



金證照學員通過 2010 年 3 月期貨分析師 (CFTA) 過關心得

姓名	胡榮哲	服務單位	寶來曼氏期貨高雄分公司
學歷	專科	就讀科系	(非商科)
未來願景	CSIA、CIIA		

分享心得前，我想先替有意考取分析人員或準備中的朋友打打氣，If I can do it then you can do it!我是一個年愈 40 的中年人，如果我都可以，相信只要堅持一下，過關是遲早的。

由於自認在學歷上先天不足，所以一開始就比較坊間的專業補習班，金證照是我的首選。很感謝金證照聘請的這些講師，他們花費相當多的精神編撰講義，並且設法用最淺顯的方式讓學員瞭解，所以上課時千萬別睡著了！想想你犧牲的時間、體力、金錢，更要想想你的未來，不要到頭來一場空，千萬別放棄了。

你們應該可以稍為想像一下我上課的情形，差不多就像是「鴉子聽雷」，除了法規是考營業員時有準備過以外，沒有一科是學過的，不過可沒因此而打瞌睡，我的作法是腦袋完全放空，不要執意去想要完全瞭解老師所教授的內容，除了上課時努力地吸收，下課複習時再重覆聽，直到瞭解為止。

在說明各科的準備方式之前，我想提醒考生一個非常重要的答題技巧，現在選擇題雖然增加了分數比重，但答案陷阱明顯也增加了，有時题目的解答會有二個都可以算對的答案，請務必衡量一個最好的(根據考試簡章及測驗中心的回覆)，不要因為作過類似的題目而太快下筆，導致該拿分的沒拿到，那就真的很嘔了，這是我的切身之痛。

四科中最好準備的就是法規了，除了多讀幾次講義、作作題庫，別無它法，記得上網查詢考試一年前有無新增或修改條文，[重點擺在期信、期經、期顧的法條](#)，畢竟期貨分析人員要著墨的是這一塊。

風險管理：注重各種風險值的計量方式、違約率、span、巴塞爾協定及信用風險的衡量模型，若問答題考解釋，務必要寫得出東西來，這些都是必須要拿的分數。

期貨、選擇權與其他衍生性商品：如果沒基礎的話最好還是買本教科書來補強一下，畢竟講義是濃縮精華，如果懂的人自然可以舉一反三，如果不是的話，單靠死背考古題是不太有用的，題目轉個彎就完了。最近問答題出題的方式都傾向簡單計算題，務必小心利率(月、季、年)的變換，以免因此痛失分數，因為答案錯了大概也掛了，不會有同情分數的。

總經的部份也是買教科書補充，請以瞭解的方式去判斷 IS、LM、AD、AS 各模型間變數變化的關係，要能畫出來才容易解釋，你應該知道閱卷老師不會有閒情逸致去讀你的長篇大論。還有財經報紙是不能忽視的，彭老大、Fed 主席講話時要注意聽，認真看，並思考各項政策的前因後果，才能應付各種時事題。

CFTA 考試雖然不能說很簡單，但只要把握各科的基本題型，考出來就不能 miss，一定要拿分，這樣的話 60 分不算嚴苛，考個 2 次應該就相去不遠了，反而要留意若只剩一科時，不能太有自信而粗心大意。最後，唸書最需要的就是體力，如果你已經年過 35，平常又沒有運動習慣的話，那我覺得你得開始了，不管是為了參加考試還是保持身體健康。加油！