

一年半連過三關CFA學習心得

作者：金證照 CFA L1~3 課程 郭學員，一年半連過三關

大學是經濟系畢業，並於美國取得 MBA 學位，目前任職於外商投顧公司，負責商品的研究與規劃工作

感謝『金證照』幫助我在百忙的工作中能在一年半的時間內通過 CFA 三級考試!

由於任職於金融業，對於與工作相關的資產管理方面知識相當有興趣，因此二年前決心報名參加 CFA Program 的考試，然而由於自認不是天資聰穎有自制力的人，再加上上班的時間相當忙碌，因此我選擇專業的『金證照』CFA 三級課程來快速掌握學習重點；很幸運的在上天的保佑與『金證照』老師的指點下，我於過去一年半的時間連續通過了 CFA Program 的三級考試-2003 年 12 月 CFA Level 1 (及格率 40%)、2004 年 6 月 CFA Level 2 (及格率 32%) 與 2005 年 6 月 CFA Level 3 (及格率 55%)，因此在此除了要感謝天公保佑之外，也要特別謝謝金證照的各位老師們幫助我節省不少準備的時間。以下是我個人準備考試的一些小小的心得與想法，也在此提供計劃或正在準備 CFA 考試的朋友們參考：

- (1) **Study Note的選擇** 坊間流傳的 3S (Schweser、Shulman及Stalla) Study Notes其實都相當不錯，我自己則是三階段都選擇用Schweser，其實我也聽過Shulman 及Stalla 每章節後面的考題比較有變化，較符合目前CFA 綜合觀念測驗的趨勢，不過我個人對Schweser 的章節內容編寫感到較簡潔易懂，也比較容易唸得下去，因此三級考試下來始終如一，另外我也有購買Schweser 所出的the Secret Sauce 一書，因為它將所有的考試內容以最可能考出來的重點綜合整理成一本，因此也是考試衝刺前一個月，幫助複習整理所有內容的一個很好的工具；至於CFAI的指定教科書，我因準備的時間有限，所以從未買過一本，不過聽說未來CFAI將出版自己的教科書，所以若有充份時間準備的同學，教科書或Candidate Readings仍是幫助你更深一層了解觀念所不可或缺的工具。
- (2) **Review Course的輔助** 其實不參加外面的輔助課程，找幾個志同道合的好朋友一起組讀書會，透過分享與討論的方式應該也是蠻有效的學習之道，但對我個人而言，由於個人工作比較忙碌，其實常常是利用零零星星的時間來準備考試，所以對Group study 須要定期聚會分享自己的學習心得方式感到比較有壓力，所以我選擇了坊間中最專業導向，也是市場唯一有CFA 三級研修課程班的『金證照』，來伴我在難得的週末假日裡，利用有限的時間快速掌握重點，並也藉此機會請教已有眾多實戰經驗的老師如何解題的方法，尤其考試前的模擬考試重點複習，的確是不能不參加的精彩課程，除了老師們會再次耳提面命可能會出的考題型式外，另方面也有助上課的考生們將考試的戰鬥準備心情拉到最高點!
- (3) **研讀重點的掌握** 由於CFA每級的考試範圍都相當廣泛，所以在準備之初一定要先了解每級考試的重點科目與所佔的權重比例，之後再依此來安排自己加強與學習的時間，特別是重點的考試科目，特別需要強調基本觀念的綜合整理，所以建議可以邊念邊整理出自己的重點筆記，這對日後的復習其實很有幫助，也可以提升自己在第一次念時對整體內容的記憶程度與理解能力。

- (4) **考題的演練複習** 其實談到考題的演練，這是最感到慚愧的部份，因為個人並不是每次上課的小考都來得及參加，不過考前透過過去考古題的練習，除了可以對常考考題的題型熟悉外，也可以順便練習掌握作題的時間，所以絕對是考前衝刺的一個月所不能忽略的部份，然而這一次參與CFA Level 3 的考試，考生普遍都認為下午的Item Set 選擇題比早上的Essay Questions難的多，因為每一組的選擇題，都必須閱讀完一篇又臭又長的文章後，再針對後面不同觀念的小題，再從文章裡找出相關的數字來作演算，所以有些國外考生反應，雖然已將過去所有的考古題反覆演練多次，面對今年的選擇題題目仍是難以應付，顯見未來第三級考試的考題方向，有偏向難度偏高的綜合題型考法的趨勢，所以也值得大家特別留意!
- (5) **考場的沉著應戰** 相信考過CFA考試的朋友，一定對考試當日六小時的煎熬難以忘記吧! 尤其在炎炎的夏日裡，如何將準備多日的實力全部發揮出來，端視當日的身心狀況是否能保持平穩並沉著以對，其實我會建議考生能選擇自己最拿手或最有把握的部份開始作題，不過千萬記得要將答案寫在該作答的地方，之後再一一克服剩下的題目，不會答的題目盡量以刪去法的方法猜出最可能的答案，如此將比較不會導致作題時的慌張，而能盡快平心靜氣地進入解題的情緒，即使該次的考題偏難，相信在盡全力的表現下也不致會有懊悔的感覺!

其實每次過去 CFA 三級考試要宣佈結果時，我也是跟大部份的考生一樣忐忑不安，不知自己是否能有幸通過該次的考試，所以我也並非非常優秀的考生，只是自己在訂立好考試的目標後，總是以「盡人事、聽天命」的心情迎接每次的結果與再一次的戰鬥，所以相信我能辦得到，各位一定也能作得到! 加油!