

# 「國際投資分析師 CIIA」說明

## 一、國際投資分析師(CIIA)簡介

國際投資分析師協會(ACIIA)成立於 2000 年 6 月，總部設立於瑞士蘇黎士，國際計有 32 個會員及伙伴國認可國際投資分析師(CIIA)。CIIA 與特許分析師(CFA)並列為國際認可之專業投資人員證照，尤其通行於歐洲地區，亞洲地區則以中國大陸、香港及日本為主要採認地區，美國國際風險管理師協會(PRMIA)亦採認 CIIA 證照，通過 CIIA 測驗後可抵免其辦理之 PRM Exam 1，而持有 CIIA 資格者能從事英國金融行為監理總署(FCA)指定之業務。

主管機關相當重視金融人才之國際競爭力，其核准成立中華民國證券期貨分析協會，且為促進證券期貨投資及國際間意見交流，引進 ACIIA 之國際註冊投資分析師考試認證制度。證基會為培育證券期貨分析及資產管理人才，且因應國際化之需求，於 2006 年開辦 CIIA 進階測驗，復於 2018 年 9 月引進初階人員測驗。

## 二、CIIA 測驗內容

CIIA 測驗分兩階段，分別為初階及進階測驗，初階測驗共有三科，分別為財務管理、債券與經濟學，以及投資組合。財務管理測驗內容包含權益證券之評價與分析、財務會計及財報分析、公司理財；債券與經濟學測驗內容包含固定收益商品評價與分析、經濟學；投資組合測驗內容包含衍生性商品之評價與分析、投資組合管理；內容皆與財金相關系所學生所學相關，試題難易度約當財金系大學四年級至研究所程度。

進階測驗內容則包含許多實例題及個案分析，融會貫通後，作答才會更順暢，且應試者能從測驗準備過程中提升投資管理專業能力、總體經濟環境分析能力等等，年輕學子或職場新鮮人如取得 CIIA 證照，對未來躋身為優秀財富管理人員行列之前瞻性較高，且能晉升國際金融人才，提供客戶更專業理財服務，亦有助於推展辦理財富管理業務。

## 三、專業友善之國際測驗

CIIA 初階測驗無報考資格限制、試題採中文化方式應試、測驗報名費相對較低，且通過 CIIA 進階測驗後，持證者可依「證券投資顧問事業負責人與業務人員管理規則」第 4 條規定申請並經投信投顧公會認可者可轉換為分析人員資格，學生報名初階測驗即達在學就提前準備證券分析人員。另證基會亦於測驗前辦理考前複習班，免費提供初階測驗考生參加，透過解析考古題以利考生掌握準備方向。相較於 CFA 而言，CIIA 係較為友善之國際測驗，優勢如下：

項目	CIIA	CFA
報考資格	初階測驗不限報考資格 	須大學畢業才可報考，無學士學位者須具備工作經驗方可報考(如高中學歷加 4 年以上經驗)
普及性 (通行地區、 認證人數)	2000 年成立，主要通行歐洲地區，亞洲地區、英國、美國國際風險管理師協會皆採認此證照，全球約 1 萬人取得	1963 年成立，主要通行美國，全球約 15 萬人取得 
測驗及教材語言	初階測驗命題及教材中文化 進階測驗可英文或中文作答 	命題及作答皆僅限英文
取得證照時間	一年辦兩次(3、9 月) 最快一年可取得 	Level I 一年辦兩次(6、12 月) II、III 一年辦 1 次(6 月)，最快三年取得
取得成本	初階測驗三科共\$5,200 進階 2 Level+註冊費\$27,000 總費用 NT\$32,200 	首次註冊費+3 Level 報名費，約 NT\$100,000

#### 四、國際金融證照為職涯加分

學生能藉著在學的優勢及擁有更充分彈性的時間，充實相關學科知識，除能在準備測驗中增進自身專業能力，考取國際金融證照對未來職涯亦有加分效果。目前各金融機構將 CIIA 證照列入獎勵加分項目情形彙整如下：

單位	列入獎勵或考核加分項目
臺灣證券交易所	已列入獎勵項目
富蘭克林華美投信	
證券櫃檯買賣中心	已列入晉升項目
中華郵政	
中央存款保險公司	已列入口試加分項目
台灣銀行	
高雄銀行	
合庫銀行	

#### 五、結論與建議

由於我國之證券投資分析人員測驗須先具備工作經歷方能報考，CFA 測驗亦有大學畢業方能參加之限制，然 CIIA 初階測驗無報考資格限制，通過初階測驗後即能參加進階測驗，進階測驗合格後，證照可依相關規定申請並經投信投顧公會認可者得轉換為分析人員資格，故大專院校學生於在學報名初階測驗能達到在學就提前準備證券分析人員之優點，而且擁有國際認可之進階金融投資人員專業證照，對於未來欲至國外發展金融領域實質為有所助益，建議大專院校財金系所學生報考，提前取得國際證照，搶得先機，成為就業新助力。貴校師生如欲進一步瞭解本考試內容，歡迎至證基會 CIIA 測驗專網 <https://examweb.sfi.org.tw/CIIA/index.aspx> 查詢相關訊息，若有相關問題敬請電洽 (02)2397-1222 轉分機 328，由專人服務。