



گروه مالی و مدیریت سرمایه‌گذاری شریف

IRFINANCE

Sharif Financial & Investment Management Group



CFA

Chartered Financial Analyst



راهنمای جامع آزمون CFA

ویرایش سوم (پاییز ۱۴۰۲)



زنده‌یاد دکتر عباس ترابی

اولین دانش‌آموخته دکتری هسته‌ای دانشکده مهندسی انرژی دانشگاه صنعتی شریف
و مدیر آموزش گروه مالی و مدیریت سرمایه‌گذاری شریف

ایشان از همان ابتدا به دلیل داشتن دغدغه ایجاد عدالت آموزشی در کشور و به دنبال پاسخ به نیاز روز جامعه در ایجاد فضای آموزشی حرفه‌ای و کاربردی در حوزه تحلیل بازارهای مالی، با توصیه بزرگان، اندیش‌مندان و اساتید حوزه مالی و سرمایه‌گذاری در سال ۱۳۸۳ اقدام به تأسیس اولین مرکز آموزشی مالی و سرمایه‌گذاری در ایران نمود.

وی از همان سال‌های نخست—تأسیس این مجموعه، همواره در تلاش بود تا با پیگیری‌های خستگی‌ناپذیر خود، دوره‌های آموزشی تخصصی و کاربردی را با توجه به نیاز روز مخاطبان، مطابق با استانداردهای جهانی و با بهره‌گیری از اساتید برجسته داخلی و بین‌المللی برگزار نماید.

از جمله رویدادهایی که از ایشان به یادگار مانده است می‌توان طراحی و برگزاری اولین دوره آمادگی آزمون CFA، اولین دوره جامع پرورش مدیر ریسک مالی با رویکرد آزمون FRM (معتبرترین مدرک جهانی حوزه ریسک مالی)، اولین دوره آمادگی آزمون مدرک CFTe (معتبرترین مدرک جهانی حوزه تحلیل تکنیکال)، اولین دوره جمع‌بندی، نکته و تست ویژه سطوح یک و دو آزمون CFA، همایش توسعه نظام تأمین مالی با همکاری بانک توسعه اسلامی (که از آن به عنوان بزرگترین گردهمایی فعالان بازارهای مالی و سرمایه‌گذاری در ایران ذکر می‌شود)، مجموعه دوره‌های توانا و کیمیا با حمایت معاونت علمی و فناوری ریاست جمهوری و صندوق نوآوری و شکوفایی و ده‌ها عنوان دوره‌های تخصصی کاربردی حوزه مالی و سرمایه‌گذاری همچون ارزیابی اقتصادی طرح‌های سرمایه‌گذاری، تحلیل تکنیکال، اقتصادسنجی، مدلسازی مالی، تأمین مالی از طریق بازار سرمایه، تحلیل بازارهای مالی و ... را نام برد.

ایشان با کمال تأسف در سال ۱۳۹۹ دار فانی را وداع گفتند و به گواه بزرگان و اساتید برجسته بازار سرمایه، جای خالی او همواره در جامعه مالی کشور احساس خواهد شد. گروه مالی شریف امیدوار است با تلاشی مضاعف ادامه‌دهنده راه سبز ایشان بوده و بتواند گامی هرچند کوچک در مسیر ساخته شده به دست او بردارد. این کتاب که به کوشش گروه مالی شریف برای علاقه‌مندان به دریافت مدرک حرفه‌ای بین‌المللی CFA تألیف و گردآوری شده است به روح دکتر ترابی عزیزمان تقدیم می‌گردد.

روحش شاد و یادش ماندگار

صفحه	عنوان
۱	مقدمه
۲	معرفی مدرک CFA
۴	سطح زبان مورد نیاز برای حضور در آزمون CFA
۴	سطوح گواهینامه CFA و تمرکز محتوایی در هر سطح
۵	مشاغل دارندگان مدرک CFA در دنیا
۸	مزایایی دارندگان گواهینامه حرفه‌ای بین‌المللی CFA
۱۰	مباحث استاندارد CFA
۱۴	منابع مطالعاتی آزمون CFA
۱۴	مروری بر برنامه درسی CFA
۱۹	هزینه آزمون CFA
۲۴	نکات مربوط به آزمون CFA
۲۸	معرفی ماشین حساب‌های مجاز برای استفاده در آزمون
۳۰	تعداد سوالات و مدت زمان لازم برای مطالعه هر سطح از آزمون CFA
۳۱	حداقل نمره قبولی (MPS) در آزمون CFA
۳۴	راهنمای چگونگی ثبت‌نام در آزمون CFA
۴۵	آمادگی‌های دقیقه نودی برای آزمون CFA
۴۵	مروری بر استراتژی فشرده‌سازی مباحث
۴۷	برنامه مطالعاتی پیشنهادی برای سطح یک آزمون CFA
۵۳	برنامه مطالعاتی پیشنهادی برای سطح دو آزمون CFA
۵۴	برنامه مطالعاتی پیشنهادی برای سطح سه آزمون CFA
۵۵	چطور در طول ۱۸ ماه برای آزمون سطح سه CFA آماده شویم
۵۶	آزمون سطح سه CFA چقدر سخت‌تر از آزمون سطح دو است؟
۵۸	اصول مهم مربوط به آزمون سطح سه CFA
۶۰	دریافت بورسیه CFA
۶۱	نکته‌ها و توصیه‌های مفید برای درخواست بورسیه CFA

۶۵	شرایط تعویق آزمون CFA
۶۷	توصیه‌هایی برای افرادی که در آزمون مردود میشوند
۷۰	۱۰ توصیه مهم به داوطلبان آزمون آزمایشی CFA
۷۷	استراتژی‌های لحظه آخری مدیریت زمان برای آزمون CFA
۷۹	۱۰ توصیه دارندگان مدرک CFA برای داوطلبان حضور در آزمون
۸۳	۸ اشتباه مرسوم داوطلبان
۸۷	نشان دیجیتالی CFA چیست؟ چگونه از آن‌ها استفاده کنیم؟
۹۲	بسته تمرینی CFA
۹۸	تغییرات برنامه درسی ۲۰۲۴ CFA
۱۰۴	کدام سطح CFA دشوارتر است؟
۱۰۸	نمودارهای نتایج CFA را چطور تفسیر کنیم
۱۱۹	قوانین تغییر تاریخ و تأخیر در آزمون CFA
۱۲۶	تجربیات ضروری شغلی برای کسب مدرک CFA
۱۲۸	شرایط فعلی تجربه شغلی مرتبط برای دارندگان منشور CFA چیست؟
۱۳۴	دارندگان منشور CFA در چه مشاغلی مشغولند؟
۱۳۶	پیوست ۱: معرفی ۱۲ گواهینامه برتر حوزه مالی و سرمایه گذاری در جهان
۱۴۱	پیوست ۲: ۵ نرم افزار موجود برای CFA
۱۴۹	منابع

مقدمه

گروه مالی و مدیریت سرمایه‌گذاری شریف از سال ۱۳۸۷ با توصیه بزرگان و اساتید حوزه مالی و سرمایه‌گذاری کشور برای اولین بار در ایران اقدام به طراحی و برگزاری دوره‌های آمادگی آزمون CFA نمود. از همان ابتدا تلاش این گروه بر این بود تا با ارائه دروس مطابق با آخرین ویرایش استاندارد CFA و همکاری با اساتید خبره و دارندگان این مدرک همچون آقایان دکتر سعید ونکی، دکتر فرزاد مشایخی، دکتر بهروز خداحمی، دکتر سعید شیرزادی، دکتر هادی الویری، دکتر محمدمهدی سمواتی، دکتر فرهنگ قره‌گوزلو، دکتر آرش آقاقلی‌زاده و ... دوره‌ای با کیفیت بالا و کاربردی برگزار نماید تا داوطلبان حضور در این آزمون با شرکت در این دوره بتوانند آمادگی لازم برای موفقیت در آزمون CFA و کسب این مدرک را به دست آورند.

با گذشت ۱۳ سال از شروع برگزاری دوره‌های آمادگی آزمون CFA در گروه مالی و مدیریت سرمایه‌گذاری شریف، این گروه تاکنون ۲۶ دوره آمادگی آزمون را با حضور بیش از ۱۲۰۰ نفر و برگزاری بیش از ۲۰۰ هزار نفر ساعت آموزش برگزار نموده است. علاوه بر دوره‌های آمادگی آزمون CFA، این گروه طراح و برگزارکننده اولین دوره جمع‌بندی، نکته و تست ویژه آمادگی آزمون سطح یک و دو CFA نیز می‌باشد و همواره سعی داشته تا با همکاری اساتید به‌روز و توانمند و همچنین ارائه آخرین و کاملترین منابع آمادگی آزمون CFA به مخاطبان در هر دوره کیفیت بالاتری از آموزش را ارائه نماید و امید دارد تا توانسته باشد گامی هرچند کوچک به سوی ارتقای سطح دانش مالی کشور و توانمندسازی تحلیلگران حوزه مالی و سرمایه‌گذاری برداشته باشد.

مطالبی که در ادامه به بیان آن خواهیم پرداخت مطالبی است که به کوشش گروه مالی و مدیریت سرمایه‌گذاری شریف در راستای انجام رسالت اجتماعی خود مبنی بر ایجاد عدالت

آموزشی و ارتقای سطح دانش مالی مخاطبان جمع‌آوری گردیده است که امیدواریم برای تمامی علاقه‌مندان به کسب مدارک حرفه‌ای بین‌المللی حوزه مالی و سرمایه‌گذاری، به خصوص CFA مثمر ثمر واقع شود.

معرفی مدرک CFA

CFA کوتاه‌شده عبارت تحلیگر خبره مالی (Chartered Financial Analyst) است. این مدرک معتبرترین مدرک حرفه‌ای بین‌المللی در جهان است، اعتبار آن به حدی است که بسیاری از شرکت‌ها و مؤسسات بزرگ فعال در حوزه‌های مالی و سرمایه‌گذاری، داشتن این مدرک را به عنوان پیش‌شرط همکاری با تحلیگران حوزه مالی و سرمایه‌گذاری در نظر می‌گیرند. اهمیت این مدرک تا جاییست که نشریه Financial Times آن را بالاترین و برترین استاندارد حوزه مالی و سرمایه‌گذاری در دنیا می‌داند.

این آزمون سالانه چندبار در سه سطح توسط مؤسسه آمریکایی CFA در بیش از ۲۵۰ مرکز برگزاری آزمون در سطح جهان برگزار می‌گردد. این آزمون در ایران برگزار نمی‌شود و داوطلبان برای شرکت در این آزمون می‌توانند یکی از مراکز آزمون معرفی شده از سمت مؤسسه CFA از جمله ترکیه و امارات متحده عربی را برای آزمون خود انتخاب نمایند. گواهینامه CFA به دلیل اعتبار و همچنین استاندارد جهانی خود در حوزه مالی و سرمایه‌گذاری تقریباً در همه کشورهای جهان پذیرفته شده و دارای اعتباری ویژه است. تنها پیش‌نیاز حضور و ثبت‌نام در برنامه گواهینامه حرفه‌ای بین‌المللی CFA داشتن مدرک کارشناسی (فارغ از اهمیت رشته تحصیلی) و یا دانشجوی سال آخر مقطع کارشناسی بودن است و داوطلب بعد از شرکت در آزمون سطح ۳

و قبولی در آزمون این سطح با ارائه ۴ سال سابقه کار حرفه‌ای در حوزه مالی و سرمایه‌گذاری موفق به دریافت مدرک CFA و به دنبال آن دریافت نشان تحلیلگر خبره مالی خواهد شد. در استاندارد CFA با توجه به شروع مباحث از ابتدا و مطرح نمودن مفاهیم پایه‌ای، فرض بر این است که داوطلب آشنایی چندانی با مباحث مالی نداشته و هدف از این رویه پرورش داوطلب به عنوان تحلیلگر حوزه بازارهای مالی و سرمایه‌گذاری از پایه و مطابق با استاندارد جهانی CFA است. با این وجود آشنایی اولیه با مباحث مالی و سرمایه‌گذاری در حد مقدماتی می‌تواند در یادگیری مطالب به داوطلبان کمک نماید.

اعتبار مدرک CFA تا حدی است که بسیاری از داوطلبین با شرکت در آزمون سطح یک و قبولی در آن به عنوان تحلیلگر مالی و سرمایه‌گذاری شناخته شده و سطح دانش آن‌ها برای تصدی‌گری مشاغل حرفه‌ای حوزه بازارهای مالی و سرمایه‌گذاری مورد تأیید شرکت‌ها و مؤسسات فعال در این حوزه‌ها قرار می‌گیرد.

در ایران، گروه مالی شریف برای اولین بار در سال ۱۳۸۷، با مدیریت **زنده‌یاد دکتر عباس ترابی** اقدام به طراحی و برگزاری دوره‌های آمادگی آزمون گواهینامه حرفه‌ای بین‌المللی CFA نمود و تاکنون بیش از ۱۲۰۰ نفر در دوره‌های این گروه شرکت نموده‌اند. در این سال‌ها میزبانی از متخصصان و تحلیلگران برجسته حوزه مالی و سرمایه‌گذاری و دارندگان مدارک سطوح مختلف گواهینامه بین‌المللی CFA همواره از افتخارات گروه مالی شریف بوده است.

هدف برنامه جهانی استاندارد CFA، ارتقاء سطح دانش حرفه‌ای مدیران و کارشناسان فعال در حوزه تحلیلگری مالی و مدیریت سرمایه‌گذاری است. اولین گام برای قرار گرفتن در جمع تحلیلگران خبره، حرفه‌ای و برتر حوزه مالی و سرمایه‌گذاری در سطح جهانی و اشتغال در مشاغل

بین‌المللی و برتر این حوزه با کسب درآمد بالا، اخذ مدرک سطح یک CFA و به دنبال آن برنامه‌ریزی برای اخذ سطوح دوم و سوم این مدرک جهانی است.

سطح زبان مورد نیاز برای حضور در آزمون CFA

با توجه به اینکه آزمون CFA یک آزمون بین‌المللی است و به زبان انگلیسی برگزار می‌گردد به داوطلبان توصیه می‌شود نسبت به تقویت سطح زبان انگلیسی خود اقدام نمایند. اما نکته قابل توجه این است که آزمون به صورت تستی و سه گزینه‌ای برگزار می‌گردد و نیازی به توانمندی صحبت یا نوشتن به زبان انگلیسی برای داوطلبان نیست و ایشان صرفاً باید با ادبیات CFA آشنا بوده و نسبت به تقویت زبان تخصصی حوزه مالی و سرمایه‌گذاری اقدام نمایند. در دوره‌های گروه مالی شریف با توجه به اینکه منابع به زبان انگلیسی بوده و ارائه توسط اساتید به زبان فارسی می‌باشد، نکات و مطالب به زبان فارسی منتقل شده و کلمات تخصصی CFA نیز به تا حد امکان به داوطلبان در حین تدریس آموزش داده می‌شود. بنابراین داوطلبان با هر سطحی از زبان که در دوره تحلیگری مالی و سرمایه‌گذاری با رویکرد آمادگی آزمون سطح یک CFA وارد شوند قطعاً در پایان دوره سطح زبان ایشان نسبت به اول دوره بالاتر خواهد رفت.

سطوح گواهینامه CFA و تمرکز محتوایی در هر سطح

گواهینامه حرفه‌ای بین‌المللی CFA دارای سه سطح است. با توجه به شرایط حاصل از بحران ویروس کرونا در جهان، هم اکنون و در زمان نگارش این کتاب، آزمون سطح یک برای سال ۲۰۲۱

و ۲۰۲۲ میلادی ۴ بار در سال و آزمون سطح ۲ و ۳ دوبار در سال برگزار می‌شود و ممکن است این روند همچنان در سال‌های آتی نیز ادامه یابد.

هر سطح از آزمون CFA بر مفاهیم خاصی تمرکز دارد و تمرکز استاندارد CFA در سطح یک بیشتر بر مفاهیم دانش پایه‌ای و مفاهیم و ابزارهای سرمایه‌گذاری است. در سطح دوم CFA تأکید بر استفاده از ابزارها برای ارزیابی انواع دارایی‌هاست و تمرکز استاندارد CFA در سطح سوم بر به کارگیری تمامی روش‌های تحلیلی به منظور مدیریت سبد سرمایه‌گذاری و تدوین برنامه‌ها و استراتژی‌های سرمایه‌گذاری می‌باشد.

مشاغل دارندگان مدرک CFA در دنیا

با توجه به گستردگی مباحث استاندارد CFA و جامعیت مطالبی که این مدرک پوشش می‌دهد دارندگان گواهینامه CFA مشاغل بسیار متنوعی را برای انتخاب و تصدی‌گری پیش رو خواهند داشت. استاندارد CFA مهارت‌ها و تخصص‌های بسیاری را در حوزه مالی و سرمایه‌گذاری به متقاضیان شرکت در این برنامه آموزش می‌دهد که دارندگان این گواهینامه با استفاده از این مهارت‌ها و تخصص‌ها خواهند توانست مشاغل حرفه‌ای در سطوح مختلف سازمانی را برای فعالیت انتخاب نمایند.

دارندگان مدرک CFA می‌توانند بسته به شغلی که در آن فعالیت می‌کنند سالانه تا ۱۸۰ هزار دلار درآمد داشته باشند که در ادامه به برخی از این مشاغل اشاره خواهیم نمود. مطابق با گزارش‌های مندرج در موسسه CFA، حدود ۳۰ درصد از داوطلبین قادر خواهند بود تا در هر سه سطح این آزمون موفق شده و نشان تحلیلگر خبره مالی و سرمایه‌گذاری را کسب نمایند و کسانی که به

این موفقیت نائل می‌شوند این توانمندی را دارند تا در همه مشاغل حرفه‌ای موجود در حوزه بازارهای مالی و سرمایه‌گذاری در سطوح بین‌المللی مشغول به فعالیت شوند. برخی از این مشاغل عبارتند از:

- مدیر سبد سرمایه‌گذاری؛
- پژوهشگر حوزه مالی و سرمایه‌گذاری؛
- تحلیلگر بازارهای مالی؛
- معامله‌گری حرفه‌ای در بازارهای مالی؛
- مشاور مالی و سرمایه‌گذاری؛
- تحلیلگری و مدیریت ریسک مالی و سرمایه‌گذاری؛
- طراحی و تدوین استراتژی‌های مالی و سرمایه‌گذاری؛
- مدیریت دارایی؛
- مدیریت ثروت شخصی و ...

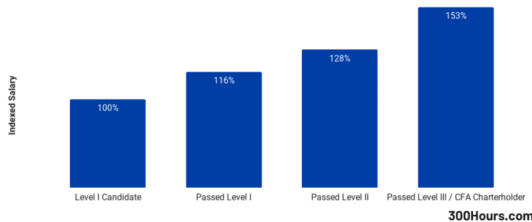
افزایش درآمد با گذراندن برنامه CFA

آیا با اخذ مدرک CFA درآمد افراد بالاتر می‌رود؟ در پاسخ به این سوال باید گفت بله، افزایش می‌یابد در واقع شما حتی مجبور نیستید منتظر بمانید تا صاحب منشور CFA یا به عبارتی نشان Charterholder شوید. موارد زیر نشانگر تاثیر مدرک CFA بر افزایش سطح درآمدی افراد هستند.

داشتن نشان CFA میانگین حقوق شما را تا ۵۳٪ افزایش می‌دهد

حتی پس از حذف عامل تجربه کاری، رابطه بسیار واضحی در افزایش میانگین دستمزد با پیشرفت نامزدها در مسیر برنامه CFA و دریافت گواهینامه سطوح بالاتر این مدرک وجود دارد. به طور متوسط کسانی که سطح سه CFA را گذرانده‌اند یا دارندگان نشان CFA هستند، ۵۳ درصد بیشتر از متقاضیان مدرک سطح یک CFA در همان حوزه شغلی درآمد داشتند.

% Change in Average Salary by CFA Exam Status
(Level I Candidate = Base Index 100%)



بسیاری از کاندیداها کل برنامه CFA را به پایان نرسانده و در سطح یک CFA متوقف شده‌اند. با این حال، برای استفاده حداکثری از بحث درآمدی CFA شما باید از سطح یک CFA فراتر بروید.

کاندیداهایی که سطح یک CFA را گذرانده‌اند به طور متوسط تجربه ۱۶٪ افزایش درآمد را داشته‌اند، در حالی که کاندیداهایی که سطح دو CFA را گذرانده‌اند به طور متوسط ۲۸٪ افزایش را تجربه کرده‌اند.

این مورد به این معنی نیست که در لحظه قبولی در امتحانات CFA درآمد و یا حقوق شما افزایش می‌یابد. این داده‌ها بر اساس داده‌های کل بازار است و نشان می‌دهد که شما پتانسیل کسب درآمد بیشتر را بعد از گسب گواهینامه CFA خواهید داشت.

مزایای دارندگان گواهینامه حرفه‌ای بین‌المللی CFA

- کسب اعتبار بین‌المللی در حوزه مالی و سرمایه‌گذاری جهانی؛
- اشتغال در مشاغل معتبر و حرفه‌ای بازارهای مالی و سرمایه‌گذاری در سطوح بین‌المللی؛
- کسب درآمد سالانه بالا به واسطه اشتغال در مشاغل مذکور؛
- افزایش سطح دانش و تخصص در حوزه تحلیگری مالی و سرمایه‌گذاری؛
- به‌روز بودن دانش مالی با عضویت در جمع بزرگترین انجمن‌های متخصصان بین‌المللی بازارهای مالی و سرمایه‌گذاری جهانی؛
- دسترسی به به‌روزترین و کاملترین منابع حوزه مالی و سرمایه‌گذاری و اطلاع از دیدگاه‌های تحلیگران برتر این بازارها؛
- حمایت موسسه CFA از برنامه‌های تبلیغاتی دارندگان گواهینامه حرفه‌ای بین‌المللی CFA در سراسر جهان؛

۵ دلیل برای داشتن مدرک CFA

در سرتاسر جهان، دانشجویان، فارغ‌التحصیلان و فعالان حوزه مالی با دلایل و انگیزه‌های مختلفی برای کسب مدرک CFA اقدام می‌نمایند اما شاید ۵ دلیل از همه مهمتر باشد، ۵ دلیلی که برگرفته از ویژگی‌های مهم این مدرک مالی هستند.

درآمد

کسب مدرک CFA اغلب سبب افزایش درآمد افراد می‌شود. بطوریکه تحقیقات نشان می‌دهد کسانی که این مدرک را کسب کرده‌اند ۳۹ درصد بیش از هم سطح‌های خود درآمد دارند.

اعتبار جهانی

قبولی در آزمون CFA سبب می‌شود رزومه شما اعتبار جهانی پیدا کند چرا که CFA یکی از معتبرترین و شناخته شده‌ترین مدارک مالی در جهان است و در اکثر کشورها دارای اعتبار می‌باشد. شما با کسب این مدرک می‌توانید موقعیت‌های شغلی مناسبی در بسیاری از کشورها بدست بیاورید و حتی مهاجرت موفق‌تر و راحت‌تری داشته باشید.

تخصص بالا

همانطور که می‌دانید آزمون CFA یکی از دشوارترین آزمون‌های حوزه مالی است و مباحث متنوع و کاربردی را شامل می‌شود. کسب این مدرک کار سختی است اما با گرفتن مدرک CFA اطلاعات مالی شما به شدت بالا می‌رود و تخصص‌های مهمی در حوزه مالی کسب خواهید کرد.

مقرون به صرفه

هزینه دریافت مدارک CFA به نسبت پایین‌تر از بسیاری از مدارک دیگر است. به عنوان مثال هزینه‌های ثبت‌نام مدرک CFA چیزی در حدود ۳ هزار دلار است که این هزینه در مقایسه با هزینه گرفتن مدرک MBA در مراکز معتبر که در حدود ۶۰ هزار دلار است مبلغ بسیار کمی است.

مطالعه همزمان

لازم نیست همه کار و زندگی خود را رها کنید تا این مدرک را بدست بیاورید. چرا که قبولی در این آزمون نیاز به برنامه‌ریزی مدون و هوشمندانه دارد. به همین دلیل اکثر افراد که در این آزمون شرکت می‌کنند شاغل بوده و در کنار فعالیت‌های شغلی و آموزشی خود به مطالعه برای آمادگی آزمون CFA می‌پردازند.

مباحث استاندارد CFA

موسسه CFA برای پوشش دادن تمامی مباحث حوزه مالی و سرمایه‌گذاری ۱۰ عنوان تخصصی را در ۶ جلد کتاب آموزشی در نظر گرفته است که مباحث این عناوین با توجه به شرایط هر ساله به‌روز می‌شوند، این عناوین عبارتند از:

استانداردهای اخلاقی و حرفه‌ای

استانداردهای اخلاقی و حرفه‌ای با هدف حفظ حقوق متقابل در فرآیند سرمایه‌گذاری و فی‌مابین سرمایه‌گذاران و نهادهای حقیقی و حقوقی فعال در بازارهای مالی تدوین می‌شوند. در این زمینه، موسسه CFA با توجه به پیش‌تاز و به‌روز بودن در حوزه مالی و سرمایه‌گذاری، مجموعه

اصولی را با توجه به استاندارد خود تدوین نموده است که دارندگان مدارک CFA و نهادها و شرکت‌های فعال در حوزه بازارهای مالی و سرمایه‌گذاری می‌توانند با رعایت این اصول، رویه‌های موجود در بازارهای مالی را بهبود داده و همچنین موجب ایجاد اعتماد متقابل با سرمایه‌گذاران در بازارهای مالی شوند.

مدیریت سبد

در حوزه معامله‌گری در بازارهای مالی و سرمایه‌گذاری، معامله‌گران و سرمایه‌گذاران همواره سعی می‌نمایند تا با تشکیل مجموعه از انواع مختلف کالاها یا اوراق، ریسک سرمایه‌گذاری خود را مدیریت نمایند که به اصطلاح به این روند تشکیل سبد سرمایه‌گذاری گفته می‌شود. بهینه نمودن ریسک و متقابلاً بهینه نمودن بازده مهمترین هدف تشکیل سبد سرمایه‌گذاری است. روش‌ها و ابزارهای تشکیل سبد سرمایه‌گذاری به صورت مفصل در استاندارد CFA بررسی می‌شود.

تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی

صورت‌های مالی یک شرکت، آیینیه تمام و کمال فعالیت‌های مالی و اقتصادی آن شرکت است و یک تحلیلگر حوزه بازارهای مالی و سرمایه‌گذاری باید نسبت به تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی شرکت‌ها توانمند باشد. اطلاعات مالی مهمترین رکن تحلیل بازارهای مالی و سرمایه‌گذاری است و استاندارد CFA توجه بسیار زیادی به این موضوع دارد.

روش‌های کمی

تمرکز مباحث در این عنوان درسی حول محور ایجاد تسلط بر مفاهیم آماری و محاسباتی ریاضی از جمله ارزش زمانی پول می‌باشد. از دیگر مباحث این درس می‌توان به آمار و احتمال و تحلیل

تکنیکال اشاره نمود. یادگیری و تسلط بر مفاهیم مطرح شده در این عنوان درسی می‌تواند کمک بسیار زیادی به تحلیلگران حوزه بازارهای مالی و سرمایه‌گذاری نماید.

سرمایه‌گذاری جایگزین

مفاهیم این مبحث حول محور بازارهای مالی دیگر برای سرمایه‌گذاری از جمله املاک، صندوق‌ها و ... می‌باشد.

مالی شرکتی

از جمله مفاهیم مطرح شده در این کتاب باید به اصولی همچون بودجه‌بندی سرمایه‌ای، ارزیابی اقتصادی طرح‌های سرمایه‌گذاری، روش‌های تامین مالی، مدیریت سرمایه و ... اشاره نمود.

درآمد ثابت

یکی دیگر از ابزارهای سرمایه‌گذاری در بازارهای مالی، اوراق قرضه است که در ایران این اوراق را با عنوان اوراق مشارکت می‌شناسیم. ویژگی اصلی این اوراق، میزان ریسک آنهاست که صفر است چون بازدهی آن با نرخ مشخص توسط منتشر کننده این اوراق تضمین می‌شود.

سرمایه‌گذاری در بازار سهام

آشنایی با بازار سهام و بورس‌های معتبر جهانی از اهداف این مبحث است. همواره سهام به عنوان یکی از جذابترین بازارهای مالی برای سرمایه‌گذاری مطرح بوده و پتانسیل بالایی برای کسب سود برای سرمایه‌گذاران را به همراه داشته است.

اقتصاد

مفهوم سرمایه‌گذاری و تحلیلگری مالی قطعا با مفاهیم اقتصادی گره خورده است. استاندارد CFA سعی دارد تا با توجه به مسائل روز حوزه اقتصادی در جهان، تحلیلگران را ضمن آشنایی با این مفاهیم برای تحلیل پارامترهای تاثیرگذار اقتصادی بر سرمایه‌گذاری آماده نماید. شناخت چرخه‌های رونق و رکود، تاثیرات نرخ تورم و بازدهی‌های مختلف سرمایه‌گذاری در حوزه‌های مختلف اقتصادی از جمله این پارامترهاست.

ابزار مشتقه

از جمله ابزارهای کاربردی برای کنترل مدیریت ریسک سرمایه‌گذاری، ابزار مشتقه است که امروزه به شکل ابزار اختیار معامله در ایران از آن استفاده می‌شود.

وزن دروس در آزمون سطوح مختلف

Topic Area	Level I	Level II	Level III
Ethical and Professional Standards (Total)	۱۵-۲۰	۱۰-۱۵	۱۰-۱۵
Corporate Finance	۸-۱۲	۵-۱۰	۰
Economics	۸-۱۲	۵-۱۰	۵-۱۰
Financial Reporting and Analysis	۱۳-۱۷	۱۰-۱۵	۰
Quantitative Methods	۸-۱۲	۵-۱۰	۰
Equity Investments	۱۰-۱۲	۱۰-۱۵	۱۰-۱۵
Fixed Income	۱۰-۱۲	۱۰-۱۵	۱۵-۲۰
Derivatives	۵-۸	۵-۱۰	۵-۱۰
Alternative Investments	۵-۸	۵-۱۰	۵-۱۰
Portfolio Management and Wealth Planning (Total)	۵-۸	۵-۱۵	۳۵-۴۰
Total	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰

منابع مطالعاتی آزمون CFA

اصلی‌ترین منبع برای مطالعه جهت حضور در آزمون CFA، خود منابع موسسه CFA است که در اصطلاح به آنها CBOK گفته می‌شود. همان ۶ جلد کتابی است که در بالا به عناوین آن اشاره شد. علاوه بر این منابع، استفاده از کتاب‌های موسسه Schweser نیز به داوطلبان توصیه می‌شود. این موسسه، معتبرترین موسسه در جهان است که دوره‌های آمادگی آزمون CFA را برگزار می‌نماید. داوطلبان با حضور در دوره‌های آمادگی آزمون سطح یک CFA گروه مالی شریف، تمامی نسخه‌های به‌روز منابع معتبر دنیا را به‌منظور کسب آمادگی بهتر برای حضور در این آزمون دریافت خواهند کرد. از جمله این منابع می‌توان به موارد زیر اشاره نمود:

- Schweser Note
- Schweser Film
- Mock Exam
- Question Bank
- CFA Curriculum (CBOK)
- Quick formula sheet
- Schweser Practice Exam

مروری بر برنامه درسی CFA

قسمت اول: روش‌های کمی (وزن امتحان ۱۲ تا ۸ درصد)

ما به روش‌های کمی در دو بخش می‌پردازیم. موضوعات ۱ تا ۳ برنامه درسی ۲۰۲۲ و موضوعات ۴ تا ۶ برای برنامه درسی ۲۰۲۱ اساس مطلق برنامه درسی سطح یک CFA را تشکیل می‌دهند که مفاهیمی مانند ارزش زمانی پول (TVM)، ارزش حال، آینده و سالیانه را شامل می‌شود. درک کامل از این موضوعات بعداً در زمینه‌هایی مانند ارزشگذاری دارایی و مدیریت سبد سرمایه‌گذاری سود بسیاری به همراه خواهد داشت.

قسمت دوم: گزارشگری مالی و تجزیه و تحلیل (وزن امتحان ۱۳ تا ۱۷ درصد)

پوشش تعاملات ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت جریان نقدی، موضوعات بخش‌های ۱۷ تا ۱۹ این مباحث در سال ۲۰۲۲ (موضوعات ۲۱ تا ۲۳ برای برنامه درسی سال ۲۰۲۱) را در بر می‌گیرد. به‌ویژه اگر با اصول حسابداری آشنایی ندارید، این مباحث قطعاً برای شما بسیار جذاب و مفید خواهد بود.

با مطالعه این مباحث شما بر روی ویژگی‌های دسته‌های خاصی از دارایی‌ها و بدهی‌هایی که معمولاً مناسب سیاست‌های حسابداری و برآوردهای حسابداری جایگزین هستند، تمرکز خواهید کرد. موضوعات تحت پوشش در اینجا عبارتند از: بهای تمام شده موجودی (LIFO/FIFO)، استهلاک دارایی‌های نامشهود، مالیات معوق، اجاره و حسابداری اوراق قرضه.

قسمت سوم: درآمد ثابت (۱۰ تا ۱۲ درصد وزن امتحان)

اکنون به بخش موضوعات کلاس‌های دارایی نگاه می‌کنیم که توصیه می‌شود ابتدا با درآمد ثابت شروع کنید (موضوعات ۳۹ تا ۴۴ برای سال ۲۰۲۲ و موضوعات ۴۲ تا ۴۷ برای سال ۲۰۲۱). با تسلط بر مفهوم TVM در روش‌های کمی یعنی قسمت اول، در موقعیت خوبی قرار خواهید گرفت که به سرعت موضوعات تحت پوشش این جلسه را درک کنید.

قسمت چهارم: حقوق صاحبان سهام (۱۰ تا ۱۲ درصد وزن امتحان)

مبحث بعدی Equity است که موضوعات ۳۳ تا ۳۸ برای برنامه درسی ۲۰۲۲ و برای سال ۲۰۲۱ موضوعات ۳۶ تا ۴۱ را شامل می‌شود.

قسمت پنجم: سرمایه‌گذاری‌های جایگزین (۵ تا ۸ درصد وزن امتحان)

این موضوع نسبتاً بخش کوچکی را تشکیل می‌دهد. با پوشش موضوعاتی مانند املاک و مستغلات و سهام خصوصی (و همچنین محتوای اضافه شده در مورد بدهی‌های خصوصی، چوب و زمین‌های کشاورزی در برنامه درسی ۲۰۲۲) می‌توان نتیجه گرفت که این یک موضوع نسبتاً ساده است.

قسمت ششم: مشتقات (۵ تا ۸ درصد وزن امتحان)

این بخش با موضوعات قسمت قبلی (سرمایه‌گذاری‌های جایگزین) ارتباط نسبتاً مستقیم دارد.

این موضوعات با ایجاد چارچوب مفهومی برای درک اوراق بهادار مشتقه پایه، فوروارد، آپشن‌های آتی و سوپ، اطمینان می‌دهند که شما در درک این ابزارهای مالی مختلف، که پایه‌ای برای سطوح آینده هستند، اطلاعات لازم را به دست بیاورید.

قسمت هفتم: امور مالی شرکتی (۸ تا ۱۲ درصد وزن امتحان)

در حالی این موضوعات با موضوعات حسابداری مانند تکنیک‌های تحلیل‌گری مالی و همچنین ارزش فعلی خالص و نرخ‌های بازده داخلی در روش‌های کمی هم پوشانی دارد که موضوعاتی مانند بودجه‌ریزی، هزینه سرمایه و اندازه‌گیری اهرم از پایه‌های این بخش مطالعاتی است. حاکمیت شرکتی نیز در این مبحث وجود دارد و قطعاً یکی از مواردی است که باید بررسی شود.

قسمت هشتم: روشهای کمی (۸ تا ۱۲ درصد وزن امتحان)

بازگشت به دنیای روش‌های کمی (قسمت دوم)، موضوعات ۴ تا ۷ برای سال ۲۰۲۲ (موضوعات ۶ تا ۸ برای برنامه درسی ۲۰۲۱) اغلب به‌عنوان یکی از دشوارترین بخش‌ها برای یادگیری در برنامه در نظر گرفته می‌شود.

با معرفی مفاهیمی مانند نمونه‌گیری و تخمین و همچنین فرضیه، باید توجه داشته باشید که دشواری این موضوعات ممکن است سرعت مطالعات شما را کاهش دهد. بنابراین شما باید زمان کافی را برای درک این موضوعات اختصاص دهید.

در سال ۲۰۲۲، یک فصل جدید اضافه شده به عنوان سیر پسرقت خطی که درک مفاهیم سطح دو را آسان‌تر می‌کند.

قسمت نهم: مدیریت سبد سرمایه‌گذاری (۵ تا ۸ درصد وزن امتحان)

برنامه‌ریزی پورتفولیو یا سبد سرمایه‌گذاری و فرآیند ساخت و ساز از موضوعات مهم در این جلسه مطالعه است. علاوه بر این، حوزه تنوع و مفاهیم آماری مانند انحراف استاندارد که قبلاً پوشش داده شده بود، در زمینه مدیریت پورتفولیو به کار می‌رود.

قسمت دهم: اقتصاد (۸ تا ۱۲ درصد وزن امتحان)

اقتصاد سه حوزه اصلی را پوشش می‌دهد و درک آن کمی زمان بر است:

اقتصاد کلان و تجزیه و تحلیل آن

این موضوع بسیار مهم است به خصوص اگر شما تازه با دنیای اقتصاد آشنا شده‌اید این بخش موضوعات پایه‌ای عرضه و تقاضا را پوشش می‌دهد. هنگامی که این مباحث را درک کردید می‌توانید دانش خود را با درک خروجی و هزینه‌های متحمل شده توسط شرکت‌ها گسترش دهید. موضوعاتی مانند هزینه‌های ثابت، متغیر و نهایی. این جلسه مطالعه با پوشش مفاهیم اساسی اقتصاد کلان با تجزیه و تحلیل تقاضای کل، عرضه و تولید همراه با بررسی رشد اقتصادی آغاز می‌شود و با حرکت به سمت چرخه‌های تجاری در اقتصادهای مختلف و همچنین نگاهی به سیاست‌های مالی و پولی به عنوان زمینه‌ای برای کاهش فعالیت‌های اقتصادی به پایان می‌رسد.

سیاست پولی و مالی، تجارت بین‌الملل و نرخ مبادله ارز

این بخش، جریان کالاها و خدمات، سرمایه فیزیکی و مالی در سراسر کشورها را توضیح می‌دهد. همچنین یک نمای کلی از اصول بازار ارز را ارائه می‌دهد.

قسمت یازدهم: استانداردهای اخلاقی و حرفه‌ای (۱۵ تا ۲۰ درصد وزن امتحان)

این موضوع بسیار مهمی است که درک آن آسان نیست، بنابراین آن را به هفته آخر نگذارید چرا که نیازمند زمان بیشتر برای مطالعه و فهم آن خواهید بود. در حالت ایده‌آل، در اوایل مطالعه خود یک مرور داشته باشید و سپس در ماه آخر به شدت روی آن تمرکز کنید. مطمئن شوید که قوانین و مقرراتی که برنامه درسی اخلاق را تشکیل می‌دهند، درک می‌کنید. سناریوها در برنامه درسی CFA به شما این امکان را می‌دهند که این قراردادها را در یک زمینه عملی قرار دهید. سوالات مبتنی بر سناریو خواهند بود، بنابراین مطمئن شوید که می‌توانید قوانین را در موقعیت‌های فرضی اعمال کنید.

هزینه آزمون CFA

هنگام ارزیابی مزایای گواهینامه CFA، اغلب به این بحث می‌پردازیم که آیا CFA قابلیت بازگشت سرمایه با بازدهی بالا و در زمان مشخص را دارد درحالیکه تخمین این موضوع یعنی بازگشت پول، فرآیندی ذهنی و فریبنده است و محاسبه آن کار بسیار دشوارتری هم می‌باشد چون سود بالفعل به عوامل مختلفی بستگی دارد که از فردی به فرد دیگر متفاوت است. در اینجا یک لیست در مورد تمام هزینه‌های مربوط به آزمون CFA وجود دارد که واقعاً باید در بودجه‌بندی‌های خود برای هر ۳ سطح از امتحانات CFA در نظر بگیرید. ابتدا مستقیماً به کل هزینه‌های امتحانات CFA (و مفروضات آن) می‌پردازیم، سپس، قبل از بحث در مورد فنون صرفه‌جویی در هزینه، به تشریح چند هزینه اصلی این آزمون نیز خواهیم پرداخت.

هزینه کل هر سه سطح آزمون CFA از ۲۶۰۰ تا ۸۰۰۰ دلار متغیر است، این هزینه با فرض سه قبولی متوالی و بدون در نظر گرفتن هزینه سفر و اقامت و... می‌باشد. در زیر هزینه آزمون CFA براساس سطح تقسیم شده است. دو عامل مهم که بر هزینه تأثیر می‌گذارد عبارتند از تاریخ ثبت‌نام آزمون و انتخاب منابع مطالعه.

- سطح یک: ۱۲۹۰ تا ۳۰۰۰ دلار
- سطح دو: ۹۰۰ تا ۲۵۰۰ دلار
- سطح سه: ۹۰۰ تا ۲۵۰۰ دلار

بباید هر یک از مؤلفه‌های اصلی هزینه را مرور کنیم تا بتوانیم برآورد بهتری از تخمین هزینه داشته باشیم.

هزینه‌های ثبت‌نام CFA برای سطوح ۱، ۲ و ۳

هزینه امتحانات CFA شامل موارد زیر است:

- هزینه ثبت‌نام یکبار، ۳۵۰ دلار آمریکا (که یکبار، آن هم برای اولین باری که برای سطح یک ثبت‌نام می‌کنید پرداخت می‌شود).
- هزینه ثبت‌نام (برای هر سطح یا آزمون مجدد) که بین ۹۴۰ تا ۱۲۰۰ دلار، بسته به زمان ثبت‌نام برای امتحانات می‌باشد.

قیمت ماشین حساب CFA

این چیزی است که اکثر کاندیداها فراموش می‌کنند که برای آن بودجه در نظر بگیرند و در هزینه‌های آزمون محاسبه کنند، اگرچه به طور متوسط مبلغ نسبتاً کمی به خود اختصاص می‌دهد یعنی حدود ۵۰ دلار.

برای کسانی که ترجیح می‌دهند در طول امتحانات یک ماشین حساب یدکی به همراه داشته باشند، به یاد داشته باشند که هزینه زیر را بر این اساس دو برابر کنند. در اینجا قیمت هر یک از ۴ ماشین حساب تایید شده موسسه CFA آورده شده است:

- Texas Instruments BA II Plus: دلار ۴۰
- Texas Instruments BA II Plus Professional: دلار ۶۰
- HP۱۲C: دلار ۵۰
- HP۱۲C (پلاتین): دلار ۵۰

هزینه منابع مطالعاتی CFA

دو بُعد برای این مورد وجود دارد که بستگی به این دارد که آیا از برنامه درسی CFA به عنوان منبع اصلی یادگیری استفاده می‌کنید یا منابع مطالعه ثانویه؟ کتاب‌های فیزیکی برنامه درسی CFA هزینه ۲۹۹ دلار برای هر سطح دارند و منابع مطالعه ثانویه چیزی حدود ۱۹۹ تا ۱۹۹۹ دلار برای هر سطح. در حالیکه مطالعه از خود برنامه درسی و منابع CFA کاملاً امکان‌پذیر است و توصیه می‌شود، برخی از داوطلبان ممکن است تصمیم بگیرند که برای اطمینان بیشتر، کمی برای تهیه منابع مطالعاتی ثانویه هزینه کنند که این هزینه بستگی به نوع منابع و ارائه دهنده

آن برای هر سطح امتحان CFA متفاوت خواهد بود. در اینجا خلاصه‌ای از انواع اصلی بسته‌های مطالعه ارائه شده توسط هر ارائه‌دهنده CFA و هزینه مربوط به آن در هر سطح آورده شده است:

Study Material Cost, per CFA Level (US\$)	Study Notes Only	Self Study*	Premium (Online) + Review Course*	Premium (Classroom) + Review Course*
Kaplan Schweser	\$329	\$649	\$1,499	\$1,799
Uworld	-	\$199-299 (L1 only)	-	-
Bloomberg	-	\$699	\$1,999	-
Salt Solution	-	\$129 per month	-	-
IFT ☞	\$175-425	\$299-550	\$555-825	-
Cost Range (\$)	\$329 per Level	\$199 – \$699 per Level	\$1,499 – \$1,999 per Level	\$1,799 per Level

بسته‌های خودآموز معمولاً شامل یادداشت‌های مطالعه، بانک سؤال و امتحانات تمرینی است. دوره‌های ممتاز (آنلاین یا مبتنی بر کلاس درس) شامل مطالب آموزشی در بسته خودآموز، به علاوه سخنرانی‌های آنلاین و کارگاه‌های مرور ۲ الی ۳ روزه است.

برای منابع مطالعاتی ثانویه CFA واقعاً چه میزان باید هزینه کنیم؟

رفتن به سمت سناریوی حداقل هزینه یعنی ثبت‌نام زودهنگام برای همه سطوح و صرف هیچ هزینه‌ای برای منابع مطالعه ثانویه و تمرکز منحصرأ بر کتاب‌های الکترونیکی برنامه درسی CFA

دشوار خواهد بود اگرچه غیرممکن نیست. صرفاً برای مفیدتر بودن، بر اساس تجارب بسیاری از نامزدها یک سناریوی هزینه «متوسط واقعی» وجود دارد که آن هم ۷۵۰ دلار در هر سطح برای منابع مطالعه ثانویه است، با این فرض که شما از کتب موسسه CFA به عنوان منبع اصلی مطالب آموزشی خود استفاده می‌کنید.

سایر هزینه‌های امتحان CFA مثل هزینه‌های سفر، پذیرش مجدد و برنامه‌ریزی مجدد علی‌رغم وجود بیش از ۴۰۰ مکان ارائه دهنده آزمون در سراسر جهان برای نحوه برگزاری آزمون به روش جدید یعنی (CBT - مبتنی بر کامپیوتر) که از سال ۲۰۲۱ آغاز شده است، برخی از داوطلبان CFA ممکن است هنوز مجبور باشند مسافتی را تا مرکز آزمون طی کنند و یا ترتیبات اقامتی را برای اقامت شبانه در نزدیکی محل برگزاری آزمون داشته باشند. این هزینه‌های اضافی (در صورت وجود برای شما) باید برای هر ۳ سطح نیز در نظر گرفته شود.

یکی دیگر از ملاحظات هزینه‌ای که شما باید به آن توجه داشته باشید، هزینه‌های آزمون مجدد است. همانطور که از بخش هزینه ثبت‌نام و منابع مطالعه گفته شد، هر آزمون مجدد ۲۵۰ دلار هزینه ثبت نام و شاید ۷۵۰ تا ۱۵۰۰ دلار دیگر در صورت نیاز برای خرید آخرین منابع آموزشی نیاز دارد.

در نهایت در صورت نیاز به تغییر نوبت امتحانی اصلی خود، یک هزینه استاندارد ۲۵۰ دلاری برای برنامه‌ریزی مجدد اعمال می‌شود، اگرچه این هزینه در سال ۲۰۲۱ به دلیل همه‌گیری به ۲۵ دلار کاهش یافته است.

حق اشتراک سالانه موسسه CFA برای عضویت منظم

در نهایت، اگر هر ۳ سطح از آزمون‌های CFA را گذرانده‌اید و تجربیات و منابع کاری لازم را ارسال کرده‌اید، تنها کاری که باید انجام دهید این است که برای عضویت عادی برای دریافت نشان CFA خود اقدام کنید. این عضویت سالانه ۲۷۵ دلار آمریکا برای هر سال هزینه دارد.

نحوه کاهش هزینه‌های امتحان CFA، نکات، تخفیف‌ها و منابع رایگان

- اگر می‌توانید، برای ثبت‌نام زودتر اقدام کنید:
با این کار ۳۰۰ دلار از هزینه ثبت‌نام استاندارد ۹۰۰ دلاری برای هر سطح صرفه‌جویی می‌شود. ما همچنین به داوطلبان توصیه می‌کنیم که زودتر ثبت‌نام کنند تا زمان مطالعه کافی برای به حداکثر رساندن شانس قبولی خود داشته باشند.
- دریافت حمایت مالی از شرکت برای امتحانات CFA
- درخواست برای بورسیه تحصیلی

نکات مربوط به آزمون CFA

- برگزاری آزمون به زبان انگلیسی می‌باشد.
- سوالات آزمون به صورت ۳ گزینه‌ای است.
- آزمون سطح یک ۴ بار در سال و آزمون سطح ۲ و ۳ دو بار در سال برگزار می‌شود.
- در آزمون فقط استفاده از دو مدل ماشین‌حساب امکان‌پذیر است.

- ثبت نام در آزمون CFA بصورت آنلاین در سایت موسسه CFA انجام می شود.
- هزینه ثبت نام در آزمون CFA با توجه به زمان های اعلام شده توسط موسسه CFA متفاوت است و با نزدیک شدن به زمان آزمون این هزینه افزایش می یابد.
- هزینه ثبت نام در آزمون سطح یک شامل هزینه عضویت به همراه هزینه ثبت نام در آزمون سطح یک است که داوطلبان برای ثبت نام در آزمون های سطوح ۲ و ۳ هزینه عضویت را پرداخت نمی کنند.
- آزمون CFA در ایران برگزار نمی شود و داوطلبان برای حضور در این آزمون باید به یکی از کشورهای موجود در فهرست مراکز برگزاری آزمون در سراسر دنیا از جمله ترکیه، ارمنستان و امارات متحده عربی سفر نمایند.

معرفی ماشین حساب های مجاز برای استفاده در آزمون

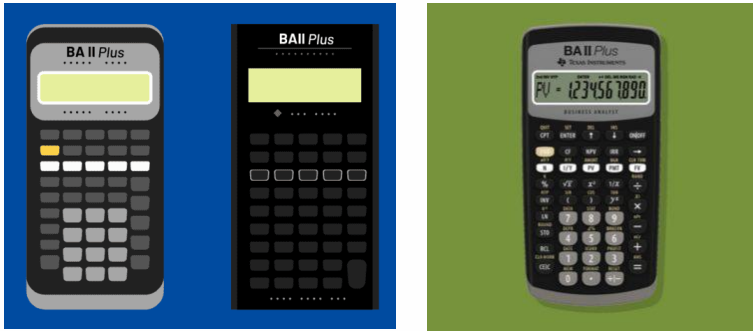
فقط ۲ مدل ماشین حساب (و سری های مختلف آنها) برای امتحانات CFA مجاز هستند:

- [Texas Instruments BA II Plus](#) (Including BA II Plus Professional)
- [Hewlett-Packard ۱۲C](#) (Including the HP ۱۲C Platinum, ۱۲C Platinum ۲۵ th anniversary edition, ۱۲C ۳۰th anniversary edition, and HP ۱۲C Prestige)

در ادامه به مقایسه این مدل ها خواهیم پرداخت:

BA II Plus

این مدل ماشین حساب مقرون به صرفه بوده، استفاده از آن آسان است و اکثر شرکت کنندگان در آزمون از این مدل ماشین حساب استفاده می نمایند.



BA II Plus Professional

ماشین حسابی حرفه‌ای، گران‌تر و در عین حال کاربردی و با امکانات بیشتر برای استفاده است. دارای عملکردهای اضافی نسبت به مدل معمولی خود همچون عملگرهای محاسبه‌ی NFV، PB، DPB می‌باشد.



نکات مثبت BA II Plus

- استفاده از آن آسان است و می‌توان به سرعت کاربردهای آن را یاد گرفت.
- تقریباً تمامی نیازهای محاسباتی داوطلبان در آزمون‌ها را پوشش می‌دهد و یک محاسبه‌گر به تمام معناست.
- راهنمای استفاده از این ماشین حساب به دلیل اینکه اکثر شرکت‌کنندگان در آزمون از این مدل ماشین حساب استفاده می‌نمایند، کاملاً در دسترس بوده و با یک جستجوی ساده در اینترنت قابل دانلود است.
- این ماشین حساب ارزان‌تر از سایر ماشین حساب‌های مجاز برای استفاده در آزمون از جمله HP C12 می‌باشد.

HP ۱۲C

HP ۱۲C برای اولین بار در سال ۱۹۸۱ معرفی شد و از آن زمان تاکنون تغییر چندانی از نظر طراحی و عملکرد نداشته است. HP ۱۲C سال‌هاست که در بانک‌ها در اختیار تازه واردان قرار می‌گیرد و می‌توان آن را به گونه‌ای از استانداردترین ماشین حساب‌ها نام برد. به دلیل سابقه استفاده طولانی این محصول، گروهی از افراد به شدت وفادار به HP ۱۲C وجود دارد که همیشه برتری آن را نسبت به BA II Plus تضمین می‌کنند.



لازم به ذکر است که این ماشین حساب از یک قرارداد ورودی متفاوت نسبت به اکثر ماشین‌حساب‌های مدرن به نام Reverse Polish Notation (RPN) استفاده می‌کند که اگر با این مفهوم آشنا نباشید می‌تواند برای شما کمی گیج‌کننده باشد. این ماشین با منطق نشانه‌گذاری معکوس کار می‌کند که یعنی ترتیب عملوندهای آن متفاوت است برای مثال اگر شما قصد انجام عمل $4+3$ را داشته باشید در این ماشین حساب باید

بنویسید $4+3$

نکات مثبت HP ۱۲C

- این ماشین حساب به سبک OLD SCHOOL است
- اگر به سیستم RPN آشنا هستید ما به شدت استفاده از ماشین حساب HP ۱۲C را توصیه می‌کنیم.

معایب HP ۱۲C

- اگر به RPN عادت ندارید، قبل از اینکه بتوانید بر HP ۱۲C مسلط شوید، باید زمانی را به یادگیری اختصاص دهید، اگرچه بسیاری از طرفداران HP ۱۲C معتقدند ارزش آن را دارد.
- نسبت به گزینه‌های دیگر گران‌تر است. این ماشین حساب تبدیل به یکی از ماشین حساب‌های مرسوم بین بانکداران شده است که می‌تواند ۲ تا ۳ برابر قیمت یک ماشین حساب BA II Plus داشته باشد.
- استفاده از این ماشین حساب در بین متقاضیان آزمون CFA زیاد مرسوم نیست. بهتر است از گزینه دیگر برای این کار استفاده کنید چرا که برای مثال اگر شما ماشین حساب خود را گم کنید می‌توانید راحت‌تر یک ماشین حساب BA II Plus پیدا کنید تا یک ماشین حساب HP ۱۲C.

نکات مهم استفاده از ماشین حساب

- در مراکز آزمون و در محل مربوط به امتحان در روز آزمون ماشین حساب موجود نیست و داوطلب مجاز به قرض گرفتن ماشین حساب از سایر داوطلبان نمی‌باشد.

- قبل از شروع امتحان، ماشین‌حساب داوطلبین توسط کارشناسان حاضر در مراکز آزمون بازرسی می‌شوند.
- در تمام طول مدت آزمون، ماشین‌حساب باید قابل مشاهده بوده و روی میز امتحان قرار داشته باشد.
- استفاده از هر مدل ماشین‌حساب و یا همراه داشتن آن به جز یکی از دو مدل ذکر شده منتج به باطل شدن نتیجه امتحان داوطلب خواهد بود و حتی ممکن است منجر به محرومیت داوطلب از شرکت مجدد در آزمون CFA شود.

تعداد سوالات و مدت زمان لازم برای مطالعه هر سطح از آزمون CFA

در جدول زیر اطلاعات مربوط به جزئیات برگزاری هر سطح از آزمون آورده شده است همچنین مدت‌زمان پیشنهادی موسسه CFA برای مطالعه جهت آمادگی آزمون هر سطح نیز بیان شده است. اما ممکن است داوطلبین بر اساس میزان آشنایی با مباحث حوزه مالی و سرمایه‌گذاری و سطح مهارت زبان انگلیسی خود به مدت‌زمانی بیشتر یا کمتر از این میزان برای کسب آمادگی لازم جهت حضور در آزمون‌های سطوح مختلف مدرک حرفه‌ای بین‌المللی CFA نیاز داشته باشند.

آزمون سطح ۱	آزمون سطح ۲	آزمون سطح ۳
۲۴۰ سوال ۳ گزینه‌ای در ۲ نوبت صبح و عصر ۱۲۰ سوال نوبت صبح و ۱۲۰ سوال نوبت عصر	۲۱ مجموعه سوال در کل ۱۲۰ سوال ۱۰ مجموعه سوال نوبت صبح و ۱۱ مجموعه سوال نوبت عصر	۱۹ تا ۲۳ مجموعه سوال ۸ تا ۱۲ مجموعه سوال نوبت صبح و ۱۱ مجموعه سوال نوبت عصر
مدت آزمون ۶ ساعت	مدت آزمون ۶ ساعت	مدت آزمون ۶ ساعت

مدت زمان پیشنهادی موسسه CFA برای مطالعه ۳۰۰ ساعت	مدت زمان پیشنهادی موسسه CFA برای مطالعه ۳۳۰ ساعت	مدت زمان پیشنهادی موسسه CFA برای مطالعه ۳۵۰ ساعت
اعلام نتایج ۶۰ روز پس از آزمون	اعلام نتایج ۶۰ روز پس از آزمون	اعلام نتایج ۹۰ روز پس از آزمون

حداقل نمره قبولی (MPS) در آزمون CFA

حداقل نمره قبولی (MPS) به بیان ساده کمترین نمره‌ای است که یک داوطلب می‌تواند کسب کند که آزمون CFA خود را با موفقیت پشت سر بگذارد. این موضوع هیچگاه توسط موسسه CFA منتشر نشده و آن را نباید با نرخ قبولی CFA که سالانه منتشر می‌شود و معمولاً کمتر است اشتباه گرفت.

آیا داوطلبان برای قبولی باید در هر مبحث بالاتر از MPS باشند یا فقط در امتحان کلی؟

هیچ نمره قبولی برای موضوع خاصی وجود ندارد. بنابراین تا زمانی که نمره کلی شما از حداقل نمره قبولی بیشتر باشد، شما قبول هستید.

نمره قبولی CFA چگونه تعیین می‌شود؟

در حال حاضر، MPS به واسطه یک روش سفارشی ابداع شده توسط موسسه CFA تعیین می‌شود و ورودی‌های اصلی آن حاصل مجموعه‌ای از کارگاه‌های مبتنی بر مدل Angoff است. در اینجا نحوه تعیین MPS آمده است:

- گروه بزرگی از دارندگان نشان CFA، کل آزمون را به صورت جداگانه به صورت سؤال به سؤال ارزیابی می‌کنند که آیا سوالات برای یک کاندیدای قابل و شایسته قابل درک است یا خیر.

- زمانی که این کار تکمیل شد، این گروه Charterholder تمام پروسه را برای متقاضیان واقعی انجام می‌دهند.
 - ناظران بر کل فرآیند نظارت دارند و نتیجه این کارگاه مرجع اصلی (اما نه نهایی) برای تعیین MPS است.
 - سپس شورای حکام موسسه CFA تمام اطلاعات را گردآوری می‌نمایند. تمام اطلاعات موجود شامل توصیه‌های کارگاه Angoff (مهم‌ترین ورودی) در نظر گرفته می‌شود و سپس تصمیم نهایی در مورد MPS گرفته می‌شود. هدف، تعیین یک سطح شایستگی ثابت در طول سال‌ها است.
- بنابراین شما برای قبولی باید معیار بالاتری از چیزی که موسسه CFA با عنوان متقاضی شایسته در نظر می‌گیرد داشته باشید.

چرا موسسه CFA حداقل نمره قبولی را برای هر سطح منتشر نمی‌کند؟

MPS می‌تواند از سالی به سال دیگر بر اساس سختی سوالات پرسیده شده متفاوت باشد و به گونه‌ای طراحی شده است که معیار ثابتی از دانش، مهارت‌ها و توانایی‌های لازم باشد. اگر این معیار انتشار پیدا کند متقاضیان برای کسب آن معیار معین تلاش می‌کنند نه برای کسب همه مهارت و دانش ایدآل.

نمرات قبولی CFA برای هر سطح، برآوردهای مبتنی بر داده‌های سال‌های ۲۰۱۲ تا ۲۰۲۱

قبل از معرفی قالب جدید نتایج توسط موسسه CFA در ژوئن ۲۰۱۸، کاندیداها نمرات خود را دریافت نمی‌کردند، اما یک رده نمراتی مانند (۰-۵۱، ۵۱-۷۰٪، ۷۰-۱۰۰٪) در هر حوزه موضوعی به آنها داده می‌شد.

برای تخمین MPS، هزاران نتیجه واقعی، دقیق و گزارش شده نامزدها تحلیل شده است. می‌توان MPS را با در نظر گرفتن موارد استثنایی بدست آورد یعنی:

- کاندیداهایی که علیرغم داشتن نمرات بد در حوزه موضوعی موفق شده‌اند؛
 - کاندیداهایی که با وجود داشتن نمرات خوب یا مناسب در حوزه موضوعی قبول نشده‌اند
- این روش بسیار دقیق بوده و هر چه موارد بیشتری مورد تجزیه و تحلیل قرار گرفته است، دقت آن نیز افزایش یافته.

راهنمای رسمی موسسه CFA بیان می‌کند که حداقل نمره قبولی نشان‌دهنده امتیازی است که می‌تواند توسط یک کاندیدای «شایسته» کسب شود که قرار است در طول سال‌ها ثابت باشد اما می‌توان با بالا رفتن درصد MPS به این نتیجه رسید که در آزمون CBT می‌توان راحت‌تر امتیاز گرفت.

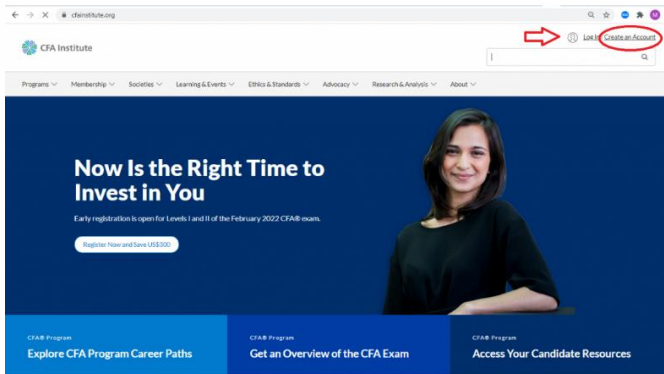
قبلاً توصیه می‌شد که متقاضیان در آزمون‌های خود امتیاز ۷۰ درصد را در نظر بگیرند. با آخرین تخمین‌های MPS، دیگر فکر نمی‌کنیم که چنین فکری صحیح باشد. MPS اخیر یعنی ۲۰۲۲ نشان می‌دهد که کسب نمره کل ۷۵٪ و حتی بالاتر جایگاه قابل‌انکارتی خواهد بود.

راهنمای چگونگی ثبت‌نام در آزمون CFA


ثبت‌نام در آزمون CFA بصورت آنلاین در وبسایت موسسه CFA انجام می‌شود. در ادامه با مراحل ثبت‌نام در این آزمون آشنا خواهید شد.

ابتدا وارد سایت موسسه CFA شوید. برای ورود به این سایت می‌توانید عبارت CFA Institute را در گوگل جستجو کرده و یا مستقیماً به آدرس این سایت به نشانی www.cfainstitute.org مراجعه نمایید.

پس از ورود به سایت موسسه CFA، بر روی قسمت مشخص شده در تصویر زیر کلیک نمایید تا وارد صفحه ثبت‌نام شوید.



بعد از کلیک بر روی گزینه Create Account وارد صفحه زیر خواهید شد. در این صفحه باید ایمیل خود را وارد نمایید. دقت کنید ایمیلی را وارد نمایید که به آن دسترسی کامل دارید چون بعد از ایجاد حساب کاربری ارتباط شما با موسسه CFA تنها از طریق این ایمیل خواهد بود.

 **CFA Institute** | Represented locally through its global network of member societies

Create an Account


Already have an account? [Log In](#)

Email

[Continue](#)

© 2021 CFA Institute. All Rights Reserved.
[Privacy Policy](#) | [Terms & Conditions](#)

پس از وارد نمودن ایمیل وارد صفحه زیر خواهید شد که در آن باید به تکمیل اطلاعات فردی خود بپردازید.

 **CFA Institute** | Represented locally through its global network of member societies

Create an Account

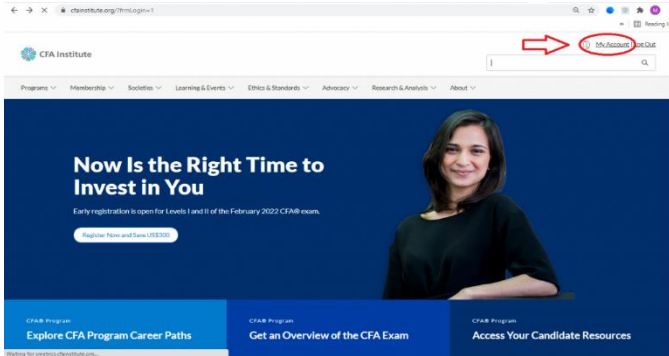
Name

Given Name First Name	<input type="text" value="Given Name (First Name)"/>
Family Name Last Name	<input type="text" value="Family Name (Last Name)"/>

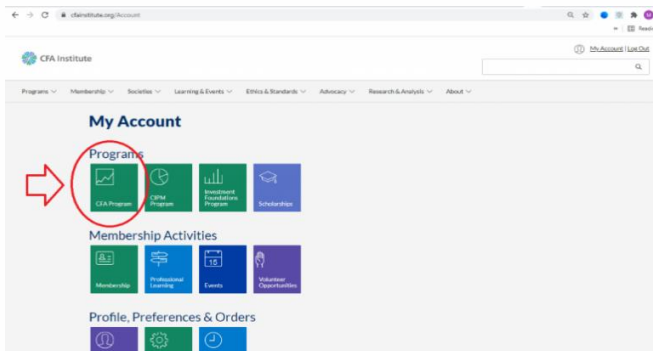
Email

Email	<input type="text"/>
--------------	----------------------

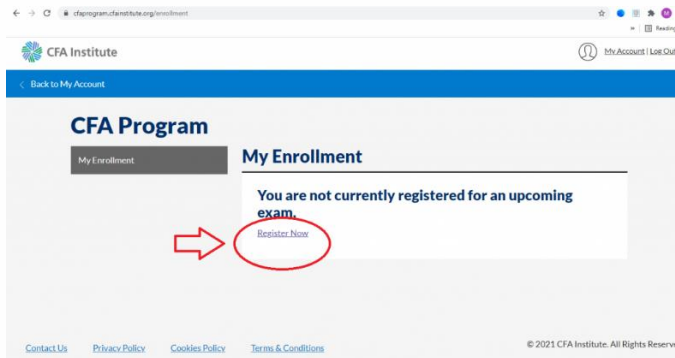
بعد از وارد نمودن اطلاعات، حساب کاربری شما فعال شده و به صفحه اصلی سایت هدایت خواهید شد. در این صفحه مطابق با تصویر زیر روی قسمت مشخص شده کلیک نمایید.



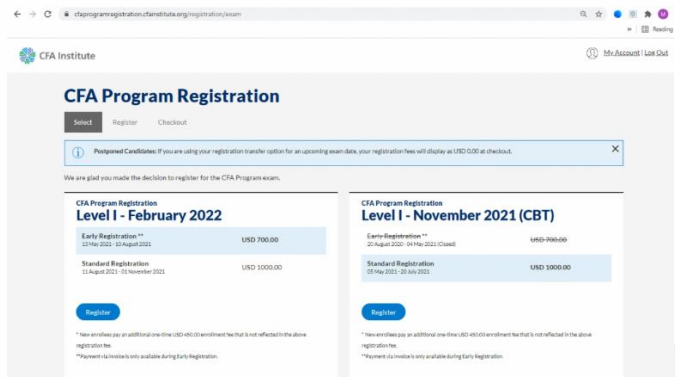
بعد از کلیک بر روی قسمت مشخص شده در تصویر فوق وارد صفحه زیر خواهید شد. در این صفحه باید روی قسمت مشخص شده کلیک کنید.



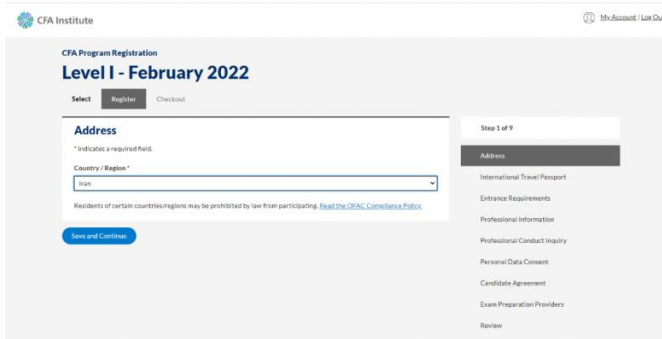
در این مرحله وارد این صفحه خواهید شد و باید روی قسمت مشخص شده کلیک نمایید.



بعد از کلیک بر روی قسمت مشخص شده در تصویر فوق وارد صفحه زیر خواهید شد. در این صفحه باید مطابق با برنامه زمان بندی که موسسه CFA برای آزمون ها در نظر گرفته است نسبت به انتخاب و ثبت نام در یکی از آنها اقدام فرمایید.



بعد از کلیک بر روی گزینه ثبت‌نام یکی از برنامه‌های پیشنهادی موسسه CFA وارد صفحه زیر خواهید شد. در این صفحه باید کشور خود را انتخاب کنید.



CFA Institute My Account | Log Out

CFA Program Registration

Level I - February 2022

Select Register Checked

Address
*Indicates a required field.

Country / Region*

Iran

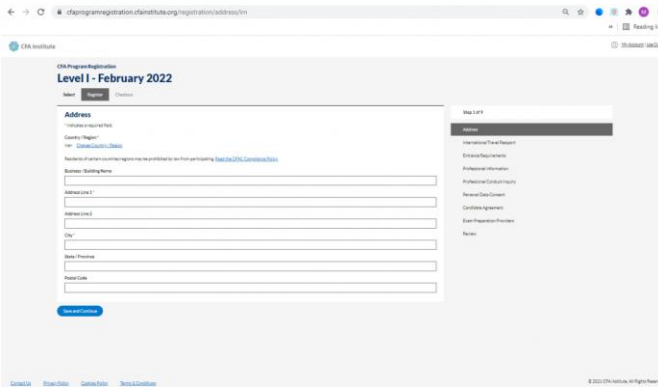
Residents of certain countries/regions may be prohibited by law from participating. [Read the CFAAC Compliance Policy.](#)

Save and Continue

Step 1 of 9

- Address
- International Travel Passport
- Entrance Requirements
- Professional Information
- Professional Conduct Inquiry
- Personal Data Consent
- Candidate Agreement
- Exam Preparation Providers
- Review

بعد از کلیک بر روی گزینه save and continue وارد صفحه زیر خواهید شد. در این صفحه باید نسبت به وارد نمودن آدرس محل سکونت خود اقدام بفرمایید.



CFA Institute My Account | Log Out

CFA Program Registration

Level I - February 2022

Select Register Checked

Address
*Indicates a required field.

Country / Region*

Iran

Residents of certain countries/regions may be prohibited by law from participating. [Read the CFAAC Compliance Policy.](#)

Business - Billing Name

Address Line 1

Address Line 2

City

State / Province

Postal Code

Save and Continue

Step 1 of 9

- Address
- International Travel Passport
- Entrance Requirements
- Professional Information
- Professional Conduct Inquiry
- Personal Data Consent
- Candidate Agreement
- Exam Preparation Providers
- Review

© 2022 CFA Institute. All Rights Reserved.

بعد از کامل کردن فیلدها و کلیک بر روی گزینه save and continue وارد صفحه زیر خواهید شد. در اینجا نیز باید نسبت به وارد نمودن اطلاعات مربوطه اقدام بفرمایید.

در مرحله بعدی وارد صفحه زیر خواهید شد. در این مرحله باید مقطع تحصیلی خود را به عنوان تنها پیش‌نیاز حضور در آزمون CFA مشخص نمایید.

سپس وارد صفحه زیر شده و در این مرحله دانشگاه محل تحصیل و زمان فارغ‌التحصیلی خود را مشخص می‌نمایید.

The screenshot shows the 'Entrance Requirements' section of the CFA Institute Level I - February 2022 registration page. It includes a 'Qualification' section with a 'Check Eligibility' button, a 'Passing Grades' section with a 'Check Eligibility' button, and a 'Personal Information' section with fields for 'Name', 'Email', 'Phone Number', 'Address', 'Country', and 'City'. A sidebar on the right contains a 'Registration Process' menu with options like 'Registration Information', 'Professional Conduct Inquiry', 'Review Exam Content', 'Candidate Support', and 'Exam Preparation Process'.

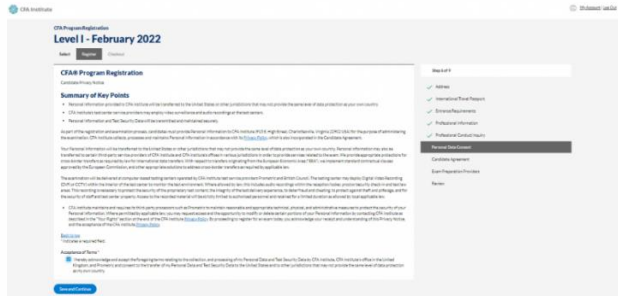
در مرحله بعدی باید اطلاعات مربوط به شغل خود را کامل نمایید.

This screenshot is identical to the previous one, showing the 'Entrance Requirements' section of the CFA Institute Level I - February 2022 registration page. It includes a 'Qualification' section with a 'Check Eligibility' button, a 'Passing Grades' section with a 'Check Eligibility' button, and a 'Personal Information' section with fields for 'Name', 'Email', 'Phone Number', 'Address', 'Country', and 'City'. A sidebar on the right contains a 'Registration Process' menu with options like 'Registration Information', 'Professional Conduct Inquiry', 'Review Exam Content', 'Candidate Support', and 'Exam Preparation Process'.

سپس با ورود به مرحله بعد، تعدادی سوال از شما در موارد حرفه‌ای و اخلاقی پرسیده می‌شود.

The screenshot shows the 'Professional Conduct Inquiry' section of the CFA Institute Level I - February 2022 registration page. It includes a '1 Suspension' section, a '2 Expulsion' section, a '3 Trading Prohibitions and Restriction' section, a '4 Cautions (More Severe)' section, and a '5 Cautions (Less Severe)' section. Each section contains a question and a 'Yes/No' response option. A sidebar on the right contains a 'Registration Process' menu with options like 'Registration Information', 'Professional Conduct Inquiry', 'Review Exam Content', 'Candidate Support', and 'Exam Preparation Process'.

در مرحله بعد نیز شما با تایید شرایط مربوط به موسسه CFA مواجه خواهید شد.



17. OFAC Regulations. ⌵

As a U.S. corporation, CFA Institute must abide by the regulations of the U.S. Department of the Treasury, Office of Foreign Asset Control ("OFAC"). OFAC regulations prohibit us from doing business with persons ordinarily resident in certain countries, as well as persons/entities on the Specially Designated Nationals ("SDN") List. By registering for the exam, you represent these restrictions do not apply to you or your employer. If you attempt to register for an exam despite applicable sanctions, we will cancel your registration. See the [OFAC Compliance Policy](#) before you register for the CFA Program Exam.

18. Third Party Contractors. ⌵

The CFA Program Exam is administered by an authorized independent contractor or contractors.

You acknowledge and agree that CFA Institute shall have no liability to you for any claim in any way related to the CFA exam, including enrollment, registration, and exam fees, the testing environment, and for any acts, omissions or breaches of law where this is caused by you or a third-party testing organization engaged by CFA Institute in performing its obligation under this Candidate Agreement. CFA Institute shall not be liable for the losses that were not foreseeable to CFA Institute and you when this Candidate Agreement is entered into, losses that were not caused by our breach or business losses and/or losses to non-consumers. CFA INSTITUTE SHALL NOT BE LIABLE FOR ANY INDIRECT, INCIDENTAL, SPECIAL, PUNITIVE, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES OR ANY LOSS OF PROFITS, REVENUE, DATA OR USE. LIABILITY OF CFA INSTITUTE FOR DIRECT DAMAGES, WHETHER IN CONTRACT, TORT OR OTHERWISE, SHALL BE LIMITED TO THE FEES PAID TO CFA INSTITUTE BY YOU UNDER THIS AGREEMENT.

19. Changes and Modifications. ⌵

CFA Institute reserves the right to discontinue and change the CFA Program itself or any aspect of it at any time, including but not limited to program entrance requirements, exam content, exam passing score, and/or testing policies. This Candidate Agreement will not change from the point of registration until you receive your exam results.

20. Governing Law and Jurisdiction. ⌵

The laws of the Commonwealth of Virginia, USA govern this Candidate Agreement. In the event of any claim or dispute, the parties consent to exclusive jurisdiction and venue in the federal or state courts in Albemarle County, Virginia, USA.

21. Relationship of the Parties. ⌵

The obligations of the parties shall be limited to those expressly set forth herein. Neither party is taking on a fiduciary relationship with the other via partnership, joint venture, or other method of creating such a relationship. No one other than a party to this Candidate Agreement with CFA Institute for the provision of the CFA Program Exam may enforce any of its terms.

22. Reservation of Rights. ⌵

In addition to any other rights and remedies provided by law or this Candidate Agreement, CFA Institute hereby expressly reserves all of its rights and remedies arising out of a breach of this Candidate Agreement and/or any infringement of any CFA Institute trade secret, copyright and/or trademarks.

Acceptance of Terms*

I understand, accept, and agree to comply with the terms of the Candidate Agreement, as amended by CFA Institute from time to time. I understand that CFA Institute has the authority to void my exam results and reject, suspend, or terminate my candidacy at any time for my failure to comply with the Candidate Agreement.

[Save and Continue](#)

بعد از عبور از این مرحله وارد صفحه‌ای خواهید شد که در آن از شما می‌پرسد آیا مایل به عضویت در خبرنامه و دریافت آن از طریق ایمیل خود هستید یا خیر.

CPA Institute

CPA Program Registration
Level I - February 2022

Exam Preparation Providers

Step 1 of 1

- Address
- Entrance Test Request
- Entrance Requirements
- Professional Information
- Professional Conduct Inquiry
- Personal Data Consent
- Candidate Agreement
- Registration Process

Proceed to Payment

در نهایت وارد صفحه‌ای خواهید شد که در آن باید اطلاعاتی که وارد نموده‌اید را چک بفرمایید.

16 July 1988
Gender
Male

Entrance Requirements Edit

Qualification
Completed Bachelor's Degree or equivalent
University Name
tehran university
Graduation Month and Year
June 2011

Professional Information Edit

Current Employment Status
Self-employed
Occupation
Accountant or Auditor

Professional Conduct Inquiry Edit

I have no professional conduct issues to disclose.

Personal Data Consent Edit

Completed

Candidate Agreement Edit

Completed

Exam Preparation Providers Edit

Yes, I want to receive information about additional exam preparation opportunities.

Proceed to Payment

در صورت صحیح بودن اطلاعات وارده و بعد از کلیک بر روی گزینه مشخص شده در انتهای برگه، شما وارد صفحه مربوط به پرداخت هزینه خواهید شد که در این مرحله در صورت امکان پرداخت برای داوطلب، با وارد نمودن اطلاعات مربوط به کارت اعتباری پرداخت انجام خواهد

شد. در صورتی که داوطلب امکان پرداخت بصورت مستقیم را نداشته باشد می‌تواند این مسئولیت را به شرکت‌های فعال در زمینه پرداخت بین‌المللی واگذار نماید.

جدیدترین توصیه موسسه CFA برای داوطلبان

اگر شما جزء آن دسته از داوطلبانی هستید که به خاطر شرایط پیش آمده از بحران کرونا در برنامه‌ریزی خود دچار مشکل شده‌اند و یا به هر دلیلی آزمون شما به تعویق افتاده است باید مجدداً برای مطالعه خود برنامه‌ریزی کنید چون مسلماً نیاز به مرور دوباره مباحث خواهید داشت.

به طور کلی روزانه زمانی را کنار بگذارید و همه چیز را برای شب امتحان نگذارید یا سعی نکنید بخش زیادی از اطلاعات را مطالعه کنید حتی اگر به طور مرتب مطالعه انجام می‌دهید، بهتر است روزانه به صورت برنامه‌ریزی شده مطالعه داشته باشید تا اینکه هفتگی یا ماهانه حجم زیادی از مطالب را به صورت یکجا مطالعه کنید.

مطالعات خود را هرچه زودتر شروع کنید.

حداقل ۴ هفته آخر را برای یادآوری مطالب کنار بگذارید. تنها منبع معتبر آزمون CFA همان کتاب‌هایی است که هنگام ثبت‌نام موسسه CFA به شما معرفی می‌کند. بهترین استفاده را از تمرین مسائل در اکوسیستم یادگیری انجام دهید اما تمام تمرکز خود را بر روی این قسمت نگذارید.

نقاط قوت و ضعف خود را پیدا کنید و تمرکز خود را روی تقویت نقاط ضعف خود قرار دهید. اگر تا الان برنامه مدون و مناسب مطابق با اکوسیستم یادگیری نداشته‌اید تلاش کنید تا آن را

به وجود بیاورید. این ابزار کمک می‌کند که دانش اکنون شما ارزیابی شده و به شما در تقویت نقاط ضعف کمک خواهد نمود.

این اکوسیستم ابزاری دارد که به داوطلبان آزمون کمک می‌کند که درجه اعتماد به نفس خود را نسبت به مفاهیم بفهمند و به شما این اجازه را می‌دهد که نقاط ضعف و قوت خود را بدون توجه به این که از یک برنامه مدون استفاده می‌کنید یا نه بیشتر بشناسید.

از آزمون‌های آزمایشی (Mock Exam) برای سنجش آمادگی کلی خود و همچنین سرعت بخشیدن به یادگیری استفاده کنید.

اگر در جایی از مسیر یادگیری و مطالعه سرعت شما کم شد، می‌توانید به گروه‌های مطالعه ملحق شوید یا به آموزشگاه‌هایی که دوره‌های آمادگی آزمون را فراهم می‌کنند بپیوندید.

در کل، استفاده از دوره‌های آمادگی آزمون CFA می‌تواند به شما کمک کند که به آزمون‌ها، سوالات و برنامه درسی با دید متفاوت و جدیدتری نگاه بیندازید.

در روز امتحان سوال‌ها را با دقت بخوانید تا به درک بهتری نسبت به سوال و مواردی که از شما می‌خواهد برسید. برای سوالات چندگزینه‌ای، تمام گزینه‌ها را قبل از ارزیابی سوال‌ها با دقت مطالعه کنید. گزینه‌های نادرست می‌تواند برای داوطلبانی که آمادگی لازم را ندارند محتمل باشد اما برای داوطلبان آماده هیچ چیز مبهمی وجود نخواهد داشت.

هر سوال با اطلاعات داده شده باید جواب داده شود. سعی در استفاده از اطلاعات پیش فرض یا تصورات خود برای جواب دادن به سوالات نکنید.

تمام سوالات را جواب دهید هیچ امتیاز منفی برای پاسخ غلط وجود ندارد.

آمادگی‌های دقیقه نودی برای آزمون CFA

آیا احساس می‌کنید زمان شما برای مطالعه مباحث و کسب آمادگی لازم برای حضور در آزمون CFA تمام شده است؟ خُب، آرام باشید و چند نفس عمیق بکشید. به هر دلیلی، شاید اکنون یا چند هفته دیگر شما باید در امتحانات CFA شرکت کنید و شاید فکر می‌کنید که عقب مانده‌اید، طبق برنامه پیش نرفته‌اید و نمی‌توانید مرور مباحث خود را به موقع تمام کنید.

شاید شما سردرگم شده‌اید که چه کاری باید انجام دهید؟ اگر وقت کافی ندارید روی چه زمینه‌هایی باید تمرکز کنید؟ چگونه شانس قبولی در آزمون را افزایش دهید؟

در این بخش ما سعی می‌کنیم به شما راهنمایی‌هایی داشته باشیم که در این زمان شما چه برنامه‌ریزی می‌توانید انجام دهید. این مطلب به شما کمک می‌کند تا متوجه نکات زیر شوید:

- با توجه به نقاط قوت خود، برای هر سطح باید روی چه موضوعات اصلی تمرکز کنید
- چگونه به سرعت مطالعات خود را در کمتر از ۱ هفته به جمع بندی برسانید
- چگونه قادر باشید به سراغ سوالات تمرینی با هدف تکمیل ۴ الی ۶ مجموعه آزمون آزمایشی با رعایت شرایط زمانی بروید.

مروری بر استراتژی فشرده‌سازی مباحث

می‌توانید ارزیابی موضوعات مهم را از موسسه CFA، که در جدول زیر خلاصه شده است، دریافت کنید:

CFA exam topics	Level 1	Level 2	Level 3
Ethical and Professional Standards	15-20%	10-15%	10-15%
Quantitative Methods	8-12%	5-10%	-
Economics	8-12%	5-10%	5-10%
Financial Reporting and Analysis	13-17%	10-15%	-
Corporate Finance	8-12%	5-10%	-
Equity Investments	10-12%	10-15%	10-15%
Fixed Income	10-12%	10-15%	15-20%
Derivatives	5-8%	5-10%	5-10%
Alternative Investments	5-8%	5-10%	5-10%
Portfolio Management and Wealth Planning	5-8%	10-15%	35-40%
Total	100%	100%	100%

استراتژی کلی لحظه آخری، با توجه به کمبود زمان، این است:

- نواحی مهم از لحاظ وزن امتحانی را که کاملاً باید روی آن‌ها تمرکز کنید، شناسایی کنید.
- با در نظر گرفتن توانایی و قدرت خودتان در موضوعات، چند مورد را انتخاب کنید که جمع آنها به ۷۰٪ برسد.

این یک فرآیند کاملاً شخصی است و فقط شما می‌توانید بهترین موضوعات استراتژیک خود را برای تمرکز بر روی آن‌ها بیابید.

برنامه مطالعاتی پیشنهادی برای سطح یک آزمون CFA

قبل از هرچیزی باید بگوییم که هیچ پاسخ درست و غلطی برای این پرسش وجود ندارد. می‌توانید موضوعات درسی را درست به همان ترتیبی که در برنامه درسی آزمون ذکر شده است مطالعه کنید.

اما شاید کمی تغییر در این برنامه مطالعاتی هم به نفعتان باشد. در ادامه ما طرحی برای برنامه مطالعاتی بهینه ارائه می‌دهیم که بسیار کارساز و مفید است. امیدواریم که این طرح به آماده‌سازی شما برای آزمون سطح یک CFA کمک کند.

برنامه مطالعاتی آزمون سطح یک CFA

برای برنامه درسی آزمون سطح یک CFA سال ۲۰۲۳، مباحث به صورت زیر تنظیم شده‌اند:

- ابزارها
 - دسته‌بندی دارایی
 - مدیریت پرتفوی
 - اصول اخلاقی
- خبر خوب این است که به تأیید CFA، طراحی بخش‌ها به صورتی است که ترتیب مطالعاتی داوطلب تأثیر چندانی در آن ندارد. اما با این برنامه مطالعاتی آزمون سطح یک CFA شما می‌توانید هوشمندانه به سراغ یادگیری این مباحث بروید:
- تسلط بر مباحث دشوار که وزن بیشتری در آزمون دارند

- ایجاد انگیزه و جایگزین کردن مباحث دشوارتر با مباحث ساده‌تر

اول: روش‌های کمی (قسمت اول)

وزن این موضوع در آزمون ۸-۱۲ درصد است. موضوع روش‌های کمی در دو بخش از آزمون گنجانده می‌شود. بخش‌های یادگیری ۱ تا ۳ که پایه و اساس مطلق برنامه درسی آزمون سطح یک CFA را تشکیل می‌دهد، در مورد روش‌های کمی هستند. این بخش‌های یادگیری مفاهیمی نظیر ارزش زمانی پول (TVM)، ارزش حال و آینده، و سالیانه را پوشش می‌دهند. یادگیری کامل این موضوعات به فهم زمینه‌هایی مانند ارزش‌گذاری دارایی و مدیریت پرتفو کمک خواهند نمود. برای مطالعه این بخش، حتما باید با ماشین حساب رسمی پذیرفته شده وسط موسسه CFA یعنی تگزاس اینسترومنت BA II Plus آشنا شوید.

دوم: گزارشگری و تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی (۱۳-۱۷٪ وزن آزمون)

این بخش مسائلی مانند تعاملات ترازنامه، صورت‌های سود و زیان، صورت‌های جریان نقدی را پوشش می‌دهد. اگر با اصول حسابداری آشنا نیستید، باید به سراغ بخش‌های یادگیری ۱۸-۲۰ بروید. این بخش‌ها روی دسته خاصی از دارایی‌ها و بدهی‌هایی تمرکز می‌کنند که مستعد سیاست و برآوردهای حسابداری جایگزین هستند.

توانایی تفسیر صورت‌های مالی شرکت و ظرفیت اقتصادی آن برای تحلیلگران بسیار مهم است. بنابراین تمرکز زیادی روی یادگیری این حوزه بگذارید. موضوعات تحت پوشش این حوزه عبارتند

از: بهای تمام شده موجودی (LIFO/ FIFO)، استهلاک، دارایی‌های نامشهود، مالیات معوق، لیزینگ و حسابداری اوراق قرضه.

سوم : درآمد ثابت (۱۰-۱۲٪ وزن آزمون)

نوبتی هم که باشد، نوبت ریذینگ‌های دسته‌بندی دارایی است. پیشنهاد می‌کنم که مطالعاتتان را با درآمد ثابت شروع کنید (بخش یادگیری ۴۲-۴۷).
با تسلط بر مفهوم TVM در روش‌های کمی، درک و یادگیری موضوعات تحت پوشش «درآمد ثابت» برایتان ساده‌تر خواهد شد.

چهارم: حقوق صاحبان سهام (۱۰-۱۲٪ وزن آزمون)

پس از آن به سراغ حقوق صاحبان سهام بروید (بخش یادگیری ۳۹-۴۱) و سپس ۳۶-۳۸. بخش یادگیری ۳۶-۳۸ بر تجزیه و تحلیل، ارزش‌گذاری و ویژگی‌های اوراق بهادار تمرکز دارند. باز هم دانش شما در مورد TVM به درک و یادگیری این قسمت کمک می‌کند، زیرا به سرعت می‌توانید پس از یادگیری مباحث مربوط به اوراق بهادار به سراغ ارزش‌گذاری آن‌ها بروید. اگر ریذینگ‌های قبلی در مورد اوراق بهادار را به خوبی یاد گرفته باشید، یادگیری بخش ۳۶-۳۸ تقریباً ساده خواهد بود.

پنجم: سرمایه‌گذاری‌های جایگزین (۵-۸٪ وزن آزمون)

از آنجایی که وزن این بخش در آزمون بسیار ناچیز است، می‌توان از آن چشم‌پوشی کرد، اما بهتر است ریسک نکنید.

این بخش موضوعاتی مانند املاک و مستغلات و سهام خصوصی را پوشش می‌دهد. پس از مطالعه آن چشم‌پوشی نکنید زیرا در یادگیری بخش‌های دیگر به شما کمک خواهد کرد.

ششم: مشتقات (۵-۸٪ وزن آزمون)

از مطالعه مشتقات غافل نشوید. با یادگیری چارچوب مفهومی اوراق بهادار مشتقه، قراردادهای فوروارد، آتی، و سوآپ، و درک این ابزارهای مالی می‌توانید خودتان را برای سطوح ۲ و ۳ آزمون CFA آماده کنید.

هفتم: صادرکنندگان شرکتی (۸-۱۲٪ وزن آزمون)

این بخش از مطالعه، در برخی از موضوعات خود مانند تکنیک‌های تحلیل مالی، ارزش فعلی دارایی، نرخ بازده داخلی در روش‌های کمی، ساختار سرمایه، هزینه سرمایه، و اندازه‌گیری اهرم با بخش حسابداری همپوشانی دارد.

هشتم: روش‌های کمی (۸-۱۲٪ وزن آزمون)

وقت بازگشت به دنیای روش‌های کمی (قسمت دوم) است، بخش یادگیری ۴-۷ به عنوان یکی از دشوارترین حوزه‌های درسی سطح یک تلقی می‌شود.

این بخش مفاهیمی نظیر نمونه‌گیری، تخمین، و همچنین فرضیه را معرفی می‌کند. دشواری این موضوعات ممکن است سرعت مطالعاتتان را کمی کاهش دهد. بنابراین برای این جلسه مطالعاتی خود زمان کافی در نظر بگیرید.

نهم: مدیریت پرتفو (۵-۸٪ آزمون)

برنامه ریزی پرتفو و فرآیند ساخت و ساز از موضوعات مهم این بخش هستند. علاوه بر این‌ها، حوزه‌ی تنوع نیز معرفی می‌شود و مفاهیم آماری مانند انحراف استاندارد نیز در زمینه مدیریت پرتفو بررسی می‌شوند.

دهم: اقتصاد (۸ تا ۱۲٪ وزن آزمون)

بخش اقتصاد سه حوزه اصلی را پوشش می‌دهد و مطالعه آن نیاز به زمان بیشتری دارد. تجزیه و تحلیل اقتصاد خرد و کلان (بخش یادگیری ۸-۱۱): این بخش بسیار مهم است، به ویژه اگر به تازگی وارد دنیای اقتصاد شده باشید. این ری‌دینگ‌ها مفهوم پایه عرضه و تقاضا را معرفی می‌کنند. بعد از یادگیری این موضوعات می‌توانید سراغ خروجی و هزینه‌های متحمل شده شرکت‌ها بروید؛ هزینه‌های ثابت، متغیر، و نهایی. این جلسه مطالعاتی با مفاهیم اصلی اقتصاد کلان، تجزیه و تحلیل تقاضا، عرضه، تولید، و بررسی رشد اقتصادی آغاز می‌شود. و سپس با حرکت به سمت چرخه‌های تجاری در بخش‌های اقتصادی مختلف، و نگاهی به سیاست‌های مالی و پولی به عنوان زمینه‌ای برای کاهش فعالیت‌های اقتصادی به پایان می‌رسد.

سیاست پولی و مالی، تجارت بین‌الملل، ژئوپلیتیک و نرخ مبادله ارز (بخش یادگیری ۱۲-۱۵)، این جلسه جریان کالاها و خدمات، سرمایه فیزیکی و مالی در سراسر کشورها را توضیح می‌دهد. همچنین مروری بر مبانی بازار ارز دارد و مقدمه‌ای بر ژئوپلیتیک ارائه می‌دهد.

یازدهم: استانداردهای حرفه‌ای و اخلاقی (۱۵-۲۰٪ وزن آزمون)

این موضوع بسیار مهم و البته دشواری است. به همین خاطر آن را به هفته آخر قبل از آزمون موکول نکنید. خیلی دیر است.

بهترین کار این است که در ابتدای شروع مطالعاتتان یک مرور سریع و کوتاه روی این موضوع داشته باشید، و سپس ماه آخر برای مطالعه دقیق آن دست به کار شوید. تمام قوانین و مقررات ارائه شده در دروس اخلاق را بیاموزید. سؤالات مربوط به این بخش معمولاً به صورت یک سناریو خواهند بود، بنابراین مطمئن شوید که می‌توانید قوانین را در موقعیت‌های فرضی اعمال کنید. با زمان گذاشتن روی موضوعات بالا شما ۳ گزینه دیگر را برای انتخاب دارید:

- تمام ۴ موضوع بزرگ + ۳ موضوع متوسط را تکمیل کنید.
- تمام ۴ موضوع بزرگ + ۱ موضوع متوسط + همه ۳ موضوع کوچک را کامل کنید.
- تمام ۴ موضوع بزرگ + ۲ موضوع متوسط + ۲ موضوع کوچک را کامل کنید.

آنها را بر اساس ارزیابی عینی نقاط قوت خود در هر موضوع انتخاب کنید. پس از تصمیم‌گیری، فقط روی مرور آن موضوعات و تکمیل سوالات تمرینی تمرکز کنید.

3 "Medium" Topics	3 "Small" Topics
Quantitative Methods (8-12%)	Derivatives (5-8%)
Economics (8-12%)	Alternative Investments (5-8%)
Corporate Finance (8-12%)	Portfolio Management (5-8%)

برنامه مطالعاتی پیشنهادی برای سطح دو آزمون CFA

موضوعات با وزن امتحانی بالا که باید کاملاً روی آنها تمرکز کنید:

- اخلاق (۱۰-۱۵٪)، شما فقط باید یک یا دو مفهوم جدید یاد بگیرید و بقیه شبیه سطح ۱ است. روشی آسان برای پوشش دادن برخی از زمینه‌ها.
- گزارشگری و تحلیل مالی (۱۰-۱۵٪)، این موضوع مهمتر از چیزی است که بتوان نادیده گرفت.
- حقوق صاحبان سهام (۱۰-۱۵٪)، یکی دیگر از موضوعات بزرگ و بسیار کاربردی.
- درآمد ثابت (۱۵-۲۰٪)، این یک موضوع کلیدی در سطح ۳ است. مطمئن شوید که شما این موضوع را کاملاً درک کرده‌اید.
- مدیریت پورتفولیو (۱۰-۱۵٪)، موسسه CFA اخیراً وزن مدیریت پورتفولیو را افزایش داده و برای آمادگی بیشتر در سطح ۳ بسیار اهمیت دارد.

سایر موضوعات کوچکتر

شما باید از بین موضوعاتی که وزن آنها بین ۵ تا ۱۰ درصد می‌باشد انتخاب کنید.

برنامه مطالعاتی پیشنهادی برای سطح سه آزمون CFA

برای این سطح این نکته را باید در نظر بگیرید که تمرکز موضوعی به نفع شماست، اما تقریباً همه داوطلبان سطح ۳ عملکرد خوبی در سؤالات تشریحی ندارند که ممکن است در ابتدا باعث دلسردی شما شود. اما با مطالعه هوشمند می‌توانید این نکته را نیز رفع کنید.

- اخلاق (۱۰-۱۵٪)، زیرا یک امر ضروری است و تا حد زیادی مباحث بر اساس آنچه در سطح ۲-۱ آموخته‌اید، هستند.
 - حقوق صاحبان سهام (۱۰-۱۵٪)، یکی دیگر از موضوعات بسیار مهم این سطح است.
 - درآمد ثابت (۱۵-۲۰٪)، از دیگر موضوعات مهم سطح سه.
 - مدیریت پورتفولیو (۳۵-۴۰٪)، اگر فقط یک موضوع وجود دارد که باید در سطح ۳ مطالعه کنید (و فقط برای آن وقت دارید)، روی انواع مدیریت پورتفولیو تمرکز کنید.
- سایر موضوعات: آنها را فقط در صورتی مرور کنید که وقت دارید یا مطمئن هستید که نمی‌توانید در مورد ۴ موضوع مهم‌تر بالا کارهای بیشتری انجام دهید.

چطور در طول ۱۸ ماه برای آزمون سطح سه CFA آماده شویم

آزمون سطح سه CFA به صورت رایانه‌ای و دوبار در سال برگزار می‌شود. آزمون سطح ۲ به شدت محاسباتی است، اما ماهیت سؤالات در آزمون سطح ۳ کیفی‌تر است و نیمی از آن در فرمت سؤالات تشریحی ارائه می‌شود. باید بدانیم که برای پاسخ به سؤالات آزمون سطح سه CFA و قبولی در آن به چه چیزی نیاز داریم.

ساختار آزمون سطح سه CFA چگونه است؟

آزمون سطح سه CFA شامل خلاصه، سؤالات چند گزینه‌ای و سؤالات تشریحی است که به صورت زیر تقسیم می‌شوند:

- بخش اول، ۲ ساعت و ۱۵ دقیقه زمان برای ۱۱-۸ سوال تشریحی
- بخش دوم، ۲ ساعت و ۱۵ دقیقه زمان برای ۴۴ سؤال چهار گزینه‌ای

برای سؤالات تشریحی باید پاسخ‌های مختصری بنویسید و در صورت لزوم، محاسبات لازم را انجام دهید. فرمت سؤالات جلسه دوم درست مثل سؤالات سطح ۲ است. تمام ۷ مبحث آزمون سطح سه CFA، در هر دو جلسه آزمون تست می‌شوند. در آزمون سطح سه CFA به جای ابزارهای سرمایه‌گذاری مانند امور مالی شرکتی، FRA و روش‌های کمی روی مدیریت پرتفو و برنامه‌ریزی دارایی تمرکز شده است (چیزی حدود ۳۵-۴۰٪ از آزمون). بنابراین

نیاز به فرمول چندانی ندارد، اما به این معنی نیست که قبولی در این آزمون ساده‌تر از سطوح قبلی است.

آزمون سطح سه CFA چقدر سخت‌تر از آزمون سطح دو است؟

خب ما در مورد این مسئله اختلاف نظر داریم. سطح ۲ به خاطر مطالب بسیاری که باید یاد بگیرید و نحوه محاسباتی که باید بلد باشید دشوار است، در حالیکه سطح ۳ به خاطر سؤالات تشریحی و ماهیت کیفی سؤالات دشوار است. البته اگر پاسخ به سؤالات تشریحی را بیاموزید، احتمالاً سطح ۳ برایتان ساده‌تر از سطح ۲ خواهد بود.

برای آزمون سطح سه CFA چند ساعت باید مطالعه کنیم؟

براساس نظرسنجی‌های مؤسسه CFA در ژوئن ۲۰۱۹، داوطلبین سطح ۳ به طور میانگین چیزی حدود ۳۵۰ تا ۴۰۰ ساعت مطالعه کرده‌اند.

حداکثر فاصله زمانی بین آزمون سطح ۲ و آزمون سطح سه CFA چقدر است؟

برخلاف FRM، هیچ محدودیت زمانی بین سطوح CFA و هیچ محدودیت زمانی برای تکمیل سطح ۳ وجود ندارد. با این حال اگر داوطلبین بین سطوح امتحانی فاصله زیادی بیندازند، ممکن است انگیزه و پشتکارشان را از دست بدهند. در ادامه با برنامه مطالعاتی سطح ۳ آشنا می‌شوید و می‌توانید برنامه مختص خودتان را ایجاد کنید

هدف ما حداقل ۳۵۰ ساعت مطالعه برای آماده‌سازی آزمون سطح سه CFA می‌باشد، اگر از ۶ ماه قبل شروع به مطالعه کنید، یعنی چیزی حدود ۲۶ هفته زمان دارید. هر هفته چیزی نزدیک به ۱۴ ساعت مطالعه. اگر بتوانید ۱ یا ۲ ساعت در روز مطالعه کنید، می‌توانید فرصتی برای استراحت و تفریح در تعطیلات آخر هفته نیز برای خود دست‌وپا کنید، در غیر این صورت مجبورید تمام وقت آخر هفته‌تان را صرف مطالعه کنید.

یک برنامه مطالعاتی مختص خودتان ایجاد کنید، باید این برنامه را براساس تعهدات کاری و شخصیتان در زندگی تنظیم کنید، در غیر این صورت نمی‌توانید به آن پایبند بمانید. مطالعه مربوط به اصول اخلاقی را بگذارید برای آخر کار، با توجه به تغییراتی که اخیراً در وزن موضوعی آزمون رخ داده است، توصیه می‌شود از ترتیب مطالعه پیشنهادی CFA پیروی کنید، و البته در آخر به هیچ وجه مطالعه مربوط به اصول اخلاقی را نادیده نگیرید.

بعد از مرور هر درس حتماً به سؤالات پایان فصل برنامه درسی پاسخ دهید. آزمون سطح سه CFA واقعاً با سطح ۱ و ۲ متفاوت است. انگار هرچه می‌خوانید هیچ چیزی یاد نگرفته‌اید. بنابراین عاقلانه نیست که تمام وقتتان را صرف مطالعه کنید، بلکه باید بخشی از زمانتان را برای مرور سریع هر درس اختصاص داده و بخشی دیگر از آن را به تمرین و یادداشت برداری بگذاریم.

حداقل ۶-۸ هفته برای آزمون‌های تمرینی و مرور درس‌ها وقت بگذارید، مطمئن شوید که تمام کتاب‌های آزمون و مباحث موردنیاز را حداقل یکبار مرور کرده‌اید و تا حد ممکن از هیچ موضوعی چشم‌پوشی نکنید و منابع تمام ۷ موضوع آزمون را مطالعه کنید.

در طول مطالعه یادداشت برداری کنید و برای مرور درس‌ها از این یادداشت‌ها استفاده کنید. اگر چیزی به نظرتان مفید آمد، حتماً یادداشت برداری کنید. با این کار هم تمرین کرده‌اید و هم راهی برای مرور سریع نکات مهم فراهم می‌کنید.

تمرین، تمرین و تمرین کنید، سؤالات تشریحی و تستی را براساس زمان‌بندی آزمون واقعی تمرین کنید. سپس آزمونتان را تصحیح کنید، و دوباره این کار را تکرار کنید. توصیه می‌شود که حداقل در ۶ آزمون تمرینی و تحت محدودیت زمانی مشابه آزمون واقعی شرکت کنید.

اصول مهم مربوط به آزمون سطح سه CFA

برای قبولی در آزمون سطح سه CFA باید به ۴ اصل مهم و ضروری توجه کنید. اول اینکه مدیریت زمان یکی از مهمترین مسائل این آزمون است، شاید این مسئله را بارها و بارها شنیده باشید، هرچقدر هم که در آزمون‌های تمرینی سر موفق بلند کرده باشید، باید بدانید که آزمون اصلی با آزمون تمرینی متفاوت است.

اولین کاری که باید انجام دهید این است که ببینید برای هر سؤال چقدر زمان دارید، چون تعداد سؤالات هر سال متفاوت از سال‌های قبل است.

احتمالاً بالای برگه امتحان، زمان شما برای هر سؤال قید شده است. پس در هنگام پاسخ دادن به سؤالات، حتماً و حتماً زمان را در نظر داشته باشید.

برای مدیریت بهتر زمان می‌توانید برای هر نمره یک دقیقه در نظر بگیرید، پس سؤالات یک نمره‌ای فقط یک دقیقه زمان دارند، و الی آخر.

تا جای ممکن به سؤالات پاسخ دهید، تا نمره‌تان را بالا ببرید، دومین کاری که باید انجام دهید این است که به زمانی که برای هر سؤال دارید پایبند بمانید تا به تمام سؤالات برسید. تا به اتمام رسیدن زمانتان باید به سراغ سؤال بعدی بروید. در غیر اینصورت به تمام سؤالات نخواهید رسید. آزمون اول کمی دشوارتر است (چون این آزمون تشریحی است)، برای همین مدیریت زمان نیز در آن دشوارتر از آزمون چندگزینه‌ای است. در آزمون چند گزینه‌ای اگر زمانتان تمام شد یکی از گزینه‌ها را علامت زده و سراغ سؤال بعد بروید، در آزمون تشریحی هم بهترین پاسختان را بنویسید و ادامه دهید.

خیالتان راحت، این آزمون نمره منفی ندارد. پس اگر از پاسخی مطمئن نبودید، باز هم آن را امتحان کنید، چون ممکن است نمره نهاییتان را بالاتر ببرد. شاید پاسخ درست در سؤالات تشریحی را ندانید. پاسخ‌های احتمالی‌تان را در کنار سؤال نوشته، و بهترین پاسخ را در برگه پاسخ تایپ کنید. اگر بعداً وقت اضافی آوردید، می‌توانید به این سؤال بازگشته و دوباره روی آن‌ها فکر کنید. اما حداقلاً هیچ سؤالی را بدون پاسخ نگذارید. پاسخ سؤالات تشریحی را کوتاه و ساده بدهید، معمولاً وقتی از پاسخمان مطمئن نیستیم، پاسخمان را طولانی می‌کنیم، به این امید که در آن میان به یک نکته درست اشاره کرده باشیم. اما این ایده خوبی نیست. به توصیه CFA، پاسخ‌ها باید مختصر و مستقیم و بدون حاشیه باشند. یعنی از جملات کوتاه استفاده کنید و برای کوتاه‌نویسی می‌تونید به اختصار فرمول‌ها بسنده کنید.

دریافت بورسیه CFA

شرکت در برنامه‌های CFA برای دانشجویان، جدا از محدودیت‌های زمانی، هزینه قابل توجهی نیز دارد. هزینه ثبت‌نام در سطح یک به تنهایی می‌تواند چیزی بیش از ۱۲۵۰ دلار باشد، آن هم بدون احتساب هزینه کتاب‌ها. خوشبختانه بورسیه تحصیلی CFA به شما کمک می‌کنند تا هزینه‌های ثبت‌نام را به ۲۵۰ دلار کاهش دهید.

در ادامه هرآنچه که باید در مورد درخواست بورسیه CFA بدانید (از جمله مهلت، روند درخواست، الزامات، نکات مربوط به بورسیه تحصیلی CFA و ...) در اختیار شما قرار خواهد گرفت.

انواع بورسیه CFA

بورسیه‌های CFA مهلت و روند درخواست متفاوتی دارند، بنابراین برای دریافت بورسیه باید در موعد زمانی مشخصی درخواست خود را ارسال نمایید تا زمان کافی برای رسیدگی به آن درخواست وجود داشته باشد.

الزامات و تفاوت‌های اصلی تمام بورسیه CFA در جدول زیر ارائه شده است.

سایر بورسیه‌های CFA	بورسیه CFA	هدف
بورسیه‌های نقش محور: بورسیه زنان بورسیه دانشجویی - برای دانشجویان دانشگاه‌های شرکت کننده در یکی از برنامه های وابسته به CFA بورسیه پروفیسور - بورسیه مربوط به استادان کالج یا دانشگاه - - بورسیه تنظیم‌کننده - برای کارکنان آژانس‌های نظارتی واجد شرایط	این بورسیه از کسانی که ممکن است قادر به پرداخت هزینه‌های ثبت‌نام نباشند، حمایت مالی می‌کند.	
هزینه ثبت نام یک سطح CFA به مبلغ ۴۵۰ دلار آمریکا (در صورت وجود) را پوشش می‌دهد. هزینه ثبت نام آزمون را به ۲۵۰ دلار آمریکا (از ۷۰۰ تا ۱۰۰۰ دلار) کاهش می‌دهد.		مبلغ بورسیه

<p>هزینه ثبت نام آزمون را به ۳۵۰ دلار آمریکا (از ۷۰۰ تا ۱۰۰۰ دلار) کاهش می‌دهد.</p>	
<p>متقاضیان باید در یکی از نقش‌های موجود در حوزه بورسیه تحصیلی فردی حضور داشته باشند و تمام شرایط ثبت نام در CFA را داشته باشند.</p>	<p>واجدین شرایط متقاضیان باید تمام شرایط ثبت نام در آزمون CFA را داشته باشند. متقاضیان براساس نیاز مالی ارزیابی می‌شوند، اما این تنها فاکتور برای دریافت بورسیه نیست.</p>
<p>برخی از بورسیه‌ها، مثل بورسیه‌های دانشجویی، توسط مؤسسات خارجی (دانشگاه‌ها) مدیریت می‌شوند که مهلت ثبت نامشان با مؤسسات متفاوت است. درخواست بورسیه زنان هم هر شش ماه یکبار بررسی می‌شود.</p>	<p>مهلت درخواست و چرخه مبلغ بورسیه درخواست بورسیه در ۲۰ سپتامبر ۲۰۲۲ آغاز می‌شود. از آنجایی که امتحانات ۲۰۲۳/۲۰۲۲ نسبت به سال گذشته تغییر کرده‌اند، لطفاً بخش CFA Journey Planner را مطالعه کرده و برنامه موردنظران را انتخاب کنید.</p>
<p>متقاضیان باید قبل از ثبت نام در آزمون CFA تا زمان اعطای بورسیه صبر کنند. در هر آزمون، فقط ۱ بورسیه به متقاضی تعلق می‌گیرد. و اگر یک متقاضی، در چند بورسیه پذیرفته شود، بورسیه طبق آخرین درخواستش به او تعلق خواهد گرفت. بورسیه‌های اعطایی تقریباً یک سال اعتبار دارند. بورسیه‌ها قابل تعویض نیستند.</p>	<p>شرایط و ضوابط دیگر متقاضیان باید قبل از ثبت نام در آزمون CFA تا زمان اعطای بورسیه صبر کنند. اگر از کمک مالی کارفرما استفاده کرده باشند، دیگر برای دریافت بورسیه واجد شرایط نیستند. در هر سال تقویمی، فقط دریافت یک بورسیه برای هر متقاضی امکان‌پذیر است. در هر آزمون، فقط ۱ بورسیه به متقاضی تعلق می‌گیرد. و اگر یک متقاضی، در چند بورسیه پذیرفته شود، بورسیه طبق آخرین درخواستش به او تعلق خواهد گرفت. بورسیه‌های اعطایی تقریباً یک سال اعتبار دارند. بورسیه‌ها قابل تعویض نیستند.</p>

نکته‌ها و توصیه‌های مفید برای درخواست بورسیه CFA

با فرم‌های درخواست آشنا شوید، در فرم‌های درخواست بورسیه، می‌توانید بخشی از فرم را پر کرده و ذخیره کنید، و بعد از مدتی به پر کردن ادامه فرم بپردازید. اما بدون تکمیل کامل هر بخش از آن نمی‌توانید وارد بخش بعدی شوید.

بیانیه شخصی‌تان را در پلتفرم خود ذخیره کنید، برخی از بورسیه‌ها نیاز به بیانیه شخصی دارند (مثل بورسیه تحصیلی و زنان). یک بیانیه شخصی ۳۵۰۰ کاراکتری آماده کنید و آن را در پلتفرم خود ذخیره کنید تا در صورت نیاز به راحتی آن را در درخواستتان کپی کنید.

چطور می‌توانیم یک بیانیه شخصی خوب بنویسیم؟ داستان خودتان را بنویسید. با اینکه ظاهراً فقط بورسیه CFA و بورسیه ویژه زنان به این بیانیه نیاز دارند، اما بنا بر مشاهدات، هرچه پاسختان شخصی‌تر باشد، بهتر است.

مؤسسه CFA دوست دارد که بیشتر شما را بشناسد، چرا می‌خواهید در CFA شرکت کنید و دریافت مدرک CFA چقدر در دستیابی به اهدافتان مؤثر است. همه چیز را به طور خلاصه برایشان بنویسید.

برای شروع از این نکات استفاده کنید؛

- چطور از امتحان و بورسیه تحصیلی مطلع شدید.
- اهداف شغلیتان را بنویسید.
- بورسیه چقدر به موقعیت مالیتان کمک می‌کند، اصلاً چرا به بورسیه CFA نیاز دارید؟ آیا بورسیه نقشی در ادامه تحصیلتان خواهد داشت؟
- چرا به مدرک CFA نیاز دارید؟
- اگر داوطلب آزمون سطح ۲ و یا سطح ۳ هستید، بگویید که آزمون CFA چه تأثیری روی اهدافتان داشته است؟

پس از ارسال درخواستتان، نمی‌توانید آن را تغییر دهید، قبل از ارسال از صحیح بودن تمام جزئیات مطمئن شوید.

پیش از ثبت نام در آزمون برای بورسیه اقدام کنید، اگر ابتدا برای آزمون ثبت نام کنید و سپس درخواست بورسیه بدهید، درخواستتان رد می شود، زیرا نشان می دهد که شما توانایی پرداخت هزینه های ثبت نام را دارید. با این حال، اگر برای بورسیه انتخاب نشوید، می توانید در ثبت نام آزمون بعدی از تخفیف ثبت نام زود هنگام بهره مند شوید که تقریباً یک سال هم اعتبار دارد. قبل از ثبت نام در آزمون منتظر تصمیم بورسیه باشید، پس از درخواست بورسیه منتظر جواب آن بمانید. اگر بدون دریافت نتیجه درخواست بورسیه در آزمون ثبت نام کنید، درخواست بورسیه شما رد یا باطل می شود.

پاسپورت بین المللی بگیرید. هنگام ثبت نام و شرکت در امتحانات CFA نیاز به پاسپورت بین المللی دارید، زیرا هیچ مدرک شناسایی دیگری برای این آزمون معتبر نیست. زمان دریافت و تمدید این پاسپورت کمی طولانی است، پس قبل از هرگونه اقدامی حتماً پاسپورتتان را آماده کنید.

می توانید بیش از یک بار برای بورسیه درخواست دهید، خوشبختانه، هر سال می توانید برای دریافت بورسیه درخواست دهید. پس اگر یک بار درخواستتان رد شد، دوباره شانس شما را امتحان کنید.

حتی می توانید به طور همزمان برای چند بورسیه درخواست دهید، اگر برای چند بورسیه درخواست داده و در چند مورد آن ها پذیرفته شوید، آخرین بورسیه ای که برای آن درخواست داده اید برایتان اعمال می شود (پس هنگام درخواست ترتیب دلخواهتان را رعایت کنید). اگر کارفرمای شما هزینه های ثبت نام در آزمون را پرداخت می کند، دیگر واجد شرایط دریافت بورسیه نخواهید بود، و نیازی هم به این بورسیه ندارید.

حتی با دریافت بورسیه هم هنوز به مقداری بودجه نیاز دارید. یادتان باشد که حتی با دریافت بورسیه نیز باید ۱۵۰ دلار بابت نسخه‌های فیزیکی برنامه‌ی درسی بپردازید. هزینه‌ی کتاب‌های الکترونیکی روی هزینه‌ی ثبت‌نام دریافت می‌شود، پس پیشنهاد می‌کنم که پیش از پرداخت هزینه‌ی کتاب‌های فیزیکی، ابتدا نسخه‌های دیجیتال را امتحان کنید. کتاب‌های الکترونیکی در پلتفرم‌های مختلفی قابل دسترسی هستند.

متقاضیان بورسیه CFA می‌توانند از مشاوره هم استفاده کنند. در آخرین به روز رسانی‌ها، مؤسسه CFA نیاز به هرگونه مرجعی را برای درخواست بورسیه حذف کرده است. هیچ حداقل یا حداکثر درآمد و دارایی برای متقاضیان بورسیه وجود ندارد. با اینحال، درآمد و دارایی خالصتان را به دلار آمریکا مشخص کنید. نیازی به ارسال اسناد نیست، مگر اینکه از شما درخواست شود. همچنین نباید هیچ سندی که حاوی اطلاعات مالی شخصیتان است را آپلود کنید.

هدر دادن بورسیه CFA تصمیمی پرهزینه است، ناگفته نماند که اگر بورسیه تحصیلی به شما تعلق گرفت باید سخت مطالعه کنید و فرصت را غنیمت بشمارید و با آمادگی کامل در امتحانات حاضر شوید. از آن بدتر اینکه اگر بورسیه به شما تعلق بگیرد و شما در امتحان شرکت نکنید، در آینده تمام درخواست‌هایتان برای بورسیه رد خواهد شد.

افزایش هزینه ثبت نام در آزمون CFA از بهمن ماه ۱۴۰۱

ثبت‌نام در آزمون CFA، از فوریه ۲۰۲۳ (بهمن ماه سال ۱۴۰۱) با افزایش ۱۰۰ دلاری انجام خواهد شد. طبق اعلام موسسه CFA، داوطلبان حضور در این آزمون که می‌خواهند برای ثبت‌نام از ماه فوریه ۲۰۲۳ اقدام نمایند، باید در ثبت‌نام زود هنگام برای سطح یک مبلغ ۱۲۵۰ دلار و در ثبت

نام استاندارد مبلغ ۱۵۵۰ دلار را پرداخت نمایند. اکنون این مبلغ برای موعد ثبت نام زود هنگام ۱۱۵۰ و برای موعد ثبت نام استاندارد ۱۴۵۰ دلار هستند.

طبق اعلام این موسسه، هزینه عضویت در موسسه CFA از ۴۵۰ دلار به ۳۵۰ دلار کاهش خواهد یافت اما هزینه ثبت نام آزمون در موعد زود هنگام از ۷۰۰ به ۹۰۰ دلار و در موعد ثبت نام استاندارد از ۱۰۰۰ به ۱۲۰۰ دلار افزایش یافته است که این امر افزایش ۱۰۰ دلاری در مجموع هزینه پرداختی داوطلبان را به همراه خواهد داشت.

لازم به ذکر است طبق اعلام این موسسه هزینه این آزمون در تاریخ‌های می، اگوست و نوامبر ۲۰۲۲ به ترتیب قبل می‌باشد و مشمول این افزایش قیمت نخواهد بود.

شرایط تعویق آزمون CFA

یکی از سوالات پرتکرار و دغدغه‌های داوطلبین آزمون CFA در دو سال اخیر، روش و شرایط تعویق آزمون CFA بوده است. سال ۲۰۲۱ میلادی یک سال چالش‌برانگیز برای داوطلبان آزمون‌های بین‌المللی و همچنین برای مدیران برگزاری این آزمون‌ها در سراسر جهان بوده است، اجرای محدودیت‌های بهداشتی منجر شده از شیوع ویروس کرونا همه شرکت‌کنندگان و عوامل اجرایی را مجبور کرد تا علاوه بر ایجاد تغییر در برنامه‌ریزی‌ها، در نحوه حضور در جلسات آزمون هم تغییراتی اعمال کنند.

همه ما می‌دانیم که امکان دارد ویروس کرونا برای مدتی طولانی‌تر از آنچه پیش‌بینی می‌شود در زندگی ما وجود داشته باشد بنابراین باید امکان ایجاد تغییرات احتمالی دیگری را نیز بپذیریم و در صورت لزوم آمادگی لازم را برای در نظر گرفتن شرایط خاص در برنامه‌ریزی‌های خود را

داشته باشیم و حتی ممکن است مجبور شویم به خاطر همین شرایط از موسسات برگزارکننده آزمون‌ها درخواست کنیم که امتحان ما را به تعویق بیاورند.

هم‌اکنون نیز به همین دلایلی که در بالا ذکر شد شاهد افزایش قابل‌توجه درخواست‌های تعویق امتحان‌ها هستیم. از آزمون‌های معتبری که در ایران هم درخواست‌های زیادی برای شرکت در آن دارند و متأسفانه در ایران هم برگزار نمی‌شود باید به آزمون CFA اشاره نمود. موسسه CFA هم به دلایلی که در بالا ذکر شد درخواست‌های زیادی برای تغییر در تاریخ آزمون‌ها و به تعویق انداخته شدن آزمون از سمت متقاضیان دریافت می‌کند که بررسی این درخواست‌ها برای این موسسه بسیار چالش‌برانگیز شده است. در ادامه به شرح مختصری از روند بررسی این درخواست‌ها خواهیم پرداخت.

درخواست‌های تعویق استاندارد

سیاست تعویق استاندارد برای داوطلبانی است که مجبور هستند تاریخ آزمون خود را به تعویق بیاورند که این استاندارد مطابق با شرایط کرونایی به‌روز می‌شود. با توجه به این موضوع کسانی که دارای مستنداتی باشند که نشان دهد نتیجه تست کرونای آنها ۱۴ روز قبل از آزمون مثبت بوده است می‌توانند تاریخ آزمون خود را تغییر دهند.

بر چه اساس شما قادر به تعویق آزمون CFA خود هستید؟

- داوطلبانی که تحت تأثیر استقرار اجباری نظامی (خدمت سربازی و ...) قرار می‌گیرند، فوت اعضای درجه یک خانواده، بیماری‌های خطرناک مسری یا بانوانی که بعد از ثبت‌نام متوجه می‌شوند که باردار هستند.

- متقاضیانی که متوجه می‌شوند ناقل ویروس کرونا ۱۴ روز قبل از آزمون هستند.
- متقاضیانی که تحت خط مشی استاندارد تعویق موسسات واجد شرایط تعویق هستند باید ابتدا فرم درخواست را تکمیل نموده و بعد از آن ۱۴ روز فرصت دارند که مستندات خود را ارسال نمایند.
- داوطلبانی که درخواست تعویق استاندارد آنها تایید شده است مجاز به ثبت نام دوباره بدون پرداخت هیچ هزینه اضافی برای هر پنجره باز در سطح خود ظرف ۱۲ ماه بعد از تایید درخواست تعویق هستند.
- متقاضی فقط سالی یک بار می‌تواند از این درخواست استفاده کند.
- اگر شما مایل به تغییر تاریخ امتحانی خود در زمان نزدیک‌تر می‌باشید شما باید مبلغ ۲۵۰ دلار بپردازید.

توصیه‌هایی برای افرادی که در آزمون مردود میشوند

متأسفانه مردود شدن در آزمون CFA بسیار رایج است، اما مطمئناً این موضوع به اندازه کافی مورد بحث قرار نگرفته است. در ادامه به توضیح ۵ مرحله که به گذر از این شرایط بسیار کمک مینماید خواهیم پرداخت

مرحله اول: قبول کنید که شما در این آزمون رد شدید برای خود متأسف باشید ولی برای مدت کوتاهی. احساس تأسف کردن برای خود امر طبیعی و مجاز است اما باید توجه داشته باشید که شما باید از این مرحله عبور کنید. شما برای قبولی در این آزمون تلاش زیادی کرده‌اید، بنابراین اگر احساس ناامیدی نکنید تعجب دارد. فرار از شکست‌ها، قایم کردن آن‌ها زیر فرش و فراموش

کردن آن‌ها و سوسه‌انگیز است. اما نادیده گرفتن به اصطلاح "شکست" به این معنی است که شما فرصتی را از دست می‌دهید تا بدانید چه چیزی و چرا اتفاق افتاده است و دفعه بعد چه کارهایی را بهتر می‌توانید انجام دهید. بد نیست به این نقل‌قول از مایکل جردن توجه کنید:

من در دوران حرفه‌ای خود بیش از ۹۰۰۰ پرتاب را از دست داده‌ام. من تقریباً ۳۰۰ بازی را از دست داده‌ام.

۲۶ بار، به من اعتماد کردند که پرتاب برنده بازی را بزنم و از دست دادم.

من بارها و بارها در زندگی‌ام شکست خورده‌ام. و به همین دلیل است که موفق می‌شوم.»

تصدیق و صحبت با دوستان خود در مورد آن نشانه پذیرش موقعیت، تمایل شما به بحث و پذیرش ایده‌های جدید است و توجه کنید که هیچ چیز شرم‌آور یا وحشتناکی در این مورد وجود ندارد، در واقع باعث احترام می‌شود و نشان‌دهنده شجاعت شما است.

مرحله ۲: تصویر بزرگ‌تری را برای خود تجسم کنید تا کمی چشم‌انداز بیشتری داشته باشید. اگرچه وضعیت خوبی را آآن تجربه نمی‌کنید مهم است که خود را جمع کنید و متوجه باشید این نیز بگذرد. تنظیم مجدد وضعیت به این صورت به شما کمک می‌کند این تجربه را پشت سر بگذارید و به آینده نگاه کنید. در اینجا یک تمرین وجود دارد، به این فکر کنید که چه اتفاقی افتاد که در سطح یک CFA رد شدید؟ یا اگر هرگز در آزمون CFA قبول نشوید و هرگز صاحب نشان چارتر CFA نشوید، زندگی شما چگونه خواهد بود؟ زندگی شما ویران می‌شود؟ قطعاً نه همان‌طور گذشتگان گفته‌اند این نیز بگذرد! اگرچه رد شدن آزمون CFA باعث نگرانی زیادی نا

امیدی برای شما شده ولی اگر با چشم‌انداز ۱۰ تا ۲۰ ساله نگاه کنید این موضوع آنقدرها هم مهم نیست و شاید اصلاً این موضوع را به یاد نیاورید.

مرحله ۳: چطوری با اطرافیان این موضوع را در میان بگذاریم

صادقانه از شکست خود بگویید نیاز نیست که نگران این موضوع باشید که دیگران درباره شما چطور فکر می‌کنند. این موضوع را نه کوچک بشمرید و نه نادیده بگیرید چرا که این کار دقیقاً تأثیر معکوس دارد. شما در سخت‌ترین آزمون که در حوزه مالی برگزار می‌شود رد شده‌اید و این به‌خودی خود امر مهمی است.

مرحله ۴: نتایج خود را بررسی کنید و بخش‌هایی که نیاز به بهبود را شناسایی کرده و نسبت به شرکت مجدد در آزمون فکر کنید.

شما نیاز دارید که نتایج خود را برای شناسایی نقاطی که نیاز به بهبود دارد بررسی کنید. برای همه ما این موضوع که چقدر به قبولی در آزمون نزدیک بوده‌اید می‌تواند به شما در تصمیم‌گیری در آزمون دهی مجدد کمک کند.

اگر شما مجدد قصد شرکت در آزمون را دارید باید به نکات زیر نیز توجه نمایید:

تاریخ شروع: چند ماه قبل از روز آزمون شروع کردید؟ آیا باید زودتر شروع کنید؟

مجموع تلاش برای مطالعه: تقریباً چقدر زمان صرف مطالعه کردید (به ساعت)؟

کیفیت مطالعه: آیا حواستان به محیط، افراد، فناوری، سایر تعهدات کاری/تحصیلی‌تان پرت می‌شود؟

ارائه‌دهنده کمک آموزشی: آیا ارائه‌دهنده منابع کمکی که استفاده کرده‌اید مناسب است یا نیاز به تعویض دارید؟

تعداد آزمون‌های تکمیل‌شده: داوطلبانی که قبول می‌شوند حدود ۴ تا ۷ آزمون را تکمیل می‌کنند.
آیا نیاز به افزایش تعداد دفعات این مورد دارید؟
عملکرد: در کدام حوزه‌ها عملکرد ضعیف‌تری داشته‌اید؟ در طول آمادگی برای آزمون مجدد خود بر روی این نکات تمرکز بیشتری داشته باشید.
نتایج آزمون آزمایشی یا ماک: این نتایج باید بالای ۷۰ باشد.

مرحله ۵: تصمیم بگیرید که آیا می‌خواهید ادامه دهید یا تسلیم می‌شوید. تصمیم شما هرآن چه باید درست است.

بر اساس آمار تعداد افرادی که تصمیم به شرکت در آزمون مجدد CFA گرفته‌اند بسیار زیاد است هرچند اگر بازهم رد شوند. نکته مهم این است که شما اگر زودتر اقدام به شرکت در آزمون مجدد کنید برای شما بسیار راحت است تا آن را موکول به بعد کنید. هرچند این موضوع هم می‌تواند کمک کننده باشد که یک ارزیابی از خود نسبت به آزمون طبق مواردی که گفته شد داشته باشید و بعد این اقدام را عملیاتی کنید چرا که گرفتن مدرکی که برای شما هیچ مزیت قابل توجهی ندارد هیچ امتیازی به حساب نمی‌آید.

۱۰ توصیه مهم به داوطلبان آزمون آزمایشی CFA

شاید شما نگران این باشید که چرا نمره آزمون آزمایشی CFA شما به اندازه‌ای که باید بالا نیست چراکه هر داوطلب شرکت در آزمون CFA باید به صورت مستمر حداقل نمره ۷۰ درصدی را در

آزمون‌های آزمایشی کسب نماید. اما باید به این نکته توجه داشت که ممکن است نتیجه امتحانات اولیه بسیار پایین باشد و روحیه شما را ضعیف کند. سوال اساسی این است که شما چگونه می‌توانید نمرات آزمون آزمایشی CFA را بهبود ببخشید؟ براساس اطلاعاتی که از متقاضیان حضور در تست‌های آزمایشی رایگان و همچنین صحبت‌های دارندگان مدرک CFA کسب شده است، ۱۰ مورد توصیه کاربردی استخراج گردیده که با رعایت آن‌ها شما می‌توانید نتیجه آزمون‌های آزمایشی (Mock Exams) خود را قبل از روز برگزاری آزمون اصلی بهبود دهید.

روی امتیاز پایین تمرکز نکنید، آن را به فرصت یادگیری تبدیل کنید

این بسیار بدیهی است که در چند آزمون آزمایشی CFA ابتدایی خود ممکن است شما نمره پایینی را کسب کنید به این دلیل که شما در این مرحله تازه با چارچوب و نوع امتحان آشنا شده‌اید و همچنین ممکن است کمی به یاد آوردن موضوعات اولیه کمی دشوار باشد. بهترین راه برطرف کردن این مشکل این است که آرامش داشته باشید چرا که ترس و وحشت کار شما را بسیار سخت‌تر می‌کند و شما با این کار زمان خود را بیهوده از دست می‌دهید. مهمترین موضوعی که شما باید به آن توجه داشته باشید این است که اطمینان حاصل کنید که تمام اشکالات و اشتباهات صورت گرفته را متوجه شده‌اید تا دیگر امکان تکرار آن نباشد.

پس از آزمون آزمایشی CFA پاسخ‌های صحیح را مرور کنید

آزمون‌های تمرینی با کیفیت، پاسخ‌های مدل مفیدی دارند که می‌توانید از آن‌ها بیاموزید - درست مانند یادداشت‌های مطالعه کوچک، حتی اگر راه حل سوال را به درستی انجام داده

باشید و جواب درست را نیز انتخاب کرده‌اید، استفاده از این یادداشت‌ها را از دست ندهید. پاسخ‌ها به وضوح می‌توانند شکاف‌های دانشی شما، روش‌های محاسباتی کارآمدتر و حتی گاهی تکنیک‌های پاسخ‌دهی بهتر را آشکار کنند (مخصوصاً برای بخش پاسخ‌های ساخته‌شده در سطح ۳) مرور آنها پس از نمره دادن به مقاله، بخش اساسی یادگیری و بهبود حافظه مطالعه شما است.

یک جلسه بررسی سریع داشته باشید

پس از بررسی پاسخ‌های آزمون آزمایشی CFA اگر در مورد موضوعی سؤالاتی وجود دارد که به وضوح نیاز به مطالعه بیشتر در مورد آن دارید، به مطالب مطالعه خود مراجعه کنید! به عنوان مثال، اگر متوجه شدید که اغلب با سؤالات مربوط به قیمت اوراق قرضه مشکل دارید، کمی زمان بگذارید و در مورد این بخش مطالعه کنید. بررسی متمرکز و سریع موضوعات در اینجا کلید اصلی است: مرور سریع داشته باشید، زیرا باید به امتحان عملی بعدی بروید.

سوال را با دقت بسیار بخوانید

اکثر اشتباهات انجام شده در خود آزمون CFA واقعی - و امتحانات تمرینی - به دلیل اشتباه خواندن یا درک اشتباه از سؤال است. با توجه به زمان، متقاضی گاهی ممکن است همین اشتباه را مرتکب شود: خواندن نیمه سؤالات، فکر کردن "بله، من این را فهمیدم، می‌دانم این سوال در مورد چیست و پاسخ C است!" ولی بعداً متوجه می‌شویم که در سؤال چیز دیگری از آنچه ما تصور می‌کردیم گفته شده بود. نکته کمک‌کننده این است که همیشه زمانی که در حال خواندن

یک متن هستید دور کلمات کلیدی دایره یا خط بکشید. برخی از مثال‌ها عبارتند از: «دقیق‌ترین»، «کم‌ترین احتمال» یا مطلق‌هایی مانند «هرگز، همیشه، فقط» و لطفاً حتماً سوالات را به طور کامل بخوانید.

از تکمیل آزمون آزمایشی CFA دلسرد نشوید

برخی از داوطلبان در نیمه راه امتحان عملی را ترک می‌کنند، سپس تصمیم می‌گیرند برای مرور یک موضوع خاص توقف کنند. این کار را انجام ندهید. بسیار مهم است که مطمئن شوید تجربه تکمیل امتحان را تحت فشار زمان به دست می‌آورید. در غیر این صورت، نتایج شما بی‌معنی است، زیرا شما برای آزمون واقعی تمرین نمی‌کنید. امتحان عملی را تمام کنید، سپس بعد از انجام و در صورت لزوم، موارد مورد نیاز را بررسی نمایید. اما با نزدیک شدن به امتحانات، انجام بیشتر آزمون‌های آزمایشی از نظر علمی ثابت شده است که یکی از بهترین راه‌های یادگیری است. برای به حداکثر رساندن بهبود نمره آزمون، انجام آزمون آزمایشی CFA را در اولویت قرار دهید!

آزمون آزمایشی CFA را تحت شرایط زمانی واقعی انجام دهید

یکی از ابعاد اصلی که چرا امتحانات تمرینی بسیار مهم هستند این است که شما را آگاه می‌سازد که آیا باید روی سرعت پاسخگویی خود کار کنید یا خیر. با کمتر از ۹۰ ثانیه برای هر سوال در سطح ۱، بررسی کنید که آیا زمان‌بندی برای شما در طول امتحان مشکل‌ساز است یا خیر. حتی اگر ۱۰۰٪ تمام جواب‌ها را بدانید اگر وقت نداشته باشید پاسخ را در امتحانات واقعی یادداشت کنید، باز هم شکست خواهید خورد.

از وقت زیادی گذاشتن و گیر افتادن در یک سوال خودداری کنید

یک نکته مرتبط با سرعت پاسخگویی، سعی کنید در سوالاتی که کمی با آنها مشکل دارید گیر نکنید. بسیاری به دلیل این اشتباه فاحش تقریباً در امتحانات سطوح مختلف رد می‌شوند. هنگامی که زمان شما برای پاسخ دادن به هر سوال تقریباً تمام شد، یاد بگیرید که چگونه از سوالاتی که می‌دانید ممکن است به زمان بیشتری نیاز داشته باشند بگذرید یا فقط یک اتصال ذهنی با آنها ایجاد کنید. در اینجا نحوه انجام این کار به وضوح آمده است: فقط دور شماره سوال داره بکشید تا علامتی باشد که بعداً اگر وقت اضافی داشتید به آن بازگردید.

برای سؤالات چند گزینه‌ای، اگر جواب را نمی‌دانید محتمل‌ترین آنها را انتخاب کنید. هدف این است که برگه پاسخ را در صورتی که زمان کافی ندارید خالی نگذارید. انجام این کارها در حالی که به محدودیت زمانی خود پایبند هستید، نمرات آزمون شما را به حداکثر می‌رساند و از اشتباه پرهزینه عدم تکمیل به موقع برگه خود جلوگیری می‌کند.

از آزمون آزمایشی موسسه CFA استفاده کنید

مؤسسه CFA برای هر داوطلب چند آزمون آزمایشی در هر سطح ارائه می‌دهد که از حدود ۲ ماه قبل از امتحان واقعی در دسترس است. این سوالات برای تقلید از سبک واقعی امتحان و وزن موضوع طراحی شده‌اند، بنابراین منبع مهمی است که نمی‌توانید آن را نادیده بگیرید. مطمئن شوید که این آزمون‌های آزمایشی را در شرایط زمان‌بندی شده و پس از انجام چند آزمون آزمایشی که توسط موسسات دیگر طراحی شده‌است انجام دهید، زیرا آزمون آزمایشی

مؤسسه CFA از نظر سختی و ادبیات به آزمون واقعی نزدیک‌تر است، بنابراین ابزار بسیار مفیدی برای آماده کردن شما برای آزمون واقعی می‌باشد.

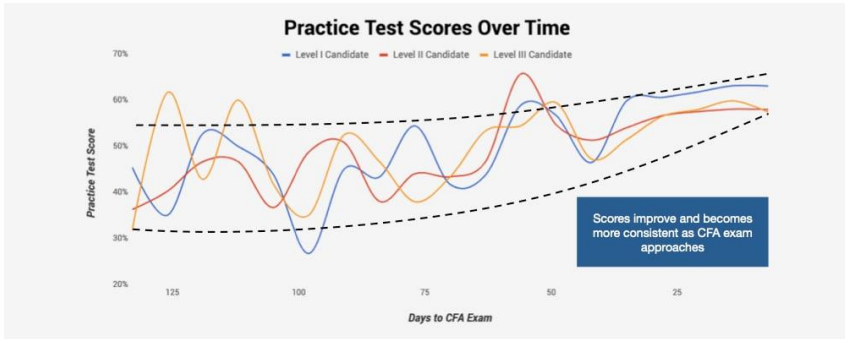
هرگز در میان انجام آزمون آزمایشی CFA کتاب باز نکنید

آزمون CFA واقعی کتاب‌باز یا Open Book نیست. بنابراین وقتی برای آن تمرین می‌کنید، به همان قوانین پایبند باشید. در پاسخ دادن به سوالات بدون کمک تمرین کنید: زمان زیادی برای مرور و یادگیری بعدا وجود خواهد داشت. همچنین اطلاعات را بهتر حفظ خواهید کرد، زیرا ذهن شما بیشتر بر روی این سوال متمرکز می‌شود.

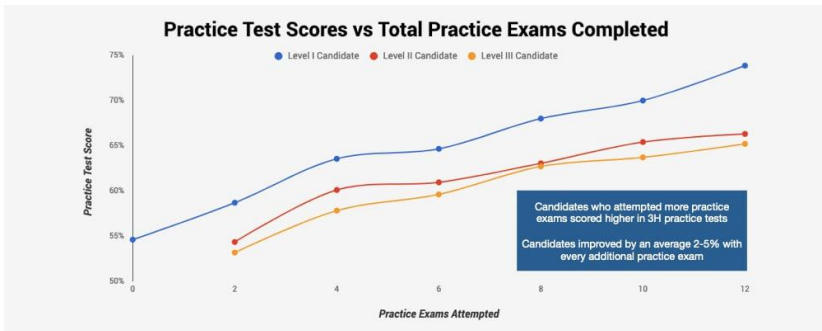
به تمرین ادامه دهید!

در آخر باید به داده‌های جالبی که به دست آمده اشاره می‌کنیم که ممکن است به شما در ایجاد انگیزه برای آخرین مرحله کمک کند. در چند سال گذشته، آزمون‌های آزمایشی زیادی برای هر سطح CFA برگزار شده است که صدها داوطلب در این آزمون‌ها شرکت کرده‌اند و با مشاهده روندهای کلی، نتایج جالبی به دست می‌آید. با نزدیک شدن به روز آزمون اصلی CFA، نمرات ۲۰-۲۵٪ بهبود یافته است. تا حدود ۱۰۰ روز قبل از امتحان، نمرات به طور پیوسته در حدود ۴۰٪ باقی می‌ماند، اما پس از آن، نمرات به طور پیوسته روند صعودی را شروع می‌کنند. درست قبل از آزمون CFA واقعی، داوطلبان به طور میانگین حدود ۶۲٪ امتیاز می‌گرفتند. نه تنها این، بلکه با گذشت زمان، اختلاف امتیازها نیز تشدید شد. به طور متوسط، هر آزمون ترمینی اضافی نمرات را ۲-۵٪ بهبود می‌بخشد. تا زمانی که تلاش می‌کنید و زمان برای بهبود خود صرف می‌کنید،

اعتماد کنید که دانش و توانایی شما بهبود می‌یابد. ممکن است اینطور به نظر نرسد، اما شما به طور پیوسته در حال بهبود هستید.



نمودار بررسی وضعیت بهبود امتیازات نسبت به نزدیک شدن به آزمون اصلی CFA



نمودار بررسی وضعیت بهبود امتیازات آزمون آزمایشی CFA بر حسب دفعات شرکت در آزمون

استراتژی‌های لحظه آخری مدیریت زمان برای آزمون CFA

اکنون که با توجه به نقاط قوت و زمان باقی‌مانده می‌دانید باید روی چه موضوعات کلیدی تمرکز کنید، زمان اجرای آنها فرا رسیده است. در ۴ هفته آخر، صراحتاً شما باید روی انجام سؤالات تمرینی و تکمیل ۴ تا ۶ مجموعه آزمون آزمایشی تحت شرایط زمانی واقعی تمرکز کنید. پس از بررسی پاسخ‌هایتان، بخش‌هایی را که در آن‌ها ضعیف‌تر هستید، با انجام سؤالات تمرینی در آن حوزه موضوعی به‌طور خاص مرور کنید و به امتحان آزمایشی بعدی بروید. در ماه آخر شما نکات بسیاری را یاد خواهید گرفت، اما باید از زمان خود عاقلانه استفاده کنید. تمرین یکی از موثرترین اقداماتی است که شما می‌توانید در ماه‌های آخر انجام دهید. در اینجا چند نکته برای مدیریت زمان وجود دارد که می‌توانید بازبینی خود را در یک هفته قبل از شروع تمرین به پایان برسانید:

۱. زمان را به درستی تقسیم کنید

شما به تمام زمانی که در اختیار دارید نیاز دارید. از قبل برنامه‌ریزی کنید که یک هفته (یا حداکثر ۱۰ روز) قبل از روز امتحان از کار خود مرخصی بگیرید. این یکی از مؤثرترین راه‌ها برای از بین بردن حواس‌پرتی است، زیرا به شما امکان می‌دهد کاملاً روی آمادگی‌های لحظه آخری CFA خود تمرکز کنید، یعنی امتحانات و بازبینی‌ها را تمرین کنید. با خانواده و دوستان و همکاران درباره آزمون صحبت کنید و به آنها بگویید که واقعاً باید در این دوره تمرکز کنید و نمی‌توانید روی چیزهای دیگری تمرکز کنید.

۲. کارهایی که باید انجام دهید را ارزیابی کنید و برای خود چک لیست ایجاد نمایید.

به سراغ موضوعات با اهمیت‌تر بروید، بسته به میزان مطالبی که باید مطالعه کنید، ممکن است تصمیم بگیرید که برخی از موضوعات کوچکتر یا کم اهمیت‌تر را کنار بگذارید. ما مطلقاً این نکته را توصیه نمی‌کنیم، اما زمانی که وقت کافی ندارید شما باید تصمیمات عاقلانه‌ای را اتخاذ نمایید. در چک لیست خود تلاش کنید که هر روز ۱۵ درصد از آنچه که به هر علتی انجام ندهاید را انجام دهید.

روش‌های کاربردی که شما می‌توانید از آن استفاده کنید:

- اطمینان حاصل کنید که مستقیماً به مفاهیم اصلی هر بخش پرداخته‌اید.
- درگیر مثال‌های مفصل و با جزئیات نشوید.
- اگر مفهوم خاصی را دریافت نکردید خیلی ناامید نشوید.
- اگر پیشرفت زیادی نکرده‌اید، نگران نباشید و فقط ادامه دهید.

۳. در پایان هفته به سراغ امتحانات تمرینی بروید

نتیجه‌نهایی مهم، قبولی در امتحان است، بنابراین باید زمان خوبی را به تمرین اختصاص دهید. در پایان هفته تعیین شده خود به سراغ امتحانات تمرینی بروید. هنگامی که چند امتحان تمرینی را انجام دادید، ممکن است تصمیم بگیرید که به عقب برگردید و بخش‌هایی را مطالعه کنید که هنوز به آنها نپرداخته‌اید اما اگر می‌خواهید موفق شوید مطمئن شوید که امتحانات تمرینی را هرچه زودتر شروع کنید.

۱۰ توصیه دارندگان مدرک CFA برای داوطلبان حضور در آزمون

در این بخش ۱۰ قانون طلایی که حاصل اطلاعات بدست آمده از هزاران متقاضی با تجربه CFA و همچنین Charterholder های این آزمون می‌باشد، بیان می‌شود که می‌تواند برای تمام متقاضیان آزمون سطح یک CFA مناسب باشد.

۱. مطالعه خود را زود شروع کنید و برای آن برنامه‌ریزی داشته باشید

سعی کنید حدود ۵-۶ ماه قبل از روز امتحان شروع به مطالعه کنید. به عنوان مثال، اگر در امتحانات نوامبر شرکت می‌کنید، به طور کلی توصیه می‌کنم از ماه می شروع کنید. به یاد داشته باشید که شما طبق برنامه CFA، حداقل ۳۰۰ ساعت مطالعه نیاز دارید، یعنی ۱۱/۵ ساعت مطالعه در هفته در مدت ۶ ماه که البته زمان مورد نیاز بسته به دانش شما متفاوت است، به خصوص در سطح یک اگر مطالب برای شما کمتر آشنا است، زودتر شروع کنید. برنامه مطالعاتی داشته باشید و منابع مطالعاتی دیگری را هم برای انجام مطالعات تکمیلی در نظر بگیرید.

۲. برنامه مدونی برای خود بنویسید و سختی آزمون را در نظر بگیرید

تعهد زمانی لازم برای قبولی در این آزمون را درک کنید. این امتحان به غیر از تعهدات معمول زندگی شما، مقدار زیادی از وقت شما را می‌گیرد. ایجاد تعادل بین مطالعات و انتظار اینکه بقیه زندگی‌تان طبق روال معمول ادامه یابد، بسیار سخت است. بدانید که شما دچار استرس خواهید شد و خسته و بداخلاق خواهید بود، این بسیار معمول است که هرچه به زمان امتحان نزدیک می‌شوید استرس بیشتری را تحمل می‌کنید و ممکن است که در قبال افراد نزدیک خود عصبی‌تر باشید.

۳. حداقل ۴۰۰ ساعت مطالعه داشته باشید

درک مطالب سطح یک CFA دشوار نیست، اما مشکل در حجم انبوه مطالب است که شما باید از آن آگاه باشید، به‌ویژه برای کسانی که تازه به حوزه مالی ورود کرده‌اند. برخی از موسسات ممکن است به شما بگویند ۲۵۰ ساعت برای شما زمان مناسبی است، اما به طور متوسط این مدت زمان کافی نخواهد بود. در نظرسنجی‌های قبلی که از متقاضیان آزمون موسسه CFA گرفته شده است، یک داوطلب به طور متوسط ۴۰۰ ساعت را به مطالعه برای امتحانات سطح یک اختصاص داد بود. ۴۰۰ ساعت زمان مناسبی برای پوشش کافی برنامه درسی سطح یک و تکمیل امتحانات تمرینی است با فرض اینکه شما تسلط مناسبی بر مباحث زبان تخصصی مالی و سرمایه‌گذاری داشته باشید. اما این زمان براساس پیش‌زمینه مطالعاتی هر متقاضی ممکن است متفاوت باشد.

۴. مباحث درس اخلاق حرفه‌ای را نادیده نگیرید و آن را برای آخر نگذارید

نادیده گرفتن درس اخلاق حرفه‌ای یک اشتباه رایج در میان داوطلبان سطح یک است در واقع، نادیده گرفتن اخلاق به چند دلیل گزینه مناسبی نیست، اخلاق یک موضوع کلیدی در هر ۳ سطح امتحانات CFA می‌باشد که دارای حداقل ۱۰٪ وزن در امتحان است. موضوعات بخش اخلاق تقریباً در همه سطوح یکسان است، بنابراین شما پایه خوبی را نه تنها برای موفقیت در سطح یک، بلکه برای سطوح آینده نیز ایجاد می‌کنید.

اگر شما نزدیک به حداقل نمره قبولی باشید اخلاق می‌تواند بسیار به شما کمک‌کند. اگر مطالعه منابع درسی CFA برای شما دشوار است می‌توانید از منابع دیگری هم استفاده کنید اما باید بدانید که هیچ منبعی جای منابع اصلی آزمون را نمی‌گیرد.

۵. از قبل از امتحان شروع به استفاده از ماشین حساب‌های استاندارد CFA کنید تا با آن

ارتباط لازم را برقرار نمایید

۶. تمرین را در برنامه درسی خود قرار دهید

بسیاری از داوطلبانی که برای اولین بار متقاضی امتحان هستند زمان زیادی را صرف خواندن برنامه درسی و گردآوری یادداشت‌های مطالعاتی می‌کنند. در واقع، بسیار معمول است که داوطلبان سطح یک برنامه‌ریزی کنند تا یادداشت‌ها را درست قبل از روز امتحان به پایان برسانند اما این یک اشتباه بزرگ است.

یادداشت‌های مطالعه شما را با پایه اساس مطالب آشنا می‌کند، اما آزمون‌های آزمایشی و امتحانات تمرینی فرآیندی است که همه چیز را فعالانه به مغز شما انتقال می‌دهد. هنگام خواندن یادداشت‌ها، برنامه‌ریزی کنید که در پایان هر مطالعه چند سؤال موضوعی را حل کنید. برنامه‌ریزی کنید که خواندن یادداشت‌های خود را زودتر تمام کنید و ۴ تا ۶ هفته قبل از روز امتحان، امتحانات آزمایشی را شروع کنید. یک آزمون آزمایشی زمان‌بندی‌شده واقعی به شما می‌گوید که آیا نیاز به نگرانی در مورد زمان باقی‌مانده دارید یا نه و همچنین می‌توانید عملکرد خود را ارزیابی کنید. هدف شما باید این باشد که در مجموع حدود ۶ مجموعه امتحانی را به پایان برسانید.

۷. نتیجه ۷۰٪ را هدف بگیرید، اما اگر به آن نرسیدید عصبانی نشوید

براساس استاندارد CFA نتیجه ۷۰ درصدی، قبولی در آزمون را به همراه دارد با این حال، ممکن است اولین باری که به اولین آزمون آزمایشی خود نمره می‌دهید با یک نتیجه شوکه‌کننده روبرو شوید چرا که احتمالاً نمره کمتری از آنچه انتظار داشتید خواهید گرفت. امتحان خود را با تجدید نظر در یادداشت‌ها تقویت کنید و با این کار پیشرفت خواهید کرد.

۸. زمانی را برای تدارکات روز امتحان کنار بگذارید

در میان این همه مطالعه سخت، سودمند است که چند دقیقه وقت بگذارید تا تدارکات روز امتحان را مرتب کنید.

۹. مراقب زمان باشید، هر سوال ۹۰ ثانیه

با توجه به حجم زیاد سوالات در سطح یک، خطر تکمیل نشدن آزمون همیشه وجود دارد. این موضوع را بدانید که هیچ نمره منفی برای شما ثبت نمی‌شود اگر سوال را غلط جواب دهید، پس همه سوالات را جواب بدهید. حتی اگر تمام گزینه‌ها را b جواب دهید بهتر است از اینکه هیچ‌کدام را جواب ندهید.

۱۰. در طول امتحان و بعد از آن بسیار مراقب رفتار و عکس‌العمل‌های خود باشید

این ممکن است بدیهی به نظر برسد، اما موسسه CFA در روش و نحوه برگزاری امتحان بسیار سختگیر است. اگر یک سرپرست گزارش دهد که شما ممکن است قوانین را نقض کنید، تمام زحمات شما در خطر است و این اتفاق هر ساله برای شرکت‌کننده‌ها می‌افتد. این یک توصیه

جدی است، با ناظران آزمون درگیر نشوید. پس از امتحان، لطفاً از مقایسه یا بحث در مورد سؤالات، یا تلاش برای دادن مجدد امتحان خودداری کنید چراکه از شرکت در امتحانات بعدی محروم خواهید شد.

۸ اشتباه مرسوم داوطلبان

هنگامی که در حال مطالعه برای آزمون CFA هستید، باید به نحوی متوجه شوید که آیا روند درستی را طی می‌کنید یا نه؟ مطمئناً برخی می‌گویند تا زمانی که به طور منظم مطالعه می‌کنید، روند شما درست است اما گاهی اوقات صرفاً مطالعه منظم نمی‌تواند ضامن گام برداشتن در مسیر درست باشد و برنامه شما نیاز به بازبینی و اصلاح خواهد داشت. زمانی که شما هر کدام از این ۸ علامت هشدار را که در ادامه به بیان آن‌ها خواهیم پرداخت را در روند خود مشاهده نمودید بدانید که نیاز به یک بازبینی در برنامه‌ریزی برای ادامه مسیر خود خواهید داشت.

۱. اگر خواندن یادداشت‌های شما به پایان نرسیده کمی تامل کنید

اگر از برنامه مطالعه خود عقب افتاده‌اید و در تلاش هستید که مطالعه خود را به موقع تمام کنید، تلاش خود را دوچندان کنید. تمام تلاش‌ها را بکنید که برنامه درسی خود را به پایان برسانید اما سعی نکنید با نادیده گرفتن موضوعات این کار را انجام دهید.

۲. اگر هیچ آزمون عملی و آزمایشی را کامل نکرده‌اید، حتماً برای انجام آن برنامه‌ریزی کنید

امتحانات عملی مهم است. آن‌ها شما را برای روز امتحان واقعی از زوایای مختلف آماده می‌کنند و تحقیقات نشان می‌دهد که داوطلبان موفق CFA معمولا در ۴ تا ۶ امتحان تمرینی قبل از امتحان اصلی شرکت می‌نمایند.

۳. این ذهنیت را کلا از خود دور کنید:

«من فرض می‌کنم که درس اخلاق حرفه‌ای بی‌معنی است و از آن رد می‌شوم»

اشتباهی بزرگتر از دست کم گرفتن استانداردهای اخلاقی و حرفه‌ای در امتحانات CFA وجود ندارد. برخی از داوطلبان جدید در امتحانات CFA ممکن است فکر کنند که سؤالات اخلاق حرفه‌ای شبیه سؤالات "کار درست را انجام دهید" است که این تفکر می‌تواند اشتباه جبران ناپذیری در آزمون باشد و ممکن است نتیجه آزمون را به شدت تحت تاثیر قرار دهد.

۴. برای مطالعه هر درس و موضوعی در برنامه CFA باید زمان کافی اختصاص داده شود

هیچ موضوعی وجود ندارد که بتوان از آن چشم‌پوشی کرد. هر بار تصمیم گرفتید از موضوعی رد شوید باید ریسک آن را بپذیرید. اگر شما برای سطح ۲ و یا ۳ در حال مطالعه هستید این را باید بدانید که ریسک این کار بسیار بالاتر خواهد بود. سعی کنید حداقل کلیت موضوعات را درک کنید.

۵. هیچوقت فکر نکنید که برای مطالعه زمان زیادی باقیمانده، از کوچکترین فرصت‌ها برای

مطالعه استفاده کنید

معمولاً اکثر داوطلبان حدود ۵ تا ۶ ماه قبل از آزمون شروع به مطالعه می‌کنند اما بعضی از متقاضیان، زمان شروع مطالعه را عقب می‌اندازند. اگر خود را در چنین شرایطی دیدید همه چیز را رها کنید و همین الان شروع به مطالعه کنید. شروع کردن سخت‌ترین کار است. وقتی شروع به کار کردید، به سرعت روال خود را پیدا کرده و به روال آن عادت خواهید کرد. به عنوان یک قاعده کلی، شما باید همیشه حدود ۶ ماه قبل از روز امتحان CFA به طور مداوم مطالعه کنید.

۶. من کمی بیشتر برای این موضوع وقت می‌گذارم. اگرچه کم و بیش کارم تمام شده است، اما این موضوع را واقعاً جالب می‌دانم و یا می‌خواهم واقعاً آن را کامل از بر شوم

تمایل به یادگیری بیشتر بسیار ارزشمند است اما باید بدانید هدف اصلی یادگیری در این مقطع زمانی قبولی در آزمون CFA است و شما باید این موضوع را در ذهن خود داشته باشید. دانش اضافی همیشه امر پسندیده‌ای است، اما اگر در برنامه درسی امتحان CFA گنجانده نشده است، مطالعه آن را برای بعد از امتحان نگه دارید و روی موضوع بعدی تمرکز کنید. رعایت برنامه درسی به اندازه کافی زمان‌گیر و سخت است. از درگیر شدن بیش از حد در بخش‌هایی از برنامه درسی جلوگیری کنید. مدیریت زمان بخش کلیدی موفقیت شما در امتحان است.

۷. هر وقت بتوانم مطالعه خواهم کرد. من واقعاً به برنامه مطالعاتی نیاز ندارم و ادامه دادن با برنامه درسی بسیار طاقت فرساست!

مطالعه برای آزمون CFA چیزی بیشتر از یک تعهد کوچک است. متقاضیان برای گذراندن برنامه درسی با این حجم، به نظم و انضباط زیادی نیاز دارند. علیرغم اینکه ممکن است در گذشته چقدر در مطالعات و امتحانات خوب عمل کرده باشید، برای موفق شدن در آزمون CFA حداقل نیاز به یک برنامه مطالعه دقیق دارید.

۸. تا به حال به این فکر نکرده‌ام که آیا می‌توانم امتحان را به موقع تمام کنم یا نه

نداشتن زمان کافی برای اتمام آزمون برای داوطلبان CFA بسیار رایج‌تر از آن چیزی است که فکر می‌کنید. در آزمون سطح یک CFA، داوطلبان فقط به طور متوسط ۹۰ ثانیه برای هر سؤال در اختیار دارند. آموزش دادن به خود برای تکمیل امتحان به موقع، کلید موفقیت در امتحان CFA است و به همین دلیل باید به امتحانات تمرینی توجه ویژه کرد.

نحوه استفاده از نشان CFA

۴۵ درصد از داوطلبان ثبت‌نام در امتحانات CFA انگیزه شغلی دارند و به همین دلیل برای آنها بسیار مهم است که به نوعی روی وجهه بازاریابی خود مانند رزومه، لینکدین، کارت ویزیت یا حتی امضای الکترونیک کار کنند.

اما آیا از قوانین و قواعد استفاده از عنوان CFA که توسط خود موسسه وضع شده چیزی می‌دانید؟ آیا می‌دانید بسیاری از متقاضیان که این قوانین را زیر پا گذاشته‌اند توسط موسسه CFA تحریم شده‌اند.

نشان دیجیتال CFA چیست؟ چگونه از آن‌ها استفاده کنم؟

موسسه CFA در حال حاضر نشان‌های دیجیتال را بین نامزدهای مربوطه و دارندگان CFA یا تحلیلگران خبره خود (Charterholders) به‌عنوان ابزاری برای نمایش دستاوردها آن‌ها در قالب فضای آنلاین و قابل تأیید توزیع می‌کند. اساساً ۳ نشان برای این کار در دسترس است که در زیر نمونه‌های آن‌ها را مشاهده می‌فرمایید.



شاید بپرسید که چرا نشان «گذراندن سطح سه» وجود ندارد؟ در اینجا منطق پشت پرده این موضوع توسط مؤسسه CFA آمده است.

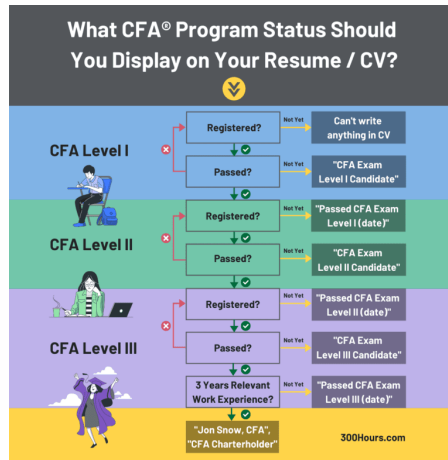
موسسه CFA نشان‌های دیجیتالی را به داوطلبانی که سطوح یک و دو را با موفقیت به پایان رسانده‌اند و همچنین افرادی که منشور CFA را کسب کرده‌اند ارائه می‌دهد. به منظور جلوگیری از سردرگمی در حوزه مالی و سرمایه‌گذاری، به نامزدهایی که سطح سه را پشت سر گذاشته‌اند نشان ارائه نمی‌دهد. هنگامی که فرد تجربه کاری مربوطه را به دست آورد و عضو شد، نشان دیجیتال دارنده منشور را دریافت خواهد کرد.

چگونه مدال‌ها یا نشان دیجیتال CFA خود را از موسسه دریافت کنیم؟

برای نامزدهای اخیر یا دارندگان منشور CFA که واجد شرایط دریافت این نشان‌ها هستند، Basno (فروشنده نشان دیجیتال) چند هفته پس از روز نتیجه، از طرف موسسه CFA برای شما ایمیلی ارسال می‌کند. بعد از دریافت ایمیل فقط روی "Claim Your Badge" در آن ایمیل کلیک کنید. برای کاندیداهای «قدیمی‌تر» یا دارندگان منشور که سال‌ها پیش برای این نشان‌ها واجد شرایط بودند، نحوه گرفتن نشان آمده است:

ابتدا در سایت Basno ثبت نام کنید سپس بر روی نشان مربوطه در وب سایت Basno کلیک کنید (گذراندن سطح یک، گذراندن سطح دو یا دارنده منشور CFA) و در ادامه روی "دریافت این نشان" کلیک کنید. آدرس ایمیل خود را وارد نموده و برای تأیید روی «ادامه» کلیک کنید.

چگونه به درستی CFA را در رزومه نشان دهیم؟



"موسسه CFA" را به عنوان یک نهاد اعطا کننده آموزشی در بخش "آموزش" یا "توسعه حرفه‌ای" قرار دهید و وضعیت فعلی خود را به عنوان آخرین مدرک تحصیلی خود فهرست کنید.

- CFA Exam Level I / II / III candidate
- Passed CFA Exam Level I / II / III (date)
- CFA Charterholder (date)

در نهایت، فقط برای افرادی که منشور CFA را دریافت کرده‌اند، می‌توانید علامت‌های «CFA» یا «Chartered Financial Analyst» را بعد از نام خود در سربرگ رزومه خود قرار دهید. مثلا:

- Jon Snow, CFA
- Jon Snow, Chartered Financial Analyst

عبارت دقیق وضعیت شما به جایی که در قرار دارید بستگی دارد. همانطور که در بالا نشان داده شده است، در هر مرحله از فرآیند صلاحیت برنامه CFA، باید به وضوح بیان کنید که آیا متقاضی هستید یا قبول شده‌اید. فقط در صورتی می‌توانید اعلام کنید که کاندیدا شده‌اید که برای آزمون ثبت‌نام کرده باشید، یعنی گذاردن سطح یک به طور خودکار وضعیت "کاندیدای سطح دوم" را به شما اعطا نمی‌کند.

به یاد داشته باشید که دارندگان منشور CFA فقط می‌توانند از علائم تجاری "CFA" یا "Chartered Financial Analyst" استفاده کنند اگر:

- آنها جزء اعضای موسسه CFA هستند (حق عضویت سالانه ۲۷۵ دلار آمریکا را به موسسه CFA پرداخت می‌نمایند).
- آنها مشمول برخی تخلفات رفتار حرفه‌ای نیستند.
- حقوق آنها برای استفاده از نام CFA تعلیق یا لغو نشده است.

اگر فقط منتظر تجربه کاری هستم می‌توانم از "در انتظار منشور CFA" استفاده کنم؟

نه، شما نمی‌توانید. نکته‌ای که باید در نظر داشت این است که تا زمانی که واقعاً Charterholder نباشید نمی‌توانید بیان کنید، یا حتی به طور مبهم بیان کنید که یک دارنده منشور CFA هستید. بسیاری از رزومه‌ها و نمایه‌های لینکدین وجود دارند که خلاف آن را بیان می‌کنند مانند:

- CFA Charter Pending
- CFA, Expected ۲۰XX

این موارد ممکن است در صورت مشاهده منجر به تحریم شما از سمت CFA شود. اگر هر سه امتحان را گذرانده اید و فقط منتظر تجربه کاری هستید، هنوز نمی‌توانید به Charterholder بودن خود اشاره کنید. با این حال، شما مجاز هستید در رزومه خود بنویسید هر سه سطح برنامه CFA را گذرانده اید [تاریخ اختیاری] و پس از تکمیل تجربه کاری مورد نیاز، منشور دریافت کنید.

آیا باید تاریخ قبولی خود را مشخص کنم یا اینکه در فلان تاریخ انتظار دارم منشور CFA را دریافت کنم؟

نکته کلیدی که باید در نظر داشت این است که شما فقط می‌توانید حقایق را بیان کنید نه پیش‌بینی‌ها. شما فقط مجاز هستید تاریخ‌هایی که امتحانات خود را قبول شده‌اید ذکر کنید.

نحوه اضافه کردن CFA به لینکدین

قبل از شروع، توجه داشته باشید که بخش "تجربه" در پروفایل لینکدین برای نمایش تجربه کاری شما در نظر گرفته شده است. بنابراین، درج عضویت یا نامزدی در موسسه CFA در این بخش می‌تواند این تصور را ایجاد کند که شما کارمند موسسه CFA هستید که می‌تواند نقض قوانین اخلاقی و استانداردهای رفتار حرفه‌ای تلقی شود.

خوشبختانه، نمایه‌های لینکدین دارای بخش‌هایی با عنوان «مجوزها و گواهینامه‌ها» و «امتیازات آزمون» هستند که بسته به اینکه شما یک دارنده منشور یا متقاضی هستید، مناسب‌ترین مکان برای نشان دادن وضعیت CFA شما در آنجا است.

دارندگان منشور CFA، سه روش برای به‌روزرسانی صفحه LinkedIn خود دارند:

- CFA را بعد از نام خانوادگی خود اضافه کنید.
- در بخش «مجوزها و گواهینامه‌ها».
- در نمایه LinkedIn خود، در بخش "Add Profile Section".

نحوه نمایش وضعیت CFA Charterholder در کارت‌های ویزیت و امضاهای ایمیلی
برای امضای ایمیل، اضافه کردن "CFA" بعد از نام خانوادگی شما کافی است. برای کارت ویزیت، اضافه کردن "CFA" بعد از نام خانوادگی خود یا «تحلیل‌گر مالی خبره» در خط بعدی (پس از نام و نام خانوادگی شما).

بسته تمرینی CFA

در سال‌های اخیر مؤسسه CFA بسیاری از ابعاد قدیمی آزمون CFA را بازبینی کرده و تغییر داده است - برای مثال استفاده از کامپیوتر برای برگزاری آزمون، چندین جلسه تست در یک سال، و تغییر در گزارش نتایج از جمله این بازبینی‌ها هستند. آخرین ابتکار این مؤسسه ارائه بسته تمرینی مؤسسه CFA است. بسته‌ای از آزمونهای آزمایشی و سؤالات تمرینی که از زمان شروع ثبت نام در ماه آگوست در دسترس داوطلبان سطح یک CFA قرار گرفته است. در حال حاضر، بسته تمرینی CFA فقط برای داوطلبان سطح یک در دسترس است.

بسته تمرینی مؤسسه CFA چیست؟

بسته تمرینی مؤسسه CFA یک گزینه اضافی و اختیاری است که در حال حاضر با قیمت ۲۹۹ دلار به شرکت‌کنندگان سطح یک آزمون ارائه می‌شود.

این بسته تمرینی شامل موارد زیر است:

پنج آزمون آزمایشی

یک آزمون شبیه سازی شده

بیش از ۱۰۰۰ سوال تمرینی

برنامه درسی CFA

این بسته به صورت فایل‌های PDF یا فرمت کتاب الکترونیکی قابل دانلود می‌باشد. این آزمون های آزمایشی و سؤالات تمرینی جدا از سؤالات آزمایشی و تمرینی استاندارد هستند که با ثبت نام آزمون دریافت می‌کنید.

پنج آزمون آزمایشی با کیفیت

در این بسته تمرینی پنج آزمون آزمایشی با کیفیت و یک آزمون آزمایشی شبیه‌سازی شده دریافت می‌کنید که از طریق رابط Prometric ارائه می‌شود و فضایی کاملاً مشابه روز امتحان برایتان ایجاد می‌کند.

یکی از مهمترین توصیه‌هایی که ما همیشه به داوطلبان آزمون داریم این است که حتماً از سوالات تمرینی و آزمونهای رایگان موسسه CFA استفاده نمایند، هم به این خاطر که هزینه آن در هزینه ثبت نام شما گنجانده شده است و هم به این دلیل که امتحانات آزمایشی مؤسسه CFA نزدیک ترین آزمون به امتحان واقعی هستند. در ادامه به بررسی این آزمون‌ها می‌پردازیم. این آزمون های آزمایشی کاملاً مشابه امتحان واقعی CFA هستند. سوالات آنها از طریق فرآیندهای یکسان و توسط همان افرادی تهیه می‌شوند که سوالات امتحان اصلی CFA را طرح می‌کنند.

حتی طبق تحقیقاتمان متوجه شدیم که نویسندگان سوالات هنگام طرح سؤالات نمی‌دانند که این سؤالات خاصی که می‌نویسند قرار است در بسته تمرینی قرار گیرند یا امتحان واقعی! پس از خرید بسته تمرینی، پنج آزمون آزمایشی اضافی در برگه «امتحانات آزمایشی» سیستم یادگیری دیجیتال CFA شما ظاهر می‌شوند.

هنگامی که برای شرکت در آزمون آزمایشی آماده شدید، فقط کافیس روی آزمایشی که انتخاب کرده اید کلیک کنید. هر آزمون دارای ۹۰ سوال چند گزینه ای است. آزمون‌ها زمان‌بندی شده هستند و شما ۲ ساعت و ۱۵ دقیقه فرصت دارید تا امتحان را کامل کنید.

اگر در پاسخ به سوالی مشکل داشتید، می‌توانید از آن سوال صرف نظر کنید تا بعداً به آن پاسخ دهید. اگر در مورد پاسخ خاصی مطمئن نیستید هم می‌توانید آن را علامت بزنید تا بعداً بررسی کنید. شما همچنین می‌توانید سوالات خود را با سطح اطمینان (کم، متوسط، زیاد) پاسخ دهید. این سطوح اطمینان بر پاسخ‌ها یا امتیاز شما تأثیر نمی‌گذارند، اما هنگام بررسی سوالات و پاسخ‌های شما مفید هستند.

سوالات آزمون آزمایشی بسته ترمینی چقدر دشوار هستند؟

نظرات داوطلبان نشان می‌دهد که دشواری سوالات آزمونهای آزمایشی متوسط یا کمی بالاتر از حد متوسط است. برخی از کاندیداها این سوالات را به طور مداوم آسان تر می‌دانند و برخی آن را دشوارتر می‌دانند. البته آسان‌تر یا سخت‌تر بودن آنها به سبک مطالعه شما و نحوه درک شما از برنامه درسی CFA بستگی دارد.

آزمون آزمایشی شبیه‌سازی روز امتحان Prometric :

همانطور که پیش از این هم گفتیم، در بسته ترمینی CFA، علاوه بر ۵ آزمون آزمایشی ترمینی، یک آزمون آزمایشی دقیق نیز دریافت می‌کنید که از طریق Prometric - به شما ارائه می‌شود، یعنی همان نرم‌افزاری که امتحان اصلی را به شما ارائه می‌دهد.

از لحاظ تئوری می‌توان گفت که این آزمون شبیه سازی شده فضایی را برایتان مهیا می‌کند که تا حد امکان به روز امتحان CFA نزدیک است و بلافاصله پس از اتمام امتحان، نمره خود را دریافت خواهید کرد .

۱۰۰۰ سؤال تمرینی CFA

تاکنون، بسته تمرینی CFA، شامل پنج آزمون آزمایشی معمولی و یک آزمون آزمایشی پلتفرم Prometric را بررسی کرده‌ایم که در مجموع شامل ۹۰۰ سؤال می‌شود. اما علاوه بر این آزمونها، در بسته تمرینی بیش از ۱۰۰۰ سؤال تمرینی دیگر هم وجود دارد که می‌توانید از طریق برگه تمرین در اکوسیستم یادگیری دیجیتال CFA به آنها دسترسی پیدا کنید. هنگامی که روی برگه تمرین در اکوسیستم یادگیری دیجیتال CFA کلیک می‌کنید، سوالات تمرینی معمول بر اساس حوزه موضوعی و مطالعه مشاهده خواهند شد.

اگر بسته تمرینی را خریداری کرده باشید، می‌توانید یک مورد اضافی را در زیر هر بخش موضوعی مشاهده کنید و با کلیک روی آن وارد بخش سوالات اضافی شوید. به عنوان مثال، با خرید بسته تمرین، یک آیتم اضافی تحت عنوان روش‌های کمی با برچسب روش‌های کمی، بسته تمرینی، در بخش اقتصاد یک مورد با برچسب اقتصاد و ... وجود خواهد داشت. مجموع سؤالات اضافی دقیقاً به ۱۰۰۰ مورد میرسد. یعنی در صورت خرید بسته تمرینی میزان سوالات تمرینی حدود ۶۰ درصد در مقایسه با حالت استاندارد افزایش می‌یابد. سوالات بسته تمرین در هر حوزه موضوعی تقریباً با وزن‌های امتحان واقعی مطابقت دارد.

دسترسی به فایل‌های پی‌دی‌اف برنامه درسی سطح اول همه داوطلبان به برنامه درسی دسترسی دارند، اما برای دانلود آن، موسسه CFA آنها را به صورت جداگانه با قیمت ۴۹ دلار در قالب قابل‌دانلود ارائه می‌دهد. با این حال، هنگام خرید بسته تمرین، دیگر نیازی به پرداخت هزینه جداگانه برای برنامه درسی نخواهید داشت.

بسته تمرینی موسسه CFA : مزایا و معایب

مزایا

- ✓ تعداد زیادی سؤال
- ✓ شش آزمون آزمایشی و ۱۰۰۰ سؤال تمرینی
- ✓ آزمون دقیق
- ✓ کیفیت و سختی مشابه آزمون واقعی
- ✓ بررسی پاسخ‌های آزمون آزمایشی

معایب

- ✓ درجه بندی آزمایشی Prometric اجازه بررسی ساده سؤالات و پاسخ‌ها را نمی‌دهد
- ✓ سؤالات تمرینی فقط بر اساس موضوع قابل دسترسی هستند (نمی‌توان آزمون‌های سفارشی مانند بانک سؤال ایجاد کرد)

چرا موسسه CFA این بسته تمرینی را منتشر کرده است؟

موسسه CFA مدتی قبل تحقیقاتی انجام داد و متوجه شد احتمال قبولی کسانی تمرین کافی نداشتند کمتر از دیگران بود. ارائه یک بسته تمرینی به داوطلبان کمک می کند تا برای امتحان بهتر آماده شوند.

آیا باید این بسته تمرینی موسسه CFA را خریداری کنم؟

ما بیش از یک دهه است که به شرکت کنندگان در آزمون CFA توصیه می کنیم تا با آزمونهای آزمایشی تمرین کافی داشته باشند، بنابراین اگر از نظر مالی مشکلی ندارید، پیشنهاد می کنیم که این بسته تمرینی را تهیه کنید.

اما پول هم برای خودش مقوله مهمی است، پس حتماً شرایط خود را در نظر بگیرید.

چرا موسسه CFA این بسته را برای همه نامزدها رایگان نمی کند؟

ما هم این سوال را از موسسه CFA پرسیدیم. همانطور که قبلاً ذکر شد، پاسخ موسسه CFA این بود که در نهایت تولید و مدیریت این مفاد اضافی هزینه دارد. موسسه CFA دو گزینه برای این مسئله داشت، یا اینکه هزینه ثابت نام را افزایش دهد و بسته تمرینی را برای همه داوطلبان ثبت نام شده در دسترس قرار دهد، یا با هزینه اضافی آن را به صورت اختیاری در اختیار داوطلبان قرار دهد.

در نهایت تصمیم آنها این بود که این بسته را اختیاری کنند.

آیا می توانم سوالات دانلود کنم و به صورت آفلاین به آنها پاسخ دهم؟

شما نمی توانید آنها را به صورت چاپی دانلود کنید، اما می توانید از اکوسیستم یادگیری موسسه CFA به صورت آفلاین از یک مرورگر وب یا از برنامه تلفن همراه استفاده کنید.

آیا بسته های تمرینی برای همه سطوح CFA وجود دارد؟

بسته تمرینی موسسه CFA در حال حاضر فقط برای داوطلبان سطح یک CFA در دسترس است. موسسه CFA در حال برنامه‌ریزی برای ارائه بسته تمرینی برای سطح ۲ و سطح ۳ است.

تغییرات برنامه درسی ۲۰۲۴ CFA

برنامه CFA برای سال ۲۰۲۴ تغییرات گسترده‌ای داشته است. سطح یک CFA به طور کامل برای تمام موضوعات به مازول‌های یادگیری اختصاص داده شده است، بنابراین امسال شاهد تغییرات عمده‌ای خواهیم بود. در برنامه درسی سطح دو و سه CFA در سال ۲۰۲۴ تغییرات جزئی وجود دارد. می‌توانید از برخی بخش‌های کتاب‌های سال ۲۰۲۳ برای بازبینی استفاده کنید، اما قبل از انجام این کار، حتماً بررسی کنید و مطمئن شوید که کدام موضوعات نسبت به سال گذشته هیچ تغییری نکرده‌اند.

چرا تغییرات برنامه درسی CFA و وزن موضوعات مهم هستند؟

وزن موضوع، کلید برنامه‌های مطالعاتی CFA است، زیرا داوطلبان را درباره اهمیت هر موضوع برای امتحانات راهنمایی می‌کند. موضوعات با وزن بالاتر نیاز به زمان مطالعه، تمرکز و تمرین بیشتری دارند.

موضوع سطح یک CFA

مؤسسه CFA از سال ۲۰۲۱ وزن‌های موضوعات سطح یک CFA را تغییر داده بود.

تغییرات بزرگی در وزن موضوعات سطح یک CFA در سال ۲۰۲۴ در مقایسه با سال ۲۰۲۳ وجود دارد.

CFA Level 1 Topic Weights	2019	2020	2021	2022-2023	2024
Quant Methods	10%	10%	8-12%	8-12%	6-9%
Economics	10%	10%	8-12%	8-12%	6-9%
Financial Statement Analysis	15%	15%	13-17%	13-17%	11-14%
Corp. Issuers	10%	10%	8-12%	8-12%	6-9%
Equity	11%	11%	10-12%	10-12%	11-14%
Fixed Income	11%	11%	10-12%	10-12%	11-14%
Derivatives	6%	6%	5-8%	5-8%	5-8%
Alt. Investments	6%	6%	5-8%	5-8%	7-10%
Portfolio Mgmt.	6%	6%	5-8%	5-8%	8-12%
Ethics	15%	15%	15-20%	15-20%	15-20%

آنچه در مورد تغییرات وزن موضوعات سطح یک CFA در سال ۲۰۲۴ جالب است، تمرکز عملی‌تر آن بر حقوق صاحبان سهام، درآمد ثابت، سرمایه‌گذاریهای جایگزین و مدیریت سبد سرمایه‌گذاری است که شاید به کاهش موضوعات نظری بیشتری مانند روشهای کمی، اقتصاد، تجزیه و تحلیل صورتهای مالی و مالی شرکتی منجر شود.

این تغییرات برای کاربردی‌تر شدن برنامه درسی اعمال شده‌اند تا داوطلبان بتوانند همانطور که خودشان را برای سطح یک آماده می‌کنند، از اطلاعات آموخته شده خود در محل کارشان استفاده کنند.

تغییرات برنامه درسی سطح یک CFA در سال ۲۰۲۴

به طور خلاصه، با تکامل برنامه CFA، تغییرات قابل توجهی در برنامه درسی سطح یک رخ داده است. برنامه درسی ۲۰۲۴ سطح یک CFA به جای متون، به طور کامل به ساختار ماژول یادگیری (LM) منتقل شده است. این ماژول‌ها درس‌هایی هستند که الگوهای مطالعه داوطلبان CFA را بهتر منعکس می‌کنند، با تصاویر بیشتر، صفحات گسترده و محتوای عملی مرتبط با مشاغل مالی. «تعداد مطالعه‌ها/فصل‌ها» دیگر با سال گذشته قابل مقایسه نیست، اما معیارهای به‌روزرسانی کاملاً مشخص است. مدیریت پورتفولیو، مشتقات و اخلاقیات تا حد زیادی بدون تغییر باقی مانده است، در حالی که موضوعات دیگر به LM ها تقسیم شده‌اند (مانند درآمد ثابت، روشهای کمی، سرمایه‌گذاری‌های جایگزین) یا با هم تلفیق شده‌اند (مانند اقتصاد، امور مالی شرکتی، تجزیه و تحلیل صورتهای مالی، حقوق صاحبان سهام).

۹۳ ماژول آموزشی در برنامه درسی سطح یک ۲۰۲۴ وجود دارد (در مقابل ۷۳ ماژول در سال ۲۰۲۳) - همانطور که قبلاً ذکر شد، با توجه به انتقال تمام موضوعات به LM ها این مورد با سال گذشته قابل مقایسه نیست.

به طور کلی، تغییرات برنامه درسی سطح یک CFA در سال ۲۰۲۴ قابل توجه است، با ۵ تا ۷ موضوع به روز شده (LMS) یا بیانیه‌های نتیجه یادگیری (LOS) اضافه/حذف شده تا منعکس کننده تقاضای فعلی بازار و تمرکز دقیق‌تر بر دانش عملی باشد.

امور مالی شرکتی، اقتصاد، سرمایه گذار های جایگزین، مشتقات و تا حدودی مدیریت سبد سرمایه‌گذاری تغییرات قابل توجهی نسبت به برنامه درسی سال ۲۰۲۲ دارند. سایر موضوعات تا حد زیادی مانند سال گذشته باقی مانده‌اند.

وزن موضوعات سطح دو CFA

در مقایسه با سطح یک CFA، هیچ تغییری در وزن موضوعات سطح دو CFA در سال ۲۰۲۴ در مقایسه با سال ۲۰۲۳ وجود ندارد.

بر اساس وزن بندی موضوع در سال ۲۰۲۴، حتی ممکن است هر ۱۰ موضوع به طور مساوی با وزن ۱۰ درصد برای سطح دو CFA مورد آزمایش قرار بگیرند.

CFA Level 2 Topic Weights	2019	2020	2021	2022-2023	2024
Quant Methods	5-10%	5-10%	5-10%	5-10%	5-10%
Economics	5-10%	5-10%	5-10%	5-10%	5-10%
Financial Statement Analysis	10-15%	10-15%	10-15%	10-15%	10-15%
Corp Issuers	5-10%	5-10%	5-10%	5-10%	5-10%
Equity	10-15%	10-15%	10-15%	10-15%	10-15%
Fixed Income	10-15%	10-15%	10-15%	10-15%	10-15%
Derivatives	5-10%	5-10%	5-10%	5-10%	5-10%
Alt. Investments	5-10%	5-10%	5-10%	5-10%	5-10%
Portfolio Mgmt.	5-15%	5-15%	10-15%	10-15%	10-15%
Ethics	10-15%	10-15%	10-15%	10-15%	10-15%

تغییرات برنامه درسی سطح دو CFA در سال ۲۰۲۴

به طور خلاصه، برنامه درسی سطح دو امسال با تغییراتی جزئی روبرو شد. برخی از تغییرات قابل توجه عبارتند از:

درست مانند CFA سطح یک، به جای متون، ساختار برنامه CFA سطح دو به سمت ساختار ماژول یادگیری (LM) حرکت می‌کند، به عنوان مثال دروس کوچکی که می‌توانند ماهیت داوطلبان CFA را بهتر منعکس کنند. الگوهای مطالعه LMها همچنین شامل تصاویر بیشتر، صفحات گسترده و محتوای عملی مرتبط با مشاغل مالی هستند.

تاکنون، برخی از روش‌های کمی و ریدینگ‌های سرمایه‌گذاری جایگزین به ترتیب به ماژول‌های آموزشی کوچک‌تر تقسیم شده‌اند.

در تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی، تغییرات عمده‌ای در «حقوق کارکنان: پس از استخدام و مبتنی بر سهم» رخ داده است که در آن بیشتر LOS تغییر کرده است و تمرکز بر مزایای تعریف‌شده کاهش یافته است.

در حقوق صاحبان سهام، «ارزش‌گذاری شرکت خصوصی» بیشتر LOS تغییر کرده است.

۴۷ ماژول آموزشی (LM) در برنامه درسی سطح دو CFA در سال ۲۰۲۴ (در مقابل ۴۹ ماژول در سال ۲۰۲۳) وجود دارد

وزن موضوعات سطح سه CFA

درست مانند CFA سطح دو، هیچ تغییری در وزن موضوع سطح سه CFA در سال ۲۰۲۴ در مقایسه با سال ۲۰۲۳ وجود ندارد. با توجه به تغییرات گذشته و کاهش تنوع موضوعات آزمون به ۱۰ موضوع، با حداکثر اختلاف دامنه ۵٪ در هر موضوع، انتظاری جز این نمی‌رفت.

CFA Level 3 Topic Weights	2019	2020-2023	2024
Quant Methods	–	–	–
Economics	5-10%	5-10%	5-10%
Financial Statement Analysis	–	–	–
Corp Issuers	–	–	–
Equity	10-15%	10-15%	10-15%
Fixed Income	15-20%	15-20%	15-20%
Derivatives	5-10%	5-10%	5-10%
Alt. Investments	5-10%	5-10%	5-10%
Portfolio Mgmt.	35-40%	35-40%	35-40%
Ethics	10-15%	10-15%	10-15%

تغییرات برنامه درسی سطح سه CFA در سال ۲۰۲۴

به طور خلاصه، این بار تغییرات بسیار کوچکتری در برنامه درسی سطح سه وجود دارد و به نظر می‌رسد که همچنان می‌توان از کتابها و منابع سال ۲۰۲۳ برای آزمون سطح ۲ و سطح ۳ سال ۲۰۲۴ استفاده کرد (به استثنای چند فصل).

کدام سطح CFA دشوارتر است؟

در این بخش، به بررسی سخت‌ترین موضوعات در هر سطح می‌پردازیم. سپس روی دلایلی تمرکز می‌کنیم که چرا داوطلبان احساس می‌کنند سطح ۲ یا ۳ چالش‌برانگیز هستند.

سخت‌ترین موضوعات بر اساس سطوح مختلف CFA

به طور کلی، تحقیقات ما نشان می‌دهند که سخت‌ترین موضوعات CFA سطح یک برای شرکت‌کنندگان در آزمون، تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی، درآمد ثابت، روش‌های کمی، مشتقات و اقتصاد هستند. سخت‌ترین موضوعات سطح دو CFA معمولاً تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی، مدیریت سبد، اخلاق و مشتقات می‌باشند. و در نهایت، سخت‌ترین موضوعات سطح سه CFA عبارتند از: درآمد ثابت، اخلاق، سرمایه‌گذاری در سهام، سرمایه‌گذاری‌های جایگزین و مشتقات.

سخت‌ترین سطح CFA سطح دو یا سطح سه؟

دارندگان منشور CFA، همگی موافقت می‌کنند که سطح یک CFA ساده‌ترین سطح در بین ۳ سطح امتحان CFA است.

بحث واقعی در اینجا بین سطح ۲ CFA و سطح ۳ آن است، زیرا تصمیم‌گیری در مورد اینکه کدام سطح CFA دشوارترین مورد است، چندان واضح نیست و شرکت‌کنندگان در آزمون بین سطح ۲ و ۳ تردید دارند.

از منظر عینی، دشواری سطح سه CFA معادل مدرک کارشناسی ارشد است، در حالی که سطح دو معادل یک مدرک لیسانس است. اما این به خودی خود برای مقایسه سختی بین سطوح

CFA مفید نیست. سطح دو CFA از نظر ساختار مشابه سطح یک می‌باشد، هر دو سؤالات چند گزینه ای هستند، اما تفاوت اصلی این است که سطح دو یک مرحله بالاتر است، و محتوای آن برای یادگیری در مقایسه با سطح یک چهار برابر بیشتر است.

چرا سطح دو CFA سخت ترین سطح CFA است؟

سطح دو CFA در مقایسه با سطح یک، یک گام بزرگ در محتوا است. سطح دو CFA مانند سال دوم در دانشگاه نیست. به بیان ساده، همان رویکرد، روال یا درجه تلاشی که باعث عبور شما از سطح یک شده برای عبور از سطح دو کافی نخواهد بود. با اینکه موضوعات سطح دو CFA، از نظر کمی مشابه سطح یک می‌باشد، اما به هر موضوع با عمق قابل توجهی وارد می‌شود، و برای مطالعه به زمان بسیار بیشتری نیاز دارد. آزمون سطح دو با وجود سؤالات کمتر نسبت به سطح یک، زمان بیشتری از شرکت‌کننده می‌گیرد. در سطح یک CFA، همه سؤالات چند گزینه ای مستقل از یکدیگر هستند و اغلب در مقایسه با سطح ۲ و ۳ بسیار کوتاه تر و مستقیم تر هستند. داوطلبان برای هر سؤال ۱/۵ دقیقه زمان دارند. در سطح دو CFA، هر بخش از امتحان از ۸ تا ۱۱ خط تشکیل شده است، این ۸ تا ۱۱ خط در حقیقت متنی است که یک سناریوی خاص را توصیف می‌کند، و به دنبال آن ۴-۶ سؤال در مورد آن سناریو وجود دارد. سطح ۲ در کل دارای ۸۸ سوال به این سبک است و ۴ ساعت و ۲۴ دقیقه زمان دارد، یعنی به هر سوال سطح ۲ به صورت تئوری ۳ دقیقه زمان اختصاص داده شده است. در واقع، سؤالات سطح ۲ به دلیل سبک خاصشان می‌توانند به طور قابل توجهی زمان گیرتر از سبک سؤالات سطح ۱ باشند. سختی سوالات سطح دو به دلایل زیر است:

قبل از پاسخ دادن به یک سوال، داوطلبان باید یک متن اغلب طولانی‌تر از یک صفحه کامل را بخوانند، سناریوی آن را درک کنند و نکات مهم را هضم کنند.

هنگام پاسخ دادن به سؤالات، اغلب مجبورند به قسمت مورد نظر مراجعه کنند و بخش‌های خاصی را دوباره بخوانند. این کار زمان زیادی را از آنها می‌گیرد که فقط با تمرین می‌توان با آن مقابله کرد.

کاندیداهای سطح ۲ گاهی اوقات ممکن است مرتکب این اشتباه شوند که سطح ۲ از دیدگاه مدیریت زمان آسان‌تر است. اما این مسئله به دلیل وجود متنهای بلند در آزمون سطح ۲ درست نیست، و ممکن است برای برخی از شرکت‌کنندگان از نظر زمانی چالش‌برانگیز باشد.

سوالات عکس‌دار سطح دو از سوالات مستقل سطح یک چالش‌برانگیزتر هستند. سوالات سطح دو CFA به دلیل سبک خاص خود، نسبت به سطح یک به جزئیات بسیار بیشتری می‌پردازند. نویسندگان امتحان در سطح دو برای توضیح سناریوی خود یک متن بلند و بالا (حدود یک صفحه یا بیشتر) دارند و بنابراین سؤالات می‌توانند در مورد چندین مفهوم متفاوت مطرح شوند و نیاز به تفکر یا محاسبه بسیار بیشتری دارند.

داشتن سؤالات کمتر (و حتی متنهایی با تعداد خطوط کمتر) باعث می‌شود که امتحان «تنوع موضوع» کمتری داشته باشد. منظور من از آن این است که هر متن می‌تواند بر روی یک موضوع خاص تمرکز کند، و اگر یک داوطلب تصمیم بگیرد که بخشی از مطالعات خود را حذف کند، ممکن است ۴ تا ۶ سؤال خود را از دست بدهد (یعنی ۵-۸٪ از نمره کل امتحان). این مسئله حذف موضوعات را در مقایسه با سطح یک بسیار خطرناک‌تر میکند و در واقع چیزی

است که ما به شدت آن را رد می‌کنیم، زیرا همه ۱۰ موضوع سطح دو تقریباً به یک اندازه در امتحان آمده‌اند و به همین خاطر با حذف یک مورد ممکن است نمره زیادی را از دست بدهید.

دلایل سختی CFA سطح سه چیست؟

در حالی که سطح دو CFA در مقایسه با سطح یک گامی بسیار بزرگ از نظر حجم بسیار زیاد محتوا است، باز هم برای برخی از شرکت‌کنندگان که با پیچیدگی‌های سطح سه و قالب مقاله آن دست و پنجه نرم کرده‌اند، قابل مقایسه نیست.

در سطح سه مشکلات خود را به ۳ شکل اصلی نشان می‌دهند:

در سطح سه باید به پاراگراف‌های بی‌پایان متون چشم بدوزیم و سپس وقتی برای پاسخ به سوالات دست به کار شدیم و متوجه شدیم که پاسخشان را نمی‌دانیم، مجبور شویم دوباره متون را بخوانیم و هیچ حدس و گمانی هم وجود ندارد، زیرا بخش نوشتاری از شما می‌خواهد مفاهیمی که یاد گرفته‌اید را به خاطر بسپارید و آنها را به کار ببرید.

مسئله اینجاست که در سطح ۳ با تمرین نمی‌توانیم میزان پیشرفت‌مان را بسنجیم.

برخلاف سطح ۱ و ۲، که در آن می‌توانید با انجام آزمونهای تمرینی پیشرفت خود را به طور عینی اندازه‌گیری کنید، انجام مقالات تمرینی سطح ۳ یک شمشیر دو لبه است.

پاسخ‌های شما تقریباً هیچوقت با «پاسخ‌های مدل» ارائه شده مطابقت ندارند، و قضاوت منصفانه در نمره‌گذاری خودتان سخت است، زیرا می‌خواهید اطمینان حاصل کنید که این پاسخ‌هایتان نماینده منصفانه‌ای برای راهنمایی نمره‌گذاری امتحانات هستند. اگر بیش از حد سخت‌گیر باشید، خود را دلسرد می‌کنید و بی‌جهت استرستان را افزایش خواهید داد. اگر بیش

از حد ملایم باشید، ممکن است به خودتان اعتماد به نفس کاذب بدهید و این در امتحان واقعی به ضررتان تمام خواهد شد.

عدم وجود یک روش عینی برای نمره‌دهی به این معنی است که اطمینان کمتری در اندازه‌گیری پیشرفت دارید، و این چندان ایده‌آل نیست، زیرا برای بهبود توانایی‌های خود نیاز به اندازه‌گیری آنها دارید.

کاندیدها انجام مقالات را در شرایط زمان بندی شده تمرین نمی‌کنند با توجه به دشواری نمره‌دهی به مقالات خود، بسیاری از داوطلبان ترجیح می‌دهند که سؤالات تمرینی خود را در شرایط مبتنی بر زمان انجام ندهند. که این اشتباه بزرگی است. در عوض، آنها بر اطمینان از درک سبک پاسخ مورد نیاز و یادگیری نحوه به کارگیری اصول آموخته شده در برنامه درسی سطح سه CFA بدون اینکه روی نمرات تأکیدی داشته باشند تمرکز می‌کنند.

نتایج امتحان CFA، نمودارهای نتایج CFA را چطور تفسیر کنیم

تحلیل نمودار نتایج امتحان CFA اطلاعات ارزشمندی را به شما ارائه می‌کند، این راهنما به شما کمک می‌کند تا در مواجهه با امتحان‌های آتی خود، بیشترین بهره را از نتایج CFA ببرید.

نتایج آزمون CFA

موسسه CFA نحوه گزارش نتایج نامزدهای CFA را در دسامبر ۲۰۱۷ تغییر داد، برای اولین بار حداقل در ۱۰ سال گذشته.

نتایج آزمون CFA حدود ۶۰ تا ۹۰ روز پس از امتحانات از طریق ایمیل اعلام می‌شوند و نتایج در قالب یک فایل PDF توسط موسسه CFA در اختیار داوطلبان قرار می‌گیرد. این اطلاعات، بنیانی برای تفسیر میزان عملکرد شما فراهم کرده و به شما امکان می‌دهد برای امتحانات بعدی خود آمادگی بهتری داشته باشید.

صفحه اول نتایج CFA : خلاصه نتایج

صفحه اول نتایج آزمون CFA پی‌دی‌اف نمره قبولی/عدم قبولی و همچنین نمودار کلی نتایج امتحان شما را نشان می‌دهد.

صفحه دوم نتایج CFA: نمودارهای عملکرد موضوع

صفحه دوم عملکرد شما را بر اساس هر موضوع نشان می‌دهد.

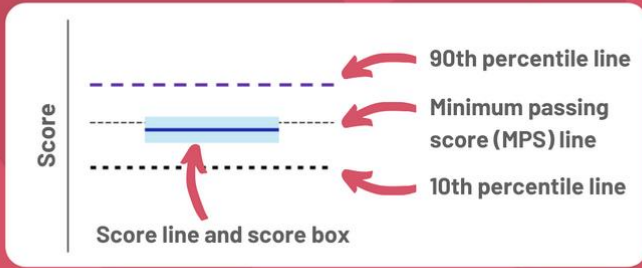
[فقط سطح ۳] صفحه سوم نتایج CFA: نمودارهای عملکرد مقاله و مجموعه آیتم‌ها

اگر نتایج CFA سطح سه خود را دریافت می‌کنید، در صفحه سوم نمودارهای عملکرد مقاله و مجموعه آیتم‌های شما را نشان داده می‌شود.

چگونه نمودار نتایج امتحان CFA خود را بخوانید

نمودار نتایج امتحان CFA شما چیزی شبیه به این خواهد بود:

The CFA Exam Results Chart, Explained

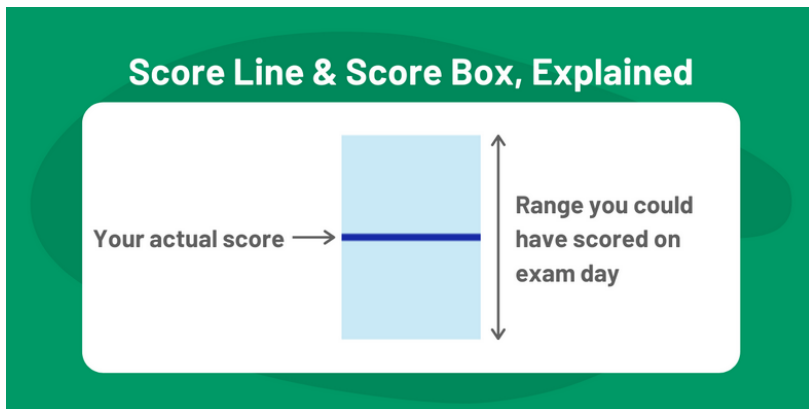


در نگاه اول، این ممکن است مانند ترکیبی تصادفی از خطوط، الگوها و رنگها به نظر برسد، اما در واقع خواندن آن به محض درک معنای خطوط بسیار آسان است. بیایید آنها را یکی یکی مرور کنیم. خط حداقل امتیاز عملکرد (MPS).

The Minimum Passing Score (MPS) Line



خط MPS به عنوان یک خط چین نازک سیاه در نمودار نتایج امتحان شما نشان داده می شود. در نمودار عملکرد امتحانی شما، MPS حداقل نمره ای را که یک داوطلب باید برای قبولی در آزمون CFA کسب کند، نشان می دهد. هر امتیازی که کمتر از MPS باشد، به معنای عدم قبولی است، اگرچه موارد مرزی ممکن است تحت شرایطی قبول شوند. خط امتیاز و جعبه امتیاز شما

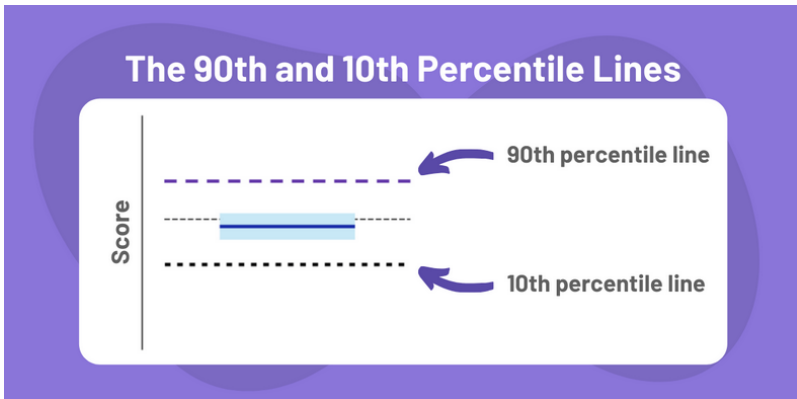


خط امتیاز شما نشان دهنده امتیاز شما در امتحان CFA واقعی است. اگر خط امتیاز زیر خط MPS باشد، به معنای شکست شماست، در حالی که اگر خط امتیاز بالای خط MPS باشد به معنای قبولی شماست. جعبه امتیاز یک گام جلوتر می رود - مؤسسه CFA استدلال می کند که خط امتیاز شما تنها یک عکس فوری از عملکرد و سطح آمادگی شما را نشان می دهد.

بنابراین، جعبه امتیاز تخمین موسسه CFA از عملکرد شما با توجه به مجموعه‌های مختلف شرایط است، مانند:

وضعیت استراحت و هوشیاری شما در طول امتحان
شانس یا بدشانسی‌تان در حدس پاسخ‌ها
شرایط واقعی امتحان

قسمت بالای کادر امتیاز تخمینی «بهترین امتیاز» شما را نشان می‌دهد، اگر همه عوامل مطابق با شما باشند، در حالی که قسمت پایین کادر امتیاز، «بدترین سناریوی» شما را نشان می‌دهد. اگر همه عوامل بر علیه‌تان باشند. خطوط صدک ۹۰ و صدک ۱۰



برای ارائه اطلاعات اضافی، موسسه CFA همچنین نمرات صدک های ۹۰ و ۱۰ مجموع کاندیداها را به شما نشان می‌دهد.

از خطوط صدک ۱۰ و صدک ۹۰ چه نتیجه‌ای می‌توانیم بگیریم:

۱۰ درصد از داوطلبان آن آزمون عملکرد بهتری نسبت به خط صدک ۹۰ داشتند.

با توجه به اینکه میزان قبولی برای امتحانات CFA حدود ۴۰٪ است، این بدان معناست که

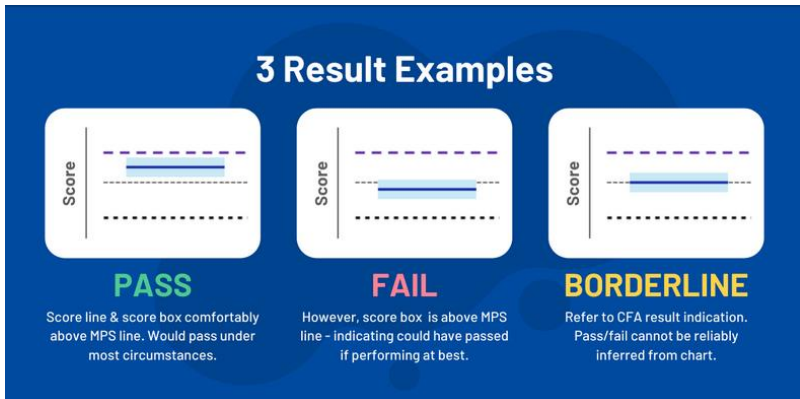
از هر ۴ داوطلب قبولی، ۱ نفر بالاتر از خط صدک ۹۰ عمل کرده است.

۱۰ درصد از داوطلبان آن آزمون زیر خط صدک ۱۰ عمل کرده‌اند یا به عبارت دیگر حدود ۱ نفر

از هر ۶ داوطلب مردود شده‌اند.

بنابراین ۸۰ درصد از نامزدها امتیازی بین خطوط صدک ۱۰ و ۹۰ گرفته‌اند.

خواندن و تفسیر نمودار نتایج CFA



تصویر بالا سه مورد اساسی را در مورد نتایج آزمون شما نشان می‌دهد.
تفسیر خطوط روی نمودار بسیار ساده است:

- ✓ اگر خط امتیاز شما بالای MPS باشد، قبول شده‌اید.
- ✓ اگر خط امتیاز شما زیر MPS باشد، شکست خورده‌اید.
- ✓ هر چه خط امتیاز بالاتر باشد، در امتحان بهتر عمل کرده‌اید.

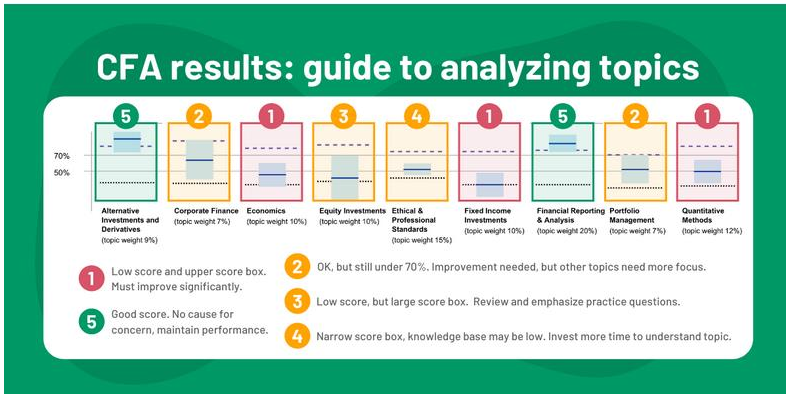
نمودار صرفاً برای نشان دادن عملکرد نسبی شما است - نتیجه نهایی عبور / شکست به وضوح در صفحه اول بیان شده است.

احتمالاً از نمودارها متوجه شده‌اید که محور y در واقع مقادیری ندارد، بنابراین متأسفانه نه از حداقل نمره قبولی یا همان MPS باخبر می‌شوید و نه از نمره واقعی خودتان.

چگونه نمودار عملکرد موضوع امتحان CFA خود را بخوانیم

به دنبال راهنمایی در مورد موضوعات امتحان CFA هستید تا بدانید بیشتر روی چه موضوعاتی تمرکز کنید؟ نمودار عملکرد موضوع شما می‌تواند اطلاعات زیادی را به شما نشان دهد. فقط باید بدانید چطور آن را به درستی تفسیر کنید.

در اینجا نمونه‌ای از نمودار عملکرد حوزه موضوعی و تحلیل ما آمده است:



چطور می‌توانید نمودار نتایج خود را تجزیه و تحلیل کنید؟ به معیارهای زیر توجه کنید.

خط ۷۰ درصد و خط ۵۰ درصد

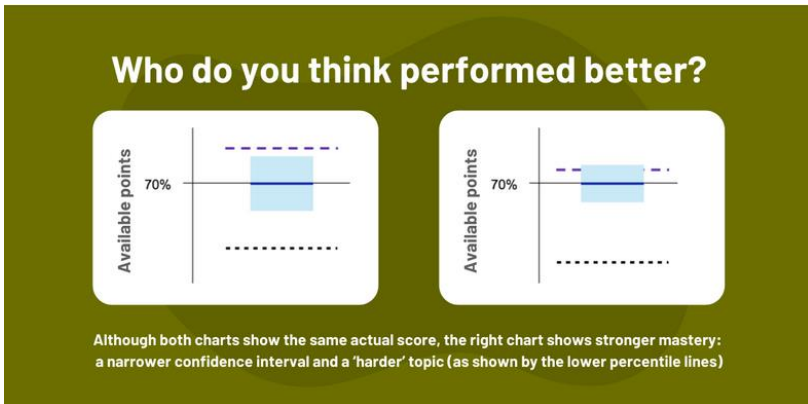
هیچ حداقل نمره قبولی برای حوزه‌های موضوعی وجود ندارد، بنابراین موسسه CFA یک خط ۷۰٪ را به عنوان نقطه مرجع به شما نشان می‌دهد - که نشان دهنده ۷۰٪ از امتیازات داوطلبان در آن موضوع است.

طبق گفته موسسه CFA، «اگرچه این سطح هیچوقت ثابت نیست و در هر آزمون نسبت به آزمون دیگر تغییر می‌کند، اما نمرات بالای ۷۰٪ از داوطلبان، نشانه معقولی از تسلط آنها بر آن موضوع است.»

نتایج اخیر همچنین شامل یک خط ۵۰٪ نیز می‌باشد، هرچند این خط گاهی در نتایج ارائه می‌شود و گاهی نه - در واقع در برخی از سال‌ها نتایج آزمون شامل خط ۵۰٪ نمی‌شود.

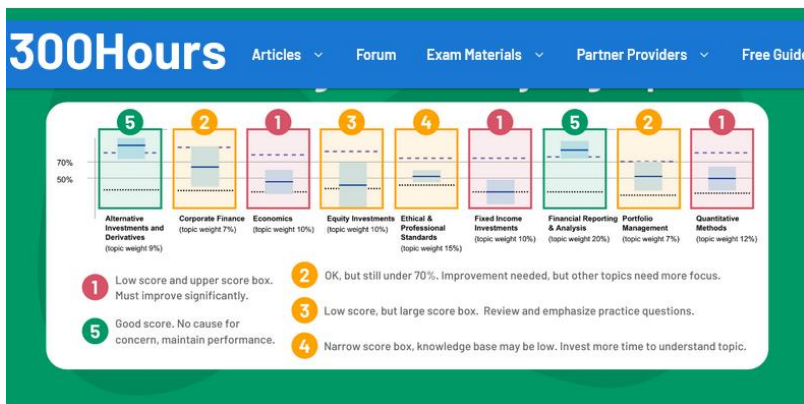
تجزیه و تحلیل ما در مورد نمرات MPS به ما می‌گوید که اگر شما در تمام حوزه‌های موضوعی نمره‌ای بالاتر از ۷۰٪ کسب کنید، باید انتظار قبولی خود در آزمون را داشته باشید - اگرچه هیچ تضمینی در این زمینه وجود ندارد اما می‌توان گفت که احتمال قبولیتان در چنین شرایطی بسیار بالاست.

نکته حرفه‌ای: اندازه جعبه امتیاز و خطوط صدک خود را ارزیابی کنید



جعبه‌های امتیاز وسیع‌تر به معنای نتایج ضعیف‌تر است. همچنین متوجه خواهید شد که کادرهای امتیاز در نمودارهای حوزه موضوع بسیار گسترده‌تر از نمودار نتایج هستند. این امر کاملاً طبیعی است و به دلیل بررسی سوالات کمتر در هر نمودار (یعنی حجم نمونه کوچکتر) و گاهی اوقات با پراکندگی گسترده‌تری از پاسخ‌ها است. موقعیت نسبی بالاتر از خطوط صدک ۱۰ و ۹۰ عملکرد بهتری را نشان می‌دهد.

نمودار بالا را ببینید، اگرچه هر دو کادر امتیاز یک امتیاز را نشان می‌دهند، اما امتیاز سمت راست به خط صدک ۹۰ نزدیک‌تر است و عملکرد بهتری نسبت به سمت چپ نشان می‌دهد. نحوه شناسایی موضوعاتی که باید روی آنها تمرکز کنیم و راههایی برای بهبود آنها با ارزیابی نمره خود، کادر نمره خود و نمرات سایر داوطلبان از طریق خطوط صدک ۹۰ و ۱۰، باید بتوانید موضوعاتی را که در آنها عملکرد خوبی داشته‌اید، و موضوعاتی که باید روی آنها بیشتر تمرکز کنید و نحوه کار کردن بر روی آنها را شناسایی کنید.

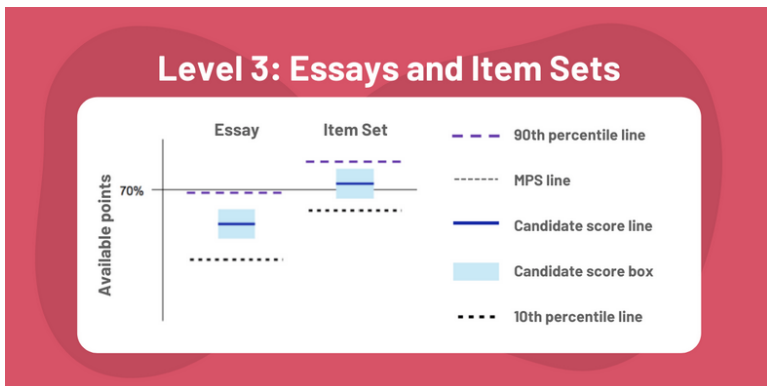


به مثال بالا توجه کنید. همانطور که مشاهده می‌کنید، داوطلب در بسیاری از موضوعات عملکرد خوبی نداشته است، اما به دلایل مختلف. به اعداد بالای هر نمودار توجه کنید. زمانی که خط امتیاز واقعی و انتهای جعبه امتیاز هر دو در مقیاس مطلق یا مقیاس صدک عملکرد خوبی ندارند یعنی داوطلب باید در آن موضوع عملکرد خود را بهبود ببخشد.

داوطلب در این موضوعات بهترین عملکرد را داشته است، اما امتیاز هنوز به طور قابل توجهی زیر ۷۰٪ بوده است. داوطلب در این مباحث نیز نیاز به بهبود دارد، اما ابتدا باید تمرکزش را روی موضوعات دیگر بگذارد، به خصوص که این موضوعات وزن کمی در آزمون دارند. در این مبحث هم امتیاز داوطلب پایین بود، اما جعبه امتیاز بزرگ بود. این نشان می‌دهد که نامزد می‌توانسته در این حوزه موضوعی عملکرد خوبی داشته باشد. در این شرایط توصیه ما یک مرور سریع روی منابع آزمون این حوزه امتحانی و تمرکز روی سوالات تمرینی می‌باشد. کادر امتیاز باریک - نشان می‌دهد که نامزد به طور مداوم در این حوزه امتحانی ضعیف عمل میکند. یعنی دانش پایه او در این موضوع کم است. برای درک بهتر موضوع باید زمان بیشتری را صرف کند. نمرات خوب در این زمینه‌های موضوعی، با ثبات بالا. داوطلب باید عملکرد خود را در این زمینه‌ها به همین شکل حفظ کند.

امیدواریم که مثال بالا به شما در درک نمودار خودتان کمک کنند!

سطح سه CFA، چگونه نمودار مجموعه مقاله و آیتم خود را بخوانیم



در آزمون سطح ۳، آزمون به سؤالات پاسخ ساختاری (مقاله) و سؤالات مجموعه‌ای تقسیم می‌شود.

مؤسسه CFA نشان داده است که جزئیات نتایج آنها شامل یک نمودار عملکرد تقسیم شده بر اساس نوع آیتم است، به طوری که می‌توانید عملکرد خود را مقایسه کنید و ببینید که در کدام قسمت عملکرد بهتری داشته‌اید.

تجزیه و تحلیل خود ما بر روی داده‌های امتحانی نشان داده است که داوطلبان به احتمال زیاد در مقاله مجموعه آیتم‌ها عملکرد بهتری دارند.

قوانین تغییر تاریخ و تأخیر در آزمون CFA

گاهی به دلیل اتفاقات پیش‌بینی نشده، ممکن است شرکت در آزمون که قبلاً وقت آن را تعیین کرده‌اید، برایتان غیرممکن شود. در چنین شرایطی چه گزینه‌هایی در اختیار دارید؟ در این مقاله قوانین تغییر زمان‌بندی آزمون CFA را در قالب پرسش و پاسخی ساده برایتان خلاصه کرده‌ایم.

****سوالات متداول درباره‌ی قوانین تغییر و تأخیر در آزمون CFA****

۱. آیا می‌توان زمان بندی آزمون CFA را تغییر داد؟ اگر بله، چطور می‌توانم تاریخ آزمون را تغییر دهم؟

بله، شما می‌توانید تاریخ آزمون خود را در پنجره زمانی فعلی تغییر دهید (به عنوان مثال از ۲۷ اوت تا ۲۹ اوت)، اما این تغییر باید قبل از پایان مهلت زمان‌بندی آزمون انجام شود. هزینه این تغییر ۲۵۰ دلار به همراه مالیات‌های اضافی (اگر اعمال شود) خواهد بود.

۲. آیا می‌توانیم زمان بندی آزمون CFA را به تعویق انداخت؟ اگر بله، چطور می‌توانم این کار را انجام دهم؟

تغییر وقت آزمون بین دوره‌های مختلف آزمون مجاز نمی‌باشد، به عنوان مثال شما نمی‌توانید وقت آزمونتان را از نوامبر ۲۰۲۳ به مه ۲۰۲۴ تغییر دهید. برای این کار باید درخواست تأخیر در آزمون را بدهید.

۳. می‌توانم محل آزمون CFA را به یک مرکز آزمون نزدیکتر تغییر دهم؟
بله، شما می‌توانید محل آزمون یا تاریخ آزمون خود در یک پنجره زمانی تغییر دهید، البته همانطور که گفتیم، تغییر وقت آزمون در یک پنجره زمانی هزینه‌ای بالغ بر ۲۵۰ دلار خواهد داشت.

البته فراموش نکنید که برای انجام این تغییرات تا قبل از پایان مهلت زمان‌بندی آزمونتان فرصت دارید و می‌توانید این کار را از طریق لینک موجود انجام دهید.

توجه داشته باشید که تغییر بین دوره‌های آزمون، مانند انتقال از نوامبر ۲۰۲۳ به مه ۲۰۲۴، مجاز نمی‌باشد. برای تغییر به پنجره آزمون مختلف، باید درخواست تأخیر در آزمون را بدهید، که در ادامه قوانین آن را برایتان توضیح داده‌ایم.

۴. نمی‌توانم شهر و محل آزمون ترجیحی خود را برای آزمون CFA انتخاب کنم، زیرا ظرفیت آن پر شده است. در چنین شرایطی باید چه کنم؟

بعضی از مکان‌های برگزاری آزمون قبل از پایان تاریخ‌های ثبت‌نام به حداکثر ظرفیت خود می‌رسند.

در حال حاضر، انستیتو CFA در حال همکاری با شرکای آزمون مبتنی بر کامپیوتر خود، یعنی Prometric و British Council، است تا به صورت مداوم فضای آزمون در مکان‌های موجود در سراسر جهان را افزایش دهد. اگر انستیتو CFA قادر افزایش ظرفیت نشود، کاندیدهای ثبت‌نام‌شده می‌توانند در اسرع وقت پنجره آزمون دیگری را برای خود انتخاب کنند.

پس اگر در حال حاضر ثبت‌نام کرده‌اید اما ظرفیت مکان موردنظرتان پر شده است، به صورت مداوم در دسترس بودن فضای آزمون در مکان مورد نظرتان را چک کنید.

یا اگر تمایل دارید آزمون خود را در این پنجره زمانی بگذرانید، می‌توانید همین الان یک فضای در مکان آزمون مورد نظرتان رزرو کنید و مبلغ ۲۵۰ دلار را بعداً (البته پیش از مهلت زمان‌بندی) پرداخت کنید تا تاریخ یا مکان آزمون خود را به فضای مورد نظر خود تغییر دهید (البته در صورت خالی شدن ظرفیت).

۵. اگر آزمون CFA من توسط Prometric یا British Council تغییر کند، چه اتفاقی می‌افتد؟ این موضوع به ندرت و معمولاً به دلیل محدودیت‌های محلی یا رویدادهای جوی اتفاق می‌افتد. در هر صورت، اگر چنین اتفاقی رخ دهد، سیاست انستیتو CFA این است که آزمون شما را دوباره در همان مکان و پنجره زمانی موردنظر خودتان برنامه‌ریزی کند، البته در یک تاریخ دیگر. اگر ظرفیت آن مکان پر باشد یا به هر دلیلی امکان برگزاری آزمون در آن وجود نداشته باشد، آزمون شما در مرکزی دیگر در فاصله ۵۰ مایلی از مرکز آزمون اصلی شما برگزار خواهد شد.

اگر هیچ زمانی در آن پنجره زمانی در دسترس نباشد یا هیچ مرکز آزمونی در شعاع ۵۰ مایلی مرکز اصلی آزمونتان وجود نداشته باشد، متأسفانه وقت آزمون شما لغو خواهد شد و شما واجد شرایط تأخیر اضطراری آزمون خواهید شد که کاملاً رایگان است (قوانین تأخیر در آزمون در

ادامه آمده است). در چنین شرایطی اجازه دارید تا آزمون خود را با توجه به در دسترس بودن و مهلت‌های ثبت‌نام، به مدت حداکثر ۱۲ ماه به تأخیر بیندازید.

۶. اگر آزمون CFA من لغو شود و مجدداً زمان‌بندی نشود، چه اتفاقی می‌افتد؟ ابتدا لغو آزمون از طریق (donotreply@prometric.com) Prometric به شما اطلاع داده خواهد شد، بنابراین به صورت مداوم ایمیل و پوشه اسپم خود را بررسی کنید.

سپس انستیتو CFA در مدت ۱۵ روز پس از لغو با شما تماس می‌گیرد تا اطلاعات بیشتری در مورد پنجره‌های آزمون بعدی در اختیارتان قرار دهد. شما تا پایان مهلت ثبت‌نام هر یک از این پنجره‌های آزمون فرصت دارید که مجدداً ثبت‌نام کنید. به عنوان مثال، اگر مایل به شرکت در آزمون مه ۲۰۲۳ باشید، تا ۳۱ ژانویه ۲۰۲۳ فرصت دارید.

۷. هزینه تغییر زمان آزمون CFA چقدر است؟

اعمال تغییرات در تاریخ یا مکان آزمون در داخل یک پنجره آزمون، هزینه‌ای بالغ بر ۲۵۰ دلار خواهد داشت.

۸. قوانین تأخیر فعلی CFA چه هستند؟ آیا می‌توانم آزمون خود را به یک دوره آزمون در آینده به تأخیر بیندازم؟

این بستگی به وضعیت شما دارد. انستیتو CFA به تازگی سیاست تأخیر خود را به‌روزرسانی کرده است که در آن امکان تأخیر با پرداخت هزینه یا تأخیر اضطراری فراهم شده است. در حال حاضر یک گزینه تأخیر با پرداخت هزینه ۳۹۹ دلار وجود دارد که تا ۲۴ ساعت قبل از زمان تعیین شده آزمون خود می‌توانید آن را خریداری کنید.

توجه داشته باشید که به ازای هر بار ثبت نام در آزمون فقط یک بار می‌توانید با پرداخت هزینه زمان آزمونتان را به تأخیر بیندازید. در چنین شرایطی می‌توانید آزمون خود را به یک دوره دیگر آزمون در آینده به تأخیر بیندازید. البته حداکثر تا ۱۲ ماه (با توجه به در دسترس بودن و مهلت‌های ثبت‌نام). هزینه پرداختی شما برای ثبت تأخیر به پوشش هزینه‌های عدم حضور در یک مرکز آزمون و همچنین تمدید دسترسی به اکوسیستم یادگیری کمک خواهد کرد.

اگر وقت شرکت در آزمون خود نداشته باشید، همچنان تا ۳ روز پس از پایان پنجره آزمون فرصت دارید، گزینه تأخیر را خریداری کنید.

پس از خرید گزینه تأخیر پرداختی، زمان‌بندی موجود برای آزمون شما فوراً لغو می‌شود. توجه داشته باشید که مبلغ پرداختی شما برای تأخیر در آزمون قابل بازگشت و استرداد نمی‌باشد. در مورد تأخیر اضطراری هم می‌توانید تا ۳ روز پس از پایان پنجره آزمون، با ارائه مدرک یا مستندات، درخواست خود را ارائه دهید.

در حال حاضر، انستیتو CFA تنها در صورت وقوع یکی از موارد زیر، تأخیر اضطراری رایگان را برایتان در نظر می‌گیرد:

- ۱) شما یا یکی از اعضای درجه یک خانواده شما از بیماری لاعلاجی رنج ببرید.
- ۲) فوت یکی از اعضای درجه یک خانواده‌ی شما (پدربزرگ و مادربزرگ به عنوان اعضای درجه یک خانواده در نظر گرفته نمی‌شوند).
- ۳) اعزام به خدمت نظامی اجباری در طول پنجره آزمون.
- ۴) بارداری.

۵) آزمونی که توسط Prometric لغو و زمان آن تغییر کرده است اما زمان آن برای شما مناسب نیست.

۶) محدودیت‌های اعلام شده توسط دولت محلی به دلیل وضعیت ویروسی (مستندات باید به یک کاندید یا مکان خاص صادر شود. راهنمای عمومی در مورد پروتکل‌های COVID عمومی پذیرفته نخواهد شد.)

«عضو درجه یک خانواده» کاندید به معنای والدین، برادر یا خواهر، همسر یا فرزند کاندید می‌باشد.

تایید فرم تأخیر اضطراری تا ۷ هفته زمان می‌برد. در صورت تأیید، می‌توانید آزمون خود را به یک دوره آزمون آینده تا حداکثر ۱۲ ماه (با توجه به در دسترس بودن و مهلت‌های ثبت‌نام) به تاخیر بیندازید.

اگر درخواست تأخیر اضطراری شما رد شد (به دلیل مستندات ناکافی یا عدم واجد شرایط بودن)، همچنان می‌توانید یک تأخیر پرداختی را خریداری کنید.

در هر دو حالت تأخیر (پرداختی یا اضطراری)، اگر آزمون به تأخیر انداخته شده شما نیاز به منبع جدیدی داشته باشد، دسترسی شما به اکوسیستم یادگیری به‌روزرسانی خواهد شد.

در حال حاضر انستیتو CFA یک فرم درخواست تأخیر برای هر دوره آزمون را فراهم کرده است که از حدود ۱ ماه قبل از شروع پنجره آزمون باز شده و تا یک ماه پس از آن باز می‌ماند. کاندیدها برای درخواست تأخیر CFA خود باید منتظر بمانند تا فرم درخواست تأخیر در دسترسشان قرار بگیرد، زیرا در خواست تأخیر در حال حاضر تنها از طریق این فرم پردازش خواهد شد.

البته انستیتو CFA اعلام کرده است که کاندیدهایی که با فرم تأخیر اضطراری آزمون فوریه ۲۰۲۳ خود را به تأخیر انداخته‌اند، قادر به ثبت نام برای ماه مه ۲۰۲۳ نخواهند بود.

اگر به هر حال نیاز به تغییر پنجره آزمون دارید:

از آنجایی که در حال حاضر امکان تغییر بین پنجره‌های آزمون وجود ندارد (برای مثال، از مه ۲۰۲۲ به نوامبر ۲۰۲۲)، چندین گزینه پیش رویتان خواهد بود:

۱. تأخیر پرداختی: اگر واجد شرایط تأخیر اضطراری رایگان نباشید (با مستندات مورد نیاز)، می‌توانید از گزینه تأخیر پرداختی استفاده کنید که هزینه آن ۳۹۹ دلار است.

۲. لغو آزمون: گزینه دیگرگان این است که تا ۵ روز قبل از شروع پنجره آزمون، آزمودنتان را لغو کنید. البته توجه داشته باشید که هزینه ثبت نام و شهریه‌ها قابل بازگشت، تأخیر یا انتقال به دوره آزمون دیگری نخواهند بود.

۳. ثبت نام مجدد: اگر پس از مهلت تعیین شده آزمودنتان را لغو کنید، تنها می‌توانید پس از انتشار نتایج آزمون فعلی (تقریباً ۶۰ روز پس از پایان پنجره آزمون) برای آزمون بعدی دوباره ثبت نام کنید. پردازش درخواست لغو ۳ روز طول می‌کشد و پس از آن، هزینه پرداختی شما غیرقابل بازگشت خواهد بود.

سیاست بازپرداخت و لغو آزمون CFA:

درخواست بازپرداخت و لغو آزمون به این معناست که هزینه‌های ثبت نام و شهریه باز نخواهند گشت، تأخیر یا انتقال به دوره آزمون دیگری امکان‌پذیر نیست. در صورت لغو پس از مهلت تعیین شده، شما تنها می‌توانید تا پس از انتشار نتایج آزمون فعلی (تقریباً ۶۰ روز پس از پایان

پنجره آزمون) برای آزمون بعدی ثبت‌نام کنید. پردازش درخواست لغو ۳ روز طول می‌کشد و پس از آن هزینه پرداختی شما غیرقابل بازگشت خواهد بود. امیدوارم از این مقاله لذت برده باشید. به امید موفقیت روزافزون شما عزیزان.

تجربیات ضروری شغلی برای کسب مدرک CFA

از ۳ مارس ۲۰۲۱، مؤسسه CFA الزامات ورود CFA سطح یک خود را برای مطابقت با قوانین عضویت فعلی (جدید) CFA به‌روزرسانی کرده است که به شرح زیر خلاصه می‌شود:

تغییرات تجارب شغلی CFA	معیارهای ثبت نام برنامه CFA هنگام ثبت نام برای سطح یک	شرط تجربه کاری برای عضویت منظم موسسه CFA
قبل از ۳ مارس ۲۰۲۱	<ul style="list-style-type: none"> - داشتن مدرک لیسانس (یا معادل آن)؛ یا - دانشجوی سال آخر دانشگاه باشد. یا - دارای ترکیبی از سابقه کار حرفه ای (می‌تواند غیر سرمایه گذاری باشد) و تحصیلات مجموعاً ۴ سال. کار پاره مستثنی است، کارآموزی تمام وقت با حقوق پذیرفته می شود. 	<ul style="list-style-type: none"> معیارهای تجربه کاری عضویت منظم موسسه CFA در ۱ ژوئیه ۲۰۲۰ به روز شده است: - حداقل ۴۰۰۰ ساعت تجربه کاری مرتبط با سرمایه گذاری، که حداقل در طول ۳ سال تکمیل شده باشد. تجربه کاری که از طریق کار تمام وقت، پاره وقت یا از راه دور - قبل، در حین یا بعد از شرکت در آزمون CFA

- به دست آورده‌اید نیز قابل قبول هستند.		
از ۱ ژوئیه ۲۰۲۰ تغییری نسبت به بالا نداشته است.	- دارای ترکیبی از ۴۰۰ ساعت تجربه کاری (می تواند غیر سرمایه گذاری باشد) تحصیلات عالی در حداقل ۳ سال متوالی. در صورت امکان، ۱۰۰۰ ساعت در سال را برای آموزش عالی در نظر بگیرید.	از ۳ مارس ۲۰۲۱

اعضای موسسه CFA موافقت کردند تا معیارهای تجربه کاری عضویت عادی از ۴ سال به ۴۰۰۰ ساعت تغییر کند و حداقل در طول ۳۶ ماه تکمیل شده باشد.

این کار در حقیقت برای ارتقای شمول بیشتر افراد حرفه‌ای انجام شد که استانداردهای بالای عضویت را برآورده می‌کنند و به تغییر الگوهای نیروی کار مدیریت سرمایه‌گذاری جهانی توجه می‌کنند: الگوهایی نظیر افزایش متخصصان پاره وقت، کار منعطف و از راه دور.

همانطور که می‌بینید، در حالی که ۴۰۰۰ ساعت تجربه کاری بین معیارهای ثبت نام CFA و عضویت عادی کاملاً یکسان است، مورد دوم مستلزم داشتن تجربه کاری مرتبط و واجد شرایط است، در حالی که در طول فرآیند ثبت نام CFA، تجربه کاری می‌تواند درحوزه‌ای غیر از سرمایه‌گذاری هم باشد.

اکنون اجازه دهید جزئیات مربوط به تجربه کاری CFA در هنگام درخواست برای منشور CFA (عضویت منظم موسسه CFA) را بررسی کنیم.

شرایط فعلی تجربه شغلی مرتبط برای دارندگان منشور CFA چیست؟

پس از گذراندن هر ۳ سطح امتحان CFA، برای حق استفاده از مدرک CFA باید واجد شرایط عضویت عادی موسسه CFA باشید. برای این کار، به ۲-۳ مرجع حرفه‌ای نیاز دارید و باید به تجربه کاری مرتبط مورد نیاز دست یابید.

اگر بخواهیم فقط روی تجارب کاری مرتبط تمرکز کنیم، برای استفاده از مدرکتان به موارد زیر نیاز دارید:

حداقل ۴۰۰۰ ساعت تجربه کاری مرتبط، که در طول حداقل ۳ سال تکمیل شده باشد. لازم نیست این تجربیات مستمر باشند.

ساعات کاری مرتبط باید مستقیماً با فرآیند تصمیم‌گیری سرمایه‌گذاری یا تولید محصول کاری مرتبط باشد.

تجربه کاری که از طریق کار تمام وقت، پاره وقت یا از راه دور - قبل، در حین یا بعد از شرکت در آزمون CFA - به دست آورده‌اید نیز قابل قبول هستند.

آیا تجربه کاری من قابل قبول است؟

به عبارت دیگر، تجربه کاری شما تحت شرایط زیر برای عضویت منظم موسسه CFA مرتبط تلقی می‌شود:

در صورتی که به طور مستقیم به فرآیند تصمیم‌گیری سرمایه‌گذاری مربوط شود، یا محصولی که تولید می‌کند که با فرآیند تصمیم‌گیری سرمایه‌گذاری ارتباطی داشته باشد.

تمام تجارب کاری قبل، حین یا بعد از شرکت در آزمون CFA قابل قبول هستند. توجه داشته باشید که هرگونه کار تمام وقت، نیمه وقت یا از راه دوری از شما پذیرفته می‌شود.

همه این موارد در درخواست عضویت شما به طور کامل توضیح داده شده است. این سوال به برای بسیاری از شما پیش می‌آید که آیا یک تجربه کاری خاص با «سرمایه گذاری» مرتبط است یا خیر. برای راهنمایی شما باید بگوییم که تجارب کاری واجد شرایط و «مرتبط با سرمایه گذاری» باید شامل موارد زیر باشند:

ارزیابی یا به کارگیری داده‌های مالی، اقتصادی و/یا آماری به عنوان بخشی از فرآیند تصمیم‌گیری سرمایه‌گذاری؛ یا نظارت بر کسانی که چنین تحلیلی را انجام می‌دهند. یا آموزش نحوه تجزیه و تحلیل و به کارگیری داده‌ها به دیگران.

آیا راهی برای تأیید پیشینه تجربه کاری شما وجود دارد؟ دقیقاً نه، اما می‌توانید از ابزار ارزیابی تجربه کاری مؤسسه CFA به عنوان معیاری تقریبی برای بررسی یک تجربه کاری خاص استفاده کنید. با این اوصاف، این ابزار فقط شما را در زمینه شغل‌تان راهنمایی می‌کند. در واقع موسسه CFA تضمین نمی‌کند که شما برای عضویت پذیرفته شوید، زیرا در نهایت همه چیز به شرح کار شما در درخواست عضویت بستگی دارد.

تکنیکی برای شرح تجربه شغلیتان وجود دارد که در ادامه با چند مثال به آن خواهیم پرداخت.

نحوه توصیف تجربه کاری: چند مثال

چیزی که باید در شرح تجربه کاری خود برای درخواست عضویت عادی موسسه CFA نشان دهیم بدین صورت است:

حداقل ۴۰۰۰ ساعت تجربه کاری مرتبط که در طول حداقل ۳ سال تکمیل شده باشد.

تجربه کاری شما باید شامل تجارب کاری واجد شرایط باشد (نقش‌های نامرتبط را در درخواست‌تان عنوان نکنید).

توضیح دهید که شغل شما چه ارتباطی به فرآیند تصمیم‌گیری سرمایه‌گذاری دارد.

در شرح تجربه کاری خود، بر تجزیه و تحلیل مستقلی که انجام داده‌اید و اینکه چطور خروجی کار شما بر فرآیند تصمیم‌گیری سرمایه‌گذاری تأثیر می‌گذارد تمرکز کنید تا ارتباط میان شغلستان و تصمیم‌گیری سرمایه‌گذاری را نشان دهید.

در واقع، این ۴۰۰۰ ساعت هیچ محدودیت خاصی ندارد، فقط کفایت تجربه کاری مرتبط را در طول حداقل ۳ سال تکمیل کرده باشید.

این محاسبه ساده را در نظر بگیرید: اگر فرض کنیم یک داوطلب ۵۰ هفته در سال فقط ۴۰ ساعت در هفته کار می‌کند، این به معنای ۲۰۰۰ ساعت کار است، با فرض اینکه ۱۰۰٪ کار او مرتبط با سرمایه‌گذاری باشد.

بنابراین بد نیست برای شروع ۳ سال سابقه کاری خود را بررسی کنید و تقریباً تخمین بزنید که چه درصدی از زمان کار شما با تجربه کاری واجد شرایط CFA همخوانی دارد و آنها را با هم جمع کنید و ببینید آیا به ۴۰۰۰ ساعت میرسد یا خیر. در فرم درخواست عضویت واقعی، این روند بر اساس تعداد ماه‌هایی که در هر موقعیت کار کرده‌اید محاسبه می‌شود.

در اصل، فرمول یک شرح کار خوب برای درخواست عضویت CFA شما بدین صورت است:

- (۱) این چیزی است که من انجام دادم
- (۲) این کسی است که کمک کرد
- (۳) اینگونه است که محصول کار من بر فرآیند تصمیم‌گیری سرمایه‌گذاری تأثیر گذاشته یا به ارزش آن افزوده است.

در اینجا چند نمونه خوب و کوتاه از شرح تجربه کاری واجد شرایط CFA از بخش‌های مختلف آورده شده است که بر توضیح تحلیل مستقلی که انجام داده‌اند و چگونگی تأثیر یا مشارکت آن بر فرآیند تصمیم‌گیری سرمایه‌گذاری تمرکز دارد:

شرح	تجربه کاری
من مدل‌های مالی را بر اساس داده‌های در دسترس برای استخراج معیارهای ارزش‌گذاری آماده می‌کنم. سپس فرصت‌های سرمایه‌گذاری را با تجزیه و تحلیل جریان نقدی، NPV و IRR هر شرکت ارزیابی می‌کنم. از نتیجه این کار برای ارائه توصیه‌هایی به کمیته سرمایه‌گذاری استفاده می‌شود.	امور مالی شرکت (مثال ۱)
من فرآیند ارزیابی اکچوئری سالانه از وضعیت تأمین مالی یک طرح بازنشستگی با مزایای معین (DB) را انجام می‌دهم. این کار شامل انجام تحلیل‌های آماری و پیش‌بینی‌های بلندمدت نرخ بهره، تورم و داده‌های جمعیتی و سایر موارد است. این تجزیه و تحلیل نشان می‌دهد که آیا طرح DB دارای مازاد است یا کسری و ویژگی‌های بدهی‌های بازنشستگی را ارائه می‌دهد که همه اینها مستقیماً بر استراتژی سرمایه‌گذاری دارایی‌های بازنشستگی تأثیر می‌گذارند.	اکچوئر (مثال ۲)
من تیمی را مدیریت می‌کنم که صورت‌های مالی را تهیه می‌کنند و همچنین سرمایه‌گذاری احتمالی در پروژه‌های شرکتی را ارزیابی می‌کنند. تجزیه و تحلیل ما شامل جریان نقدی و پیش‌بینی درآمد، هزینه سرمایه، ارزش خالص و دوره بازپرداخت است. این تجزیه و تحلیل اساس توصیه ما به مدیریت ارشد در مورد سرمایه‌گذاری در دارایی‌های ثابت منتخب، ماشین‌آلات و تجهیزات را تشکیل می‌دهد.	حسابداری (مثال ۳)

اگر CFA تجربه کاری شما را نپذیرد چه؟

نگران نباشید، شما برای به روز رسانی تجربه کاری و ارسال مجدد درخواست خود بی‌نهایت فرصت خواهید داشت، زیرا پس از شرکت در آزمون همچنان می‌توانید به کسب تجربه مرتبط ادامه دهید.

در حالی که منتظر دریافت منشور CFA هستید، می‌توانید برای عضویت در موسسه CFA با وضعیت «در انتظار منشور» درخواست دهید. به این ترتیب، شما همچنان می‌توانید از تمام مزایای عضویت در موسسه CFA و شبکه‌های اجتماعی محلی، به جز حق رای، برخوردار شوید. از آنجا، می‌توانید برای وارد شدن به نقشی کمک بگیرید که مستقیماً بر فرآیند تصمیم‌گیری سرمایه‌گذاری تأثیر بگذارد. سپس، پس از رسیدن به حداقل ۴۰۰۰ ساعت مورد نیاز در طی ۳ سال، مجدداً می‌توانید درخواستتان را برای دریافت منشور ارسال کنید.

نکات مربوط به شرح تجربه کاری CFA

هنگام ارسال تجربه کاری خود به موسسه CFA، این ۷ نکته را در نظر داشته باشید:

- عناوین شغلی به تنهایی کافی نیستند. در مورد اینکه چه کاری برای مشتری انجام داده‌اید، چه خروجی تولید کرده‌اید که شرایط تجربه کاری بالا را برآورده می‌کند، صحبت کنید. نوع مشتری یا حتی نام مشتری (اگر کار محرمانه نیست) را برای نشان دادن ارتباط بیشتر تجربه‌تان با شرایط CFA ارائه دهید.
- فقط موقعیت‌هایی را درج کنید که واجد شرایط پذیرش CFA هستند. نیازی نیست همه چیز را در CV خود بگنجانید، نقش‌های نامرتبط را از آن حذف کنید.

- آن را مانند یک نامه بنویسید. شما باید درخواست تجربه کاری خود را مثل نوشتن نامه برای یک درخواست شغلی در نظر بگیرید. به یاد داشته باشید بخش‌هایی از نقش خود را برجسته کنید تا بر ارتباط آن با الزامات تجربه کاری CFA تأکید کنید.
- نقش شغلی شما باید به مردم کمک کند تا در مورد نحوه سرمایه‌گذاری تصمیم بگیرند. هدف این است که نشان دهید شغل‌تان به فرآیندهای سرمایه‌گذاری-تصمیم‌گیری کمک می‌کند. در واقع نیازی نیست که شغل‌تان مستقیماً به تصمیم‌گیری‌های مربوط به سرمایه‌گذاری مرتبط باشد - تا زمانی که تصمیمات سرمایه‌گذاری به نحوی به کار شما ربط داشته باشد (مثلاً تحقیقات، تجزیه و تحلیل شما، مشاوره شما)، کافیست.
- تدریس و مدیریت نیز قابل قبول است. اگر در یک موقعیت تمام وقت مشغول به کار هستید که مهارت‌های مورد نیاز را آموزش می‌دهد، یا بر افرادی که مسئولیت‌های مربوطه را انجام می‌دهند نظارت می‌کنید، این نیز به عنوان تجربه کاری مرتبط محسوب می‌شود.
- اکنون مشاغل پاره وقت نیز مورد قبولند. سابقه کار ممکن است پاره وقت باشد. کارآموزی در مشاغل مرتبط نیز ممکن است قابل قبول باشد.
- مدیریت سرمایه‌گذاری‌های خود قابل قبول نیست. همین‌طور راه‌اندازی باشگاه‌های سرمایه‌گذاری، مدیریت سرمایه‌گذاری خانواده یا دوستان و غیره. شما به تجربه حرفه‌ای و پولی نیاز دارید، یعنی اگر سرمایه‌گذاری را مدیریت می‌کنید، باید برای مشتریانی باشد که در ازای آن به شما پول پرداخت می‌کنند.

دارندگان منشور CFA در چه مشاغلی مشغولند؟

همانطور که انتظار می‌رود، بسیاری از دارندگان منشور CFA در بخش‌های مدیریت سبد سرمایه‌گذاری و تحقیقات (یعنی تجزیه و تحلیل سرمایه‌گذاری). مدرک CFA بر بخش مدیریت سرمایه‌گذاری متمرکز است و این دو بخش، بخش‌های اصلی آن هستند. جالب‌تر از آن کاربرد گسترده منشور CFA در مشاغل مختلف مالی دیگر است. برخی از موارد قابل ذکر عبارتند از:

توضیحات	توابع شغلی (درصد از دارندگان منشور CFA)
شرکت‌های مشاوره، شرکت‌های خدمات حرفه‌ای هستند که خدمات حسابرسی، مشاوره مالی، مشاوره مدیریت، ریسک و خدمات مالیاتی را ارائه می‌دهند. این بخش با ۱۰ درصد جمعیت دارندگان منشور CFA رتبه سوم را در اختیار دارد. گرایش به این رشته شغلی از سال ۲۰۱۴ افزایش یافته است. پیش از آن تنها ۶ درصد از دارندگان منشور CFA در بخش مشاوره فعالیت داشتند. دلیل آن افزایش سرمایه‌گذاری در سرمایه انسانی توسط شرکت‌های مشاوره خدمات حرفه‌ای یا افزایش تقاضا برای دانش تخصصی در هنگام مشاوره به مشتریان خدمات مالی می‌باشد.	مشاوره (۱۰٪)
مدیران ارشد سرمایه‌گذاری (CIO) ، مدیر ارشد مالی (CFO) و مدیر ارشد اجرایی (CEO) این بخش شغلی را شامل می‌شوند. دارندگان منشور CFA با تجربه خود می‌توانند در طول سال‌ها به بالا رفتن از نردبان شغلی خود در نهایت به عنوان CIO ، CFO یا مدیر عامل فعالیت کنند.	مدیر اجرایی (۹٪)

<p>استراتژیست‌های سرمایه‌گذاری مسئول توسعه ایده‌های سرمایه‌گذاری و توصیه‌های تخصیص دارایی به تیم‌های مدیریت پورتفولیو در شرکت هستند. مسلماً این نقش یک شکل جداگانه از عملکرد تحقیقاتی است، این نقش بسیار تحلیلی و کمی است، با پیشینه قوی در اقتصاد یا آمار.</p>	<p>استراتژی سرمایه‌گذاری (۷٪)</p>
<p>تا سال ۲۰۱۴ تنها ۵٪ از دارندگان منشور CFA به دنبال این فرصت شغلی بودند، اما از سال ۲۰۱۴ به بعد این میزان به ۷٪ افزایش یافته است.</p>	<p>مدیریت ریسک (۷٪)</p>
<p>مدیر ثروت یا مدیر روابط (RMs)، بانکداران خصوصی یا مشاوران سرمایه‌گذاری، مشاوره مدیریت سرمایه‌گذاری و سایر خدمات مرتبط با ثروت را به افراد و خانواده‌هایشان ارائه می‌کنند. نسبت دارندگان منشور CFA که در بخش مدیریت ثروت کار میکنند از سال ۲۰۱۴ تا کنون ثابت بوده و حدود ۵٪ می‌باشد. RM ها اساساً مدیران پورتفولیوی خرد (برای سرمایه‌گذاران خرد/انفرادی) هستند، در حالی که مدیران پورتفولیو (PMS) معمولاً به مدیران پورتفولیوی سازمانی اشاره می‌کنند.</p>	<p>مدیریت ثروت (۵٪)</p>
<p>در سال ۲۰۱۴ حدود ۵٪ دارندگان منشور CFA در بخش برنامه‌ریزی مالی مشغول کار بودند که در حال حاضر به ۳٪ کاهش یافته‌اند. دلیل آن احتمالاً در دسترس بودن سایر مدارک شناخته شده برای این عملکرد مانند CFP می‌باشد که هدفمندتر و مقرون به صرفه‌تر هستند و به دست آوردن آنها نیز آسان‌تر است.</p>	<p>برنامه‌ریزی مالی (۳٪)</p>

پیوست ۱: معرفی ۱۲ گواهینامه برتر حوزه مالی و سرمایه‌گذاری در جهان

قطعا شما هم با عبارت‌های اختصاری در رزومه و یا شبکه‌های اجتماعی بعد از نام افراد روبرو شده‌اید عبارت‌هایی مثل CFA، CPA، و CLU ... این حروف نشان‌دهنده گواهی‌های مالی در زمینه‌های مختلف است که فرد موفق به اخذ آنها شده است.

گواهینامه‌های مالی نشان‌دهنده تخصص در قسمت‌های مختلف حوزه مالی و سرمایه‌گذاری هستند. در این حوزه گواهینامه‌های زیادی وجود دارد، اما بهترین و معتبرترین آن‌ها کدامیک هستند و با توجه به زمان زیادی که افراد باید برای اخذ آنها به مطالعه بپردازند، زمان اختصاص‌دهند و هزینه کنند، بهترین انتخاب در بین این همه مدارک مالی چیست؟

گروه مالی شریف به عنوان بنیانگذار دوره‌های آمادگی آزمون‌های مدارک بین‌المللی مالی در ایران، معرفی مدارک معتبر مالی را به عموم مخاطبان رسالت خود می‌داند. در این راستا در ادامه ۱۲ گواهینامه برتر حوزه مالی و سرمایه‌گذاری معرفی شده است.

تحلیگر خبره مالی CFA

مدرک CFA معتبرترین مدرک بین‌المللی حوزه مالی و سرمایه‌گذاری است. یک تحلیگر مالی خبره، تخصص بسیاری در سرمایه‌گذاری و تحلیل بازارهای مالی دارد. این گواهینامه توسط موسسه CFA ارائه می‌شود که از CFA با عنوان "معتبرترین و شناخته‌شده‌ترین مدرک مدیریت سرمایه‌گذاری در جهان" یاد می‌کند. این برنامه از متقاضیان می‌خواهد که بر ۱۰ موضوع سرمایه‌گذاری تسلط داشته باشند و همچنین سه سطح از آزمون‌های دقیق را پشت سر بگذارند.

اگر به دنبال کسب اعتبار و تخصص در حوزه مالی و سرمایه‌گذاری هستید، CFA یک انتخاب عالی است.

حسابدار خبره عمومی CPA

مدرک CPA یکی دیگر از گواهینامه‌های معتبر بین‌المللی در حوزه مالی است که مختص حسابداران، کارشناسان امور مالیاتی و تحلیلگران بازارهای مالی می‌باشد. این گواهینامه توسط مؤسسه آمریکایی (AICPA) CPA ارائه می‌شود و شما حداقل به ۱۵۰ ساعت مطالعه جهت گذراندن یک امتحان دشوار برای قبولی در این آزمون نیاز دارید CPA. می‌تواند برای کسانی که به دنبال شغل مشاوره مالی در مورد کاهش مالیات و سازماندهی سرمایه‌گذاری هستند مفید باشد.

برنامه‌ریز خبره مالی CFP

برنامه‌ریزان خبره مالی تسلط بسیار خوبی بر تمامی موضوعات موجود در حوزه مالی و سرمایه‌گذاری دارند. آن‌ها سبد مالی کامل مشتریان خود را ارزیابی می‌کنند و سپس برنامه‌های مالی شخصی ارائه می‌نمایند. برای این که شما یک برنامه‌ریز مالی یا CFP شوید باید مجموعه‌ای از دوره‌ها را گذرانده و در نهایت برای قبولی، یک آزمون هفت ساعته را پشت سر بگذارید این آزمون توسط هیئت مدیره CFP برگزار می‌شود و نرخ قبولی در این آزمون زیر ۷۰ درصد است.

مشاور خبره مالی ChFC

گواهینامه ChFC به عنوان جایگزینی برای گواهینامه CFP ایجاد شده است. این برنامه تخصص‌هایی فراتر از ملزومات CFP ارائه می‌دهد. یک مشاور مالی خبره کسی است که در

صورت نیاز در جایگاه‌های خاص، مانند برنامه‌ریزی مشاغل کوچک، باید با او همکاری کنید. این دوره توسط کالج خدمات مالی آمریکا برگزار می‌شود و به طور میانگین به چهار ماه مطالعه و تست به صورت فشرده و متمرکز نیاز دارد.

مشاور خبره سرمایه‌گذاری CIC

CIC زیر مجموعه ای از مدرک CFA است که به طور خاص برای کسانی که در بخش مشاوره و مدیریت سبد سرمایه‌گذاری فعالیت می‌کنند ایجاد شده است. برای دریافت مدرک CIC، متقاضی باید در یک شرکت فعال در حوزه مشاور سرمایه‌گذاری مشغول به فعالیت بوده و حداقل پنج سال سابقه کاری داشته باشد.

مدیر ریسک مالی FRM

یک مدیر ریسک مالی FRM در واقع متخصص مدیریت ریسک است. دارندگان این گواهینامه احتمالاً در بانک‌ها به عنوان تحلیلگر و یا مدیر ریسک فعالیت می‌نمایند. آنها همچنین می‌توانند با مشتریان خصوصی که به مشاوره سرمایه‌گذاری نیاز دارند همکاری نمایند و به ارائه خدمات و مشاوره در امور مالی به آنها بپردازند. برای اخذ مدرک FRM، داوطلبان باید یک آزمون دو مرحله‌ای و چند گزینه‌ای را که توسط GARP برگزار می‌شود را بگذرانند. نرخ قبولی این آزمون اغلب کمتر از ۵۰٪ است.

مشاوره بیمه خبره CLU

CLU بهترین گواهینامه برای اشخاصی است که می‌خواهند در حوزه صنعت بیمه فعالیت نمایند. داوطلبان برای کسب این مدرک باید هشت دوره را که توسط کالج آمریکایی برنامه‌ریزی

مالی اداره می‌شود، بگذرانند. دارندگان این مدرک دارای تخصص در بیمه عمر، مدیریت املاک و مدیریت ریسک خواهند بود.

تحلیلگر خیره سرمایه‌گذاری جایگزین CAIA

مدرک CAIA برای متخصصانی است که در بخش سرمایه‌گذاری‌های جایگزین مانند صندوق‌های تأمینی یا hedge fund و دارایی‌های حقیقی فعالیت می‌کنند. این مدرک توسط انجمن CAIA ارائه می‌شود و حدوداً یک سال زمان می‌برد تا جزو دارندگان این مدرک قرار بگیرید و شامل دوره‌های آموزشی و همچنین آزمون است.

مشاور صندوق سرمایه‌گذاری مشترک CMFC

اگر به دنبال کسب تخصص در سرمایه‌گذاری به طور خاص در صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک هستید، کسب این مدرک برای شما ضروری خواهد بود. برای گرفتن مدرک CMFC، متقاضیان باید یک دوره ۱۰ هفته‌ای را بگذرانند و سپس در امتحاناتی که توسط کالج برنامه‌ریزی مالی برگزار می‌شود شرکت نمایند. دوره آموزشی به طور خاص متقاضیان را برای درک پیچیدگی‌های حوزه صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک آماده می‌کند.

حسابدار خیره مدیریت CMA

دارنده این مدرک یک متخصص در حسابداری مدیریت است IMA برگزارکننده آزمون CMA است و این مدرک دارای دو بخش می‌باشد.

تحلیلگر خبره تکنیکال CFTe

CFTe بزرگترین تشکل جهانی تحلیل تکنیکال در سطح جهان است که در ۲۲ ژانویه ۱۹۸۶ در ایالات متحده آمریکا تأسیس شده و نخستین گردهمایی این تشکل در سال ۱۹۸۸ در ژاپن شهر توکیو برگزار گردیده. این تشکل بیش از ۷ هزار عضو در ۲۷ کشور جهان دارد. ترویج استفاده از تحلیل تکنیکال در حوزه بازارهای مالی و ارتقا، سطح کیفی حرفه تحلیلگری تکنیکال در سطح جهان رسالتی که این تشکل برای فعالیتهای خود تعریف کرده است. مدرک CFTe بعد از موفقیت در دو سطح آزمون به علاقه‌مندان به عضویت در این تشکل اعطا می‌گردد.





حسابداری مدیریت CIMA

CIMA در دنیا بزرگترین مرکز در رشته مدیریت حسابداری است، تمام افرادی که می‌خواهند پا را فراتر از دنیای حسابداری بگذارند و در همین زمینه مدیریت کنند می‌توانند از این دوره دانش مورد نظرشان را کسب کنند CIMA. برجسته‌ترین ارگان حرفه‌ای حسابداران مدیریت در جهان است. حسابداران مدیریت برای بهبود عملکرد تجاری، اطلاعات مالی را از منظر مدیریت (در مقابل چشم‌انداز مانند حسابرسی و غیره) تجزیه و تحلیل می‌کنند. از این رو می‌توان گفت عملکرد مدیریت همانند یک کسب و کار است. مرکز CGMA ارائه دهنده این ارگان حرفه‌ای می‌باشد که به طور مشترک توسط CIMA و CPA (ایالات متحده آمریکا) ارائه می‌گردد.

پیوست ۲: ۵ نرم افزار موجود برای CFA

درحالی که هیچ فناوری جایگزینی به جای مطالعه منابع آزمون CFA وجود ندارد و یا عموماً قابل اعتماد نیست ، اخیراً برنامه ها و اپلیکیشن هایی برای کمک به شما جهت قبولی در آزمون CFA ایجاد شده است. ابتدا، مقایسه همه اپلیکیشن های CFA، جدول زیر مقایسه ای اساسی از تمام اپلیکیشن های CFA که تاکنون بررسی کرده ایم را انجام می دهد. شایان ذکر است که جزئیات و تفاوت های ظریفی وجود دارد که در جدول پوشش داده نشده است.

CFA Apps: a quick comparison

				
Study Material	✓	✓	✓	✓
Questions & Quizzes	✓	✓	✓	✓
Flashcards	✓	✓	✓	✓
Free content	Free to all registered candidates	Free 90-day full access	Few basic free vids	
Average Rating	2.4	2.5	N/A	4.1

موسسه CFA

بررسی اجمالی اپلیکیشن اکوسیستم یادگیری CFA
برنامه اکوسیستم یادگیری موسسه CFA توسط توسعه دهندگان واسطه ساخته شده است. بنابراین به جای نام موسسه CFA، به عنوان سازنده آن به ترتیب نام‌های Watermelon Express و BenchPrep را مشاهده خواهید کرد. اگر در این برنامه‌ها ثبت‌نام کرده باشید، مشاهده خواهید نمود که این برنامه نه تنها امتحانات CFA، بلکه CIPM را نیز پوشش می‌دهد. این برنامه رایگان است، اما برای اینکه بتوانید به محتوا دسترسی داشته باشید، باید در آزمون CFA و همچنین در CIPM و Investment Foundations ثبت‌نام کرده باشید.

ویژگی‌های این اپلیکیشن

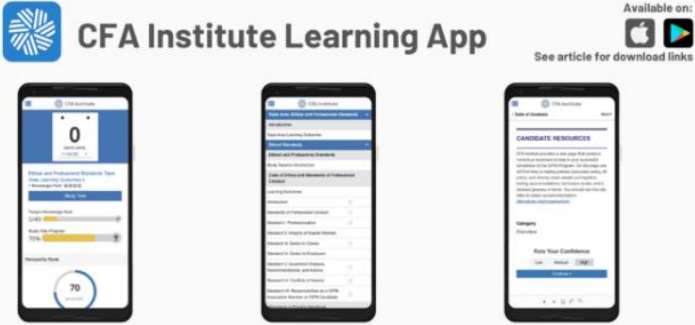
محتوای کامل CFA برای شما در دسترس خواهد بود: برنامه درسی کامل CFA از طریق برنامه قابل دسترسی است. همچنین ویژگی‌های اضافی مانند ردیاب پیشرفت وجود دارد که به شما کمک می‌کند بر پیشرفت خود نظارت کنید.

آزمون‌های آزمایشی: آزمون‌های آزمایشی یا mock موسسه CFA نیز از طریق برنامه قابل دسترسی است. پیشرفت در آزمون‌های آزمایشی درگوشی شما همگام می‌شود. که البته بهتر است که انجام آزمون‌ها در لپ‌تاپ انجام پذیرد چراکه این موضوع بیشتر فضای واقعی آزمون را تداعی می‌کند.



سؤالات تمرینی: سؤالات تمرینی و آزمون‌ها فرمتی است که برای موبایل بسیار مناسب است. با سؤالات تمرینی در برنامه CFA Learning Ecosystem، انجام تمرین اضافی در حال نقاط و شرایط مختلف را فراهم می‌سازد. موسسه CFA همچنین قول داده است که آزمون‌های تمرینی تولیدشده توسط کاربران را به‌زودی در برنامه ارائه کند، بنابراین این یکی دیگر از ویژگی‌های عالی برای آزمون افراد خواهد بود.

بازی‌ها: وقتی از سؤالات تمرینی و آزمون‌ها حوصله‌تان سر می‌رود، این راه خوبی برای ادامه دادن به بالابردن دانش خود است.

گفتگو: دقیقاً مانند اکوسیستم آنلاین، برنامه CFA Learning Ecosystem نیز شامل دسترسی به تالارهای گفتگو است.



CFA Institute Learning App

Available on:
 
See article for download links

Progress tracker to monitor performance

Content all available & syncs across devices

Qbank, mocks, learning games, flashcards

بررسی اپلیکیشن Kaplan Schweser

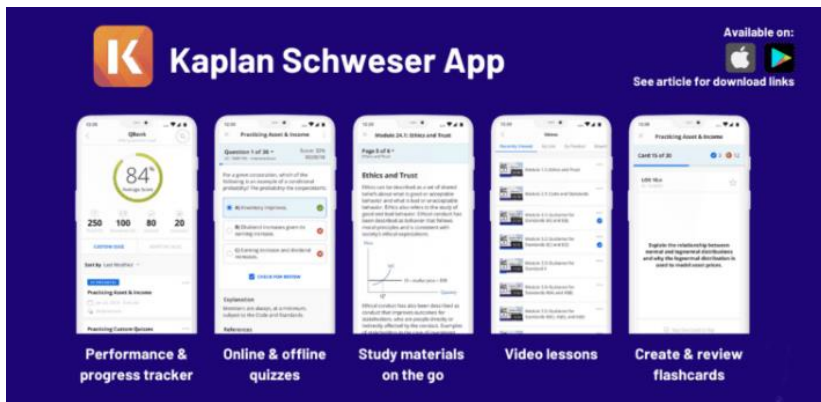
برنامه Kaplan Schweser از بسته‌های CFA و FRM Kaplan Schweser پشتیبانی می‌کند. این برنامه شامل دسترسی به QBank، SchweserNotes، Flashcards و Secret Sauce است. خود برنامه رایگان است، اگرچه برای فعال کردن دسترسی به محتوا، باید بسته Kaplan Schweser مربوطه را خریداری کرده باشید.

ویژگی برنامه Kaplan Schweser

QBANK: تمرین سؤالات و آزمون‌ها قالبی است که برای موبایل بسیار مناسب است و QBANK یکی از جنبه‌های مفیدتر برنامه Kaplan Schweser است. توضیحات کامل پس از پاسخ شما نشان داده می‌شود، بنابراین می‌توانید به سرعت از هر اشتباهی درس بگیرید. این برنامه از سیستم پاسخ "یک ضربه" استفاده می‌کند، به این معنی که اولین ضربه شما را به عنوان پاسخ می‌پذیرد و در صورت تغییر نظر، گزینه‌ای برای تغییر آن وجود ندارد.

Flashcards: فلش کارت ابزار دیگری است که به خوبی در موبایل قابل استفاده می‌شود. در برنامه Kaplan Schweser، می‌توانید به مجموعه‌های فلش کارت از پیش ساخته شده، مشابه مواردی که در قالب چاپی دریافت می‌کنید، دسترسی پیدا کنید.

هیچ قابلیتی برای ایجاد فلش کارت‌های شخصی یا دانلود وجود ندارد، اما همان‌طور که گفته شد، متقاضیان بعد از خرید بسته Kaplan Schweser خود، مجموعه کاملی از فلش کارت‌های چاپ شده را خواهند داشت.



بررسی اپلیکیشن CFA UWorld

این برنامه رایگان است، اما برای دسترسی به محتوا به یک حساب کاربری UWorld فعال نیاز دارید که برای آن باید پول پرداخت کنید. با این حال، UWorld در حال حاضر دسترسی کامل ۹۰ روزه رایگان به بسته سطح ۱ خود را ارائه می‌دهد، بنابراین شما می‌توانید همه آن را در حال حاضر به صورت رایگان دریافت کنید.

ویژگی‌های برنامه UWorld CFA

بیش از ۱۷۰۰ سؤال و آزمون‌های تمرینی قابل تنظیم نامحدود: محصول UWorld یک بانک سؤال است و شما از طریق برنامه به طیف کامل سؤالات آن‌ها دسترسی خواهید داشت. این‌ها

را می‌توان با ایجاد آزمون‌های تمرینی که بر اساس موضوع، دشواری و تاریخچه کاملاً قابل تنظیم هستند (مثلاً سؤالات تکراری در مقابل سؤالات جدید) انجام شود. دلایل دقیق برای همه گزینه‌های که در سال وجود دارد: نکته‌ای که UWorld به آن افتخار می‌کند، دقیق بودن گزینه‌های پاسخ آن‌ها است. UWorld برای همه گزینه‌های پاسخ نه تنها گزینه درست را نمایان می‌کند، مانند برخی از ارائه‌دهندگان دیگر، بلکه استدلال‌هایی را هم برای هر گزینه ارائه می‌دهد.

فلش کارت‌های دیجیتال برای سفارشی کردن مجموعه‌های مطالعه: در برنامه UWorld می‌توانید هنگام پاسخ دادن به سؤالات فلش کارت ایجاد کنید. محتوای مورد نظارت و به‌روزرسانی روزانه: UWorld ادعا می‌کند که دائماً محتوای خود را نظارت و به‌روز می‌کند که این می‌تواند بسیار مطلوب باشد.

Available on:
See article for download links

UWorld CFA App

Unlimited customizable practice tests

Track performance & progress

Thoughtful UI, including dark mode

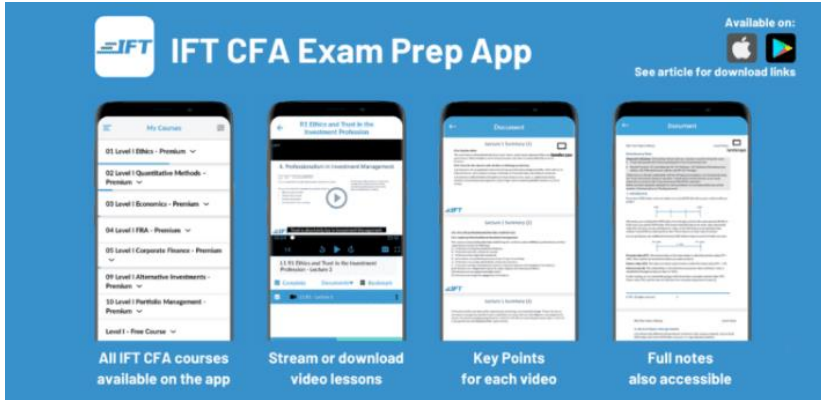
Full-featured flashcards

بررسی اجمالی برنامه آمادگی آزمون IFT CFA

IFT از زمانی که در سال ۲۰۱۱ شروع به کار کرد با رشد بسیاری همراه بوده است. برنامه آن‌ها در سال ۲۰۱۹ راه‌اندازی شد و مسیر خود را از آن روز تا به حال ادامه دادند. مانند سایر ارائه دهندگان، برای دسترسی به ویدیوهای ممتاز به خرید پولی نیاز دارید. IFT می‌گوید که می‌توانید «ویدیوهای رایگان IFT» را نیز تماشا کنید، اما در عمل ویدیوهای موجود فقط با عنوان «توصیه‌های آزمون» برای هر سطح CFA است. اما اگر بسته IFT را خریداری کرده باشید، به یادداشتهای مطالعه، برگه‌های فرمول و تمام ویدیوهای پولی موجود برای دانلود و استفاده آنلاین دسترسی خواهید داشت.

ویژگی‌ها برنامه آمادگی آزمون IFT CFA

ویدیوهای IFT برای هر ۳ سطح: اگر مشترک IFT ممتاز هستید، می‌توانید به تمام درس‌های ویدیویی خود در برنامه دسترسی داشته باشید. ویدیوی آنلاین نیز در دسترس است، بنابراین می‌توانید ویدیوهای خود را به صورت آنلاین نیز مشاهده کنید. همه یادداشتهای و اسناد مطالعه: یادداشتهای مطالعه و اسلایدهای خلاصه کلیدی از سخنرانی‌های ویدیویی نیز از طریق برنامه قابل دسترسی هستند. ویدیو را از جایی که متوقف کردید از سر بگیرید: به سبک نتفلیکس، برنامه IFT از زمانی که تماشای شمارا متوقف کردید، ویدیوهای شمارا پخش می‌کند - ویژگی که به نظر می‌رسد زیاد مهم نباشد اما در زمان شما صرفه‌جویی می‌کند. زیرنویس انگلیسی: در حال حاضر برای L۱ حاضر است و به زودی برای L۲ و L۳ منتشر می‌شود.



بررسی اجمالی Wiley Efficient Learning

John Wiley & Sons با خرید Elan Guides در ژانویه ۲۰۱۴ وارد فضای CFA شد و نام آن را به آموزش کارآمد تغییر داد و راه خود را برای پوشش هر سه سطح CFA گسترش داد. اپلیکیشن این انتشاراتی بزرگ چند سالی است که فعال بوده و نه تنها آزمون CFA، بلکه مدارک مشابه مانند CIA، CPA، CMA و GMAT را نیز پشتیبانی می‌کند. مانند بسیاری از برنامه های معرفی شده، برای دسترسی به محتوای برنامه باید برنامه را خریداری کنید.

ویژگی‌های برنامه Wiley Efficient Learning

اپلیکیشن Wiley Efficient Learning به‌عنوان یک ابزار آموزشی ویدیویی، آزمون و فلش کارت عمل می‌کند.

درس‌های ویدیویی: می‌توان آن را به صورت آنلاین پخش یا برای دسترسی آفلاین بارگیری کرد. توصیه‌های محتوا بر اساس نتایج آزمون شما: برای دوره‌های CPA، CFA و CMA در دسترس است که به معنی این است که بسته به عملکرد شما در حوزه‌های موضوعی، محتوای مطالعه توصیه می‌شود.

منابع:

مطالب منتشر شده در کتاب راهنمای جامع آزمون CFA، توسط تیم تولید محتوای گروه مالی شریف گردآوری، ترجمه و تالیف شده‌اند. در این کتاب علاوه بر تجارب و نظرات نویسندگان و تیم تولید محتوای گروه مالی شریف، از مطالب سایت موسسه CFA و سایت ۳۰۰Hours نیز استفاده شده است و برخی از مطالب کتاب برگرفته از این دو سایت هستند.



گروه مالی شریف اولین طراح و برگزارکننده دوره‌های آمادگی آزمون CFA سطح ۱ و ۲ در ایران

دوره تحلیلی‌گری مالی و سرمایه‌گذاری با رویکرد آمادگی آزمون CFA

۲۲۴ ساعت در دو نوع حضوری و آنلاین

با حضور اساتید برتر مالی و دارای مدرک CFA

کسب اعتبار جهانی با اخذ معتبرترین مدرک حرفه‌ای بین‌المللی در حوزه مالی و سرمایه‌گذاری
پیوستن به بزرگترین و معتبرترین جامعه جهانی تحلیلی‌گران مالی با بیش از ۲۵۰ هزار نفر عضو و استفاده از مزایای آن در سطوح بین‌المللی
امکان اخذ پذیرش شغلی در شرکت‌های معتبر بین‌المللی
ارتقای سطح دانش و مهارت تحلیل بازارهای مالی مطابق با به‌روزترین استانداردهای جهانی

برای کسب اطلاعات بیشتر پیرامون دوره و ثبت‌نام با شماره ۰۲۱-۸۸۳۹۵۸۷۴ داخلی ۱۵۵ تماس بگیرید.



گروه مالی شریف اولین طراح و برگزارکننده دوره‌های آمادگی آزمون CFTe سطح ۱ در ایران

دوره تحلیلگر خبره تکنیکال با رویکرد آمادگی آزمون CFTe

۶۴ ساعت در دو نوع حضوری و آنلاین

با حضور اساتید برتر مالی و دارای مدرک CFTe

کسب اعتبار جهانی با اخذ معتبرترین مدرک حرفه‌ای بین‌المللی در حوزه مالی و سرمایه‌گذاری
پیوستن به بزرگترین و معتبرترین جامعه جهانی تحلیلگران تکنیکال بازارهای مالی و استفاده از مزایای آن در سطوح بین‌المللی
امکان اخذ پذیرش شغلی در شرکت‌های معتبر بین‌المللی
ارتقای سطح دانش و مهارت تحلیل بازارهای مالی مطابق با به‌روزترین استانداردهای جهانی

برای کسب اطلاعات بیشتر پیرامون دوره و ثبت‌نام با شماره ۰۲۱-۸۸۳۹۵۸۷۴ داخلی ۱۵۵ تماس بگیرید.



گروه مالی و مدیریت سرمایه‌گذاری شریف

IRFINANCE

Sharif Financial & Investment Management Group

اولین مرکز آموزش‌های تخصصی در حوزه مالی و سرمایه‌گذاری

تهران، بلوار کشاورز، خیابان ۱۶ آذر، پلاک ۷۸، طبقه ۱۱، واحد ۱۱۱۱
تلفن: ۰۲۱-۸۸۳۹۵۸۷۴ | دورنگار: ۰۲۱-۸۸۳۹۴۴۶۱



www.irfinance.ir



[@irfinance](https://t.me/@irfinance)



[@irfinance_ir](https://www.instagram.com/@irfinance_ir)