



金證照學員通過 2009 年 6 月 CSIA 的過關心得

姓名	莊民仰	未來願景	基金經理人
學歷	Clark University	就讀科系	MBA

本次考試能順利過關，除了幸運之神的眷顧外，最要感謝的還是金證照堅強師資和豐富的輔考資源，讓我能短時間之內，順利可取證照！

讀大學時上過證券投資相關課程，從此對研究股票相當有興趣，擁有證券分析師執照變成我大學時代的理想。進入金融業服務後，更覺得在競爭激烈的職場上，除了工作經驗外，取得專業證照，才能使自己的資歷更加完整，因此決定參加分析師考試。

剛開始準備考試，先自行到書局購買證券分析書考試用書，欲以自修方式準備考試，不過因為書籍厚重，加上書中有些內容之前未接觸過，常常讀不到重點。後來想到應該到補習班了解相關資訊，於是就到分析師考試權威的「金證照」找尋相關考試資料。經過深入了解後發現，分析師考試內容比高級證券營業員考試內容艱深許多，若以自修方式準備考試，將不具時間效益。雖然準備考試不一定要參加補習，但想到平常工作忙碌，若不補習，擔心自己沒有毅力準備下去，於是就報名補習。

到金證照上課後，發現師資非常特出，能夠非常有效率的將課程濃縮，而且深入淺出，甚至講授內容的清晰度能讓學生很短時間就能理解，這也是讓我能短時間考上證券分析師主要原因之一。

仔細分析考試科目後發現，其考試科目性質差異較大，且各科採及格制，二年內考過就好，所以這種考試不建議一次考過。在準備上，一次以參加兩科考試為宜，以我本身為例，因為本身記憶力較差，因此第一次考試準備以經濟學與投資學為主，此兩科考題題型以理解為主。第二次考試就準備證券法規與財務分析，因為這兩科考題大多以記憶為主。

考試題目中選擇題和申論題各佔 70% 及 30% 比例，申論題較難掌握，相較之下，選擇題是取分的關鍵，建議各位考生，可在選擇題部分拿下 50 分以上，便增加了考取的機會，以下是我的準備方法供大家參考：

證券法規：

法規是屬於記憶類型的，千萬不要放棄。至於準備方向，應先以證券交易法和投信投顧相關法規為主，並順便把重要標題、相關法規條號做筆記，可以增加記憶又方便日後複習。若想要在選擇題拿高分，可以參考證期會出版的歷年考古題的演練。對於時事一定要加以掌握，必須隨時加以歸納、分析，而最新通過或修改的法規，幾乎都會成為當期命題的重點。

投資學：

投資學講義金證照編排極為用心，只要照著上課教材複習，並熟悉各章節常考的公式，就可拿下高分。投資學重點在投資組合(理論、規劃、分析)，裡面的公式要很熟，資產配置、效率市場與馬可維茲理論需念熟。CAPM 及新金融商品則為考場上兵家必爭之地，務必多下工夫，另外，證券交易實務與時事亦不可忽略。

財務分析：

因為本身大學為會計系，因此會計對我來說並不難。考試準備，每一個環節都有可能考出來，除了基本的會計要會以外，還要另外花時間看一下新的公報。另外，要熟讀中會的存貨、現金流量表、股權分散每股盈餘之計算、財務分析等主題，並勤加練習計算題。財務分析作答時間常是很緊的，建議先作觀念題，大型題組計算題留在最後再答題，否則可能會作不完。

經濟學：

吳老師為人幽默風趣，對該科目講解詳盡，授課內容也已整理得極有系統的筆記協助同學研讀。課堂中，我盡力理解吸收，以節省日後複習的時間。至於經濟學，基本的經濟原理要懂以外，總體經濟近年有加重國際金融市場的趨勢，考試前要蒐集各項經濟數據，以利時事評論題與經濟數據題。另外，研讀 IS-LM 的導出至應用，只要一些重要模型都會運用，以及金證照上課的內容應付即綽綽有餘。

最後，心理建設也是很重要的。準備考試對上班族而言，的確是相當辛苦，而毅力與有效率的準備方法都會增強我們的信心。切記！只要決定報考分析師考試，一定要堅持到最後一分鐘，因為一旦過關，回首過去的辛苦都將化為甜美的果實。