



プライベートバンカー



公益社団法人 日本証券アナリスト協会



Certified International Investment Analyst

第16回SAAJ-日本ファイナンス学会共同セミナー

テーマ: 「ファクター投資」の意義と有効性

日時: 平成27年10月21日(水)13:30~16:10(受付開始13:00)

会場: 日本証券アナリスト協会第1セミナールーム
(東京都中央区日本橋兜町2-1 東京証券取引所ビル6階)

- 参加料: (消費税込)
- ① 8,200円: 1. 検定会員(CMA)、CIIA(国際公認投資アナリスト)、一般会員、個人賛助会員、法人会員・賛助会員の役職員、検定会員補(CCMA)、1次・2次・基礎講座受講者、大学生
2. 日本ファイナンス学会会員
 - ② 6,200円: ①の方のうち首都圏(東京都、神奈川県、千葉県、埼玉県)以外に居住される方。ただし、勤務先が首都圏の方を除く。
 - ③ 10,300円: 日本証券アナリスト協会認定PB資格取得者(上記①以外の方)。
 - ④ 8,200円: ③の方のうち首都圏(東京都、神奈川県、千葉県、埼玉県)以外に居住される方。ただし、勤務先が首都圏の方を除く。
 - ⑤ 12,300円: 上記①~④以外の方。

[プログラム](#)

[講師略歴](#)

[参加申込方法](#)

[会場](#)

[ホームページからのお申込み](#)

<プログラム>

13:30-14:40 セッション1

「ファクター投資」—意義、有効性とその背景

岩澤 誠一郎 (いわさわ せいいちろう) 氏 CMA
名古屋商科大学経済学部学部長
名古屋商科大学大学院マネジメント研究科教授

特定のファクターが多数の個別銘柄のリスクと期待リターンに同時に影響を与えるとみて、この考え方に基づき戦略的に行う投資を「ファクター投資」と呼ぶ。CAPMに始まる「ファクター投資」の考え方の歴史を振り返りながら、CAPMとはかなり遠い世界にある、現在の実務で活用されている「ファクター投資」の内容と有効性、そして有効性の背景について、行動ファイナンス的な観点を踏まえわかりやすくお話する。

14:40-15:00 コーヒーブレイク

15:00-16:10 セッション2

金融危機後の株式定量運用の変革

小川 剛 (おがわ つよし) 氏 CMA
ブラックロック・ジャパン株式会社
マネージング・ディレクター、科学的アクティブ株式運用部長兼株式投資戦略部長

サブプライム、リーマンショック時に大きく痛手を蒙った株式定量運用であるが、一部マネジャーでは、その後、新しいデータ、分析手法、インフラを導入することで、パフォーマンスが回復してきていると言われている。そこで、今回のセッションでは、当社の変革を事例にして、運用モデルの変革についてご紹介するとともに、今後の更なる変革の方向性についてお話する。

<講師略歴>

岩澤 誠一郎 氏

1987年早稲田大学政経学部卒。野村総合研究所、野村証券で証券アナリスト、クオンツ・アナリスト、ストラテジストとして勤務。2006～2012年まで日本株チーフ・ストラテジスト。2012年4月名古屋商科大学経済学部教授、同大学院マネジメント研究科教授。2014年4月名古屋商科大学経済学部学部長。専攻はファイナンス、行動経済学。Ph.D.（経済学、ハーバード大学）。

小川 剛 氏

1991年成蹊大学工学部経営工学科卒、野村総合研究所を経て、パークレイズ・グローバル・インベスターズに入社（現ブラックロック・ジャパン株式会社）。パークレイズ・グローバル・インベスターズ入社後は、一貫して定量株式運用手法の開発、運用に従事。現在は、科学的アクティブ株式部門の日本における責任者を務める。2014年6月より、株式戦略部長を兼務し、ファンダメンタル株式運用部門の日本におけるプロダクト・マネジメントの責任者も合わせて務める。

日本ファイナンス学会は、ファイナンス研究に関心を寄せる学者、実務家等で構成されています。同学会と日本証券アナリスト協会はかねて緊密な協力関係の下でファイナンス研究を深める努力を続けており、本セミナーもその一環です。今年度新たに証券アナリスト検定試験に合格された方をはじめ、多くの方のご参加をお待ちしております。なお、日本ファイナンス学会では、常時入会を受けております (<http://www.nfa.gr.jp> TEL:03-3354-2377)。

<参加申込方法>

① ホームページからお申込みの方

お申込みは[こちら](#)をクリックし、該当セミナーの「受付中」をクリックして下さい。申込フォームに入力のうえ、参加料のお支払い方法を選択し、送信して下さい。マイページに登録（ID・パスワード取得者）している方は、マイページからお申込み下さい。

② FAXでお申込みの方

[こちら](#)をクリックし、該当セミナーの「受付中」をクリックして下さい。申込フォームを印刷・ご記入のうえ、協会事務局あてFAX（03-5640-4529）して下さい。

申込期限 10月14日（水）

<参加料のお支払い方法>

① ホームページからお申込みの方

お申込み画面上で、銀行振込またはコンビニ等（含むペイジー、銀行振込）での支払のいずれかを選択して下さい。申込から1週間以内にお振込み下さい。

② FAXでお申込みの方

下記銀行口座のいずれかに、申込から1週間以内にお振込み下さい。

<銀行振込先>

振込先銀行	預金種目	口座番号	受取人名
みずほ銀行 兜町支店	普通	1906129	(社)日本証券アナリスト協会 大会・セミナー口
三井住友銀行 東京中央支店	普通	9106983	
三菱東京UFJ銀行 日本橋中央支店	普通	1174208	

振込手数料・事務取扱手数料はご負担願います。

なお、振込金受取書をもって領収書に代えさせていただきます。

<参加証>

入金確認後、当協会より参加証をお送りします。当日は東京証券取引所ビル1階受付に必ず提示のうえ、6階会場受付に提出して下さい。

※参加取消の場合には、10月14日（水）（必着）までに書面にて事務局宛お知らせ下さい。

手数料を差し引いて返金します。10月15日（木）以降の取消については返金しませんので、ご了承下さい。

<問合せ先>

公益社団法人 日本証券アナリスト協会 セミナー担当

TEL: 03-3666-1515 FAX: 03-5640-4529 E-mail: seminar@saa.or.jp

〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町2-1 東京証券取引所ビル5階

[戻る](#)

<会場>

日本証券アナリスト協会第1セミナールーム

(東京都中央区日本橋兜町2-1 東京証券取引所ビル6階) [地図](#)

TEL 03(3666)1515

東京メトロ日比谷線・東西線「茅場町駅」下車徒歩5分(10番・11番出口)

[戻る](#)