



金證照學員通過 2011 年 6 月 CFA L2 考試過關心得

姓名	Y. S. Li	服務單位	外商半導體公司
畢業學校	輔仁大學	就讀科系	國際貿易與金融學系
未來願景	高科技產業分析師		

很開心也很榮幸的能夠繼去年分享 Level 1 過關心得後，今年繼續分享 Level 2 的考試過關心得。不同於 Level 1 的點狀學習，Level 2 較像是塊狀的學習。將數個知識點整合在冗長的題組裡，測驗連貫的知識。所以準備的方式與 Level 1 可能會有所差異，但是唯一不變的就是自己的讀書紀律以及跟上講師課程進度的步伐。

<報考前>

在決定報考 Level 2 前，已經先瞭解各科的配分比重與出題型態。畢竟知己知彼，才能百戰百勝。財報分析與股票這兩科絕對是超級重點，所佔比重約在 40%，第二重點科目-道德、衍生性金融商品、固定收益、公司財管合計比重也約略在 40%；最後的經濟、數量方法、投資組合管理、其他投資合計比重只有 20%。而考試出題型態，則是以題組模式呈現：上、下午各 10 個題組；每一個題組會給情境式主題，冗長的文字敘述中夾帶著關鍵的數字與 term(s) & condition(s)；接著再出連貫性的六小題選擇題。

<備考期>

這次讀書進度完全是照著「金證照」所安排的課表進行，也就是說從農曆年後開始準備。以金證照講義為軸心，每回課程結束後，立刻用寫筆記的方式複習當天所學到的 LOS (Learning Outcome Statements)，之後便練習 CFAI 課本後面的習題。這個過程必須在下一次上課前完成，如此才能跟上課程進度，而且還能夠在下一堂課即時與講師討論不懂的題目或是澄清模糊的觀念。

今年雖然也有買整套的 Schweser Study Notes，但是實在擠不出多餘的時間去閱讀它的內容。(如果時間充足的考生，能夠多閱讀這一套參考書對自己當然是利多於弊囉!)曾經嘗試去做它的習題；然而與 CFAI 官方出版的教科書習題比較後，發覺還是官方練習題邏輯較連貫，所以後來就完全專注於教科書上的習題與金證照講義。金證照的正規課程通常會在考試前一個多月結束，而且還會附上一回合的 Mock。強力建議無論讀書進度準備到哪裡，一定要參加這個 Mock！唯有如此才能檢視自己的強弱項科目，在考前的關鍵一個月加強不熟悉的 LOS。

在關鍵的五月份，除了做金證照免費提供的一回合 Mock 之外，還參加考前總複習班。每周六課程結束後，隔天就模擬考試時間做一回合的 Schweser Mock，考後徹底檢討做錯的題目以及在做題目當下感到不確定的題目。一共做了三回合的 Schweser Mock、外加 CFAI 提供的一回合 Mock 以及需要付費的 Sample Exam 後，再與自己的手稿筆記做最後的整合，方便當天帶去考場，做考前的快速翻閱。

<考後感想>

以參加兩階段 CFA 考試的經驗來看，覺得過關與否的關鍵點還是在做題目的經驗累積（也就是「題海戰術」）。尤其是 Level 2 上、下午各 10 個題組，一個題組往往就得耗掉超過一張 A4 版面的冗長文字。肯定需要足夠的練習經驗，才能讓自己不迷失在繁瑣的文字敘述裡，迅速抓到關鍵的數字與題目給的重點條件。在真正的考試中，很難找到類似的題型。只要掌握其中的觀念並且題目做得多，任憑千變萬化的文字敘述，也不至於讓自己因為遇到陌生的題型而感到驚慌失措。最後獻上一句最近閱讀到的佳句與各位分享：「In the middle of difficulty lies opportunity.」機會是留給堅持到最後、永不放棄的人們！