



ภาพรวมหลักสูตร **Certified Investment and Securities Analyst (CISA)**

โดย ฝ่ายพัฒนาความรู้ผู้ประกอบการวิชาชีพ

Agenda

1

รู้จักกับหลักสูตร CISA ใหม่

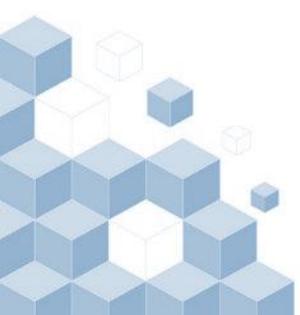
2

โครงสร้างเนื้อหาหลักสูตร และการทดสอบ CISA ใหม่



1

รู้จักกับหลักสูตร CISA ใหม่



ความสำคัญของหลักสูตร CISA

หลักสูตร Certified Investment and Securities Analyst (CISA) เป็นหลักสูตรที่มีความสำคัญอย่างยิ่งต่อการสร้างและพัฒนา นักวิเคราะห์การเงิน และการลงทุนให้มีศักยภาพ และมีจำนวนที่เพียงพอต่อความต้องการของอุตสาหกรรม ซึ่งบริหารจัดการหลักสูตรโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ร่วมกับสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน

- เป็นหลักสูตรที่มุ่งเน้นการพัฒนาความรู้ด้านการวิเคราะห์ และบริหารการลงทุนทั้งในเชิงกว้างและเชิงลึก
- ผู้ผ่านหลักสูตร สามารถประเมินค่าสินทรัพย์เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาลงทุน ประเมินความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการลงทุน รวมถึงเปรียบเทียบการลงทุนในรูปแบบต่างๆ เพื่อประกอบการตัดสินใจ
- เป็นหลักสูตรมาตรฐานความรู้สำหรับผู้ประกอบวิชาชีพด้านการวิเคราะห์การลงทุนและการจัดการลงทุนที่ได้รับการยอมรับในตลาดทุนและสำนักงาน ก.ล.ต.

หลักสูตร CISA อยู่คู่กับตลาดทุนไทย มากกว่า 15 ปี
มีผู้ได้รับความรู้ตามหลักสูตร มากกว่า 7,500 คน
และมีผู้ได้รับคุณวุฒิ CISA มากกว่า 2,700 คน

ที่มาและเหตุผลของการปรับปรุงหลักสูตร CISA สู่ **New Professional Certificate**

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

CISA ปัจจุบัน vs. CISA ใหม่

โครงสร้างหลักสูตร CISA ปัจจุบัน



ข้อมูล ณ สิ้นเดือน ก.ย. 2564

โครงสร้างหลักสูตร CISA ใหม่



★ โครงการ “New Breed Capital Market Financial Professionals”
จะครอบคลุมเนื้อหาหลักสูตร CISA ระดับ Foundation (AISA)

สรุปภาพรวมการปรับหลักสูตร CISA ใหม่

เพิ่มเติมเนื้อหา

เพื่อให้ตอบโจทย์พัฒนาการของตลาดทุน

- หลักการพัฒนาอย่างยั่งยืนและธรรมาภิบาลของบริษัทจดทะเบียน
- การวิเคราะห์การลงทุนโดยคำนึงถึงความยั่งยืน
- Venture Capital

ปรับปรุงเนื้อหา

ให้เข้ากับสภาพแวดล้อมปัจจุบันมากขึ้น

- การวิเคราะห์งบการเงิน ให้เป็นไปตามมาตรฐานทางบัญชีปัจจุบัน
- การบริหารกลุ่มหลักทรัพย์ ให้มีความครอบคลุมทั้งกระบวนการ
- จัดกลุ่มโครงสร้างเนื้อหา เพื่อให้เกิดความกระชับและชัดเจนในการนำไปประยุกต์ใช้

รูปแบบการวัดผล

ปรับเปลี่ยนไปใช้การวัดความรู้แบบ Comprehensive ซึ่งมีเกณฑ์การผ่านที่ 70% ของคะแนนรวมของทุก Module จากที่เดิม เป็นการวัดผลในลักษณะ Module-based

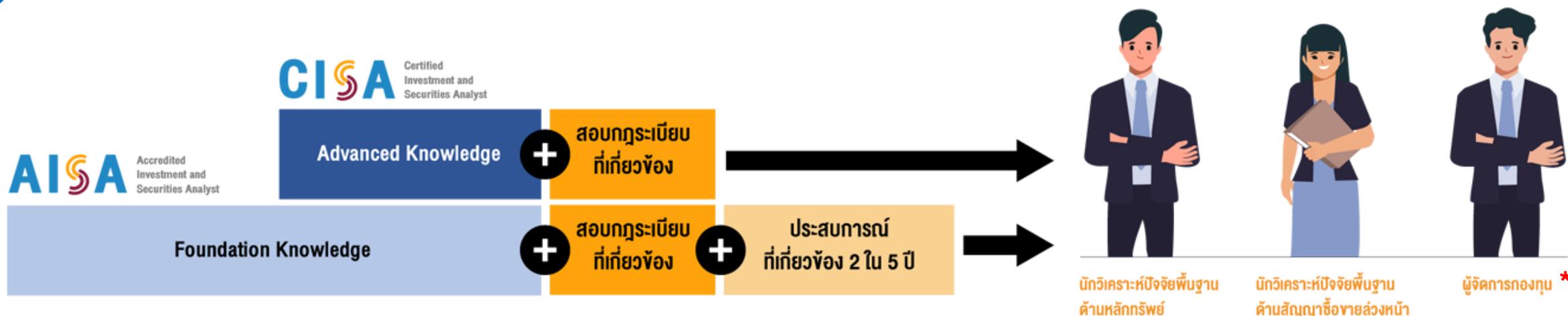
ระดับชั้นในการวัดผล

มีระดับชั้นในการวัดผลลดลงเหลือเพียง 2 ระดับ คือ Foundation และ Advanced จึงช่วยลดระยะเวลาการทดสอบ เพื่อให้สอบผ่านคุณสมบัติในระดับสูงสุด สามารถทำได้รวดเร็วยิ่งขึ้น

การขึ้นทะเบียนผู้ประกอบการวิชาชีพ (มีผลบังคับใช้ตั้งแต่ วันที่ 16 มี.ค. 2564 เป็นต้นไป)

การใช้ คุณสมบัติ CISA ใหม่ สำหรับการขึ้นทะเบียนผู้ประกอบการวิชาชีพ

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

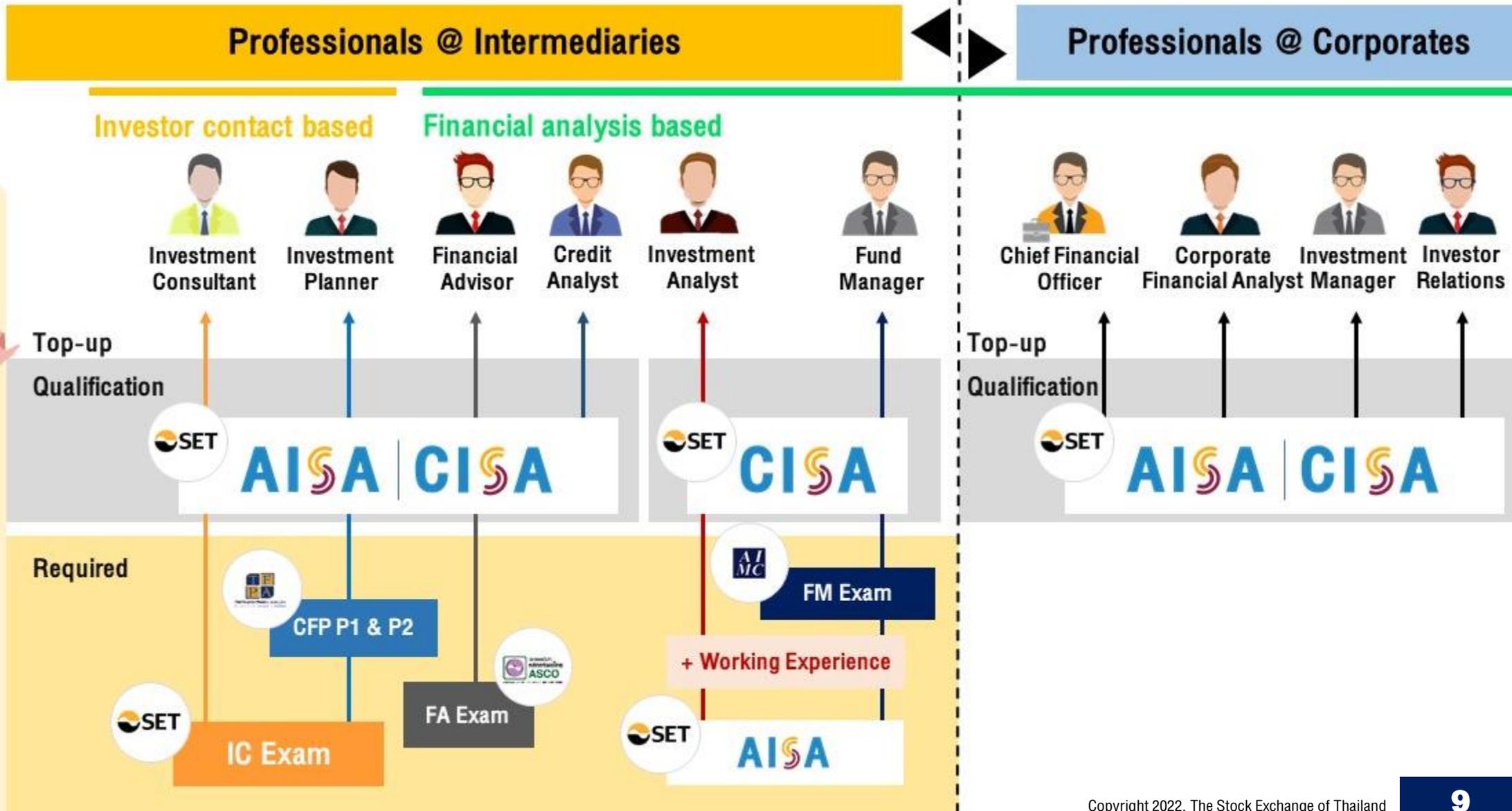


* ทดสอบเพิ่มเติมด้านกฎหมายและจรรยาบรรณในการประกอบวิชาชีพเป็นผู้จัดการกองทุน

หมายเหตุ : ดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. เลขที่ กธธ. 15/2564

เส้นทางผู้ประกอบการวิชาชีพในตลาดทุน

Prospect Professionals



ทำความเข้าใจ รู้จัก



Click

หลักสูตร CISA โฉมใหม่

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ร่วมมือกับ
สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน

SET IAA

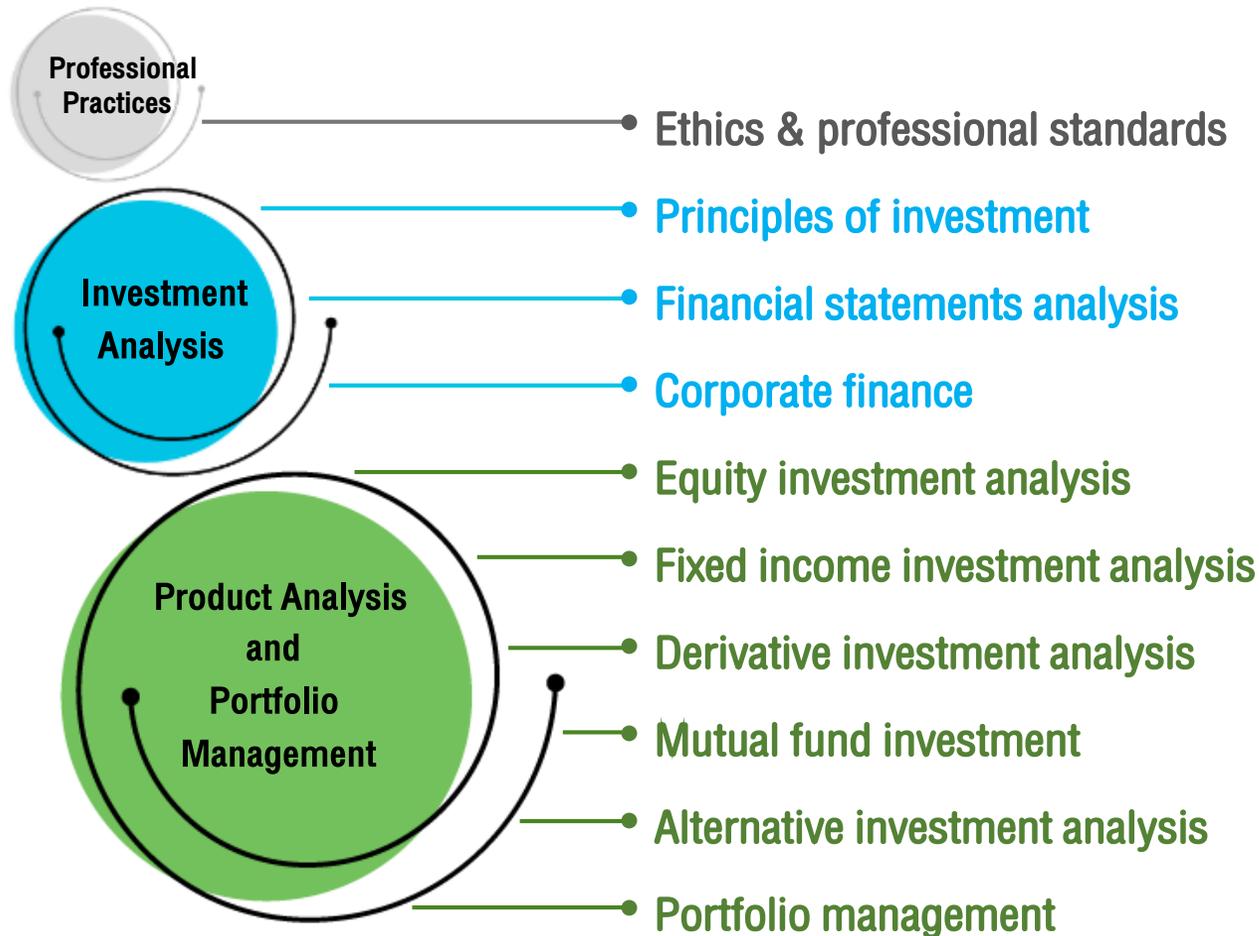
ดร.กฤษฎา เสกตระกูล, CFP®
รองผู้จัดการ
หัวหน้าสายงานพัฒนาความยั่งยืนตลาดทุน
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



2

โครงสร้างเนื้อหาหลักสูตร และการทดสอบ CISA ใหม่

ภาพรวมหลักสูตร CISA ใหม่



| Foundation (AISA)★ | Advanced (CISA) |
|--------------------|-----------------|
| ✓ | ✓ |
| ✓ | - |
| ✓ | ✓ |
| ✓ | ✓ |
| ✓ | - |
| ✓ | ✓ |
| ✓ | ✓ |
| ✓ | - |
| - | ✓ |
| ✓ | ✓ |



ผู้เข้าร่วมโครงการ “New Breed Capital Market Financial Professionals” จะได้รับการอบรมด้านการวิเคราะห์และการจัดการลงทุน และการทดสอบตามเนื้อหาหลักสูตร CISA ระดับ Foundation เพื่อรับคุณวุฒิ AISA

ภาพรวมหลักสูตร CISA ใหม่ ระดับ Foundation (AISA)

Body of Knowledge : Accredited Investment and Securities Analyst (AISA)

Part 1 Professional Practices

- ▶ นักวิเคราะห์การลงทุนก็เหมือนผู้ประกอบวิชาชีพมาตรฐานกลุ่มอื่นๆ ที่จำเป็นต้องประพฤติตนอย่างมีจริยธรรมและจรรยาบรรณ รวมทั้งมาตรฐานในการปฏิบัติงานต่างๆ เพื่อแสดงความเป็นมืออาชีพเพื่อให้เป็นที่ยอมรับและเกิดความน่าเชื่อถือจากผู้ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งสรุปองค์ประกอบสำคัญของความรู้ได้ดังนี้
 - มาตรฐานและจรรยาบรรณการปฏิบัติวิชาชีพด้านการวิเคราะห์การลงทุน (Ethics and professionals standards)
 - มาตรฐานสากลด้านการวัดผลการดำเนินงานการลงทุน (Global investment performance standards)
 - เกณฑ์และแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการวิเคราะห์การลงทุน (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)

ภาพรวมหลักสูตร CISA ใหม่ ระดับ Advanced (CISA)

Body of Knowledge : Certified Investment and Securities Analysis (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

- ▶ นักวิเคราะห์การลงทุนจะต้องมีความรู้ความสามารถในการวิเคราะห์การลงทุนเชิงลึกและสามารถกำหนดกลยุทธ์ในการลงทุนที่มีความซับซ้อนมากขึ้น 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)

ตำราหลักสูตร CISA ใหม่

ระดับ Foundation (AISA)



Book



e-Book

(9 วิชา 11 เล่ม)



ระดับ Advanced (CISA)

(7 วิชา)

1. Ethics & Professional Standards
2. Financial Statement Analysis
3. Corporate Finance
4. Fixed Income Investment Analysis
5. Derivative Investment Analysis
6. Alternative Investment Analysis
7. Portfolio Management

ภาพรวมโครงสร้าง รูปแบบ และรอบการทดสอบ CISA ใหม่

| | ระดับ Foundation (AISA) | ระดับ Advanced (CISA) |
|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| รูปแบบการทดสอบ | <ul style="list-style-type: none"> • Computer-based • Comprehensive | <ul style="list-style-type: none"> • Computer-based • Comprehensive |
| จำนวนข้อสอบ | <ul style="list-style-type: none"> • 180 ข้อ (multiple choice) | <ul style="list-style-type: none"> • 100 ข้อ (multiple choice แบบ single และ item set) |
| เกณฑ์การผ่านการทดสอบ | <ul style="list-style-type: none"> • 70% ของคะแนนรวม และ 70% ของกลุ่มวิชาที่ 1 จรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติงาน | <ul style="list-style-type: none"> • 70% ของคะแนนรวม และ 70% ของกลุ่มวิชาที่ 1 จรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติงาน |
| รอบการทดสอบ | <ul style="list-style-type: none"> • ทุกไตรมาส | <ul style="list-style-type: none"> • ทุก 6 เดือน |
| การใช้คุณวุฒิ* | <ul style="list-style-type: none"> • AISA | <ul style="list-style-type: none"> • CISA |

* ขึ้นทะเบียนเพื่อขอใช้คุณวุฒิกับสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน

อัตราค่าธรรมเนียมการสอบหลักสูตร CISA ใหม่

| | CISA Certified Investment and Securities Analyst | ค่าธรรมเนียมสอบ |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------|
| AISA Accredited Investment and Securities Analyst | Advanced Knowledge | 13,000 บาท |
| | Foundation Knowledge ★ | 7,000 บาท |

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมสอบ ช่วงสถานการณ์ COVID-19 (ช่วงปี 2564 – 2565) ระดับ Foundation = 5,000 บาท / ระดับ Advanced = 10,000 บาท



ผู้เข้าร่วมโครงการ “New Breed Capital Market Financial Professionals” จะได้รับทุนสอบ CISA ระดับ Foundation (AISA) จำนวน 2 ครั้ง โดยไม่มีค่าใช้จ่าย



SET

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