



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

โดย ฝ่ายพัฒนาความรู้ผู้ประกอบการวิชาชีพ

# Agenda

1

รู้จักกับหลักสูตร CISA ใหม่

2

โครงสร้างเนื้อหาหลักสูตร และการทดสอบ CISA ใหม่



1

## รู้จักกับหลักสูตร CISA ใหม่



# ความสำคัญของหลักสูตร CISA

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

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

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

# ที่มาและเหตุผลของการปรับปรุงหลักสูตร CISA สู่ **New Professional Certificate**

ตลาดทุนมีการพัฒนาไปอย่างต่อเนื่อง เนื้อหาของตำรา CISA จำเป็นต้องทำการปรับปรุงเพื่อให้ สอดคล้องกับพัฒนาการและการเปลี่ยนแปลงของตลาดทุน ในปัจจุบัน

ภาคธุรกิจ โดยเฉพาะบริษัทจดทะเบียนมีความต้องการนักวิเคราะห์การเงินและการลงทุนที่มีคุณภาพเพิ่มขึ้น หลักสูตร CISA จึงควรพัฒนาเนื้อหาให้มีความรู้ที่ สอดคล้องกับกลุ่มผู้ประกอบการวิชาชีพ ทั้งในธุรกิจตัวกลางและบริษัทจดทะเบียน

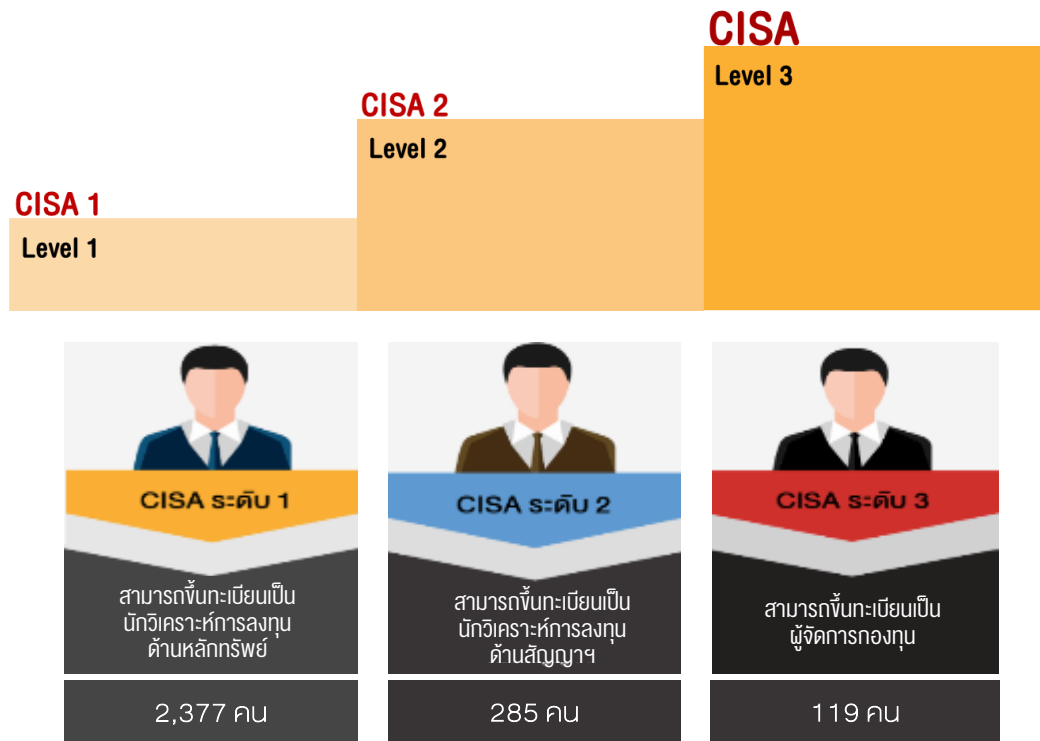
- Securities Analyst
- Investment Portfolio Manager
- Credit Analyst
- Fund Manager
- Corporate Financial Professionals (CFO, IR)
- Others

ร่วมส่งเสริมการศึกษาด้านการเงินการลงทุนในระดับอุดมศึกษาของประเทศไทย โดยสนับสนุนให้สอดแทรกเนื้อหาเข้าไปเป็นส่วนหนึ่งของหลักสูตร เพื่อช่วยเตรียมความพร้อมบุคลากรรุ่นใหม่ ให้มีมาตรฐานความรู้ที่สอดคล้องกับความต้องการของภาคธุรกิจ พร้อมต่อการทำงานด้านการวิเคราะห์การเงินและการลงทุน

**SET** จึงได้ปรับปรุงโครงสร้างเนื้อหาวิชาต่างๆ ในหลักสูตร CISA ใหม่  
โดยมีการรับฟังความเห็นและข้อเสนอแนะจากตัวแทนของผู้ประกอบวิชาชีพและผู้ทรงคุณวุฒิ

# CISA ปัจจุบัน vs. CISA ใหม่

## โครงสร้างหลักสูตร CISA ปัจจุบัน



ข้อมูล ณ สิ้นเดือน ก.ย. 2564

## โครงสร้างหลักสูตร CISA ใหม่



★ โครงการ “AISA Scholarship for Financial Professional in Capital Market”  
จะครอบคลุมเนื้อหาหลักสูตร CISA ระดับ Foundation (AISA)

# สรุปภาพรวมการปรับหลักสูตร CISA ใหม่

## เพิ่มเติมเนื้อหา . . . .

### เพื่อให้ตอบโจทย์พัฒนาการของตลาดทุน

- หลักการพัฒนาอย่างยั่งยืนและธรรมาภิบาลของบริษัทจดทะเบียน
- การวิเคราะห์การลงทุนโดยคำนึงถึงความยั่งยืน
- Venture Capital

## ปรับปรุงเนื้อหา . . . .

### ให้เข้ากับสภาพแวดล้อมปัจจุบันมากขึ้น

- การวิเคราะห์งบการเงิน ให้เป็นไปตามมาตรฐานทางบัญชีปัจจุบัน
- การบริหารกลุ่มหลักทรัพย์ ให้มีความครอบคลุมทั้งกระบวนการ
- จัดกลุ่มโครงสร้างเนื้อหา เพื่อให้เกิดความกระชับและชัดเจนในการนำไปประยุกต์ใช้

## รูปแบบการวัดผล

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

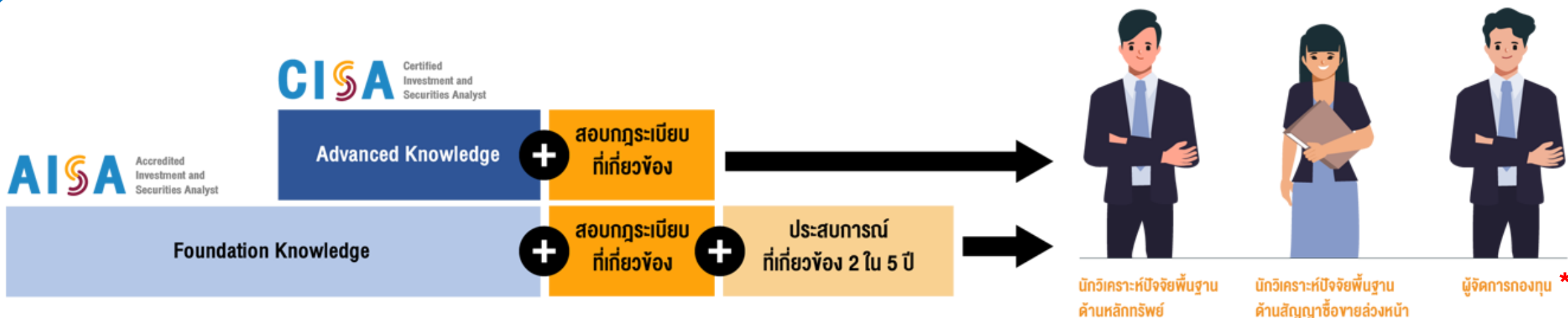
## ระดับชั้นในการวัดผล

มีระดับชั้นในการวัดผลลดลงเหลือเพียง 2 ระดับ คือ Foundation และ Advanced จึงช่วยลดระยะเวลาการทดสอบ เพื่อให้สอบผ่านคุณสมบัติในระดับสูงสุด สามารถทำได้รวดเร็วยิ่งขึ้น

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

## การใช้ คุณสมบัติ CISA ใหม่ สำหรับการขึ้นทะเบียนผู้ประกอบการวิชาชีพ

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



\* ทดสอบเพิ่มเติมด้านกฎหมายและจรรยาบรรณในการประกอบวิชาชีพเป็นผู้จัดการกองทุน

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



# เส้นทางผู้ประกอบการวิชาชีพด้านตลาดทุน

Professionals @ Intermediaries

Professionals @ Corporates

Investor contact based

Financial analysis based

Prospect Professionals



Investment Consultant

Investment Planner

Investment Analyst

Fund Manager

Financial Advisor

Chief Financial Officer

Corporate Financial Analyst

Investment Manager

Investor Relations

Required

CFP P1 & P2

IC Exam

+ Working Experience

FM Exam

FA Exam

Top-up Qualification

CFP P3 & P4

AISA CFA 1

AISA CISA

CFA

# ทำความเข้าใจ รู้จัก



Click

## หลักสูตร CISA โฉมใหม่

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
**ร่วมมือกับ**  
สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน

SET IAA

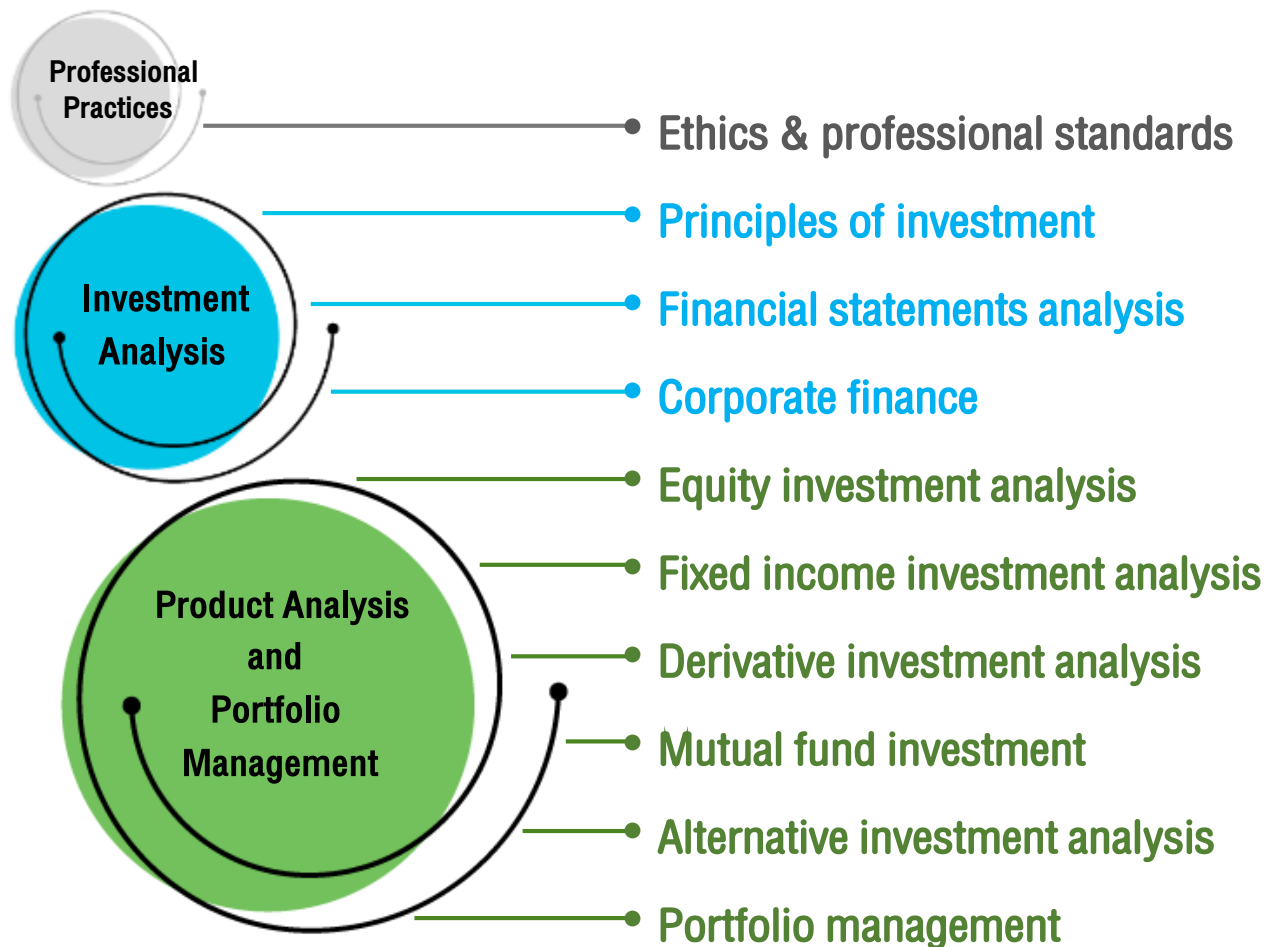
ดร.กฤษฎา เสกตระกูล, CFP®  
รองผู้จัดการ  
หัวหน้าสายงานพัฒนาความยั่งยืนตลาดทุน  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



2

## โครงสร้างเนื้อหาหลักสูตร และการทดสอบ CISA ใหม่

# ภาพรวมหลักสูตร CISA ใหม่



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

★ ผู้เข้าร่วมโครงการ “AISA Scholarship for Financial Professional in Capital Market” จะได้รับการอบรมด้านการวิเคราะห์และการจัดการลงทุน และการทดสอบตามเนื้อหาหลักสูตร CISA ระดับ Foundation เพื่อรับคุณวุฒิ AISA

# ภาพรวมหลักสูตร CISA ใหม่ ระดับ Foundation (AISA)

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

### Part 1 Professional Practices

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

### Part 2 Investment Analysis

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

### Part 3 Product Analysis and Portfolio Management

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

# ภาพรวมหลักสูตร CISA ใหม่ ระดับ Advanced (CISA)

## Body of Knowledge : Certified Investment and Securities Analysis (CISA)

### Part 1 Professional Practices

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

### Part 2 Investment Analysis

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

### Part 3 Product Analysis and Portfolio Management

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



# ตำราหลักสูตร CISA ใหม่

## ระดับ Foundation (AISA)



Book



e-Book

(9 วิชา 11 เล่ม)



## ระดับ Advanced (CISA)

(7 วิชา)

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

# ภาพรวมโครงสร้าง รูปแบบ และรอบการทดสอบ CISA ใหม่

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

\* ขึ้นทะเบียนเพื่อขอใช้คุณวุฒิกับสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน



# อัตราค่าธรรมเนียมการสอบหลักสูตร CISA ใหม่

		ค่าธรรมเนียมสอบ
	Advanced Knowledge	13,000 บาท
	Foundation Knowledge ★	7,000 บาท

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

★ ผู้เข้าร่วมโครงการ “AISA Scholarship for Financial Professional in Capital Market” จะได้รับทุนสอบ CISA ระดับ Foundation (AISA) จำนวน 2 ครั้ง โดยไม่มีค่าใช้จ่าย



**SET**

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