



2007/6 CFA Level 1 金證照 過關學員 過關心得			
姓名	羅祺勝	服務單位	行政院公共工程委員會(替代役)
就讀科系	Finance	學歷	MSc, ICMA, U of Reading, UK BSM, Tulane U, USA
未來願景	Analyst, Trader, Asset Manager, I-Banker		

### 1. 使用了哪些教材？

除了買CFAI 2007年的LEVEL I textbook，我還有Schweser的study notes，(book 1~book6) 再加買一本更難的模擬考題book 7。還有金證照出版的智取CFA:level精選考題。在考前三個禮拜，金證照的財報分析、財務管理、道德準則和另類投資的講義對我來說助益最多。總之，能過關的因素不外乎是多作題目(最好也買CFAI的online sample exam)，更重要的是一定要多看textbook，有許多考生過不了就是只看Schweser notes(而且還是過期的盜版)要不然就是缺乏練習，當然無法過關。實際考時，很多觀念題都是直接來自於textbook的highlight或粗體字，所以考前一個月我建議要多看textbook的重點。

### 2. 如何規劃生活作息與讀書時間？

我是在服替代役期間準備，上班時間與公務員一樣，我通常是八上五下，上班時每天至少可唸三小時，晚上回宿舍念兩小時到三小時，坐捷運或公車時，也要利用時間看自己作的筆記，背很多小細節的內容或看ethics都不錯，這樣對我來說就不會浪費掉每天來回上下班的40分鐘通勤時間。考CFA最好是在考試半年前或更早開始準備，才能過的比較規律、不慌不急和有充份睡眠的讀書時間表。

### 3. 金證照的成效如何？

除了優秀的師資和講義外，對我來說，最有效用的是每次上課前的小考和最關鍵的兩次模擬考。這些考試一定要來考，自己帶回家對答案的人，過關機率通常都較低。此外，全部課程結束後，我有任何問題都還是可用EMAIL問老師，而且迅速的得到答案，這讓我很感動。

#### 4. 實際考試與我個人預期的差別？

- ◇ **Ethics**：實際考的比參考書的難很多，原因是除了題中的case與選項更活，最主要是有不少的 2-part question，我時常只確定有一個是yes，另一個是yes or no就不確定了。如果想搜集最近CFAI的考古題，建議你們可到analyst forum網站(<http://www.analystforum.com>)查，有很多人在那討論考題與解答。
- ◇ **Quant**：比預期簡單，而且題目精簡，計算題比重不高。
- ◇ **Economics**：跟Schweser Study Notes不同的是有不少討厭的 2-part question，很多題目都來自於textbook中有附圖表的重點理論。
- ◇ **FSA & Corporate Finance**：比預期簡單，沒有太多刁難的計算題。
- ◇ **Equity**：沒有太多意外，除了基本的valuation要懂，也要背不少小細節的內容。
- ◇ **Fixed Income**：與預期相同，比金證照的模擬考題簡單許多。
- ◇ **AI & Derivatives**：用金證照的講義就很夠用了。
- ◇ **Portfolio Management**：這部份三之一的題目會有小陷阱，所以請多作題目和確實理解每個理論，不要太小看PM。