

【 Excel 演習パソコン貸与、サンプル・ファイルは持ち帰って使えます 】

# Excel で学ぶヘッジファンド投資の基礎

～ヘッジファンドインデックスと市場データを用いた Excel 演習により  
複雑な運用戦略・リスク管理手法・組み入れ効果を 3 時間で習得～

こばやし たけし  
講師 **小林 武**氏 名古屋商科大学ビジネススクール 教授

日時 平成30年9月18日（火）午前9時30分～12時30分

ヘッジファンドは投資対象を多岐に分散して資産間のリスクを相殺し、かつ、市場環境の左右されない高いリターンを求める運用手法です。こうしたヘッジファンドはリーマンショック後の世界的な低金利を受け、運用資産残高は着実に成長しており、注目が集まっています。一方、ヘッジファンドへの投資には、その複雑で多岐にわたる戦略の特性を十分に理解することが求められます。本セミナーでは、内外の金融機関で 20 年以上にわたり資産運用業務に携わってきた講師が、ヘッジファンドの投資戦略と投資に必要なリスク管理手法などを体系的に解説します。また、講義の中で Excel 演習を織り込んでいますので受講生が実践的な知識を身に付ける内容になっています。本セミナーを受講することにより、ヘッジファンド投資に必要な知識と実務的なスキルを一通り身に付くようになります。資産運用業務に携わる方の実務にお役に立てるようわかりやすく説明いたします。

1. ヘッジファンドの概要
2. ヘッジファンド業界のインデックス
3. ヘッジファンドの投資戦略
  - ・ 株式ロングショート
  - ・ マーケットニュートラル
  - ・ CTA/マネージド・フューチャーズ
  - ・ イベントドリブン
  - ・ 債券アービトラージ
  - ・ 転換社債アービトラージ
  - ・ グローバルマクロ
4. 具体的な投資スキーム
5. ヘッジファンドのリターン・リスク特性（Excel 演習）
  - ・ 歪度、尖度、VaR
  - ・ スタイル分析とリスク管理手法
6. ポートフォリオにおけるヘッジファンドの組み入れ効果（Excel 演習）  
～質疑応答～

【講師紹介】慶應義塾大学商学部卒。フランスグランゼコール HEC 経営大学院国際金融専攻修士課程修了。筑波大学大学院ビジネス科学研究科にて博士（経営学）号取得。20 年以上にわたり、東京銀行、格付投資情報センター、パークレイズ・グローバル・インベスターズ、三菱 UFJ モルガンスタンレー証券、NS フィナンシャルマネジメントコンサルティング（新日鉄住金ソリューションズ子会社）にて企業評価、資産運用、リサーチ業務等に従事。2014 年より名古屋商科大学ビジネススクールにて証券投資論、コーポレートファイナンス、金融論、金融政策論、マクロ経済学等の講義を担当。

※ 開催一週間前に受講者が定数に達していない場合は中止となる場合があります。お申込みはお早めどうぞ。

※ 録音・ビデオ撮影はご遠慮下さい。

■主催 **金融財務研究会** Facebook : <http://www.facebook.com/keichoken>  
Twitter : <https://twitter.com/#!/keichoken>  
<http://www.kinyu.co.jp> Blog : <http://kinyu.co.jp/blog/>



開催日

平成30年9月18日(火)  
9:30~12:30

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34,500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 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

【Excel 演習】

Excel で学ぶヘッジファンド投資の基礎

9 / 18

参加申込書

平成30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 1761 (Fin-301761)	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。