



金證照學員通過 CFA L1 2009 年 6 月的過關心得

姓名	陳先生	服務單位	財團法人
學歷	研究所	就讀科系	風險管理與保險學系
未來願景	巨災衍生性商品於風險管理上的應用		

當您看到這個檔案時，表示您也正想著如何準備 CFA 考試吧！然而可以確定的是您找對了方向！因為半年前的我，也是在這個網頁上瀏覽著別人分享的心得而對如何準備考試有初步的了解。現在、懷著感恩回饋的心情，也希望能對正在準備考試的您有些許幫助。

首先，Level 1 考試的範圍很多，這可以從完成報名後所收到六本書的“份量”看的出來，重點是要從何處開始呢？能把握的科目有那些呢？當然，每個人所學背景不同，如果要上班、又有小朋友，剩餘可以用來準備考試的時間就更有限了，這就牽涉到效率的問題，Level 1 考試上午考 120 題、下午也考 120 題，合計 240 題的題目中，各科考的題數卻不相同，所以重點在題數上的權重，第一名是財報分析，第二名是道德規範與職業準則，固定收益投資與數量方法並列第三。

接下來的問題是如何準備呢？財報分析並非是我的專長，老實說在學校時會計科目跟我不太熟。然而，慶幸的是在「金證照」遇到了羅傑老師，Happy Lo 老師的教法，真的讓我愈來愈快樂！應用老師歸納後的題型規則，雖然剛開始不是太懂，但至少先求能選到正確的答案，答案對了自然就有分數，當然也就會越來越有信心、越來越快樂了。因為若將考試的時間平均分配，您就會知道每題最多僅能花費一分半鐘，再加上臨場考試時的心理與時間上的壓力，此時、一個系統化分析題目的規則就能應付各種內、外在不同的變化，而能讓我們發揮出一致性的水準，至少先保住基本分數再說，不要失血過多，因為權重大表示答對與答錯的變異也“差很大”！

對於道德規範與職業準則，英文程度好的同學可以了解題目在問什麼？對於英文程度不太好的我，決定安排自己每天固定要做道德規範與職業準則的考題，藉由一天累積一點對它的了解，再配合將這些專業準則運用在自己的工作上，透過這樣的學習來加深印象，因為能不能通過 Level 1 是半年後的事，但是現在我就可以決定要遵守 CFA Institute 的規定，感覺上好像也能有點 CFA 專業形象的樣子。此外雖然我不像馬丁老師對各種問題情況都那樣的熟稔準則的要求，但是卻可以模仿老師的答題方式，先將同樣的問題中違反那些準則及規範，用樹狀圖的方式畫下來，方便背誦，複習也快，真是居家、旅行、出門等車的必備小卡片呢！

在其他科目上，按固定收益投資與數量方法的王祥老師的交代，在上課時認真聽講，下課後就把時間用在多算題目上，再利用所剩不多的時間，重點加強柯林老師上課時所勾的選擇權與衍生性商品、以及 Chris C. Li 老師劃下的經濟考試範圍，主要策略是財報分析和道德規範與職業準則先搞定，再將剩下的時間用來多做其他科目的考題，包含講義以及報名 CFA 考試會送的模擬題與 CFAI 官方教科書後的練習題等，想到如果下次還要收到相同“份量”的六本書，真不知道要放哪裡才好呢？還是這一次就把它全部算一遍再說。

全修班結束後一定要參加模擬考，用以做為自己正式上場時的壓力測試，參考前人的心得中也有提到，因為半年以來都是自己在練功，透過實際情境演練，可以知道自己的盲點，以及訓練自己回答題目的時間配置。最後、預祝您的努力都能達到您所期望的成果！明年同一時間再見，能與大家再分享 Level 2 的 Pass 心得，一起努力吧！