



E0377

ESTUDO DE AVERSÃO AO RISCO E ANÁLISE DE PORTFÓLIOS NA EXPLORAÇÃO DE PETRÓLEO

Hugo Tamoto (Bolsista PIBIC/CNPq) e Prof. Dr. Saul B. Suslick (Orientador), Instituto de Geociências - IG, UNICAMP

Os níveis de risco existentes nos projetos de exploração e produção de Petróleo representam aspectos determinantes do processo decisório no contexto atual da indústria petrolífera. Para tanto é necessário desenvolver pesquisas e estudos com a finalidade de minimizar os riscos potenciais e maximizar o retorno financeiro. A proposta desse trabalho visa estudar o nível de aversão do risco das empresas na etapa de exploração de petróleo, utilizando diferentes modelos de utilidade. Além disso, pretende-se neste trabalho estender os resultados para uma análise integrada com as técnicas de portfólio recentemente incorporadas na indústria na seleção de oportunidades para exploração de petróleo. Será utilizado software MERAK® como ferramenta principal para a construção e análise dos Portifólios, e sendo também utilizados alguns algoritmos para o formato de macrosExcel®. O levantamento da literatura abrange as publicações da SPE, AAPG e as obras que abordam diversos modelos relacionados ao uso das técnicas de análise de portfólios em projetos de E&P de petróleo. Serão analisados também as contribuições de Walls (1995), Pinto e Suslick (2003) e Walls (2004), entre outros especialistas que utilizam diferentes abordagens para avaliação da aversão ao risco das empresas. Serão apresentados no congresso os resultados finais desse trabalho.

Risco - Portfólios - Exploração de petróleo