



کارگاه پیشرفته

مدل سازی مالی قراردادهای بالادستی نفت و گاز

مدرس دوره:

دکتر فاضل مریدی فریمانی

دکترای اقتصاد نفت و گاز از «مرکز حقوق و سیاستگذاری انرژی، نفت و معدن (CEPMLP)» دانشگاه داندی اسکاتلند



دستیار آموزش:

ابراهیم گلماه

کارشناس ارشد طرحهای توجیهی مالی
و تحقیقات بازار انرژی



مدت زمان دوره
32 ساعت



با صدور
گواهی معتبر



جلسه اول

مروری بر انواع رژیم‌های مالی در دنیا

- کلیات رژیم‌های مالی در بالادست نفت و گاز
- مدل مالیات - بهره مالکانه
- قراردادهای مشارکت در تولید
- قراردادهای خدماتی
- بررسی مقایسه‌ای میان انواع رژیم مالی از ابعاد حقوقی و اقتصادی
- مروری مختصر بر انواع مالیات‌های مختلف در کشورهای صاحب ذخایر
- چگونگی کسب اطلاع از نظام‌های مالیاتی کشورهای مختلف و بررسی یک یا دو کشور به‌صورت موردکاوی

جلسه دوم

معرفی پروژه نمونه کارگاه (case study) و ساخت شیت‌های مورد نیاز و ورود داده‌های اولیه به مدل

- معرفی پروژه نمونه (case study)
- مروری گذرا بر مفاهیم پایه ارزیابی مالی قراردادهای بالادستی (IRR, NPV, IRRE, COM...)
- چگونگی ایجاد و برقراری اتصال میان شیت‌ها، فرمول‌نویسی و مقدمات کدنویسی در VBA
- ورود اطلاعات اولیه (قیمت‌ها، تولید، سرمایه‌گذاری و ...) و شیوه ایجاد سناریوهای مختلف در مدل

جلسه سوم

اجرای مدل‌سازی قرارداد مالیات/بهره مالکانه بر روی پروژه از پیش طراحی‌شده

- بررسی اجزای مالی قرارداد مالیات-بهره مالکانه
- چگونگی مدل‌سازی انواع بهره مالکانه (e.g. Ad Valorem Royalty)
- چگونگی محاسبه استهلاک و تأثیر آن بر مالیات‌ها (Depreciation)
- چگونگی مدل‌سازی مالیات‌های رایج (Corporate Income Tax and etc.)
- بررسی تأثیر هر یک از عوامل قراردادی روی نتایج و شاخص‌های Regressive & Progressive

جلسه چهارم

مدل‌سازی قرارداد مشارکت در تولید (۱)

- بررسی اجزای مالی قرارداد مشارکت در تولید
- چگونگی مدل‌سازی بازیافت هزینه‌ها (Cost Recovery Limit & Cost Carried Forward)
- چگونگی مدل‌سازی تسهیم سود نفت (Profit Oil Split)
- چگونگی مدل‌سازی تسهیم سود نفت براساس روش‌های Progressive مانند IRR, R Factor

جلسه پنجم

ادامه مدل‌سازی قرارداد مشارکت در تولید (۲)

- چگونگی مدل‌سازی مشارکت دولت یا شرکت ملی نفت در قرارداد (State Participation)
- چگونگی مدل‌سازی تأمین مالی
- بررسی تأثیر هر یک از عوامل قراردادی روی نتایج

جلسه ششم

مدل‌سازی قرارداد خدماتی خالص EPC/F

- بررسی اجزای مالی قرارداد خدماتی خالص
- بررسی انواع قراردادهای نفتی پیمانکاری از منظر اقتصادی
- چگونگی مدل‌سازی قرارداد خدماتی خالص
- چگونگی مدل‌سازی Remuneration
- بررسی تأثیر هر یک از عوامل قراردادی روی نتایج

جلسه هفتم

مدل‌سازی قرارداد خدماتی با ریسک: بیع متقابل

- بررسی اجزای مالی قرارداد بیع متقابل
- چگونگی مدل‌سازی هزینه پول (Cost of Money)
- چگونگی مدل‌سازی بازپرداخت هزینه‌ها در یک دوره مشخص (Cost Recovery)
- بررسی تأثیر هر یک از عوامل قراردادی روی نتایج
- بررسی عملکرد قراردادهای بیع متقابل و تفاوت نسل‌های مختلف آن

جلسه هشتم

مدل‌سازی قرارداد خدماتی با ریسک: آی پی سی (۱)

- بررسی اجزای مالی قرارداد آی پی سی
- بررسی تفاوت‌ها و شباهت‌های آی پی سی با سایر انواع قراردادهای نفتی
- چگونگی مدل‌سازی قرارداد آی پی سی
- بررسی تأثیر هر یک از عوامل قراردادی روی نتایج

جلسه نهم

مدل‌سازی قرارداد خدماتی با ریسک: آی پی سی (۲)

- بررسی تفاوت‌ها و شباهت‌های آی پی سی با آی پی سی نیسوک (مناطق نفت‌خیز جنوب)
- چگونگی مدل‌سازی Fee per Barrel و Sliding Scales
- بررسی مدل قراردادی Iraq Technical Service Contracts

جلسه دهم

مدل‌سازی نقاط سربه‌سر و تحلیل حساسیت در مدل آی پی سی (۳)

- مدل‌سازی نقاط سربه‌سر با استفاده از توابع اکسل
- مدل‌سازی تحلیل حساسیت با استفاده از توابع اکسل
- تحلیل حساسیت با استفاده از Visual Basic Applications (VBA)

جلسه یازدهم

بررسی ریسک‌های موجود در قراردادهای آی پی سی و تجارب اجرای آی پی سی در ایران (۴)

- بررسی مدل‌های آی پی سی انجام شده توسط مؤسسه مطالعات انرژی سیحان (میدان نفتی و گازی مانند سهراب، پارس شمالی و...)
- بررسی تجارب موجود در مدل‌های آی پی سی
- ریسک‌های موجود در قراردادهای آی پی سی

جلسه دوازدهم

صورت‌بندی نتایج مدل و ارتباط آن با قرارداد و مذاکرات قراردادی و برخی موضوعات مهم در مدل‌سازی

- تحلیل نتایج مدل (Final Take, Cash Flow Analysis)
- بررسی سهم نهایی هر یک از ذی‌نفعان
- چگونگی برقراری ارتباط مدل مالی با بندهای قراردادی و مذاکرات قراردادی
- مقدمه‌ای درباره مدل‌های استوکاستیک (Monte Carlo Simulation)
- مدل‌سازی Decommissioning Costs