



金證照學員通過 CFA L3 2009 年 6 月的過關心得

姓名	張元豐		
學歷	銘傳大學	就讀科系	財金所

CFA 的考試過程真的是漫長又艱辛，付出的不僅是金錢還有時間，在三階段的考試當中，若有失敗時，往往會讓人遲疑是否要再繼續下去，尤其是前兩階段的失敗更容易讓人半途而廢，畢竟 CFA 不像公務人員考試一考過就有工作，而且考過的效益也不是那麼的直接及明顯，因此考生堅持到底的毅力是很重要的，我也曾在 LEVEL 1 就失敗過一次，不過還好最後仍撐過來了，真的是阿彌陀佛，上天有好生之德。

會考 CFA 的動機為何呢？因為國內的財金證照都太過簡單且氾濫，國內分析師需要工作經驗的資格我又沒有，因此選擇一張符合考試資格且比較有挑戰性的證照來博一博，看能否替自己的履歷加點分，於是我就「擦落去」了，從研究所兩年，當兵一年，到現在共四年我才把三級都考完，畢竟我不是聰明絕頂的考生，所以過程中會有失敗的經驗，四年，我覺得是一個合理的時間長度來完成它。

從第一級到第三級的考試中，一定要切記一點，我覺得也是台灣考生最容易犯的問題，就是遇到不懂的公式或理論就死記它，這或許是台灣以往填鴨式教育帶來的後遺症，而這種閱讀方式正中老美出題的陷阱，因為老美考試重的是觀念，而且 CFA 不是歷史或地理，不是死背下來可以混過關的，尤其是第三級的考試，一定要知道公式背後的觀念及意義才能應付老美對題型的變化，因為你不可能在考試當中看到和平常練習一模一樣的題目，或許可能看到相似的題型，但更可能看到完全陌生的題型，所以觀念的融會貫通是很重要的。

英文的書寫或許也是很多剛通過二級的考生面臨的最大擔憂，但是各位，你們多慮了，第三級的 ESSAY 的解答不必像考古題官方解答那麼冗長，只要切中要點，條列式的簡答就可以了，像主要的個人和機構投資組合管理，其解答的架構都是固定的，考生並不需要自己組織解題內容而無從寫起，而且神奇的是，即使你的英文寫的很醜很亂(但不能太誇張)，閱卷者還是能看的懂你在寫什麼，文法和時態也不是重點，只要句子看起來像一個句子就可以了，但對於考 ESSAY 看題目的速度一定要快，要比第一級和第二級快很多，因為 ESSAY 解答寫英文所需的時間比較長，所以閱讀的時間要快，因為除了會不會寫之外，時間就是考 ESSAY 時的關鍵，一定要把握住。

而下午的 Item sets 則和二級的形式一樣，就沒什麼特別該注意的地方，但**重點一樣是觀念要會活用**，否則考完後會有「好像會寫，可能會過」的感覺，但得到的結果可能是 fail 這個字(看過這個字的考生應該知道這個字有多可怕了吧)，原因是你可能落入了題目當中的陷阱而不自知，還有，下午的考試做完後應該還會剩下不少時間，大概是一小時左右，做完不要急著交卷，記得要再檢查一遍，因為可能會發現許多剛剛沒發現的陷阱，我一到三級考完都有檢查，每次都會救回不少題目，畢竟都快接近解脫的時刻了，再辛苦個一小時有差嗎？這一小時救回來的分數可能比平常多唸三十個小時可得的分數還多耶，所以記得，考完一定要再檢查。

當然考試要會過還是要念書，用功程度雖然和通過機率不一定成等比，但一定成正比，所以還是要多唸點書才行，補習班可以增加事半功倍的效用，所以我才會去補習，畢竟**有系統有方法的學習是有很大的助益的，尤其是幫助一些觀念的疏通是很有用的**，至少我是這麼想。