



金證照學員通過 2010 年 12 月 CFTA 考試過關心得

姓名	賴明儀	服務單位	台銀證券
畢業學校	國立台北大學	就讀科系	合作經濟系
未來願景	外資券商分析師或經理人		

在民國 98 年報名金證照，順利的取得證券分析師證照後，隨之而來的也是本人工作轉換期；來到新環境一段時間穩定之餘，決心再報考期貨分析師，由於本身多年來一直從事證券營業員的工作，因此取得證券及期貨分析師，一直是我心中長久以來的夢想，這除了是對本身專業素養的肯定，也是未來職涯發展的重要證照。以下就各科準備心得，來與各位分享：

(一) 期貨法規與自律規範

期貨法規在這四科裡面，是最容易的，難度基本上較期貨營業員稍微難一些，需要特別留意期貨信託、期貨經理這些新法規與人員任用標準，這點在金證照法規講義裡歸納的非常清楚，讓我準備起來省去很多時間；而且考試整體範圍固定，每屆題目都差不多，不像證券分析師有許多惱人的圖表比較跟細節，所以基本上這科在有準備的情況下，應能快速過關。

(二) 衍生性商品之風險管理

衍商風管是我心中的痛，前後一共考了三次才過關，第二次還差兩分飲恨，基本上衍商風管的題目有點難以捉摸，許多考古題的答案更是讓人丈二金鋼摸不著頭腦，且大多與統計學有關，難度在研究所程度左右，一般人遇到完全沒看過的題目大概只能聽天由命。近期由於 Basel 3 出來，所以考題又偏回巴塞爾，這是考生可以特別掌握的方向。另外，也因為這科與衍商的同質性很高，考題常會挪過來使用，所以建議在準備本科之餘，也需多復習衍商的題目。

(三) 期貨、選擇權及其他衍生性商品

衍生性商品比起衍商風管雖然範圍大了些，但題型反而單純許多，當然，Black-Scholes 是百分之百的必考，而選擇權的 delta、gamma、vega 這些也是考題最愛，而近期新奇選擇權部份考題也有增多趨勢；金證照的衍生講義編的條理分明，詳讀應可打下良好基礎。整體來說，計算雖然看起來很多很可怕，但多是題組題，只要勤加練習，把計算速度加快，要過關應非難事。

(四) 總體經濟學與金融市場

總經的部份本人在證券分析師考試時即有唸過，所以準備起來輕鬆許多，在這邊要特別推薦一下吳老師的講義，寫的淺顯易懂，圖表說明也很詳盡，直到現在，這本總經對我的影響還是很大，至少，讓我對大學時代的經濟學，又重新燃起了興趣。回歸正題，總經最重要的部份還是在貨銀、凱因斯理論與 IS-LM-BP 這塊，從來沒有不考的，強烈建議這些務必讀熟，最好是可以蓋上課本自己把公式、圖和說明通通寫出來，其他的部份，因為匯率是一個火紅議題，可能近期也會很愛考。

總結以上，很感謝金證照各位老師認真的編製講義與教學，讓我能夠順利通過證券及期貨的分析師考試，勉勵大家都能一起努力，順利取得證照，朝未來人生的理想繼續努力前進！謝謝！預祝各位新年快樂！