



گروه مالی و مدیریت سرمایه‌گذاری شریف

IRFINANCE

Sharif Financial & Investment Management Group



آشنایی با استاندارد بین‌المللی
CFA





❖ **آزمون CFA در سطح جهان توسط موسسه (CFA Institute) CFA[®] برگزار می شود.**

این موسسه، موسسه‌ای آمریکایی، غیرانتفاعی و متشکل از متخصصین سرمایه‌گذاری می‌باشد.

❖ **اعتبار مدرک CFA در سطح جهانی در حدی است که در بسیاری از شرکت‌های بین‌المللی**

ارائه دهنده خدمات مالی، دارا بودن مدرک CFA را برای ارتقاء سطح مدیران خود، اجباری

می‌دانند.



2015 CFA Institute Board of Governors





❖ برنامه آموزشی CFA به عنوان برنامه استاندارد جهانی در حوزه مدیریت پرتفولیو و تحلیل گری مالی شناخته می شود.

❖ آزمون CFA دارای سه سطح می باشد که برای کسب مدرک CFA علاوه بر کسب حد نصاب قبولی در هر سه آزمون، فرد بایستی سابقه کار مرتبط با زمینه مدیریت مالی و سرمایه گذاری را نیز ارائه نماید.

"Today, I think of our 100 portfolio managers, we may have only two or three that don't have their CFA designation."

Anna Nemeth.CFA

*Vice President and Senior
Portfolio Manager*





□ شناخته شده در سطح بین المللی

□ گزینه های کاری بیشتر

□ درآمد بیشتر

□ ارتقا ارزش کارشناس در نزد مدیران و کارفرمایان





استاندارد طلایی : CFA

The
Economist

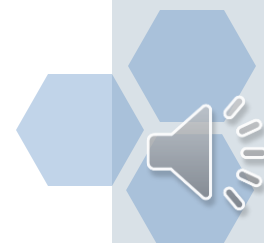
The **Chartered Financial Analyst (CFA)** qualification is roughly equivalent to a specialized postgraduate finance degree, including a mixture of economics, ethics, law, and accountancy. It is much liked by employers in financial services. Whereas there are tens of thousands of finance degrees available around the world, ranging from the excellent to the worthless, there is only one CFA, managed and examined by an American association of financial professionals, the CFA Institute.

The Economist, 2/26/2005



روند شرکت در آزمون:

❖ روند کلی شرکت در آزمون‌ها به این ترتیب است که فرد پس از انجام ثبت نام اینترنتی، با توجه به درخواست خود، بسته‌ای حاوی تعدادی کتاب (شش کتاب برای سطح اول) و یک نسخه الکترونیکی و یا هر دوی آنها را دریافت می‌نماید که مرجع رسمی آزمون می‌باشند و به آنها (CBOK) گفته می‌شود. مطالب این کتاب‌ها بسیار جامع و کامل می‌باشد و سطح آزمون ساده‌تر از مسائل مطرح شده در CBOK می‌باشد.





معرفی آزمون های CFA

❖ این مدرک دارای سه سطح میباشد و کسب مدرک نهایی، مستلزم قبول شدن در هر سه مرحله است.

JUNE 2012
LEVEL I

The CFA Level 1 exam consists of multiple choice questions and is offered in June and December.

JUNE 2012
LEVEL II

The CFA Level 2 exam is composed of item set questions and is offered in June only.

JUNE 2012
LEVEL III

The CFA Level 3 exam consists of item set and essay questions and is offered in June only.





وزن دروس ، در آزمون سطوح مختلف

TOPIC AREA	LEVEL I	LEVEL II	LEVEL III
Ethical and Professional Standards (Total)	15	10-15	10-15
Corporate Finance	10	5-10	0
Economics	10	5-10	5-10
Financial Reporting and Analysis	15	10-15	0
Quantitative Methods	10	5-10	0
Equity Investments	11	10-15	10-15
Fixed Income	11	10-15	15-20
Derivatives	6	5-10	5-10
Alternative Investments	6	5-10	5-10
Portfolio Management and Wealth Planning (Total)	6	5-15	35-40
Total	100	100	100





Topic

Ethics & Quantitative Methods

Economics For Valuation

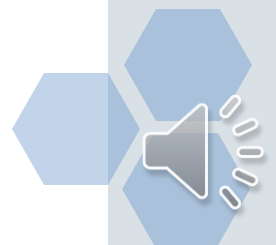
Financial Reporting & Analysis

Corporate Finance

Fixed Income

Portfolio Management & Equity Investments

Alt. Investments & Derivatives





هزینه های ثبت نام در آزمون

هزینه آزمون ژوئن ۲۰۲۰

۱۱ مارس ۲۰۲۰	۱۲ فوریه ۲۰۲۰	۲ اکتبر ۲۰۱۹	
۴۵۰ دلار	۴۵۰ دلار	۴۵۰ دلار	هزینه عضویت
۱۴۵۰ دلار	۱۰۰۰ دلار	۷۰۰ دلار	ثبت نام در آزمون
۱۹۰۰ دلار	۱۴۵۰ دلار	۱۱۵۰ دلار	مجموع



مراكز برگزاری آزمون

- ❖ Abu Dhabi, Dubai, U A E
- ❖ Almaty*, Kazakhstan
- ❖ Amman, Jordan
- ❖ Baku, Azerbaijan
- ❖ Beirut, Lebanon
- ❖ Dhaka*, Bangladesh
- ❖ Doha, Qatar
- ❖ Istanbul, Turkey
- ❖ Jeddah, Riyadh ,Saudi Arabia
- ❖ Karachi*, Pakistan
- ❖ Manama, Bahrain
- ❖ Muscat, Oman
- ❖ Safat, Kuwait
- ❖ Yerevan, Armenia
- ❖ Bangalore*, Chennai*, Mumbai,India & ...





مطالب آموزشی و کتابهای آزمون

به طور کلی سازماندهی مطالب آموزشی به این ترتیب است که مجموعاً در سطح اول، ۱۸ بخش (Study Session) وجود دارد. هر جلسه دارای چند متن (Reading) می باشد. متن ها در واقع همان فصول کتب CBOK می باشد. برای هر متن، تعدادی Learning Outcome Statement مشخص می شود که در واقع هدف از یادگیری مبحث و مطالب مورد نظر مولفین می باشند.

در سطح یک تاکید بر ابزارهای تحلیلی و آشنایی اولیه با روش های قیمت گذاری دارایی ها و مدیریت پرتفولیو می باشد.





❖ فقط دو مدل ماشین حساب در طی آزمون قابل استفاده است:

■ Texas Instruments BA II Plus
(including BA II Plus Professional)



- Hewlett Packard 12C
(including the HP 12C Platinum)





ساختار برگزاری دوره توسط گروه مالی و سرمایه گذاری شریف

Topic	Duration (Day)
Ethics & Quantitative Methods	3.5
Economics For Valuation	2.5
Financial Reporting & Analysis	4
Corporate Finance	2.5
Fixed Income	3
Portfolio Management & Equity Investments	2.5
Alt. Investments & Derivatives	1.5
Exam	1



JUNE 2018 CFA PROGRAM CANDIDATE SURVEY





ABOUT THE SURVEY

Each year, we survey CFA[®] Program candidates before and after the June exam to measure and improve the CFA candidate experience. The surveys ask for feedback across several areas, including exam preparation, charter value, exam day feedback, and employment outlook.

PRE-EXAM SURVEY: 29 MAY-12 JUNE

23,663 candidates responded to the pre-exam survey (24% response rate with a margin of error of $\pm 0.6\%$).

POST-EXAM SURVEY: 17 JULY-31 JULY

47,112 candidates responded to the post-exam survey (33% response rate with a margin of error of $\pm 0.4\%$).

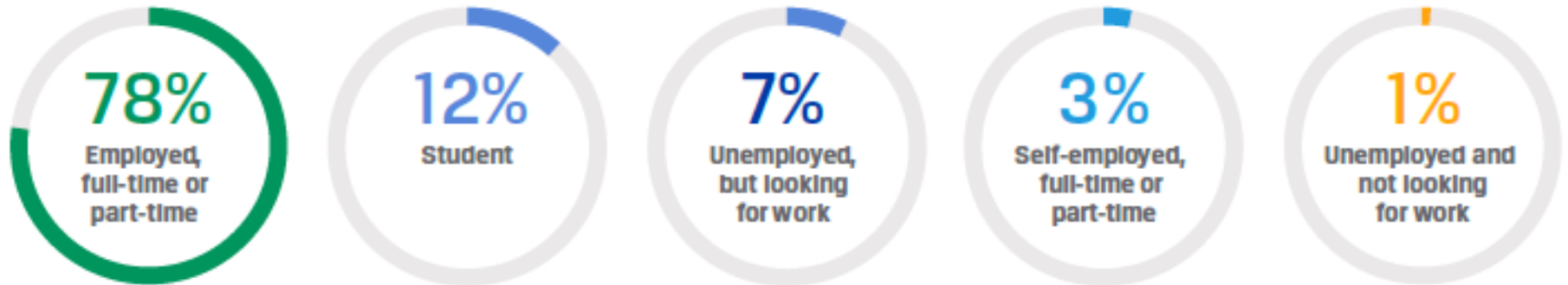




CANDIDATE SURVEY PROFILE

The June 2018 CFA candidates represent a diverse, global community of current and aspiring investment management professionals, ranging in age from 21 to 76, from 184 international markets. 78% report they have full- or part-time employment.

CURRENT EMPLOYMENT STATUS





TOP JOB FUNCTIONS OF EMPLOYED CANDIDATES





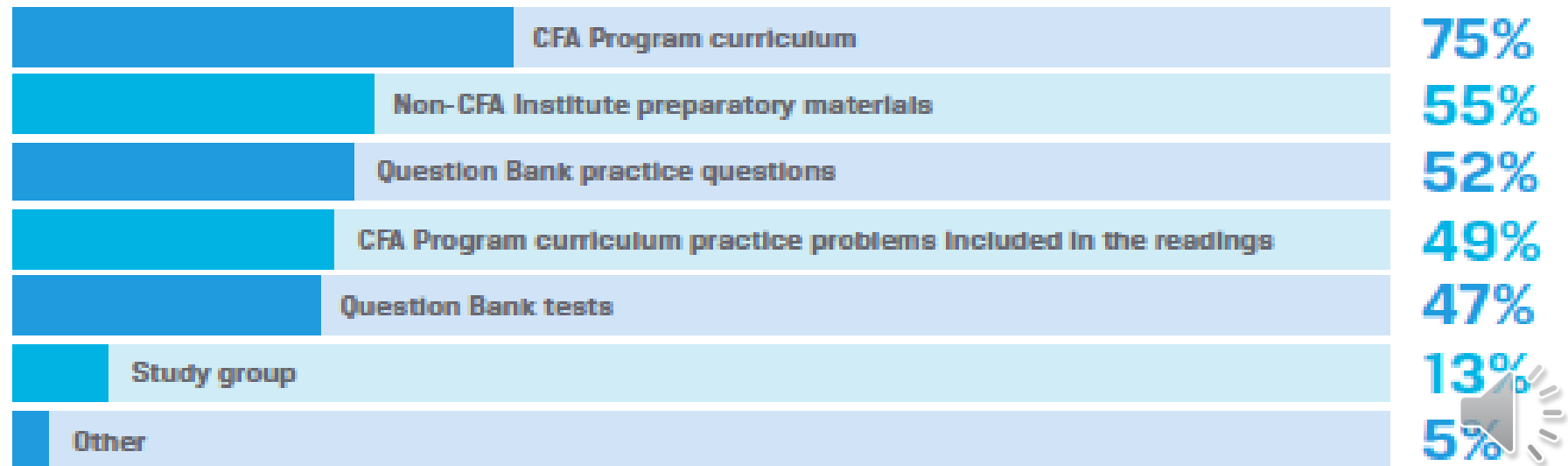
EXAM PREPARATION

TIME SPENT PREPARING FOR THE EXAMS

Candidates spent an average of 318 hours preparing for the exams, with Level III candidates reporting the most time preparing. The most commonly used study material was the CFA Institute curriculum (75%).



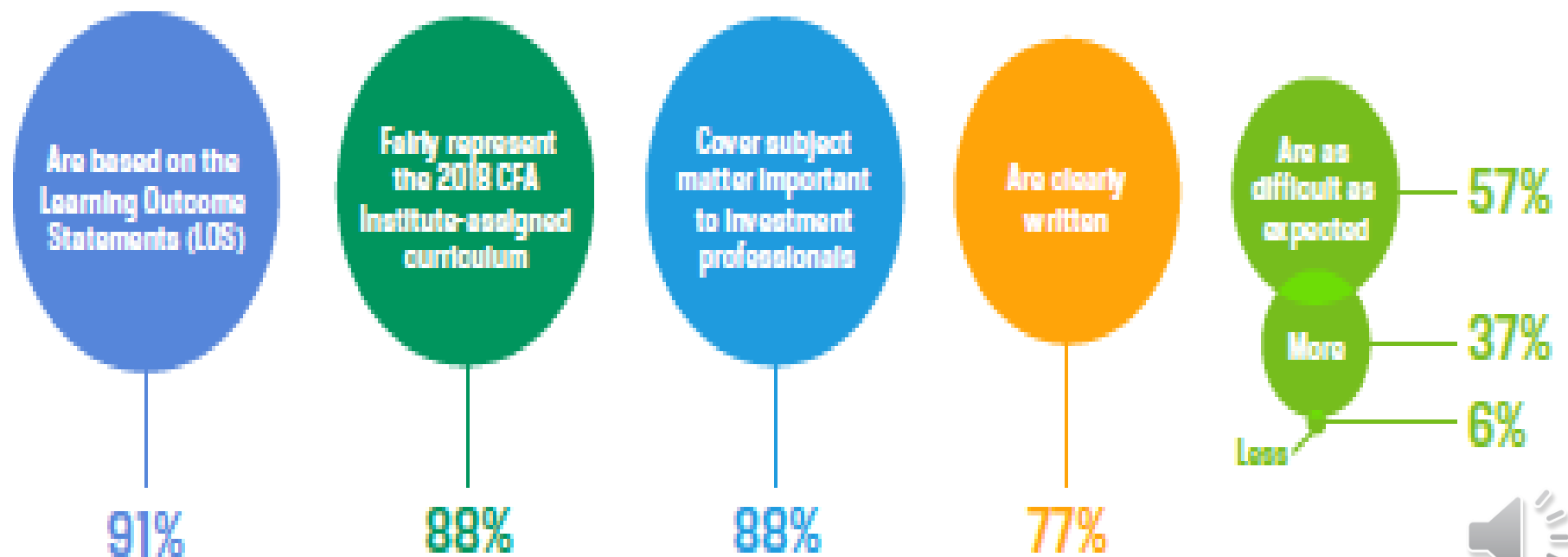
RESOURCES USED TO PREPARE



CURRICULUM AND EXAM VALUE

Overall, candidates are highly satisfied with the quality of the exam and exam administration experience, with 97% agreeing that the CFA Program curriculum improved their understanding of important topics and 96% agreeing that the in-text examples and practice problems at the end of the readings helped explain the concepts.

CANDIDATES REPORT THAT EXAM QUESTIONS



TOP 3 MOST DIFFICULT AREAS ON THE EXAM*

	LEVEL I	LEVEL II	LEVEL III
Ethical and Professional Standards	Dark Blue	Light Blue	Dark Blue
Quantitative Methods	Light Blue	Light Blue	Light Blue
Economics	Light Blue	Light Blue	Light Blue
Financial Reporting and Analysis	Dark Blue	Light Blue	Light Blue
Corporate Finance	Light Blue	Light Blue	Light Blue
Equity Investments	Light Blue	Light Blue	Light Blue
Fixed Income	Dark Blue	Dark Blue	Dark Blue
Derivatives	Light Blue	Dark Blue	Light Blue
Alternative Investments	Light Blue	Light Blue	Light Blue
Portfolio Management	Light Blue	Dark Blue	Dark Blue



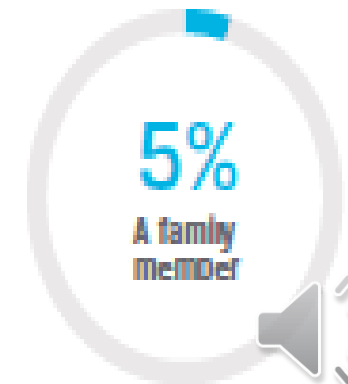
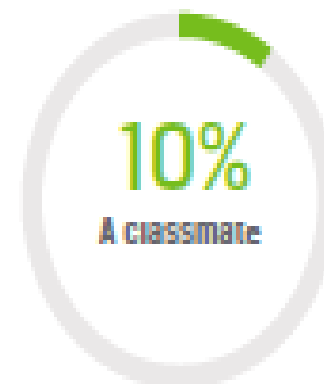
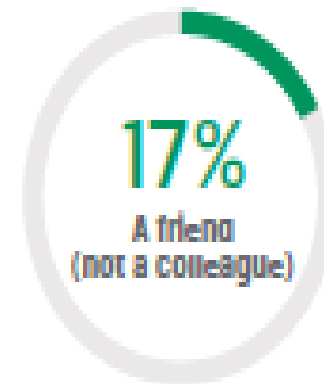
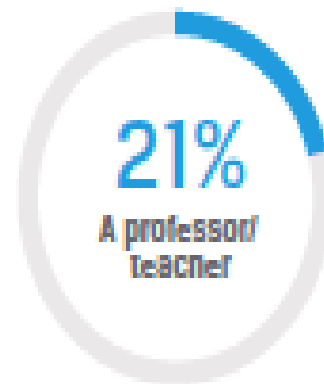
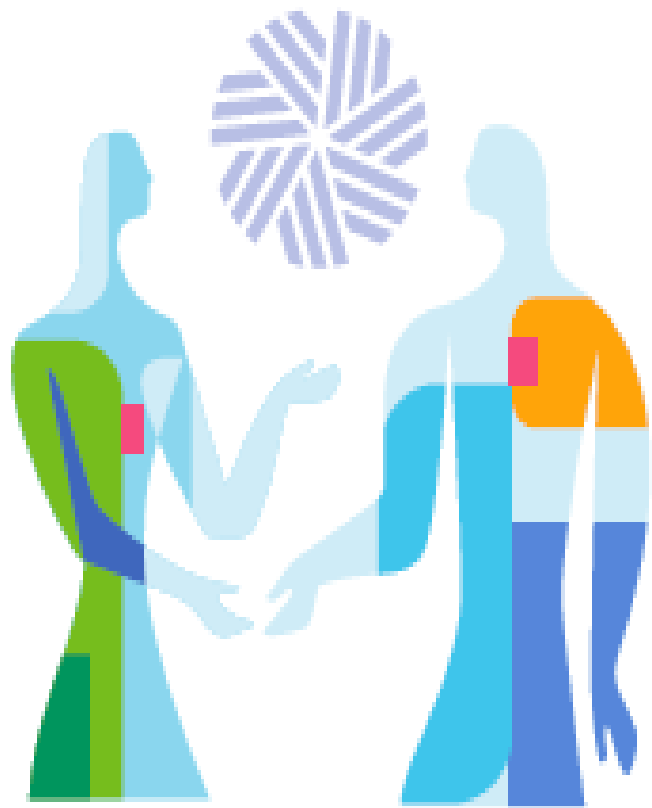
*Please note this is the difficulty as reported by candidates, not the level of difficulty CFA Program is assigning to these topic areas.



CHARTER VALUE, PROGRAM AWARENESS, AND CAREER RELEVANCE

Candidates rate the value of earning the charter very high: 9 out of 10. Career advancement remains the primary motivation for registering for the exam and 85% said they are likely to recommend the CFA Program to someone else.

TOP 6 WAYS CANDIDATES BECAME AWARE OF THE CFA PROGRAM





Multiple Choice

Q#	Topic	Max Pts	<=50%	51%-70%	>70%
-	Alternative Investments	10	*	-	-
-	Corporate Finance	17	-	-	*
-	Derivatives	12	-	*	-
-	Economics	24	-	*	-
-	Equity Investments	24	-	-	*
-	Ethical & Professional Standards	36	-	-	*
-	Financial Reporting & Analysis	48	-	-	*
-	Fixed Income Investments	24	-	-	*
-	Portfolio Management	17	-	-	*
-	Quantitative Methods	28	-	*	



۱. ارائه نسخه ۲۰۲۰ کتاب های درسی مؤسسه CFA، بلافاصله پس از ثبت نام در دوره

۲. در اختیار گذاردن مطالب کمک آموزشی مؤسسات معتبر دنیا

الف) کتاب های خلاصه مطالب Schweser

ب) فیلم های آموزشی مؤسسه Schweser

ج) نرم افزار بانک سئوالات

د) Mock Exams

ه) خلاصه نکات مهم و فرمول های کلیدی کتاب ها

۳. برگزاری حداقل یک آزمون آمادگی متناسب با شرایط آزمون CFA در پایان دوره آموزشی

(بصورت رایگان)

۴. برگزاری کلاس ها توسط اساتید مجرب ایرانی خارج و داخل کشور (دارنده مدرک CFA)

۵. آموزش استفاده از ماشین حساب جهت استفاده در جلسه امتحان



۶. حضور مشاورین مجرب جهت پشتیبانی شرکت کنندگان دوره تا زمان برگزاری آزمون

۷. برگزاری کلاس ها در ساعات مناسب و در روزهای آخر هفته (پنج شنبه و جمعه) و پرهیز از

طولانی شدن دوره و ارائه نکات غیرضروری

۸. ارائه سؤالات مشابه آزمون و مرتبط با هر بحث در انتهای هر جلسه و رفع اشکال

۹. اعطای گواهینامه تحلیلیگری مالی و سرمایه گذاری مبتنی بر مباحث سطح یک CFA معادل

۱۶۰ ساعت توسط گروه مالی و مدیریت سرمایه گذاری شریف













