

## 第4回「デリバティブ初級講座」(スクーリング)のご案内

- リスクニュートラル・プライシングの基本理解からオプションまで -

証券アナリストのための「デリバティブ初級講座」の第4回目です。この講座は対面方式(スクーリング)で、主に証券アナリスト教育プログラム・1次レベルの『デリバティブ分析』を中心に、その基本となる『リスクニュートラル・プライシング』についても理解を深めることを目指しています。

### 1. 参加対象者

証券アナリスト1次レベル受講者でデリバティブが苦手な方、2次レベル受講者やCIIA試験参加登録者で『デリバティブ』について体系的な再学習をお考えの方、さらに法人会員・法人賛助会員の役職員の方々にデリバティブについての知識と応用を整理したい方等にも広くお勧めします。奮ってご参加ください。

### 2. 「デリバティブ初級講座」の特徴

- ① 学習効率の高い対面方式でのフェイス・トゥ・フェイスの授業。
- ② デリバティブの基本である「金利裁定」、「リスク中立確率」、「状態価格」の十分な理解を踏まえ、「オプション」、「スワップ」、「フォワード」については2次レベル内容も一部盛り込み、平易に解説(証券アナリスト試験第1次・2次レベルの問題解説も適宜行い、理解度を深める構成)。
- ③ 数量分析入門教室で好評の佐井先生・戸田先生の2講師による懇切丁寧な講義。  
佐井 りさ 氏 (大阪大学経済学研究科 講師<東京大学博士>)  
戸田 真史 氏 (東京大学大学院経済学研究科金融システム専攻博士課程)
- ④ 土曜日2日間の10時間の短期集中型プログラム。
- ⑤ デリバティブの価格計算の詳細には踏み込みません。四則演算の数学知識、株式・債券についての初歩的な知識があることを前提とします。

### 3. 本講座の内容と開催日程等

- ① 開催日： 2012年8月25日、9月1日の土曜日2回
- ② 時間： 10:00 ~ 16:30 (講義時間5時間)
- ③ 場所： 当協会・第1セミナールーム(東証ビル6階)
- ④ 本講座の主要学習項目
  - リスクニュートラル・プライシング、状態価格、リスク中立確率
  - 為替先渡取引、先物取引、無裁定条件、金利・通貨スワップ取引、FRA
  - オプション取引、ペイオフ、本源的価値と時間価値、オプション価格の特性と上限・下限、二項モデル、オプション価格の影響要因、ボラティリティ

- ▶ プット・コール・パリテイ、プロテクティブ・プット、ストラドル、ストラングル、ダイナミック・ヘッジ

⑤ 参加料 22,000 円 (消費税込み)

なお、本講座に加え、『第7回ポートフォリオ理論初級講座』(2012年7月14日(土)、21日(土)開催)も同時にお申込みの場合は、「2講座セット参加料」として割引料金(2講座合計で4,000円引きの40,000円)になります。

(ただし受講者、検定会員、検定会員補、法人会員・法人賛助会員の役職員向け料金)

⑥ 講座テキスト

- ・講座テキストは、当日受付でお渡しします。
- ・準拠テキストは、証券アナリスト第1次レベル通信教育講座テキスト「証券分析とポートフォリオ・マネジメント」第3回『現代ポートフォリオ理論』、及び同第8回『デリバティブ分析』です。

なお、さらに学びたい方には、次の書籍をお勧めします。マイページの「インターネット販売」--- 推奨図書からお買い求めください。協会ホームページ「パンフレット・教材」より購入申込書を入手して申込むこともできます。会員・通信教育講座受講者は割引価格で購入できます。

《推奨書籍》

日本証券アナリスト協会編 日本経済新聞出版社刊、

「新・証券投資論Ⅰ理論編」：小林孝雄・芹田敏夫著、税込価格 4200 円

「新・証券投資論Ⅱ実務編」：伊藤敬介・荻島誠治・諏訪部貴嗣著、税込価格 5040 円

⑦ 受講票の送付

参加料のご入金確認後の自動返信メール(入金確認メール)を受講票とさせていただきます。

#### 4. 参加申込受け付け

- ① 定員 100 名 (定員に達し次第申込受け付けを終了します)
- ② 5月11日(金)より、当協会ホームページから参加申込を受け付けます。お申込みはインターネット経由のみとなります。

お問い合わせ先 公益社団法人 日本証券アナリスト協会 教育運営：TEL 03 - 3666 - 1511 E-mail education@saa.or.jp
---

以上