maio com temperaturas abaixo do esperado para o mês em todo o subsistema Sul e parte do subsistema SE/CO. Merece também destaque as elevadas temperaturas ocorridas em julho, anômalas para o período.

A junção de todos esses fatores colaborou para que a carga no período janeiro-julho, apresentasse variações positivas de 1,1% no SIN, 1,6% no SE/CO, 1,2% no Sul. O Nordeste apresentou variação negativa de 0,6% e no Norte variação foi positiva de 1,2%.

Considerando os valores verificados da carga de energia de janeiro a junho, o valor estimado para julho e as previsões para os meses de agosto e setembro, realizadas no PMO de agosto/2022, a carga de energia do SIN registra, no período janeiro-setembro/2022, acréscimo de 0,8% sobre igual período de 2021.

5. Previsão da carga de energia 2022-2025

A carga de energia do SIN prevista para o ano de 2022 deverá apresentar crescimento de 2,0% relativamente ao ano anterior, ou seja, 1411 MWmédios superior à carga verificada em 2021. Comparando com o valor previsto na 1ª Revisão Quadrimestral da carga para o Planejamento Anual da Operação Energética 2022-2026, para o ano de 2022, tem-se um aumento do valor previsto de 209 MWmédios.

Considerando a interligação de Roraima ao SIN a partir de dezembro de 2024, prevê-se um crescimento médio anual da carga de energia do SIN de 3,4% ao ano no período 2022-2026, significando uma expansão média anual nos cinco anos de 2.521 MWmédios, atingindo em 2026 uma carga de 81.032 MWmédios no SIN.

As Tabelas 2, 3 e 4, a seguir, resumem os valores previstos da carga de energia em MWmédios, as taxas de crescimento resultantes e os respectivos acréscimos de carga anuais por subsistema. A Tabela 5 mostra as diferenças entre as previsões de carga de energia, por subsistemas do SIN, para a 2ª Revisão Quadrimestral de 2022 e para a 1ª Revisão Quadrimestral de 2022 da carga para o Planejamento Anual da Operação Energética 2022-2026.

TABELAS ANEXAS

Tabela 1

| Projeção anual do crescimento do PIB (%) | | | | | |
|--|-------|------|------|------|--|
| 2ª Revisão Quadrimestral 2022-2026 | | | | | |
| 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | |
| 1,9% | 1,0% | 2,3% | 2,5% | 2,5% | |
| Diferença entre Taxas (%) | | | | | |
| [2ªRQ 2002-2026] - [1ª RQ 2022-2026] | | | | | |
| 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | |
| 1,3% | -0,9% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | |

Tabela 2

| Carga de energia (MWmédios) | | | | | |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 2ª Revisão Quadrimestral 2022-2026 | | | | | |
| Subsistema | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
| Norte | 6.429 | 7.148 | 7.413 | 7.888 | 8.165 |
| Nordeste | 11.471 | 11.773 | 12.207 | 12.666 | 13.184 |
| Sudeste/CO | 40.657 | 41.523 | 42.839 | 44.250 | 45.604 |
| Sul | 12.392 | 12.710 | 13.145 | 13.608 | 14.079 |
| SIN | 70.948 | 73.154 | 75.604 | 78.412 | 81.032 |

Tabela 3

| Carga de energia - Taxas de crescimento (% ao ano) | | | | | |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 2ª Revisão Quadrimestral 2022-2026 | | | | | |
| Subsistema | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
| Norte | 6,9% | 11,2% | 3,7% | 6,4% | 3,5% |
| Nordeste | 0,1% | 2,6% | 3,7% | 3,8% | 4,1% |
| Sudeste/CO | 1,8% | 2,1% | 3,2% | 3,3% | 3,1% |
| Sul | 2,2% | 2,6% | 3,4% | 3,5% | 3,5% |
| SIN | 2,0% | 3,1% | 3,3% | 3,7% | 3,3% |

Tabela 4

| Carga de energia - Acréscimos/Decréscimos anuais (MWmédios) | | | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 2ª Revisão Quadrimestral 2022-2026 | | | | | |
| Subsistema | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
| Norte | 412 | 719 | 265 | 475 | 277 |
| Nordeste | 13 | 302 | 434 | 459 | 518 |
| Sudeste/CO | 716 | 867 | 1.315 | 1.411 | 1.354 |
| Sul | 270 | 318 | 435 | 463 | 471 |
| SIN | 1.411 | 2.206 | 2.449 | 2.809 | 2.620 |

Tabela 5

| Carga de Energia (MWmédio) | | | | | |
|--------------------------------------|------------|-------------|-------------|------------|------------|
| Diferenças | | | | | |
| [2ªRQ 2002-2026] - [1ª RQ 2022-2026] | | | | | |
| Subsistema | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
| Norte | 134 | 117 | 163 | 432 | 489 |
| Nordeste | -193 | -278 | -282 | -286 | -294 |
| Sudeste/CO | 189 | -138 | -94 | -42 | -25 |
| Sul | 80 | 14 | 24 | 36 | 45 |
| SIN | 209 | -286 | -189 | 141 | 214 |