

證券投資分析人員測驗範圍

本項測驗應試科目分為共同科目和專業科目。

一、 **共同科目**：為「金融市場常識與職業道德」，測驗題數為100題，測驗題型採四選一單一選擇題，測驗時間為60分鐘，可以單科方式參加測驗。

※ 有關「金融市場常識與職業道德」考試之報名相關事項請至證基會金融市場常識與職業道德專區網站查詢並另行上網報名。

二、 **專業科目**：

1. 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）：

- (1) 證券交易法及其施行細則。
- (2) 公司法—總則、股份有限公司及關係企業專章。
- (3) 發行人募集與發行有價證券處理準則。
- (4) 證券投資信託及顧問法。
- (5) 證券投資顧問事業設置標準。
- (6) 證券投資顧問事業管理規則。
- (7) 證券投資顧問事業負責人與業務人員管理規則。
- (8) 證券投資信託事業設置標準。
- (9) 證券投資信託事業管理規則。
- (10) 證券投資信託事業負責人與業務人員管理規則。
- (11) 證券投資信託基金管理辦法。
- (12) 證券投資信託事業募集證券投資信託基金處理準則。
- (13) 證券投資信託事業證券投資顧問事業經營全權委託投資業務管理辦法。
- (14) 中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會「證券投資信託事業證券投資顧問事業經營全權委託投資業務操作辦法」。
- (15) 中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會「會員自律公約」。
- (16) 「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員及其銷售機構從事廣告及營業活動行為規範」。
- (17) 中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會「證券投資信託事業經理守則」。
- (18) 證券投資顧問事業從業人員行為準則。
- (19) 境外基金管理辦法。
- (20) 「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資信託事業及證券投資顧問事業從事證券投資分析業務人員行為準則」。

2. 投資學：

- (1) 投資組合（理論、規劃、分析）。
- (2) 資產配置。
- (3) 技術分析。
- (4) CAPM模型（影響股價變動因素、套利定價模式）。
- (5) 股票評價。
- (6) 衍生性金融商品（以國內現行開放之商品為主）。
- (7) 期貨市場。
- (8) 避險。
- (9) 債券投資組合管理。
- (10) 投資組合之風險管理。
- (11) 市場分析與產業分析。
- (12) 效率市場。
- (13) 組合績效評估。
- (14) 客戶所面對風險之態度分析。
- (15) 稅負對投資決策之影響。
- (16) 利率水準決定V.S.利率期限結構。
- (17) 交易制度。

3. 會計及財務分析：

會計評價方法：

- (1) 應收帳款及存貨之評價。
- (2) 固定資產評價與折舊方法。
- (3) 無形資產之評價與揭露。
- (4) 衍生性商品揭露。
- (5) 租賃之表達方法與評價。
- (6) 長期及短期負債。
- (7) 可轉換公司債。

損益認列：

- (8) 損益項目之認列與決定。
- (9) EPS之意義與計算。

報表分析：

- (10) 資產負債表相關比率分析。
- (11) 資產流動及非流動分析。
- (12) 負債分析。
- (13) 短期償債能力分析。
- (14) 損益表相關比率分析。
- (15) 毛利變動分析。

- (16) 營業外收支分析。
- (17) 現金流量表之分析。

財務管理：

- (18) 資金流程分析。
- (19) 財務管理分析。
- (20) 財務槓桿分析。

其他：

- (21) 關係人交易。
- (22) 財務預測。
- (23) 外匯風險分析。

4. 總體經濟及金融市場：

金融市場：

- (1) 利率理論。
- (2) 貨幣市場。
- (3) 債券市場。
- (4) 利率期限結構。

經濟穩定與成長：財政與貨幣政策：

- (5) 貨幣供給、銀行體系。
- (6) 中央銀行制度V.S.貨幣供給。
- (7) 貨幣需求理論V.S.貨幣流通速度。
- (8) 央行所採取的貨幣政策，主要有那幾種？
- (9) 財政政策公共投資支出與經濟景氣。
- (10) 經濟成長與景氣循環。11.失業、通膨、菲力普曲線。
- (11) 物價與失業。
- (12) 總體政策之乘數分析。
- (13) 景氣訊號燈所代表之意義。

國際金融：

- (14) 國際收支及外匯市場。
- (15) 臺灣、國際金融市場發展概況。

時事議題：

- (16) 時事分析。