



Ementa CPA-10 – Módulos Detalhados

Módulo 1 – Sistema Financeiro Nacional

Explora a estrutura e o funcionamento do Sistema Financeiro Nacional, destacando: - Principais instituições financeiras e seus papéis - Órgãos reguladores e fiscalizadores - Interações entre os participantes do sistema

Módulo 2 – Ética, Regulamentação e Análise do Perfil do Investidor

Aborda a conduta ética no mercado financeiro e a importância da adequação de produtos ao perfil do investidor: - Normas de conduta e ética profissional - Regulação do mercado pela CVM, Bacen e ANBIMA - Identificação do perfil de investidor e suitability

Módulo 3 – Noções de Economia e Finanças

Apresenta os fundamentos econômicos e financeiros necessários à atuação profissional: - Indicadores macroeconômicos (inflação, PIB, taxa de juros) - Conceitos de finanças pessoais e orçamento - Impacto das políticas monetária e fiscal no mercado

Módulo 4 – Princípios de Investimento

Introduz os principais conceitos de investimentos, com foco em formação de carteira: - Risco, retorno e diversificação - Horizonte de investimento e objetivos financeiros - Relação entre liquidez, prazo e rentabilidade

Módulo 5 – Fundos de Investimento

Explica o funcionamento e as características dos fundos, incluindo: - Categorias de fundos e sua composição - Taxas de administração, performance e entrada/saída - Direitos e deveres dos cotistas

Módulo 6 – Instrumentos de Renda Fixa e Renda Variável

Aborda os produtos financeiros mais comuns do mercado: - Renda Fixa: títulos públicos, CDBs, LCIs/LCAs, debêntures

- Renda Variável: ações, dividendos, mercado primário e secundário - Riscos e rentabilidades associadas a cada instrumento

Módulo 7 – Previdência Complementar Aberta (PGBL e VGBL)



Apresenta os planos de previdência e seus usos no planejamento de longo prazo: -
Diferenças entre PGDL e VGDL - Benefícios fiscais e regimes de tributação - Fundos
utilizados nos planos e perfis de risco



Ementa CPA-20 – Módulos Detalhados

Módulo 1 – Sistema Financeiro Nacional e Participantes do Mercado

Apresenta a estrutura e os principais agentes do sistema financeiro: - Instituições participantes e seus papéis (bancos, corretoras, distribuidoras) - Órgãos normativos e reguladores (CMN, Bacen, CVM) - Mercados: monetário, de crédito, de capitais, e cambial

Módulo 2 – Compliance Legal, Ética e Análise do Perfil do Investidor

Explora os aspectos legais e éticos da atuação no mercado financeiro: - Regras de conduta e códigos de ética do setor - Legislação aplicável e obrigações regulatórias - Avaliação do perfil do investidor (suitability) e adequação de produtos

Módulo 3 – Noções de Economia e Finanças

Apresenta os fundamentos econômicos que impactam os mercados: - Inflação, taxa de juros, câmbio e crescimento econômico - Política monetária e fiscal e seus efeitos no sistema financeiro - Conceitos de finanças pessoais e planejamento

Módulo 4 – Instrumentos de Renda Fixa, Renda Variável e Derivativos

Analisa os principais ativos do mercado e sua aplicação: - Títulos públicos e privados de renda fixa (CDBs, debêntures etc.) - Ações, dividendos, governança corporativa e mercado acionário - Instrumentos derivativos (futuros, swaps, opções) e estratégias de proteção

Módulo 5 – Fundos de Investimento

Apresenta em profundidade os fundos e suas classificações: - Fundos de renda fixa, multimercado, ações e cambiais

- Estrutura, cotas, liquidez, taxas e prestadores de serviço - Classificações ANBIMA e CVM

Módulo 6 – Previdência Complementar Aberta

Explora os mecanismos e benefícios dos planos de previdência: - Conceitos de PGBL e VGBL e suas vantagens fiscais - Regimes de tributação (regressivo e progressivo) - Perfis de fundos de previdência e seus riscos



Aborda os métodos de avaliação de investimentos e controle de riscos: -
Indicadores de performance: retorno absoluto, Sharpe, tracking error - Tipos de
risco: mercado, crédito, liquidez, operacional - Estratégias de alocação e
balanceamento de carteira



Ementa CEA – Módulos Detalhados

Módulo 1 – ANBIMA e Sistema Financeiro

Explora a estrutura do Sistema Financeiro Nacional, as principais instituições, suas funções e os mecanismos de regulação. Também aborda: - Lavagem de Dinheiro e Finanças Comportamentais - Atuação da ANBIMA e o Código de Regulação e Melhores Práticas - Temas ASG (Ambiental, Social e Governança) - Conduta Profissional e Normas Éticas para o Especialista de Investimentos

Módulo 2 – Fundamentos de Finanças e Economia

Apresenta os fundamentos teóricos e práticos de finanças e economia: - Políticas monetária, fiscal e cambial - Indicadores econômicos relevantes - Cálculos financeiros (Valor Presente, Futuro, sistemas de amortização etc.) - Análise de Projetos (Payback, VPL, TIR)

Módulo 3 – Renda Fixa, Renda Variável, Tributação e Riscos

Aprofunda os principais instrumentos e riscos do mercado: - Títulos de Renda Fixa e Produtos de Renda Variável (ações, IPOs, governança) - Tipos de Risco (mercado, crédito, liquidez, cambial etc.) - Tributação de produtos financeiros, inclusive do exterior - Derivativos: futuros, termo, swaps e opções

Módulo 4 – Fundos de Investimento

Descreve a estrutura, funcionamento e classificação dos fundos: - Fundos Abertos e Fechados, Taxas, Direitos dos Cotistas - Classificações ANBIMA e CVM - Fundos Específicos: FIDC, FII, FIP, Fundos de Índice, Clubes de Investimento

Módulo 5 – Previdência Complementar

Explora os conceitos, regras e cálculos relacionados à aposentadoria: - Previdência Social e Previdência Complementar - Produtos: PGDL e VGDL, suas características e tributação

Módulo 6 – Gestão de Carteiras

Apresenta as principais técnicas e ferramentas de gestão: - Estatística aplicada (média, desvio-padrão, correlação etc.) - Teoria Moderna de Carteiras (Fronteira Eficiente, CAPM, APT) - Mensuração de riscos, alocação e rebalanceamento de ativos

Módulo 7 – Planejamento e Gestão Financeira

Aborda o processo de planejamento financeiro pessoal: - As 6 etapas do planejamento financeiro - Gestão financeira aplicada à realidade do investidor



Atualizações Regulatórias – CVM Resolução 175

Destaca a consolidação e modernização do marco regulatório da indústria de fundos, substituindo a Instrução CVM 555 e 38 outras normas. A Resolução 175 proporciona maior segurança jurídica e aproxima o mercado brasileiro dos padrões internacionais.