

# Excelを用いた 倒産予測モデル構築再入門

【パソコン貸与、サンプル・ファイルは持ち帰って使えます】

なかがわひでとし  
講師 **中川秀敏氏**

一橋大学大学院経営管理研究科  
教授

日時 2019年9月19日(木) 午後1時30分～午後4時30分

財務データを主に用いる企業倒産予測モデル自体は目新しいものではない。しかしながら今日では、FinTech の一形態として機械学習を用いた人工知能(AI)型の自動融資審査サービスも数多く登場してきている。もはや、企業倒産予測モデルを構築するうえで、人間が主体的に関与する余地はないのだろうか？

本セミナーでは「温故知新」という精神に基づき、①Altman(1968)のZスコアモデルに源流をもつ、統計的なアプローチである「線形判別モデル」と②最近目にするのが多くなったランダム・フォレストやブースティングといった機械学習手法の基礎となる「決定木モデル」、という2つの古典的なモデルについて、それぞれExcelで実際に財務データを用いた倒産予測モデル構築を体験していただく。そして、これらのモデルの予測ロジックがどのようなものか、またこうしたモデルの長所・短所を、実際に視覚的に確認しながら理解していきたい。また、2つのモデルを統計分析フリーソフト「R」を用いた分析例も紹介する。

そして、人工知能が支配的になることが不可避な次世代の倒産予測モデルに対して、人間が果たすべき役割とはどのようなものかを考えていきたい。

## 1. 倒産判別モデルを実際に構築しよう

- ① 線形判別による倒産予測モデルを構築してみよう (PC 演習あり)
- ② 決定木による倒産予測モデルを構築してみよう (PC 演習あり)
- ③ 2つのモデルの結果を比較してみよう

## 2. 将来の倒産予測モデルはどうなっていくか？

- ① その他の機械学習手法による倒産予測モデルの例
- ② 倒産予測モデル構築において人間が果たすべき役割とは

### 【講師略歴】

2000年3月：東京大学大学院数理科学研究科博士課程を修了。博士(数理科学)。  
2000年4月～2003年1月：株式会社エムティービーインベストメントテクノロジーズ研究所(現・株式会社三菱UFJトラスト投資工学研究所) 研究員。  
2003年2月～2008年3月：東京工業大学 理財工学研究センター助教授、大学院イノベーションマネジメント研究科助教授(07年4月より准教授)。  
2008年4月～2018年3月：一橋大学大学院国際企業戦略研究科准教授。  
2018年4月より現職。  
著書として『クレジット・リスク・モデル』(共著、金融財政事情研究会、01年)、『オペレーショナル・リスクのすべて』(共著、東洋経済新報社)。  
訳書として『ファイナンスへの確率解析』(共訳、朝倉書店、00年)、『リスク・マネジメント』(共訳、共立出版、05年)、『定量的リスク管理』(共訳、共立出版、08年)、『クレジット・デリバティブ』(監訳、ピアソンエデュケーション、08年)。

※録音・ビデオ撮影はご遠慮下さい。

■主催 **金融財務研究会**  
https://www.kinyu.co.jp

Facebook : <https://www.facebook.com/keichoken>  
Twitter : <https://twitter.com/#!/keichoken>  
Blog : <https://kinyu.co.jp/blog/>



開催日

2019年9月19日(木)  
13:30~16:30

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 <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しいただけます。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年以内にお問い合わせいたします。)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

Excelを用いた  
倒産予測モデル構築再入門

9/19

参加申込書

FAX 03-5695-8005

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 1735 (Fin-k191735)

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。