

Código da Área : AE-006

**Título .....**: GERÊNCIA DE RISCO NA CONSTRUÇÃO E OPERAÇÃO DE UMA PLATAFORMA OFFSHORE

**Autores .....**: Armando Celestino Gonçalves Neto, Virgílio José Ferreira Martins Filho

**Instituições .:** ( UFRJ/COPPE/Programa de Engenharia de Produção )

---

Atualmente muitos países emergentes encontram grandes dificuldades de obter capital para implementar seus projetos de infra-estrutura, como é o caso da indústria do petróleo brasileira. Com a finalidade de vencer estes obstáculos, muitos países estão procurando parceiros privados para seus projetos de exploração e produção de petróleo. Dentro deste contexto, a modelagem de *Project Finance* é uma alternativa atraente quando comparada às formas tradicionais de financiamento de projetos. O sucesso deste tipo de modelagem depende fortemente da identificação e das formas de atribuição dos riscos envolvidos no projeto, o que está fortemente relacionado a habilidade de compartilhar os riscos com os parceiros mais capazes de tratar de cada risco particular.

O presente artigo pretende auxiliar os gerentes de risco das Companhias de Petróleo a hora de decidir entre comprar cobertura de seguro ou reter total ou parcialmente os principais riscos que podem afetar a construção e operação de uma plataforma offshore, financiada via *Project Finance*. Para tanto, o trabalho tomará por base a metodologia de Arndt (1) para identificação e determinação da intensidade dos riscos envolvidos em um projeto de Infra-estrutura, que é o caso dos novos investimentos no setor de Petróleo, gerando ao final uma Matriz de Perdas – que será o instrumento para decidir entre comprar uma cobertura de seguro para um certo risco potencial ou reter este risco ou buscar outro instrumento de mitigação de risco disponível ao gerente de risco da empresa de Petróleo.

(1) Arndt, R.H.: *Is Build-Own-Operate-Transfer a solution to Local Governments Infrastructure funding problems?*, presented at International Congress of Local Government Engineering and Public Works, Sidney, August 1999.