



### 金證照學員民國 97 年 12 月考取證券分析師(CSIA)的過關心得

姓名	江岳龍	服務單位	本國民營銀行
學歷	碩士	就讀科系	元智大學管理研究所
未來願景	財務自由的投資人		

踏入職場以來一直在法人金融領域，企業營運分析是工作的重心，為整合工作所學，提昇專業能力，在 94 年 10 月即以取得證券分析師證照為未來目標。本人一開始是以其他補習班的函授教材為主，然教材內容繁多，曾花不少時間完整閱讀聽證券法規及投資學教材；然 95 年第一、三季成績仍慘不忍睹，而後因工作異動，讓本人不得不暫緩考試的準備，然證券分析師的目標，卻未曾改變過。

97 年 6 月底，金融風暴使工作負荷量稍較過去緩和，且考試也改採科別及格制，對本人而言，無非是一個捲土重來的機會。經過審慎評估且痛定思痛檢討過去的準備方式後，我決定選擇金證照，重拾書本再向目標邁進。97 年 7 月初報名後即進入備考狀態，8 月開始參加課程，第三季考試即通過投資及會計學，第四季又順利通過法規及總經，在約 5 個月的時間能夠成就多年期望的目標，金證照教師群的努力功不可沒。十分感謝金證照給本人這個機會分享準備心得，因每位同學的學習特質有所不同，就請各位依實需斟酌參考，希對大家有所幫助：

#### 一、以通過最難科目為優先目標

在科別及格制中，兩年內取得四科合格的時間起算點為取得第一科合格起，為避免簡單科目通過後，困難的科目遲未通過而超過兩年時效，本人選擇先準備較不擅長的投資及會計學，若先突破較難的科目，後面考試的準備較無時間壓力。

#### 二、把握零碎時間，慎選讀書環境，保持最佳精神狀態

與其他金融業的同學一樣，除了白天上班時間外，晚上加班是常見的。因此，在有限時間裡，發揮最高的學習效率相當重要。為爭取零碎時間，通勤在捷運上唸書是不錯的選擇，閱讀的內容可選擇非計算類型、敘述性、觀念型的內容，雖每天利用此時段的閱讀份量有限，然日積月累的成果是可觀的。另外，好的讀書環境以及精神狀態是提昇學習效率的重要因素，在平日不加班的晚間，本人選擇了大學母校的圖書館，學弟、妹認真唸書的氣氛，很難讓身為學長的自己因白天工作的疲憊而鬆懈下來。若實在是太累了，也可別勉強撐著，畢竟在疲憊的狀態下唸書，較低的學習效率，反而浪費寶貴時間。

### 三、把握講義及題庫，培養基本應戰實力

證券分析師考試，並非是要大家拿 100 分或是榜首，而是取得 60 分的門票。部分科目如投資學，所涵蓋範圍已難以掌握，要唸到所有內容無非是緣木求魚，因此，本人選擇的是金證照老師針對證券分析師考試的題向，去蕪存菁精心編寫的講義為最重要主軸，對自己的要求是，儘可能讀通講義的所有內容，不要留下任何問題，反覆推敲演練講義不熟悉的部分。另外就是證基會的題庫一定要練習。其實講義及題庫全部唸到通透，已經要投入相當多的時間，畢竟這是科別及格制的考試，如果講義及題庫已經準備相當完全，但若真遇到講義都沒有提到的考試，也不要過於氣餒，每一次考試都維持基本的應戰實力，相信在一年至少 4 次的考試中，會有一次讓您通過的。

### 四、關於投資學

這一科是我的最弱項，但也是與 95 年考試相較進步最多的一科，能在短短一個月成績突飛猛進，這要感謝 Steven 老師的細心教導以及極具巧思編寫的講義，讓我一次越過最難的關卡，更有信心準備未來的考試。在擬定準備策略上，我以 Steven 老師的講義為閱讀主軸，並將重要的觀念比較彙整，並演練 95、96、97 年歷屆試題與證基會新版題庫，如遇尚待釐清的觀念，我會參考謝劍平教授的現代投資學或是直接請教 Steven 老師，以解除心中的疑惑。因為 Steven 老師已將廣泛的投資學濃縮成 4 天的課程，再加上過去所學基礎較為薄弱，所以每周除了複習前一周的內容外，並針對重要且過去學生時代並不熟悉的債券、期貨、選擇權章節先做預習，如此才可順利跟上老師的進度。相當建議非財金系所背景的同學，在上 Steven 老師的課程前，務必要先預習，可避免上課因某一觀念不熟悉而影響後續課程的吸收品質。

### 五、關於會計及財務分析

97 年 7 月報名時，感謝金證照貼心地提供海倫老師 97 年第二季的課程講義，讓我有預習的機會。海倫老師編寫講義十分用心，在有限篇幅中，嚴謹的圖表說明，使我雖未親臨教學，也能在短時間內吸收解題精髓及課程精神，具備基本應考能力。另外，海倫老師於各章末習題提供詳盡的解答，讓我在沒有老師的講解下，也可心領神會。雖個人未完整參與 97 年 10 月李錡老師的教學，但相信金證照老師的水準應不致差距太遠。

原本在 97 年第 3 季的考試，全部的重心都放在投資學，會計學僅憑藉著 7 月的學習記憶就上考場了，所能掌握的僅是細讀老師的講義，親手演算所有講義的習題，並將重要題型另做筆記、整理解題步驟，不懂的地方再參考鄭丁旺教授的中會而已，沒想到考試時多數選擇題是 7 月念到的觀念，意外地通過這一科。這也印證了前幾屆過關前輩的經驗，不要放棄每一次的考試，熟讀金證照的講義以及勤作題目，遇到較為簡單的試卷，就會有通過的機會。

## 六、關於證券交易相關法規與實務

因法規經常更新，建議上完課後最近一次考試就通過，可減少更新資訊的時間。這一科雖是背多分，然因申論題的題向多變且難以捉摸，投資報酬率較低，建議花七成以上(等同考試配分)的力氣準備選擇題。很多人面對多如牛毛的法規感到力不從心，以下是我的準備方式供各位參考：

### 1. 第一階段

課程結束後，按部就班將黃驥老師精心歸納的講義逐字閱讀，本階段目標是先求對法規精神的了解，並不要求第一次就背起來。此時須配合法規原文交互參照，建立自身的知識架構體系，另可針對重要名詞定義及相對應的法條編號，如投信、投顧、全權委託、公開收購…等，先建立筆記，在未來回答申論題時，可藉此表現一定的專業度。

### 2. 第二階段

經過地毯式的閱讀後，在尚未將講義內容記在腦海裡時，即先開始演練證基會 600 題題庫以及近三年歷屆試題。此時，除會有很多不熟悉或不會答的考題，需要交互參照講義及法規原文以提昇對法規的熟悉度(就等於再將講義唸一次)外，也會發現講義沒有提到，但證基會 600 題題庫有出現的冷門題目，畢竟題庫是出題的依據，這部份也不能輕忽。此外，金額、百分比、時間、行為態樣相似但相異的考題，可另行整理筆記以釐清觀念，並於講義及題號加註記號，在最後總複習時，將題庫、歷屆試題依記號加註次數以及熟悉度，分別用紅(最重要)、黃(不熟悉)、綠(已熟悉)的螢光筆標註，以便快速翻閱，考試前僅須看紅、黃色的部分即可。

### 3. 第三階段

因對講義內容已有一定程度的了解，此時需開始更新法規內容，同學可在金管會的法令查詢系統(<http://www.selaw.com.tw/new.asp>)擷取近期更新法條，本人作法是將法條複製在 word 檔，而在閱讀的同時，可模仿黃驥老師整理講義的架構，自行編輯出適合自己閱讀的表格，複習時會相對輕鬆許多。

### 4. 最後階段

除將筆記以及重點標記的講義題庫內容重新複習外，可花一段時間研究申論題，其實，黃驥老師在每一次課堂小考解答的申論題答題範例及用詞方式可多參考，對申論題答題技巧有一定的幫助。

如此的準備方式，在 97 年第四季的考試，因有相當多題目出自證基會的題庫以及歷屆試題，最後選擇題即拿到 60 分，申論題就靠過去複習講義及整理筆記的記憶盡情發揮了。

能拿到這得來不易的證券分析師證照，除了要感謝金證照教師群的細心指導外，我也要在此感謝家人的支持、包容與鼓勵。最後，也勉勵未來以取得證券分析師證照為目標的同學，人生有夢，築夢踏實，只要相信你自己，夢想就一定能實現，祝福各位同學早日金榜題名！