

特集

コピュラ：信用リスク管理の新たな視点

| | | |
|---------------------------------|-------------------------------|----|
| 解題 (論文) | 森 平 爽一郎 | 2 |
| ガウシアンコピュラの信用リスク管理への1応用について | 斯 波 恒 正 | 10 |
| 接合分布関数 (コピュラ) —その類型と理論の展望— | 塚 原 英 敦 | 23 |
| コピュラの金融実務での活用の展望 | 吉 羽 要 直 | 33 |
| コピュラの実務への適用例 —与信集中リスク評価への応用— | 川 口 宗 紀 山 中 卓 介 田 代 雄 介 | 43 |

| | | | |
|--------------|---|--------------------|----|
| 展 望 | アベノミクス雑感 —何故、日本人は、日本株を買わないのか?— | 山 田 洋 暉 | 52 |
| 経済・産業・実務シリーズ | アナリストの分析における非財務情報の活用 | 松 島 憲 之 | 56 |
| 視 点 | 公的年金の資金運用についての僻見 | 増 永 嶺 | 67 |
| 論 文 | 企業の成熟度と配当政策に関する実証分析 —株式のシステマティックリスク、 利益剰余金比率が配当額に与える影響— | 佐々木 寿 記 花 枝 英 樹 | 71 |

証券アナリスト読書室

| | | |
|--|---------|----|
| 川北英隆編著 菅原周一／堀江貞之／洪澤 健／伊井哲朗／ 奥野一成／中神康議／光定洋介／近藤英男／ 石田英和著 「市場」ではなく「企業」を買う株式投資 | 徳 島 勝 幸 | 81 |
| 米澤潤一著 「国債膨張の戦後史」 | 高 田 創 | 84 |

新刊紹介 87

PB資格試験のお知らせ 88

| | | |
|----------|--|----|
| 協会からのご案内 | 1.協会だより 2.当協会発行・編集出版物 3.当協会の国際連携のご紹介 | 92 |
|----------|--|----|

投稿のご案内 100

CONTENTS (英文目次) 102

編集後記