



金證照學員通過 CFA L3 2009 年 6 月的過關心得

姓名	Eric Yang	服務單位	國內某金控
學歷	碩士	就讀科系	台大商研所

回想自己準備 L3 的這段時間，大致可以區分為下列三個階段：

☆ Stage I. L2 放榜後～金證照開課

8 月下旬 L2 放榜後，除了開心慶祝外，就是先去報名 09 年的 L3 考試與金證照課程，同時告訴自己要乘勝追擊，在休息完之後，要全力迎接最後一關的挑戰。因為不是 finance major，我大約是 10 月開始準備 L3 的考試。收到課本後，先把目錄看過一遍，了解考試內容，同時利用週末的時間先把課本內容看過一遍，建立對課程內容的初步了解。雖然不可能在金證照開課前把課本內容全部讀完，但是在這個過程中，可以看完至少 1/3 左右的內容，一方面可以保持自己準備考試的心態，一方面也不致於對於教材內容太陌生，有助於開課後的適應，並且可以依據對課本內容的熟悉度規劃隔年的準備方式。

☆ Stage II. 金證照開課～4 月

金證照開課後，就依據補習班規劃的進度學習，因為已經看過課本內容，所以在課程吸收上會較為迅速，可以針對自己當初課本不懂的地方加強。平常除了複習前一週上課內容外，有時間就繼續把課本內容看完，但不勉強，仍以前週課程內容之學習為主。我大概是 2 月底才開始每天認真準備，大約到 4 月初才把課程內容全部讀完一遍。

我的準備順序是：講義內容→課本重點→Schweser 各章節 summary。因為 stage I 已經有唸過部分課本內容，也已經將重點做註記，再加上課堂上老師的講解，就可以針對重點部分加強課本內容的了解，最後再用 Schweser 每章節的 summary 強化各章重點掌握。針對 stage I 沒時間看課本的教材內容，我會在看完講義內容後，看 Schweser 的內容以及 summary，有助強化對於教材內容的理解。

☆ Stage III. 4 月～考試前

4 月初～4 月底將講義內容再複習一次，並練習課本習題。重點放在課本習題的練習，盡量每一題都親手實做，再參考課本解答，除了可以強化對考試內容的理解之外，也可以將自己不熟的題型或答題方式做註記，了解答

題方向與重點，有助考前再複習。

5月初~5月中，練習 CFAI 公布的考古題、Mock exam、以及 Sample exam。從去年的開始往回做，每一回都當作實際考試，規定自己在 3 小時內，依據題目要求的 template 答題，練習時間掌握與適應英文作答。再依據 CFAI 的參考答案，調整自己的答題方向並掌握答題重點。

5月中~考試前，考前總複習。針對講義內容、有做註記的課本習題、以及考古題、Mock exam、Sample exam 中不熟悉的觀念或題型做加強。考前一週再針對 GIPS 等記憶性內容再做一次複習。

◇ 過關心得

□ □ 重點是自己要有信心，不要自亂陣腳！真正開始每天認真準備考試是在 2 月底左右，4 月初才完整唸完一遍教材內容其實有點晚，但是依據我的準備計畫，一樣可以把考試內容唸過三遍、親手做完課本習題、考古題、Mock exam、Sample exam，掌握考試重點並練習答題方向。Essay 的部分真的是台灣學生相對比較弱勢的地方，所以答題策略特別重要！我是先跳過個人投資與法人投資，先做其他題目，一方面建立信心，一方面可以避免因為個人投資與法人投資的大題組而來不及寫後面的題目。另外就是不要空白！盡量把自己認為的答案填上去，以我而言，個人投資的 return objective 在考試前的練習沒有一次計算正確，正式考試仍然不太會算，但我還是把計算公式與自己認為的答案填上去，這樣可以獲得部份分數。下午的選擇題我認為才是決勝關鍵！上午的 Essay 大家可能差異不大，只要你上午的 Essay 維持跟大家一般的水準，但下午的選擇題表現比較傑出，還是可以順利通過 L3 的考試。

總括來說，我認為準備 L3 考試，一定要掌握下面幾點原則：

1. Essay 重答題策略，一定要實際親手練習，尤其是考古題，各年度題型變化並不大，該拿分的經典題型一定要把握，以維持跟大家一般的表現。
2. 下午的選擇題是決勝關鍵，要好好把握，不要因為過度強調 Essay 的練習，反而忽略選擇題的準備。
3. 掌握講義重點，但要練習課本習題，才能對於課本內容有更全面性了解，沒有不會考的內容，只有機率高低的差別。
4. 自己要有信心，按部就班依照自己所擬定的讀書計畫準備，不要受到別人的準備進度所影響。準備進度不是重點，過關與否才是你要在乎的目標。

□ 祝福大家！希望明年的你(妳)，就是分享過關心得的學員之一！