



姓名	吳凌志		
學歷	南非金山大學 (Witswatersrand University)	就讀科系	應用數學系
未來願景	國際 證券分析師、基金經理人		
2006/6 CFA Level 1 過關心得			
吳凌志雖非金證照 Level 1 學員；惟在 2006/7 報名金證照 Level 2 課程時，願意跟各位分享考到 7A 的心得，特此鳴謝！			

考第二次才考到 7A 的心得

在這裡先與各位 CFA 第一級的學員問好，我是從數科轉商的，考第一級的時候沒有工作，所以無法與各位分享在準備時間的分配上的心得，但是因為自己第一次沒通過，所以對於該注意的地方卻特別了解，在此與各位分享自己在準備 CFA 的心得，還望各位不吝賜教。

準備模式：

第一級只要能將參考書融會貫通其實準備就夠了，我個人會建議 Schweser 的參考書（以出題水準，Schweser 是各位學員比較好的選擇），原文書課本內容很多是考試不會考的，但是對整體的連貫性以及深度來說，原文書還是值得去看的（希望這樣介紹，CFA Institute 會讓我抽佣，實在很貴）。在 Ethics 方面，希望大家都能去下載 CFA Institute 網站的 Code & Ethics（免費的！），這文件對各種 ethics 題型都寫的特別清楚，所以只要好好看完就幾乎不太需要再複習了。但要特別注意的是：CFA Institute 網站上提供的 sample exam questions 比真正考試時的題目容易很多！一定要有心理準備：真正考試的題目是難很多的。

CFA Level 1 的考試重點不是在於大家會不會套公式計算，而是各位對於準備範圍能夠舉一反三的能力，CFA 第一級真的是蠻賊的，我第一次雖然認為自己準備得不錯，但是真正考的時候（兩次都這樣）它的出題模式絕大部分集中在觀念題，而且一個題目會要你思考兩個答案，等於一個題目要回答兩次。這種題型在 Schweser 以及 Shulman 的教材裡面都偏少，是各位考生特別要注意的。在此建議當自己熟悉課程後，在時間上把兩題當成一題作會比較有幫助。希望各位最好在考前有做超過 10 份的考卷，不會做的題目也要確定自己完全了解，因為出題真的非常多元，很多題目是可以讓自己瞪很久的。

在準備期間，請各位學員特別注意個別公式的使用限制以及使用時機，教科書中有很多地方並沒有特別注明某些公式該省略的數據，導致很多時候我們會帶進不需要的數據，這在考試的時候是個致命傷，因為你是幾乎沒有時間回去重作的。另外一個特別重要的，你們睡覺一定要夢到的就是，一個數據的變化對各種財務比率的影响（變大變小、變寬變窄、往上往下），考試特別愛考，只要習慣這種思考模式 60% 以上就一定沒問題了。

考試技巧：

說穿了沒什麼特別技巧，愛怎麼做就怎麼做，有人喜歡從尾巴開始，有人喜歡從頭開始，自己對 Ethics 有信心的可以從頭作，怕被長篇大論的 ethics 題影響到的可以從尾巴開始，個人的經驗是通常靠近後面的題目都比較簡單。

請各位注意再注意，第一級的考試是幾乎不給你時間思考的，各位考生至少要熟練到看完試題的第一時間內就要能夠決定解題方式，如果苦思不解超過 20 秒，請您放棄馬上看下一題，因為一個題目只有 90 秒的解題時間，看題目花掉 20~30 秒，剩下的時間就很有限了，作題作那麼快的時候難免頭腦會打結，這時候不用急，先放棄等下再回來，因為題目真的都不會難，所以請大家遇到不會做的題目真的別緊張，要不然會大大影響到各位考試的表現。

之前在考試準備的地方說過，考試很喜歡把觀念題兩題作一題考，觀念題多計算題少，所以大家在做題目的時候別因為自己能夠控制在 3 小時內就自滿了，一定要練習在準備的時候把兩題當一題解，要不然在真正考試很容易會遇到時間不夠的窘境。考試的時候，答題的圈圈實在很小，比較粗曠的考生我會建議掠過不會做的題目待會再回來作，要不然又擦又寫會浪費很多時間。放個手錶在自己面前，如果 Ethics 就花掉你超過 20 分鐘的時間，那...你...就...太...慢...了!!!!

在這裡恭祝各位準備齊全考試勝利，有問題的話可以隨時找我，只要不是太常找我的我是不會收錢的。在此也想問一下...有人公司在找金融人員的嗎???我需要工作~~~Orz

我的 Cell：0938157776

我的Email：threelowllys@hotmail.com

Paul Wu (吳凌志) 2006-7-30