

證券分析師(CSIA)考試過關心得

作者：金證照 CSIA 課程學員陳世豪先生，東海大學經濟系、元智大學管理研究所畢業，服務於國內知名銀行，2005 年第三季 CSIA 合格

=====

很榮幸能與各位分享我的讀書心得…

當我們想要達成所設定的目標時，一定要有破釜沈舟的決心與毅力，接著，再按照自己的計畫，循序漸進的執行進度，我想，成功就不遠了。

由於我的基礎並不是很好，但又不想花太多的時間去摸索分析師的考試內容，因此選擇了「金證照」所推出的短期課程，期望能在最短的時間內收到最佳的成效；皇天不負苦心人，讓我順利通過了此次分析師的考試。在此提供自己的讀書的方式與大家分享，希望對有志報考「證券分析師」的朋友能有一些幫助。

一、擬定有效的讀書計畫：

在時間有限的情況下，必須很清楚自己所掌握的資源，讀本的範圍、深入的程度、所需的時間……等，這些情境因人而異，重點是要適合自己。舉例而言，我念書的速度比較慢，然而凡走過必留下痕跡，務求理解內容，因此可能只需覆習一、二次就有不錯的效果；而有的人讀書速度較快，可能就適合「少量多餐」的讀書方式。

但不論何種方式，一定都要堅持下去，因為愈是艱困的時期，表示離成功就愈近了。

二、各科的準備方法：

由於各科選擇題與申論題各佔 50%，這當中機會成本的取捨，就顯得格外的重要，針對自己的強弱項去做準備，將時間花在刀口上。會計是最弱的一科，因此我趁時間尚不緊迫的時候，先準備會計，也花了最多的心力在觀念的建立；法規則著重於選擇題的作答，投資學重心放在計算上，而經濟則是觀念的釐清。以下針對各科再做細部說明：

(一) 證券法規：

因為法規選擇題是最好拿分的，考古題也一直重覆出現，故可設定在 45 分以上，而申論題由於題目以及閱卷老師給分的不確定性，加上自己並不喜歡花太多時間去硬背條文，因此我以準備選擇題的方式來研讀法規，再配合余理老師的講議，並整理自己容易混肴的條文規定，如期限、罰責等數字，等到考前一個禮拜再將老師整理的申論題型背熟，其實不需花太多的時間，我想及格應該不是問題。

(二) 會計與財務分析：

在此，我由衷感謝教授會計的海倫老師，由於她對教學的用心與熱情，讓我在極短的時間內，從借貸分錄都搞不清楚的情況下，到最後考試成績出乎我意料之外，也順利讓我通過分析師的考試關鍵科目。

當初，因為不懂會計，因此只要牽涉到會計部分，大概就只有放棄一途，所以從來就沒有考分析師的念頭，後來「金證照」推出分析師的課程，讓我燃起一絲希望，事實證明，選擇金證照是正確的，也讓我不再畏懼會計。

因為沒有會計觀念，上完課沒辦法立即吸收，但我回去一定把老師上課內容再聽一遍，不懂的地方做記號，下次上課再問老師，我並沒有多看其它的參考書籍，時間上也不太允許，只是循序漸進跟著老師的進度，專注在老師的上課講議；剛開始時挫折感很重，因為做題目總會卡在某些環節，但等上完整個課程後，之前不會的題目突然搞懂了，學習效果逐漸顯現。而且，老師的講議寫得很用心，融合了初會、中會甚至還有部分高會的內容，加上重要的財務分析、會計公報、時式剖析以及歷屆的考題詳解，並直接勾勒出考試的重點，使我在會計的學習上，突飛猛進。當我再旁聽第二次的會計課程時，一方面釐清之前錯誤或不懂的觀念，另一方面跟隨老師的進度並當成復習，果真有事半功倍的效果。會計學習沒有捷徑，不過，如果大家用我的模式來學習會計，也許這就是學習會計的捷徑。

雖然在短時間內提昇會計程度非常不容易，但只要各位將老師講議內容弄懂並熟記，70 分以上的成績絕不是幻想。並且，由於對會計的堅持與不放棄，會計的成績比我當初設定目標要高出許多，這真的都要謝謝海倫老師。

(三) 投資學：

重點在投資組合的風險計算與分析，債券及衍生性商品的評價等，老師上課會講得很清楚，只不過因為時間的因素，老師無法一一介紹各種理論與模型，在自己能力的允許下，我參考坊間的投資學做為輔助，並藉由考古題練習，把不懂或易混肴的觀念釐清，並相互比較其差異，這一點很重要，因為分析師的考試

著重於理解，雖然題型沒見過，但只要邏輯與條理清晰，一樣能有好成績。我並沒有花太多的時間在投資學，不過卻拿到了高分。

(四) 經濟學：

由於大學是經濟本科系，加上歷屆的試題並不困難，因此是我最有把握的一科。不過，這次考試可能是近幾年來最難的一次，差一點慘遭滑鐵盧；也說明絕不能放棄任何一科(如會計)，因為，**你永遠無法掌握考試題目的難易度**。不過，這次題目應該是特例，綜觀歷屆經濟考題，只要把老師的講義熟讀，想要及格應該不成問題。研讀重點可放在利率、匯率及物價間的相互關係、各理論與學派的比較等，因為這個部分是最容易混淆的。

總括而言，我是以補習班老師的上課內容為重心，如有不清楚或需加強的部分再參考其它書籍，並且多練習考古題，如證基會的屆歷試題解析等，時時比較易混淆與不清楚的理論，務求觀念的釐清，我想，要通過證券分析師的考試應該指日可待。