



2008 年 6 月 CFA Level 1 金證照過關學員學習心得

姓名	Mr. Kevin Lin	服務單位	某德系投資銀行研究員
教育背景			
學歷	美國史丹福大學碩士	就讀科系	數學研究所
未來願景	基金經理人		

CFA 是一個相當需要精神力的考試，這點在報名的時候大家就要也應該會有體認，畢竟一邊工作一邊唸書或是一邊唸書又一邊唸書不是鬧著玩的，回家後常是精疲力竭，覺得時間不夠用是常態，但最糟的狀況是很多人根本還不用去想到時間的問題，因為一天的消耗早就把支持的精神力花完，回家又要用功？一天兩天還好，但能力再強，唸這個都得花上幾個月的工夫，如何能長期把自己武裝起來才是 CFA 的 Candidates 要面對最大的問題。

我把我自己考過 Level 1 的一些想法向大家報告一下，希望能對某些板上的朋友有幫助。

首先是教科書的選用：

說真的,CFAI 指定教科書實在是太多而且冗長，讀者很容易迷失在一些無關緊要的細節講解而忽略了 LOS 的主題。怎麼辦呢？上補習班吧。我之前也是同事介紹金證照，之後旁聽幾堂課之後覺得還滿不賴的，先聲明，本人絕對不是打廣告，而是親身體驗之後的心得提出來跟大家分享而已。首先，本人的準備重點完全放在金證照的講義上。L1 大部份觀念其實不算難，本人非財經背景背景出生，都可以輕易上手。金證照的講義雖然薄，但絕對都是重點。以本人參加實際考試經驗，內容都有涵蓋到，並沒有發生完全沒見過的觀念或是定義。在參加正式考試之前，金證照講義我精讀了 2 次。考前 2 個月，我是根據講義內容不懂的地方作成自己的筆記，這點很重要，可以幫助自己了解自己的弱點。CFAI 指定教科書。我其實只有作每個章節最後的習題。另外非常重要的一點，就是要以享受學習的心態來準備，不要只是為了考試而讀書，說真的，考 CFA 是個漫長的過程，如果在學習當中你不能找到樂趣或是成就感，絕對無法持之以恆。

再來是時間上的利用：

我們的空閒時間常常不多，有時會訂定讀書計劃，但突如其來的意外事件總是會打斷，世事不如人意，有時一整週都很忙，怎麼辦怎麼辦？這時如果沒能挺過照讀書計劃來，累積到下一週，又再下一週，又再下一週，又.....一旦堆起來，就算有超人的意志也沒有一天四十八小時給你來唸書，我自己的解決方法是，**依著金證照的進度去唸**，就算該週沒有時間，但上課能給的效果其實是很有效率的，能有初步的印象，後來要再補起來通常就是神速，常常有時間沒時間的問題也比較能夠解決。切記，**依著進度唸書**，千萬不要延誤。以我來說，工作需要經常加班到凌晨，但是在怎麼累，我也堅持每天一定要看到書，至少拿出來複習已經讀過的章節。

考前 1-2 個月準備：

不用說，勤做考古題還有 CFAI 的 mock exam。以我這次應考心得，我認為 CFAI 的 sample exam(非 mock exam)以及金證照之前出的智取 CFA L1 考題與真實考題相比之下，難易度還是有差別的。個人認為 **mock exam 比較有實際考題的雛形**。雖然如此，還是有做題的必要，多做幾次至少可以幫助整理已經消化過的觀念。我把 CFAI 的 mock exam, sample exam，教科書題目以及金證照的智取 CFA 考題做了 2 次，實際考試時並未出現沒有看過的題型，所以勤做考題是必要的。金證照提供的模擬考，建議一定要參加，他可以讓你**知道實際考試你做題的速度**。以我的例子來說，我 2 次模擬考做下來，時間都是略有不足，但是實際應考時，答完的時候卻有 40 分鐘可以讓我檢查。把握一個原則，不會的題目就先跳過去。雖然大家都聽膩了，但有的人就是看不開而浪費太多時間在一個題目上。

考前 1-2 星期準備：

針對先前做錯的題目或是題型加以複習，並且配合自己整理的重點筆記熟讀。考前 1 晚切記要睡眠充足，如果考前會因為緊張而睡不著，代表自己平日準備不充足而沒有自信。這種情況只能禱告了。總而言之，**考前 1 晚一定要保持充足的睡眠以及體力，頭腦才會清楚。**

最後希望我的心得能對各位有一點幫助。也感謝金證照的老師們的教導還有我太太的支持，希望能繼續跟金證照的老師一起努力，邁向 L2。