



金證照學員民國 97 年 12 月考取證券分析師(CSIA)的過關心得

姓名	賴明儀 先生	服務單位	兆豐證券
學歷	國立台北大學	就讀科系	合作經濟系
未來願景	基金經理人或丟筆的老師		

很高興能在去年的九月、十二月分析師考試中順利過關，首先真的要特別感謝金證照的各位老師，及各位一起鼓勵打氣的夥伴。在去年 7 月決定投入這個考試前，曾經在自修與上補習班之間猶豫良久，畢竟這個考試的範圍十分廣大，一時真不知從何準備起；而在考量時間成本下，選擇了金證照，且在授課老師細心認真的解說和整理下，不僅有效率的歸納出重點，也幫助我很快的進入狀況。

以下就各科的準備過程提供一點個人的心得，希望大家能一起加油：
(我所選擇的方式是先投資學、會計；再經濟學跟法規)

一、投資學：

這一科其實題目的難易度變化最大（幾乎要看主管機關的心態），Steven 老師所講授的講義內容，我認為除了熟讀之外，一定要理解原由並多做練習，有幾類題目近來很愛考，投資組合、CAPM、高登模型、債券評價，以及近來很夯的債券違約及衍生性商品，這些是基本必須掌握的，也盡可能要在選擇題部份拿高分；而申論題的重點，其實並不需要長篇大論，只要適當的寫出公式，點出你的重點觀念，通常就會有不錯的分數！

二、會計及財務分析：

這一科我花了最多時間，提到會計，就要特別感謝海倫老師，我大學時代學的會計幾乎全部忘光，算是從頭開始學習這門學問。由於會計內容很多，老師上課的速度很快，所以盡可能在課後多複習會計的題目，海倫老師所整理的重點非常清楚，所以只要把觀念釐清，這一科是可以靠著多做題目取勝的，遇有不懂的問題需要多多請教老師或是相關工作的朋友，可以大大縮減準備的時間。會計的範圍大致上是初會、中會，頂多考到順逆流（高會即使考，亦不可能太多），所以勤加練習考古題，並注意工商或經濟所刊的新公報修正，這科並不是想像中那麼困難。

三、經濟學：

這也是我還給大學老師次多的一科，經濟學的題目變化有時也很難捉摸，特別是如果考很多諾貝爾得主或是經濟史這類的題目，真的常令人嘔飯，但是像是凱因斯及古典模型的比較、乘數效果、IS-LM-BP、貨幣理論幾乎是必考題，因此準備過程中一定得多畫圖，並試著把模型的假設及結論都寫出來，掌握這幾個大要點，著重理解，特別是凱因斯與古典之間的比較，一定要兩種都會，這樣申論題時，才能應題目要求繪圖，寫出閱卷老師所希望看到的答案。

四、證券法規：

法規這科就沒有太多的技巧了，黃老師所編寫的講義非常完整，把上課重點記一下，多比較各種圖表，應該不是太難。範圍主要圍繞在公司法、證交法、投信投顧法、近來特別側重內線交易及短線交易，以報酬率來說，公司法及證交法的比重偏高，可多朝這兩個方向努力拿分。申論題的部份，老實說我實在沒辦法記住第幾條第幾款，所以就是盡可能把結論闡述清楚，特別要注意的是，法規有非常多的”例外”條款，這是很多考題的來源。

另外，雖然這四科考試，選擇題的拿分是重點（50分是最低保險分），但是申論題也不是那麼不值錢，所以在考試的時間安排上，盡可能用40分鐘的時間完成選擇題，申論題留30分鐘，剩下的20分鐘再回頭來檢查。

以上是個人準備過程中的一點心得，希望能對各位有些助益，也敬祝各位考生考運亨通，一戰成名！