



金證照學員通過 CFA L1 2009 年 6 月的過關心得

姓名	顧絃	服務單位	
學歷	CUNY Baruch College	就讀科系	MBA - Finance & Investment

其實，認真在美國住過一陣子就能深刻體會到，任何跟考試有關的補習，全世界大概沒有什麼國家的補習班能跟擁有中華文化數千年以來的科舉考試制度相提並論，即便是老美的考試 - TOEFL、GMAT、CFA 亦然。

知道這個真理，雖說也有認識一些自修就考過 CFA 的朋友，但是因為 CFA L1 內容涵蓋頗廣，為了減少自己摸索掙扎 3, 500 頁原文教科書的時間、以及獨自唸書的怠惰，因此補習便成了我準備 CFA 的選擇。

但是，在台灣補 CFA 的補習班就都一樣嗎？之前曾在一家提供許多財金資格認證考試的機構補過，還是 Schweser 參考書台灣官方代理，心想在這裡上課應該夠正統吧！但是十二月初的考試，八月底才開課，等於 3 個月內就要將 10 科上課內容完全吸收去考試，平均一科 9 天就要唸完並且還不會忘記；上課不能錄音，因此當學生已從 10:00am ~ 上到 6:00pm 時，就算是精神不濟，也無法事後再聽錄音帶彌補當時錯過的地方；雖然我必須承認老師教得還不錯，但由於是以英語授課，有時一個閃神、或是身體的疲倦，再好的教學內容也從耳邊隨風而逝。結果變成表面上有補習，最後還是自己念，而且僅有 3 個月的時間，當然是都沒唸完就去考試了....

到了考試那天，在考場拿到金證照的考試重點精華，心想怎麼我們班都沒有印這麼重要的考前重點整理？回家上網查，才發現原來金證照不僅規模較大，連 CFA 證照的考試都是一條龍從第一級到第三級都有開班，試想若不是過關率夠高，考完第一級、第二級，一級級考上去，怎麼能開這麼多的級數！而且過關人數也多，一班一班接著開。上課時間也是未雨綢繆從上一次 CFA Level I 考試的第二天就開始補下一次的考試，給學生充分吸收學習問問題的時間。

本來還想之前有補過可以自己念，但個人實在是無法克服獨自唸書時的怠惰，因此重考時就報金證照，由於 Schweser 的編排是課本的菁華，而老師的講義是 Schweser 的菁華，所以只要是老師講義有編到的，幾乎百分之九十都會考出來。且由於過去 CFA 機構每一年的教材內容都會更新大約 30%，每一位老師也都認真將這些更新的部分，在上課時再三提醒，說：「如果 CFA 不考這些新的，那它

幹什麼要變更？」也的確老師替我們做的這些整理，讓我們掌握到重點，這些更新的部份，幾乎等於 100% 的必考洩題。雖說 CFA 網站也有公佈更新的部份，但各科老師替大家整理出來，就省去了我們考生一寸光陰一寸金的時間。此外，雖說班級人數多，老師仍然能顧到不同程度同學的需求，除了專業科目基本的觀念一定會教清楚之外，應該在第一時間內反應到的考試及速度訓練，老師也會再三強調必考題的重要，畢竟考試時 90 秒就要完成一題，觀念的正確及速度的反應缺一不可。

加上金證照上課可以錄音，因為雖然 Level I 的內容並不難，但是內容多到要爆炸，如果是畢業一段時間後來準備這個考試，經常是唸完了經濟，之前念的數統就忘了；唸完了數統，債券就又還給老師了。有錄音就不用擔心上課疲倦沒有聽到老師講解的部份，除了回去後可以將內容作更仔細的整理之外，複習時，除了眼睛的閱讀，聲音的輔助也幫助了記憶學習。

學習之後要知道效果如何，當然還是要做考題，我是唸完一個 reading 之後，就會將 Schweser 的題目做一遍，並且將答錯的做上記號；有些會錯是因為講義的精簡以致於我並沒有融會貫通該章節，此時才會去閱讀 Schweser 的那一段不了解的部份。等做第二遍題目時，就只看之前錯的部份，有時往往之前錯了，之後還是錯，那就真的是觀念不清楚，要好好跟同學討論或是跟老師請教。對我而言，有補習是真的有保佑，至少有問題的時候不會有孤立無援的感受。

等考試日期快要接近時，CFA 會送你一組 Mock Exam，這個一定要做，因為很多考題幾乎是神似的會從 Mock Exam 出題；而金證照悠久的 CFA 補習歷史，讓他們出的模考考題，可以依據歷屆 CFA 的 Mock Exam 出題。所以無論是金證照的兩次模考，或是 CFA 的官方 Mock Exam，對於考試當天的得分來說，有事半功倍的效果。建議要做，也一方面可以適應考場時間的緊迫性及疲倦感。

至於 CFA 出的教科書，雖然大家都說可以做上面的題目，但我真的連作上面題目的時間都沒有。所以從頭到尾，我只唸完全證照的講義、做了 Schweser 的題目、考了一次金證照的模考及 CFA 的 Mock Exam，就這樣去考試了。

雖然並不是以全 A 過關，但是對 CFA 機構來說，平均有 70 分就 pass 了¹，所以即使是沒有準備完，也是有辦法可以考過的。在唸書的時候，如果碰到難解的題目，不要一直自己嚇自己，將精力都花在跟負面思想對抗上，可以試著跟自己說，這個這麼複雜，我不會人家可能也不會，只要願意克服，就又向前邁進一步。有些東西本來就要努力才能獲得，不然若是每一個人都能輕易通過 CFA 考試，那又有什麼好值得高興的！

¹ 按：CFAI 官方並不公佈及格分數；惟一般認為答對率在 70% 以上應可過關。

最後要感謝陪伴我一起奮鬥的同學，是你們讓我覺得並不孤單，有的是筆記公主，老師畫得滿黑板五顏六色的圖表，是她的筆記充實了我的觀念；有的是錄音王子，當我的錄音筆當機時，幸虧還有個備份錄音檔；有的是優秀的小老師，上課聽一遍就懂，有問題問她就談笑間強虜灰飛煙滅。還有不厭其煩延遲下班回家時間回答我們各式各樣問題的老師，與考試相關或是工作相關；親切應答我們各類報考 CFA 瑣碎問題的行政小姐（這一點我要說一下，我參加的前一家補習班機構的小姐可能只是兼任 CFA 考生的行政作業，每一次請教她問題都跑得快的跟什麼似的），除了自己努力讀書之外，金證照也提供了讓我無後顧之憂的環境去面對 CFA 的考試。

總之謝謝大家，繼續向 CFA Level II 邁進！