

【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MBS投資の基礎

～米国モーゲージ債(MBS)の複雑多岐なりスク特性を3時間で体系的に習得～

◇午前午後の両講座を通して同時お申込みには午後の講座が29000円に割引となります◇

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

日時 2019年5月27日(月) 午後2時00分～午後5時00分

米国MBS市場の中心を占めるエージェンシーMBSは、裏付資産である住宅ローン債権のキャッシュフローが反映される仕組みとなっており、様々な理由により期限前償還が発生し、元本の返済が前倒しになるため、通常の債券と比べて、期限前償還リスクが発生します。こうしたMBSは、金利感応度が低いなどの特性から金利上昇局面で注目が集まっています。また、一般的な債券とは異なるリスク・リターンの特徴を有しているため、ポートフォリオにMBSを組み入れることでリスクの分散を図ることができます。MBSのリスク特性や投資戦略は、複雑で多岐にわたることから、その特性を十分に理解することが求められますが、わかりやすい解説書が皆無に等しく、独習には困難を伴います。

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、MBSの仕組みと投資戦略などを体系的に解説します。また、Excelで実装する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。

当セミナーを受講することにより、MBS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にわかりやすく説明いたします。

1. MBS市場の概要
2. パススルー型MBSの仕組みと価格特性 (Excel演習)
 - ・ 期限前償還リスクと期限前償還モデルの概要
 - ・ エージェンシーMBSのキャッシュフロー
 - ・ 理論価格の評価
3. 流通市場におけるMBS個別銘柄の分析・評価 (Excel演習)
 - ・ 実効デュレーション、OAS、ネガティブ・コンベクシティ
4. エージェンシーMBS投資のメリットとリスク特性
5. エージェンシーMBSの投資戦略
6. ポートフォリオにおけるMBS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コーポレートファイナンス、証券投資論、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。お申込みはお早めにご希望ください。

※ 録音・ビデオ撮影はご遠慮下さい。



開催日

2019年5月27日(月)
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。)

1名につき34,700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。

参加費

申込先

金融財務研究会 ホームページ <https://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MBS投資の基礎

5/27

参加申込書

2019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	
	〃	〃	
	〃	〃	
	〃	〃	
	書類送付先 (同上の場合記入不要)	ご担当者 TEL	部課名 FAX

*セミナーコード 0937 (Fin-k190937)

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。