



گروه مالی و مدیریت سرمایه‌گذاری شریف

**IRFINANCE**

Sharif Financial & Investment Management Group



آشنایی با استاندارد بین‌المللی



❖ آزمون در سطح جهان توسط موسسه ( Institute )<sup>®</sup> برگزار می شود. این موسسه،

موسسه ای آمریکایی، غیرانتفاعی و متشکل از متخصصین سرمایه گذاری می باشد.

❖ اعتبار مدرک در سطح جهانی در حدی است که در بسیاری از شرکت های بین المللی ارائه

دهنده خدمات مالی، دارا بودن مدرک را برای ارتقاء سطح مدیران خود، اجباری می دانند.



**2015 Institute Board of Governors**



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

❖ آزمون دارای سه سطح می باشد که برای کسب مدرک 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 designation."***

**Anna Nemeth.**

*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





The  
Economist

*The **Chartered Financial Analyst** ( ) 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 , managed and examined by an American association of financial professionals, the Institute.*

**The Economist**





## 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 ها

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

JUNE 2012  
LEVEL I

***The Level 1 exam consists of multiple choice questions and is offered in February ,May, August & november December.***

JUNE 2012  
LEVEL II

***The Level 2 exam is composed of item set questions and is offered in May & August.***

JUNE 2012  
LEVEL III

***The Level 3 exam consists of item set and essay questions and is offered in May & November.***





# Level I CFA Exam Structure

## How Long Does the CFA Level I Exam Last?

The Level I computer-based exam consists of 180 multiple choice questions, split between two 135-minute sessions. There is an optional break between sessions. Candidates must take both sessions in order to receive an exam result.

First session (2 hours, 15 minutes): 90 multiple choice questions, covering the topics of ethics & professional standards, quantitative methods, economics, and financial reporting and analysis

Second session (2 hours, 15 minutes): 90 multiple choice questions, covering the topics of corporate finance, equity, fixed income, derivatives, alternative investments and portfolio management

## Time Management Preparation for CFA Level I

**Timing:** On average, you should allow approximately 90 seconds for each multiple choice question. You may need more or less time, depending on the question and how well you understand the topic.







# وزن دروس ، در آزمون سطوح مختلف

TOPIC AREA	LEVEL I	LEVEL II	LEVEL III
<b>Ethical and Professional Standards (Total)</b>	15-20	10-15	10-15
<b>Corporate Finance</b>	8-12	5-10	0
<b>Economics</b>	8-12	5-10	5-10
<b>Financial Reporting and Analysis</b>	13-17	10-15	0
<b>Quantitative Methods</b>	8-12	5-10	0
<b>Equity Investments</b>	10-12	10-15	10-15
<b>Fixed Income</b>	10-12	10-15	15-20
<b>Derivatives</b>	5-8	5-10	5-10
<b>Alternative Investments</b>	5-8	5-10	5-10
<b>Portfolio Management and Wealth Planning (Total)</b>	5-8	5-15	35-40
<b>Total</b>	100	100	100





Topic
Ethics & Quantitative Methods
Economics For Valuation
Financial Reporting & Analysis
Corporate Finance
Fixed Income
Portfolio Management & Equity Investments
Alt. Investments & Derivatives



**Level I****Level II****Level III**

Multiple choice questions

Vignette-supported multiple choice questions

Vignette-supported constructed response questions and vignette-supported multiple choice questions

Within 60 days of taking the exam

Within 60 days of taking the exam

Within 90 days of taking the exam

Pass Level I CFA exam

Pass Level II CFA exam

43%

45%

56%

**Question Format****Exam Results Availability****Level Advancement****Pass Rate**



# Level I May Exam Date

## Level I May Computer-Based Exam Window/ 18 - 24 May 2021

Early Registration Fee

USD **700**

Early registration period applies from 20 August 2020 through 3 November 2020 at 11:59 p.m. ET and is available for Level I, Level II, and Level III.

Registration is Closed

Standard Registration Fee

USD **1,000**

Standard registration period applies from 4 November 2020 through 23 February 2021 at 11:59 p.m. ET and is available for Level I, Level II, and Level III.

Enroll and Register

## \$450 One-Time Enrollment Fee

<https://www.cfainstitute.org/en/programs/cfa/exam>





# Level I August Exam Date

## Level I August Computer-Based Exam Dates/ 24 - 30 August 2021

Early Registration Fee

USD **700**

Early registration period applies from 20 August 2020 through 2 February 2021 at 11:59 p.m. ET and is available for Level I and Level II.

Enroll and Register

Standard Registration Fee

USD **1,000**

Standard registration period applies from 3 February 2021 through 4 May 2021 at 11:59 p.m. ET and is available for Level I and Level II.

Unavailable at this Time

## \$450 One-Time Enrollment Fee

<https://www.cfainstitute.org/en/programs/cfa/exam>





# Level I May Exam Date

## Level I November Computer-Based Exam Window / 16 - 22 November 2021

### Early Registration Deadline

USD **700**

Early registration period applies from 20 August 2020 through 4 May 2021 at 11:59 p.m. ET and is available for Level I and Level III.

Enroll and Register

### Standard Registration Fee

USD **1,000**

Standard registration period applies from 5 May 2021 through 10 August 2021 at 11:59 p.m. ET and is available for Level I and Level III.

Unavailable at this Time

## \$450 One-Time Enrollment Fee

<https://www.cfainstitute.org/en/programs/cfa/exam>





# Test Center Locations

- ❖ Computer-based exams are offered in over 400 centers around the globe. Test center options with confirmed available seating will be presented to you during the scheduling process.





# 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) می‌باشد. متن‌ها در واقع همان فصول کتب CBOK می‌باشد. برای هر متن، تعدادی Learning Outcome Statement مشخص می‌شود که در واقع هدف از یادگیری مبحث و مطالب مورد نظر مولفین می‌باشند.

در سطح یک تاکید بر ابزارهای تحلیلی و آشنایی اولیه با روش‌های قیمت‌گذاری دارایی‌ها و مدیریت پرتفولیو می‌باشد.







❖ 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 2019 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, curriculum, exam value, and employment outlook. The orange arrows reflect a change in cumulative survey responses from 2018 to 2019.

### PRE-EXAM SURVEY: 21 MAY–5 JUNE

**27,328** candidates responded to the pre-exam survey (22% response rate with a margin of error of  $\pm 0.5\%$ ).

### POST-EXAM SURVEY: 16 JULY–30 JULY

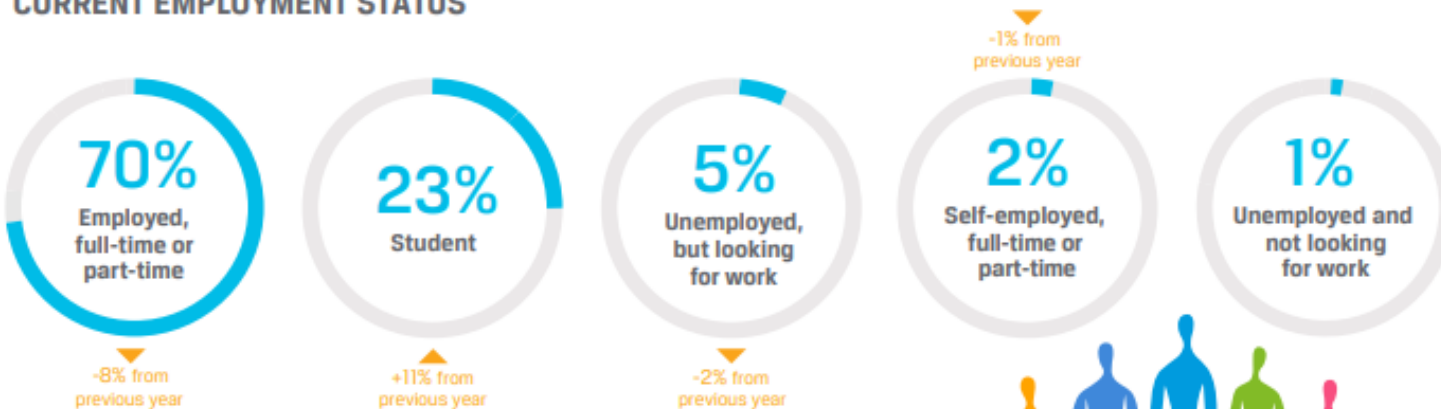
**38,926** candidates responded to the post-exam survey (42% response rate with a margin of error of  $\pm 0.4\%$ ).



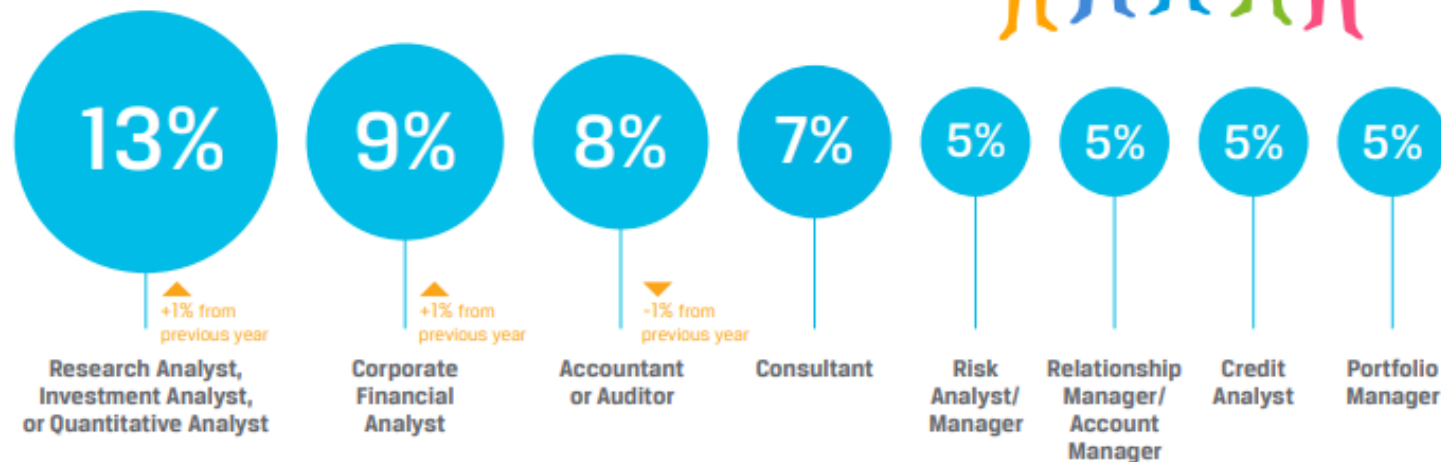
# CANDIDATE SURVEY PROFILE

The June 2019 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. 70% report they have full- or part-time employment.

## CURRENT EMPLOYMENT STATUS



## TOP JOB FUNCTIONS OF EMPLOYED CANDIDATES

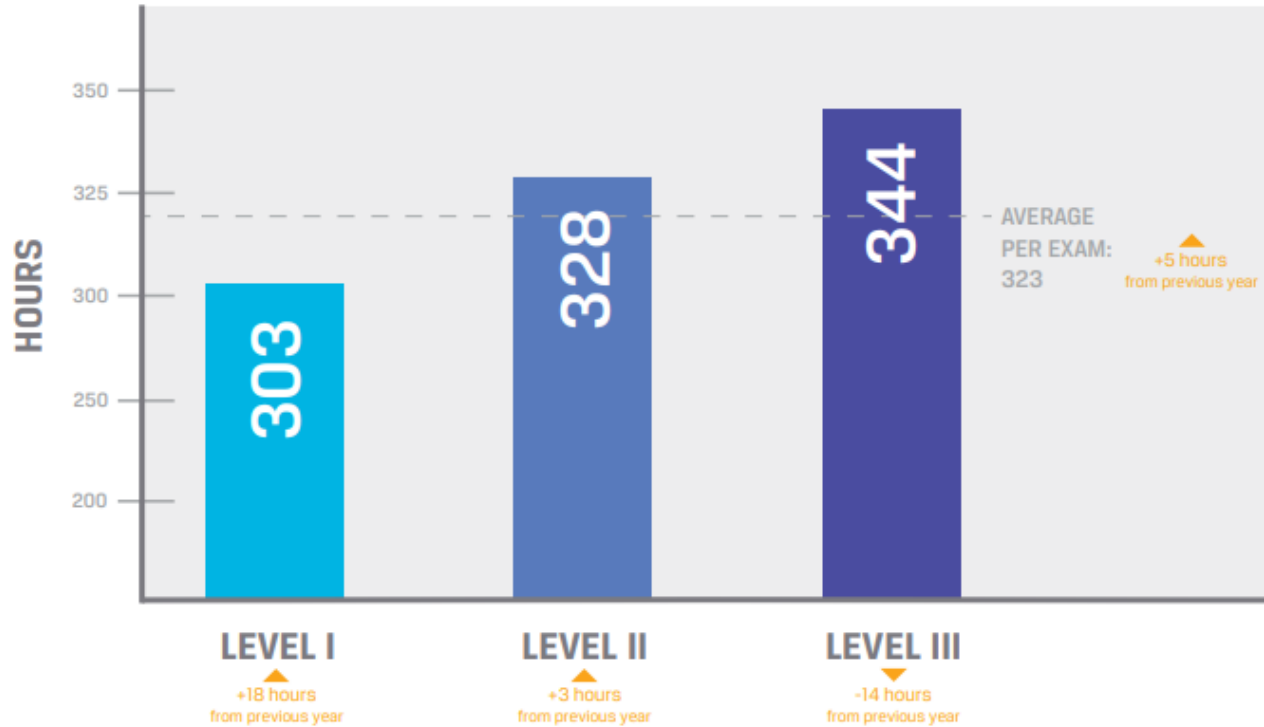




## EXAM PREPARATION

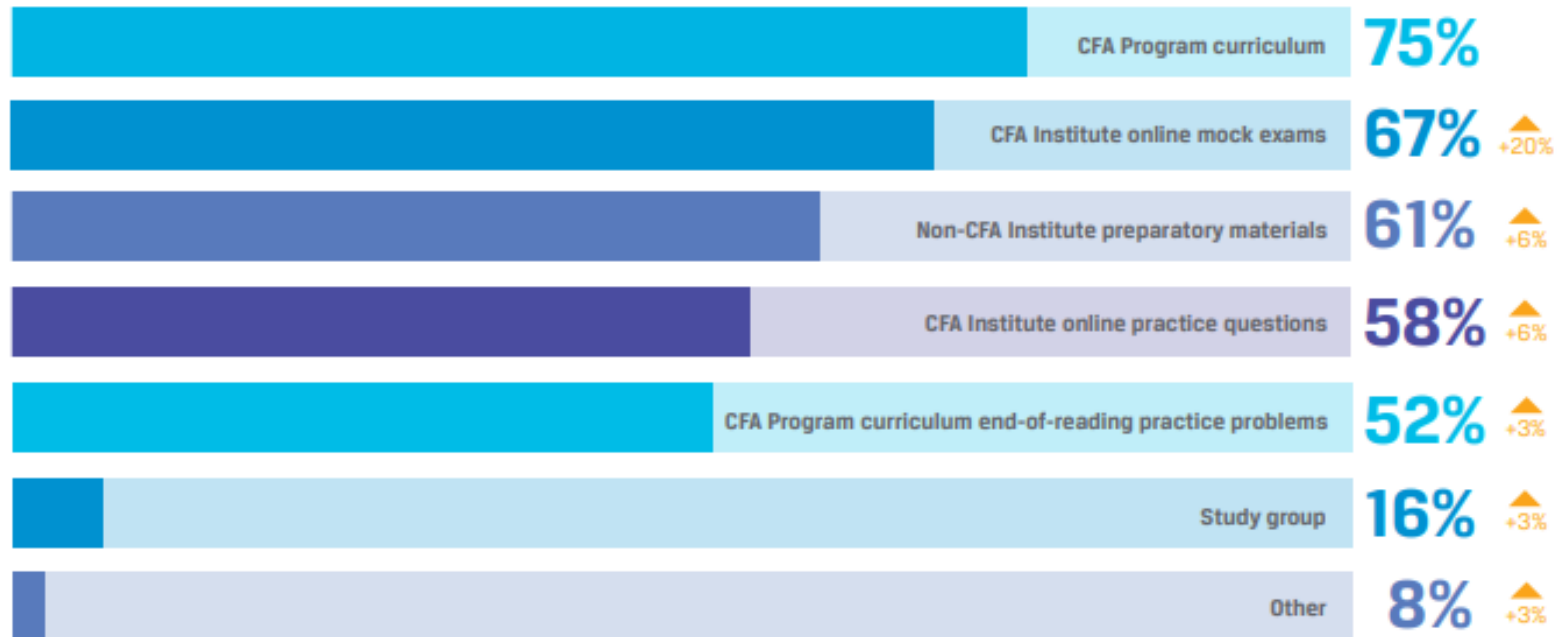
### TIME SPENT PREPARING FOR THE EXAMS

Candidates spent an average of 323 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

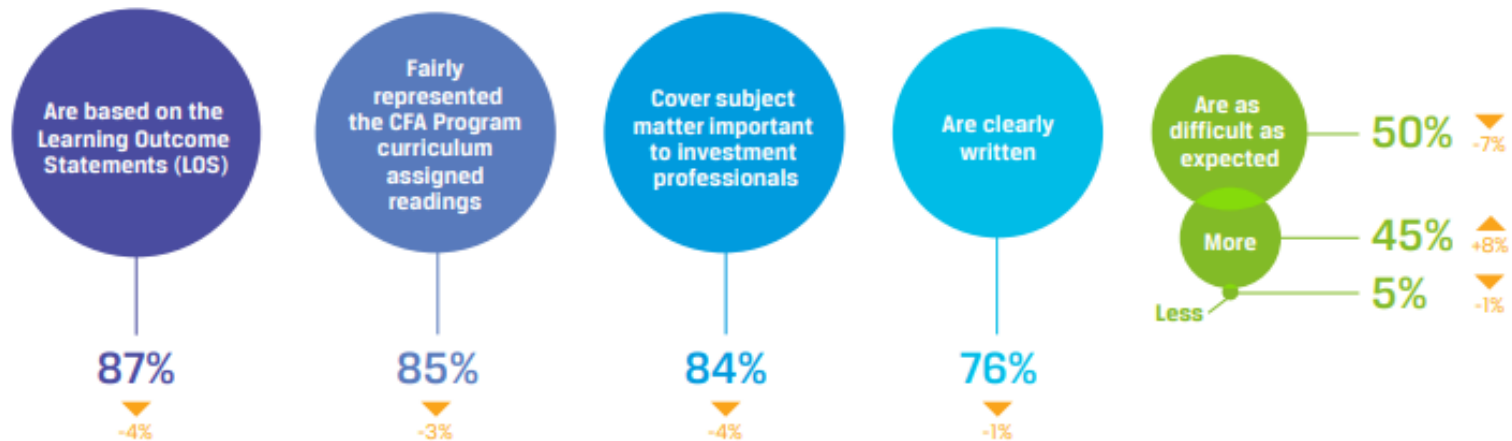




## CURRICULUM AND EXAM VALUE

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	Dark Blue	Light Blue
Corporate Finance	Light Blue	Light Blue	Light Blue
Equity Investments	Light Blue	Light Blue	Light Blue
Fixed Income	Dark Blue	Light 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



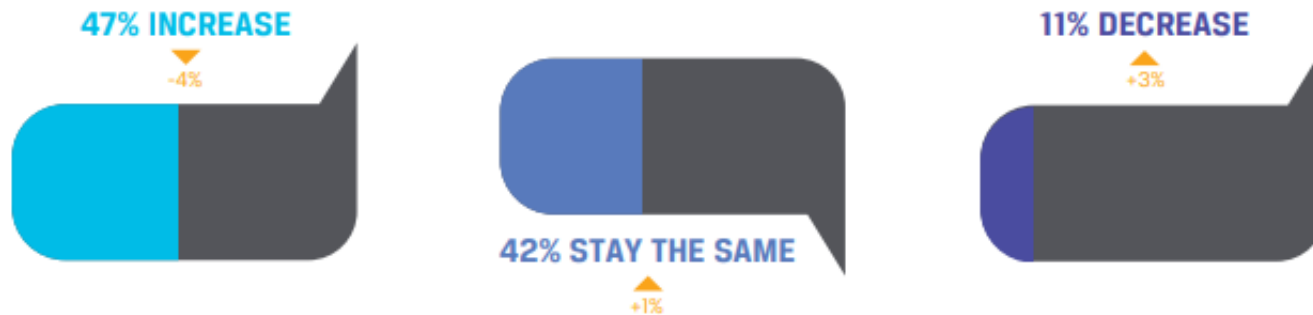
\*Please note this is the difficulty as reported by candidates, not the level of difficulty CFA Program is assigning to the topic areas.





## EMPLOYMENT OUTLOOK

IN THE COMING 12 MONTHS, DO YOU EXPECT EMPLOYMENT OPPORTUNITIES FOR INVESTMENT MANAGEMENT PROFESSIONALS IN YOUR LOCAL MARKET TO INCREASE, DECREASE, OR STAY ABOUT THE SAME?



© 2020 CFA Institute. All rights reserved.





## 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	-	*	-



# خدمات ما

ارائه فایل ۲۰۲۰ کتاب های درسی مؤسسه ،

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

برگزاری حداقل یک آزمون آمادگی متناسب با شرایط آزمون در پایان دوره آموزشی (بصورت رایگان)

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

آموزش استفاده از ماشین حساب جهت استفاده در جلسه امتحان



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

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

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

اعطای گواهینامه تحلیلیگری مالی و سرمایه گذاری مبتنی بر مباحث سطح یک معادل ۱۶۴ ساعت توسط

گروه مالی شریف





اسامی قبول شدگان در آزمون که در دوره‌های آمادگی آزمون این گروه، شرکت نموده‌اند.

قبولی‌های گروه مالی شریف در دوره‌های اخیر بین ۵۰ تا ۷۵ درصد بوده است.  
**آزمون‌های سال ۲۰۱۹؛**

**آزمون سطح یک:** آقایان احمد قنائی، حسین حبیب‌نژاد، سید آرین عسکری، اشکان چهره‌نگار، صدرا خلف، مهدی مهدیان، مجید صغری، سعید کریمی، محمد صباغی، آرش پیش‌نمازی، بهرام گروسی، رضا خیراندیش، مصطفی امام‌دوست، شیرزاد خلیلی، امیرمهدی پارسایی، بهزاد نعیمی و خانم‌ها مریم طهماسب، مریم قندهاری، نیلوفر ناطقی، فائزه تاجیک و یاسمن گیاهی؛

**آزمون سطح دو:** آقایان علیرضا اعتمادی و جعفر مودت و خانم‌ها فروغ آقاجانی و شهرزاد شفائیان؛

**آزمون‌های سال ۲۰۱۸؛**

**آزمون سطح یک:** آقایان حسین زنجبری، امیرحسین رقیمی، سیاوش شایان‌مهر، علی عطایی، علیرضا ثابتی‌نژاد، حسین علی‌نژاد، امیرحسین نعمتی، احسان سوری، سعید موسوی، امیر غلامی، مهدی منوچهری، محمد کوثری، مسعود افتخارزاده، عبدالله اسدزاده، مهدی دارستانی، فراهانی، احمد حسینی و سعید خوشبختی و خانم‌ها شیوا رکوعی، رویا ذبیحی، پریسا شهرکی،

سارا نظری، نسرین کریمی، شهرزاد شفائیان و زهرا زین‌العابدین؛





CFA

اسامی قبول شدگان در آزمون که در دوره‌های آمادگی آزمون این گروه، شرکت نموده‌اند.

قبولی‌های گروه مالی شریف در دوره‌های اخیر بین ۵۰ تا ۷۵ درصد بوده است.

**آزمون‌های سال ۲۰۱۷؛**

**آزمون سطح یک:** آقایان محمدمهدی قلی‌زاده، جعفر مودت، امید محمدلو، هاشم نصرتی،

اردوان یزدی، حامد اسدی، میثم پاک‌نیا، اسماعیل نجم‌الدینی، ابوالفضل سرشوق، علیرضا

اعتمادی، نوید شفیعی و مجید خادم الحسینی و خانم‌ها هدی مراغه‌ای، المیرا علیدوست،

فرناز صابری، نازنین پوریا، آناهیتا ماکویی و فروغ آقاجانی؛

**آزمون سطح دو:** آقای محمد رشیدی و خانم مرضیه هجرانی؛

**آزمون سطح سه :** آتین نراقی.

**آزمون‌های سال ۲۰۱۶؛**

**آزمون سطح یک:** آقایان پیمان تاتایی و محمدرضا دم‌ثنا، محمد رشیدی، آرش کمانگر و فرساد

صداقتی و خانم‌ها سودابه قهرمانپور، مرضیه هجرانی، زهره دهقانی و سارا ابراهیمی؛

**آزمون سطح دو :** سرکارخانم نفیسه میرلوحی و جناب آقای آتین نراقی؛

**آزمون سطح سه:** جناب آقای علی شهبندیان.



اسامی قبول‌شدگان در آزمون که در دوره‌های آمادگی آزمون این گروه، شرکت نموده‌اند.

قبولی‌های گروه مالی شریف در دوره‌های اخیر بین ۵۰ تا ۷۵ درصد بوده است.

**آزمون‌های سال ۲۰۱۵؛**

**آزمون سطح یک:** خانم‌ها نبوی، طاهزاده و مرادی‌نیا و آقایان احمدی‌نیری، میرحسینی، نراقی،

رحمانی نصرآبادی، کاظم‌زاده و مؤمنی؛

**آزمون سطح دو:** آقایان شهبندیان و پراخودی‌مقدم؛

**آزمون سطح سه:** سرکار خانم سامانی.

**آزمون‌های سال ۲۰۱۴؛**

**آزمون سطح یک:** خانم‌ها پویان فرد، یاراحمدی، مجتهدزاده، نفیسه میرلوحی و یارمحمدی و

آقایان شهبندیان، تشکری، ملک‌محمدی، احمدی، مهدی داوری‌فر و پراخودی‌مقدم.

