

Certificado MEF-fb em Modelagem Econômico-Financeira – Fundamentos de base

Conteúdo do Exame:

1. Contexto das concessões e papel da modelagem

- Noções básicas de PPPs e concessões
- Por que concessões importam?
- Noções básicas de estruturação de concessões
- Noções básicas de direito administrativo
- O papel da modelagem econômico-financeira

2. Ferramentas de formação de preço

2.1. Noções básicas de Excel

- Acesso ao programa
- Painel do Excel
- Fórmulas
- Formatação
- Manipulando pasta de trabalho
- Ferramentas úteis em modelagem

2.2. Noções básicas de Matemática Financeira

- Valor do dinheiro no tempo
- Métodos de capitalização
- Operações com taxas de juros
- Fluxos de caixa
- Efeitos reais x nominais
- Sistemas de pagamentos

2.3. Noções básicas de Finanças

- Decisões de investimento
- Custo de capital próprio
- Custo médio ponderado de capital (WACC)
- Fluxo de Caixa Livre de Projeto
- Fluxo de Caixa Livre de Acionista
- Aplicações de finanças no ciclo da concessão

2.4. Noções básicas de Contabilidade

- O que é contabilidade?
- Contabilidade societária
 - Demonstrações Financeiras (DFs)
 - Contabilização de concessões
 - Tópicos avançados
 - Aplicações em modelagem

2.5. Noções básicas de Tributação

- Conceitos básicos e pagamento de tributos
- Conciliação societário x fiscal
- Aplicação em modelagem

2.6. Noções básicas de Estatística e Econometria

- População e amostra
- Medidas de posição
- Medidas de dispersão
- Intervalo de confiança
- Distribuição de probabilidades

2.7. Modelo de Fluxo de Caixa Livre (FCL)

- Anatomia do FCL
- Necessidade de investimento no Giro (NIG)
- Especificidades de diferentes setores em concessões
- Boas práticas de estrutura da planilha

3. Outras ferramentas de modelagem econômico-financeira

3.1. Impactos Fiscais

- *Value for Money* (VfM): Teoria e prática
- Impactos fiscais e registros na contabilidade do setor público

3.2. Mecanismos de Seleção

- Objetivos da seleção
- Tipos de Leilão
- Critérios de Habilitação
- Critérios de julgamento

3.3. Mecanismos de Incentivo

- Atuação do Poder Público na oferta de bens e serviços
- Concessões e o problema de agência
- Indicadores de desempenho
- Avaliação de impacto

3.4. Noções básicas de equilíbrio contratual

- Definição dos conceitos
- Impactos econômicos dos desequilíbrios
- Jornada do reequilíbrio
 - Identificação
 - Mérito jurídico – o papel da matriz de riscos
 - Mérito técnico – relacionando causa ao efeito
 - Mérito econômico – mensuração e recomposição dos desequilíbrios
- Modelos usados para reequilíbrio

4. Aplicação da modelagem econômico-financeira de concessões a casos práticos e setores como:

- Parques
- Iluminação Pública
- Saneamento
- Transporte coletivo urbano