



### 2008/6 CFA Level 3 金證照過關學員準備心得

姓名	Mr. Ryan Chen	服務單位	壽險公司資產負債管理部
學歷	碩士	就讀科系	國際經濟所財務經濟組
未來願景	成為專業投資經理人		

在 97/08/19 的晚上，懷著極度不安、焦慮、緊張的心情緩緩地打開電腦，看到第三級過關率僅 53%，心情又更是 down 了。之後，手指顫抖的登入，看到“PASS”這個字，整個人心情激盪不已，開心至極，因為兩年半以來的 CFA 考試旅程總算劃下句點了。回顧這兩年半的日子以來，除了上班、回家唸書所造成的身體疲累，再加上自我及家人的期盼，精神的壓力也逼的自己都快病了。犧牲了和家人朋友相處的時間、長時間的身體疲勞及精神壓力，真的是很辛苦，相信各位考友們都能體會。如今，這一切的一切總算是結束了，在此準備幾點我應試 L3 的心得與大家分享，希望能對明年將要準備 L3 的朋友們能有所幫助。

#### 1、堅持到底

因為考 CFA 是一條漫長煎熬、折磨人的考試旅程，所以在準備時心理一定要先建設完整。如果你還在 L1，那放棄的機會成本還不大，但如果已經走到 L3 了，那你一定要堅持到底。雖然難度、深度…等都更加艱深，壓力也更加巨大，但一定要告訴自己這已是最後一關了，都已經走到這裡了，一定要撐過去。多少次我唸到心煩氣燥時，都試著以類似催眠自己的方式，告訴自己努力拼過這最後一戰。甚至在考試當日，也是要堅持考到最後。因為我上午考的不甚理想(用 40-60-80 法則推算約 55 分)，中午休息時一度有念頭想放棄算了，但努力撐完下半場果然是有回報有(同樣法則，約 75 分)，故不論是唸書及考試當日，希望大家都能堅持到底，撐到最後。

#### 2、認清事實

最近這幾年，CFAI 對過關率及教科書方面等相關政策都有明顯的改變。例如這幾年過關率普遍呈現下降的趨勢，我看到今年 L3 過關率僅 53% 時心都糾了一下(如沒記錯應是史上第二低過關率)，以往動輒超過 60% 的過關率可能已不復見

了，故往後的考生應要認清考試過關難度已升高的事實，心裡不能想著 L3 過關率較高就鬆懈，很多人 L3 考了很多次都還考不過。另外，最主要的就是教科書的政策改變。CFAI 已強迫購買教科書，所以大家一定有教科書，不管你喜不喜歡，都請大家多少一定要研讀一下，至少每章後面的習題都要做過二遍，因為真正的考試題目真的會挑參考書沒寫或寫不清楚的部分出題。所以，認清事實，做好準備很重要。

### 3、策略擬定與執行

考試策略及唸書方法每個人都不同，記得有位前輩用“投機取巧”的方法過關了，但不見得每個人都適用。還有今年 L3 把“計量”的部分拿掉了，少了一科亞洲人的強項，環境在變化，策略也須要作變化。當然，守住弱項，強化強項的道理是不變的，但有時題目很偏，不代表強項就一定能考很好(因為單科題目也不多)，故有時間還是多準備完整一點，不要把部分的結果留給運氣來決定。再來，教科書的習題、CFA 模考、問答題考古題也一定要做，英文寫作也要多練習，但簡明扼要就好，考試時時間分配也相當重要。另外，我在上午考試時是倒過來寫的，因為在做考古題時發現，前幾題幾乎都是個人投組及法人投組管理，需要花費相當多的時間，如果萬一考不順，會大大地影響後面的考試。例如這次 11 題，有人前三題就花了超過一個半小時了，那後面在有時間的壓力下更容易慌張、出錯。這題不會就先跳過，否則一定會寫不完的(我有一題 AI 就沒寫完)。所以建議大家先從自己有把握的科目做起，這樣一題一題的完成心情會更穩定沉著，也更能正常的發揮實力。

這兩年半來的 CFA 考試生活總算是結束了，有種如釋重負的感覺。感謝金證照的各位師長們的教導與協助，我相信大部分的人都是一邊工作一邊準備考試的，所以選擇一個有口碑、有效率、有經驗的補考機構相信一定會對想準備考試的朋友們有所幫助的，可以讓你更有效率完成整個考綱，當然，自己努力的練習也是很重要的。最後，感謝我的老婆這漫長日子以來的支持與關心，讓我更能全心準備考試。也祝福明年要考 L3 的朋友們，加油，堅持到底，成功一定就在不遠處了。