



金證照學員通過 CFA L1 2009 年 6 月的過關心得

姓名	林潤蘭	服務單位	銀行
學歷	國立政治大學	就讀科系	統計系
未來願景	成為金融專業人才		

今年是第一次考 CFA，能夠一次就過，真是多虧了金證照，因為平時是忙碌的上班族，平均下班時間也是晚上 8、9 點了，加上本身個性也比較懶，覺得光靠自己實在不行，因此一開始決定報考時，就決定要補習，在瀏覽各家補習班網頁後，我選擇了每週六上課一天(符合平日常加班無法上課的我)、而且每次課前有搭配小考(可督促懶人)、最後有 2 天模擬考(考前實戰)的金證照上課。

課程是今年 1 月開始，我記得 1 月上完第一堂緊接著就過年了，所以真正等於是 2 月才開始，在 6 月 7 日就要考試的情況下，實際準備時間只有 4 個月，看到這邊也許有人會覺得：好短！不過相信我，以結果而論，像我這種每天上班 12 小時的人都過了，只要好好唸你一定也可以。

關於教科書，由於我是 1 月決定要報考然後就馬上開始補習，所以我拿到官方教科書根本是開始補習以後的事，拿到 Schweser (我自己去買的) 更是 3 月以後了，也因此我完全沒有預習，我的學習完全是跟補習班同步開始。事後證明，官方教科書跟 Schweser 從拿回家就堆在桌角從此沒再動過，我根本沒時間看，所以其實只要有金證照的講義跟模擬考題就足夠了，認真複習比多買更重要。如果根本沒時間看，就不用像我雞婆還跑去買 Schweser，省省你的荷包吧！

接下來要講我的準備過程，我報名的假日班課程順序是：數量統計→財報分析→經濟→公司財管及債券評價→投資組合、股票評價及衍生性商品→其他投資→職業行為準則→模考

準備的 4 個月期間中，前 2 個月我只有假日唸書，後 2 個月則是每天唸 (平日下班後起碼要唸 2 個鐘頭)，最後考前請 2 天假複習或做題目。我的原則是老師上課一定要認真聽，因為那都是精華，不懂盡量趁下課時間馬上問，因為回家是要將『已經聽懂的』老師講的課程複習一遍，以便『記憶』下來，光這樣就要花掉一週了，複習完剛好接下週的課，所以沒時間再讓你自己研究不懂的部分了。原則上每週複習進度都跟上是最好，不過這點我自己也沒做到，難免有些科目是後面才回頭唸，但是回頭唸的壞處是離聽課的時間已經久了，效率會比聽完馬上唸

差很多，所以還是盡量不要累積太多以免來不及唸。根據個人經驗，唸一遍最花時間的是『財報分析 (份量多)』和『經濟 (圖表多)』，所以對這兩科請務必預留多一點時間，而且人的記憶真像漏水的杯子，漏的比加的還快，所以光唸一遍是絕對不夠的，我是除了財報分析時間不夠只唸了一遍，以及職業準則比較混之外，其他都唸了 2 遍以上。

【計算機】就不用說了，我另外有買一台【電子辭典】和一本適合隨身攜帶的【筆記本】，這 3 樣是我每次攤開書本時的必備配備，不認識的字馬上查，公式馬上抄在筆記本上，有些同樣的公式出現在不同的章節會用不同的符號表示(例如原本用 k 表示的地方換成 r，其實根本換湯不換藥)，一路唸下去真的會錯亂，這時如果翻開筆記本一對，馬上就一目了然；而且同樣是 k 在不同的公式裡代表的東西可能不一樣，所以抄公式時我也會把定義註記在旁。除了公式外，比較重要的表(例如財報分析裡的 IFRS 跟 FASB 會計原則比較)我也會抄在筆記本上，這樣整個重點就差不多都濃縮在筆記裡了。自己整理過真的會比較清楚，對整個輪廓會比較有概念，考試當天在進考場前半小時把筆記重新翻過一遍，這樣可最迅速地複習、加深記憶。

考試時間上下午各 3 小時(9:00~12:00、14:00~17:00)，各 120 題，說真的我從來沒考過這麼趕的考試！而且真的有夠累！3 小時中是不會休息的，雖然可以舉手說我要上廁所，但是在那種時間壓力下，你會連上廁所都覺得浪費。另外要不要事先去看考場是見仁見智，台北考場是在東吳大學城區部，周圍說難聽點有點鳥不生蛋(東吳大學的人對不起！)，所以我考前一天有去勘查，主要目的不是看教室，而是找中午吃飯的餐廳，這樣考試當天才不用在艷陽下(冬天場次的人可能就是寒風中)到處奔走，浪費我的體力和時間，而且我選擇的是稍遠的咖啡廳，避免和人擠並且吃完可以吹冷氣複習，到最後一刻才走回考場。

考卷內容分 10 個單元：依序是

1. Ethical and Professional Standards
2. Quantitative Methods
3. Economics
4. Financial Statement Analysis
5. Corporate Finance
6. Analysis of Equity Investments
7. Analysis of Fixed Income Investments
8. Derivatives
9. Alternative Investments
10. Portfolio Management

由於 1. Ethical 就算題目看完了也不一定懂，懂了也不一定對，所以我都留到最後做，2. Economics、3. Financial Statement 這種大科也做的比較慢，所以我都先把計算為主的單元做完，我做題的順序如下：2 → 5 → 6 → 7 → 8 → 9 → 10 → 3 → 4 → 1。按照經驗，前面 2 → 10 必須在一個半小時內完成，早上是 10 點半，下午是 3 點半，否則後面 3 → 4 → 1 就會來不及。

以上是我的心得與您分享，希望對大家有幫助，也祝大家考試順利！