

SOA (Financial Mathematics) 心得

FM 考試範圍分成兩個部分: Interest Theory 與 Financial Economics, Interest Theory 佔考試約 65~80%, Financial Economics 則約 20~35%。FM 的講義有 Actex 跟 ASM 兩種, 我是以讀 Actex 為主, ASM 則只做後面的練習題, Actex 總共有 15 章, 前 7 章為 Interest Theory, 第 8~15 章是 Financial Economics, Interest Theory 主要的內容有 Time Value of Money、Annuities、Loan、Bonds、Duration and Immunization, 在這個部分有很多公式, 但只要知道每個公式背後的意義, 就能省去很多背公式的麻煩, 另外講義裡也有教如何使用計算機, 熟悉這些功能的使用能大大增加做題目的速度, 但有些題目是沒辦法用計算機得到答案的, 所以還是要知道這些公式。Financial Economics 的主要內容有 Derivatives、Options、Risk Management、Forwards and Futures、Swaps, 其中 Options 的組合最容易考, 熟悉每個組合以及對應的 payoff 圖形能增加答題速度。所上有開一些課程跟 FM 考試內容相關, 例如: 固定收益證券、財務管理、財務工程等, 建議可以修這些課程, 對考試有極大的幫助。

習題的部分, 跟考試難度相比, Actex 的習題較簡單, ASM 的習題較難, 而在 SOA 網站上所提供的 Sample Questions 則比較接近考試的難度, 因此我會建議在讀完內容後可以先做 Actex 的習題來培養答題的感覺, 如果時間充裕或者想挑戰難一些的題目可以再做 ASM 的習題, 最重要的一點: 「考試前一個月重複做 Sample Questions!」熟悉 Sample Questions 能大幅提升考通過的機率, 這裡就分享一下我考前一個月的作法, 我先做第一輪 Sample Questions, 把做錯的或是不確定的題目做記號(只要有一絲絲不確定都算), 那第二輪就只做那些有做記號的, 一樣重複第一輪的作法, 再做第三輪..., 這樣每一輪做的題目會漸漸變少, 大概做了三、四輪還存留著的題目就可能是那部分的觀念還不是很熟, 或者是對題目的敘述不熟, 就可以再回去講義找那個部分的內容或題目來讀。

FM 考試時間 3 小時, 總共 35 題, 雖然比 P 多了 5 題, 但只要熟悉考試技巧跟計算機的使用, 2 個小時完成所有題目並非不可能。考試時保持平常心, 然後對自己要有信心, 相信努力不會白費的。

最後, 在準備證照考試的同時還得兼顧學校課業是件辛苦的事, 因此在時間的分配上是很重要的, 希望大家能夠堅持並且努力下去, 那就祝各位考試順利! 成功考取證照!!

高雄大學統計學研究所

M1044401 尤致景

2017.1.3