
ATA DA REUNIÃO DO COMITÊ DE PRECIFICAÇÃO DE ATIVOS

Rio de Janeiro e São Paulo, 5 de novembro de 2008

PARTICIPANTES

Arnaldo Vollet (BB DTVM), Alexandre Ribeiro Barbosa (Banco do Brasil), Alexandre Barcellos Rodrigues (Banco UBS Pactual), Aline da Silva Arruda (Caixa Asset), Ana Lúcia Andrade (ANDIMA), Bernardo Salgado (UBS Pactual Asset), Dalton Boechat (ANDIMA), José Luiz Toledo de Olival (Bradesco Asset), Leonardo Zago Curi (Western Asset), Luiz Fabiano Godói (Safrá Asset), Luiz Felipe Dória (C.M. Capital Market CCTVM), Marcos Watanabe (Banco Itaú), Maurício Ferreira (BB DTVM), Milton Sanches (Banco Itaú), Nilson Grijio (Itaú Asset), Pedro Fukui (Credit Suisse Hedging Griffó), Regiane Nóbrega de Souza (UAM), Ronaldo Lima de Souza (Caixa), Silvio Samuel (Banco Itaú), Sérgio Battaglia (BNY Mellon), Sandro Baroni (ANDIMA), e Valéria Arêas Coelho (ANDIMA)

PAUTA

- Metodologia de cálculo dos PU das debêntures DI + *Spread* (utilização da expectativa de juros nos vértices do fluxo);
 - Avaliação dos ajustes recentes ocorridos nas taxas do mercado secundário de debêntures;
 - Assuntos diversos.
-

DELIBERAÇÕES

- Foi aprovada a inclusão da expectativa de juros nos vértices do fluxo de pagamento das debêntures $DI + Spread$, tanto para o cálculo do PU divulgado na publicação Mercado Secundário de Debêntures quanto na CONFERE;
 - A Área Técnica da Associação realizará um teste prévio com a amostra de precificação, a partir do recebimento das taxas de acordo com a nova metodologia, com o intuito de dimensionar as alterações na precificação por parte das instituições e no patamar das taxas que serão divulgadas;
 - Acompanhamento das informações dos mercados eletrônicos para a Área Técnica aprimorar a qualidade dos dados que são divulgados pela ANDIMA e subsidiar as visitas aos *price makers* de títulos privados;
 - Enviar comunicado à amostra de TPF sobre o ajuste nas taxas de LFT.
-