

ANÁLISE DE RISCO APLICADA A SISTEMAS URBANOS DE ABASTECIMENTO DE ÁGUA COM SUPORTE NA TEORIA DAS OPÇÕES REAIS

Luiz Carlos Alves De Souza; Paulo Sergio Franco Barbosa

RESUMO

Os sistemas de abastecimento de água são fundamentais para a qualidade de vida de milhões de pessoas que habitam os grandes centros urbanos. A metodologia aborda um aprimoramento na maneira de avaliar como podem ser implantados os projetos e analisa os riscos físicos e econômicos que incidem sobre o investimento. A tomada de decisão incorpora o gerenciamento dinâmico sobre as incertezas que atuam sobre o investimento a realizar, e se baseia nos conceitos da teoria das Opções Reais, de forma que as decisões possam ser tomadas baseadas em cenários considerando as variáveis mais importantes, que são calculadas e apresentadas tendo como referência o valor presente líquido, assim como são apresentados os valores dos prejuízos evitados esperados para cada projeto avaliado. É apresentado um estudo de caso com propósito de demonstrar a abordagem das Opções Reais utilizando dados de um sistema de abastecimento urbano que deverá ter sua capacidade expandida.

PALAVRA-CHAVE: Análise de risco, Sistemas de abastecimento de água, Opções Reais