

# CNPI-F na Prática:

Como conquistar a certificação e  
se Destacar no Mercado Financeiro




**Kamila F Carrijo**

# 01

## Introdução à CNPI-F

---




A certificação CNPI-F é essencial para quem deseja trabalhar como analista de investimentos especializado em análise fundamentalista. Ela garante que o profissional tenha o conhecimento necessário para avaliar empresas e ajudar investidores a tomar decisões fundamentadas.

Exemplo Prático: Imagine que você está analisando se vale a pena investir na empresa X, que atua no setor de varejo. A análise fundamentalista ajudará a avaliar a saúde financeira da empresa, sua posição no mercado e seu potencial de crescimento.

# 02

## **Contabilidade e Análise das Demonstrações Financeiras**

---



A base da análise fundamentalista está nas demonstrações financeiras. Você precisará entender:

**Balanço Patrimonial:** Apresenta os ativos, passivos e o patrimônio líquido da empresa.

**DRE** (Demonstrativo de Resultados): Mostra receitas, custos e o lucro ou prejuízo de um período.

**DFC** (Demonstração de Fluxo de Caixa): Detalha a entrada e saída de caixa. Exemplo Prático: Se o lucro da empresa X está crescendo, mas seu fluxo de caixa operacional é negativo, isso pode ser um sinal de que a empresa está enfrentando dificuldades para gerar caixa, mesmo tendo lucro no papel.

03

# Análise Econômico- Financeira

---

Essa etapa envolve calcular indicadores financeiros para avaliar o desempenho da empresa, como:

**Liquidez Corrente:** Avalia se a empresa consegue pagar suas dívidas de curto prazo. Fórmula:  $\text{Ativo Circulante} \div \text{Passivo Circulante}$  Exemplo: Se a liquidez corrente é 2, isso significa que a empresa tem R\$2 para cada R\$1 de dívida de curto prazo.

**Margem Líquida:** Mede o lucro líquido em relação à receita. Fórmula:  $\text{Lucro Líquido} \div \text{Receita Líquida}$  Exemplo: Se a margem é 15%, a empresa lucra R\$0,15 para cada R\$1 de receita.




# 04

## **Valuation: Determinando o Valor de uma Empresa**

---





A análise de valuation ajuda a determinar se uma ação está cara ou barata. Algumas técnicas populares são:


**Múltiplos de Mercado:** Usa indicadores como P/L (Preço/Lucro) para comparar empresas. Exemplo: Uma ação com P/L de 10 pode estar mais barata que outra com P/L de 20, mas é importante avaliar o contexto.

**Fluxo de Caixa Descontado (DCF):** Projeta os fluxos de caixa futuros da empresa e os traz para o valor presente. Exemplo: Se o DCF mostra um valor justo de R\$30 por ação, mas a ação está sendo negociada a R\$25, pode haver uma oportunidade de compra.

05

# **Mercado Financeiro e Análise Setorial**

---



Além de analisar a empresa, é importante entender o mercado e o setor onde ela opera:


**Ciclo Econômico:** Alguns setores crescem mais em épocas de expansão econômica (ex.: construção civil), enquanto outros são mais estáveis (ex.: alimentos). Exemplo: Durante a pandemia de 2020, o setor de tecnologia se destacou, enquanto o de aviação enfrentou dificuldades.

**Concorrência:** Uma empresa com poucos concorrentes ou vantagens competitivas, como uma marca forte, pode ter maior potencial de crescimento. Exemplo: A Apple, com seu ecossistema de produtos, mantém clientes fiéis e domina uma grande fatia do mercado.

06

# Ética e Normas do Mercado Financeiro

---




Ao obter a CNPI, você assume o compromisso de atuar com ética, respeitando normas e regras do mercado financeiro. Isso inclui evitar conflitos de interesse e sempre priorizar o cliente.

Exemplo Prático: Se você recomendar uma ação porque tem interesse financeiro nela, isso pode prejudicar o investidor e causar problemas legais.

# 07

## **Estratégia para Estudar e Passar na Prova**

---



**Divida o Estudo por Blocos:** Concentre-se em cada tema do edital, começando pelos que você tem menos conhecimento.

**Use Provas Anteriores:** Resolva questões de exames passados para entender o formato e os tipos de perguntas.

**Estude com Casos Reais:** Aplique os conceitos em empresas listadas na bolsa, como Petrobras ou Magazine Luiza.

**Dica Final:** A prática é essencial. Escolha empresas que você admira e comece a analisá-las usando os conceitos da certificação.



# Agradecimentos

---

# OBRIGADO POR LER ATÉ AQUI

Lorem ipsum

Este ebook foi criado para desmistificar o conteúdo da prova CNPI-F e te ajudar a alcançar seu objetivo. Com estudo consistente e foco, a certificação estará ao seu alcance!

Muito obrigada por dedicar seu tempo a este ebook! Espero que ele tenha sido útil na sua jornada rumo à certificação CNPI Fundamentalista e no seu desenvolvimento como profissional.

Seu esforço e dedicação são as chaves para o sucesso, e fico feliz em fazer parte desse processo. Desejo muito sucesso em sua trajetória! Com gratidão,

Kamila F Carrijo