



### 金證照學員通過 2011 年 5 月 CFTA 考試過關心得

姓名	林子智	服務單位	金融業
畢業學校	致理技術學院	就讀科系	財金系
未來願景	外資券商分析師		

「十年寒窗無人問，一舉成名天下知！」相信這是對成功考取分析師的考生心中最深的感觸。回首過去，歷經一年的努力及準備，終於在民國一百年的第二次測驗順利通過了期貨分析師的考試。當初，因深感從事營業員的服務性質差異不大，且在金融業專業證照是相當重要，同時未來也有意繼續從事分析的領域，所以立志要以考取證券及期貨雙分析師證照為目標，以增加本身價值及客戶的信任度，並透過準備過程也可以培養自己的毅力及耐力，促使自己更上一層樓。

本身雖是財金系畢業，但畢竟離開學校已有數年之久，工作之餘鮮少時間拿起書本，突然間要我坐在書桌前幾小時比登天還難，所以打定主意要透過補習班的方式重拾讀書習慣，而我未試聽過任何補習班就選擇金證照主要的原因是它的網站架構的很好，內容豐富，如：最新考訊、討論區、考試心得……等，讓我可以最短的時間了解它，而且補習是集老師精華所傳授，所以讓我更可以節省準備時間加快吸收，而對非本科系的考生而言補習更是事半功倍的途徑，當然我更佩服自修通過測驗的考生。

以下就期貨分析師的四科分別分享我的準備心得：

#### 『一』 期貨法規與自律規範

本科是四科之中最好準備的一科，就是「背」，準備的書籍以金證照的講義為主再加上當初考期貨營業員的法規書籍就足夠了，要注意在背的過程中要盡量將相似的部分作整理並以圖表方式作記憶，其中較重要的是期貨商的管理及期貨經理、顧問和信託事業的部分。

#### 『二』 衍生性商品之風險管理

本科是我最陌生的科目，我在前半年就通過了三科，但這科考了三次多花了半年的時間，是我最後才通過的科目，準備的書籍有金證照的講義、FRM 金

融風險管理（很貴）、宏點文化的工具書，上課認真聽老師講解再輔以講義就可以充分了解風險管理的全貌，但是考試的範圍很廣加上英文夾雜其中（尤其是民國 100 年第 1 次測驗），此外 VaR 值計算的考題及歷屆考古題在近年來考很少，所以對考題掌握度更不容易，而且 Basel3 即將實施，所以對報紙相關新聞要多閱讀，若要加強觀念就要花時間多唸「FRM 金融風險管理」，有些考題會從裡面擷取一段觀念考出來，同時此科與期貨、選擇權及其他衍生性商品有些地方重疊（如選擇權的避險參數），所以要同時參閱。

### 『三』 期貨、選擇權及其他衍生性商品 —

準備的書籍有金證照的講義、期貨與選擇權教科書及宏點文化的工具書，此科三大基本考題：(1) Put-call Parity 買賣權評價關係、(2) Black-Scholes model、(3) 二項式 Binomial Tree；及期貨與選擇權的避險計算、選擇權的策略計算（Max profit, Max loss, BEP 損益兩平點）、交換計算；朝以上方向準備即可掌握問答題，此科的考古題頗為頻繁，故加強考古題的計算及觀念並留意題組即可。

### 『四』 總體經濟學與金融市場 —

這科金證照的吳老師很強，上課一定要仔細聽不要忙於筆記，經濟學重在觀念，考題相當活，同時對於各家學派的理論基礎可作一完整的整理（最好練到可以默寫）再輔以考題加強演練，訓練解題邏輯，準備書籍仍以金證照講義為主，並可找一本自己看得懂的總經書籍輔助即可。

希望以上心得能夠幫助正在準備的考生，此外每次上完課回家後務必立刻消化吸收，並且在準備的過程中建立自己的筆記，以方便未來複習及瞭解該科的主軸，最後在此感謝金證照提供良好的環境及老師認真的教學和辛苦編輯的講義，讓我在過程中能夠順利地克服各科的艱澀，今日完成期貨分析師的成就，是屬於我們共同擁有的！

期貨交易分析人員專業科目測驗成績合格證明

換(100)期交新測證字第 三四一三〇〇〇〇三七號

林于智 君民國 71 年 1 月 6 日出  
生，身分證字號 F124114123，於  
100 年 5 月 29 日參加本公會舉辦  
期貨交易分析人員專業科目測驗，經評定成績  
合格爰發給合格證明此證

中華民國期貨業  
商業同業公會

理事長

廖以雍



中華民國 100 年 7 月 11 日