

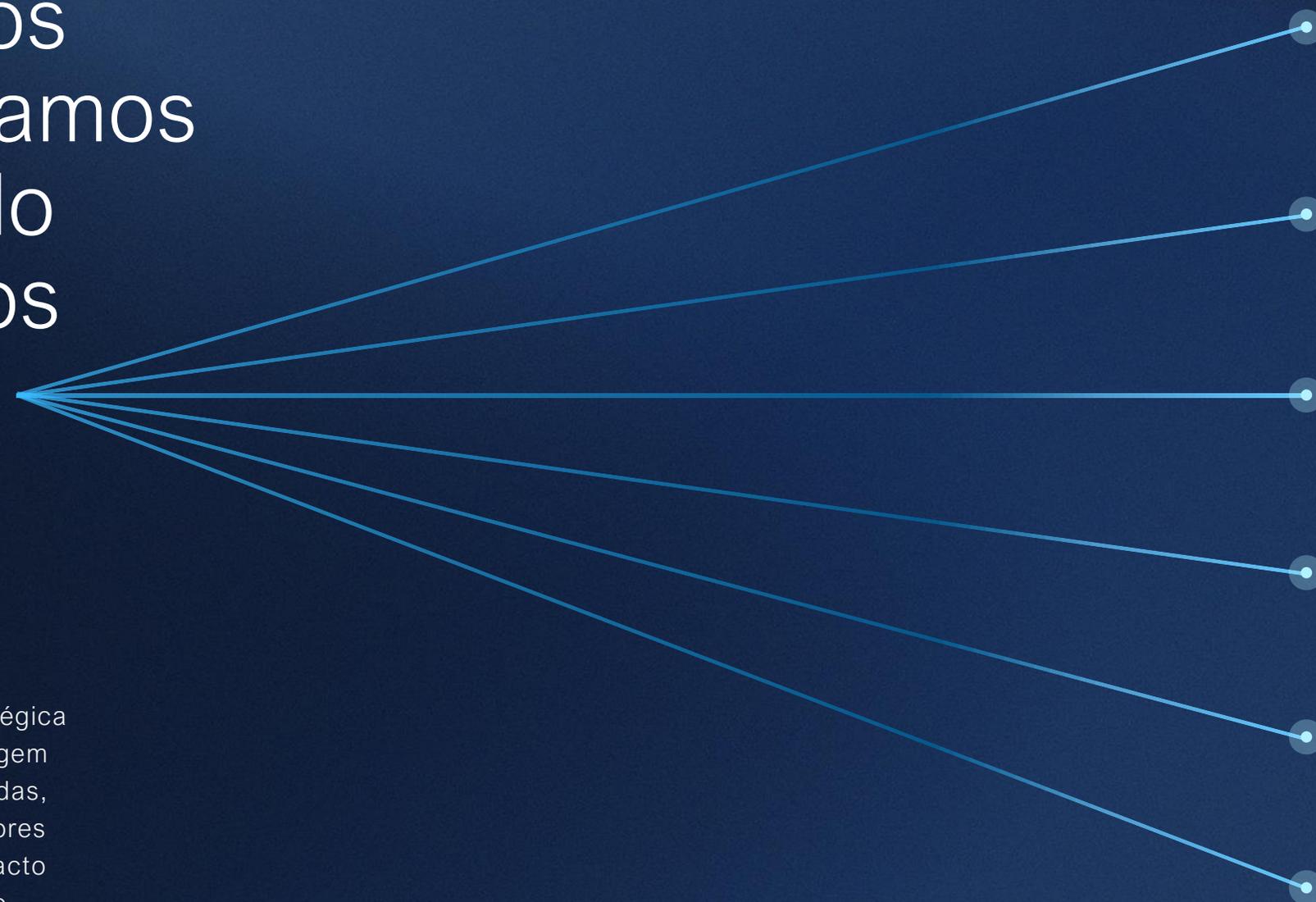


Associação Comercial do RJ

APRESENTAÇÃO | ALVAREZ & MARSAL

Há 40 anos impulsionamos o resultado dos nossos clientes.

Somos uma consultoria estratégica *full service*. Com uma abordagem unificada e estratégias alinhadas, agimos em cenários desafiadores de forma eficiente e com impacto no desenvolvimento financeiro das organizações.



Transaction
Advisory Group

Infrastructure &
Capital Projects

Restructuring

Disputes &
Investigations

Corporate
Transformation

TAX

Atuamos localmente através de uma ampla rede global.

A abordagem integrada da nossa expertise local e background global garante respostas personalizadas com agilidade, alcançando as soluções mais inovadoras e de alta performance.

PRESENÇA A&M NO MUNDO

Países

39

Projetos

+ 110k

Escritórios

80

Profissionais

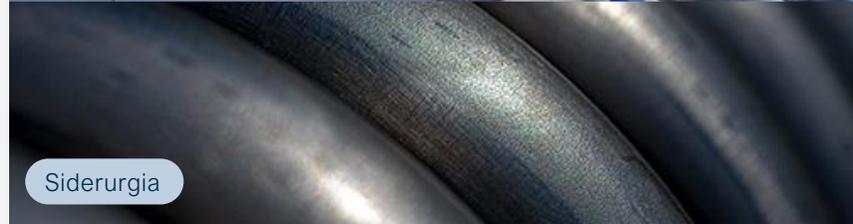
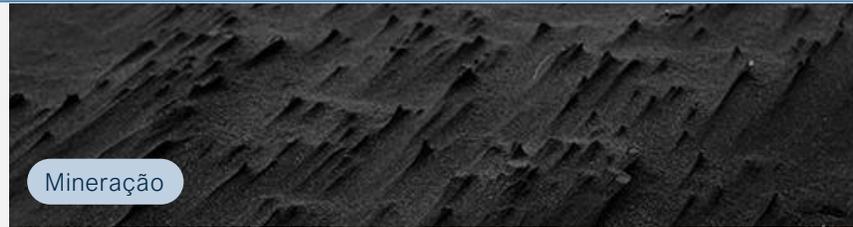
+ 10.000



A&M Infra

REFERÊNCIA EM INFRAESTRUTURA & PROJETOS DE CAPITAL

Auxiliamos nossos clientes em projetos intensivos em capital e de longa maturação através das metodologias exclusivas implementadas por uma equipe de líderes de competências e especialistas provenientes da indústria.



ESTRATÉGIA

CONCEPÇÃO

IMPLANTAÇÃO

OPERAÇÃO

Capital
Strategy

Segurança na tomada de decisões de capital, através da adequada estruturação técnica e financeira dos planos de negócios.

CapEx
Efficiency

Excelência na estimativa, gestão financeira e maximização do VPL do projeto com base em identificação de alavancas de valor.

Integrated
Project
Planning

Através de um processo estruturado geramos transparência e visibilidade do retorno e risco do investimento.

Supply
Strategy

Melhores estratégias de contratação, alinhadas com a estratégia do negócio e de acordo com as melhores práticas do mercado.

Construction
Advisory

Gestão estratégica e maior eficiência na etapa de implantação de projetos, mitigando riscos e assegurando o cumprimento dos requisitos previstos.

Transition
to Operation

Redução do *ramp-up* e garantia de transição plena e eficiente do ativo para operação mitigando riscos, atrasos e paradas não programadas.

Smart
Operation

Máximo desempenho operacional associado ao menor custo com foco em operações, manutenção, tecnologia aplicada e uso de dados.



Portfolio Value Creation

Equipe multidisciplinar orquestrada por líderes da indústria e PMO estratégico visando uma otimização holística e sustentável com processos robustos, governança efetiva e gestão digital do portfólio de CAPEX.



Alvarez & Marsal

Mercado de Gás Natural no Brasil
**Perspectivas de Desenvolvimento e
Descarbonização**



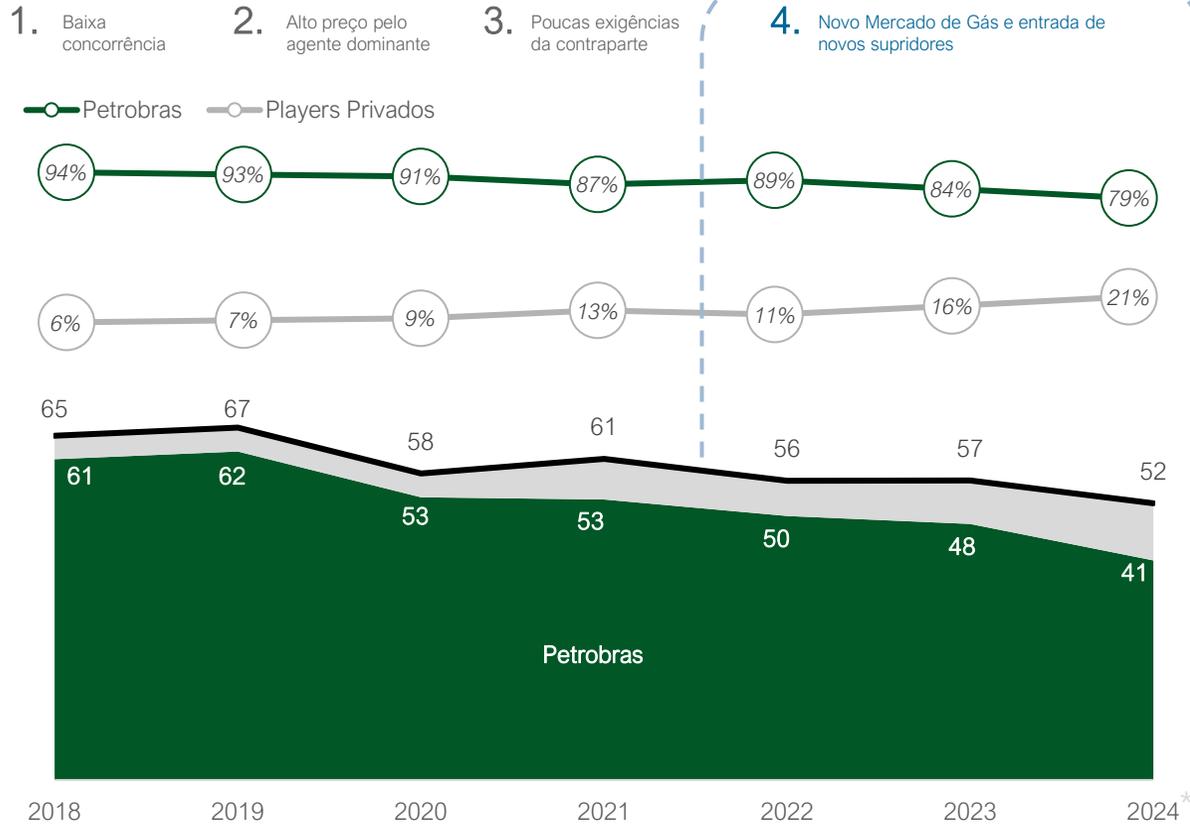
Contexto Brasileiro | Abertura do Mercado de Gás Natural

Os primeiros anos após início do “Novo Mercado de Gás” mostraram um cenário atrativo ao supridor: baixa concorrência, preços altos pelo agente dominante e contraparte menos "exigente" para negociar condições comerciais.

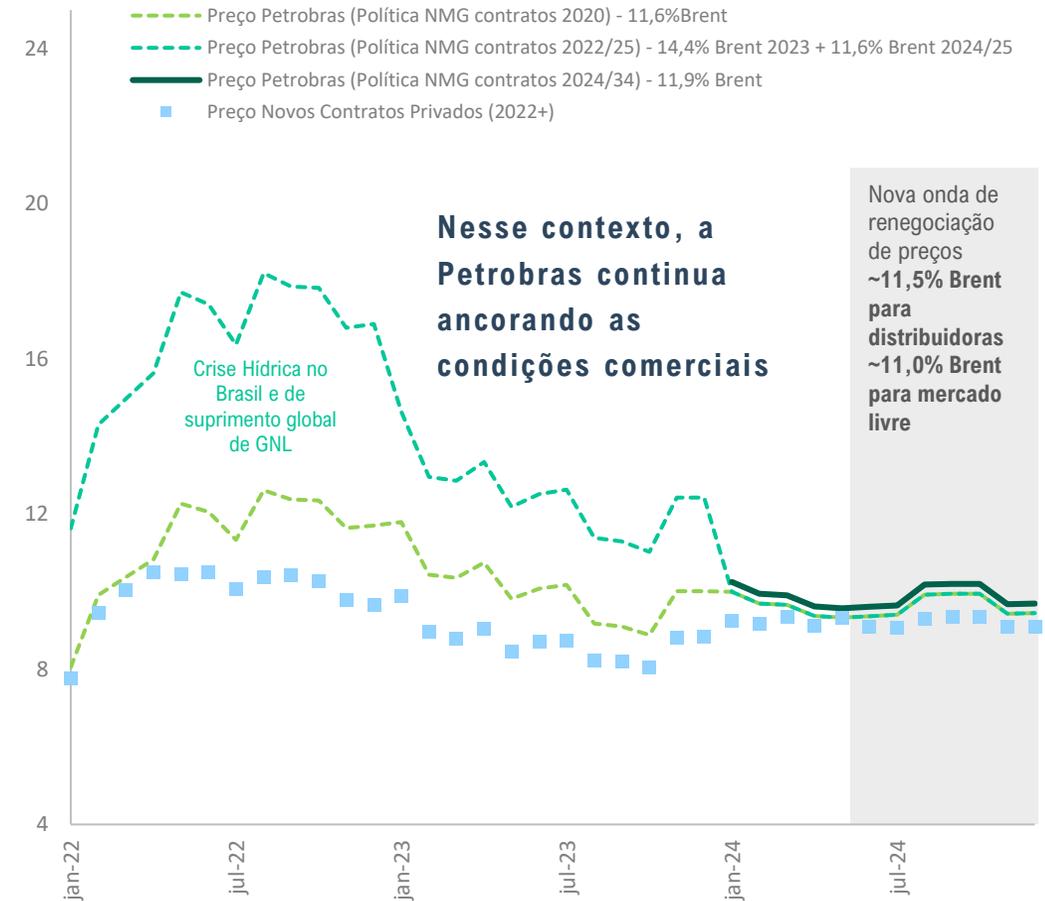
Primeira Fase da Comercialização de Gás de Privados, MM m³/d



Gás Natural Seco



Preços de Molécula, US\$/MMBtu

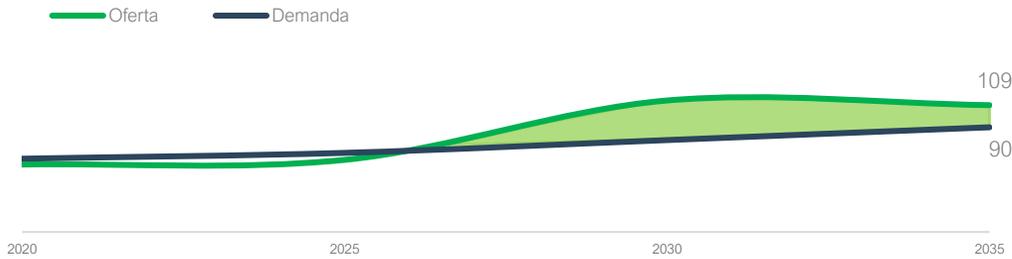


Fonte: ANP *Dados até março/24. Redução ocorreu em função da parada programada dos campos da Rota 1.

Contexto Regional | Sobreoferta

Altas tarifas de transporte praticadas pela YPFB pode alavancar atratividade da rota através do Paraguai

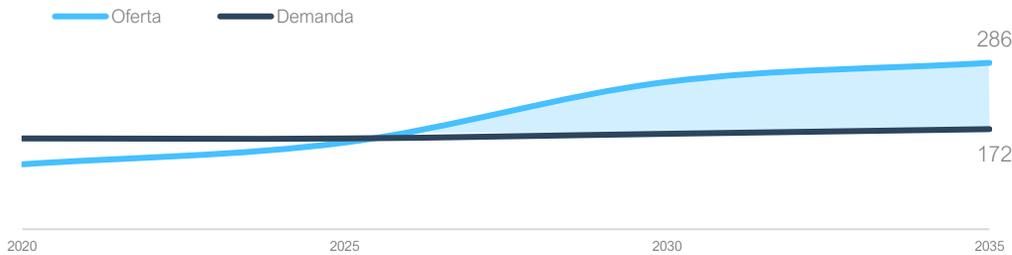
Balço de Oferta & Demanda no Brasil, MM m³/d



Brasil

Oferta brasileira deve superar demanda, com a entrada de novos projetos como Raia 3.

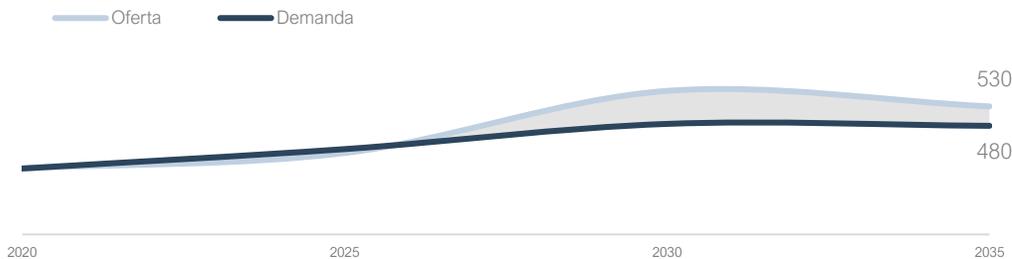
Balço de Oferta & Demanda na Argentina, MM m³/d



Argentina

No cenário de infraestrutura previsto no horizonte, o gás argentino pode adicionar até 15.8 MM m³/d ao Brasil

Balço de Oferta & Demanda de GNL Global, mtpa



Global (GNL)

Panorama global indica aumento de oferta de GNL, com demanda fortemente atrelada ao mercado asiático

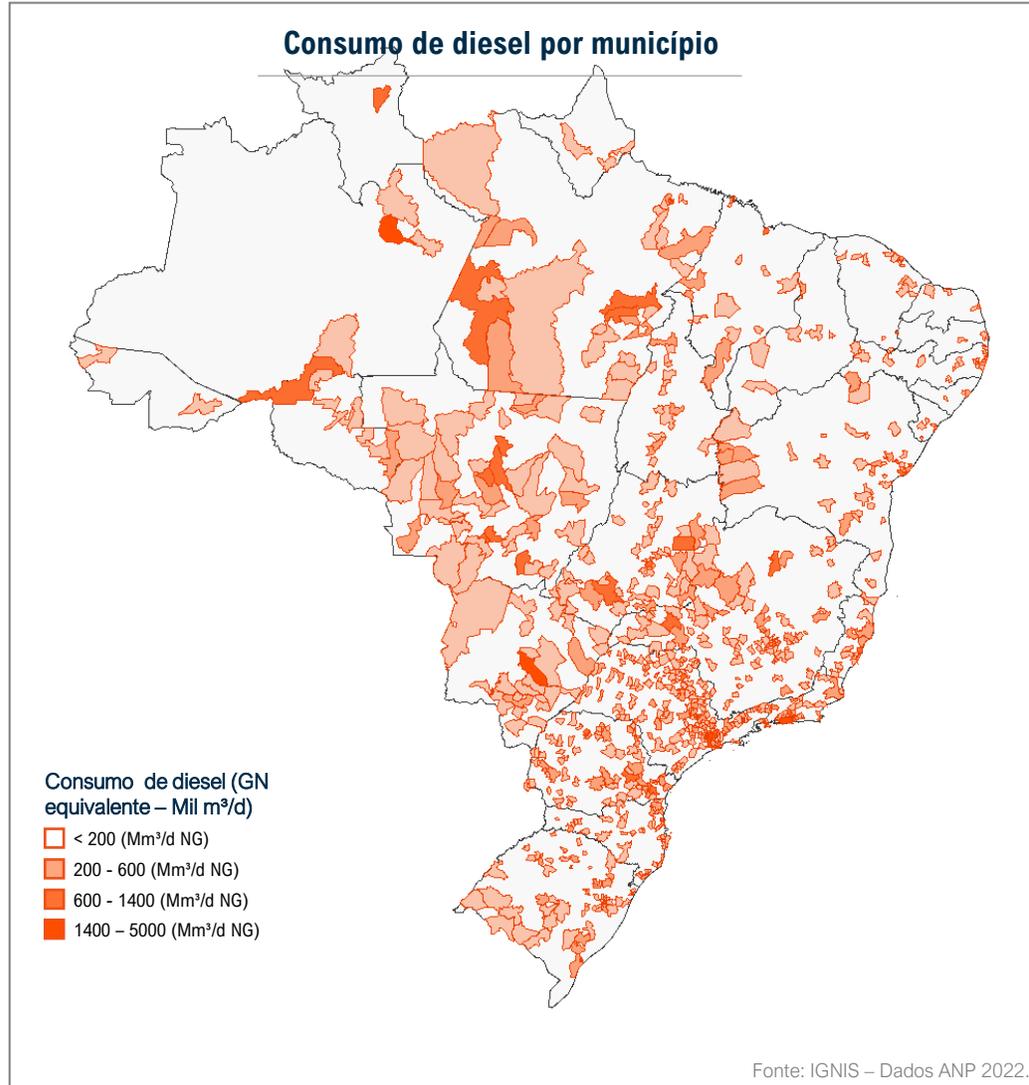
PRINCIPAIS MENSAGENS

No horizonte 2030, **cenário de oferta seja nacional, regional e global, apontam para crescimento acelerado** – gerando expectativa de excedentes

- No Brasil, o equilíbrio entre oferta e demanda de gás natural no mercado interno pode enfrentar desafios adicionais, especialmente considerando que parte da demanda considerada no cenário indicado é totalmente flexível (demanda térmica)
- Ramp-up de produção argentina proveniente da reserva de Vaca Muerta e com preços competitivos pode ter no Brasil um destino preferencial para suas exportações
- Cenário global de aumento da oferta pode alavancar concorrência no mercado nacional partir de terminais privados de GNL conectados à rede

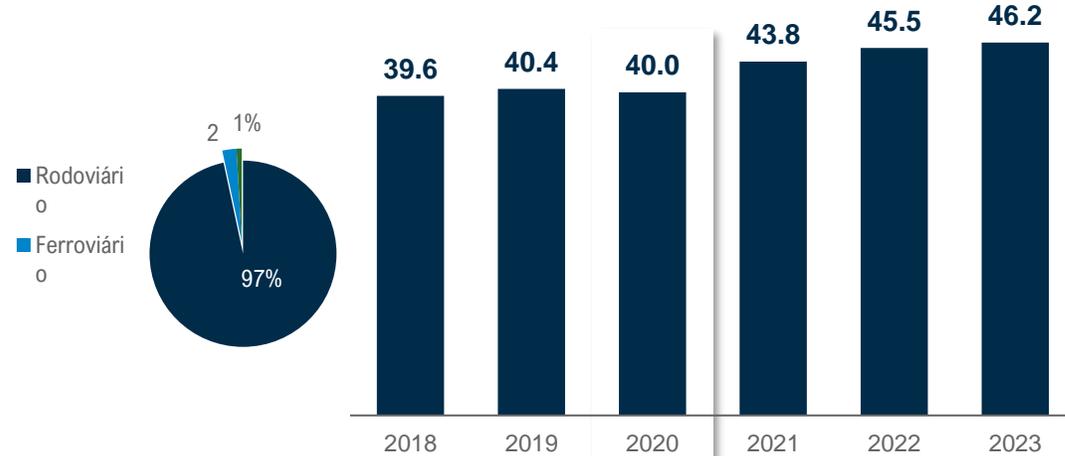
Consumo de diesel rodoviário no Brasil

Cerca de 75% do consumo de diesel rodoviário ocorre a partir de transporte de cargas em caminhões pesados

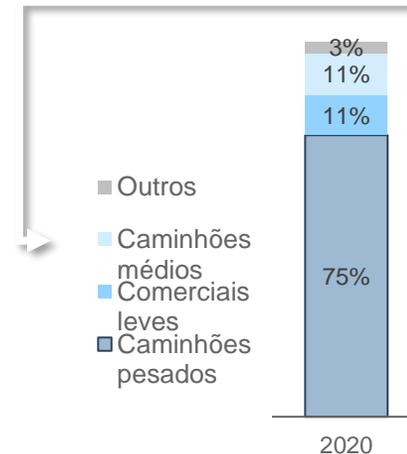


Evolução do consumo de diesel rodoviário

Unidade: Bilhões Litros/ano
 Fonte: BEN (EPE)



O consumo rodoviário considera também consumo de veículos leves, ônibus e caminhões menores.



Segundo estudo da EPE, aproximadamente 75% do consumo de diesel rodoviário é utilizado para transporte de cargas em caminhões pesados, o que corresponde cerca de **30 Bilhões de diesel/ano.**

~79 MMm³/d de gás natural equivalente¹

¹ Fator de conversão diesel/gás natural = 1,14 m³ de GN/kg diesel.

