

Formulae

(第 1 単位)

財務会計および財務諸表分析

株式の評価と分析

コーポレート・ファイナンス

経済

目次

1. 財務会計および財務諸表分析	1
1.1 GAAP（会計原則）：資産、負債および自己資本	1
1.1.1 資産：認識、評価および分類	1
1.2 財務報告と財務諸表分析	1
1.2.1 1株当たり利益（EPS）	1
1.3 収益性と安全性の分析手法	2
1.3.1 収益性の分析	2
1.3.2 安全性の分析	5
1.3.3 損益分岐点分析	5
2. 株式の評価と分析	6
2.1 株式市場	6
2.1.1 株価指数の算出	6
2.1.2 株主の権利	6
2.2 株式評価モデル	6
2.2.1 配当割引モデル	6
2.2.2 フリー・キャッシュフロー・モデル	7
2.2.3 株価の相対評価の尺度	9
3. コーポレート・ファイナンス	10
3.1 コーポレート・ファイナンスの基礎	10
3.1.1 割引キャッシュフロー法	10
3.1.2 資本予算	10
3.2 短期の財務意思決定	16
3.2.1 短期の資金調達	16
3.2.2 現金管理	16
3.3 資本構成と配当政策	18
3.3.1 レバレッジと企業価値	18
4. 経済	20
4.1 マクロ経済：基礎	20
4.1.1 マクロ経済の主要な概念と変数	20
4.1.2 閉鎖経済における実物市場の基本モデル	22
4.1.3 閉鎖経済における金融市場の基本モデル	24
4.1.4 生産	25
4.1.5 労働市場	26
4.1.6 実物市場、金融市場、労働市場における一般均衡	26
4.2 マクロダイナミクス	27
4.2.1 インフレーションと失業	27
4.2.2 経済成長	28

4.2.3 景気循環	28
4.3 開放経済におけるマクロ経済：国際収支と為替レート	29
4.3.1 国際収支	29
4.3.2 為替レート	29
4.3.3 為替レート、物価、金利	30
4.3.4 開放経済における実物市場と金融市場の基本モデル	31
4.3.5 為替レートの決定理論	35
4.4 金融政策	36
4.4.1 貨幣理論の基本的な概念	36

Formulae

(第2単位)

債券の評価と分析

デリバティブの評価と分析

ポートフォリオ・マネジメント

目次

1. 債券の評価と分析	1
1.1 貨幣の時間価値	1
1.1.1 貨幣の時間価値	1
1.1.2 債券の利回り指標	2
1.1.3 金利の期間構造	4
1.1.4 債券の価格分析	5
1.1.5 リスク指標	6
1.2 ハイブリッド型	10
1.2.1 ワラント	10
1.2.2 転換社債	10
1.2.3 期限前償還条項付債券（コーラブル債）	11
1.2.4 変動利付債	12
1.2.5 物価連動債（インフレ連動債）	12
1.3 債券ポートフォリオ戦略	13
1.3.1 パッシブ戦略	13
1.3.2 ヘッジ比率の計算：修正デュレーション法	14
2. デリバティブの評価と分析	15
2.1 金融市場と商品	15
2.1.1 関連市場	15
2.2 デリバティブとその他商品の分析	17
2.2.1 先物	17
2.2.2 オプション	21
2.2.3 標準正規分布表	28
3. ポートフォリオ・マネジメント	29
3.1 現代ポートフォリオ理論	29
3.1.1 リスクとリターンの定義	29
3.1.2 リスク指標	31
3.1.3 ポートフォリオ理論	33
3.1.4 資本資産評価モデル（CAPM）	34
3.1.5 裁定価格理論（APT）	35
3.2 ポートフォリオ・マネジメントの実際	38
3.2.1 株式ポートフォリオ運用	38
3.2.2 ポートフォリオ・マネジメントにおけるデリバティブの活用	41
3.3 ALM分析	47
3.3.1 年金債務の評価	47
3.3.2 サープラスと積立比率	48
3.3.3 サープラス・リスク管理	49
3.4 パフォーマンス分析	50
3.4.1 パフォーマンスの計測と評価	50