

Economia do Petróleo e Modelagem Financeira para Petróleo e Gás

Objetivos Gerais:

Este curso tem como objetivo dotar os participantes, de ferramentas que permitam que os seus utilizadores tenham uma visão ampla e múltipla que abarca desde o contexto microeconómico, análise de risco, modelos de projeções financeiras e a análise de indicadores de Balanços.

Objetivos Específicos:

No final deste curso os participantes saberão:

- Avaliar os indicadores de performance financeira para ter a visão global da empresa
- Discutir os pontos principais da gestão financeira da empresa
- Entender as razões da tomada de decisão de investimento e financiamento
- Avaliar até que ponto a empresa se pode endividar

Destinatários:

Este Curso destina-se a profissionais que atuam em:

- Finanças, projectos, engenharia de empresas do setor de petróleo e gás
- Áreas de desenvolvimento de negócios, instituições do mercado financeiro (bancos e fundos de investimentos)
- Consultorias que desenvolvem projectos para empresas destes sectores.

Carga Horária:

18 Horas

Conteúdo Programático:

Módulo I – Ferramentas e Métodos Numéricos para a Análise de Riscos Técnicos e de Mercado

- Conceito de incerteza e risco
- Análise de sensibilidade
- Árvore de decisões
- Simulação de Monte Carlo
- Portfólio de projetos e redução de riscos

Módulo II – Modelagem e Análise de Viabilidade Económico Financeira

- Variáveis regulatórias para os custos de combustíveis
- Específicas para óleo e gás: Preços, Reservatório e Produção; Opex e Capex; participações (royalties), etc.
- Projeção de Fluxos de Caixa
- VAL, TIR (do projeto e do acionista), Payback
- Teoria das opções reais

Módulo III – Valuation, Fusões, Aquisições e Joint Ventures

- Critérios para as joint ventures
- Método dos múltiplos (Baseado no EBITDA)
- Método do Fluxo de Caixa descontado
- Custo Médio Ponderado de Capital
- Valor dos Ativos Tangíveis e Intangíveis
- Conceito de Project Finance

Módulo IV - Análise de Demonstrações Financeiras

- Balanço patrimonial, Demonstração de Resultados e Fluxos de Caixa
- Indicadores de Liquidez, Fundo de Maneio, Endividamento, Rentabilidade, Valor de Mercado
- Análise e interpretação dos indicadores