



### 金證照學員通過 CFA L3 2010 年 6 月的過關心得

姓名	Sabrina	服務單位	基金管理公司
學歷	政大碩士	就讀科系	資訊管理
未來願景	基金管理專業人員		

能夠參加 Level 3 的考試，代表你已經有了基本的實力，這是最大的優勢，卻也最容易令人掉以輕心，所以首先要調整的就是「心態」。來到第三級，你所面對的競爭者都是經過了嚴格的篩選，是你到目前為止遭遇最強的對手，實力與你不相上下，如何能在不到一年的時間內勝出，方法就顯得格外重要。以下分享個人的一些考試心得，有些從 Level 1 到 Level 3 都適用，有些則是在準備 Level 3 時特別的體會。

#### 一、要不要補習？

維持一貫的原則，我認為時間的價值是最可貴的，所以如果能用合理的金錢換得別人精心整理的講義與課程，就應該選擇換取。但是關鍵在於一但選擇課程之後，就必須督促自己跟上進度，當週的上課進度就是該科目唸第一輪的進度。

#### 二、要不要唸官方教科書的內容？

補習班的課程是安排在星期日上午及下午，一整天下來其實已經筋疲力盡，晚上回到家很難再塞東西進去腦袋裡，但是也不要浪費了寶貴的一整晚時間。我的做法很簡單，利用這個時間，把補習班講義拿出來跟官方教科書從章節、大標題、小標題、專有名詞等等做對照，如果講義有遺漏的地方，就先在課本上做記號，並且把對應的頁數註記在講義上。因為做比對不需要花費大量腦力，卻又因為整個再次瀏覽過一次，加深了該科目的印象，一舉兩得。

#### 三、參加讀書會

隨著課程結束，教科書也大範圍快速瀏覽過一次，這時候就進入了冬季。我記得此時台灣分會將通知考生進行讀書會的分組調查。去年因為地緣關係，所以我選擇了大安區，結果出乎意料之外的幸運，不但大家出席踴躍，很快的確定組成讀書會，而且剛好還有好幾位台大畢業的同學，在往後的讀書討論會中令我受益良多。讀書會的運作方式則因人而異，我們是採取地毯式的複習、輪流導讀、為大家整理重點、做題目、討論等循序漸進的方式，7 個人當中有 5 個人通過本次考試。

#### 四、善用農曆年假

讀書會第一次聚會並擬定初步計畫之後，馬上就遇到長長的農曆年假，所以讀書會決定安排份量最重的個人財富管理搭配行為財務學，當作過年期間的進度。上班族很難得能有完整的時段來念書，所以千萬不要錯失年假期間，把上課講義及 Study Notes 唸完，視情況做幾個問答题組，首次嘗試寫幾題 Essay，以做為後續唸書方式的調整依據。

#### 五、閱讀素材

包含金證照講義、Schweser Study Notes、CFAI 教科書、歷屆考古題、Online Exams & Mock Exams。

講義與 Study Notes 是精讀，官方教科書則是特別著重在講義跟 Notes 上沒有涵括的內容，以及書本後面所附的習題，選擇題是全部都做，問答题則是該章節題目數量的多寡來取捨，若有多題類似則至少做一題（「做」的意思就是真的動手寫）。

倒數兩個月開始做課本習題第二遍複習，週末搭配考古題的練習，至少往回動手練習做五年考題份量，主要科目至少往回看六到十年。最後一個月做總複習，將容易混淆的觀念與公式整理成筆記，並且利用 Online Exams & Mock Exams 檢視自己還有哪些地方需要加強，最後一到兩週將曾經做過的題目當中有錯誤註記的再複習一次。

#### 六、其他重要調醒

##### 1. Essay 一定要動手寫

寫字的速度是關鍵之一。你可以做一個實驗，把過去任一年度的官方版問答题答案放在旁邊，計時三個小時，完全不需要思考開始照抄一次，看看能否在三小時當中全部抄寫完一次，我想幾乎沒有人可以辦到。這也就是說，在實際考試的時候，就算你已經唸得滾瓜爛熟，依然不可能像官方本版般作答，所以**必須要精簡你的答案，切中要點即可。也就是平常唸書時就要經常試問自己，如果這觀念考成問答题該如何作答。**一般來說，題目給的 points 數目，就是一個可以做為答題時間分配的依據，該小提的分數若是 3 points，則讀題與答題時間總和應該不超過 3 分鐘。

##### 2. 答題時間的掌握

上午題的閱讀速度一定要夠快，所以大量閱讀原文的訓練一定要充足，拿到考卷第一時間先快速瀏覽各科目的配分、考的主題，進而決定答題的順序，從最有把握的「小題目」開始作答（因為大題組容易花太多時間），而且要避免在自己熟悉的科目上作答過於詳細，浪費太多時間，拿到太少分數。

技巧上可以先看問題是問什麼（同時看配分），再回頭在短文中找答案，決

定寫幾句話，這樣可以節省漫無目的地從第一個字開始閱讀的摸索時間。同時一定要特別注意答案卷上有沒有提供答題之表格或 Template，寫在規定的區域外面是不計分的。

### 3. 官方網站上會公佈 Tips for Taking the Level III Essay Exams

建議一定要抽空看仔細，幾個重點摘要如下：

- 網站所公布過去的考題解答指導方針，比起實際考試答案可以得到滿分之標準更加完整以及書寫得更好。（實際考試想要滿分不一定要寫得那麼多那麼好）
- 採用簡短的片語、詞組以及要點條列式答題以節省時間，但是要確定所表達的意義是清楚的。
- 一般知識卻沒有回應問題則不給分。
- 不要花太多時間寫一個答案。尤其是當你熟悉某個主題時會特別容易受到這樣子的誘惑。系統性的闡述直接回答 LOS 的 command words，並且只使用分配到的時間（不要超過）。
- 實在有大量的教材需要精通，而且考題也很有挑戰性，你應該有心理準備會遇到無法直接回答的問題。

評分者在 L3 的問答題部分，會給考生低分的原因：

- 沒有針對 LOS 的 command word 做回應。
- 回答問題採用的是「自己希望的問法」而非題目真正的問法。
- 問題的某些部分略而不答（尤其是有多個小題時）。實際上就算不知道 D 小題的答案，還是可以做 E 小題。

### 七、善用網路資源

在官方網站上有許多與考試相關的提醒事項、最新規定、備考資源等等，建議每個月一定要上去看看。坊間也有許多網站、論壇提供給考生發表問題或心得，讓自己隨時掌握豐富的資源，藉由吸取前人成功與失敗的各種經驗，才能事半功倍。祝各位都能順利通過考試。