



ก้าวสำคัญสู่การเป็น...

นักวิเคราะห์การลงทุน
และผู้จัดการกองทุนมืออาชีพ

หลักสูตร CISA

Certified Investment and
Securities Analyst Program

CISA

Certified Investment and Securities Analyst Program

หลักสูตร CISA คืออะไร

หลักสูตร CISA หรือ Certified Investment and Securities Analyst Program

เป็นหลักสูตรที่มุ่งเน้นการพัฒนาความรู้ด้านการวิเคราะห์และบริหารการลงทุนทั้งในเชิงกว้างและเชิงลึก เพื่อผู้ผ่านหลักสูตรสามารถประเมินค่าสินทรัพย์เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาการลงทุน ประเมินความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการลงทุน รวมทั้งเปรียบเทียบการลงทุนในรูปแบบต่างๆ เพื่อประกอบการตัดสินใจ และเรียนรู้วิธีการปฏิบัติงานให้สอดคล้องกับจรรยาบรรณและหลักปฏิบัติวิชาชีพของการวิเคราะห์ เพื่อยกระดับมาตรฐานบุคลากรด้านการวิเคราะห์การลงทุนและการจัดการลงทุนสู่สากล

CISA มีเนื้อหาอะไร

หลักสูตร CISA แบ่งเป็น 3 ระดับ คือ ระดับ 1 ระดับ 2 และระดับ 3 โดยที่เนื้อหาหลักสูตร CISA ทั้งสามระดับประกอบไปด้วย 4 กลุ่มวิชา ได้แก่

โดยที่ CISA แต่ละระดับจะมีการมุ่งเน้นให้ผู้เรียนได้รับความรู้ความสามารถและทักษะในแต่ละด้านที่แตกต่างกัน

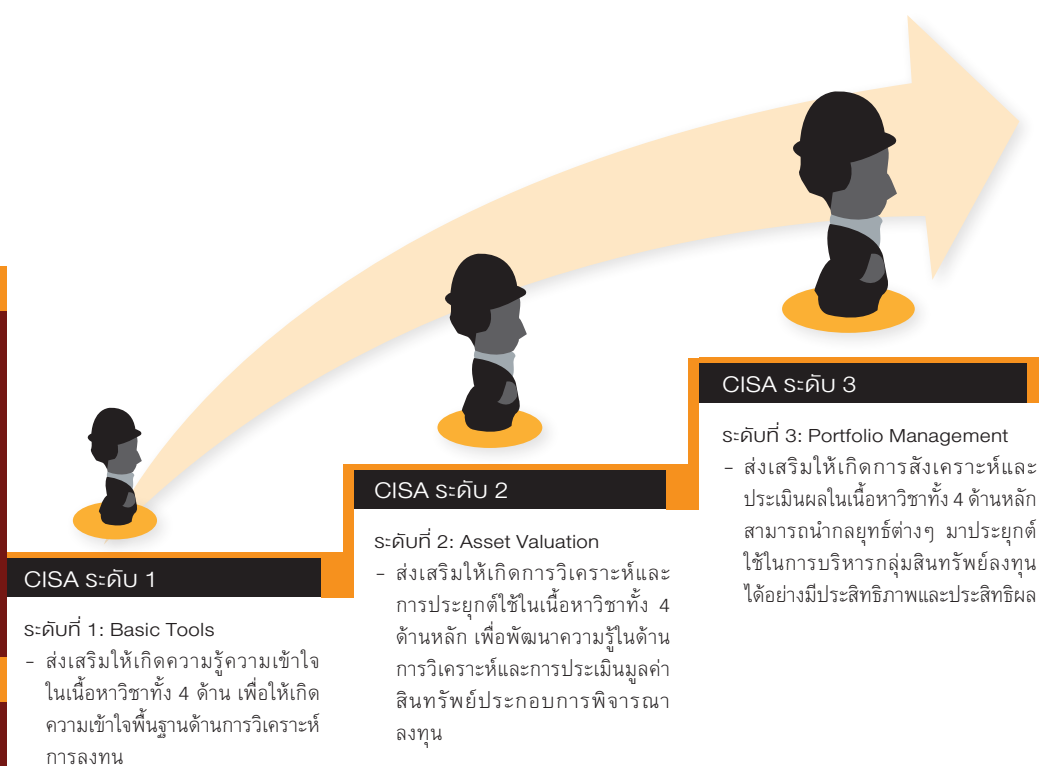
- Module 1 (M1) จรรยาบรรณ และมาตรฐานการปฏิบัติงาน
- Module 2 (M2) เครื่องมือเพื่อการวิเคราะห์การลงทุน
- Module 3 (M3) การประเมินมูลค่าสินทรัพย์
- Module 4 (M4) การบริหารกลุ่มหลักทรัพย์ลงทุน

หลักสูตร CISA คืออะไร

ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน (TSI) เป็นผู้พัฒนาเนื้อหาและดำเนินการจัดทดสอบ CISA ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2548 โดยมุ่งให้ CISA มีมาตรฐานที่ทัดเทียมกับหลักสูตร CFA หรือ Chartered Financial Analyst ของ CFA Institute ซึ่งเป็นที่ยอมรับกันในระดับสากล

CISA เหมาะสำหรับผู้

- ผู้ที่ต้องการจะประกอบอาชีพเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ และด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- ผู้ที่ต้องการเป็นผู้จัดการกองทุน
- ผู้ที่ต้องการความก้าวหน้าในอุตสาหกรรมการเงิน



CISA ระดับ 1
ระดับที่ 1: Basic Tools
 - ส่งเสริมให้เกิดความรู้ความเข้าใจในเนื้อหาวิชาทั้ง 4 ด้าน เพื่อให้เกิดความเข้าใจพื้นฐานด้านการวิเคราะห์การลงทุน

CISA ระดับ 2
ระดับที่ 2: Asset Valuation
 - ส่งเสริมให้เกิดการวิเคราะห์และการประยุกต์ใช้ในเนื้อหาวิชาทั้ง 4 ด้านหลัก เพื่อพัฒนาความรู้ในการวิเคราะห์และการประเมินมูลค่าสินทรัพย์ประกอบการพิจารณาการลงทุน

CISA ระดับ 3
ระดับที่ 3: Portfolio Management
 - ส่งเสริมให้เกิดการสังเคราะห์และประเมินผลในเนื้อหาวิชาทั้ง 4 ด้านหลัก สามารถนำกลยุทธ์ต่างๆ มาประยุกต์ใช้ในการบริหารกลุ่มหลักทรัพย์ลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล

หลักสูตร	หลักสูตร CISA (Certified Investment and Securities Analyst Program)		
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3
ระดับของเนื้อหา	เข้าใจเครื่องมือพื้นฐาน เพื่อการวิเคราะห์งบการเงิน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ และการบริหารกลุ่มหลักทรัพย์	ประยุกต์ใช้เครื่องมือพื้นฐาน เพื่อการประเมินมูลค่าสินทรัพย์ ประเภทต่างๆ ได้	ประยุกต์ใช้ความรู้ ด้านการประเมินมูลค่าสินทรัพย์ รวมทั้งทฤษฎีและเทคนิค การจัดการลงทุนเกี่ยวกับ กระบวนการบริหารกลุ่มหลักทรัพย์ได้
ลักษณะข้อสอบ	- เป็นข้อสอบปรนัย - สอบด้วยระบบคอมพิวเตอร์	- เป็นข้อสอบปรนัยแบบชุดคำถาม - สอบด้วยระบบคอมพิวเตอร์	- เป็นข้อสอบปรนัยแบบชุดคำถาม และข้อสอบอัตนัย - สอบผ่านระบบกระดาษ
โครงสร้างข้อสอบ	M1 70 ข้อ (1 ชม. 45 นาที) M2 70 ข้อ (1 ชม. 45 นาที) M3 70 ข้อ (1 ชม. 45 นาที) M4 30 ข้อ (45 นาที)	M1 20 ข้อ (1 ชม.) M2 40 ข้อ (2 ชม.) M3 40 ข้อ (2 ชม.) M4 20 ข้อ (1 ชม.)	M1 6 ข้อปรนัย 1 ข้ออัตนัย (33 นาที) M2 8 ข้อปรนัย 1 ข้ออัตนัย (39 นาที) M3 16 ข้อปรนัย 3 ข้ออัตนัย (1 ชม. 33 นาที) M4 30 ข้อปรนัย 7 ข้ออัตนัย (3 ชม. 15 นาที)
วิธีการสอบ	สามารถเลือกทดสอบทั้งหลักสูตร หรือ ทดสอบสะสมเป็นรายกลุ่มวิชา (Modules)		
การเปิดรอบสอบ	เปิดสอบทุกเดือน	เปิดสอบไตรมาสละ 1 ครั้ง (ช่วงเดือน มี.ค. / มิ.ย. / ก.ย. / ธ.ค. ของทุกปี)	เปิดสอบปีละ 1 ครั้ง (ช่วงเดือน ธ.ค. ของทุกปี)
ค่าธรรมเนียมการสอบ (รวม Vat)	M1 ราคา 1,500 บาท M2 ราคา 1,500 บาท M3 ราคา 1,500 บาท M4 ราคา 1,000 บาท (รวมทุกกลุ่มวิชา) 5,000 บาท	M1 ราคา 1,500 บาท M2 ราคา 3,000 บาท M3 ราคา 3,000 บาท M4 ราคา 1,000 บาท (รวมทุกกลุ่มวิชา) 8,000 บาท	M1 ราคา 1,500 บาท M2 ราคา 1,500 บาท M3 ราคา 3,000 บาท M4 ราคา 6,000 บาท (รวมทุกกลุ่มวิชา) 10,000 บาท
เกณฑ์การทดสอบผ่าน	ต้องสอบได้ 70% ขึ้นไปของคะแนนรวมและบังคับผ่าน 70% ขึ้นไป ในส่วนของกลุ่มวิชาที่ 1 แนวทางปฏิบัติสำหรับผู้แนะนำการลงทุน	ต้องสอบผ่าน CISA ระดับ 1 หรือ สอบผ่าน CFA ระดับ 1 และ สอบผ่าน กฎหมายและแนวทางปฏิบัติ และต้องสอบได้ 70% ขึ้นไปของคะแนนรวมในแต่ละกลุ่มวิชา	ต้องสอบผ่าน CISA ระดับ 2 หรือ สอบผ่าน CFA ระดับ 2 และ สอบผ่าน กฎหมายและแนวทางปฏิบัติ และต้องสอบได้ 70% ขึ้นไปของคะแนนรวมในแต่ละกลุ่มวิชา
ผลการทดสอบ	ใช้ประกอบการขึ้นทะเบียนเป็นนักวิเคราะห์ ด้านหลักทรัพย์	ใช้ประกอบการขึ้นทะเบียนเป็นนักวิเคราะห์ ด้านตลาดทุน (หลักทรัพย์ + สัญญา)	ใช้ประกอบการขึ้นทะเบียนเป็นผู้จัดการกองทุนผลการสอบผ่านแต่ละระดับ ไม่มีวันหมดอายุ

อายุของผลสอบ ผลการสอบผ่านแต่ละระดับไม่มีวันหมดอายุ (แต่การทดสอบในแต่ละระดับต้องสะสมผลการสอบให้ครบ 4 Module ภายใน 2 ปี)

การประกาศตนเป็น CISA

ผู้ที่สอบผ่าน CISA แต่ละระดับ และมีความประสงค์ใช้ CISA1, CISA2, CISA3 หรือ CISA ต่อท้ายชื่อ - นามสกุลได้ ต้องมีคุณสมบัติ ดังนี้

- เป็นผู้สอบผ่าน CISA ระดับ 1, 2, 3 โดยได้รับการรับรองจาก TSI
- มีสถานภาพเป็นสมาชิกของสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน โดยชำระค่าสมาชิกตามที่สมาคมฯ กำหนด
- ไม่ประพฤติผิดจรรยาบรรณและหลักปฏิบัติวิชาชีพของสมาคมฯ
- เฉพาะผู้ที่ต้องการใช้ CISA โดยสมบูรณ์ ต่อท้ายชื่อ - นามสกุล จะต้องมียุติบัตรเพิ่มเติม คือ
 - มีประสบการณ์ในการทำงานอย่างน้อย 3 ปี ในตำแหน่งหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจลงทุน หรือการวิจัยในตลาดทุนอย่างน้อย 3 ปี
 - มีผู้ให้การรับรองคุณสมบัติของผู้สมัคร 2 ท่าน
- หมายเหตุ : การประกาศตนเป็น CISA จะดำเนินการโดยสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน

การสมัครทดสอบ

ท่านสามารถสมัครทดสอบตามปฏิทินการทดสอบของ TSI ได้ด้วยตนเอง โดยลงทะเบียนผ่านระบบสมาชิก TSI ทาง Web site www.tsi-thailand.org