



金證照學員通過 CFA L1 心得分享 (2009 年 6 月)

姓名	楊文惠	服務單位	安泰投信
學歷	大學	就讀科系	金融營運系
未來願景	考過 CFA		

會參加 CFA 的考試，一方面是自我要求能在專業的工作領域上，不斷充實本職學能，另一方面則是符合本集團給予員工的工作期許目標之一。因此，去年 2 月時，決定在考 CFA 證照前先補習，在一位同事協助收集、洽詢各家補習班的考試資訊，上課內容及錄取率高低後，我與其他 2 位同事一起選擇了在各方面口碑皆較好的金證照，開始了我們 CFA 的考試之路。

金證照的課程有分平日班及假日班，其優點之一是只要報名其中一班就可旁聽另一班的課程，因此若遇到自己不克出席的課程，還可安排到另一班補課。而我的建議是，若有時間及體力的考生可兩班的課皆參加，因兩班的老師有所不同，所以您將可透過老師不同的教學方式，而更理解考試的內容。

我在各科目的準備方式如下：

- (1) Ethical & Professional Standards：此科目須具備較好的英文閱讀能力以正確的理解題目闡述內容，而在解題的技巧上須記憶各規範的前提條件。
- (2) Quantitative Methods：此科目須具備熟稔的計算機操作，課堂中老師會教導計算機使用的小撇步，而增加解題的速度，有些統計的題目只要將數據輸入計算機計算，就能得到正確的答案。
- (3) Economics：Level 1 的經濟學難度不會太高，內容大致是基本的理論學說，因此只要熟悉各學派的時空背景而創造出的各理論、圖形，再依題目的假設移動曲線，答案即可解出。而學生時代不論是商學院或理工學院，經濟學乃是必修科目，因此該科目應是較易了解的科目。
- (4) Financial Reporting & Analysis：此科包含會計的範圍較廣，是我認為較困難的科目，但絕對是不能放棄的科目，因此科目題目最多，比重最重。而準備此科目的方法是多練習題目。在理解會計原則後，藉由各題目不同的假設及數字，以期更瞭解會計原則及增加計算及解題的速度。

- (5) Equity Investments：此科目最重要的乃是 "Gordon Model" 理論，熟記此公式並加以變化套用，應可解答題目。
- (6) Corporate Finance：此科目較多敘述性內容，因此熟記各理論及公司治理之規範乃是重點。
- (7) Fixed Income Investment：因我的工作內容乃與固定收益商品相關，因此該科目對我而言較易準備。而教導此科目的王祥老師，講課及筆記內容皆非常完整，王祥老師希望學員在課堂中皆能清楚的理解理論，下課後勤作題目練習。
- (8) Derivatives：此科目多為計算題，因此在理解理論後乃須勤作題目以增加解題速度。而我的解題方法之一，是將長長的文字題目簡化為一個圖示表達，以更了解題目及解題。
- (9) Alternative Investment：此科目的計算乃著重於不動產章節，其餘也是屬敘述性的理論，因此仍需熟記各金融商品的比較及優缺點。
- (10) Portfolio Management：因 Level 1 是採選擇題的題型，因此準備此科目只要了解資產管理理論並多練習題目，再配合老師的猜題整理，此科目的 6 題題目應是容易準備。

最後，在考試前要參加金證照的模擬考及解題的課程，也要從 CFA 網站下載模擬考題演算一次，以瞭解 CFA 考試的流程及時間的掌控。

從今年 6 月起，CFA 選擇題考題的選項由四個減少為三個選項，降低了解題的困難度，從今年 6 月的 Pass rate 高達 46% 便可看出。

最後希望您的努力都能讓您順利的金榜題名。