

企業財務における為替リスクマネジメント

～為替マーケットの動向及びExcelを用いた為替リスク管理手法を紹介～

ひらやまひろやす
講師 **平山裕康氏**

カナダロイヤル銀行 東京支店
外国為替部 部長

日時 平成29年4月19日(水) 午後2時00分～午後5時00分

グローバルなビジネス活動において、為替マーケットの変動は大きなリスク要因のひとつです。しかしながら、将来の為替レートの予測は容易ではなく、為替リスクのヘッジをどの程度行うのか、どの時点で行うのか、あるいはどのような手法でヘッジすればよいか等、為替リスクの管理を行う際に注意しなければならない事項は数多くあります。

本セミナーでは、為替リスクの管理・ヘッジ手法について、最新の市場動向や国内外の動向まで含めて、初心者の方にもわかりやすく解説いたします。また、Excel と実際のデータを用いて、為替デリバティブ商品の時価評価の計算方法や金融リスク管理の代表的手法であるVaR(バリュアットリスク)についても具体的にご説明いたします。なお、本セミナーは数学・統計の知識のない方にも直観的にご理解いただけることを目的としています。

1. 2017年の為替相場見通し

- ・ 2017年のドル・欧州通貨・人民元・資源国通貨の行方は?
- ・ トランプ政権の発足、欧州問題などが相場に与える影響は?

2. 知っておくべきマーケット基礎知識(初級～上級)

- ・ 金利・株式・商品価格と為替レートの関係
- ・ 通貨デリバティブ取引、ボラティリティ
- ・ ヘッジコスト、ベーススプレッド
- ・ バーゼル規制、アルゴリズム取引

3. 為替リスク管理(Excelと実際のデータを使用)

- ・ 為替リスクをどのように考えるか?
- ・ 為替デリバティブの価格評価方法の基本
- ・ 金融リスク管理手法～Value at Riskの考え方
- ・ 期待ショートフォール

4. 為替先物予約・オプション取引を用いた為替リスクヘッジ手法

- ・ 為替先物予約・NDF取引・通貨オプション取引によるリスクヘッジ手法
- ・ リスクリバーサルは有効なヘッジ手法か?
- ・ オプション取引を利用したヘッジ手法のご紹介

5. 質疑応答

1. 一人一台のパソコンは主催者が準備します。
2. Excelのサンプルファイルは、CD-Rにてお持ち帰りになれます。

【講師略歴】東京大学工学部卒。筑波大学ビジネス科学研究科修了。
長年にわたり、複数の外資系金融機関の外国為替部長として、金融法人および事業法人向けに為替リスクマネジメントの支援業務を担当。また官公庁および法人向けに金融デリバティブ理論・実践に関する講師も務める。日本証券アナリスト協会検定会員。

※録音・ビデオ撮影はご遠慮下さい。



開催日

平成29年4月19日(水)
14:00~17:00

会場

茅場町・グリーンヒルビル
金融財務研究会本社 セミナールーム

東京都中央区日本橋茅場町 1-10-8

TEL 03-5651-2030

地下鉄東西線・日比谷線 茅場町駅

6番出口より徒歩1分

(開場は開演の30分前です。)

参加費

1名につき34,800円

(消費税、参考資料を含む)

1社2名以上同時に参加お申込みいた

だいた場合、お2人目から1名につき29,000円。追加申込みの場合は、その旨ご記入下さい。

申込先

金融財務研究会 ホームページ <http://www.kinyu.co.jp/>

〒103-0025 東京都中央区日本橋茅場町 1-10-8 グリーンヒルビル

TEL 03-5651-2030 FAX 03-5695-8005

申込方法

ファックス又は郵便にて参加申込書をお送り下さい。上記ホームページの申込欄からもお申込いただけます。折り返し、受講証と請求書を郵送致します。参加費は下記の普通預金口座に開催日前日までにお振込み下さい。(但し経理の都合等で間に合わない場合は、ご連絡いただければお待ちいたします。)参加費の払戻しは致しませんので申し込まれた方がご都合の悪い時は代理の方がご出席下さい。又当日ご参加になれなかった場合、当社および経営調査研究会主催の他のセミナーに無料でご出席いただけます。(但し新しいセミナーの参加費との差額が2,000円以上の時は差額をお支払いいただきます。また、振替は1年以内にお願いたします。)ご記入いただきました個人情報は、当社および関係会社の受講者名簿の整備や今後開催されるセミナーのご案内等に使用します。

振込口座

普通預金 口座名 (株)金融財務研究会

| | | | |
|----------------|---------|--------------|---------|
| 三菱東京UFJ銀行 本店 | 1642356 | 三井住友銀行 本店営業部 | 7397637 |
| 三菱UFJ信託銀行 本店 | 2818151 | みずほ銀行 東京営業部 | 1427715 |
| 三井住友信託銀行 本店営業部 | 2993982 | りそな銀行 東京営業部 | 1693669 |

切らずにこのままお送り下さい

FAX 03-5695-8005

企業財務における為替リスクマネジメント
4 / 19

参加申込書

平成29年 月 日

| | | | |
|----------------------------|----------------------|-------------|------------|
| ご連絡・講師へのご質問等ご記入下さい | 会社名 | TEL FAX | |
| | 所在地 | E-Mail 〒 | |
| | 参加者ご氏名 | 部課名 | |
| | 〃 | 〃 | |
| | 〃 | 〃 | |
| | 〃 | 〃 | |
| *セミナーコード 0747 (Ris-290747) | 書類送付先 (同上の場合記入不要) | ご担当者 TEL | 部課名 FAX |

お申込の翌日には「受講証・請求書」を発送しておりますが、お手元に届かない場合は、弊社までご連絡下さい。