



金證照學員通過 2010 年 6 月 CFA L3 考試過關心得

姓名	黃永昇	服務單位	銀行交易室
學歷	英國大學碩士	就讀科系	Mathematical trading and Finance

由於筆者考取前兩級在一年內完成且為全 A 的成績，再加上留學英國的磨練，因此第一次考 Level 3 過於輕忽考試難度與時間掌控，因此不幸落馬。

隔年，在前次教訓格外謹慎，雖然途中經歷初為人父喜悅與繁忙，還是在假日抽空準備。本文淺談一下我到底是如何利用極為有限的時間下考過 Level 3 呢？

- (1) 參加金證照課程，可督促偷懶的人性，加高過關的機率。
- (2) 檢視自己的優缺點，定下過關目標。L3 過關標準如果是平均 65% 以上，也就是下午筆試 80% 以上，上午 Essay 只求 50% 以上，即可穩過。
- (3) Essay 準備上，克服時間壓力為成功要素。由歷年考題分析，Portfolio Management - Individual 題組作答前後關聯性高，且容易算錯，所以筆者放在最後作答，一方面穩定考試心情，另一方面先掌握較易拿分的部份。
- (4) Essay 採用條列式回答，以最短時間拿最多分數。
- (5) Essay 準備上，練習考古題不可或缺，且一定要動筆練習，否則在慌亂下滿腦子想的是英文句型，而不是題目重點。
- (6) 重要英文句型一定要熟記，並隨著練習考古題時，把相關用得到的句型記下，並成為反射動作。請記住，在有限時間回答如此多的考題，其中的慌亂要透過不熟悉的語言表達，會更加緊張，所以惟有多加練習熟悉句型，才可以有條不紊的作答。
- (7) 課本的習題需配合上課時程按部就班的盡可能完成，尤其是新單元要反覆閱讀課本內容。例如：2010 年加考稅法相關單元，筆者只練習完課後習題，結果是以 Essay 型式考出，只好放棄該小題。

- (8) 選擇題不論是課本、模考，一定要熟悉到滴水不漏，反覆練習。因為下午選擇題考越高分，上午的 Essay 相對壓力就相對減輕許多。當選擇題為考試重心時，Ethics 相關內容則變程相對重要確也難掌握，一方面情境千變萬化，題目都是模稜兩可，必需多練習才可找到竅門。千萬不要幻想說像 L2 或 L1 一樣簡單易選。

CFA 是在考專業而不是留學閱讀與作文考試。把英文視為競爭門檻即可，不要被 Essay 級長篇大論的英文嚇倒了。筆者在英國倫敦唸書時，看到留學在外的非本地生，面對跟英美本土同學一塊考申論題時的唯一法寶就是勤加練習，否則連書寫的速度都會輸本地生，請千萬不要幻想一夕之間英文作文程度跟母語一樣流暢。

在考 Level 3 時，把下午的選擇題當作是整體 Level 3 考試的重心，一方面給自己耐心走完考試全程的鼓勵，另一方面，也比較不會受到上午 Essay 的干擾，使考生們心情低落，甚至在下午提前放棄。

透過金證照的輔助可以讓自己按部就班的瀏覽考試內容，並且學員們相互鼓勵、督促增加個人完成整個 CFA 測驗的毅力。希望各位已經報名的考生能夠一本報名初衷努力通過關關考驗。