



證券分析師(CSIA)¹ 測驗常見問題

Q1. 證券分析師測驗有什麼科目? 要用什麼書籍準備?

★ 測驗科目、試題題型及測驗時間：

節次	科目	題目	預備時間	測驗時間	作答方式
第一節	證券交易相關法規與實務(含投信投顧相關法規及自律規範)	測驗題型為選擇題和申論題二類，選擇題佔70%，申論題或計算題佔30%(申論題或計算題題數為3題)，每一節次測驗時間為90分鐘。	07：50	08：00-09：30	採答案卷(卡)作答
第二節	投資學		09：50	10：00-11：30	
第三節	會計及財務分析		12：50	13：00-14：30	
第四節	總體經濟及金融市場		14：50	15：00-16：30	

證券分析師 測驗科目	建議參考書籍
總體經濟學及金融市場	「總體經濟理論與政策」／謝登隆&徐繼達
會計及財務分析	「中級會計學」／鄭丁旺
證券法規	「公司法論」／柯芳枝、「證券交易法」／陳春山、「證券交易法逐條釋義」／賴英照、「證券市場理論與實務」／證券暨期貨市場發展基金會 參考網站： www.sfb.gov.tw (金融監督管理委員會證券期貨局)，法規預告、最新法令函示公告。如有新修正法規，並注意條文對照及說明
投資學	「現代投資學」／謝劍平
題庫	「證券投資分析人員資格測驗歷屆試題彙編」／證券期貨基金會編著 在「 聯合人力網 」(http://udnjob.com/fe/jobseeker/index.shtml)依以下順序點選「 » 職場行家 » 金融圈 » ★專業證照 » 投資分析人員 」即可找到部份考古題之解答

除了上述四科外，另加考「金融市場常識與職業道德」，可事後考或同時跟那四科一起報考（採線上報名，沒有簡章的），證券基金會網路上有提供題庫（一千題）。只考一百題，單選不倒扣，七十分合格。時間一小時。

¹正式名稱為「證券投資分析人員」，英文翻譯為 Certified Securities Investment Analyst (CSIA)，坊間一般稱為「證券分析師」



有限公司

網址: gocharter.com.tw

電話: 02-23753000

Q2. 證券分析師測驗及格標準是什麼?

自民國 96 年 3 月起，證券投資分析人員測驗採科別及格制，各應試科目之成績，以各滿 60 分為及格，部分科目及格者准予保留 2 年，其效力自測驗日起 2 年內有效，各科期限屆滿皆須重新應試。

Q3. 證券分析師測驗之型態是什麼? 如何提昇過關機會?

CSIA 考試每一科 70 分是選擇題，30 分申論(共三題)，每科及格分數為 60 分，想要一次過關，提供兩個小訣竅：

- 選擇題要拿幾乎滿分，基本上就立於不敗之地，申論題盡情發揮即可。要在選擇題衝高分數，務必把歷屆考古題做得滾瓜爛熟。
- 傳統考題一定要得分，CSIA 的考生多為有經驗的考生，也就是參與考試很多次的考生，在歷次考試的經驗下，這類考生對傳統考題已經很熟練，首次應考場的新手，一定不能在傳統考題上失分，才能在考試中勝出。

由於過關率波動極大，而且報考成本不高，每季赴考，將可大幅增加過關機會。

Q4. 證券分析師測驗辦理單位是那一個?

證券基金會測驗中心

網址：<http://www.sfi.org.tw/newsfi/chinese.asp>

服務專線：(02) 2357-4382、2357-4392 至 2357-4393、2357-4389、2357-4360 至 2357-4364、2357-4396 至 2357-4397

Q5. 證券分析師測驗一年考幾次? 證券分析師測驗時間有無固定? 地點在那裡? 每次報考人數約幾人?

一年考四次，通常在 3 月、6 月、9 月及 12 月第一個星期日，民國 101 年規劃之測驗日期詳下表，地點由測驗中心安排，近來多次在國立台灣科技大學或考試院舉行，每季報考人數約 500~1000 人次。



有限公司

網址: gocharter.com.tw

電話: 02-23753000

季別	測驗日期	報名期間
民國 101 年第 1 季	101/03/04	100/12/20~101/01/09
民國 101 年第 2 季	101/06/03	101/03/30~101/04/23
民國 101 年第 3 季	101/09/02	101/06/29~101/07/23
民國 101 年第 4 季	101/12/02	101/09/28~101/10/22

Q6. 證券分析師測驗有無範圍?

測驗範圍，詳 <http://weblinesfi.org.tw/download/testftp/證分範圍.pdf>

Q7. 證券分析師測驗有無報考資格限制?

得應證券投資分析人員資格測驗者，須具下列資格之一：

1. 公立或私立專科以上學校或經教育部承認之國外專科以上學校畢業，並從事證券相關工作二年以上經驗者。
2. 公務人員高等考試或相當於高等考試以上之特種考試及格，並從事證券相關工作一年以上經驗者。
3. 經投信投顧業務員測驗合格者，並從事證券相關工作一年以上經驗者（取得投信投顧業務員證照前後之工作資歷皆可認列之）。
4. 取得證券商高級業務員資格者，並從事證券相關工作一年以上經驗者（取得高級業務員資格者，前後之工作資歷皆可認列之）。

註：所稱「從事證券相關工作」係指：

1. 於金融事業（「金融事業」係包括銀行、信用合作社、農會信用部、漁會信用部及郵政儲金匯業局）、行政院金融監督管理委員會證券期貨局、證券商、證券金融事業、證券投資信託事業、證券投資顧問事業、證券交易所、證券櫃檯買賣中心、集中保管結算所、台灣金融服務業聯合總會、證券商業同業公會、證券投資信託暨顧問商業同業公會、期貨業商業同業公會、信託業商業同業公會、證券暨期貨市場發展基金會、會計研究發展基金會、台灣金融研訓院、保險事業發展中心、保險業從事財務或投資有價證券等專門性業務及其他依證券交易法設立之證券相關事業等從事證券相關之工作者。
2. 於中央銀行金融業務檢查處、票券公司及信用保證基金從事證券相關之工作者。
3. 公開發行公司之財務或股務從業人員、新聞雜誌編採證券新聞人員及辦理公開發行公司財務報告查核簽證之會計師及其助理人員與中華民國會計師公會全國聯合會所屬協審小組人員。



有限公司 網址: gocharter.com.tw 電話: 02-23753000

4. 在大專院校講授與應考科目有關學科之教師。
5. 於勞工保險局從事勞工保險基金投資運用相關業務、公務人員退休撫卹基金管理委員會從事公務人員退休撫卹基金投資運用相關業務、台灣郵政公司從事郵政資金全權委託投資業務、行政院勞工委員會從事勞工退休基金投資運用相關業務或勞工退休基金監理會從事勞工退休金條例退休基金運用相關業務之人員。
6. 於期貨商、期貨交易所從事與證券相關期貨業務之人員。
7. 於「行政院金融監督管理委員會銀行局」或「行政院國家發展基金管理會」從事與證券相關業務工作之人員。
8. 於「行政院金融監督管理委員會檢查局」或「台灣票據交換所」從事與證券相關業務工作之人員。

Q8. 證券分析師測驗之報名程序如何?

★ 報名程序 (資料來源: <http://www.sfi.org.tw/T/Plate.aspx?ID=197>)

[個人報名]:

1. 欲報名參加證券基金會辦理之各項筆試測驗者請進入「筆試網路報名系統」, 相關應試公告暨說明事項詳載於當季筆試簡章, 請詳閱後開始進行報名事宜。
2. 填寫報名資料時, 請選擇繳費方式(信用卡、ATM轉帳或郵局劃撥)。若採信用卡繳費, 請輸入卡號等授權資料後, 即可完成繳費程序。若選擇 ATM 轉帳或郵局劃撥, 則請先自行列印報名表後, 再行繳款。
3. 列印報名表及信封封面時, 請使用 A 4 尺寸紙張單面列印 (嚴禁雙面列印或噴墨列印, 建議以雷射印表機列印)。若報名表資料有誤, 請於報名截止日前利用「資料刪除」欄位逕行刪除原報考資料後重新報名並重新列印報名表。報名表件一經寄出或報名截止日後, 即不得再進行報名資料修改。
4. 完成上述報名手續後, 請將信封封面密實黏貼於 B 4 標準信封, 將報名表及應考資格證明文件依序裝入, 並於報名截止日前以掛號方式郵寄至證券基金會測驗中心 (地址: 台北市中正區南海路 3 號 5 樓, 郵遞區號: 100, 郵戳為憑)。僅上網填寫資料, 而未於報名截止日前寄出報名表, 或所附證件不齊、未繳費者, 並不算完成報名程序, 恕無法受理。
5. 應考人於繳妥報名費(含信用卡刷卡成功)或報名文件寄出後, 恕不受理延期及變更應試考區、測驗類別, 惟因故無法參加本期測驗者, 證券基金會將辦理退費。欲辦理退費者,



有限公司 網址: gocharter.com.tw 電話: 02-23753000

請先行至證券基金會網站【測驗退費申請】專區申請，並將報名表寄至證券基金會測驗中心。

如對測驗事項有任何問題，請洽測驗中心服務專線：(02)2357-4382、2357-4392 至 2357-4393、2357-4389、2357-4360 至 2357-4364、2357-4396 至 2357-4397

Q9. 證券分析師測驗平均合格率是多少？

✧ 開辦至今超過 20 年，全台 CSIA 僅約 2000 人，每期平均錄取 33 人，測驗難度甚高，為證券界最高等級之專業證照(資料來源:證基會丁克華董事長研究報告)。

✧ **CSIA 合格率波動性十分大**：難的時候甚至低於 1%，有時卻高於 20%。一年四次測驗，通常有一次較容易，合格人數較高，例如：

民國 94 年合格人數共 174 人：分別為第一季 25 人、第二季 35 人、第三季 14 人及第四季 100 人

民國 95 年合格人數共 175 人：分別為第一季 24 人、第二季 114 人、第三季 31 人及第四季 6 人

民國 96 年 3 月合格人數共 137 人！

民國 (西元)	報考人數	到考人數	合格人數	全年平均合格率%
90 (2001)年	4,011	2,027	202	9.97%
91 (2002)年	3,004	1,401	78	5.57%
92 (2003)年	2,083	951	81	8.52%
93 (2004)年	1,972	854	60	7.03%
94 (2005)年	2,258	1,052	181	17.21%
95 (2006)年	2,599	1,266	176	13.90%

✧ 自民國 96 年第二季起，CSIA 測驗改採科別及格制後，各科過關如下：

測驗時間	96/6	96/8	96/9	96/10	96/12
證券交易相關法規與實務	122 人	74 人	475 人	1 人	182 人
投資學	202 人	17 人	208 人	202 人	8 人
會計及財務分析	60 人	96 人	229 人	15 人	76 人
總體經濟及金融市場	132 人	113 人	178 人	36 人	81 人



有限公司

網址: gocharter.com.tw

電話: 02-23753000

測驗時間	97/3	97/4	97/6	97/8	97/9	97/12
證券交易相關法規與實務	93 人	109 人	164 人	122 人	78 人	213 人
投資學	88 人	19 人	26 人	141 人	298 人	6 人
會計及財務分析	250 人	31 人	143 人	39 人	157 人	78 人
總體經濟及金融市場	24 人	163 人	134 人	156 人	267 人	163 人

測驗時間	98/3	98/6	98/9	98/12
證券交易相關法規與實務	289 人	75 人	224 人	165 人
投資學	312 人	197 人	331 人	75 人
會計及財務分析	81 人	94 人	244 人	384 人
總體經濟及金融市場	407 人	218 人	269 人	174 人

測驗時間	99/3	99/6	99/9	99/12
證券交易相關法規與實務	36 人	194 人	189 人	146 人
投資學	93 人	201 人	223 人	212 人
會計及財務分析	39 人	49 人	87 人	141 人
總體經濟及金融市場	55 人	214 人	134 人	161 人

測驗時間	100/3	100/6	100/9	100/12
證券交易相關法規與實務	24 人	210 人	108 人	96 人
投資學	28 人	209 人	129 人	106 人
會計及財務分析	294 人	101 人	36 人	205 人
總體經濟及金融市場	152 人	17 人	186 人	103 人

測驗時間	101/3	101/6	101/9	101/12
證券交易相關法規與實務	53 人			
投資學	14 人			
會計及財務分析	40 人			
總體經濟及金融市場	137 人			

民國 96 年第二季起改採科別及格制

* 民國 96 年至 98 年三年間，四科平均及格率 27.86%

- 證券法規：29.37%
- 會計及財務分析：20.84%
- 投資學：25.86%
- 總體經濟及金融市場：35.37%



Q10. 準備要花多久時間? 如何在證券分析師測驗中一戰功成呢?

答案很簡單，腳踏實地全力以赴，確實地執行一個適合自己的讀書計劃，一步步地累積相關專業知識，除了考試過關取得證照外，更重要的是實實在在地學到一些專業的金融專業知識，建議考生訂定一個大約十八個禮拜的完整學習計劃，每週須投入 10~15 小時，準備時間起碼需要大約五個月，學習時數合計 180~270 個小時。準備策略如下：

- 透過上課及講義，深入了解測驗範圍指定的各項議題，先從最難的科目下手，重理解，不重記憶，若在學習上有任何問題，務必向老師發問
- 多做題目(包括考古題、教材中的題目及模考)，將各題型整理成重點筆記，供考前最後一週記憶用
- 最後衝刺，在考前 3~5 天，復習做題目時整理出來的重點筆記，將該記的觀念及公式記憶起來。
- 考前一天，放鬆心情，及做一些運動，早點睡覺。考試當天，輕鬆赴考，順利過關。

更多如何準備 CSIA 的文章，請參考金證照網站內的「考生心得」。

Q11. 考上證券分析師有何好處?

1. 投資報酬率最高的證照：分析師執照不但能帶給你專業形象，更是投資報酬率最高的證照，考試費用不高，而且每年四次的考試機會，讓你過關機會大增
2. 分析師證照價值日益重要：擁有分析執照不但讓您在財富管理、投信、證券各領域無往不利，在許多職務上甚至要求非分析師執照不可，例如：投信投顧法就特別限定必須擁有證券分析師證照的投顧人員、投信基金經理人方可以在媒體上公開解盤

Q12. 我要選擇證券分析師還是美國特許金融分析師(CFA)?

CFA 是以英文應考，比較適合英文能力較好的考生，而證券分析師相當於「台灣本土 CFA」，是國內金融證照中地位最高的，適合有志向上而對英語應考有疑慮的本土考生。CFA 需通過三級考試方取得證照，最快要兩三年時間；證券分析師通過一次測驗即可取得證照，時效上快得多。兩個證照比較如下：

	證券投資分析人員 (CSIA)：台灣第一	特許財務分析師 (CFA)：世界頂級
主辦單位	中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會 (測驗委由 證券基金會 辦理)	CFA Institute



有限公司

網址: gocharter.com.tw

電話: 02-23753000

歷史	民國 75 年 迄今	西元 1963 年 迄今
總部所在地	中華民國 台灣	美國 維吉尼亞州
組織型態	非營利組織	全球性非營利組織
考試種類	單次考試	Level 1、Level 2、Level 3 三級 (必須順序考)
考試日期	3、6、9、12 月初 (視需求，得額外可舉行不定期筆試)	Level 1 – 6、12 月初； Level 2 及 3 – 6 月初
報考資格限制	學歷及工作經驗	學歷 或 學歷及工作經驗
考試科目	四個科目 (外加金融市場常識與職業道德)	十個科目
是否可保留	可 (合格科目兩年內有效)	可 [合格的 Level(s)可永久有效]
考試型式	70% 選擇題；30% 申論題(三題)	Level 1 及 2 – 選擇題； Level 3 – 選擇題及問答題
考試語文	中文	英文 English
出題方式	單次命題	考試委員會根據當年 CFA 課程的 Learning Outcome Statements (LOS) 出題
考試時數	每科 1.5 小時，四科合計 6 小時	每級 6 小時；三級共 18 小時
考試期間	單次考試	一般 3~4 年、最快一年半過三關
歷年來合格率	民國 96~98 年三年間， 四科平均及格率 27.86%	Level 1 – 43%；Level 2 – 47%； Level 3 – 61% (1963~2011 年平均)
資格授與	兩年內通過全部四科 及金融市場常識與職業道德	通過三級考試及四年相關工作經驗

Q13. 那麼誰有必要參加金證照的專業課程?

- 希望以最有效率方法準備考試者
- 工作繁忙，沒有太多的自修時間者
- 離開學校一段時間者
- 無法掌握命題重點與方向者
- 自己準備有困難者
- 想更有信心一試過關者

Q14. 上課與自修之差異何在?



有限公司 網址: gocharter.com.tw 電話: 02-23753000

證券分析師測驗的專業程度及考試難度極高，若能有專業的導師指引，比較能事半功倍，若能正確地選擇優質課程，將可大幅提高學習效果，包括：

- 快速掌握重點
- 讀書計劃配合考試時程
- 熟悉答題技巧及得分要訣，大幅提高過關機會
- 講師解答難題
- 具學習氣氛
- 可與同學組讀書小組

Q15. 如何選擇優質的證券分析師課程？

在閣下選擇課程時，建議必須考慮下列因素：

- 是否具備豐富高階金融證照的課程規劃經驗（能夠協助學員有效學習及成功過關）
- 課程規劃者及講師是否持有證券分析師證照？（以便協助學員準確地瞭解證券分析師課程內容）
- 課程編排是否有效率？（用最短的時間快速掌握考試重點）
- 是否兼具實務及教學經驗？（唯有理論及實務結合，所學才能有效應用）
- 講義是否有效整理重點？（讓學員能充分理解重要觀念）
- 上課及公司地點是否方便？（隨時提供學員各種支援服務）

Q16. 金證照的證券分析師課程有何特色？如果參加課程，為何要選金證照的專業課程？

- 由四位具相關教學及實務經驗之證券分析師（康德、馬丁、海倫及田丁）依據最新考試內容精心規劃出最適的上課時程，讓學員以最有效率的學習方式，全修班用 4~6 個月左右的時間，來掌握全部四科考試重點及方向，不需冗長的上課，縮短您在家準備的時間，CSIA 不再是遙不可及的證照
- 堅強的師資陣容
 - 證券法規 黃驥 律師：為您將繁瑣的證券法規整理成簡單易記的過關要點
 - 投資學 史蒂文 (Steven)：豐富投資學實務、教學及考照經驗，讓你輕鬆掌握考試重點
 - 會計及財務分析 羅傑 會計師：擁有教學經驗豐富（4,000-5,000 位學員），以深入淺出的教學方式而廣受歡迎，更是位擁有多個證照的考試高手，除讓您快速掌握財務報表外，將傾囊授予過關秘訣
 - 總體經濟學及金融市場 李老師：具豐富經濟學授課經驗，助您將抽象的觀念融會貫通



有限公司 網址: gocharter.com.tw 電話: 02-23753000

- 講師精心整理的課程講義—Golden Notes，除考試重點外，並附有練習題、總復習及模考等，讓學員充分掌握題型，增強解題實力
- 另備小考（上課前 20 分鐘）
- 全台最成功的金融證照輔導機構
 - **CSIA 平均過關高於其他台灣考生，全台學員最多**
 - 合格率最高 CFA 及 FRM 考試輔導機構—歷年來，金證照 CFA 及 FRM 平均合格率約高於其他台灣考生兩成，且為全台唯一能成功輔導 CFA 學員連過三關，且具實際績效的考照輔導機構
 - CFP 過關寶典評價最高，並曾與國立中山大學、東海大學及逢甲大學等合辦 CFP 課程

Q17. 金證照的證券分析師課程開班時間是什麼時候？

詳細開班時間，請參考「CSIA 最近課程」。

Q18. 金證照的證券分析師過關保證班上課地點在那裡？

金證照公司課程目前主要上課地點為：台北市衡陽路 51 號「基泰國際研訓中心」(英文簡稱「T I D C」)三樓教室，更多相關教室資訊詳下列網址：

<http://www.gocharter.com.tw/classroom.htm>

Q19. 認為自己有必要參加金證照的證券分析師課程，但覺得學費有點貴？

二萬多塊的預算，到東南亞玩不上幾天就消費掉了，而參加金證照的課程，上課 4~6 個月的課程，學到專業知識，又對未來前途有幫助，絕對是項有很價值的投資。**投資自己，創造未來！**

Q20. 請介紹一下你們的講師陣容？

證券法規—黃驥 老師

- 律師高考及格、國立大學法學碩士、金融機構法務部門
- 為您將繁瑣的證券法規整理成簡單易記的過關要點

投資學— Steven (史蒂文), CFA, FRM



有限公司 網址: gocharter.com.tw 電話: 02-23753000

- 考照常勝軍，必有成功秘訣
- 豐富投資學實務及教學經驗，讓你輕鬆掌握考試重點

會計與財務分析－羅傑, CPA, CIA

- 執業會計師及豐富實務及教學經驗
- 除讓您快速掌握財務報表外，將傾囊授予過關秘訣

總體經濟學與金融市場－李 博士

- 具大學及輔考補習班豐富授課經驗
- 助你將抽象的觀念融會貫通

更詳盡的師資學經歷，請參考金證照網站內的「堅強師資」：

<http://www.gocharter.com.tw/teacher.htm#csia>。

Q21. 我想參加金證照的證券分析師課程，請問如何報名？

- 報名地點：台北市中正區重慶南路一段 57 號六樓之四
- 查詢專線：(02) 2375-3000
- 網站：http://www.gocharter.com.tw/csia/csia_01.htm



更新日期：中華民國一〇一年六月八日