



CONFERÊNCIA **VALUATION** 20 BRASIL 2024

**Brazil's regulations,
qualification and certification
in appraisal and valuation
professional practice**

**Regulamentações,
qualificação e certificação
na prática profissional de
avaliações no Brasil**

Eng. Mec. Agnaldo Calvi Benvenho, MSc., IBAPE AAA

PROFESSIONAL REGULATIONS

- Tangible asset valuation (real estate, machine and technical specialties, agriculture crops), by law, it is the responsibility of engineers and architects;
- There is no specific regulation for the valuation of intangible assets (shares, options, bonds, trademarks, patents, etc.). The professional legislation for business administrators, accountants, economists and engineers indicates that these activities are included within the scope of their professions.

REGULAMENTAÇÃO PROFISSIONAL

- A avaliação de ativos tangíveis (imóveis, máquina e equipamentos, culturas), por força de lei, é atribuição de engenheiros e arquitetos;
- Não há uma regulamentação específica para a avaliação de ativos intangíveis (ações, opções, títulos, marcas, patentes etc.). A legislação profissional de administradores de empresas, contabilistas, economistas e engenheiros indica que estas atividades estão abrangidas no âmbito de suas profissões.

PROFESSIONAL REGULATIONS

- There are some discussions about professionals legally qualified to work in valuations;
- In real estate appraisals, realtors claim professional qualifications, although professional legislation does not include this activity. Nevertheless, some court decisions recognize their qualifications;
- In firm valuations, there is conflict between accountants and economists;
- When assessing tangible assets using the income method, economists question engineers developing this activity, although professional legislation textually includes this activity.

REGULAMENTAÇÃO PROFISSIONAL

- Há algumas discussões sobre profissionais legalmente habilitados para atuarem em avaliações;
- Nas avaliações de imóveis, corretores de imóveis reivindicam a habilitação profissional, muito embora a legislação profissional não inclua esta atividade. Ainda assim, algumas decisões de tribunais reconhecem sua habilitação;
- Na avaliação de empresas, há conflito entre contabilistas e economistas;
- Na avaliação de ativos tangíveis pelo método da renda, há questionamento de economistas sobre engenheiros desenvolvendo esta atividade, embora a legislação profissional textualmente inclua esta atividade.

PROFESSIONAL QUALIFICATION

- In general, engineering and architecture schools do not include subjects disciplines on valuation;
- The courses include disciplines focused on budgeting, costs, statistical analysis and analysis of the technical-economic feasibility of investments, important tools for valuation;
- Although the disciplines described above are the basis for valuation activities, they are not presented in a systematic way;
- As a rule, valuation standards and legislation relating to the activity are also not mentioned.

QUALIFICAÇÃO PROFISSIONAL

- De um modo geral, as escolas de engenharia e arquitetura não incluem disciplinas voltadas a avaliação;
- Os cursos incluem disciplinas voltadas a orçamentação, custos, análise estatística e análise de viabilidade técnico-econômica de investimentos, importantes ferramentas para avaliação;
- Apesar das disciplinas acima descritas serem a base para atividades de avaliação, elas não são apresentadas de forma sistemática;
- Também não é mencionado, via de regra, as normas de avaliação e a legislação referente a atividade.

PROFESSIONAL QUALIFICATION

- The qualifications of professionals involved in valuation are obtained outside university courses, through professional experience, extension and postgraduate courses, participation in congresses and seminars, study groups as well as technical literature;
- Brazil has an intense technical production in the area of valuation engineering, with national and international congresses, seminars on specific topics, production of standards, studies and a wide range of technical literature, as well as exchange activities with international evaluation organizations, such as UPAV, IVSC, RICS, Appraisal Institute and others;
- In the activity of qualifying assessment professionals, IBAPE – Instituto Brasileiro de Avaliações e Perícias de Engenharia (Brazilian Institute of Valuation and Engineering Expertise) stands out.

QUALIFICAÇÃO PROFISSIONAL

- A qualificação dos profissionais envolvidos em avaliação é obtida fora dos cursos universitários, por meio de experiência profissional, cursos de extensão e pós-graduação, participação em congressos e seminários, grupos de estudos bem como a literatura técnica;
- O Brasil tem uma intensa produção técnica na área de engenharia de avaliações, com congressos nacionais e internacionais, seminários sobre temas específicos, produção de normas, estudos e ampla gama de literatura técnica, bem como intercâmbio com organismos internacionais de avaliação, tais como UPAV, IVSC, RICS, Appraisal Institute e outros;
- Na atividade de qualificação de profissionais de avaliação, destaca-se o IBAPE – Instituto Brasileiro de Avaliações e Perícias de Engenharia.

PROFESSIONAL QUALIFICATION

- The qualifications of professionals involved in valuation are obtained outside university courses, through professional experience, extension and postgraduate courses, participation in congresses and seminars, study groups as well as technical literature;
- Brazil has an intense technical production in the area of valuation engineering, with national and international congresses, seminars on specific topics, production of standards, studies and a wide range of technical literature, as well as exchange activities with international evaluation organizations, such as UPAV, IVSC, RICS, Appraisal Institute and others;
- In the activity of qualifying assessment professionals, IBAPE – Instituto Brasileiro de Avaliações e Perícias de Engenharia (Brazilian Institute of Valuation and Engineering Expertise) stands out.

QUALIFICAÇÃO PROFISSIONAL

- A qualificação dos profissionais envolvidos em avaliação é obtida fora dos cursos universitários, por meio de experiência profissional, cursos de extensão e pós-graduação, participação em congressos e seminários, grupos de estudos bem como a literatura técnica;
- O Brasil tem uma intensa produção técnica na área de engenharia de avaliações, com congressos nacionais e internacionais, seminários sobre temas específicos, produção de normas, estudos e ampla gama de literatura técnica, bem como intercâmbio com organismos internacionais de avaliação, tais como UPAV, IVSC, RICS, Appraisal Institute e outros;
- Na atividade de qualificação de profissionais de avaliação, destaca-se o IBAPE – Instituto Brasileiro de Avaliações e Perícias de Engenharia.



IBAPE

- Founded in 1957;
- Has over 2.000 associates;
- It is composed of the state IBAPes (state chapters);
- It promotes congresses, seminars, extension and postgraduate courses, in addition to extensive technical production involving standards, studies and books;
- It is the main valuation entity in Brazil, as well as the most traditional;
- Since 2013, it has promoted professional certification in valuation engineering.



IBAPE

- Fundado em 1957;
- Possui mais de 2.000 associados;
- É composto pelos IBAPes estaduais (divisões estaduais);
- Promove congressos, seminários, cursos de extensão e pós-graduação, além de extensa produção técnica envolvendo normas, estudos e livros;
- É a principal entidade de avaliações no Brasil, bem como a mais tradicional;
- Desde 2013 promove a certificação profissional em engenharia de avaliações.

IBAPE

- For association, the professional candidate must demonstrate experience in the area of valuation, as well as attend extension or postgraduate courses;
- There are ethical requirements, especially the absence of disciplinary proceedings;
- Associated professionals have a series of advantages, such as discounts on courses, seminars and conferences, as well as on the purchase of publications;
- In the development of technical studies, standards or publications, there is no requirement that participants be associates, but only they can be coordinators;
- Only members can present technical papers at conferences promoted by IBAPE.

IBAPE

- Para associação o profissional deve comprovar experiência na área de avaliações, bem como atender cursos de extensão ou de pós-graduação;
- Há exigência éticas, sobretudo a ausência de processos disciplinares;
- Os profissionais associados possuem uma série de vantagens, como descontos em cursos, seminários e congressos, bem como na aquisição de publicações;
- No desenvolvimento de estudos técnicos, normas ou publicações, não há exigência de que os participantes sejam associados, mas apenas estes podem ser coordenadores;
- Somente associados podem apresentar trabalhos técnicos em congressos promovidos pelo IBAPE.

CERTIFICATION

- IBAPE has been promoting professional certification in valuation engineering since 2013. 12 rounds have already been held, in which 153 professionals were certified;
- Certification is granted at three levels: A, AA and AAA, depending on the candidate's experience and resume. The process has two stages;
- The first stage is the objective exam, which assesses knowledge of valuation engineering principles and Brazilian and international valuation standards. To advance to the second stage, the candidate must obtain a score of 60%;
- The second stage consists of an analysis of the curriculum and professional work, reviewed by a technical committee, which will determine the level of certification the candidate will obtain;
- Certification aims to differentiate professionals, ensuring that those who have obtained it have experience and technical knowledge. It also aims to encourage assessment professionals to seek continuous qualification. It also aims to ensure to employers that such professionals are qualified for complex and challenging activities.

- CERTIFICAÇÃO

- O IBAPE promove a certificação profissional em engenharia de avaliações desde 2013. Já foram promovidos 12 certames, no qual foram certificados 153 profissionais;
- A certificação é concedida em 3 níveis: A, AA e AAA, a depender da experiência e currículo do candidato. O processo conta com duas etapas;
- A primeira etapa é o exame objetivo, que analisa o conhecimento sobre princípios de engenharia de avaliações e normas brasileiras e internacionais de avaliação. Para avançar a segunda etapa, o candidato deve obter uma nota de 60%;
- A segunda etapa consiste em análise curricular e de trabalhos profissionais, revisados por uma comissão técnica, e que vão determinar qual o nível de certificação o candidato irá obter;
- A certificação visa diferenciar os profissionais, garantindo que aqueles que a obtiveram tem experiência e conhecimento técnico. Também tem como objetivo estimular os profissionais da avaliação a buscarem uma qualificação contínua. Também visa garantir a contratantes que tais profissionais estejam qualificados para atividades complexas e desafiadoras.

CHALLENGES FOR VALUATION PROFESSIONALS

- Monitor the dynamics of the market, which is constantly and rapidly evolving;
- Stay up to date with available AI tools as well as those in development;
- Incorporate ESG into asset valuation;
- Know how to estimate the uncertainties and risks associated with the valuation of a given asset;
- Monitor the evolution of laws and regulations that impact the valuation process.

DESAFIOS PARA O PROFISSIONAL DE AVALIAÇÕES

- Acompanhar a dinâmica do mercado, em constante e rápida evolução;
- Estar atualizado com as ferramentas IA disponíveis, bem como aquelas em desenvolvimento;
- Incorporar o ESG a avaliação de ativos;
- Saber estimar as incertezas e riscos associados a avaliação de determinado ativo;
- Acompanhar a evolução das leis e normas que impactam o processo avaliatório.



OBRIGADO
THANK YOU
GRACIAS

Agnaldo Calvi Benvenho
abenvenho@terra.com.br
+55 18 99106-0359

Site: <https://www.bpap.com.br>