

证券分析师的自律性组织和职业规范2 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/41/2021\\_2022\\_\\_E8\\_AF\\_81\\_E5\\_88\\_B8\\_E5\\_88\\_86\\_E6\\_c33\\_41339.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/41/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E5_88_86_E6_c33_41339.htm)

第二节 国外主要证券分析师自律组织主要介绍证券分析师组织的性质、会员组成、功能以及国外主要证券分析师自律组织两部分内容。其中，国际注册投资分析师资格考试也是本节的重要内容。

一、证券分析师组织的性质：行业自律组织，自发组织的非盈利性团体

会员组成：可以是个人会员，也可以是由个人会员隶属的团体、公司构成的法人会员

证券分析师组织的功能：（1）为会员进行资格认证；（2）对会员进行职业道德、行为标准管理；（3）定期或不定期地对证券分析师进行培训、组织研讨会、为会员内部交流及国际交流提供支持等。

二、国外五大证券分析师组织及各国投资联合会

国际协议会

1、国际注册投资分析师协会（ACIIA）——由欧洲金融分析师协会（EFFAS）、亚洲证券分析师联合会（ASAF）和巴西投资分析师协会（ABAMEC）于2000年6月正式成立（注册地在英国）。会员共四类：联盟会员、合同会员、融资会员和联系会员。其中，联盟会员（3个）：拉丁美洲金融分析师和投资经理协会联盟、欧洲金融分析师学会联合会、亚洲证券分析师联合会；合同会员、融资会员和联系会员分别来自23个国家或地区。

2、亚洲证券分析师联合会（ASAF）——亚太地区非官方的证券分析师行业交流与合作组织。前身是亚洲证券分析师委员会（ASAC，1979年）。发起者：澳大利亚、中国香港、日本及韩国的证券分析师协会（注册地在澳大利亚，秘书处在悉尼）。最高决策机构是会员大会，会员大会闭会

期间由执行委员会行使权利。执行委员会下设教育委员会、公共关系委员会（原名出版委员会）及倡议委员会（新近成立于2001年12月）。ASAF现有会员单位14个（伊朗为新增会员）。

3、投资管理与研究协会（AIMR）——美国、加拿大的分析师组织，是目前世界上影响最广的分析师团体，由金融分析师联盟（FAF，地区性证券分析师公会）与特许金融分析师学院（ICFA）于1990年合并而成。现在约有100个地区协会或支部，会员中具备注册分析师（CFA）资格的约占78%。

4、欧洲证券分析师公会（EFFAS）——成立于1962年，由欧洲19个国家（希腊为新加入的会员）的协会组成。

5、拉丁美洲金融分析师和投资经理协会联盟——前身为拉丁美洲证券分析师公会（FLAAF），以巴西协会为中心，包含墨西哥、阿根廷，于1998年召开成立大会。

6、各国投资联合会国际协议会（ICIA）——（至今尚没有桓霭澜络鞞胤治鳌嵩谀诘氛澜绶治鳌 峰蚶嗨仆聘蛔槽 澜络鞞胤治鳌 峒矾夂诘刍馒头治鳌头治鳌 峒餐翁饨换灰饬茗枰雉幸恍 欣献鞞幕崑楞 C 磕灵酱卧谗澜络鞞卣倏治鳌蚀蠡屺保CIA会议同时召开，1998年通过的《国际伦理纲领、职业行为标准》具指导性质（无强制性约束），可作为各分析师协会重新认识职业行为伦理时的参考。

\* 国际注册投资分析师资格考试（CIIA?）

1、特点：既考虑国际注册投资分析师水平的基本要求，同时考虑不同国家/地区证券市场具有不同的地区属性，尊重各个国家/地区的相关组织保持相对的独立性和自主权，允许CIIA?考试本土化。

2、基本规则：（1）考试内容分为由当地成员组织主办的当地国家知识（法规、伦理或行业准则、会计、市场结构等）考试（3小时）和国际通用知识考试（15

小时)；(2)国际通用知识考试由经过成员组提名的专家们严格挑选过滤，避免对某成员组织的依赖；(3)国际常规知识考试包括基础考试(9小时、三份试卷)和最终资格考试(6小时、两份试卷)。基础知识考试教材采用瑞士协会所编的教材，考试课程及内容认可有效期限为5年；出于对成员国本地考试机构的尊敬，成员国教育系统如通过评议，考生可免除基础考试，直接参加最终资格考试。(4)国际通用知识考试以世界主要语言进行。(5)通过最终能力考试，并达到其他有关标准的考生将被授予注册国际投资分析师(CIIA)资格，颁发由ACIIA主席及其下属的国际考试委员会(IEC)主席与考生所在国或地区证券分析师协会主席共同签署并采用统一文字(英文)格式的CIIA文凭；只要保持成员国国家协会的会员资格，CIIA资格将永远被保留。(6)CIIA?考试每年举行两次，时间一般定于3月份和9月份。

3、推行情况：目前CIIA?考试还处于导入推广期，首次考试举办于2001年3月，迄今已有包括日本、香港、法国、德国、巴西等13个国家和地区推广了该项考试。中国证券业协会三届三次常务理事会议于2004年2月12日通过《关于推广国际注册投资分析师水平考试的议案》，同意在国内水平考试的平台上引进国际注册投资分析师水平考试。

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)