

【会場受講のみ】

為替レートの予測とヘッジ手法（Excel 編）午後の部

もりやひろゆき

講師

森谷博之氏

Quasars22 Private Limited(Singapore)
Director,MBA,MBA,MSc,

日時 2021年12月17日（金）午後1時30分～4時30分

外国為替レートは、グローバルなビジネスを展開する企業にとって収益・売上に直接影響を与える重要な要素です。収益を増やす方にも、減らす方にも作用します。特に減らす方に焦点を当てると為替リスクと呼ばれます。外国為替レートの予測は経済・金融市場の中でもっとも難しいとされています。その難しさは市場参加者と情報の発信等、市場の構造にあります。国籍、年齢、業種、目的等、多様な参加者と国別の会計制度、経済指標の基準の違い、公表の方法、中央銀行・公的機関の立場など、同じ情報であっても、その立場によって全く解釈が違ってしまいます。客観的な分析が難しく、主観的なものの見方が市場を支配しています。プロのトレーダーの間ではチャート分析、テクニカル分析のようなものが多く用いられています。

本セミナーでは予測の方法を実際のデータを使って分析することで、実感をもって理解します。そして、リスクの把握とヘッジ戦略の構築方法を学んでいきます。

- ・ 物価、金利、株価、貿易統計などを用いたモデルと予測：
エクセルを用いた線形回帰と残差の検定
- ・ チャート分析、テクニカル分析を用いた予測：
エクセルを用いた移動平均、カルマンフィルター等
- ・ ヘッジの考え方：
フルヘッジ、部分ヘッジ、ユニバーサルヘッジ、為替オーバーレイ、オプション複製等
- ・ ヘッジ手法：
オプション、先物、フォワード、ゼロコストオプション、証拠金取引等

■本セミナーに参加して修得できること

為替レートの予測の本質が分かるようになり、その可能性と限界を理解できます。エクセルを用いてトレンドの予測・分析ができるようになります。ヘッジの概念と手法が理解でき、実装ができます。

■受講対象者

予測について「初心者」の方を対象としています。

予測と為替のヘッジに興味のある方であればどなたでも参加可能です。

■ノートブックパソコンは持ち込みが原則です。PCには事前にエクセル、エクセルソルバーがインストールされている必要があります。ソルバーのインストールに問題がある場合にはご連絡ください。

FREDからのデータのダウンロードを行います。問題のある方は午前の部にご参加ください。

参考文献：

エクセルで外国為替入門

<https://qiita.com/innovation1005/items/abb5c95a7bf5ab663332>

エクセルで世界の経済データをダウンロード

<https://qiita.com/innovation1005/items/d6c75baa3a38b7f1a7e5>

為替オーバーレイ（パンローリング）

【講師紹介】 Quasars22 Private Limited(Singapore), Director, MBA, MBA, MSc, 中央大学商学研究科兼任講師、中央大学企業研究所客員研究員。主な論文に「金融市場の安定、多重性の増加、取引戦略の役割」企業研究第30号（2016年3月）、「シンガポールの金融ビジネスの可能性とそれを支えるシステム」企業研究第29号（2015年8月）がある。主な訳書に「シュワッガーのテクニカル分析」（1999、パンローリング）、「物理学者ウォール街を往く」（2005、東洋経済新報社）。 ※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://www.kinyu.co.jp/blog/>



開催日

2021年12月17日（金）
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

参加費

（開場は開演の30分前です。）
1名につき35,300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30,000円。追加申込みの場合はその旨ご記入下さい。
本セミナーには午前と午後の部があります。午前・午後一括お申込みの場合は、60,000円（お二人目から58,000円）の特別料金となります。

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

上記ホームページの申込欄からお申し込み下さい。参加申込書をFAX又は郵送いただいたお申し込みも承ります。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。）クレジットカードご利用の場合は、質問欄にその旨をご連絡下さい。参加費の払戻しは致しませんので、当日ご参加にならない場合は、代理の方のご出席あるいは当社および経営調査研究会主催の他のセミナーへのお振替をお願いします。（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年以内をお願いいたします。）
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

◇クレジットカードはVisa、Mastercard、American Express、JCB、Diners Club、Discover がご利用いただけます。

----- 切らずにこのままお送り下さい -----

為替レートの予測とヘッジ手法（Excel編）
（午後の部）

参加申込書

FAX 03-5695-8005

12/17【会場受講のみ】

2021年 月 日

ご連絡・講師へのご質問等ご記入下さい 午前午後の両講座一括お申込みの場合は下記に✓を入れて下さい。 ☐ 午前・午後一括参加 お使いになるOSをお知らせ下さい。 クレジットカードをご利用の場合は下記に✓を入れて下さい。 ☐ クレジットカード利用 ＊セミナーコード 2363（Inv-k212363）	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	

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。