



**CFA INSTITUTE
RESEARCH CHALLENGE**

2018/19 年 CFA 協會投資研究競賽 簡介

2018/19 CFA INSTITUTE RESEARCH CHALLENGE Introduction

台灣金融分析專業人員協會

CFA Society Taiwan

CFA 協會投資研究競賽(CFA Institute Research Challenge)

為落實學術與實務知識的結合，培養學生以深入產業的基本分析做為投資決策核心，CFA 協會舉辦 CFA 協會大學投資研究競賽。這項比賽緣起於 CFA 協會紐約的會員協會所發起的地方賽事，希望能推廣金融業的道德標準、專業知識以及職業價值，這也是 CFA 協會一直秉持的宗旨。

金融海嘯過後，許多金融業專業人士、投資人重新思考投資判斷的基本核心價值，唯有透過深入產業的分析研究，才能做出穩健的投資決策。

不同於一般投資競賽，本活動著重學習股票研究、公司分析的最佳實務方法，進而形成令人信服的論點以支持其結論。學生將由業界的專業人士指導對單一公司作深入的分析並完成完整的研究報告。優勝隊伍是根據其對公司分析與產業知識的完整性選出，而不是以其股價預測的正確與否來決定。

每年 CFA 協會皆邀請全球各地頂尖大學參與，分為本地比賽、區域性比賽和全球決賽，台灣地區 2018/19 年是第十屆舉辦此項競賽。歷年本地比賽冠軍隊伍，代表台灣參加 CFA 亞太地區的競賽，透過與全球頂尖學生的國際交流，從中學習到許多課堂以外的實務經驗，並拓展國際視野。

股票研究分析競賽學生團隊來自全世界頂尖大學商業及財金相關系所。

學生針對公開發行公司(例如：台灣大哥大、宏達電、聯強國際、華碩)撰寫股票研究報告並報告給由金融界專家所組成的裁判團(姓名按筆畫順序，預定)。

歷屆評審委員包括：

- 石正同先生，現任佑鎂投資有限公司執行董事，曾任職於景順投信投資長、保誠投信投資長
- 谷月涵先生，現任花旗環球證券台灣區研究部主管，曾任職於美林證券研究部主管
- 程淑芬女士，現任國泰金控投資長，曾任職於美林證券研究部主管

比賽是以學生所寫的研究報告以及現場口頭報告的表現作為評斷，選出優勝隊伍。

透過這個競賽，知名的投資專家擔任指導老師與裁判，並教導這些學生股票研究以及公司分析的最佳實務方法。

2018/19 年 CFA 協會投資研究競賽(以下簡稱 RC)第十屆台灣區比賽

■ 舉辦目的

此活動最主要的目標，是要在投資實務界與學術界，倡導以深入產業的基本分析的價值投資架構，作為投資決策的核心。

■ 活動效益

1. 引進國外經驗，拓展大學生金融專業視野
2. 提昇大學生對於公司評價之能力，培植投資研究核心專業人才。
3. 促進大學生對產業研究分析與公司個別研究的實務經驗。

■ 校園說明會時間(預定)

2018 年 5 月上旬~中旬 (各校時間以公告為準)

■ 舉辦地點(預定)

各校校室或會議講堂 (各校實際地點以公告為準)

■ 參加對象

各大學選派代表隊伍成員、指導教授及對此活動有興趣的學生。

■ 主辦單位

台灣金融分析專業人員協會 (CFA Society Taiwan)

■ 議程內容(暫訂)

13:00-13:30 報到及人際交流

13:30-13:45 開幕致詞

- 楊博閔(Ivan Yang) 先生，CFA Society Taiwan 理事長
- 曾省吾(Tony Tseng) 先生，CFA 協會投資研究競賽第十屆台灣區比賽活動執行長

13:45-14:45 CFA 簡介及 RC 活動介紹及歷屆比賽舉行回顧

- 曾省吾 (Tony Tseng) 先生，CFA 協會投資研究競賽第十屆台灣區比賽活動執行長

14:45-15:15 COFFEE BREAK 中場休息

15:15~16:00 RC 活動相關規定/及 RC 台灣區時程表

16:00~16:30 Q&A

16:30~ 活動結束

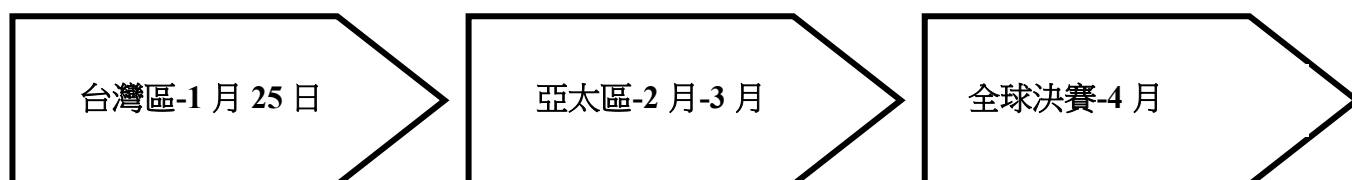
■ 台灣區競賽時程表

2018 年 5 月中上旬 各校舉辦校園說明會

2018年6月30日	組隊報名完成(包含一位指導教授及3~5位學生)
2018年7月15日	CFA協會確認研究標的公司及各校分配之Mentor名單
2018年9月30日	研究報告書審/小組名單最終確認*/完成CFA Institute網站報名程序
2018年10月15日	公佈書審結果(將選出5隊晉級最後英語口頭報告決賽)
2019年1月15日	繳交書面報告(最終版本)
2019年1月25日	台灣區決賽-英語口頭報告(選出冠軍隊伍代表台灣參加亞太地區比賽)

*小組名單確認：所有成員均完成學校註冊並確認其符合參賽資格。此外，此小組成員名單不能再作任何變更。

■ 競賽日程(預定)



台灣地區：

2019年1月(預定)

➤ 暫定2019年1月25日正式比賽：現場報告評選與頒獎儀式

亞太地區：(TBA)

2019年2月-3月

日期、地點將另行通知。

全球：(TBA)

2019年4月

日期、地點將另行通知。

主辦單位簡介

台灣金融分析專業人員協會(CFA Society Taiwan)

協會全名為「台灣金融分析專業人員協會」(又稱 CFA Society Taiwan)，成立於民國 96 年，係為全球最大之專業金融認證機構 CFA Institute 總會旗下之台灣分會 (附件一、二)，CFA Institute 以發展並推廣專業投資產業之最高知識、道德、及專業標準為宗旨，目前全球 CFA (Chartered Financial Analyst) 持照會員數超過 15 萬人，全球共 146 個分會，會員皆為取得 CFA Institute 認證之特許金融分析師 (CFA)，其中 CFA Society Taiwan 之 CFA 持照會員則有 330 人以上。目前會務以「專業(Profession)、道德(Ethics)、交流(Networking)、職涯(Career)」四大方向為主軸。如需詳情，請瀏覽 www.cfatw.org。

(*: Chartered Financial Analyst[®]，簡稱 CFA[®]，中文譯為特許金融分析師。)

使命

台灣金融分析專業人員協會致力於追求以下目標：

- 提升財務分析及投資建議之專業度
- 提高金融服務業之道德標準
- 提供本會會員與 CFA Institute、其他投資同業、政府金融監管機關之間的溝通管道

其他事項

- 本協會保留變更本活動內容及場地、時間安排等權利。