

SF.A.A



Rapport annuel 2025

Tables des matières

« Ensemble vers l'avenir : formation, réseautage, transformation »	3
L'association SFAA	4
Activités de la SFAA	4
Assemblée générale SFAA	5
Assemblée générale AIWM	5
Comptes annuels 2025 de la SFAA et de l'AIWM	6
Cérémonie officielle de remise des diplômes	7
Examens	8
Association of Certified International Investment Analysts (ACIIA)	9
Association of International Wealth Management (AIWM)	9
Membres de la SFAA	10
Organes de l'association	11
Mentions légales	12

« Ensemble vers l'avenir : formation, réseautage, transformation »

Malgré un environnement exigeant, marqué par des crises mondiales et l'incertitude économique, l'année 2025 s'est avérée être une année de croissance pour les marchés financiers. Les développements rapides dans le domaine de l'IA générative, qui façonne de plus en plus notre vie professionnelle et privée, en ont été les principaux moteurs. En Suisse, la consolidation du secteur bancaire s'est poursuivie, avec des répercussions tangibles sur l'emploi dans la branche ainsi que sur l'évolution de notre association, la SFAA, et de son offre de formation. Pour la SFAA, l'année 2025 a été placée sous le signe du changement et de l'innovation. Le déménagement de notre siège social à Zurich a constitué un jalon important pour la SFAA/AZEK. Cette étape stratégique vise à améliorer l'accessibilité et les échanges avec nos membres et partenaires. L'inauguration réussie, en présence de nombreux invités, a souligné l'importance de ce nouveau chapitre de notre histoire. Les principaux développements de l'année écoulée ont été les suivants :

Remise des diplômes à Genève	Pour la première fois, nous avons eu le plaisir d'accueillir une conférencière d'honneur lors de notre cérémonie annuelle de remise des diplômes. L'intervention de Nathalie Brodard a rencontré un large écho et a marqué le coup d'envoi d'un nouveau format pour la cérémonie, visant à mieux connecter les diplômés et les membres, et à valoriser leurs réussites.
EFFAS Capital Markets Forum	La SFAA a coorganisé l'EFFAS Capital Markets Forum de cette année avec l'EFFAS à Zurich. À cette occasion, des experts financiers européens de premier plan ont partagé leurs analyses. Ce fut un honneur pour nous d'accueillir des collègues venus de toute l'Europe.
Événements Campus et Club	Nous avons poursuivi notre offre diversifiée d'événements et nous nous réjouissons de la participation active de nos membres. Ces rendez-vous constituent non seulement un moyen efficace de se tenir informé dans un monde en mutation rapide, mais ils favorisent également les échanges et le réseautage entre les membres.
Programmes AZEK	L'AZEK a connu une nouvelle année dynamique, marquée par le lancement du programme immobilier CEREF (en collaboration avec Donato Sconamiglio et CIFI SA) ainsi que par l'introduction d'un nouveau certificat dans le domaine de l'IA générative. De plus, un groupe de travail dédié à l'IA a été mis sur pied afin d'observer les impacts sur notre secteur et de proposer des mesures pour soutenir nos membres.
Programmes de diplôme AWM et CIWM	L'examen stratégique de nos programmes de diplôme en gestion de fortune (Wealth Management) a été finalisé. L'AWM a été enrichi de formats d'apprentissage hybrides. Des cours de préparation aux examens ont été dispensés en présentiel pour l'AWM et le CIWM. Le programme CIWM a enregistré une nette augmentation des inscriptions, reflétant la demande croissante pour des formations financières spécialisées.
Transformation numérique	En coulisses, nous avons également réalisé des progrès significatifs. Nous avons notamment défini des directives sur l'IA pour l'enseignement et l'apprentissage, introduit une nouvelle plateforme d'examen numérique et mis en place la génération de certificats d'examen numériques.

Relever ces multiples défis et développer de nouvelles solutions n'aurait pas été possible sans l'engagement de l'équipe SFAA/AZEK, de nos partenaires et de nos membres. Un grand merci à vous tous pour votre soutien indéfectible. Votre investissement est le fondement de notre succès.

Malgré de nombreuses incertitudes, nous abordons l'année 2026 avec confiance. Ensemble, nous restons fidèles à notre engagement en faveur de l'excellence, de l'innovation et de la croissance, contribuant ainsi à ce que la place financière suisse reste au diapason des évolutions mondiales.

Merci infiniment pour votre confiance et votre soutien.

Dr José Antonio Blanco

Président de la SFAA

L'association SFAA

La Swiss Financial Analysts Association (SFAA) est l'association professionnelle de référence dédiée aux spécialistes chevronnés de la finance. Fondée en 1962, elle regroupe aujourd'hui près de 3'000 membres. Son centre de formation, l'AZEK, a vu le jour en 1990 et s'impose désormais comme le leader de la formation pour les analystes financiers, les gestionnaires de portefeuille et de fortune, les opérateurs des marchés financiers, ainsi que les Financial Data Scientists et les analystes ESG certifiés. Sous l'égide de la SFAA, l'AZEK propose des programmes de haut niveau menant à des certifications fédérales et internationales, ainsi que des séminaires de formation continue Campus. Acteur clé de l'écosystème global, la SFAA est en outre cofondatrice de l'AIWM (Association of International Wealth Managers) et de l'ACIIA (Association of Certified International Investment Analysts).

Objectifs de la SFAA

- Formations financières avec des diplômes fédéraux et internationaux (AZEK)
- Formation continue des membres (Campus)
- Création d'un réseau mondial de la profession (AIWM, ACIIA)
- Développement de rencontres professionnelles pour les membres (SFAA Club)
- Qualité et règles d'éthiques de la profession (Code of Ethical Conduct)
- Entretien des contacts avec les instituts de formation financière, les hautes écoles spécialisées et les universités de Suisse

Activités de la SFAA

SFAA Club

Lors des rencontres du Club SFAA, des experts et décideurs de premier plan viennent décrypter les sujets clés qui animent les marchés financiers. Conçus pour nourrir la réflexion et favoriser le réseautage, ces événements offrent une opportunité idéale de s'informer et d'entretenir son réseau professionnel. Le programme complet est à découvrir directement sur le site internet de la SFAA.

Campus

Dans le cadre de la formation continue, la SFAA propose les séminaires Campus. Organisés à Zurich et à Genève, ces programmes sont officiellement accrédités pour la re-certification SAQ. Le calendrier complet des sessions et les modalités d'inscription sont disponibles sur le site internet de la SFAA.

AZEK Séances d'information

Afin de guider au mieux les personnes intéressées par ses cursus, l'AZEK organise chaque trimestre des séances d'information en ligne, dispensées en français et en allemand. Ces sessions permettent d'obtenir des réponses personnalisées et des détails à jour sur l'ensemble des formations.

SFAA News

Les *SFAA News* constituent la principale source d'information sur les actualités et les projets de l'association. Elle sert également de vitrine pour annoncer nos différents événements et rencontres professionnelles à venir.

SFAA Members Portal

Notre portail en ligne a été conçu pour fluidifier les interactions et dynamiser le réseautage entre les membres.

Sponsoring

La SFAA apporte un soutien de longue date à la Swiss Society for Financial Market Research (SGF), laquelle publie le journal trimestriel « Financial Markets and Portfolio Management Magazin ». Les membres de la SFAA peuvent s'abonner à cette publication à un prix réduit.

Foires

La SFAA permet aux membres d'assister gratuitement ou à prix réduit à des conférences et salons dans le secteur financier.

Assemblée générale SFAA

Fidèle à la tradition, la 62e Assemblée générale s'est déroulée en parallèle de la cérémonie officielle de remise des diplômes. L'événement s'est tenu le 19 juin 2025 à l'Hôtel President Wilson, à Genève. Au cours de cette séance, le président, le Dr José Antonio Blanco, a soumis les comptes annuels 2024 de la SFAA à l'approbation des membres.

Réélections des membres du Conseil de la SFAA pour une nouvelle période de 3 ans

- Blanco José-Antonio
- Perrig Jean-Sylvain

Réélection de l'organe de révision

- Grant Thornton, Zurich, en tant que vérificateur aux comptes pour un an

Points importants à l'ordre du jour de l'assemblée de la SFAA

Révision partielle des statuts

- Article 1 : Dénomination et siège

Sous la dénomination de Swiss Financial Analysts Association, ou de la désignation courte SFAA, il est constitué une Association pour une durée illimitée, organisée conformément aux articles 60 et suivants du Code civil suisse.

Le siège de l'Association est à Zurich (anciennement Bülach)

Assemblée générale AIWM

Points importants à l'ordre du jour de l'assemblée de l'AIWM

Révision partielle des statuts

- Article 1 : Dénomination et siège

Le siège de l'Association est à Zurich, Suisse

- Article 14 : Assemblée générale par voie électronique

Sur décision du conseil d'administration, une assemblée générale peut se tenir par voie électronique sans lieu de réunion physique. Le conseil d'administration réglemente l'utilisation des moyens électroniques et veille à ce que :

- a) l'identité des participants soit vérifiée ;
- b) les votes exprimés lors de l'assemblée générale soient transmis directement ;
- c) chaque membre puisse soumettre des motions et participer à la discussion ;
- d) les résultats du vote ou de l'élection ne soient pas faussés ;

Si des problèmes techniques surviennent pendant l'assemblée générale et empêchent le bon déroulement de celle-ci, elle doit être répétée. Toutefois, les résolutions adoptées par l'assemblée générale avant la survenue des problèmes techniques restent valables.

Élection en tant que nouveau membre du Conseil de l'AIWM

- Dmitri Chilkine pour une période de deux ans

Réélections des membres du Conseil de l'AIWM pour une nouvelle période de deux ans

- Meier Stephan (chairman)
- Bazi Vincent
- Prof. Dr Hoesli Martin
- Dr Lin Yixiang
- Perrig Jean-Sylvain

Réélection de l'organe de révision

- Grant Thornton, Zurich, en tant que vérificateur aux comptes pour un an

Comptes annuels 2025 de la SFAA et de l'AIWM

Veillez trouver, ci-après, les rapports détaillés de l'organe de révision relatifs aux comptes annuels clôturés au 31.12.2025:

- [SFAA Financial Statements 2025](#)
- [AIWM Financial Statements 2025](#)

Cérémonie officielle de remise des diplômes

Lors de la cérémonie de remise des diplômes, 101 lauréats ont été mis à l'honneur en recevant leur titre national, la plupart doublé d'une certification internationale. Pour couronner cette réussite, les six meilleurs d'entre eux se sont vu offrir un week-end d'exception à l'hôtel 5 étoiles Victoria-Jungfrau à Interlaken.

Par ailleurs, les majors de promotion des filières CIIA et CIWM ont reçu une montre exclusive en reconnaissance de leurs excellents résultats. Les lauréats distingués sont Valentina Ciardo (CIIA, Regiobank Solothurn à Soleure) avec un score de 78,24 %, et Mattia Uras (CIWM, Banque Cantonale Vaudoise à Nyon) avec un score de 76,39 %.

Après la remise officielle des diplômes par le Dr Andreas Jacobs, CEO, et le Dr José Antonio Blanco, président de la SFAA, la soirée s'est magnifiquement clôturée par un dîner de gala.



Examens

La SFAA est responsable de la mise en place des examens sur le territoire suisse.

Niveau diplôme

- Analyste financier et gestionnaire de fortune, CIIA
- Expert en finance et investissements, CIWM
- Expert en opération des marchés financiers FMO

Portées par une longue tradition d'excellence, ces diplômes affichent un bilan solide à fin septembre 2025. Le diplôme d'Analyste financier et gestionnaire de fortune, proposé depuis 1992, compte aujourd'hui 3'682 lauréats. De son côté, le diplôme d'Expert en finance et investissements a été décerné à 1'544 professionnels depuis son lancement en 1998. Enfin, le diplôme d'Expert en opérations des marchés financiers, introduit en 2013, a été remis à 107 candidats. (situation septembre 2025)

Niveau brevet

- Conseiller en gestion de patrimoine, AWM
- Technicien en opérations des marchés financiers FMT

Depuis leur introduction en 2017, les examens des brevets fédéraux ont permis de certifier un nombre croissant de professionnels en Suisse. À ce jour (situation en novembre 2025), 223 candidats ont obtenu le brevet fédéral de conseiller en gestion de patrimoine et 116 ont décroché le brevet fédéral de technicien en opérations des marchés financiers, confirmant la valeur de ces titres sur le marché de l'emploi.

Diplômes internationaux

De plus, la plupart des candidats obtiennent un diplôme international combiné à leur spécialisation : le CIIA (*Certified International Investment Analyst*) pour les analystes financiers et gestionnaires de fortune, le CIWM (*Certified International Wealth Manager*) pour les experts en finance et investissements, ou l'AWM (*Associate Wealth Manager*) pour les conseillers en gestion de patrimoine. En Suisse, la valeur de ces titres se confirme par le nombre croissant de professionnels certifiés : au mois de novembre 2025, le pays comptait ainsi 1'925 titulaires du CIIA, 856 du CIWM et 235 de l'AWM.



Association of Certified International Investment Analysts (ACIIA)

Basée en Suisse, l'Association of Certified International Investment Analysts (ACIIA) est l'organisation faîtière internationale qui regroupe les associations professionnelles du secteur de l'investissement. Fondée en 2000, elle représente aujourd'hui plus de 100 000 analystes financiers, conseillers en placement et gestionnaires de fortune à travers le monde. Sa mission principale est de proposer une certification flexible, de haut niveau et reconnue à l'échelle mondiale : le diplôme de Certified International Investment Analyst (CIIA).

Présente dans 19 pays répartis en Afrique, en Asie, en Europe et en Amérique du Sud, l'ACIIA couvre des places financières majeures telles que la Chine, l'Allemagne, le Japon et la Suisse. En réunissant une grande diversité de langues, de cultures et de pratiques commerciales, l'association s'est imposée au fil des ans comme une plateforme incontournable pour l'échange de connaissances, le partage d'idées et la formation continue dans le domaine de l'investissement international.

Située à Zurich, l'association internationale est dirigée par le Dr Andreas Jacobs de la Swiss Financial Analysts Association SFAA.

Examen CIIA

Les examens du CIIA se distinguent par leur forte dimension internationale, offrant la possibilité d'être présentés dans onze langues (allemand, anglais, chinois, coréen, espagnol, français, italien, japonais, polonais, portugais et russe). En parallèle, le cursus met l'accent sur la maîtrise de la littérature financière en anglais, un prérequis incontournable dans le secteur. Organisés à l'échelle mondiale, ces examens ont déjà permis à plus de 11 200 candidats de décrocher ce diplôme de référence.

Association of International Wealth Management (AIWM)

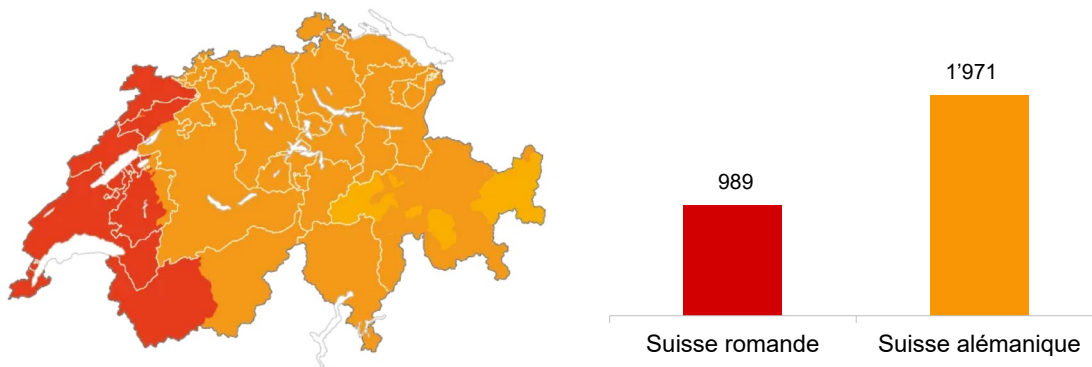
Vue d'ensemble

Cette organisation s'adresse aux gestionnaires de fortune (wealth managers), gestionnaires de portefeuille, conseillers en placement, ainsi qu'aux spécialistes des trusts et des successions du monde entier. La mission principale de l'association est de décerner deux titres internationaux hautement reconnus, proposés en collaboration avec un réseau mondial de prestataires de formation accrédités : le diplôme d'Expert en finance et investissements (CIWM) et le certificat de l'Associate Wealth Manager (AWM). Afin de répondre aux besoins du marché global, les deux cursus et leurs examens sont disponibles en six langues : allemand, anglais, chinois, français, italien et russe. À ce jour, plus de 3 250 diplômés ont réussi ces examens avec succès et valorisent les certifications AWM et/ou CIWM sur le marché du travail.

Les membres de l'AIWM ont la possibilité de participer à une série de formations continues, comme les Campus séminaires et les Clubs.

Membres de la SFAA

Au 31 décembre 2025, l'association comptait 2'969 membres.



Organes de l'association

Comité

Dr José Antonio Blanco	Président SFAA
Dr Alessandro Bizzozero	Founding Partner & Chairman de BRP Bizzozero & Partners
Sven Bucher	CEO, Centrale de lettres de gage
Prof. Dr Martin Hoesli	Président de la Commission des examens, Université de Genève
Dr Vera Kupper Staub	Présidente de la Commission supérieure de la prévoyance professionnelle
Stephan Meier	Head Institutional Clients, Zwei Wealth
Jean-Sylvain Perrig	Founder Premyss SA
Daniela Stehli-Wiederkehr	Propriétaire et direction de Fachschule für Bankwirtschaft AG
Dr Roman von Ah	Président AZEK, Associé-gérant, Swiss Rock Asset Management

Direction

Dr Andreas Jacobs	CEO AZEK et SFAA
Marianne Bonato	Business Development, Marketing, Communication

Commission des examens

Prof. Dr Martin Hoesli	Président de la Commission des examens, Université de Genève
Joyce Alméras	
Dr Nicole Beiner	Senior Adviser AZEK, NB RiskControl
Stefan Braunschweig	AZEK
Dr Andreas Jacobs	CEO AZEK et SFAA
Frank Juliano	Fonds de compensation AVS
Antonia Schmidig	bmpi AG

(Situation fin 2025)

Mentions légales

Editeur

Swiss Financial Analysts Association SFAA Franklinstrasse 27, 8050 Zürich

Photos

www.clemensguedel.ch
info@clemensguedel.ch

© 2025 Swiss Financial Analysts Association SFAA

S.F.A.A.

Swiss Financial Analysts
Association SFAA
Franklinstrasse 27
CH-8050 Zürich
T +41 (44) 872 35 40
www.sfaa.ch
info@sfaa.ch

Membres du groupe SFAA :

.AZEK

