



E0384

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

Hugo Tamoto (Bolsista CEPETRO/UNICAMP) 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 na seleção de projetos para exploração de petróleo. Serão utilizados funções de utilidades e o software MERAK® como ferramenta principal para a construção e análise dos Portifólios. 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. Como estudo de caso foram selecionados 20 projetos de exploração do LAGE (Laboratório de Análises Geoconômicas de Recursos Minerais) para a construção das matrizes de risco/retorno e das curvas de utilidade.

Risco - Portfólios - Exploração de petróleo