

ワラント・転換社債・エクゼクティブストックオプション入門 (エクセル編) 午前の部

もりやひろゆき

講師

森谷博之氏

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

日時 2022年10月20日(木) 午前9時30分~12時30分

■このセミナーはZoomでご受講いただけます。お申し込み後に詳細をメールでお送りします。

資金調達側と提供側の必要要件はさまざまで、完全に一致することはまれです。そのようなギャップの穴埋めを担うのがデリバティブです。ワラント、転換社債、エクゼクティブストックオプションなどはそのような代表例です。このような金融商品は、信用リスクを伴ったり、資本構造を変化させたりと、さまざまな厄介な問題を伴うために、その評価は複雑になります。

本セミナーでは、このようなデリバティブの評価に必要なオプション理論からはじめて、特殊な資金調達ニーズに答えるための構造を提供する初歩的な道具について学んでいきます。エクセルを用いて、そのような道具がデリバティブの価格にどのような影響を与えるのかを理解します。

第一部：オプション理論の基礎

1. ブラック・ショールズ・マートンモデル：期待値とペイオフの役割、幾何ブラウン運動、リスク中立確率等
2. 二項格子ヨーロピアンオプションモデル：二項格子とランダムウォーク

第二部：特別な構造をもつオプション

3. アメリカンオプション：二項格子モデルの応用
4. クリケットオプション、フォワードスタートオプション：柔軟な行使価格、時間の実現
5. ワラント、転換社債、エクゼクティブストックオプション：株式の希薄化など

■目標

ワラント、転換社債、エクゼクティブストックオプションの役割や評価方法を理解します。期待値とペイオフの役割を理解することで、複雑な構造のオプションの評価が可能となります。

■受講対象者

資金調達面でオプションを活用したい方、オプション理論を身につけたい人、二項格子モデルの応用力を身につけたい方など、オプションの活用に興味をお持ちの方であればどなたでも参加可能です。

■PCには事前にExcel、Excel VBAがインストールされている必要があります。

参考文献：

統計学実践ワークブック(学術図書出版社)
フィナンシャルエンジニアリング by ジョンハル(きんざい)

【講師紹介】 Quasars22 Private Limited(Singapore), Director, MBA, MBA, MSc.。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・録画はご遠慮下さい。

■主催 金融財務研究会
https://www.kinyu.co.jp

Facebook : <https://www.facebook.com/keichoken>
Twitter : <https://twitter.com/keichoken05>
Blog : <https://www.kinyu.co.jp/blog/>



開催日

2022年10月20日(木)
9:30~12:30

本セミナーは Zoom で開催いたします。
インターネットに繋がるパソコンがあれば、どこでも受講できます。
原則として、参加費をお振込いただいた後に、メールで詳細をお送りいたします。

参加費

1名につき35,100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円になります。追加申込みの場合はその旨をご記入下さい。本セミナー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、午後のセミナーが30,000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、当日ご参加になれない場合は、代理の方のご出席あるいは当社および金融財務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セミナーの開催のために使用させていただきますが、漏洩などがないよう最善の予防、是正に努めます。詳しくは弊社ホームページをご覧ください。

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 -----

ワラント・転換社債・エグゼクティブストック
オプション入門(エクセル編) 午前の部

参加申込書

FAX 03-5695-8005

【Zoom】 10/20

2022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 〒		
弊社からのお知らせ、メルマガの送信を <input type="checkbox"/> 受信する <input type="checkbox"/> 受信しない 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。 <input type="checkbox"/> クレジットカード利用	参加者ご氏名	部課名		
	〃	〃		
	〃	〃		
	〃	〃		
*セミナーコード 1951 (Inv-k221951)	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。