

## SOA(Investment and Financial Markets)心得

IFM 的考試在改制後主要分為財務工程(財工)與公司理財兩部分，基本上財工的部分大多為計算題，而公司理財則多為觀念題。我準備 IFM 的參考用書有 ASM、ACTEX，講義部分則有 IFM 的 Study Note(兩份)、Coachingactuaries 的 formula sheet 以及 IFM 的 Sample Question(兩份)，我建議的準備流程大概是向下面所說的這樣，給各位做個參考。

一開始還是建議從 ASM 下手，先把整本讀完，每個章節後面的題目如果太多的話可以跳著寫，而 ASM 這本參考書對於財工的部分(衍生性商品)寫得很詳細，題目也出得相對艱深，所以基本上只要把 ASM 讀完，題目都有弄懂，財工的部分就沒什麼問題了，不過公司理財的部分 ASM 就沒有著墨得非常深，所以我建議可以利用 ACTEX 這本參考書以及兩份 Study Note 來補強公司理財的部分，這步驟是一定要做的，因為只看 ASM 的公司理財就去考試是絕對不夠的。所以到這裡基本上你的計算跟觀念都有一定程度了，就可以開始做 ASM 和 ACTEX 最後面的總整理題目和 IFM 的兩份 Sample Question，要注意的是 ASM 難度比真實考試難蠻多的(可以更加強自己的實力)，而 ACTEX 我認為稍微接近真實考試但偏簡單，所以怎麼取捨是看大家的時間，我個人是兩本的每一章總整理都寫了，但我認為可以不用全部寫也沒關係，而 Sample Question 的部分算是蠻簡單的，基本上就是把每一題都寫過就可以了，但重點是無論是哪份題目，不會的一定要標記起來，然後在最後總複習的時候盡量搞懂。

最後的總複習基本上就是藉由練習題去發現自己還不熟的章節再去複習，然後把不會的題目再做一次來去理解，之後就可以看 Coachingactuaries 的 formula sheet 來做最後記憶，就可以放心去考試啦。

真實考試的財工部分基本上不會出得太難，ASM 有做完就非常足夠了，所以建議要全部拿下，我認為會出現問題的部分是在公司理財，也就是觀念題的部分，甚至關於選擇權的觀念題也考得蠻多的，所以公司理財的部分是各位比較需要重點複習的，而一定會考的部分有 ASM 30 章 Real Options(實質選擇權)及 ASM 31 章。考試的原則就是第一次寫過去的時候只要不會或算不出選項的答案就標記起來然後跳過，趕快先寫會的題目建立自信，基本上只要讀得夠熟，第二次寫的時候，就可以解出第一次算不出來的大部分題目了。而我在搭高鐵往台北的車程中有把 Coachingactuaries 的 formula sheet 拿出來看最後一遍，我覺得會讓自己比較安心，大家可以試試看。

最後祝各位考試順利!!

高雄大學統計學研究所

M1084408 吳奕凱

2021/1/26