

COMO UTILIZAR O BOLETIM SEMANAL DA CURVA FORWARD



Data da publicação dos índices apurados.

06-04-2022 / Semana 14

Comparação com o índice da semana anterior;

Comparação com o índice do mesmo período do mês anterior;

Comparação com o índice do mesmo período do ano anterior;

Índices Curva Forward	Índice R\$/MWh	Variação Semanal	Variação Mensal	Variação Anual
Convencional Trimestre ¹	* 84,87	18,77%	16,45%	-53,05%
Convencional Longo Prazo ²	181,92	-0,10%	0,94%	9,95%
Incentivada 50% Trimestre ¹	* 130,23	10,62%	6,97%	-43,35%
Incentivada 50% Longo Prazo ²	220,05	-0,20%	0,83%	8,01%
PLD da semana (SE ponderado)	55,70	0,00%	0,00%	-57,31%

Sinalizadores de evento relevante:

- Condição de mercado extrema
- Condição de mercado muito atípica
- Condição de alerta de mercado
- Condições normais de mercado

¹ Reflete o preço de referência da energia, na respectiva fonte, de maio a julho/2022 (trimestre móvel)

² Reflete o preço médio de referência de energia, na respectiva fonte, de 2023 a 2026(longo prazo).

* Variação semanal sem expurgar o efeito de mudança de produto.

Fonte Dcide: Pesquisa de preços Dcide 04-04-2022.

O indicador alerta sobre uma mudança de produto no cálculo do índice, que acontece em toda virada de mês nos índices Trimestrais e uma vez ao ano nos índices de Longo Prazo. A variação semanal da Curva Forward expurgando o efeito de mudança de produtos será detalhada no texto do Boletim.

Índices trimestrais

É o preço de referência para valoração de energia no próximo trimestre (próximo mês até três meses a frente).

$$\frac{F_{M+1} + F_{M+2} + F_{M+3}}{3}^*$$

* Sendo os termos da equação referentes a métrica Média da curva Forward nas respectivas maturidades.

Índices de Longo Prazo

É o preço de referência para valoração de energia nos próximos quatro anos (próximo ano até quatro anos a frente).

$$\frac{F_{A+1} + F_{A+2} + F_{A+3} + F_{A+4}}{4}^*$$

Variação positiva

Variação negativa

Os índices apresentados neste boletim representam os preços de referência para energia elétrica de fonte Convencional e Incentivada com 50% de desconto na TUSD no submercado Sudeste e Centro-Oeste, e têm o objetivo de refletir a atual conjuntura de mercado para maturidades próximas ao suprimento, índices trimestrais, e distantes do suprimento, índices de longo prazo. Tais preços caracterizam-se por ser valores de marcação-a-mercado, não possuindo assim, quaisquer fatores de agregação contratual ou taxativo, sendo portanto preços de neutralidade.

A apuração destes índices é realizada semanalmente pela Dcide utilizando um processo de Benchmark das Curvas Forward, onde os agentes mais comercialmente ativos inserem suas referências de preços individuais para um horizonte de cinco anos em troca de métricas agregadas de todos os participantes do processo.

Para garantir a representatividade e qualidade da informação a Dcide implementa um processo de validação das curvas individuais, que tem como uma etapa a aplicação de um algoritmo estatístico que minimiza a influência de valores atípicos, não representativos da condição atual de mercado. O processo de apuração das curvas dos agentes, cálculo das métricas e validação da informação é transparente, amplamente divulgado e reconhecido pelo mercado. A Dcide possui e disponibiliza a documentação de cada etapa deste processo.