

## CFA 輕鬆過關的撇步

=====

作者：Ms. Pan

政大財務管理系畢業，服務於國內知名金控集團

金證照 2005/6 CFA Level 1 5A 高分過關學員

=====

在這邊跟大家分享 pass L1 的經驗其實有些心虛，因為覺得自己考的並不好，但還是分享一些[花不多時間準備可以輕鬆過關的撇步](#)給大家。

我大學是念財務管理的，所以 CFA 的內容對我來說並不陌生，但我已經畢業六年了，而且平常工作又非常忙碌，根本沒有時間唸書，同學給我的 SCHWESER 參考書早就從 2003 年放到現在，由於工作上所遇到的瓶頸，終於讓我下定決心報考，希望藉由 CFA 嚴謹的考試過程，加強財務金融相關專業知識，參加金證照的全修班是想要讓自己跟補習班的進度走，讓自己的準備過程保持一定的節奏，在這邊也要非常謝謝金證照多位老師的幫忙，尤其是 [Martin 老師的教學熱忱及對學員的關懷](#)，[康德老師的財報講義編得非常完整](#)，[觀念講解清晰](#)，讓我節省不少的準備時間，還有金證照提供良好的學習環境，都是成功 pass L1 不可缺少的。

整個準備的過程活生生就像一部武俠小說，還請各位看倌聽我娓娓道來：

- 一、[降龍十八掌之亢龍有悔](#)：原本以為有財務背景的我，考 Level 1 是輕而易舉的，因為聽說 Level 1 只是大學的程度而已，所以遲遲沒有開始準備，更沒想到要補習了，日子一天天過，問了幾個考過的同學，發現事實並非我所想像，我忽略了一點，我不是學生而是上班族，我沒有那麼多的時間專心準備，這些書太久沒有唸了，靠自己的力量在短時間內全部複習完畢似乎有點困難，經過多方打聽後，在今年的一月選擇了大家一致推崇的金證照報名，原本自信驕傲的我不見了，有的只是謙虛、不斷學習的心。
  
- 二、[黯然銷魂掌之力不從心、六神不安](#)：終於開始金證照的課程，想想四月中課程才結束，六月五日就要考試，教科書不知有幾千頁，參考書也早就過期好久了，只有金證照的講義是根據最新的 study guide 編排的，所以在有限的時間裡，我決定以補習班的講義為主，過期的參考書為輔，雖然我沒有辦法做到課前預習，但我非常堅持課後一定要複習，而且每一次的小考一定要參加，至少要對七成以上，若遇到比較不清楚的地方就拿出參考書來研究，講義內的題目一定要練習，所以整個課程結束，我等於唸過補習班講義一次，

看看班上的同學，很多都還是學生，有的好像胸有成竹早已準備好了，想想自己的體力不如人、記憶不如人，常常萌生『我一定考不過的念頭』，但想想報名費好貴，唸財務的怎可沒有成本意識，所以又堅持下去了。

三、**笑傲江湖之獨孤九劍**：所謂獨孤九劍，有進無退！雖只一劍一式，卻是變化無窮！學到後來，前後式融會貫通，更是威力大增。四月中後開始擬定最後的作戰策略，此時，已是有進無退！在僅剩的一個半月的時間，每天至少唸書二個小時以上，星期六、日到 K 書中心 K 書至少八小時以上，以補習班的講義為主，重點在觀念的理解，務必做到融會貫通。一些需要背誦的做成可攜帶的小卡片，每唸完一個章節再做 SHULMAN 和 SCHWESER 的模擬試題，**不同的參考書有不同的題形與重點，多練習不同參考書題目可增加自己的解題能力**。建議大家，找一個唸書的伴，互相鼓勵切磋。並且一定要認真參加補習班的模擬考，CFA 考試就像跑馬拉松比賽一般，強調比賽過程的配速，藉由模擬考反覆檢討擬定自己的策略與每小時要答的題數，最後考試前我所擬定的策略是不跳科目與題目作答，不會的要有選擇性的直接猜，絕不留空題到最後再來猜，這樣每小時才可以精準掌握已答題數，每小時我所分配的題數依序是 45-40-35，盡量在考試開始腦筋還清楚時作答多一點與較困難的題目，這樣在考試最後一小時才不易出現慌張的情況！

以下是我應**考後心得**，提供給大家參考：

考前一晚早點上床睡覺，因為 Level 1 真的是耐力戰，一定要有充沛的體力及精神；考前 30 分鐘到考場即可，因為天氣熱、人多、又沒有可以休息的地方，但重點是前一天最好先去看過考場，當天不用帶太多的書去，只要帶小卡片及一些重點整理即可；畫卡是需要時間的，所以不要浪費太多時間在難的題目上面，花了時間就一定要填答案上去，千萬不要想有時間再回頭看，來回翻考卷重看題目不但容易花時間也容易劃錯卡；另外，CFA 上、下午的題目容易重複考，所以若有不清楚的觀念可利用這段時間釐清；Level 1 範圍廣，重觀念及比較題，而且問法迂迴不直接，平時唸書一定要多重觀念的理解及融會貫通，有空多唸英文，尤其英文語法必須特別注重。我和我的哥哥一起準備，一起參加金證照的訓練課程，擬定一致的考試作戰策略，最後得到幾乎相同的考試結果，就如康德老師說的「因為我們有相同的 INPUT，透過相同的考試準備模式，最後得到相同的 OUTPUT」，相信有心準備 CFA 考試的朋友，可以選擇像金證照這樣專業的補習班，輔以考試通過者所提供之讀書策略，相信你們也會有相同美好的考試成績，共勉之。

附件

Ms. Pan 及其兄長「相同的 OUTPUT」(成績單)

40xxxx

L\*\*\*\*\* Pan

**Level 1: Pass**

The table below illustrates your subject matter strengths and weaknesses. The three columns on the right are marked with asterisks to indicate your performance on each question or topic area.

Q #	Topic	Max Pts	<=50 %	51%-70 %	>70 %
<b>Multiple Choice</b>					
-	Alternative Assets	12	-	*	-
-	Derivatives	12	-	-	*
-	Economics	24	-	-	*
-	Equity Analysis	24	-	*	-
-	Ethical & Professional Stnds.	36	*	-	-
-	Financial Statement Analysis	68	-	*	-
-	Fixed Income Analysis	24	-	-	*
-	General Portfolio Management	12	-	-	*
-	Quantitative Analysis	28	-	-	*

Charlottesville Hong Kong London

560 Ray C. Hunt Drive  
PO Box 3668  
Charlottesville, VA  
22903-0668 USA

434 951 5499 tel  
434 951 5262 fax  
info@cfainstitute.org  
www.cfainstitute.org

40xxxx

C\*\*\*\*\* \*\* Pan

### Level 1: Pass

The table below illustrates your subject matter strengths and weaknesses. The three columns on the right are marked with asterisks to indicate your performance on each question or topic area.

Q #	Topic	Max Pts	<=50 %	51%-70 %	>70 %
<b>Multiple Choice</b>					
-	Alternative Assets	12	-	*	-
-	Derivatives	12	-	-	*
-	Economics	24	-	-	*
-	Equity Analysis	24	-	*	-
-	Ethical & Professional Stnds.	36	*	-	-
-	Financial Statement Analysis	68	-	*	-
-	Fixed Income Analysis	24	-	-	*
-	General Portfolio Management	12	-	-	*
-	Quantitative Analysis	28	-	-	*

Charlottesville Hong Kong London

560 Ray C. Hunt Drive  
PO Box 3668  
Charlottesville, VA  
22903-0668 USA

434 951 5499 tel  
434 951 5262 fax  
info@cfainstitute.org  
www.cfainstitute.org