



Certification for the Next Normal Financial Professional

เกี่ยวกับ **NEW CISA**

พบกับโฉมใหม่ของ

หลักสูตร CISA :

Certified Investment and Securities Analyst

หลักสูตรสำหรับผู้ที่มีความรู้ความเข้าใจ

ด้านการวิเคราะห์การเงินและการลงทุน



Become a Next Normal Financial Professional

ติดอาวุธด้านความรู้ เปิดทางสู่วิชาชีพด้านการเงิน ร่วมพัฒนาตลาดทุนไทย ไปด้วยกัน
กับหลักสูตร CISA: Certified Investment and Securities Analyst

ที่มาและเหตุผลของการปรับปรุงโครงสร้างเนื้อหาหลักสูตร CISA

ตลาดทุนมีการพัฒนาไปอย่างต่อเนื่อง เนื้อหาของตำรา CISA จำเป็นต้องทำการปรับปรุงเพื่อให้ สอดคล้องกับพัฒนาการและการเปลี่ยนแปลงของตลาดทุน ในปัจจุบัน

ภาคธุรกิจ โดยเฉพาะบริษัทจดทะเบียนมีความต้องการนักวิเคราะห์การเงินและการลงทุนที่มีคุณภาพเพิ่มขึ้น หลักสูตร CISA จึงควรพัฒนาเนื้อหาให้มีความรู้ที่ สอดคล้องกับกลุ่มผู้ประกอบการวิชาชีพ ทั้งในธุรกิจตัวกลางและบริษัทจดทะเบียน

- Securities Analyst
- Investment Portfolio Manager
- Credit Analyst
- Fund Manager
- Corporate Financial Professionals (CFO, IR)
- Others

ร่วมส่งเสริมการศึกษาด้านการเงินการลงทุนในระดับอุดมศึกษาของประเทศไทย โดยสนับสนุนให้สอดแทรกเนื้อหาเข้าไปเป็นส่วนหนึ่งของหลักสูตร เพื่อช่วยเตรียมความพร้อมบุคลากรรุ่นใหม่ ให้มีมาตรฐานความรู้ที่สอดคล้องกับความต้องการของภาคธุรกิจ พร้อมต่อการทำงานด้านการวิเคราะห์การเงินและการลงทุน

SET จึงได้ปรับปรุงโครงสร้างเนื้อหาวิชาต่างๆ ในหลักสูตร CISA ใหม่
โดยมีการรับฟังความเห็นและข้อเสนอแนะจากตัวแทนของผู้ประกอบวิชาชีพและผู้ทรงคุณวุฒิ

ความสำคัญของหลักสูตร CISA

Gateway for professional licensing with differentiation

- ▶ Local certification for financial analysis-based professionals

- In local language
- In local context
- More affordable



CFA (Global)
CISA (Domestic)



Investment Analyst (IA)



Fund Manager (FM)

Alternative method of competency development for existing professionals

- ▶ Intermediaries



Credit Analyst (CA)



Financial Advisor (FA)

- ▶ Corporates



Chief Financial Officer (CFO)



Investment Portfolio Manager



Investor Relations (IR)



Corporate Financial Analyst

Enhance knowledge standard of financial analysis in Universities

- ▶ Preparing the next generation of financial analysts through SET's university networks nationwide



CISA ใหม่ ต่างจากเดิมอย่างไร

เพิ่มเติมเนื้อหาใหม่ ■ ■ ■ ■ ■

เพื่อให้ตอบโจทย์พัฒนาการของตลาดทุน

- หลักการพัฒนาย่างยั่งยืนและธรรมาภิบาลของบริษัทจดทะเบียน
- การวิเคราะห์การลงทุนโดยคำนึงถึงความยั่งยืน
- Venture Capital

ปรับปรุงเนื้อหา ■ ■ ■ ■ ■

ให้เข้ากับสภาพแวดล้อมปัจจุบันมากขึ้น

- การวิเคราะห์งบการเงิน ให้เป็นไปตามมาตรฐานทางบัญชีปัจจุบัน
- การบริหารกลุ่มหลักทรัพย์ ให้มีความครอบคลุมทั้งกระบวนการ
- จัดกลุ่มโครงสร้างเนื้อหา เพื่อให้เกิดความกระชับและชัดเจนในการนำไปประยุกต์ใช้

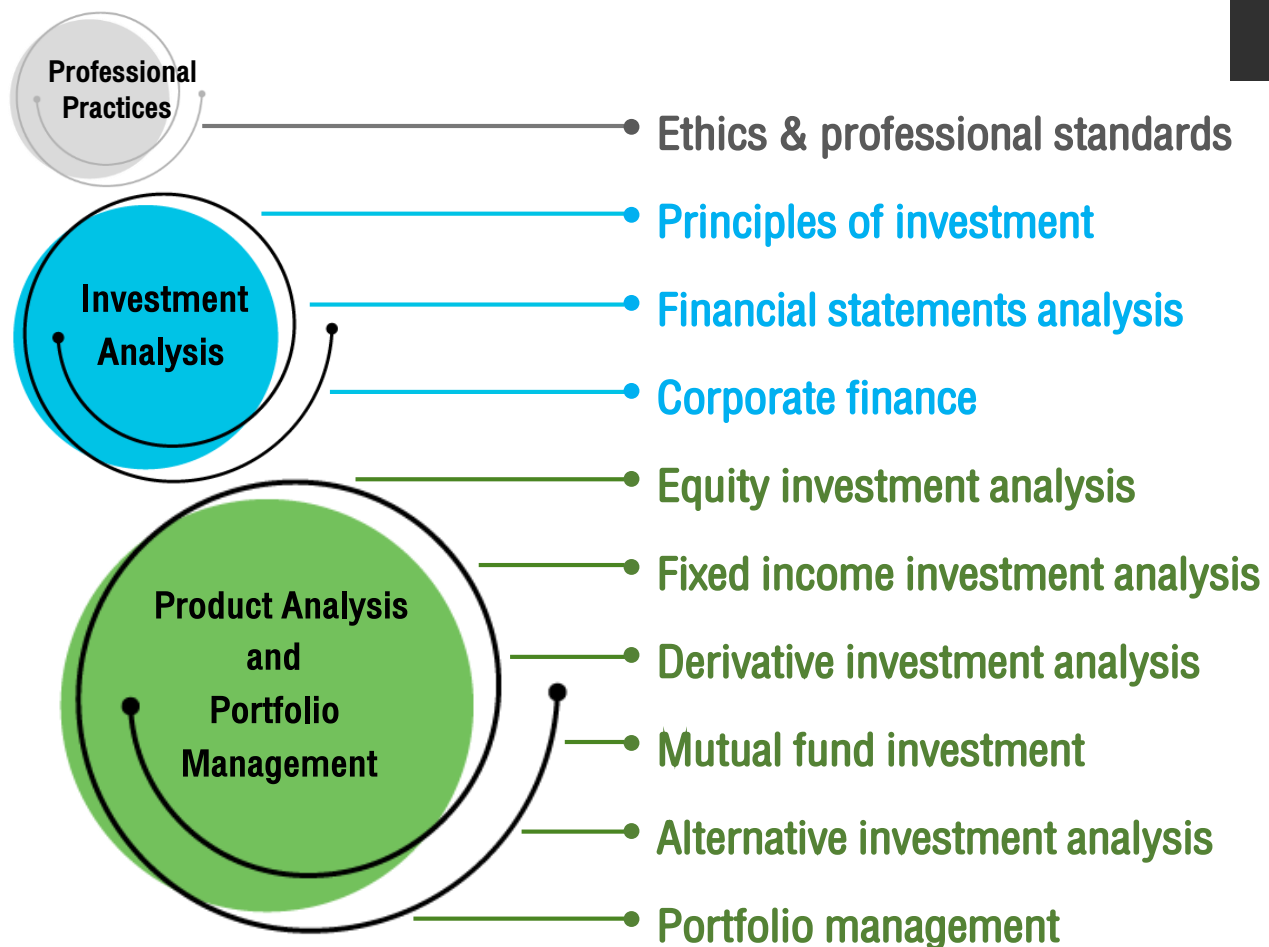
ปรับรูปแบบการวัดผล

- ▶ ปรับเปลี่ยนไปใช้การวัดความรู้แบบ Comprehensive ซึ่งมีเกณฑ์การผ่านที่ 70% ของคะแนนรวมของทุก Module จากเดิม เป็นการวัดผลในลักษณะ Module-based

ลดระดับขึ้นในการวัดผล

- ▶ มีระดับขึ้นในการวัดผลลดลงเหลือเพียง 2 ระดับ คือ Foundation และ Advanced จึงช่วยลดระยะเวลาการทดสอบ เพื่อให้สอบผ่านคุณสมบัติในระดับสูงสุด สามารถทำได้รวดเร็วยิ่งขึ้น

ภาพรวมหลักสูตร CISA ใหม่



	Foundation (AISA)	Advanced (CISA)
Ethics & professional standards	✓	✓
Principles of investment	✓	-
Financial statements analysis	✓	✓
Corporate finance	✓	✓
Equity investment analysis	✓	-
Fixed income investment analysis	✓	✓
Derivative investment analysis	✓	✓
Mutual fund investment	✓	-
Alternative investment analysis	-	✓
Portfolio management	✓	✓
	9 วิชา	7 วิชา



โครงสร้างเนื้อหา Accredited Investment and Securities Analyst (AISA)

Part 1 Professional Practices

- ▶ นักวิเคราะห์การลงทุนก็เหมือนผู้ประกอบวิชาชีพมาตรฐานกลุ่มอื่นๆ ที่จำเป็นต้องประพฤติตนอย่างมีจริยธรรมและจรรยาบรรณ รวมทั้งมาตรฐานในการปฏิบัติงานต่างๆ เพื่อแสดงความเป็นมืออาชีพเพื่อให้เป็นที่ยอมรับและเกิดความน่าเชื่อถือจากผู้เกี่ยวข้อง ซึ่งสรุปองค์ประกอบสำคัญของความรู้ได้ดังนี้
 - มาตรฐานและจรรยาบรรณการปฏิบัติวิชาชีพด้านการวิเคราะห์การลงทุน (Ethics and professionals standards)
 - มาตรฐานสากลด้านการวัดผลการดำเนินงานการลงทุน (Global investment performance standards)
 - กฎหมายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการวิเคราะห์การลงทุน (Related rules, regulations and professional practices)

Part 2 Investment Analysis

- ▶ นักวิเคราะห์การลงทุนต้องมีความรู้ความสามารถเกี่ยวกับแนวคิดพื้นฐานด้านการลงทุน ซึ่งประกอบไปด้วย การวิเคราะห์ผลตอบแทนและความเสี่ยง คณิตศาสตร์การเงินและการลงทุนขั้นพื้นฐาน การเงินธุรกิจ การวิเคราะห์ข้อมูลฐานะการเงิน และผลประกอบการของธุรกิจ ซึ่งสรุปองค์ประกอบสำคัญของความรู้ได้ดังนี้
 - หลักการลงทุน (Principles of investment)
 - การวิเคราะห์งบการเงิน (Financial statements analysis)
 - พื้นฐานการเงินธุรกิจ (Foundation of corporate finance)

Part 3 Product Analysis and Portfolio Management

- ▶ นักวิเคราะห์การลงทุนจะต้องมีความรู้ความสามารถในการวิเคราะห์ และกำหนดกลยุทธ์การลงทุนในสินทรัพย์ลงทุนชนิดต่างๆ ที่สำคัญ ได้แก่ ตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารอนุพันธ์ กองทุนรวม รวมทั้งการบริหารกลุ่มหลักทรัพย์ลงทุน ซึ่งสรุปองค์ประกอบสำคัญของความรู้ได้ดังนี้
 - การวิเคราะห์การลงทุนในตราสารทุน (Equity investment analysis)
 - การวิเคราะห์การลงทุนในตราสารหนี้ (Fixed income investment analysis)
 - การวิเคราะห์การลงทุนในตราสารอนุพันธ์ (Derivative investment analysis)
 - การลงทุนในกองทุนรวม (Mutual fund investment)
 - การบริหารกลุ่มหลักทรัพย์ลงทุน (Portfolio management)

รวมตำราสำหรับ AISA

11 เล่ม

โครงสร้างเนื้อหา Certified Investment and Securities Analyst (CISA)

Part 1 Professional Practices

- ▶ นักวิเคราะห์การลงทุนต้องมีความรู้ความสามารถในการประยุกต์ใช้หลักจรรยาบรรณและมาตรฐานในการปฏิบัติงาน ในสถานการณ์ต่างๆ ได้อย่างมืออาชีพ นอกจากนี้ ยังต้องมีความรู้ความเข้าใจในเชิงลึกในหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบริษัทจดทะเบียน ซึ่งสรุปองค์ประกอบสำคัญของความรู้ได้ดังนี้
 - การประยุกต์ใช้มาตรฐานและจรรยาบรรณการปฏิบัติวิชาชีพด้านการวิเคราะห์การลงทุน (Ethics and professionals standards : Applications)
 - การประยุกต์ใช้มาตรฐานสากลด้านการวัดผลการดำเนินงานการลงทุน (Global investment performance standards : Applications)
 - การประยุกต์ใช้เกณฑ์และแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการวิเคราะห์การลงทุน (Related rules, regulations and professional practices : Applications)

Part 2 Investment Analysis

- ▶ นักวิเคราะห์การลงทุนต้องมีความรู้ความสามารถในการวิเคราะห์ข้อมูลฐานะการเงินและผลประกอบการของธุรกิจ ที่มีความซับซ้อนมากขึ้น รวมถึงสามารถวิเคราะห์บริษัทได้อย่างมืออาชีพโดยประยุกต์ใช้ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการเงินธุรกิจ ซึ่งสรุปองค์ประกอบสำคัญของความรู้ได้ดังนี้
 - การวิเคราะห์งบการเงินขั้นสูง (Advanced financial statements analysis)
 - การเงินธุรกิจขั้นสูง (Advanced corporate finance)

Part 3 Product Analysis and Portfolio Management

- ▶ นักวิเคราะห์การลงทุนจะต้องมีความรู้ความสามารถในการวิเคราะห์การลงทุนเชิงลึกและสามารถกำหนดกลยุทธ์ในการลงทุน ที่มีความซับซ้อนมากขึ้น ในสินทรัพย์ลงทุนชนิดต่างๆ ได้แก่ ตราสารหนี้ ตราสารอนุพันธ์ และการลงทุนในทางเลือกอื่น รวมทั้งมีความรู้ความสามารถในการบริหารกลุ่มหลักทรัพย์ลงทุนขั้นสูง ซึ่งสรุปองค์ประกอบสำคัญของความรู้ได้ดังนี้
 - การวิเคราะห์การลงทุนในตราสารหนี้ขั้นสูง (Advanced fixed income investment analysis)
 - การวิเคราะห์การลงทุนในตราสารอนุพันธ์ขั้นสูง (Advanced derivative investment analysis)
 - การวิเคราะห์การลงทุนในทางเลือกอื่น (Alternative investment analysis)
 - การบริหารกลุ่มหลักทรัพย์ลงทุนขั้นสูง (Advanced portfolio management)

รวมตำราสำหรับ CISA

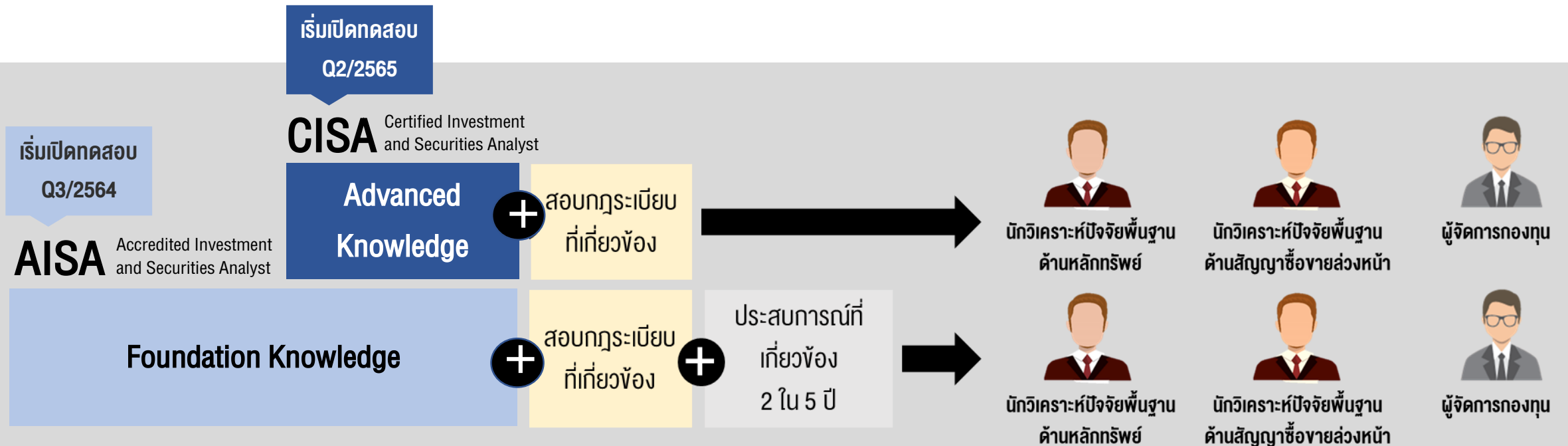
9 เล่ม

ภาพรวมโครงสร้าง รูปแบบ และรอบการทดสอบของ CISA ปัจจุบัน และ CISA ใหม่

	CISA ปัจจุบัน	CISA ใหม่
จำนวน Level	3 ระดับ	2 ระดับ
รูปแบบการทดสอบ	- Computer-based - Module-based	- Computer-based - Comprehensive
การวัดผล	- ระดับ 1: multiple choice 240 ข้อ - ระดับ 2: multiple choice แบบ Item set 120 ข้อ - ระดับ 3: multiple choice แบบ Item set 60 ข้อ + essay 12 ข้อ	- AISA : multiple choice 180 ข้อ - CISA : multiple choice (single + item set) 100 ข้อ
รอบการทดสอบ	- ระดับ 1 : ทุกเดือน - ระดับ 2 : ทุกไตรมาส - ระดับ 3 : ทุกปี	- AISA : ทุกไตรมาส - CISA : ทุก 6 เดือน
การใช้คุณวุฒิ	- สอบผ่านระดับ 1 : CISA 1 - สอบผ่านระดับ 2 : CISA 2 - สอบผ่านระดับ 3 : CISA	- สอบผ่านระดับ 1 : AISA - สอบผ่านระดับ 2 : CISA

การใช้ คุณสมบัติ CISA ใหม่ สำหรับการขึ้นทะเบียนผู้ประกอบการวิชาชีพ

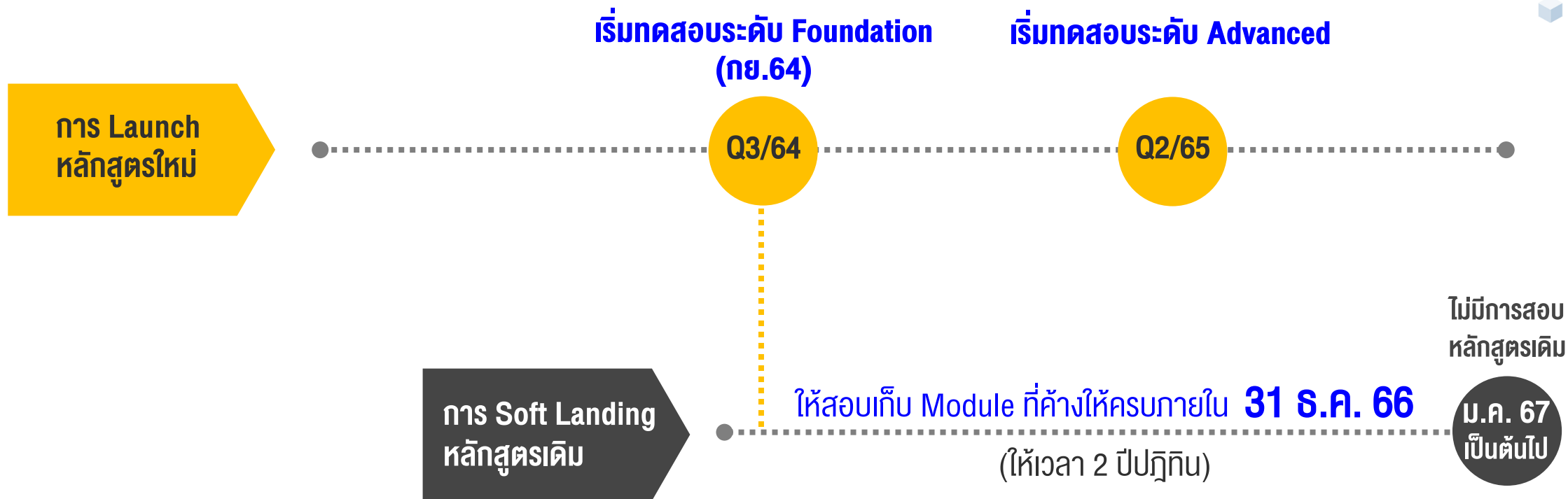
ผู้ที่ทดสอบผ่านหลักสูตร **CISA ใหม่** และมีคุณสมบัติอื่นๆ ตามที่กำหนด
สามารถขึ้นทะเบียนกับสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนี้



หมายเหตุ :

- หลักสูตร CISA ปัจจุบันจะเปิดทดสอบถึงสิ้นปี 2566 และตั้งแต่ 1 ม.ค. 65 จะไม่รับ new candidate สำหรับหลักสูตร CISA ปัจจุบัน

Timeline การทดสอบหลักสูตร CISA ใหม่

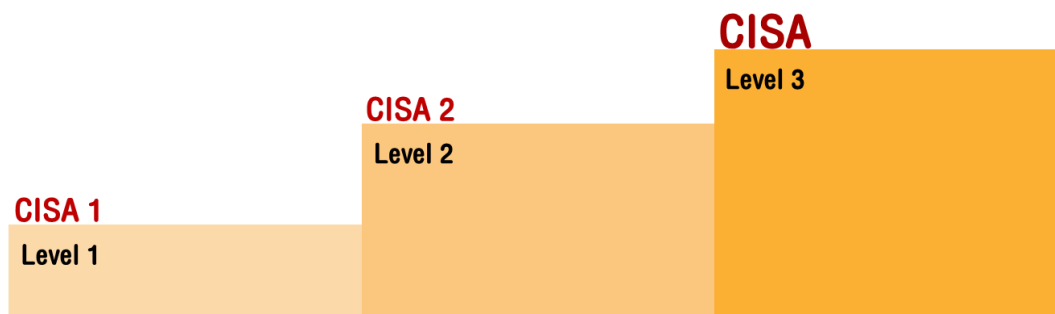


หมายเหตุ :

- หลักสูตร CISA ปัจจุบันจะเปิดทดสอบถึงสิ้นปี 2566 และตั้งแต่ 1 ม.ค. 65 จะไม่รับ new candidate สำหรับหลักสูตร CISA ปัจจุบัน

Migration Program สำหรับผู้ที่สอบผ่าน CISA เดิม ในระดับ 1-2

โครงสร้างหลักสูตร CISA เดิม



โครงสร้างหลักสูตร CISA ใหม่



2565-2566

► สำหรับผู้ที่สอบผ่าน CISA 1 เดิม



อบรมและสอบ
Migration Program for AISA



ได้รับคุณวุฒิ AISA

► สำหรับผู้ที่สอบผ่าน CISA 2 เดิม



อบรมและสอบ
Migration Program for CISA



ได้รับคุณวุฒิ CISA

หมายเหตุ : สำหรับผู้ที่สอบผ่าน CISA 3 เดิม ไม่ต้องอบรม Migration เนื่องจากได้คุณวุฒิ CISA อยู่แล้ว



SET

Make it **Work**
for **Everyone**

www.set.or.th