Securitizações: FIDCs, CRIs e CDOs

Palestrantes: Jorge Constantin Kapotas, Octaplus Financial Analytics
Pedro Paulo Schirmer, Universidade de São Paulo

Data: 28 de Abril de 2006

Objetivo:

Os instrumentos de securitizações de recebíveis de crédito têm apresentado um enorme desenvolvimento no cenário financeiro global. O apreçamento, a gestão e a mensuração dos riscos destes produtos, tornam-se fundamentais na performance de bancos, fundos de investimento, fundações, seguradoras e grandes empresas.

Dadas as pecularidades das securitizações e dos mercados locais, torna-se imperativa uma precisa compreensão das metodologias e mecanismos para originação, estruturação e apreçamento destes produtos. Com esta finalidade este "workshop" oferece ao participante uma introdução teórica e prática às principais estruturas de securitização disponíveis no mercado brasileiro.

Para a simulação e demonstração de casos e exemplos concretos serão utilizados aplicativos do Laboratório Virtual em Finanças (LVF®).

O curso permitirá ao participante:

- Entender as características, estruturas e funcionamento dos instrumentos de securitizações brasileiros;
- Aprender e sedimentar os recentes modelos de apreçamento de securitizações de recebíveis de crédito;
- Obter um entendimento prático da sua utilização e das suas limitações no contexto do mercado local;
- Avaliar e mensurar o risco de carteiras de direitos creditórios, tais como FIDC e FICFIDC (Resolução 2907 do BACEN).

Público Alvo:

Analistas de crédito, gestores de risco, operadores e traders de derivativos, analistas quantitativos, gerentes de produtos, gerentes de suporte e tecnologia, administradores de carteiras, gerentes de investimentos e interessados em geral.

OctaPlus
Financial Analytics

Cronograma

Horário	Atividade
8:30	Welcome Coffee
9:00	Mercados e Produtos: FIDCs, CRIs, CDOs e CLOs
10:45	Objetivos e Motivações: Originadores, Estruturadores e Investidores
12:15	Almoço
14:00	Apreçamento de FIDCs e CDOs
15:45	Securitizações e Basiléia II

Sessão 1- Mercados e Produtos: FIDCs, CRIs, CDOs e CLOs

1. Securitizações nos Mercados Internacionais;
2. Principais Produtos e Estruturas: CDOs e CLOs, Tipos e Variações;
3. Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC);
4. Certificados de Recebíveis Imobiliários e Outros Certificados.

Sessão 2- Objetivos e Motivações: Originadores, Estruturadores e Investidores

1. Motivação Econômica e Financeira das Securitizações;
2. O Papel das Agencias Classificadoras de Risco;
3. Investidores, Estruturadores e Originadores.

Sessão 3- Apreçamento de FIDCs e CDOs

1.Paradigmas de Apreçamento;
2. Apreçamento de Tradicionais e Sintéticos e CDOs;
3. Modelos de Pool e Apreçamento de FIDC's sob o Ponto de Vista do Investidor.

Sessão 4- Securitizações e Basiléia II

1. Principais Definições e Conceitos da Estrutura de Securitização da Basiléia II;
2. Abordagem RBA ("Risk Based Approach");
3. Modelo Gordy-Jones e a Fórmula Supervisória;
4. Risco de Crédito e Capital Econômico: O caso dos FIDCs.

LVF ® – Laboratório Virtual de Finanças
Modelo Gordy – Jones e Fórmula Regulatória Basiléia II

➢ Local e Data

Data: 28 de Abril de 2006
Horário 08:30-17:30
Local: Blue Tree Towers Morumbi
Av. Roque Petroni Jr., 1000 – Brooklin
04707-000 – São Paulo - SP

Preço: R$ 1.780,00

Confirmações e reservas:
Tel/Fax: (55 11) 5506-5880 com Elizabeth
ou por e-mail: eventos@octaplus.com.br

➢ Pagamento

Depósito do valor do curso na conta abaixo:

Banco Itaú
Agência: 2958
C/C: 09459-7
Favorecido: Octaplus Financial Analytics Ltda
CNPJ: 04.952.175/0001-50

Laboratório Virtual de Finanças LVF®

O Laboratório Virtual de Finanças (LVF®) é uma plataforma computacional modularizada, desenvolvida para apoiar o ensino e a pesquisa em Finanças, incorporando tecnologia de ponta especialmente adaptada à realidade dos mercados brasileiros.