

AVANÇOS,
TRANSPARÊNCIA,
RELEVÂNCIA
E VISIBILIDADE

Relatório
Anual 2025

Ancord

Destques de 2025



APRESENTAÇÃO

O ano de 2025 marcou uma etapa especial na trajetória da ANCORD. Foi um período em que nossa presença institucional ganhou força, visibilidade e densidade, refletindo o amadurecimento de uma agenda construída com muito diálogo, técnica e compromisso com o desenvolvimento da Indústria de Intermediação e do Mercado de Capitais.

Avançamos em iniciativas estratégicas, fortalecemos relações com nossas Associadas, com os reguladores e autorreguladores e com as entidades do setor. Concluímos entregas que consolidam a Associação em um novo nível de atuação.

Continuamos empenhados em representar, com responsabilidade e clareza, os interesses das nossas Associadas e de todo o ecossistema de intermediação. Em um ambiente cada vez mais dinâmico, mantivemos a união como princípio e o trabalho cooperativo como prática diária — buscando sempre contribuir para um mercado mais moderno, seguro e transparente.

Como referência no segmento de Certificação e Credenciamento, continuamos quebrando recordes. Já são 27.515 mil Assessores de Investimento credenciados e ultrapassamos 51 mil exames aplicados. O reconhecimento vai além do nosso segmento: o Programa CCA, a 1ª Certificação em Cripto do Mercado Financeiro e a ANCORD Agro 100, desenvolvidas em parceria com a BlockTrends e a Agrinvest, respectivamente, se tornaram realidades. O PQO da B3 se torna, a cada dia, mais relevante.

No campo educacional, ampliamos o alcance de ações que há mais de cinco décadas fazem parte da nossa identidade. Em 2025, mais de 23 mil brasileiros acessaram nossa plataforma de cursos EAD, reconhecida por sua metodologia contemporânea, materiais atualizados e pela participação de especialistas de referência. A oferta de cursos em parceria com instituições renomadas reforçou nosso compromisso com formação de excelência, tanto para profissionais do mercado quanto para estudantes e investidores em busca de conhecimento confiável.

Também dedicamos grande energia à comunicação institucional. Campanhas, eventos, conteúdos qualificados e novas ferramentas digitais permitiram manter nossas Associadas informadas e, ao mesmo tempo, ampliar nossa presença pública. A exposição crescente na imprensa, resultado de análises técnicas, entrevistas e contribuições para o debate regulatório, consolidou a ANCORD como voz relevante nos temas que moldam o futuro da intermediação. Esse conjunto de movimentos — institucionais, educacionais, certificações profissionais e de comunicação — nos permitiu encerrar 2025 com conquistas expressivas e a certeza de que seguimos avançando na direção correta.

Foi um ano em que ganhamos impulso e entregamos resultados que reforçam nossa relevância e responsabilidade.

Este relatório reflete a dedicação que guiou cada uma dessas ações e nos inspira ainda mais confiança na continuidade dessa jornada coletiva.

MENSAGEM DO PRESIDENTE

Preparados para tempos de incerteza

Vivemos um tempo marcado por transformações rápidas e, muitas vezes, inquietantes. Mudanças socioeconômicas e geopolíticas se sucedem em ritmo acelerado: tensões internacionais, radicalizações políticas e eventos inesperados atravessam fronteiras e impõem novos níveis de estresse aos sistemas financeiros.

Ao mesmo tempo, a tecnologia avança de forma exponencial, abrindo possibilidades inéditas em todos os campos do saber e redefinindo modelos de negócio, produtos, serviços e a própria forma como investidores tomam decisões. É nesse cenário complexo e volátil, capaz de colocar em risco patrimônios construídos ao longo de uma geração, que o papel da ANCORD se torna cada vez mais relevante.

Ao longo de 2025, a Associação exerceu de forma clara sua vocação de liderança na indústria de intermediação, conduzindo mudanças estruturais, modernizando processos e investindo na capacitação dos profissionais que atuam na linha de frente do relacionamento com o investidor. Estamos convictos de que contribuir para qualificar o setor e assegurar métricas confiáveis é essencial para que os investidores façam escolhas mais conscientes, seguras e alinhadas aos seus objetivos de longo prazo.

Encerramos 2025 como um dos anos mais transformadores de nossa história recente. Foi um período de maior visibilidade institucional, de presença consistente nos debates estratégicos do setor e de avanços concretos em pautas que reforçam a ética e o desenvolvimento do ambiente financeiro do país. Mais do que isso, foi o ano em que a ANCORD deu um passo histórico rumo a um novo patamar de atuação.

Rafael Furlanetti
Presidente do Conselho de Administração





Em novembro, nossas associadas aprovaram, em Assembleia Geral Extraordinária, o novo estatuto social — um marco que confere à ANCORD a função de autorregulação e permite o ingresso de novas estruturas de mercado, incluindo prestadoras de serviços de ativos virtuais (PSAVs) e potenciais bolsas de valores, commodities e ativos digitais. Essa atualização nos posiciona em sintonia com modelos consagrados de centros financeiros internacionais, nos quais entidades autorreguladoras exercem papel estratégico no fortalecimento e no desenvolvimento dos mercados.

Com essa prerrogativa, passaremos a definir e supervisionar padrões próprios de conduta, ampliando confiança, integridade e competitividade do ecossistema financeiro. Trata-se de um movimento que consolida nossa vocação para apoiar um mercado cada vez mais inovador, tecnológico e preparado para lidar com mudanças de paradigma que, muitas vezes, não anunciam sua chegada.

No campo da intermediação, os avanços de 2025 também foram expressivos, com 3.510 novos Assessores de Investimento credenciados, elevando o total para 27.515 profissionais.

Hoje presentes em todos os Estados brasileiros e no Distrito Federal, esses profissionais são fundamentais para aproximar investidores do conhecimento técnico necessário em um ambiente com mais produtos, mais informação e maior autonomia decisória. Não por acaso, mais de 90% do volume negociado na B3 passa por nossas associadas, o que reforça a responsabilidade da ANCORD na qualificação contínua dessa rede.

A relevância dos Assessores de Investimento ficou evidente também no debate público. Ao longo do ano, tivemos a oportunidade de esclarecer, em entrevistas e diálogos com a imprensa, que esses profissionais atuam em um ecossistema amplamente regulado, supervisionado

Mais de 90% do volume negociado na B3 passa por nossas associadas, e essa capilaridade reforça nossa responsabilidade de apoiar a qualificação desses profissionais.

pela CVM e pelo Banco Central, com produtos validados por gestoras, administradores fiduciários, auditorias e agências de rating. Esse arranjo institucional é o que garante alinhamento, segurança e responsabilidade na orientação ao investidor. 2025 marcou, ainda, o fortalecimento da relação da ANCORD com a mídia de alcance nacional, que passou a amplificar nossa visão estratégica por meio de seus porta-vozes.

No campo regulatório, nossa atuação foi decisiva em temas estruturantes. Contribuímos com aprimoramentos em normas do Marco Regulatório dos ativos virtuais (Resoluções BCB 519, 520 e 521). Além disso, a ANCORD tem participado de discussões com o Comitê Gestor do SISBAJUD sobre modificações relevantes a serem implementadas no mecanismo de bloqueio judicial de ativos financeiros.

Em certificação e educação profissional, reafirmamos nossa posição de referência. Fortalecemos programas como o ANCORD Agro 100, o CCA – Certificação Cripto ANCORD, o PQO da B3 e os PECs, responsáveis pela atualização de milhares de profissionais. O reconhecimento público ao Programa CCA reforça nosso compromisso com qualidade, tecnologia e modernização. Além disso, dezenas de cursos gratuitos ampliaram o acesso ao conhecimento e fortaleceram nossa missão educacional.

Ao longo do ano, estivemos presentes em eventos estratégicos, como o Agenda Brasil, promovido pelo Grupo Globo no Insper; o Prêmio ABAI de Melhores Assessorias de Investimentos; a Expert 2025; a 13ª Global Money Week; e o encontro Atividades Financeiras na Europa por meio de Portugal, promovido por ANCORD, ANBIMA e ABRASCA. Esses fóruns ampliaram o diálogo institucional, aproximaram mercados e reforçaram a importância de métricas sólidas e cooperação internacional em tempos de maior incerteza global.

A participação ativa na Semana Mundial do Investidor, promovida pela IOSCO e liderada no Brasil pela CVM, ampliou o alcance de mensagens essenciais sobre proteção ao investidor, prevenção a fraudes, inteligência artificial e finanças digitais.

Todo esse conjunto de ações fortalece um mercado com impacto direto sobre a economia real. Estudos da FGV para a Abrasca indicam que as companhias abertas geraram R\$ 4,1 trilhões em riqueza para a sociedade apenas em 2024 — um lembrete claro de que a intermediação financeira qualificada é peça-chave para o crescimento sustentado.

O ano demonstrou, de forma concreta, nossa capacidade de antecipar mudanças, preparar o mercado e cumprir nosso papel institucional. Nada disso seria possível sem o trabalho dedicado e consistente da equipe de profissionais da ANCORD, que ao longo de todo o ano se empenhou para que alcançássemos resultados tão expressivos.

E 2026 se apresenta ainda mais desafiador. Mais do que nunca, será essencial contar com a proteção de parâmetros regulatórios sólidos e com profissionais éticos e qualificados.

A ANCORD está preparada para esse novo ciclo. Seguiremos aumentando nossa rede de atendimento, inclusive em regiões mais remotas, e reafirmando nossa posição como referência na indústria de intermediação.

Que 2026 seja um ano de conquistas e continuidade neste compromisso de apoiar um mercado de capitais moderno, competitivo e apto a enfrentar os desafios que estão por vir.

Trabalhamos e confiamos!



MENSAGEM DO DIRETOR-GERAL

Avanços, recordes e oportunidades

Em 2025, a ANCORD modernizou seus processos e programas, diversificou e aprofundou suas relações institucionais e superou suas próprias marcas. Sem nos acomodarmos com os resultados dos últimos anos, buscamos aprimorar os projetos que se mostraram bem-sucedidos e corrigimos rotas. Tudo sempre visando atender, com qualidade e eficiência, às expectativas e necessidades das associadas, da Indústria de Intermediação e do mercado de capitais.

Consolidamos nossa governança corporativa para tornar o fluxo de atividades mais produtivo e fluído. Como Entidade de Classe lideramos debates, defendemos pautas que realmente são importantes para a nossa indústria e protagonizamos mudanças significativas em termos regulatórios e operacionais.

Nossos Fóruns, Grupos de Trabalho e Conselho de Representantes nunca estiveram tão ativos. Com a participação efetiva das associadas e alicerçados por especialistas e consultores contratados, conseguimos elevar ainda mais o nível das discussões desses encontros para oferecer aos reguladores e autorreguladores soluções e propostas para o fortalecimento e modernização do mercado.

Ainda sob essa égide, procuramos sempre construir pontes e parcerias com outras associações e entidades representativas para buscar um diálogo uníssono a uma agenda positiva que atenda aos interesses comuns.

Como Entidade Certificadora e Credenciadora, os resultados apresentados são o próprio retrato do correto caminho que estamos trilhando.

**José David
Martins Júnior**
Diretor-Geral
da ANCORD





Investimentos no aperfeiçoamento de processos, na capacitação tecnológica e na especialização de nossos profissionais envolvidos nessa área.

Já são 27.515 mil Assessores de Investimento credenciados no Sistema da ANCORD e cerca de 60 mil exames de certificação aplicados. As Novas Certificações, lançadas, em 2024 são uma realidade.

O reconhecimento da qualidade do trabalho e a reputação que a nossa Entidade alcançou nesse segmento despertou o interesse de parceiros inéditos. A ANCORD AGRO 100, criada em parceria com a Agrinvest ganhou notoriedade e interesse. Consultores de Produtores Agrícolas e Assessores de Investimento viram nesse selo de excelência uma grande oportunidade para se destacarem no mercado de trabalho.

No caso do Programa CCA, a Certificação em Criptoativos ANCORD, desenvolvida ao lado da BlockTrends, edtech da indústria de blockchain, já certificou 618 profissionais, o que denota uma referência no segmento cripto.

Implantado em 2021, o Programa de Educação Continuada (PEC) evolui constantemente.

Essas recentes iniciativas, somadas à escolha da B3, há 5 anos, para que assumíssemos a Certificação do PQO, mostra o quanto nos tornamos uma referência nesse segmento.

Implantado em 2021, o Programa de Educação Continuada (PEC) evolui constantemente. O que era algo exclusivo para os AIs, hoje também atende às outras Certificações sob responsabilidade da ANCORD, por meio de parcerias firmadas com entidades acadêmicas e do mercado, e pela consequente oferta de centenas de Cursos

e Conteúdos Educacionais – vários deles gratuitos. Tudo isso para que esses profissionais já certificados possam se manter atualizados e ainda mais capacitados para atender com qualidade os clientes.

Somente no PEC dos Assessores de Investimentos, já são oferecidos mais de 700 cursos que somam 6.100 horas de conteúdo e cerca de 4.100 créditos gratuitos.

Além disso, lançamos novos canais de atendimento, promovemos eventos e campanhas de esclarecimento, tornamos as redes sociais ainda mais próximas dos usuários e ferramentas de utilidade pública, consolidamos novas parcerias com entidades acadêmicas e do mercado, entre outras inúmeras iniciativas que elevaram ainda mais a qualidade na prestação de serviços da ANCORD como entidade Certificadora e Credenciadora.

O reconhecimento e a reputação alcançados pela nossa instituição nos orgulha muito, mas também nos obriga a buscar o constante aperfeiçoamento. E é o que temos feito.

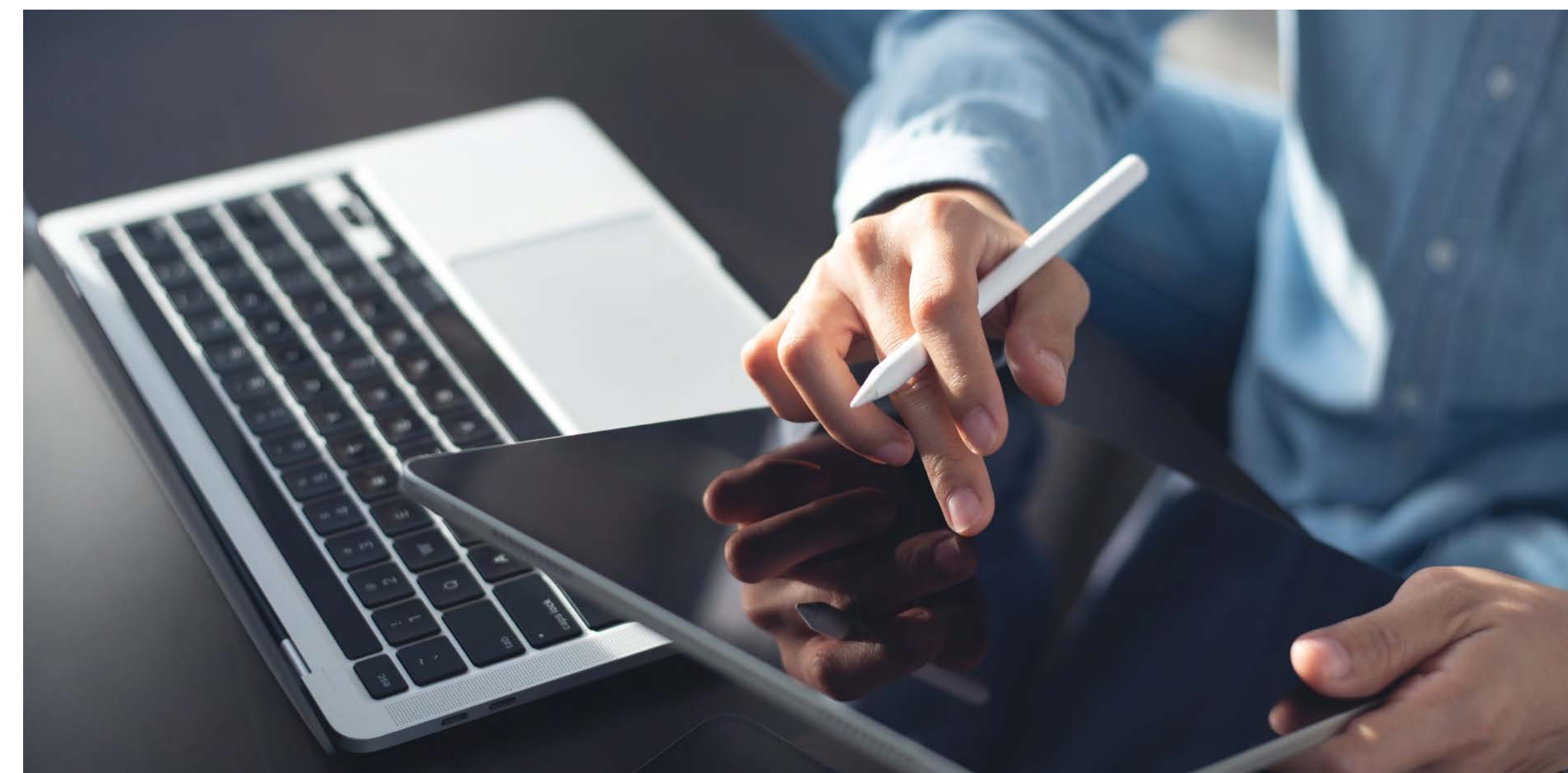
Outro destaque do ano foi o PEAB – Portal Educacional ANCORD e BlackRock, parceria da Associação com uma das maiores e mais importantes gestoras de ativos do mundo. O PEAB oferece conteúdos exclusivos e gratuitos para que os Assessores de Investimento credenciados na ANCORD possam elevar seus conhecimentos e ainda pontuar no PEC. O projeto, fruto da colaboração entre ambas as Instituições, tem sido uma mudança de paradigma para nós da ANCORD e certamente para a Indústria de Intermediação. Cerca de 3 mil profissionais trilham as iniciativas educacionais do Portal.

E já que o assunto é nossa atuação educacional, também temos o que comemorar!

Referência do mercado na capacitação de profissionais e de conscientização de investidores, o Programa EAD da ANCORD apresentou novo recorde de adesão, com mais de 23 mil inscrições. E, para aumentar ainda mais a oferta de conteúdos programáticos de qualidade e atingir um número ainda maior de brasileiros, sejam eles

profissionais do mercado ou não, a ANCORD mais uma vez investiu fortemente nas parcerias. Mantivemos os já consagrados acordos educacionais com B3, FGV, Ágora Academy, XPeed, Insper, FIA, FK Partners, ABRASCA, ANBIMA, APIMEC Brasil, Grão Guru, BlackRock, entre outras, e abrimos ainda mais o leque.

Para levar nossas mensagens e valorizar a imagem da ANCORD, realizamos ao longo do ano diversas ações de marketing e de comunicação. Promovemos inúmeras iniciativas voltadas ao esclarecimento da indústria e do mercado sobre os desafios, impactos e oportunidades diante das novas regulações implantadas: workshops, lives, marketing direto, artigos, matérias, entrevistas, além de conteúdos nos portais da Associação e em suas redes sociais, foram alguns desses movimentos.



Outros eventos de grande importância também foram realizados, criados para discutir assuntos de interesse das Associadas, da indústria de intermediação e do mercado de capitais. Alguns encontros foram iniciativas da própria Associação, enquanto outros foram realizados em parceria com a B3, FIN, CVM, Banco Central, além de outras entidades do mercado e de outros segmentos. No Brasil e no exterior, também apoiamos diversos eventos, lives e iniciativas, técnicas ou educacionais, de outras Associações que fazem parte de nossa rede de relacionamento.

Como uma das principais vozes do mercado, conquistamos inúmeros espaços na mídia com ações de relações públicas, defendendo sempre o legítimo interesse das nossas Associadas e da Indústria de Intermediação, diante de importantes debates e notícias da economia brasileira, além de trazer balanços e tendências acompanhados de nossa tradicional visão cautelosa, porém otimista, sobre a evolução do mercado.

Batemos todos os recordes de presença na mídia em 2025. Foram inúmeras matérias, entrevistas, artigos e análises macroeconômicas nos principais veículos do Brasil: TV Globo, CNN Brasil, BM&C, Valor, O Estado de São Paulo, O Globo, CBN, Jovem Pan e tantos outros espalhados pelo país. A cada dia, a ANCORD se transforma em fonte quando o assunto é Investimento, mercado financeiro e de Capitais.

Nosso forte time de consultores teve papel fundamental no desenvolvimento de nossas estratégias, estudos e projetos.

Ciente da nossa importância institucional, temos apoiado e investido em ações sociais. Além de contribuir diretamente com campanhas e programas dessa natureza, a ANCORD possui um espaço exclusivo, em seu Portal, dedicado ao voluntariado e à cidadania. O objetivo é divulgar e promover várias iniciativas e organizações indicadas pelas Associadas e por seus colaboradores, que estão aptas a receber doações e/ou acolhimento. Acreditamos que, ao estabelecer esse elo entre quem se dispõe a ajudar e iniciativas que mereçam ser apoiadas, contribuímos diretamente para a construção de uma sociedade mais humana.

A integração da equipe de profissionais da Associação tem sido um grande diferencial para aprimorarmos, melhorarmos nossa produtividade e atingirmos os objetivos traçados num mercado cada vez mais exigente e competitivo. Destacamos também nosso forte time de consultores, de diferentes áreas de atuação, que exerceram papéis fundamentais no desenvolvimento de nossas estratégias, dos estudos e dos projetos da Associação. A parceria e a sinergia entre os colaboradores internos e profissionais externos foram — mais uma vez — decisivas para atender, com a qualidade exigida, as demandas do nosso Conselho de Administração, das nossas Associadas, dos Reguladores e demais públicos com os quais nos relacionamos.

Não poderia finalizar sem antes destacar um fato histórico para nós e para o mercado. Em novembro, as associadas aprovaram, em Assembleia Geral Extraordinária, o novo Estatuto Social da ANCORD, que a autoriza a exercer a função de autorregulação e que permite a entrada de novas estruturas de mercado, incluindo bolsas de valores, como Associadas.

Com as mudanças, a ANCORD dá um passo além da representatividade e defesa dos interesses de suas atuais Associadas. Ela se consolida como uma entidade atuante, plural e com papel institucional ampliado, alinhada às transformações do sistema financeiro e às novas formas de intermediação.

Entre as principais inovações, o novo estatuto cria categorias de associadas, permitindo o ingresso de Prestadoras de Serviços de Ativos Virtuais (PSAVs) e de entidades administradoras de mercado organizado, que incluem potenciais novas bolsas de valores, commodities, infraestruturas de mercado e ativos digitais. E, ao ter prerrogativas de autorregulação, a ANCORD poderá definir e aplicar regras de conduta próprias, complementando a regulação estatal e contribuindo para um ambiente mais sólido, competitivo e confiável.

Diante de tudo que temos aprendido e construído ao longo dos últimos anos, podemos afirmar que estamos preparados para enfrentar os próximos desafios.

Sempre com muita resiliência, ética e respeito profissional.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO ANCORD

Rafael Guerino Furlanetti
Presidente

Ricardo Chamma Lutfalla
Vice-Presidente

Silvio Alexandre Rocha da Silva
Vice-Presidente

Augusto Afonso Teixeira de Freitas
Conselheiro

Carlos Eduardo Andreoni Ambrosio
Conselheiro

Eduardo Nogueira da Rocha Azevedo
Conselheiro

João da Silva Ferreira Neto
Conselheiro

Carlos Arnaldo Borges de Souza
Conselheiro

**Pablo Luciano Stipanivic
Spyer Rezende**
Conselheiro

Márcio Soares Siqueira
Conselheiro

**Landulpho Borges da
Fonseca Tutzer Profili**
Conselheiro

Ricardo Barbieri de Andrade
Conselheiro

Guilherme Silveira
Conselheiro

Eduardo Borro
Conselheiro

Rodrigo Moraes
Conselheiro

Maurício Ceará
Conselheiro

José David Martins Júnior
Diretor-Geral

ATUAÇÃO INSTITUCIONAL

Reconhecida por sua posição de liderança setorial, a ANCORD coordenou iniciativas inovadoras e conduziu debates qualificados ao longo de 2025, voltados à identificação de soluções regulatórias e à criação de oportunidades de desenvolvimento diante dos desafios do segmento.

Em 2025, permaneceu a ênfase na atuação colaborativa com as principais entidades do sistema financeiro e do mercado de capitais, consolidando uma agenda estratégica baseada em pautas convergentes.

Com o respaldo de suas associadas, a ANCORD examinou e apresentou contribuições em cerca de 16 audiências e consultas públicas conduzidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), pelo Banco Central (BC), pela Autoridade Nacional de Proteção de Dados (ANPD) e pela ANBIMA. Nesse contexto, promoveu reuniões técnicas com a CVM, intensificou a interlocução com o Banco Central e acompanhou temas regulatórios relevantes para o funcionamento da indústria.

Ao longo de 2025, a ANCORD atuou em temas centrais para as atividades de suas associadas, com destaque para manifestações em consultas públicas do Banco Central que resultaram no marco regulatório dos ativos virtuais (Resoluções BCB 519, 520 e 521) e

ANCORD manteve seu compromisso institucional com a defesa técnica e diligente dos interesses de suas associadas, orientando sua atuação à promoção do equilíbrio competitivo, da integridade e do contínuo fortalecimento do mercado de capitais.

na regulamentação dos serviços de Banking as a Service (BaaS), conforme a Resolução Conjunta CMN/BCB 16/25. A atuação da Associação também envolveu discussões sobre a redução do ciclo de liquidação, alterações no regime de fundos de investimento e na divulgação de fatos relevantes, além de temas relacionados ao tratamento de dados pessoais sensíveis, ao uso de inteligência artificial e às mudanças no Sistema de Busca de Ativos do Poder Judiciário (SISBAJUD), entre outros.

Com a entrada de novos prestadores de serviços de infraestrutura de mercado de valores mobiliários, tornou-se necessário aprofundar a discussão sobre padrões de interoperabilidade entre instituições depositárias, de modo a assegurar ao investidor a liberdade de escolher a infraestrutura desejada para a custódia de seus investimentos, sempre com a preservação da integridade do mercado. Nesse contexto, o diálogo com as novas infraestruturas revelou-se essencial para a construção de soluções que promovam o desenvolvimento do mercado de capitais com transparência, integridade e centralidade no investidor.

Por fim, merece destaque a interação permanente entre associações do setor, voltada à construção de propostas conjuntas e alinhadas, sempre com o objetivo de contribuir para o crescimento sustentável do mercado de capitais brasileiro.



1. Autorregulação

A ANCORD avançou de forma consistente na construção de seu modelo de autorregulação, iniciativa considerada uma das mais estratégicas do período. Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 13 de novembro, foi aprovada a alteração do Estatuto Social da ANCORD com os seguintes objetivos: inclusão, no objeto social, da atividade de autorregulação e da criação de órgãos de governança específicos para essa nova função; ampliação das categorias de associadas, contemplando entidades de infraestrutura, prestadoras de serviços de ativos virtuais e outros prestadores de serviços financeiros; e ajustes redacionais no texto estatutário.

Ainda no âmbito desse tema, a ANCORD criou um grupo de trabalho com a participação de diversas infraestruturas de mercado, cujas atividades terão continuidade ao longo de 2026.

2. Interoperabilidade

A ANCORD promoveu discussões técnicas sobre padrões de interoperabilidade entre instituições depositárias. No âmbito do Fórum de Desenvolvimento do Mercado, Tecnologia e Inovação, as depositárias apresentaram seus modelos de negócio, o que possibilitou debates aprofundados sobre interoperabilidade, benchmarking internacional, impactos para intermediários e a necessidade de coordenação entre reguladores e autorreguladores.

3. Cadastro

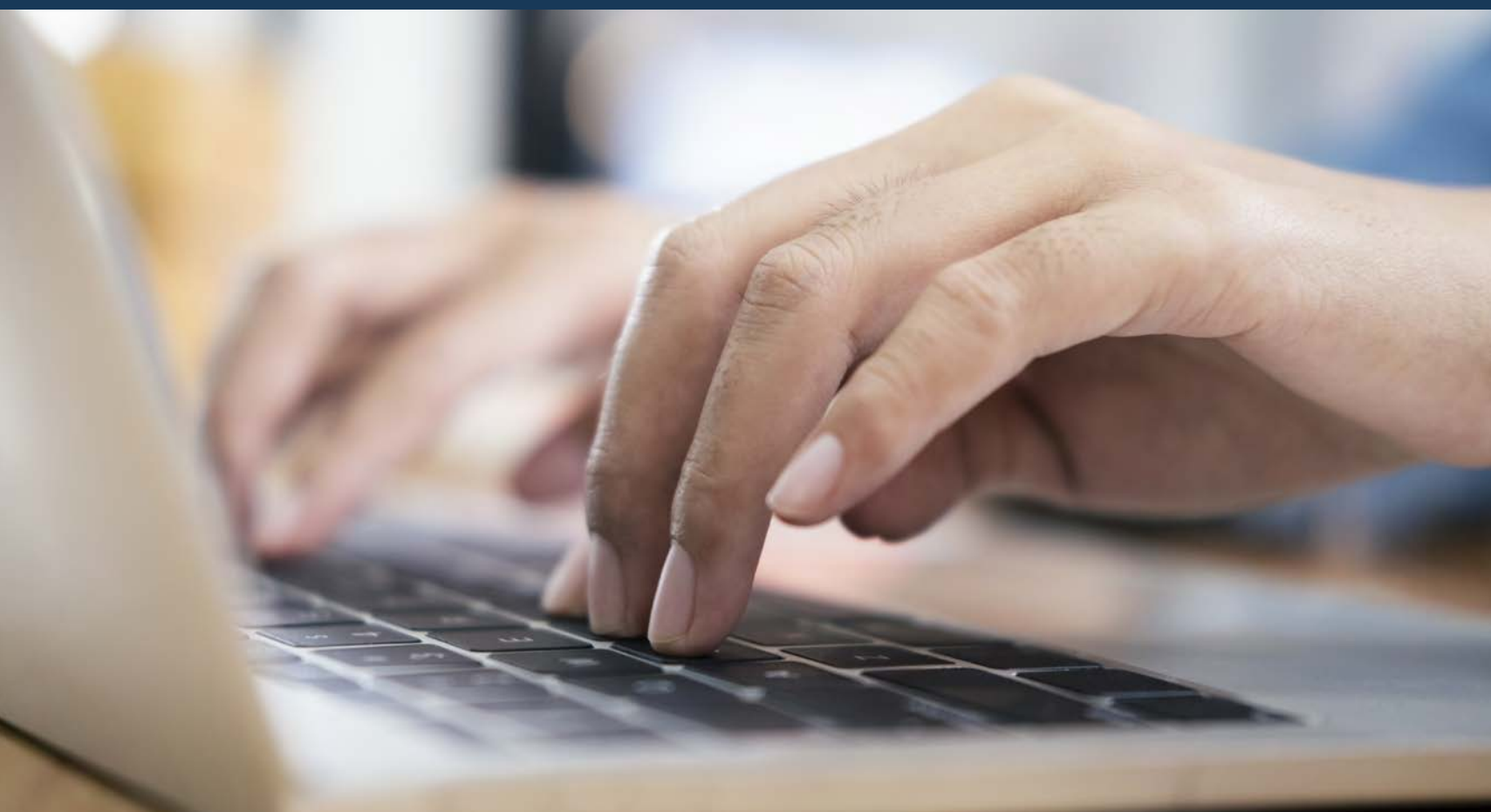
A ANCORD avançou nas discussões regulatórias relacionadas ao processo cadastral de investidores. Em 2025, encaminhou à CVM proposta de aprimoramento da jornada cadastral de investidores de varejo, com ajustes às Resoluções CVM 50/2021 e 225/2024.

Paralelamente, manteve interlocução com a B3 sobre a atualização do cadastro de comitentes, considerando a complexidade operacional envolvida e a necessidade de implementação gradual das adaptações na base cadastral legada. As discussões sobre melhorias na jornada cadastral seguem em andamento no âmbito da Associação.

4. CNPJ alfanumérico

Diante do crescimento contínuo do número de empresas e do iminente esgotamento dos números de CNPJ disponíveis, a Receita Federal do Brasil lançou o CNPJ alfanumérico, que será atribuído, a partir de julho de 2026, exclusivamente a novas inscrições. A iniciativa busca facilitar a identificação das empresas e aprimorar o ambiente de negócios no país.

A ANCORD acompanha as discussões com foco na definição de um período de transição adequado, na padronização das especificações técnicas entre reguladores e autorreguladores e na avaliação dos impactos proporcionais ao porte e à natureza dos intermediários, de forma a evitar custos excessivos e riscos de descontinuidade operacional.



5. Portabilidade

As Resoluções CVM 209 e 210, de 26 de agosto de 2024, com entrada em vigor prevista para 2 de janeiro de 2026, estabeleceram novo marco regulatório para a portabilidade de investimentos no mercado de capitais. Entre os principais pontos, destacam-se a facilitação do processo de portabilidade, a ampliação da transparência e da proteção ao investidor, bem como o aprimoramento dos procedimentos de supervisão.

A ANCORD atuou de forma ativa na discussão e no pleito de ajustes, visando assegurar uma transição eficiente e equilibrada. As discussões ocorreram nos fóruns Jurídico e Regulatório e de Compliance e Risco. A Associação também participou das discussões relativas à dispensa de aplicabilidade da Resolução CVM 210/2024 para intermediários que atuem com clientes institucionais e investidores não residentes, bem como da prorrogação do prazo de entrada em vigor das Resoluções CVM 209 e 210/2024. As demandas foram acolhidas pela CVM por meio da publicação da Resolução CVM 229.

6. Ativos virtuais

As Consultas Públicas do Banco Central 109, 110 e 111, realizadas em 2024, resultaram na edição das Resoluções BCB 519, 520 e 521 em 2025. A ANCORD apresentou manifestações após discussões recorrentes com suas associadas.

A Resolução BCB 519 estabelece regras para autorização de funcionamento das sociedades prestadoras de serviços de ativos virtuais (SPSAVs). Já a Resolução BCB 520 disciplina a prestação desses serviços, definindo quem pode exercê-los, bem como regras de constituição e funcionamento das SPSAVs. Ambas entram em vigor em 2 de fevereiro de 2026.



7. Quebra de sigilo

A ANCORD atuou em conjunto com outras associações nas discussões sobre os leiautes para cumprimento de ordens de afastamento de sigilo. As discussões foram coordenadas pelo Banco Central, por meio do DEATI, e pela Rede-Lab.

Foram definidos leiautes adequados aos segmentos bancário e de intermediação, posteriormente publicados na Instrução Normativa nº 636, de 10 de junho de 2025, que revogou a Carta Circular nº 3.454/2010 e estabeleceu prazo de 18 meses para implantação pelas instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central.

8. Bloqueio de ativos

Em 2025, a ANCORD participou das discussões sobre alterações relevantes no Sistema de Busca de Ativos do Poder Judiciário (SISBAJUD), em decorrência do Regulamento publicado em outubro de 2024.

Foram avaliadas melhorias no sistema e alterações na sistemática de envio e cumprimento de ordens de bloqueio, desbloqueio e transferência de ativos, em conjunto com outras associações representativas dos mercados financeiro e de capitais. O tema segue em acompanhamento, com expectativa de publicação de nova versão do Manual Básico do SISBAJUD.

9. Registro de títulos privados

As operações com títulos privados realizadas no âmbito do balcão organizado seguem regras específicas de registro. Com o objetivo de proporcionar maior clareza ao mercado, a ANCORD disponibilizou documento para sistematizar os procedimentos relacionados ao registro desses títulos no sistema Trademate, da B3.

As operações contam com divulgação diária pela ANBIMA por meio do sistema REUNE. O documento elaborado pela ANCORD visa alinhar o operacional praticado pelos participantes.

10.

Ciclo de liquidação D+1

A ANCORD acompanhou de forma estruturada as discussões sobre a redução do ciclo de liquidação para D+1, tema central da agenda regulatória em 2025, a partir da Consulta Pública BCB nº 125/2025.

Foram realizadas análises técnicas envolvendo aspectos operacionais, tecnológicos, regulatórios e de governança, no âmbito de fóruns e grupos de trabalho coordenados pela Associação. A ANCORD protocolou manifestação robusta sobre o tema.

11.

Reforma tributária

Em 2025, foi sancionada a Lei nº 214, de 16 de janeiro, que instituiu o Imposto sobre Bens e Serviços (IBS), a Contribuição Social sobre Bens e Serviços (CBS) e o Imposto Seletivo (IS), além de criar o Comitê Gestor do IBS.

A ANCORD acompanhou os desdobramentos da lei e seus impactos sobre o cumprimento das obrigações tributárias por corretoras e distribuidoras, bem como participou das discussões relativas às obrigações acessórias. O tema segue em acompanhamento.

12.

Audiências públicas, restritas e tomadas de subsídios

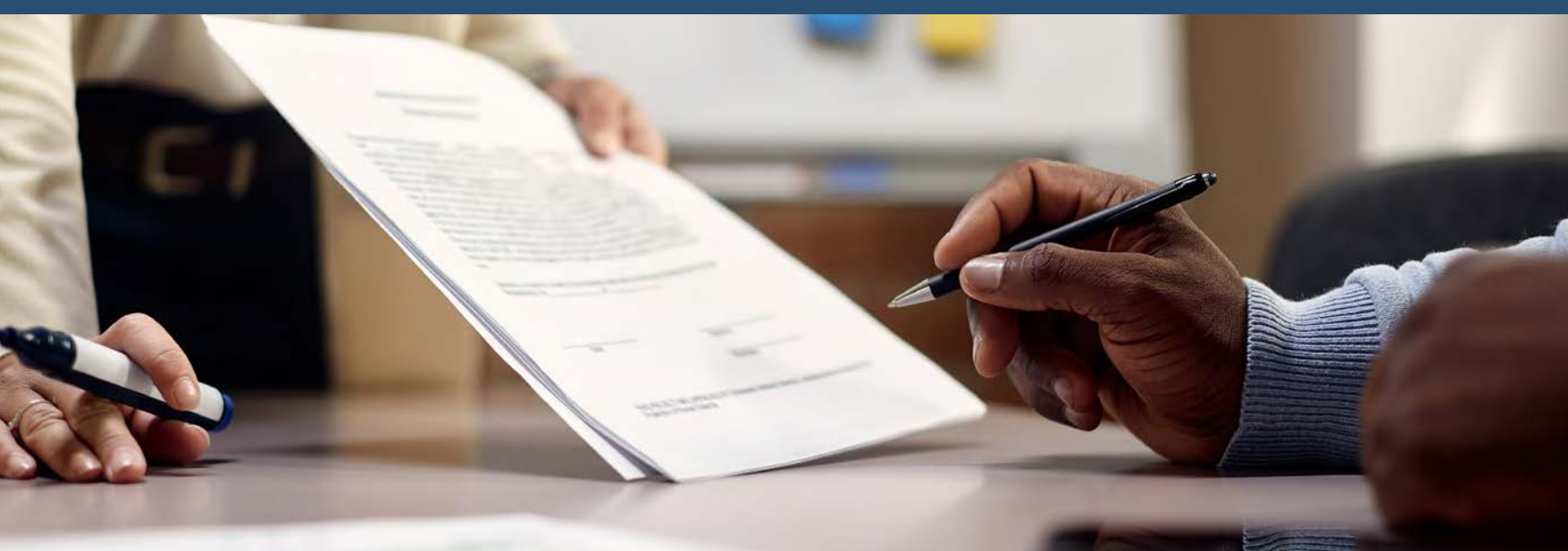
A ANCORD apresentou 16 manifestações em consultas conduzidas pela CVM, pelo Banco Central, pela Receita Federal, pela ANBIMA e pela ANPD. Para subsidiar essas contribuições, as manifestações foram elaboradas com base nas contribuições enviadas pelas associadas, as quais foram analisadas em conjunto, nos fóruns e grupos de trabalhos específicos, e posteriormente consolidadas e organizadas pela ANCORD.

13.

Projetos de lei em acompanhamento

A ANCORD acompanhou o Projeto de Lei nº 2.926/2023, que trata do Marco Legal das Infraestruturas do Mercado Financeiro (IMFs). De autoria do Poder Executivo, o projeto dispõe sobre as instituições operadoras de infraestruturas do mercado financeiro no âmbito do Sistema de Pagamentos Brasileiro, alinhado aos Princípios para Infraestruturas do Mercado Financeiro (PFMI), do CPMI e da IOSCO. O texto aguarda parecer na Comissão de Assuntos Econômicos (CAE), sob relatoria do Senador Rogério Carvalho (PT/SE).

Também foi acompanhada, em 2025, a tramitação do Projeto de Lei nº 4/2025, que propõe a revisão do Código Civil, com impactos relevantes sobre temas como direito digital, contratos, garantias fiduciárias, plataformas digitais e desjudicialização. O projeto segue em análise no Senado, com conclusão prevista para julho de 2026.



14.

Reuniões com reguladores

Ao longo de 2025, a ANCORD manteve agenda contínua de interlocução com os órgãos reguladores, com o objetivo de apresentar contribuições técnicas, esclarecer dúvidas das associadas e acompanhar a evolução das principais pautas regulatórias do mercado.

15.

Publicação de FAQs

Como resultado do trabalho conjunto com suas associadas, a ANCORD lançou um FAQ sobre o SISBAJUD, reunindo respostas às principais dúvidas sobre o tema, com o objetivo de facilitar o entendimento e apoiar o dia a dia das instituições do setor. O material será periodicamente atualizado, incorporando novas normas e demandas do mercado.

A Associação também disponibilizou um FAQ sobre PLD/FTP, elaborado a partir das lives realizadas com representantes da CVM, do Banco Central, do COAF, da BSM, da CSD BR e especialistas do mercado. O documento consolida os principais entendimentos sobre prevenção à lavagem de dinheiro, financiamento ao terrorismo, práticas antifraude e tokenização de ativos financeiros, com base nas dúvidas mais recorrentes recebidas ao longo dos encontros.

CONSELHO DE ÉTICA DA ANCORD

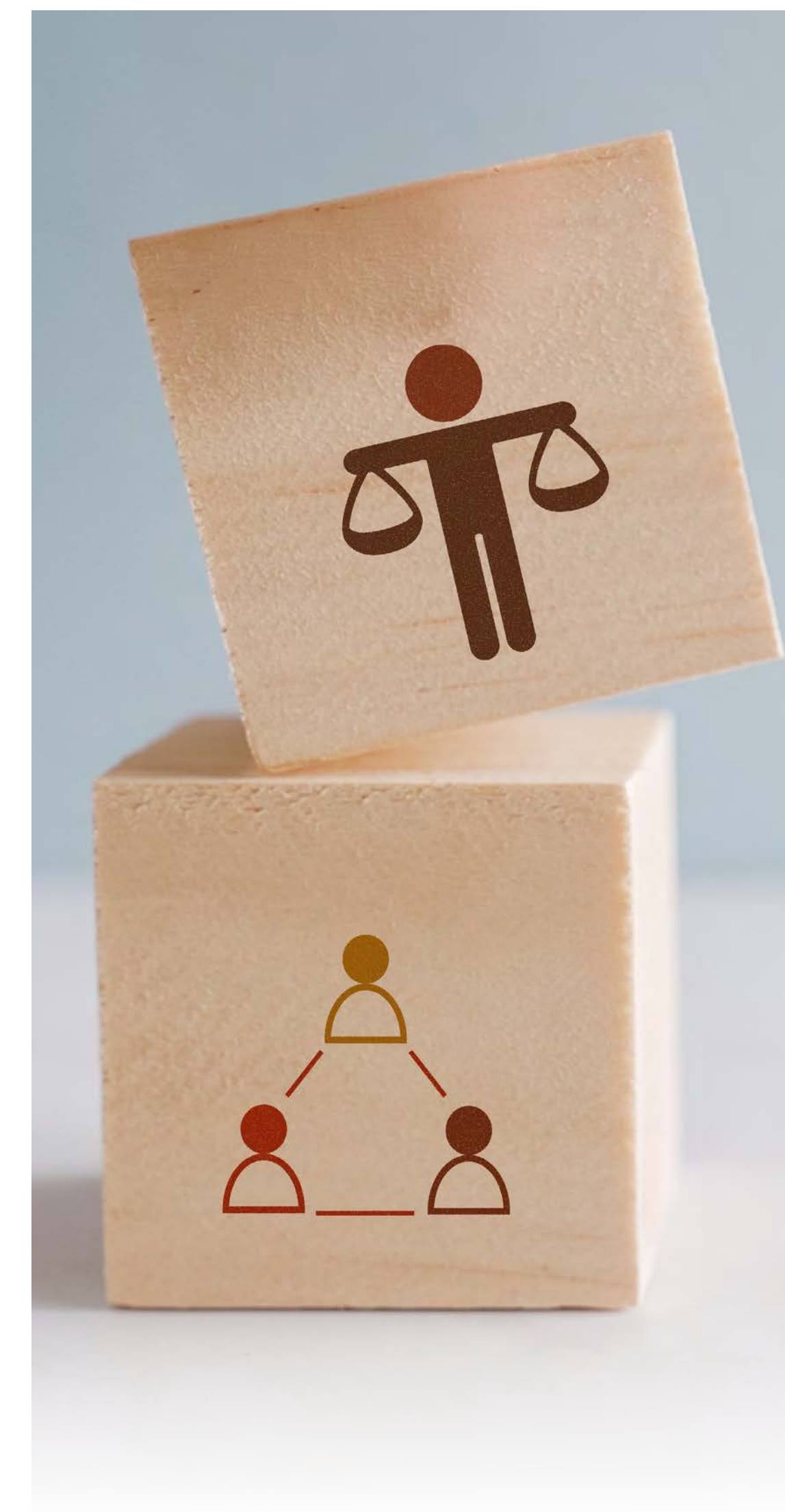
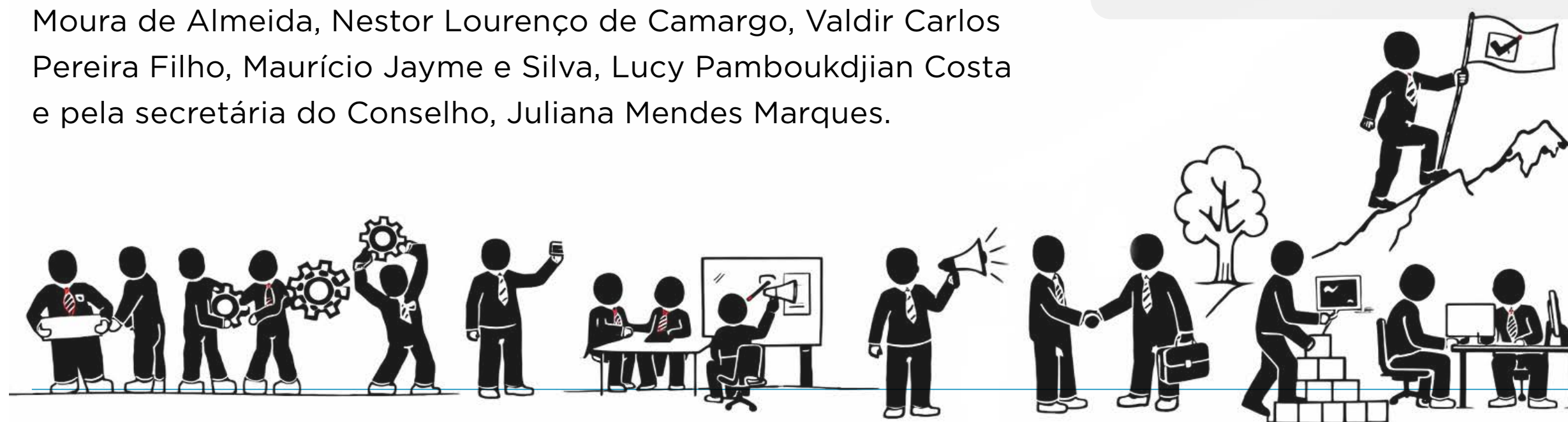
O Conselho de Ética da ANCORD é o órgão que busca zelar pelos padrões éticos e de conduta das Associadas da ANCORD, bem como propiciar um ambiente de confiança, transparência, respeito e lealdade.

Diante disso, é responsável por receber, analisar e, se necessário, instruir e julgar as denúncias recebidas de desvios de conduta e ordem ética, bem como propor e atualizar sempre que necessário as normas de conduta que estão vinculadas ao desenvolvimento das atividades das Associadas da ANCORD.

Atualmente, o Conselho de Ética é composto por seu Presidente, Odilson Lírio Moré, pelo Vice-Presidente, Attilio Biasi Júnior, pelos Conselheiros Carlos Alberto Widonsck, Monique Moura de Almeida, Nestor Lourenço de Camargo, Valdir Carlos Pereira Filho, Maurício Jayme e Silva, Lucy Pamboukdjian Costa e pela secretária do Conselho, Juliana Mendes Marques.

Webinário realizado pelo conselho de ética

O Conselho de Ética realizou, em 29 de julho de 2025, o webinar “Fraude, Cibersegurança e Proteção de Dados – Desafios da Inteligência Artificial”, transmitido pelo canal do Youtube. O evento reuniu especialistas para discutir os riscos e desafios associados ao uso crescente de tecnologias de Inteligência Artificial na prevenção e detecção de fraudes digitais, bem como seus impactos sobre a cibersegurança e a proteção de dados pessoais, com ênfase no setor financeiro e no arcabouço regulatório brasileiro.



MENSAGEM DO VICE-PRESIDENTE

Legitimidade e Credibilidade: as marcas da ANCORD

2025 foi mais um ano de grande destaque para a ANCORD. Ano em que a Associação demonstrou sua liderança para representar e defender os interesses da Indústria de Intermediação e de suas associadas.

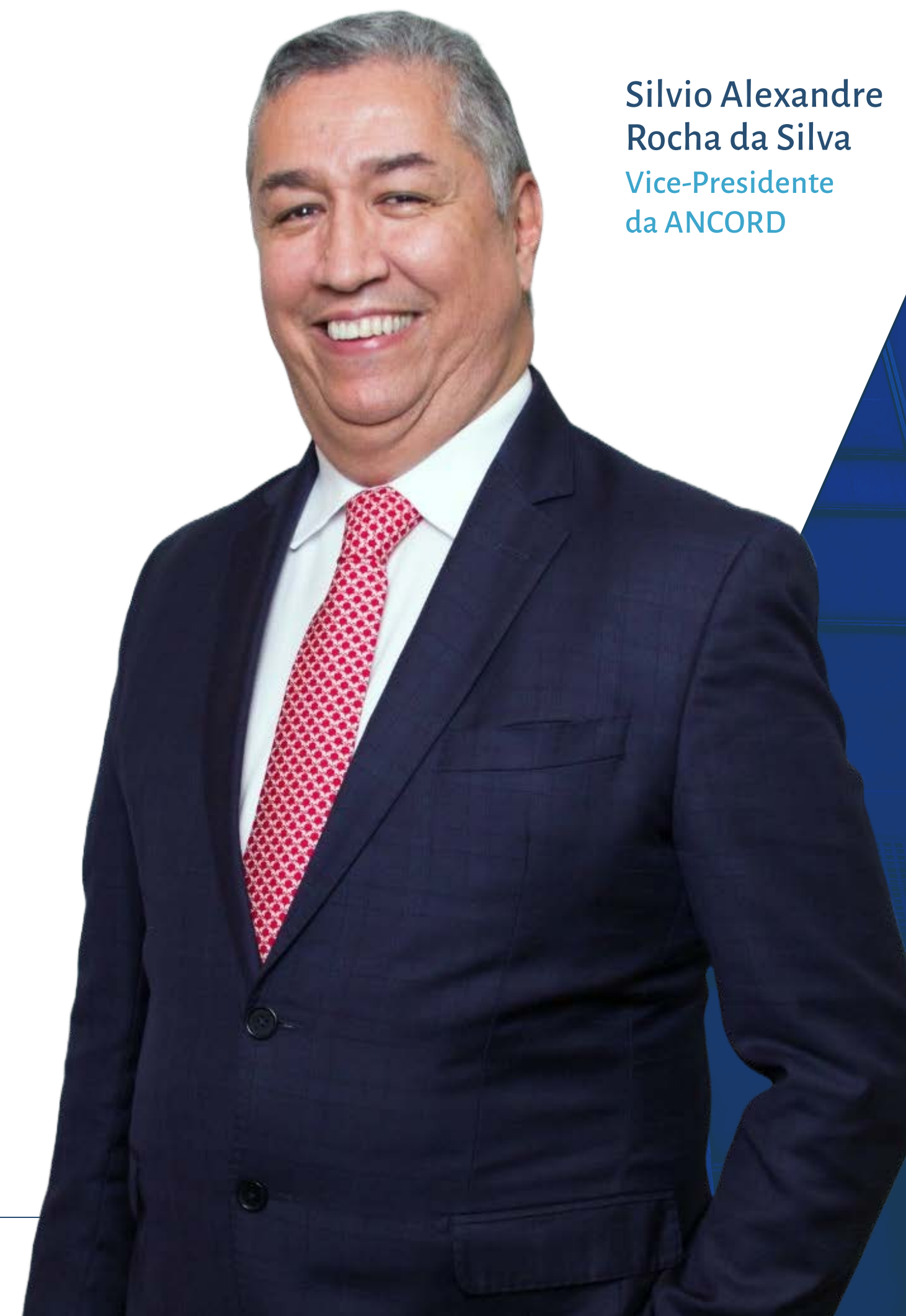
Além de construirmos uma grande sinergia e investirmos ainda mais no diálogo com as principais entidades do mercado, com os reguladores e autorreguladores, nossas iniciativas buscaram soluções práticas para as necessidades do segmento.

Contribuímos diretamente para o aprimoramento e a modernização de normas e regulamentos, apresentamos propostas para o aperfeiçoamento da Indústria de Intermediação, consolidamos nossos grupos e fóruns de debates, sempre contando com a presença e expertise de nossas associadas, engajamos especialistas e investimos em tudo aquilo que nos deu embasamento para a criação ou desenvolvimento de novas ferramentas e processos.

Da mesma forma, criamos ainda mais pontes e laços com as principais entidades do mercado, sempre procurando o bem comum. Mantivemos a excelente relação de parceria com os reguladores e autorreguladores, construída ao longo dos últimos anos e que nos traz grande satisfação.

Somos a Associação do diálogo.

Acreditamos que podemos garantir o crescimento da Indústria de Intermediação e atender as necessidades das corretoras, distribuidoras e demais instituições que fazem parte do sistema de distribuição no Brasil sem ferir a ética e a transparência.



**Silvio Alexandre
Rocha da Silva**
Vice-Presidente
da ANCORD

Por isso valorizamos tanto a nossa governança e o jeito ANCORD de negociar e oferecer propostas. É assim que lideramos os principais debates e pautas que têm trazido ganhos e resultados positivos para todos.

Temas como a Reforma Tributária e seus impactos na indústria de intermediação e do mercado, internalização de ordens, tokenização, criptoativos, portabilidade de ativos, metodologias de marcação a mercado, acesso de brasileiros aos mercados internacionais, entre outros foram amplamente debatidos.

Também participamos e contribuímos ativamente para as audiências e consultas públicas de reguladores, em especial da CVM, Banco Central, Conselho Monetário Nacional, apresentando propostas embasadas por especialistas e respaldadas pelas reuniões com associadas e entidades do mercado.

Chegamos ao final de 2025 realizados por ver os resultados alcançados e ansiosos pelos desafios que vêm à frente.

Não poderia deixar de citar nossa enorme satisfação com o resultado da Assembleia Geral Extraordinária, realizada em novembro. Por meio dela, nossas associadas aprovaram o novo Estatuto Social da ANCORD, que a autoriza a exercer a função de autorregulação e que permite a entrada de novas estruturas de mercado, incluindo bolsas de valores, como associadas.

Esse passo fundamental e histórico para todos nós consolida a Associação como uma entidade plural e com papel institucional muito mais ampliado, alinhada ao que há de mais moderno em mercados mais desenvolvidos.

Temos certeza de que se não fosse a sinergia e o diálogo com que a ANCORD construiu suas relações esses resultados positivos jamais seriam possíveis. A relevância alcançada pela ANCORD nesse cenário tem muito a ver com tudo aquilo que ela plantou ao longo de anos.

Seguiremos liderando o desenvolvimento da nossa indústria, otimistas com o desenvolvimento do mercado de capitais e com o futuro do nosso país.

Certificação e Credenciamento

PREPARANDO PROFISSIONAIS PARA UM MERCADO EM TRANSFORMAÇÃO

Em 2025, a ANCORD reafirmou sua posição como referência no setor, demonstrando preparo para acompanhar as mudanças normativas e as transformações do mercado que impactam diretamente a atuação dos Assessores de Investimento (AIs). A entidade manteve seu compromisso com a qualidade e a excelência, ampliando sua atuação e introduzindo novas certificações que atendem às demandas crescentes do mercado.

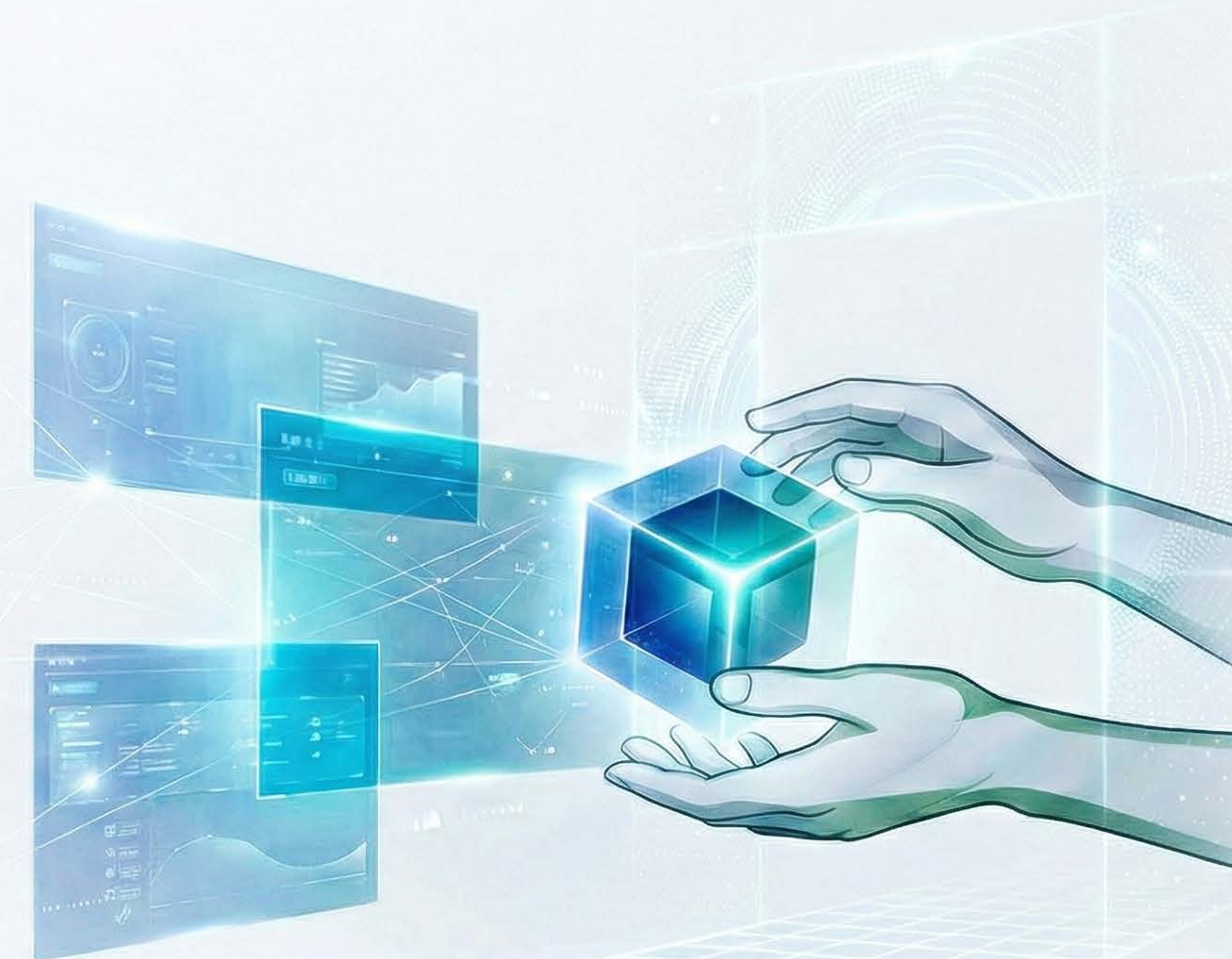
Como Entidade Certificadora e Credenciadora, a ANCORD superou as próprias marcas, oferecendo serviços com elevado rigor técnico, transparência e confiabilidade. Essa atuação contínua fortalece o reconhecimento obtido junto aos profissionais e instituições do mercado financeiro.

Para sustentar esse avanço, a entidade intensificou investimentos em tecnologia, no atendimento, na capacitação de colaboradores e no aprimoramento dos conteúdos divulgados.

Mais informações e maior aproximação com os AIs

A ANCORD se aproximou ainda mais dos Assessores de Investimento, apostando em canais exclusivos no Instagram e LinkedIn, que se consolidaram como ferramentas essenciais para disseminar novidades, orientações e esclarecimentos sobre certificações, credenciamento, PEC e demais temas relevantes do segmento. O crescimento expressivo do número de seguidores comprova o sucesso dessa estratégia.

Além disso, em 2025, o atendimento via WhatsApp direcionado aos AIs foi ampliado, proporcionando mais eficiência e agilidade na comunicação.



Desafios, inovações e resultados

Autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), a ANCORD mantém a responsabilidade de certificar e credenciar Assessores de Investimento em todo o país. Para garantir processos transparentes e atualizados, a entidade aprimora continuamente seus procedimentos.

Os Exames de Certificação, que mensuram a qualificação técnica dos candidatos, são elaborados e aplicados pela Fundação Getulio Vargas (FGV) em mais de 150 centros de testes distribuídos nacionalmente. Desde 2020, o “Exame em Casa” também está disponível, permitindo a realização remota das provas com tecnologia avançada, uma inovação que transformou o segmento.

No ano de 2025, foram realizados **mais de 8.388 exames**, resultando em **3.826 aprovações**. No mesmo período, **3.510 novos Assessores de Investimentos** foram credenciados à ANCORD.

A entidade também marcou presença em importantes eventos do setor, reforçando a divulgação de suas certificações e a relevância do PEC. Entre eles: Smart Summit, Expert XP e ANBIMA Global Insights. A ANCORD aprofundou, ainda, o relacionamento com instituições de ensino, como PUC Campinas e Insper.

8.388
EXAMES

3.826
APROVAÇÕES

6.116
HORAS DE CONTEÚDO

3.993
INSCRITOS

2.472
APROVADOS

PEC: aprimoramento contínuo e engajamento dos assessores

O dinamismo do mercado financeiro exige atualização permanente. Com esse propósito, a ANCORD mantém, desde 2021, o Programa de Educação Continuada (PEC), desenvolvido em parceria com a CVM.

Em seu quinto ano de vigência, o PEC manteve alta adesão: mais de **80% dos Als vinculados** concluíram o programa em 2025. Desse total: **74% realizaram cursos** ofertados por Entidades Credenciadas Contratantes; **19% concluíram cursos** de Entidades Qualificadas; **4% recorreram** a Entidades Credenciadas não Contratantes; **3% optaram por conteúdos** de Entidades não Credenciadas.

Com foco na ampliação do portfólio de conteúdos, a ANCORD encerrou o ano com **39 Entidades Parceiras**, responsáveis pelo cadastro de **702 cursos**, totalizando **6.116 horas de conteúdo** válidas para pontuação no PEC. Entre elas: **6 são Entidades Qualificadas**, somando **877 horas de curso**; **33 são Entidades Credenciadas**, sendo **9 Instituições Contratantes de AI**, que juntas **ofertaram 1.576 horas**.

Ao todo, mais de **12.828 créditos** estiveram disponíveis para os Als cumprirem suas obrigações, sendo **4.073 deles totalmente gratuitos**.

Com o objetivo de incentivar ainda mais o engajamento no PEC, todos os cursos próprios da ANCORD foram disponibilizados gratuitamente aos assessores. A iniciativa resultou em **3.993 inscritos**, dos quais **2.472 foram aprovados**, acumulando créditos para o programa.

Certificações do PQO: Parceria consolidada com a B3

Há quatro anos, a ANCORD é responsável pela certificação do Programa de Qualificação Operacional (PQO), da B3, que estimula a atualização contínua de profissionais das áreas de Operações, Compliance, Risco, Comercial, Back Office, Liquidação, Custódia e Cadastro.

Em 2025, a certificação atendeu **1.253 profissionais**, reforçando seu compromisso com o elevado padrão de qualidade operacional da bolsa de valores brasileira. O PEC do PQO, em seu segundo ano, segue conduzido pela ANCORD e supervisionado pela B3 Educação.

Parcerias com Agrinvest e BlockTrends

Em 2025, a ANCORD colheu os resultados de parcerias estratégicas que deram origem a duas novas certificações:

- **CCA - Certificação Criptoativos ANCORD**, desenvolvida com a BlockTrends, que capacita profissionais para atuar com segurança e expertise no mercado de criptoativos.
- **ANCORD-AGRO 100**, criada em parceria com a Agrinvest, voltada para assessores, consultores e demais profissionais do agronegócio, com foco na padronização e aprofundamento do conhecimento do setor.

Ambas lançadas em 2024, as certificações passaram a contar, em 2025, com seus Programas de Educação Continuada (PEC), alinhados ao modelo das demais certificações de mercado e pensados para apoiar o desenvolvimento contínuo dos profissionais.

EM 2025

3.826

candidatos obtiveram
a Certificação de Assessor
de Investimento

1.253

candidatos
obtiveram a
Certificação de PQO

44

candidatos obtiveram
a Certificação de
ANCORD-AGRO100

573

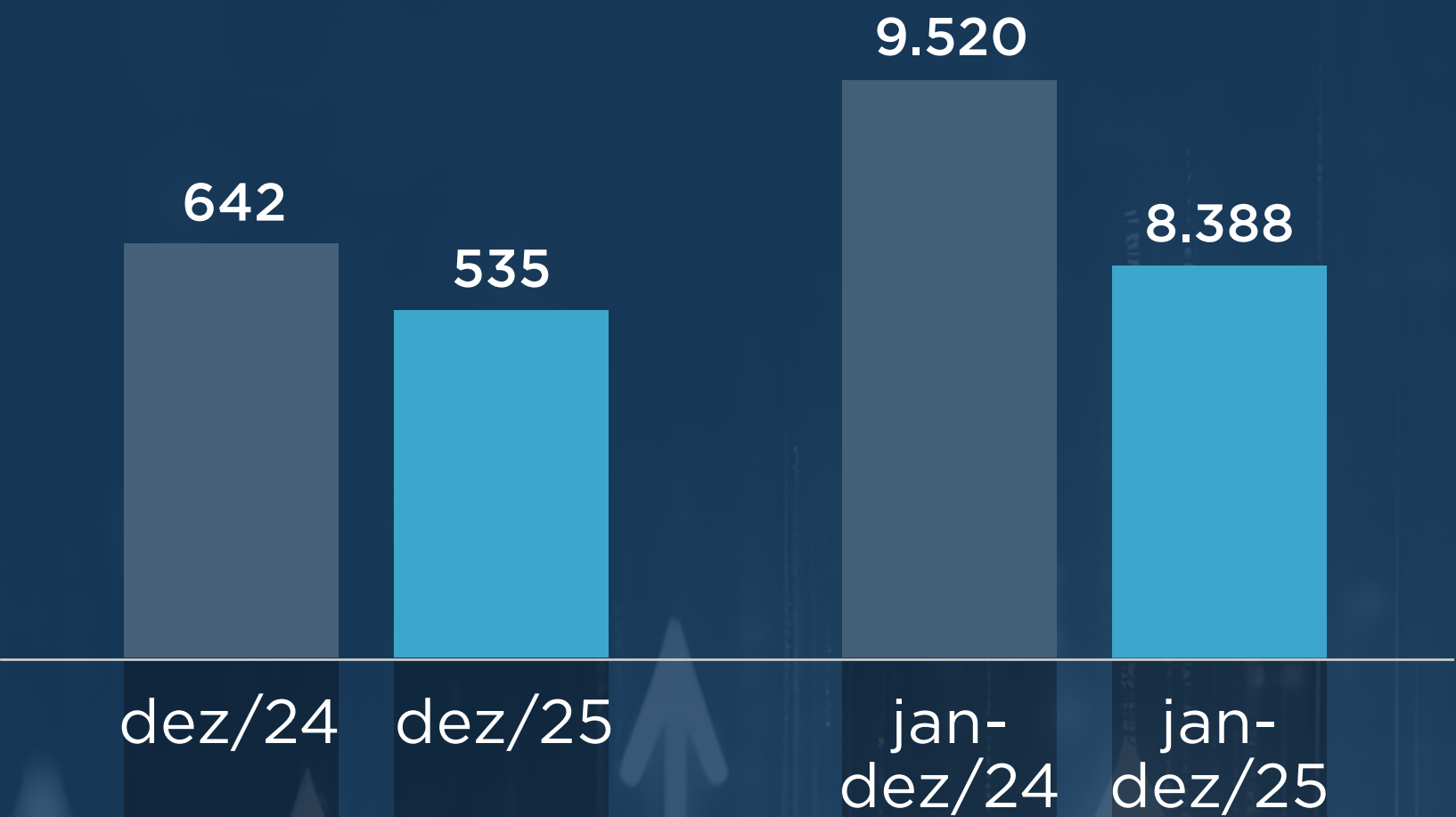
candidatos obtiveram
a Certificação de
CCA - CRIPTOATIVOS

3.510

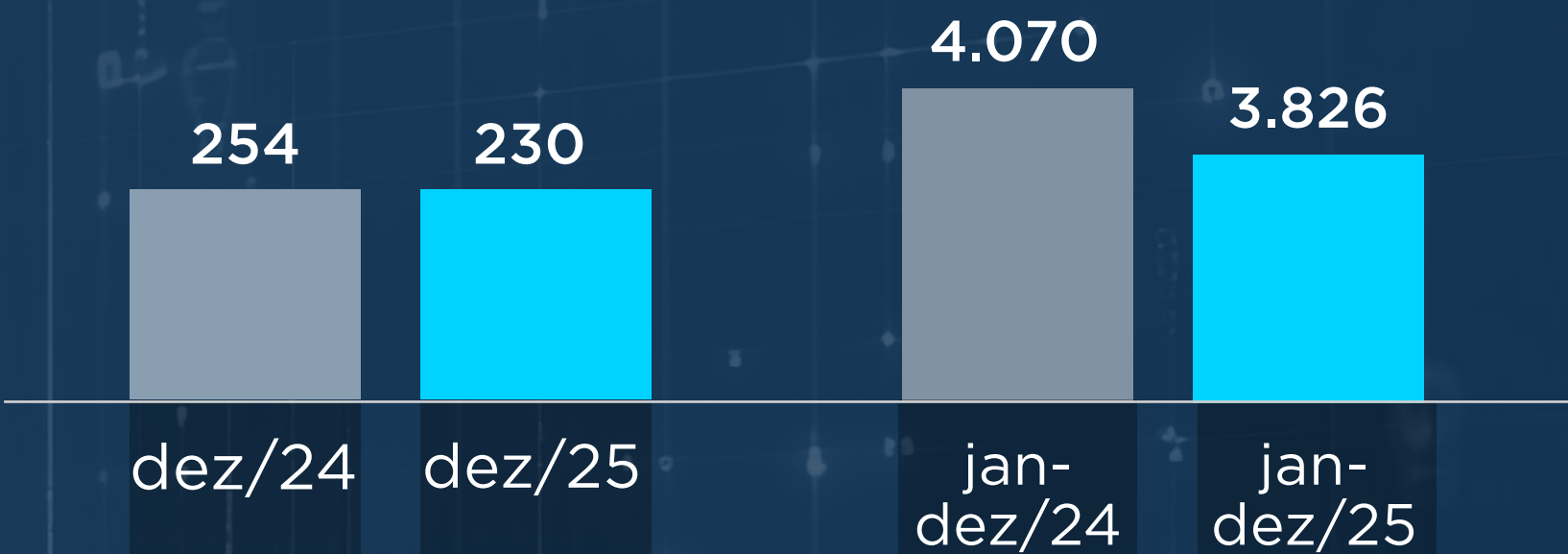
profissionais se credenciaram
como Assessores
de Investimentos

Certificação AI

INSCRITOS



HABILITADOS



Als e os Investidores

Evolução do número de Als e de investidores em Bolsa de 2016 até dezembro de 2025



Fonte de dados de CPFs em Bolsa: B3

ASSESSORES PELO BRASIL

Norte

Destaque para **PA**
Com **170** dos **367**

A região contempla **1,3%** do total
de Als distribuídos pelo País.

Nordeste

Destaque para **BA**
Com **562** dos **1.978**

A região contempla **7,2%** do total
de Als distribuídos pelo País.

Centro-Oeste

Destaque para **GO**
Com **599** dos **1.491**

A região contempla **5,4%** do total
de Als distribuídos pelo País.

Sul

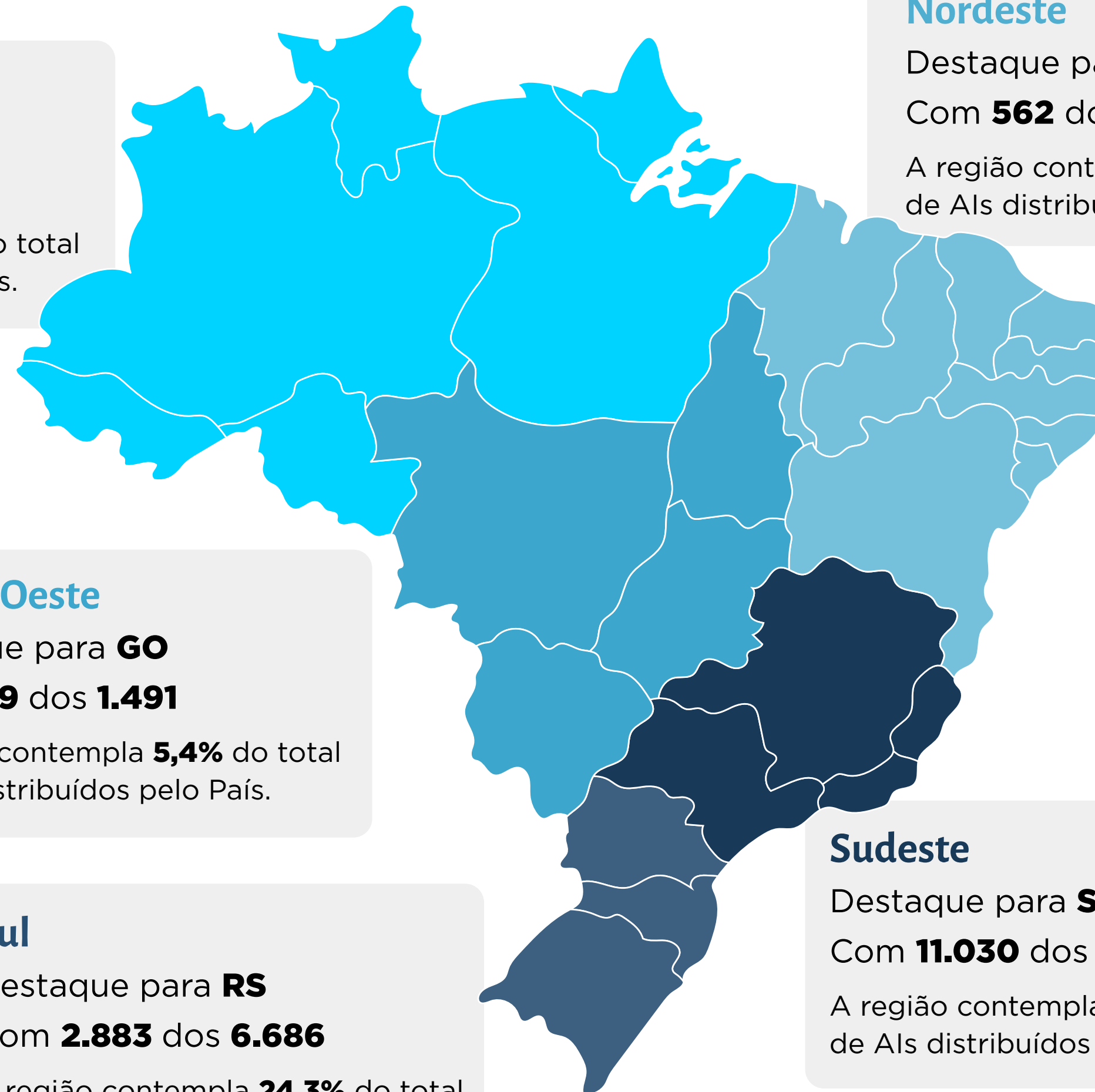
Destaque para **RS**
Com **2.883** dos **6.686**

A região contempla **24,3%** do total
de Als distribuídos pelo País.

Sudeste

Destaque para **SP**
Com **11.030** dos **16.993**

A região contempla **61,8%** do total
de Als distribuídos pelo País.

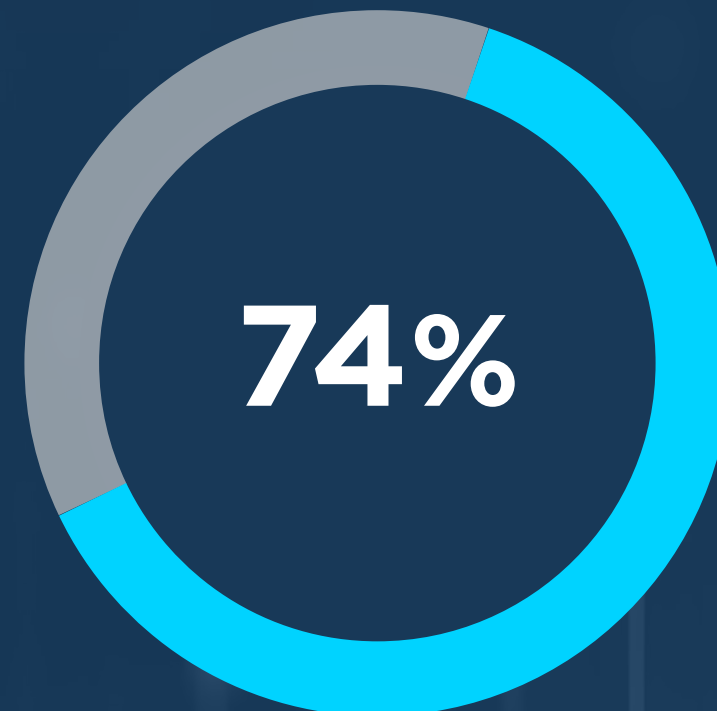


PEC – Programa de Educação Continuada

39

ENTIDADES
PARCEIRAS

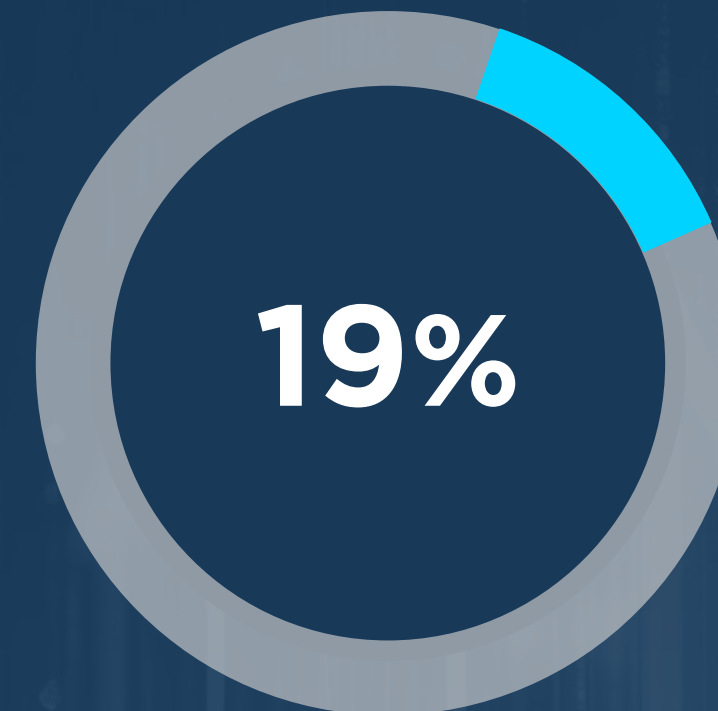
Cursos realizados em
instituição contratante



702

CURSOS
OFERECIDOS

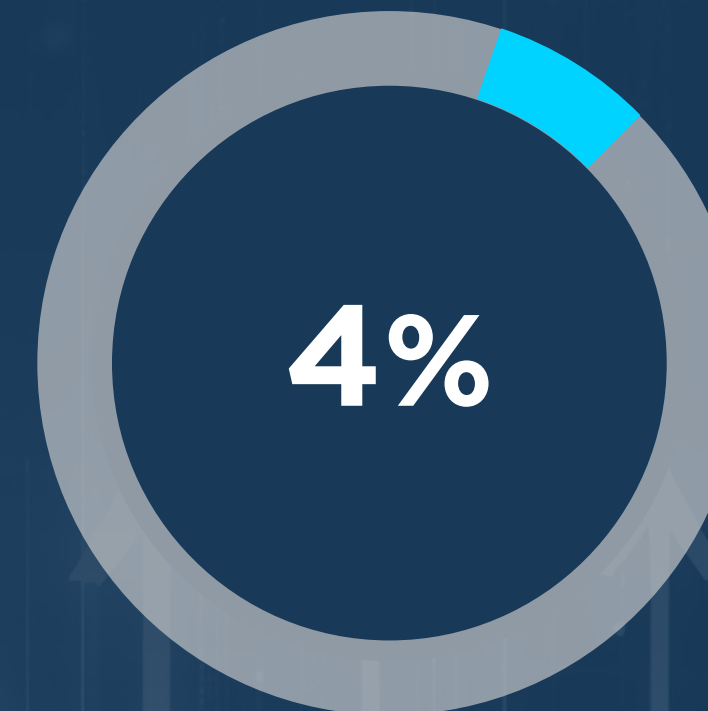
Cursos realizados em
entidades qualificadas



6.116

HORAS DE
CONTEÚDO

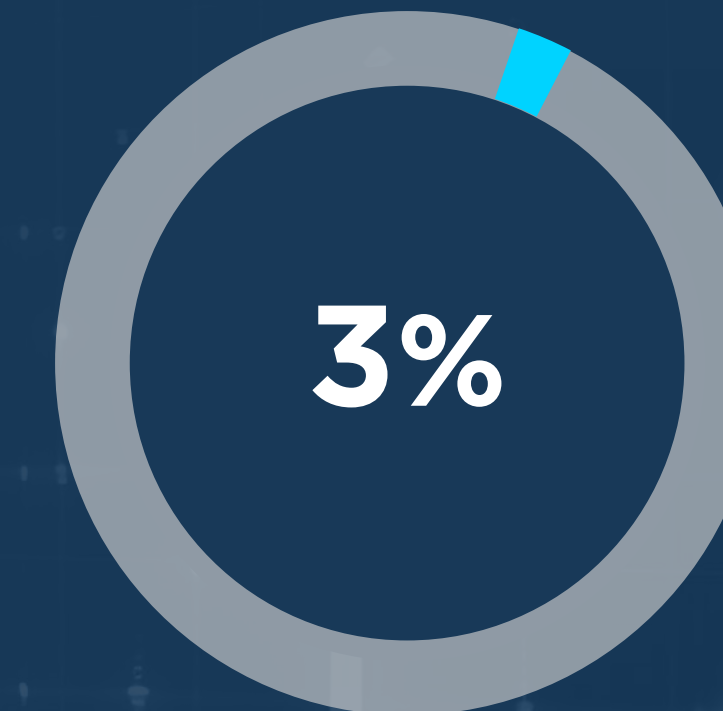
Cursos realizados em
entidades credenciadas**



4.073*

CRÉDITOS
GRATUITOS

Cursos realizados em
entidades NÃO credenciadas



* Os 4.073 créditos gratuitos, representam 32% do total de 12.828 disponíveis

* * Entidades Credenciadas, não contratantes de Assessores de Investimentos

MARKETING E COMUNICAÇÃO

Visibilidade e transparência em alta

Ao longo de 2025, a ANCORD direcionou suas ações de marketing e comunicação para fortalecer seus pilares estratégicos, evidenciando seu protagonismo institucional, a excelência de seus programas educacionais e a relevância de sua atuação como entidade certificadora e credenciadora. A associação promoveu campanhas, organizou eventos, ampliou seus canais de divulgação e adotou ferramentas modernas de comunicação para manter suas associadas permanentemente informadas.

Com uma abordagem transparente, a ANCORD se comunicou com diferentes públicos, dando visibilidade às atividades desenvolvidas, aos resultados alcançados e, especialmente, ao impacto positivo de sua atuação no fortalecimento e na modernização da Indústria de Intermediação e do Mercado de Capitais. A entidade também apoiou e realizou diversos encontros, reforçando a importância de disseminar conteúdo de qualidade por meio de seus portais e redes sociais. Além disso, ganhou destaque em artigos e matérias publicadas ao longo do ano, ampliando sua presença em importantes veículos de comunicação nacionais.

ANCORD na mídia

A comunicação institucional da ANCORD avançou de forma consistente em 2025. A chegada da GBR Comunicação marcou o início de um trabalho integrado que ampliou exponencialmente a presença da entidade na imprensa. A combinação de produção qualificada de conteúdo, relacionamento direto com jornalistas, posicionamento técnico em temas centrais e respostas ágeis às demandas do noticiário contribuiu para consolidar a ANCORD como referência quando o assunto é mercado financeiro, regulação, inovação e intermediação.

Ao longo do ano, a entidade tornou-se fonte regular para análises sobre indicadores econômicos, como PIB, IPCA e a taxa Selic, além de temas estruturais como decisões do Copom, mudanças regulatórias, avanços tecnológicos — especialmente em ativos virtuais — e tendências da Indústria de Intermediação.

Essa presença contínua em veículos nacionais reforçou a credibilidade institucional da ANCORD e ampliou seu alcance junto a profissionais do setor, formadores de opinião e investidores.



Matérias e entrevistas estratégicas

Um dos exemplos desse avanço foi a ampla repercussão das análises do conselheiro Pablo Spyer, que geraram 19 publicações em veículos como Metrôpoles, InfoMoney, BM&C News e BP Money, trazendo maior visibilidade às leituras macroeconômicas compartilhadas pela entidade. A aprovação do novo estatuto da ANCORD — marco regulatório que moderniza sua atuação — também ganhou destaque em veículos de grande relevância, como Valor Econômico, CNN e Veja, reforçando o impacto institucional da medida.

O presidente Rafael Furlanetti participou de entrevistas estratégicas, como no CNN Money, para comentar temas como a possível bolha da IA e o aumento das reservas de ouro pelos Bancos Centrais, além de assinar artigo no InfoMoney sobre o papel do assessor de investimentos no novo ambiente financeiro. A entidade também esteve presente em iniciativas de divulgação constante, incluindo a produção de releases sobre o relatório mensal de Assessores de Investimento, newsletters quinzenais e comentários técnicos enviados à imprensa em momentos relevantes — como a divulgação do IPCA e das decisões do Copom.

Além disso, em outubro, o jornal O Globo publicou matéria destacando as conquistas e o impacto institucional da ANCORD ao longo de seus mais de 50 anos de atuação.

Com essa atuação coordenada e estratégica, a ANCORD fortaleceu sua presença na mídia e consolidou um relacionamento maduro com jornalistas e veículos especializados — relação essencial para ampliar o entendimento público sobre temas regulatórios, educacionais e de desenvolvimento do mercado de capitais.

Newsletter ANCORD

Publicada quinzenalmente, a newsletter manteve associadas e leitores informados sobre os principais acontecimentos do setor, mudanças regulatórias, projetos da entidade e análises de cenário econômico. Tornou-se um canal estratégico para orientar e engajar profissionais, reunindo tudo o que impacta a Indústria de Intermediação.



Conheça a Newsletter

Redes sociais em alta: informação com credibilidade

Nos últimos anos, a ANCORD reconheceu o papel fundamental das redes sociais na comunicação instantânea e abrangente com seus públicos. Ao longo de 2025, conectou entidades e pessoas com interesses comuns, divulgou suas atividades e resultados e reforçou pautas essenciais para o fortalecimento da Indústria de Intermediação e o desenvolvimento do mercado de capitais.

Seus canais funcionaram como plataformas para comunicar, de forma clara e objetiva, seus papéis institucional, educacional e de Entidade Certificadora e Credenciadora, interagindo com associadas e demais stakeholders.

A ANCORD tem plena consciência de que tais ferramentas são decisivas para disseminar informação, mobilizar pessoas, valorizar causas sociais e promover o mercado.

Utilizou suas redes para compartilhar conhecimento, alertar sobre golpes e fraudes, oferecer oportunidades de crescimento profissional e apresentar seus produtos e serviços. A relevância da entidade como representativa, educacional e certificadora também se expressou na forma responsável com que tratou suas informações.



Programa de Benefícios ANCORD: parcerias que trazem vantagens exclusivas para Associadas

A ANCORD mantém um Programa de Benefícios voltado exclusivamente a suas Associadas. Até o final de 2025, o Programa de Benefícios para Associadas contava com 27 parceiros, incluindo empresas de inteligência de dados, tradução, serviços paralegais, serviços de informações, cotações e notícias, cursos, agências de viagens, planos de saúde, seguros, sistemas e soluções em TI, serviços jurídicos, programas de avaliação de risco, consultorias em regulação, tecnologia, LGPD, segurança cibernética, entre outros.

Campanha Invista com Segurança

Em 2025, a ANCORD reforçou seu compromisso com a educação financeira por meio da Campanha Invista com Segurança. A iniciativa teve como foco orientar investidores sobre boas práticas no mercado de capitais, destacando a importância de buscar informações confiáveis, verificar a habilitação de profissionais e adotar decisões conscientes ao investir. Ao longo do ano, a campanha contou com ações de comunicação em seus canais institucionais e nas redes sociais, ampliando o alcance das mensagens educativas e contribuindo para a prevenção de fraudes e condutas irregulares. Com isso, a ANCORD reafirmou seu papel na promoção de um mercado mais transparente, ético e seguro para todos os participantes.

Nossos números



Ações sociais

Iniciativas que fazem a diferença

Comprometida em ampliar seu papel social, a ANCORD apoia diversas iniciativas que contribuem para transformar realidades e fortalecer comunidades. A entidade avançou de forma consistente nessa agenda ao criar, em seu portal institucional, uma área dedicada exclusivamente à divulgação de projetos e organizações sociais. O objetivo é ampliar o alcance dessas iniciativas, permitindo que apresentem suas necessidades e ampliem sua capacidade de receber doações ou atrair investidores sociais.

Em 2025, a ANCORD buscou arrecadar cestas básicas para famílias em situação de vulnerabilidade.

Em 2020, a ANCORD lançou o “Projeto Social ANCORD – Iniciativa Humanitária Face à Pandemia”, com o objetivo de mobilizar o setor financeiro para apoiar as populações mais impactadas pelos anos de pandemia e pelos efeitos econômicos. Os resultados foram tão importantes que a entidade manteve o programa nos anos seguintes. Em 2025 não foi diferente e, mais uma vez, a ANCORD buscou arrecadar cestas básicas para famílias em situação de vulnerabilidade. Essa iniciativa é realizada em parceria com o Projeto Arrastão, organização sem fins lucrativos fundada em 1968, que oferece assistência a comunidades na região do Campo Limpo e bairros adjacentes, em São Paulo.



A ANCORD também apoia diretamente o Instituto São Paulo Contra a Violência (ISPCV), organização que desenvolve iniciativas voltadas à redução e prevenção da violência e da criminalidade, atuando na identificação e resolução de problemas que afetam a segurança dos cidadãos. Entre seus principais programas, amplamente reconhecidos pela eficácia, estão o Disque Denúncia e o Web Denúncia, serviços que promovem a colaboração entre a população e a polícia no combate à criminalidade.



Ações sociais

**Instituto São Paulo
Contra a Violência**

**instituto
reciclar**

icrim
INSTITUTO DE APOIO À CRIANÇA E AO
ADOLESCENTE COM DOENÇAS RENAIS

Instituto Inaee

Entre os projetos divulgados no Portal da ANCORD e que recebem, portanto, o apoio institucional, destacam-se: o Instituto Reciclar, que capacita jovens por meio de um modelo educativo inovador; o Ajuda Animal, voltado à reabilitação e adoção de animais resgatados; e o Dois Pães e Um Pingado, que oferece café da manhã e assistência a pessoas em situação de rua, a associação Lar Ternura São Camilo, que acolhe pessoas com deficiência intelectual, física e/ou múltiplas; o CAO – Centro de Apoio à Criança com Câncer; e o Multiplicando Sonhos, que transforma a vida de jovens de escolas públicas por meio da educação financeira.

A ANCORD também oferece seu apoio ao Instituto de Apoio à Criança e ao Adolescente com Doenças Renais e Urológicas (ICRIM) e mantém parceria com o Instituto Nacional de Apoio ao Empreendedorismo e Empregabilidade (INAEE).

A esses esforços somam-se outras ações de voluntariado e iniciativas de apoio comunitário desenvolvidas ao longo do ano.

Ao garantir espaço de destaque a essas iniciativas em seu principal canal de comunicação, a ANCORD contribui diretamente para ampliar a capacidade de captação de recursos — especialmente entre Associadas, colaboradores, Assessores de Investimento e demais públicos que acessam o Portal Institucional ao longo do ano.

**Tem emprego sim.
E tem gente pronta
pra trabalhar.**

O **INAEE** é um projeto social
que acredita no potencial
de quem só precisa de
uma nova chance.



EVENTOS

Principais eventos, lives e participações institucionais em 2025

FEVEREIRO

O Futuro do Mercado Cripto no Brasil

A ANCORD iniciou o ano com a Live - O Futuro do Mercado Cripto no Brasil, realizada em parceria com a BlockTrends. O encontro apresentou as oportunidades do Programa CCA, da Certificação de Criptoativos ANCORD, e marcou o lançamento da campanha que ampliou o acesso à certificação para novos públicos, além dos Assessores de Investimento.

BTG Summit 2025 e Smart Summit 2025

A ANCORD esteve presente no BTG Summit 2025 realizado em São Paulo e ainda no Smart Summit 2025, realizado no Rio de Janeiro, evento no qual mais de 550 participantes se beneficiaram de inscrições promocionais para os exames de certificação ANCORD Agro 100 e Programa CCA.



MARÇO



Global Money Week 2025

Em março, a associação teve participação relevante na Global Money Week 2025, incluindo o evento oficial de lançamento realizado na B3. Ao longo da semana, a ANCORD reforçou seu compromisso com a educação financeira ao oferecer inscrições gratuitas para seus cursos EAD, ampliando o acesso à formação no mercado financeiro.

Webinários promovidos pela ENCCLA

No dia 27, a ANCORD participou como palestrante dos Webinários com o Mercado, promovidos pela ENCCLA, contribuindo para a Ação 8 da Estratégia Nacional de Combate à Corrupção e à Lavagem de Dinheiro. Representada por Maria Adelaide de Aquino e Marcia Masiero, da área de Relações Institucionais, além de representante de associada, a entidade abordou atividades, produtos e processos das corretoras e distribuidoras, com foco em cadastro de clientes e controles de PLD.

ABRIL

Avaliação Interna de Risco (AIR) e Relatório de Efetividade

No início de abril, a ANCORD promoveu a primeira live da série sobre Avaliação Interna de Risco (AIR) e Relatório de Efetividade, voltada às expectativas dos reguladores em PLD/FTP. O encontro reuniu representantes da CVM, do Banco Central e de outras entidades, que destacaram a importância da abordagem baseada em risco, testes de efetividade consistentes, documentação adequada e supervisão da alta administração.

Desafios de PLD e práticas antifraude

Em 30 de abril, foi realizada a segunda live da série, dedicada aos desafios de PLD e às práticas antifraude à luz da Resolução Conjunta 6 e da RCVM 35. O debate enfatizou o aumento das tentativas de fraude no mercado de capitais e a necessidade de controles internos robustos, monitoramento contínuo e comunicação estruturada às autoridades.

II Foro Internacional Antifraude



Nos dias 2 e 3, a ANCORD marcou presença no II Foro Internacional Antifraude – Estratégia Público-Privada, em Brasília.

O evento, promoveu debates para desenvolver estratégias integradas de combate às fraudes no ambiente

de negócios e consumo, reuniu autoridades, especialistas e representantes de diversos setores para fomentar o diálogo entre as esferas pública e privada. Representando a ANCORD, Juliana Mendes Marques, head jurídica da entidade, compôs as mesas temáticas de “Prevenção à fraude e ativos virtuais” e “Fraudes no setor financeiro”.

A participação da ANCORD reforça o compromisso da entidade com a disseminação de boas práticas, a construção de políticas eficazes de prevenção a fraudes e a atuação ativa em discussões de relevância para o setor financeiro e de investimentos. O evento também foi uma oportunidade para ampliar o diálogo com stakeholders e consolidar a representatividade da ANCORD no cenário nacional e internacional.

MAIO

Fidelity Information Services (FIS)

No dia 8, a ANCORD promoveu, em parceria com a Fidelity Information Services (FIS), um café da manhã voltado a profissionais de Compliance das associadas. A discussão teve como foco Market Surveillance, com destaque para short squeeze e alertas da BSM, com continuidade prevista no Fórum de Compliance.

Congresso Nacional de ESG

Nos dias 13 e 14, a ANCORD marcou presença no Congresso Nacional de ESG, um dos maiores e mais influentes eventos sobre ESG e Sustentabilidade da América Latina. Considerado um destaque nas discussões pré-COP30, o congresso reuniu líderes empresariais, governamentais, investidores e especialistas para debater estratégias inovadoras, estudos de caso e práticas inspiradoras na área de sustentabilidade. A head jurídica da ANCORD, Juliana Mendes Marques, foi uma das panelistas sobre “Inteligência Artificial e ESG”, debatendo sobre como a tecnologia pode e deve ser uma aliada estratégica na construção de soluções mais éticas, eficientes e sustentáveis.

CSD BR Tech Morning

Em 22 de maio, a associação participou do CSD BR Tech Morning – Soluções para Corretoras, evento voltado à apresentação de novas ferramentas e à discussão de desafios operacionais e tecnológicos do setor.

PLD/FTP

No dia 28, foi realizada a terceira live da série PLD/FTP, dedicada ao tema Tokens de Ativos Financeiros. O encontro contou com especialistas da CVM, do Banco Central, do COAF, da BSM, da CSD BR e do mercado, aprofundando a análise sobre riscos, controles e desafios na supervisão de ativos tokenizados.

2º Congresso Brasileiro de Direito no Mercado de Capitais

A associação também esteve presente no 2º Congresso Brasileiro de Direito no Mercado de Capitais, promovido pela IDMCap, como participante e patrocinadora.



JUNHO

Agenda Brasil

Em junho, a ANCORD participou do Evento Agenda Brasil, realizado no Insper, promovido pelo Grupo Globo e patrocinado pela Associação. O encontro reuniu autoridades e especialistas para debater propostas e soluções para o futuro do país. Rafael Furlanetti, presidente da ANCORD, participou da abertura do evento.

Global Agribusiness Festival

Nos dias 05 e 06 de junho, a ANCORD, representada por seu Presidente Rafael Furlanetti, esteve no Global Agribusiness Festival (GAFFFF), o maior evento do agronegócio ao reunir feira de negócios, fóruns de discussão, cultura e atrações musicais. O evento é realizado pela DATAGRO.

O GAFFFF tem como foco o debate sobre a sustentabilidade do agronegócio brasileiro, com destaque para o papel da agricultura na segurança alimentar e na preservação do meio ambiente.

Febraban Tech 2025

No dia 12, Furlanetti participou da 35ª edição Febraban Tech 2025, integrando o painel “As oportunidades do Open Investments e do Open Capital Markets”, no qual foram discutidos os avanços, os desafios e as perspectivas desse novo ecossistema.

O evento foi organizado pela Federação Brasileira de Bancos e é considerado o maior congresso de tecnologia e inovação do setor financeiro.

2º Encontro entre o Judiciário, o Mercado Financeiro e a Academia

De 30/6 a 01/07 a ANCORD participou do 2º Encontro entre o Judiciário, o Mercado Financeiro e a Academia: a experiência portuguesa e brasileira, em Lisboa. O evento reuniu representantes do Judiciário, da Academia e do setor financeiro para debater temas fundamentais como Inteligência Artificial, compliance e Judiciário; ESG e novas regulamentações; reforma do Código Civil; responsabilidade penal no mercado e tributação de ativos virtuais, entre outros assuntos que moldam o futuro do mercado de capitais.



No painel “Litígios de Valores Mobiliários e Ações Coletivas: Caminhos para a Efetividade”, a ANCORD foi representada por Maurício Menezes, presidente do Instituto de Direito do Mercado de Capitais.

JULHO

Compliance em foco



No dia 02, a associação esteve presente no evento organizado pelo ACAMS Brasil Chapter, em parceria com o

Demarest Advogados e LSEG Risk Intelligence, que discutiu o tema Compliance em foco: Controles Internos, Riscos e Efetividade. Os debates se deram em torno de três blocos principais: controles internos como base do Relatório de Efetividade; como as auditorias avaliam a estrutura dos controles internos e riscos; visão dos reguladores sobre os fundamentos dos Relatórios de Efetividade. O evento contou com a participação de representantes do Banco Central, CVM, Ministério da Fazenda, advogados e profissionais do mercado.

15ª Expert XP



Assessores de Investimento, investidores e profissionais do mercado financeiro no Brasil.

Com estande próprio, a ANCORD atendeu milhares de interessados e reforçou seu papel como entidade certificadora e credenciadora. Ao longo do evento, apresentou ao público um panorama completo de suas frentes de atuação na formação e certificação de profissionais do mercado, incluindo a Certificação para Assessores de Investimento, a Certificação PQO (Programa de Qualificação Operacional da B3), a ANCORD AGRO 100 — programa de certificação voltado ao agronegócio, desenvolvido em parceria com a Agrinvest — e a Certificação em Criptoativos (Programa CCA), criada em conjunto com a BlockTrends.

Além das certificações, tiveram destaque os cursos oferecidos pela Associação, em especial o lançamento do Curso Preparatório para o CFP (Certified Financial Planner), desenvolvido pela FK Partners. O programa será

Entre os dias 24 e 26 de julho, a ANCORD marcou presença de destaque na 15ª Expert XP, principal evento voltado a

disponibilizado aos Assessores de Investimento com uma política comercial exclusiva, somando-se a uma ampla oferta de cursos EAD próprios da ANCORD.

Outra iniciativa de grande repercussão, amplamente divulgada durante o evento, foi o PEAB – Portal Educacional ANCORD BlackRock. A parceria com a BlackRock oferece cursos EAD gratuitos voltados a Assessores de Investimento, ampliando o acesso à educação de qualidade no setor e já contabilizando milhares de inscritos.

Durante os três dias da Expert XP, os visitantes puderam se inscrever, em condições promocionais, nas certificações ANCORD AGRO 100, no Programa CCA e no curso preparatório para o CFP. O estande também contou com promoções, quiz interativo e diversas atrações voltadas ao engajamento do público.

A participação da ANCORD na Expert XP 2025 reforçou sua missão de contribuir para a capacitação e a qualificação dos profissionais que atuam no mercado financeiro, por meio de certificações oficiais consolidadas como referência e de conteúdos educacionais de excelência, que impactam milhares de profissionais em todo o país.

AGOSTO

BAB/ANCORD

No dia 14, foi realizado o evento conjunto BAB/ANCORD, dedicado ao tema Oportunidades no mercado de capitais para a gestão dos riscos do agronegócio, reunindo especialistas do mercado e da CVM para discutir instrumentos financeiros e soluções de mitigação de riscos.

Gestão de Base de Dados e LGPD

Também em agosto, em parceria com a Protiviti, a associação realizou o Webinar sobre Gestão de Base de Dados e LGPD, abordando práticas essenciais para a adequação regulatória na indústria de intermediação, além do Webinar sobre Cibersegurança e Inteligência Artificial, que discutiu riscos e desafios associados ao uso crescente de IA no sistema financeiro e regulatório.

Gestão de Riscos no Agronegócio

No mesmo mês, a ANCORD apoiou o Workshop de Gestão de Riscos no Agronegócio, promovido pelo BAB – Balcão Agrícola do Brasil.

SETEMBRO

Tokenização de Ativos Financeiros e Valores Mobiliários

Em 4 de setembro, a ANCORD participou do evento Tokenização de Ativos Financeiros e Valores Mobiliários – Desafios Jurídicos e Regulatórios. Maria Adelaide de Aquino atuou como painelistas, debatendo questões jurídicas relacionadas a tokens lastreados em créditos, incluindo emissão, negociação, liquidação e execução de garantias on-chain e off-chain.

Instituições, Políticas e Crescimento Econômico

No dia 15, a ANCORD marcou presença no Seminário “Instituições, Políticas e Crescimento Econômico”, em São Paulo, promovido pela Fin - Confederação Nacional das Instituições Financeiras, ANBIMA, FEBRABAN, IDP, Abrasce - Associação Brasileira de Shopping Centers e Rede D’Or São Luiz.

O evento contou com a participação do economista britânico James Robinson, ganhador do Prêmio Nobel de Economia 2022, além de autoridades e especialistas do setor. A ANCORD foi representada pelo presidente Rafael Furlanetti, pelo diretor-geral José David Martins Júnior e pela diretora de relações institucionais Adelaide Aquino.

O futuro dos pagamentos

No dia 17, a ANCORD marcou presença em evento promovido pela RTM Tecnologia, que discutiu o futuro dos pagamentos no Brasil. O encontro reuniu, em São Paulo, líderes e representantes do mercado financeiro e de capitais. A iniciativa trouxe importantes debates sobre a Resolução BCB nº 406, que entra em vigor em janeiro de 2026 e torna obrigatória a implementação do Pix por aproximação.

Carreiras em Finanças

No mesmo dia 17, participou do evento “Carreiras em Finanças: o que o mercado espera dos novos profissionais?”, promovido pelo Insper, em São Paulo. A ANCORD foi representada pelo diretor-geral, José David Martins Júnior, pela coordenadora de certificação Amanda Amorim Franquim, pela analista de marketing e mídias sociais Caroline Emerick e por Gabriela Sakaguti, analista de credenciamento.

Fintouch 2025

No dia 23, a ANCORD marcou presença na Fintouch 2025, evento promovido pela ABFintechs que reuniu líderes e especialistas para debater os principais desafios e oportunidades do ecossistema de fintechs. Foram discutidos temas como inovação, negócios, regulação e tendências que moldam o futuro do setor.

Representaram a ANCORD nesse encontro a diretora de RI da entidade, Maria Adelaide Carreiro Gonçalves de Aquino, e Amanda de Oliveira da Silva, também da área de relações institucionais.

SETEMBRO (CONTINUAÇÃO)

Exposição “Ecos da Memória”

No dia 20, a ANCORD participou do evento de lançamento da exposição “Ecos da Memória”, promovido pela B3 no Espaço de Mostras Temporárias do MUB3, no Centro de São Paulo.

A iniciativa marca os 110 anos de história do pregão viva-voz da Bolsa Brasileira, ao mesmo tempo em que rememora o encerramento das suas atividades, na BOVESPA, em setembro de 2005.



Diálogos com o mercado

No dia 24, estive na conferência “Diálogos com o mercado: a retomada dos investimentos e o papel do BNDES no mercado de capitais”, realizado pelo Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social, em sua sede, no Rio de Janeiro. O evento discutiu os caminhos para impulsionar a economia por meio do fortalecimento do mercado financeiro e de capitais.

Olimpíada do Tesouro Direto de Educação Financeira

Ainda em setembro, a associação apoiou a divulgação da Olimpíada do Tesouro Direto de Educação Financeira (OLITEF), promovida pela B3 e pelo Tesouro Nacional, voltada a alunos do Ensino Fundamental e Médio.

OUTUBRO

Prêmio Raymundo Magliano Filho de Cidadania Financeira (PRMF)



No dia 6, a ANCORD esteve presente na cerimônia do Prêmio Raymundo Magliano Filho de Cidadania Financeira (PRMF), iniciativa apoiada pela entidade há 3 anos.

A premiação tem como objetivo central promover a cidadania financeira como uma ferramenta essencial para o desenvolvimento socioeconômico do país. Por meio do PRMF, o Instituto Norberto Bobbio (INB) busca incentivar cada vez mais pessoas e instituições a se envolverem no processo de democratização do mercado de capitais, contribuindo para a construção de uma sociedade financeiramente mais justa e igualitária.

O prêmio celebrou pesquisas de excelência que impulsionam o desenvolvimento socioeconômico do País, reconhecendo o impacto transformador da educação e da inclusão financeira.

9ª Semana Mundial do Investidor

Entre os dias 6 e 12, a ANCORD participou ativamente da 9ª Semana Mundial do Investidor, iniciativa promovida pela IOSCO (Organização Internacional de Valores Mobiliários, da sigla em inglês) e coordenada no Brasil pela CVM, com ampla divulgação em seus canais e oferta de cursos gratuitos.

Workshop BSM

No dia 7, a ANCORD participou do Workshop BSM, com o objetivo de esclarecer pontos do Ofício Circular CVM/SMI 1/2025 sobre o Programa de Educação Continuada (PEC). O evento contou com a participação de Orlando Junior, Diretor de Certificação, Credenciamento e Educação Continuada da ANCORD.

Café da manhã com equipe da Núclea

Em 29 de outubro, a ANCORD recebeu a equipe da Núclea para um café da manhã com representantes das associadas e entidades do mercado, aprofundando discussões sobre o papel das depositárias e modelos centrais.

ANBIMA Global Insights 2025

No mesmo mês, a associação apoiou institucionalmente o ANBIMA Global Insights 2025, em São Paulo, e marcou presença com estande exclusivo.

NOVEMBRO

| Advisor Talks 2025

Em novembro, a ANCORD apoiou oficialmente o Advisor Talks 2025, reforçando sua contribuição para a promoção de inovação, boas práticas e diálogo qualificado no mercado financeiro.

| Masterclass Insper

Nos dias 25 e 26, a ANCORD apoiou e participou da Masterclass promovida pelo Insper, realizado ao longo de dois dias de imersão online e ao vivo, dedicada à discussão do papel da análise e do assessor de investimentos nas decisões financeiras. O evento reuniu especialistas do Insper, da APIMEC Brasil e da ANCORD, proporcionando um ambiente qualificado para o aprofundamento técnico, o intercâmbio de experiências e a ampliação do debate sobre a atuação profissional no mercado financeiro.

| Atividades financeiras na Europa por meio de Portugal

Em 27 de novembro, ANCORD, ANBIMA e Abrasca realizaram em São Paulo, o evento “Atividades financeiras na Europa por meio de Portugal”, que debateu a importância de Portugal como hub financeiro e porta de entrada para a Europa, principalmente para conexões entre os interessados em desenvolver negócios entre investidores e instituições de ambos os países.

O encontro reuniu representantes do escritório português PLMJ, além de especialistas do Brasil e de Portugal ligados a instituições de destaque no mercado. Eles apresentaram casos de grupos brasileiros e internacionais que usam Portugal como base estratégica para expansão global — sobretudo em gestão patrimonial, estruturação de fundos, planejamento societário e projetos de inovação. Segundo os participantes, setores como tecnologia, energia, infraestrutura e imobiliário têm puxado esse movimento, impulsionados pelo ambiente regulatório estável e por programas europeus de fomento.

DEZEMBRO

Resultados da Tomada de Subsídios do Projeto Regulatório de Dados Biométricos

No dia 2, a ANCORD acompanhou o webinar promovido pela Agência Nacional de Proteção de Dados (ANPD) sobre “Resultados da Tomada de Subsídios do Projeto Regulatório de Dados Biométricos”.

A ANPD organizou a tomada de subsídios em cinco blocos, separando as contribuições conforme os diferentes aspectos do tratamento de dados biométricos. As discussões enfatizaram limites e salvaguardas essenciais, incluindo a distinção entre verificação e identificação, definição de bases legais adequadas, necessidade de auditorias independentes, além de regras claras para retenção, descarte, compartilhamento e prestação de contas.

Prêmio ABAI - Os melhores da Assessoria de Investimento

No dia 9, a ANCORD participou da cerimônia de entrega do Prêmio ABAI - Os melhores da Assessoria de Investimento. Ao lado de Diego Ramiro e de Francisco Amarante, respectivamente presidente e superintendente-executivo da ABAI, o presidente da ANCORD, Rafael Furlanetti, fez a abertura do evento e destacou a enorme importância dos Assessores de Investimento para o desenvolvimento do mercado.

Além de apoiar e patrocinar o Prêmio ABAI, a ANCORD, em parceria com a BlockTrends, ofereceu 12 inscrições gratuitas do Programa CCA – a 1ª Certificação Cripto do Mercado Financeiro ao vencedor de cada categoria.



49 anos da CVM

Em 10/12, a ANCORD marcou presença na comemoração dos 49 anos da CVM, realizada no Rio de Janeiro. O evento, promovido em parceria com a AMEC e a CFA Society Brazil, reuniu lideranças do mercado para debater temas como o fortalecimento do mercado de capitais, o futuro do mercado acionário, o crédito privado, a tecnologia e a competitividade global.



Com mais de cinco décadas dedicadas a iniciativas educacionais, a ANCORD consolidou-se como referência no atendimento a profissionais do mercado que buscam capacitação e atualização, assim como a investidores e estudantes em busca de informação de qualidade. Seja por meio de seu programa de ensino a distância, apoiado por uma metodologia moderna e por especialistas e acadêmicos renomados, seja pelos cursos desenvolvidos em parceria com as principais entidades do setor, a ANCORD mais uma vez cumpre sua missão: fazer a diferença quando o assunto é conteúdo programático de excelência.



45
CURSOS



+23 mil
BRASILEIROS

EDUCACIONAL

Excelência no ensino a distância

Em 2025, o Programa EAD da ANCORD levou conteúdo a mais de 23 mil brasileiros. Além de alcançar um público cada vez maior, distribuído por praticamente todas as regiões do país, a plataforma online oferece ferramentas diferenciadas — como materiais didáticos completos e atualizados, e-books, dicas, fóruns, simulados e bibliotecas virtuais — que facilitam o aprendizado e reforçam a metodologia que se tornou um dos grandes diferenciais da ANCORD.

Para ampliar a diversidade de temas e aumentar ainda mais sua capilaridade, a ANCORD também investe em parcerias estratégicas com importantes entidades do mercado e do meio acadêmico, como B3, FIA, Ágora Academy, XPeed, BlackRock, HB Escola de Negócios, ADEFISCO, FK Partners, ABRASCA, Agrinvest, BlockTrends, MFS Capital entre outras.

Ao todo, foram disponibilizados 45 cursos, de conteúdos variados e cargas horárias entre 3 e 87 horas, contemplando temas básicos, intermediários e avançados.

Cursos 100% ANCORD

Em 2025, a ANCORD ofereceu nove Cursos 100% desenvolvidos pela Entidade. Os conteúdos possuem temas abrangentes e são estruturados em 3 níveis de complexidade: básicos, moderados e avançados. São eles:



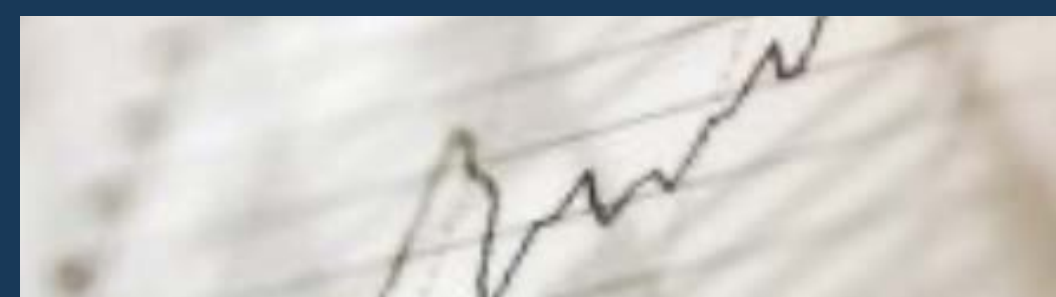
CONCEITOS, PRÁTICAS E OPERAÇÕES NO MERCADO FINANCEIRO E DE CAPITALIS



ESTRATÉGIAS PARA INVESTIR EM AÇÕES



FUNDOS DE INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS



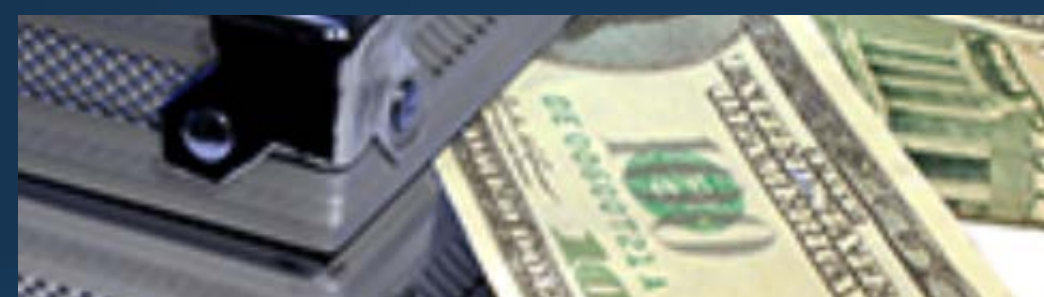
GESTÃO DE RISCO



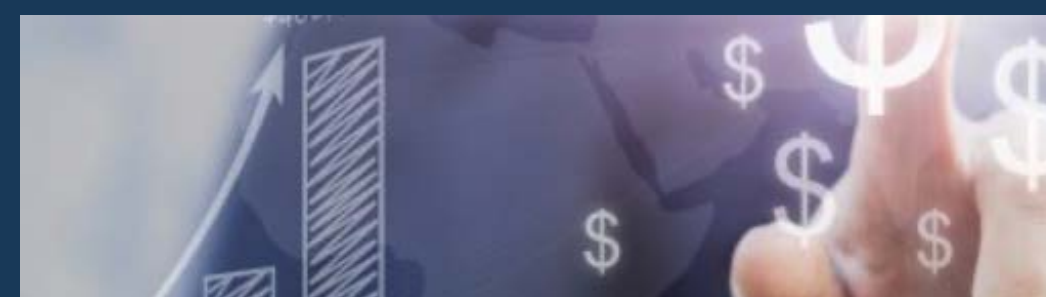
INTRODUÇÃO AO MERCADO DE AÇÕES



MERCADO DE DERIVATIVOS



PREVENÇÃO À LAVAGEM DE DINHEIRO



TESOURO DIRETO



CURSO/CERTIFICAÇÃO PQO CADASTRO DE CLIENTES



Cursos em parceria

FK Partners

A parceria com uma das mais importantes e conceituadas escolas de finanças do Brasil, a FK Partners, conta com a oferta de mais 15 cursos, com conteúdos bastante diversificados.

Fazem parte dessa parceria os seguintes temas:

- Alocação de Ativos e Rebalanceamento de Carteira
- Análise Técnica de Ações
- Certificado de Operações Estruturadas — COE
- Compliance e Controles Internos
- Crédito Estruturado
- Curso Preparatório CFP – Exclusivo para AIs
- Fintechs
- Fundamentos de Fundos de Investimentos
- Investimento Sustentável
- Introdução a Criptoativos
- Planejamento Financeiro e Finanças Comportamentais
- Planejamento Sucessório
- Planejamento Tributário
- Psicologia da Afluência
- Renda Fixa e Matemática Financeira

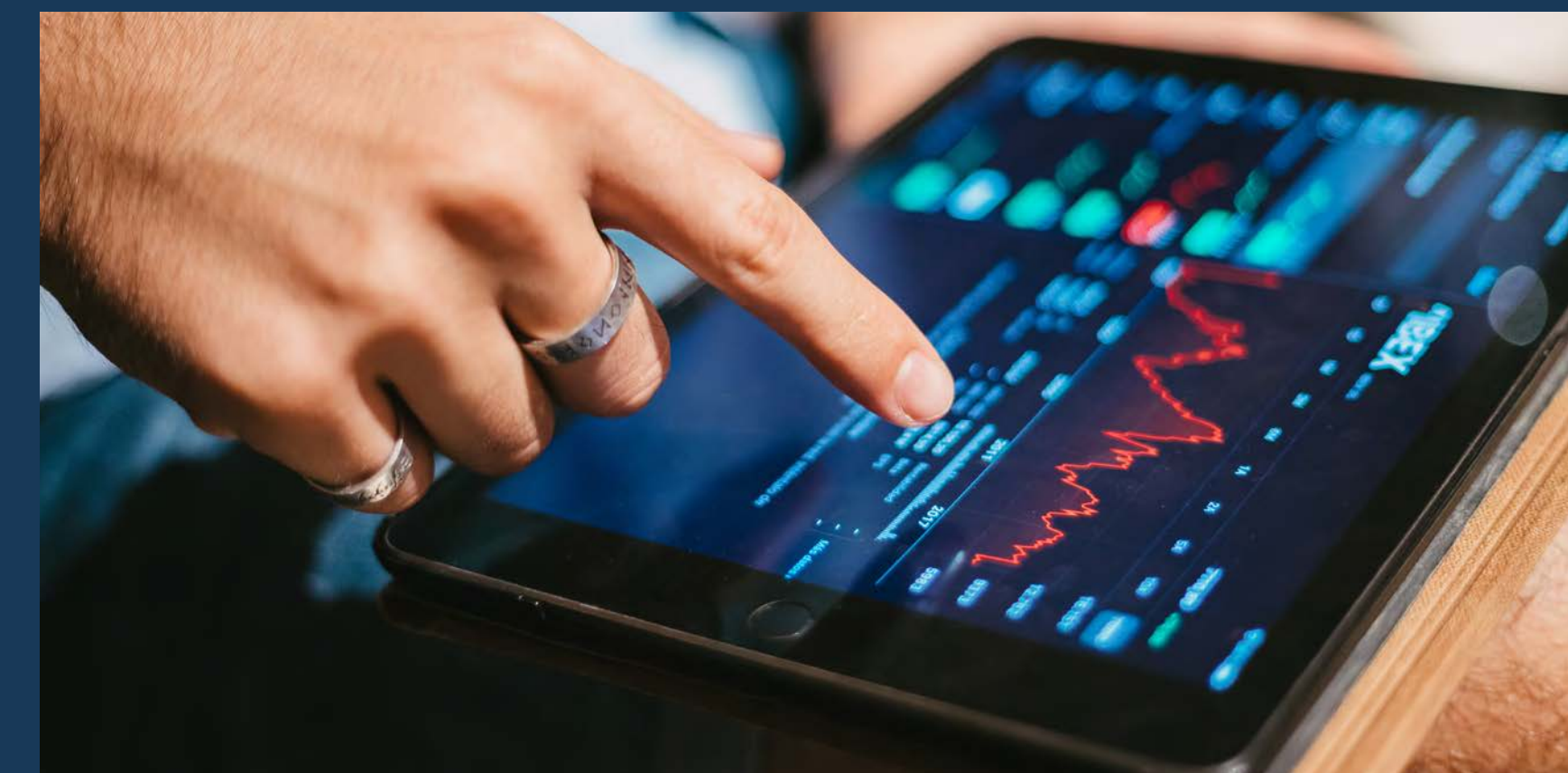
ADEFISCO

Com o objetivo de capacitar e apoiar a formação de profissionais de ouvidoria e atendimento, a parceria entre a ANCORD e a ADEFISCO (Academia de Excelência Financeira Corporativa) se manteve em 2025. Ao longo do ano, foram promovidas aulas online e ao vivo, totalizando mais de duas mil horas de instrução destinadas a profissionais de diversas áreas. Desde o início do programa e dessa parceria, o Curso já formou cerca de 4.500 profissionais e atendeu mais de 250 turmas.

Formação de Brokers

Lançado em 2021, o curso de Formação de Brokers, fruto de uma parceria com a B3 e a Fundação Instituto de Administração (FIA), foi mais uma vez um sucesso. Com carga horária de 87 horas, dividida em três meses no formato EAD flexível, o programa conta com mestres, doutores e especialistas da FIA e da B3 com vasta experiência no mercado, visão empresarial, altamente capacitados e com ótima didática e metodologias ativas.

O objetivo do programa é capacitar os participantes para atividades de análise, liquidação, gestão de riscos e precificação de produtos financeiros, servindo como preparação para os profissionais que têm como objetivo atuar como brokers no mercado financeiro e obter certificação PQO.



4.500
PROFISSIONAIS
ATENDIDOS

+250
de
TURMAS

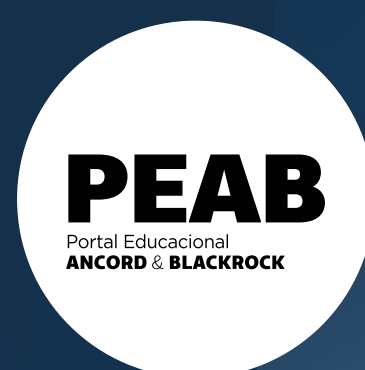
MFS Capital

Em 2025, a ANCORD firmou uma nova parceria educacional com a MFS Capital, passando a oferecer aos profissionais das Associadas e aos AIs a elas vinculados descontos especiais em dois novos conteúdos voltados à qualificação e capacitação profissional: “Técnicas Comerciais para Clientes Pessoas Jurídicas” e “Produtos Financeiros para Empresas”.

Cursos em parceria

PEAB – Portal Educacional ANCORD/BlackRock

A BlackRock também marca presença entre as principais parcerias. Por meio de sua plataforma, a Instituição oferece diversos cursos com o apoio da ANCORD. Além de disponibilizar conteúdo de alta qualidade, a iniciativa busca contribuir para a qualificação e capacitação dos profissionais do mercado, além de promover e incentivar o Programa de Educação Continuada (PEC), que contabiliza pontos para a certificação dos Assessores de Investimento.



Certificação ANCORD-AGRO 100

Em parceria com a Agrinvest, a ANCORD ofereceu a Certificação ANCORD-AGRO 100, uma importante oportunidade para que consultores do agronegócio e demais profissionais interessados no segmento ampliem sua qualificação e se destaquem no mercado de trabalho. Foram divulgados dezenas de cursos voltados para esse fim.



Inscrições para a Certificação ANCORD Agro-100 começam em maio: profissionais do mercado poderão se tornar especialistas no segmento de grãos.

A ANCORD abrirá – a partir de maio de 2024 – as inscrições para a “ANCORD-AGRO 100”, certificação voltada para assessores de investimentos, consultores e profissionais do setor Agro, interessados em se especializar no segmento de grãos e se destacarem no mercado de trabalho.

A certificação abrange o conhecimento dos fundamentos do mercado de grãos, incluindo a formação de preços nos diversos canais de precificação e o conhecimento mercadológico. Ela visa desenvolver a capacidade analítica dos participantes e habilidades para executar estratégias comerciais envolvendo grãos, bem como o uso de ferramentas de hedging.

Confira mais informações no link do vídeo! E fique atento às novidades das Redes Sociais da ANCORD.



Cursos em parceria

Certificação de Criptoativos ANCORD (CCA)



Em parceria com a BlockTrends, a ANCORD ampliou, em 2025, as iniciativas relacionadas ao programa CCA - Certificação de Criptoativos ANCORD, lançada originalmente em julho de 2024. A parceria segue com o objetivo de acelerar a educação sobre criptoativos no Brasil, fortalecendo a qualificação de profissionais do setor.

O Programa CCA é voltado a profissionais do mercado e público em geral interessados em aprofundarem seus conhecimentos em criptoativos, bem como a entusiastas e especialistas do mercado financeiro interessados em validar e certificar sua expertise no universo das criptomoedas. A aplicação da prova permanece sob responsabilidade da Fundação Getúlio Vargas.

WIW World Investor Week



A ANCORD participou, entre os dias 6 e 12 de outubro de 2025, da Semana Mundial do Investidor, campanha global com duração de uma semana promovida pela Organização Internacional das Comissões de Valores Mobiliários (IOSCO). O objetivo foi aumentar a conscientização sobre a importância da educação e proteção dos investidores, além de destacar diversas iniciativas dos reguladores de valores mobiliários nessas esferas.

EAD para o público em geral

O curso “Conceitos, Práticas e Operações no Mercado Financeiro e de Capitais” foi oferecido gratuitamente em 2025 para o público em geral. Trata-se de um conteúdo extremamente didático e que mostra, de forma clara e objetiva, os principais conceitos, produtos e operações realizadas no mercado. O objetivo é colocar à disposição dos brasileiros informação de qualidade e mostrar a importância de conhecer os conceitos para investir melhor, com mais segurança.

O curso, que conta com uma carga horária de oito horas e conteúdo 100% EAD, atingiu mais uma marca histórica com mais de 12.000 inscrições realizadas.

Als e associadas

Ciente da importância de apoiar os Assessores de Investimento e suas Associadas, a ANCORD manteve em 2025 a concessão de inscrições gratuitas em todos os seus cursos EAD. Essa é mais uma iniciativa que reforça o compromisso da Entidade com suas Associadas, ao mesmo tempo em que contribui com a capacitação, formação e educação continuada de qualidade dos profissionais do mercado e dos Als.

Semana ENEF

Comprometida com esta importante iniciativa, a ANCORD participou ativamente da 12ª Semana Nacional de Educação Financeira, realizada entre os dias 12 e 18 de maio, oferecendo inscrições gratuitas para todos os seus cursos EAD, durante a semana do evento.

MENSAGEM DO VICE-PRESIDENTE

Evolução e perspectivas favoráveis

O ano de 2025 termina com a confirmação da capacidade do mercado financeiro brasileiro de evoluir mesmo em um ambiente global tumultuado. Apesar de tensões geopolíticas prolongadas, desaceleração do comércio internacional e de uma política monetária ainda restritiva nas principais economias, o Brasil manteve fundamentos que permitiram atravessar esse período com solidez, dinamismo e perspectivas favoráveis para o próximo ciclo.

O cenário externo segue marcado por redistribuição das cadeias de produção, volatilidade dos capitais internacionais e pelo debate sobre os limites das altas avaliações das empresas de tecnologia. Afinal, há ou não há uma bolha em formação?

Embora parte do desempenho das bolsas globais ainda seja sustentada por expectativas relacionadas à inteligência artificial, analistas no mundo inteiro monitoram sinais de sobrealocação técnica em determinados segmentos. Por outro lado, resultados robustos de grandes companhias de tecnologia continuam afastando projeções de bolha e oferecem suporte adicional ao apetite por risco.

**O fluxo
internacional
voltou a privilegiar
alguns mercados
emergentes,
entre eles o Brasil**

Mesmo diante dessas incertezas, o fluxo internacional voltou a privilegiar alguns mercados emergentes – entre eles o Brasil, que combina câmbio mais estável, profunda base de investidores e um setor financeiro capaz de absorver volatilidade. Esse movimento se refletiu diretamente no desempenho dos ativos locais. O Ibovespa, principal termômetro da bolsa brasileira, se aproximou dos 160 mil pontos no dia 27 de novembro, acumulando alta de 5,9% no mês e 31,6% no ano, impulsionado



**Ricardo
Chamma Lutfalla**
Vice-Presidente
da ANCORD



por setores ligados a commodities, instituições financeiras e empresas que se beneficiam de expectativas crescentes de cortes de juros em 2026.

Do ponto de vista doméstico, o retrato econômico também traz sinais relevantes. De acordo com projeções do Ipea, o PIB deve crescer 2,2% em 2025, sustentado pela demanda interna, que continua forte graças ao mercado de trabalho aquecido, aos reajustes do salário-mínimo e às transferências previdenciárias e assistenciais. No acumulado de quatro trimestres até o início de 2025, a expansão atingiu 3,5%, reflexo de 15 trimestres consecutivos de crescimento. Ainda assim, o instituto aponta evidências de moderação: o crédito caro, a hesitação dos investidores diante das incertezas globais e as expectativas de inflação ainda resistente ajudam a explicar o ritmo menos intenso na margem.

A frente fiscal permanece como um dos grandes pontos de atenção. As estimativas do mesmo Ipea indicam que a relação dívida/PIB pode alcançar 79,6% em 2025, com tendência de elevação nos anos seguintes. O déficit primário esperado, em torno de R\$ 67,6 bilhões, reforça a necessidade de uma política fiscal comprometida com previsibilidade e contenção de despesas obrigatórias para evitar pressões adicionais sobre juros e risco-país.

Apesar desses desafios, a indústria financeira seguiu vigorosa. O avanço da bolsa, a melhora gradual do sentimento do investidor e a perspectiva de ciclos mais benignos de juros, tanto no Brasil quanto nos Estados Unidos, criaram espaço

para capturar oportunidades, especialmente na transição para o primeiro trimestre de 2026. É nesse cenário que o mercado revisita estratégias, diversifica carteiras e reavalia riscos.

A ANCORD acompanhou atentamente esse movimento ao longo do ano. Atuamos de forma colaborativa com reguladores, autorreguladores e demais instituições para garantir que nossas associadas dispusessem de condições adequadas para operar, inovar e continuar oferecendo serviços de excelência ao investidor. Nosso foco permanente é assegurar um ambiente competitivo, transparente e alinhado às melhores práticas internacionais.

Encerramos 2025 conscientes da complexidade do cenário, mas confiantes no potencial do mercado brasileiro para seguir avançando. A força da indústria de intermediação, aliada à capacidade de adaptação que caracterizou este ano, nos permite olhar para 2026 com otimismo: um ano de amadurecimento institucional e que já se desenha repleto de oportunidades e novas conquistas para todo o ecossistema financeiro.

E vale lembrar que 2026 também será um ano eleitoral, período em que naturalmente os mercados tendem a reagir com maior sensibilidade aos fatos políticos. Ainda assim, acreditamos que um setor financeiro sólido, regulado e preparado — como o nosso — tem plenas condições de atravessar essa fase com equilíbrio, profissionalismo e visão de longo prazo.



ancord.org.br



[@AncordOficial](https://www.youtube.com/@AncordOficial)



[ancord_oficial](https://www.instagram.com/ancord_oficial)
[ancord_ai](https://www.instagram.com/ancord_ai)



[ancord_institucional](https://www.linkedin.com/company/ancord_institucional)
[ancord_ai](https://www.linkedin.com/company/ancord_ai)