

「投機取巧的考試過關法」續集 (for CFA L2)

作者 Mr. Chen 理工學院碩士、無商學背景、繁忙銀行上班族、金證照 2005/6 L2 過關學員

我的情況：

去年 12 月份考 LEVEL01

今年 01/20 CFAi 公佈通過 LEVEL01

學歷： 工學院碩士，無商學背景

時間： 只剩 3.5 個月

準備情況： 一點點

工作情況： 銀行上班族 (8 : 3 0 A M 8 : 0 0 P M)

目標：考過 06 月的 C F A L E V E L 2

大家好，繼今年初的 LEVEL 01「投機取巧的考試過關法」後，我又來和大家分享過關心得，這一次我要先感謝金證照的老師，及那兩位幕後策劃的 you know who，沒有他們，我是連一點機會都沒有的。

這一次，我的情狀更為險惡，十二月底考試，一月底公告通過，等過完年補習班要開課時都已經二月底了(在此 Complain 一下，希望明年早點開課，不然真的會讓和我一般情況的學員累死的啦)，六月初要考試，時間就只剩三個半月，但要準備的東西及難度不減反增..... 怎麼辦呢??

怎麼辦呢？

- (1) 報名補習班吧(倒也不是替金證照廣告，不過他們的課程真的很不錯，可以考慮)，不然沒人幫你抓重點，PUSH 你讀書，沒多久你就會放棄了啦！
- (2) 搞清楚自己的目標，你是要過 C F A L E V E L 2，還是要「學東西」？如果目的是要考過，那你就作不同的計劃喔，想想，學校成績好的學生不一定聯考就會考的好，因為對付的「方法」是不同的。

目標與 Level_1 相同：C F A L E V E L 2 考試 7 0 分

分析 0 1：這目標看起來很白痴吧？可是很多人就是看不開，7 0 分表示你是有東西可以放棄的，7 0 分也表示你在考場時， $6 0 * 2 = 1 2 0$ 題只要作對 8 4 題。

分析 0 2：說真的 L 2 和 L 1 真的難度差很多，如果你是像我一樣二月底才開始準備，白天又要上班，你真的要仔細想想，身體撐不撐的下去，憑著多年籃球球痴所操下的體力，我算幸運的，只變胖了些，身體倒沒出問題。可是有很多其他網路上的例子顯示，生病的也不在少數。只用數個月的時間準備真的太短，這點請十二月底才通過 L 1 的學員們要三思。除非有「破釜沉舟」、「吾與汝俱亡之」的決心，不然不要給自己一定要過關的心理壓力，留得青山在，不怕沒柴燒。

分析 0 3：再來是時間規劃，要如何考到 7 0 % 的分數呢？在這裏我要再強調一次，你要「放棄」，三個半月每天一、二小時的時間就是不夠，你就是要放棄 1 2 科來爭取多熟讀別科的時間。我再給大家看一下我的個人分析：（切記，選擇題用猜的也是 2 5 %）

我只能從我可以不用花太多時間就可以搞定的科目去拿高分，來補其他科的不足。由於自己的數理相對較強，所以在數量統計、投資組合管理、資產評價上可以容易拿到很好的成績。其中，在 L2 的投資組合的後半，有一小部分的題目，考的很像「倫理」，即便再如何準備，也不一定考得高分，故我只估了 80% 分數。再者，資產評價(STOCKS)的部分，有些和 B/S、I/S 表有關，而我「會計」是放棄的，故這部分我應該也準備不來，故只估了 80% 的分數。其他的，基本上我是估了 90~100% 的高標準。

另一方面，「經濟」是我要放棄的科目，「財報」雖然佔的比例很重，但也是我要「半放棄」的東西，我把目標放在答對 5 0 % 的題目，其實 50% 很容易，就選定你覺得重要的那些觀念，用「讀」的讀起來就對了，我甚至是「沒動手做過一題會計」，只憑觀念及「考前猜題」就在考試時拿了 50% 的分數。很神嗎？不是的，考試時你會發現，很多題是連算都不用的，只考你有沒有觀念罷了。準備倫理很容易，有背有分，上班搭車一天看一個例子，自然就搞定 6 0 %。綜合以上，你就可以拿到 7 0 分而通過了（其實 6 5 分以上你就有機會，而 7 0 分你就一定過了。）

個人規劃表	LEVEL 2	我的目標	所需答對率
資產評價 (Bond)	10%	9%	90%
(Stocks)	20%	16%	80%
(Derivatives)	10%	10%	100%
投資組合管理	10%	8%	80%
數量與統計	5%	5%	100%
職業行為準則	10%	6%	60%
財報分析與公司財管	30%	15%	50%
經濟	5%	1%	20%
Total	100%	70%	

所以，我們現在把一大堆的科目簡化成：只要準備三科，另外一科考 6 0 %，一科考 5 0 %，如何？看起來容易多了吧！在這裏，如果你是商學系畢業，那你可以選的「7 0 %」組合就比我多很多，比如你可以選把財報考 9 0 % 然後統計考 5 0 %.....

接下來是實戰分析：

實戰分析 0 1：如果你像我一樣是臨時抱佛腳的人，那在真的考試時，你根本沒空三小時作完 6 0 題，因為你就是不「熟」考題嘛！不熟你就做題做的慢，做的慢又想全做完的話，你就會慌，一慌你就完了。因為時間太短、工作太忙的原因，我連考小考、模擬考的時間都沒有，所以一開始，我就抱定了只考 5 4 題，其他 6 題全選“C 或 B”，因為從機率的角度來看：6 題你會中 2 題，那只要剩下的 5 4 題你中 4 0 題，你就一定可以考過啦！！而且你用別人算 6 0 題的時間來做九成的題目，保你氣定神閒，答對的機率相對提高很多。

實戰分析 0 2：目標經過上述分析及簡化後，剩下就是全力衝刺了。**請注意，此方法不一定適用於每一人，而且不一定成功，因為它是「投機取巧」嘛！**且如果個性不合，可能也會反為所害，使用前請三思。如果您是很類似我的情況的話，希望對你的考試有幫助！還有，因為此為投機取巧法，所以請多多行善、有宗教信仰的要多拜拜，多幫幫有困難的人，積善之人，必有餘慶的啦！死馬當活馬醫，祝大家都能通過 L E V E L 2 的考試！！！！

LEVEL 0 2 過關感言及反思：

我想這次 L 2 的高過關率是我能過關的主因之一，但另一方面我也要給金證照的講義一些 credits，我是只憑他們的講義和做了些考古題，不憑其他「S」牌參考書、教科書就過了這次的考試。在這次又用「投機取巧的考試過關法」過關了之後，我其實有了另一層的思考，像我過了是過了，不過，我的實力卻極端的不平均，這似乎和我當初要考 CFA 這張證照的原因及期許有些落差，這點我會在如果下回通過 L3 時和大家再做詳細的報告。

實際考試結果：

Q#	Topic	Max Pts	<=50%	51%-70%	>70%
Multiple Choice					
-	Derivatives	36	-	-	*
-	Economics	18	*	-	-
-	Equity Analysis	72	-	*	-
-	Ethical & Professional Stnds.	36	-	*	-
-	Financial Statement Analysis	108	-	*	-
-	Fixed Income Analysis	36	-	-	*
-	General Portfolio Management	36	-	-	*
-	Quantitative Analysis	18	-	-	*