



作者	吳先生	金證照 9A 學員
學歷	輔仁大學管理學研究所畢、政治大學會計系畢	
2006/6 CFA Level 1 過關心得		

歷經長達半年的奮鬥，很高興能順利通過 CFA L1 考試，成績也比預期來得理想。以下是我準備考試的一些心得，提供給未來 CFA L1 考生參考：

1. 將準備時間拉長：現在距離 12 月 CFA L1 考試大約還有 120 天(約 17 週)，你必須要在心裡盤算，如果每天可抽出 2 小時，你的總閱讀時間就是 240 小時，與 CFAI 的建議相當。不過我相信，無論是朝九晚五的上班族，還是晝伏夜出的學生，可達上述「基本要求」的應該是少之又少，我自然不例外，只不過多了幾個補救措施：

(1)以週為單位至少達到基本時數。平日難免忙碌，但不要為自己找藉口，空出 30 分鐘、1 小時也行，真的不行，複習前兩天看過的，再不行，拿出來摸摸也好，但切勿因此而徒增罪惡感。善用假日時光，平日沒時間，假日就要補足，如果還是沒辦法，我建議你等忙完了再來考試。

(2)量力而為訂定學習目標。這一點十分重要，可以參考 CFAI 建議的研讀時程，配合自己的實際狀況，審慎擬定未來 1~2 週的學習計畫，試行之後再做調整，一旦確立後就必須嚴格要求自己務必遵行，否則以 CFA L1 如此廣泛的考試範疇，你將永遠沒有讀完的一天。

(3)慎選教材或教師。現代人凡事追求效率，最好、最完善的教材不一定對你適用，我買了一套 Schweser 的六大本教材，但是對我來說份量實在太多，尤其是 L1 的出題廣泛且日趨靈活，讀了一半恐怕還得名落孫山，這時，一套精簡又能準確抓住各科出題方向的教材自然是最符合我的胃口。

當時有報考 CFA 的打算後，我同時走訪比較了兩家補教機構，就教材來看，金證照的講義絕大多數是以英文編纂，以過來人的經驗，只要詳加閱讀，對於臨場考試時增加讀題的速度會有莫大幫助，由於對各科英文專有名詞的熟悉，從題目中抓住幾個關鍵字即可大致了解題意，因此我可以上下午各 120 題均答完、檢查完還剩有時間，這也是我可以獲得 9A 的關鍵。

此外，金證照的講義是以 CFAI 指定考綱來鋪陳內容，就本次 CFA L1 考試而言，印象中講義有直接提到或可運用相關觀念解答的題目超過 9 成，而這還只是我的保守估計，當然主因是 CFAI 的出題政策完全依據考綱，並不會「來陰的」，而金證照能夠提供精實而整合的教學內容，恰好彌補我準備時間的不足。

就師資來看，金證照在 CFA L1 的課程安排中有高達 7 成的考試範圍是由兩位取得 CFA 證照的專任教師講授，另外一家則多為大學教授而無一取得 CFA 證照，而何謂專任？就是你到金證照辦公室就會看到的人，如果你有任何學科上的問題，都能立即獲得回應。以上所言都是客觀可取得的資訊，也建議想尋求補習班的人最好自行前往試聽比較。我相信，好的補習班不一定可以帶你上天堂，但不合適的可能會讓你像在牢房一樣痛苦。

2. 尋求正當的理由，不要只為考試而考試：這是老生常談，但是真的會左右你的學習成效，尤其到了考前一個月，你的壓力與日俱增，信心也可能開始動搖，如果沒有堅強的「理由」在背後作支撐，你可能就會在考前開始墮落。
3. 找一些志同道合的人：我身處的職場並沒有人在積極為自己的專業加分，但是我深知學習環境的重要性，儘量利用各種方式去接觸其他考生，不管是號召成立讀書會、參加補教課程，還是在虛擬世界交流資訊，都可以了解自己的相對位置，他們可以成為你的借鏡、標竿或是戰友，藉由彼此良性互動增進對考試內容的熟稔。

CFA 絕對是一個漫長的挑戰，期望各位考生在投入知識萃煉的歷程中，收穫永遠比當初期望的還要豐碩。



金證照 CFA I 學員 9A 狀元成績單

July 2006

460 xxx

Mr. Wu

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.

Multiple Choice

Q#	Topic	Max Pts	<=50%	51%-70%	>70%
-	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