

●シグマインベストメントスクール●
平成27(2015)年4月期
**新入社員・
新規配属者向け**
公開講座のご案内

シグマインベストメントスクールは、開校以来約25年間にわたり、我が国唯一の実践金融・投資・企業財務理論の専門教育機関として高い評価を頂いて参りました。

おかげさまで本年度も、新入社員ならびに新規配属者を対象とする「公開型研修」を開催する運びとなりました。本公開講座は、平成16年以来毎年開催し、今回12年目を迎えます。

本公開講座の企画・運営に関しましては、活躍が期待される貴社人材の方々が対象であることに充分配慮し、カリキュラム編成・講義内容・講師の選定に、特に注意を払っております。

本年度につきましても、是非とも貴社社員様のご派遣を賜りますようお願い申し上げます。

- 金融A (スタンダード) コース
4月6日(月)、7日(火)、8日(水) 実施
- 金融A (スタンダード) 2日間コース
4月6日(月)、7日(火) 実施
- 金融B (アドバンス) コース
4月15日(水)、16日(木)、17日(金) 実施
- 金融機関新入社員のための金融法務講座
4月3日(金) 実施
- 会計財務ベーシックコース
4月9日(木)、10日(金) 実施

シグマベースキャピタル株式会社

〒103-0025 東京都中央区日本橋茅場町1-8-1 茅場町一丁目平和ビル1F

TEL : 03-3665-8194 FAX : 03-3665-8192

URL <http://www.sigabase.co.jp/>

金融 A (スタンダード) コース [概要] (3日間)

■ コースの特徴

- ・経済系学部出身者の方でなくても無理なくついてこれる様編成されたテキストを用い、金融業界に精通したベテラン講師が体験談、具体例などを交えながら分かりやすく講義を行う、好評の金融基礎講座です。

第1日：4月6日(月) 9:00~17:00
経済

1. 経済を見る視点
2. GDP入門
3. 景気の動きを捉える
4. 金利と物価
5. 景気対策(財政政策と金融政策)
6. お金と経済・景気の関係
7. 日銀の機能と金融政策
8. 貿易・資本取引と経済・景気の関係
9. 景気、金利、株価、為替の動きの関係

第2日：4月7日(火) 9:00~17:00
各種マーケットの仕組み

1. 金融マーケットの概観
2. 短期金融市場
3. 長期金融市場-1 債券市場
4. 長期金融市場-2 株式市場
5. 新株予約権及び転換社債
6. 外国為替市場

第3日：4月8日(水) 9:00~17:00
デリバティブ/債券の基礎数理

Part. 1 デリバティブ

1. デリバティブ(金融派生商品)概要
2. スワップ取引
3. 先物取引
4. オプション取引

Part. 2 債券の基礎数理

1. 金利計算の基本
2. 債券利回り
3. 様々な金利概念とその意味
4. 現在価値とディスカウント・ファクター
5. 債券価格と金利および利回りの関係整理

確認試験

持ち帰りで解答、一定期間内に提出をして頂きます。
(解答所要時間:2時間程度)

■会場(予定)

シグマインベストメントスクール教室、他(別頁地図参照)

■終了報告

確認試験採点結果、出席状況表、講義資料等を
担当者様宛にお届けいたします。

(注)各回で扱う項目については、一部変更になる場合がありますのであらかじめご了承ください。

【受講料】86,400円(税込)/1名につき

【講師】(予定) 清水 正俊(シグマベイスキャピタル株式会社代表取締役社長)
今井 孝雄(シグマベイスキャピタル株式会社取締役)

平成26年度参加者の声

- ・体系的にかつ穴がないように一から説明して頂いたので、頭の中で不明瞭になっていた知識を整理することができました。
- ・3日間を通じて全体像を実践的に学べて良かったです。自分自身が学んでいて間違っていた所も解決しました。
- ・金融機関で働くにあたり、本当に必要な知識を広くカバーすることができた。
- ・2日目、3日目は内容が充実していた。基礎だけでなく応用についても触れられていた。

金融 A (スタンダード) 2日間コース [概要]

■ コースの特徴

- ・「経済」「各種マーケットの仕組み」科目のみを受講していただく、金融A (スタンダード) コースです。業務上必要な、最低限の金融知識をまずは学習させたいとお考えの法人の皆様にお薦めを致します。

第1日：4月6日(月) 9:00~17:00
経済

1. 経済を見る視点
2. GDP入門
3. 景気の動きを捉える
4. 金利と物価
5. 景気対策(財政政策と金融政策)
6. お金と経済・景気の関係
7. 日銀の機能と金融政策
8. 貿易・資本取引と経済・景気の関係
9. 景気、金利、株価、為替の動きの関係

第2日：4月7日(火) 9:00~17:00
各種マーケットの仕組み

1. 金融マーケットの概観
2. 短期金融市場
3. 長期金融市場-1 債券市場
4. 長期金融市場-2 株式市場
5. 新株予約権及び転換社債
6. 外国為替市場

確認試験

持ち帰りで解答、一定期間内に提出して頂きます。
(解答所要時間:1時間程度)

■会場(予定)

シグマインベストメントスクール教室、他(別頁地図参照)

■終了報告

確認試験採点結果、出席状況表、講義資料等を
担当者様宛にお届けいたします。

(注)各回で扱う項目については、一部変更になる場合がありますのであらかじめご了承ください。

<注意事項>

- ・原則として、講義は金融A (スタンダード) 3日間コース受講生と一緒に受講となります。

【受講料】58,320円(税込)/1名につき

【講師】(予定) 清水 正俊(シグマベイスキャピタル株式会社代表取締役社長)

平成26年度参加者の声

- ・経済と金融に関して、2日間で基礎的な部分からしっかりと学ぶことができました。
- ・金融の知識だけでなく、実務面でのお話も聞いて勉強になった。
- ・経済の仕組みについて、新たに多くの事を学ぶことができた。
- ・異業種で予備知識が少ない中で、とても分かり易い講義でためになりました。

金融 B (アドバンス) コース [概要] (3日間)

■ コースの特徴

- ・証券アナリスト試験一次合格者レベル(入社後直ちに受験予定で、学習中の方など)の知識をお持ちの方を対象とした、本格的な研修カリキュラムとなっています。
- ・受講生各人にパソコンを貸与し、演習も行います。

第1日：4月15日(水) 9:00~17:00

確率・統計／ポートフォリオ

1. 確率・統計知識の基礎
 - ・期待値と分散
 - ・正規分布
2. 確率変数間の関係性の把握
 - ・確率変数間の関係
3. ポートフォリオのリスク計算
 - ・ポートフォリオのリターン表現
 - ・ポートフォリオのリスク計算
4. 現代ポートフォリオ理論の概要
 - ・Mean-Variance Framework と投資家の3類型
 - ・有効フロンティア (Efficient-Frontier)
 - ・CAPM
 - ・市場モデルの考え方と β 値

第2日：4月16日(木) 9:00~17:00

債券投資

1. 債券運用の前提知識<確認事項>
 - ・金利計算方法についての基礎知識
 - ・債券の価格変動と収益性の把握、利回り
2. 債券の利回りと債券投資
 - ・債券投資の収益性と利回りの関係
 - ・債券価格変動と債券投資
3. デュレーションによる債券特性の把握
 - ・デュレーションの基本概念
 - ・実務で利用される各種デュレーション値
4. 債券投資戦略理解のための実践知識
 - ・イールド・カーブに関する知識
 - ・ポートフォリオのデュレーション
 - ・コンベクシティ (Convexity)

第3日：4月17日(金) 9:00~17:00

デリバティブ

1. デリバティブ基本事項
2. スワップ
 - ・市場レートの推移 (LIBOR/Swap Rate)
 - ・スワップの評価
 - ・ブートストラップ法によるDF算出
 - ・クーポン・スワップ
 - ・スワップを利用した商品
3. フューチャー／フォワード
 - ・為替予約レートに関する考察
 - ・フォワードを利用した商品
4. オプション
 - ・オプション・ストラテジー
 - ・オプション感応度 (デルタ/ベガ/セータ)
 - ・ストラテジーの感応度分析
 - ・エキゾチック・オプション
 - ・オプションを利用した商品

確認試験

持ち帰り解答、一定期間内に提出をさせていただきます。
(解答所要時間:2時間程度)

■会場(予定)

シグマインベストメントスクール教室(別頁地図参照)

■終了報告

確認試験採点結果、出席状況表、講義資料等を担当者様宛にお届けいたします。

(注)各回で扱う項目については、一部変更になる場合がありますのであらかじめご了承ください。

【受講料】99,360円(税込)/1名につき

【講師】(予定) 今井 孝雄(シグマベイスキャピタル株式会社取締役)

猪田 義浩(シグマベイスキャピタル株式会社特別研究員)

平成26年度参加者の声

- ・基礎から応用まで幅広く学べました。講師の方の説明が分かり易かったです。
- ・数理的な説明を丁寧にして頂けたため、非常に満足しています。
- ・全体的に講師の方の説明が分かり易かったです。

金融機関新入社員のための金融法務講座 [概要] (1日間)

■ 講座の特徴

- ・金融機関の職員として、どのような業務に携わる場合でも最低限知っておくべき金融法務、金融規制の基本概念と法務・規制の枠組み等を正しく身につけることができます。
- ・膨大な金融法規制の中でも特に重要かつ必要なポイントを効率的に学ぶことができます。
- ・取引法務だけでなく、最近特に重要度が高まっている監督規制の内容や仕組み、金融業務共通の「顧客志向のコンプライアンス」の基本も理解できます。

4月3日(金) 9:00~17:00

1. 金融業務とコンプライアンス・法務の重要性

- (1) 金融機関における仕事とその特質
- (2) 取引に伴う法令と規制との関係とは?
- (3) 金融業務とコンプライアンスの意義
(お客様の信頼・期待に応えること)

2. 金融取引法務の基礎

- (1) 金融取引の基本関係
 - ①取引の当事者とは誰か?
どんな権限が必要なのか?
 - ②当事者間の合意、契約の意味
 - ③「信義則」の内容とその重要性
 - ④取引の責任とは何か?どのような責任を負うのか?
- (2) 金融取引の基礎概念
 - ①預金業務の意味と留意点
 - ②融資業務の意味と留意点
 - ③貸金の保全方法(担保・保証)

3. 金融機関に対する規制・監督の仕組み

- (1) 免許・認可・登録の意味とポイントとは?
- (2) 監督・検査の意味と注意点(行政処分、報告命令、立入検査、オンサイト・オフサイトモニタリング等とは)
- (3) (共通)「適合性原則」の意味と注意点
- (4) (共通)「説明義務」の意味と注意点
- (5) (共通)「禁止行為」の意味と注意点
- (6) 金融監督指針、金融検査マニュアル

4. 金融業務に関連する重要な法制度

- (1) (個人)顧客情報や機密情報の適切な管理
- (2) マネーロンダリング等の未然防止・反社会的勢力との関係遮断
- (3) インサイダー取引、法人関係情報の管理
- (4) 優越的地位の濫用等の防止
など

5. 確認テスト

■会場(予定) シグマインベストメントスクール教室、他(別頁地図参照)

■終了報告 出席状況表、講義資料等を担当者様宛にお届けいたします。

(注)取扱い項目については、一部変更になる場合がありますのであらかじめご了承ください。

【受講料】30,240円(税込)/1名につき

【講師】(予定) 青木 茂幸(東京国際コンサルティング株式会社 代表取締役)

平成26年度参加者の声

- ・金融機関職員として知っておくべきことを知る良い機会になった。
- ・コンプライアンスの本質を知ることができ、企業の行動等を今までとは違った視点で見ることができ、一時の流れにまどわされない目を養うことができる様になると思いました。

会計財務ベーシックコース [概要] (2日間)

■ コースの特徴

- ・決算書(財務三表)の仕組みとその意味を基礎から理解することで、ビジネスパーソンに必須となる会計・財務の知識を確実に身につけます。
- ・簿記を介さず、楽しみながら、直感的・論理的に学ぶことで、会計・財務を好きになっていただきます。
- ・決算書とビジネスの関連性を財務諸表分析を通して理解できます。
- ・ファイナンスの入門知識を習得することで事業価値判断の手法を理解できます。
- ・グループワーク、発表等の双方向型の演習を交えた研修を実施します。

第1日：4月9日(木) 9:00~17:00 決算書の仕組み

1. PL(利益)が何かを理解する
 - (1)利益の原動力は何か【原価と販売管理費】
 - (2)利益の瞬間とはいつか【売上計上基準】
 - (3)利益とは現金が貯まることか【損益計算と収支計算】
 - (4)利益と期間の関係【減価償却】
 - (5)利益と消費税の関係【消費税】
 - (6)【演習】総合演習問題
2. BSとPLを静的に理解する
 - (1)なぜ、BSが必要か
 - (2)BSとは何か
 - (3)BSとPLの関係
 - (4)【演習】我が家のBS、PLを作る
 - (5)【演習】BS、PLの概観から企業を理解する
3. BSとPLを動的に理解する
 - (1)BSとPLの基本的な動き方
 - (2)【演習】ビジネスシミュレーションによるBSとPLの作成
4. CFをBSとPLとの関係から理解する
 - (1)CFとPLの関係
 - (2)【演習】ビジネスシミュレーションによるPL≠CFの体感
 - (3)2種類のCF
 - (4)CFの作り方
 - (5)【演習】間接法でCFを作る
5. 知っておきたい会計知識
 - (1)仕訳とは何か
 - (2)連結決算とは何か
 - (3)IFRSとは何か

第2日：4月10日(金) 9:00~17:00 財務諸表分析とファナンス基礎

1. 財務諸表分析の必要性
 - (1)財務諸表分析とは何か
 - (2)財務指標とは何か
 - (3)指標が必要な理由
2. ROAとROE/自己資本比率
 - (1)ROAとROEの意味と違い
 - (2)【演習】2つのRの違いを解明する
 - (3)自己資本比率の意味と考え方
 - (4)【演習】レバレッジを考える
3. 様々な財務指標
 - (1)収益性 (2) 効率性 (3) 安全性 (4) 成長性
 - (5)【演習】指標の意味をあてる+実ビジネスの仮説をもつ
4. 投資判断
 - (1)株主価値と企業価値と事業価値
 - (2)事業価値評価のアプローチ
 - (3)DCF(時間的価値とCF)
 - (4)【演習】DCFの計算
 - (5)FCFとは何か
 - (6)IRRとは何か
 - (7)リスクと割引率を考える
 - (8)WACCとは何か

確認試験

持ち帰りで解答、一定期間内に提出をして頂きます。
(解答所要時間:2時間程度)

■会場(予定) シグマインベストメントスクール教室、他(別頁地図参照)

■終了報告 確認試験採点結果、出席状況表、講義資料等を担当者様宛にお届けいたします。

(注)各回で扱う項目については、一部変更になる場合がありますのであらかじめご了承ください。

【受講料】60,480円(税込)/1名につき

【講師】(予定) 松浦 剛志(コンサルティングファーム・ウィルミッツ代表)

平成26年度参加者の声

- ・学びたいと最初に設定した目標を2日間共に達成することが出来ました。非常に分かり易くて丁寧な教え方で、インタラクティブな点も非常に良かったです。2日間本当に有難うございました。
- ・基礎から非常に丁寧に教えて頂き、また、Interactiveな授業で楽しみながら学ぶことができた。

■ 担当講師（予定）のご紹介

<金融Aコース 担当>



清水 正俊 （シグマベイスキャピタル株式会社代表取締役社長）

1947年生まれ。1972年一橋大学商学部卒。卒業と同時に日本長期信用銀行入行。預金業務、融資業務、業務推進本部に従事後、1982年外国為替カスタマーチーフディーラー、1984年ドル円スポットチーフディーラー就任。1988年デリバティブチーフディーラー就任。同時に、同行のグリニッジキャピタルマーケット社（米国コネティカット州）買収並びにプライマリーディーラーとしての業務拡大に従事。1990年同行退職。

退職と同時に、シグマベイスキャピタル株式会社設立、シグマインベストメントスクールを開校し現在に至る。「ブーメラン投資戦法」を考案。

啓蒙書として、「先物・オプション時代の幕開け」（有斐閣）、「スワップ取引」（有斐閣）、「デリバティブ世界を散歩する」（シグマベイスキャピタル）、専門書として、「スワップの価格はこうして決まる」（シグマベイスキャピタル）、「通貨オプション取引」（金融財政事情研究会）、「株式オプション」（金融財政事情研究会）等多数あり。

<金融A・Bコース 担当>



今井 孝雄 （シグマベイスキャピタル株式会社取締役研究開発部長）

昭和63年北海道大学法学部卒業。

同年東洋信託銀行入行。デリバティブ業務、受託資産運用業務等を経て現職。

日本証券アナリスト協会検定会員。

<金融Bコース 担当>



猪田 義浩 （シグマベイスキャピタル株式会社研究開発部特別研究員）

昭和62年東京理科大学理学部応用数学科卒。同年日本債券信用銀行入行。入行当初からオプションチームに配属され、為替、株、金利と様々なデリバティブのインターバンク取引に従事。米国スタンフォード大学統計学科修士課程修了後、証券会社、スワップハウスなどでデリバティブのチーフトレーダーを経て平成20年11月より現職。

<金融機関新入社員のための金融法務講座 担当>



青木 茂幸 (東京国際コンサルティング株式会社 代表取締役)

銀行、各種金融商品取引業、保険会社など国内外 350 社を超える金融機関、事業法人、官公庁等に対する規制対応アドバイザーサービス、内部統制・コンプライアンス態勢整備、リスク管理態勢整備、内部監査支援サービスを統括。東京大学法学部卒。三菱信託銀行、経済企画庁等を経て現職。日本内部監査協会金融内部監査士試験委員等を歴任。第二地方銀行協会・日本証券業協会・東京証券取引所等での講演多数。

<会計財務ベーシックコース 担当>



松浦 剛志 (コンサルティングファーム・ウィルミッツ代表)

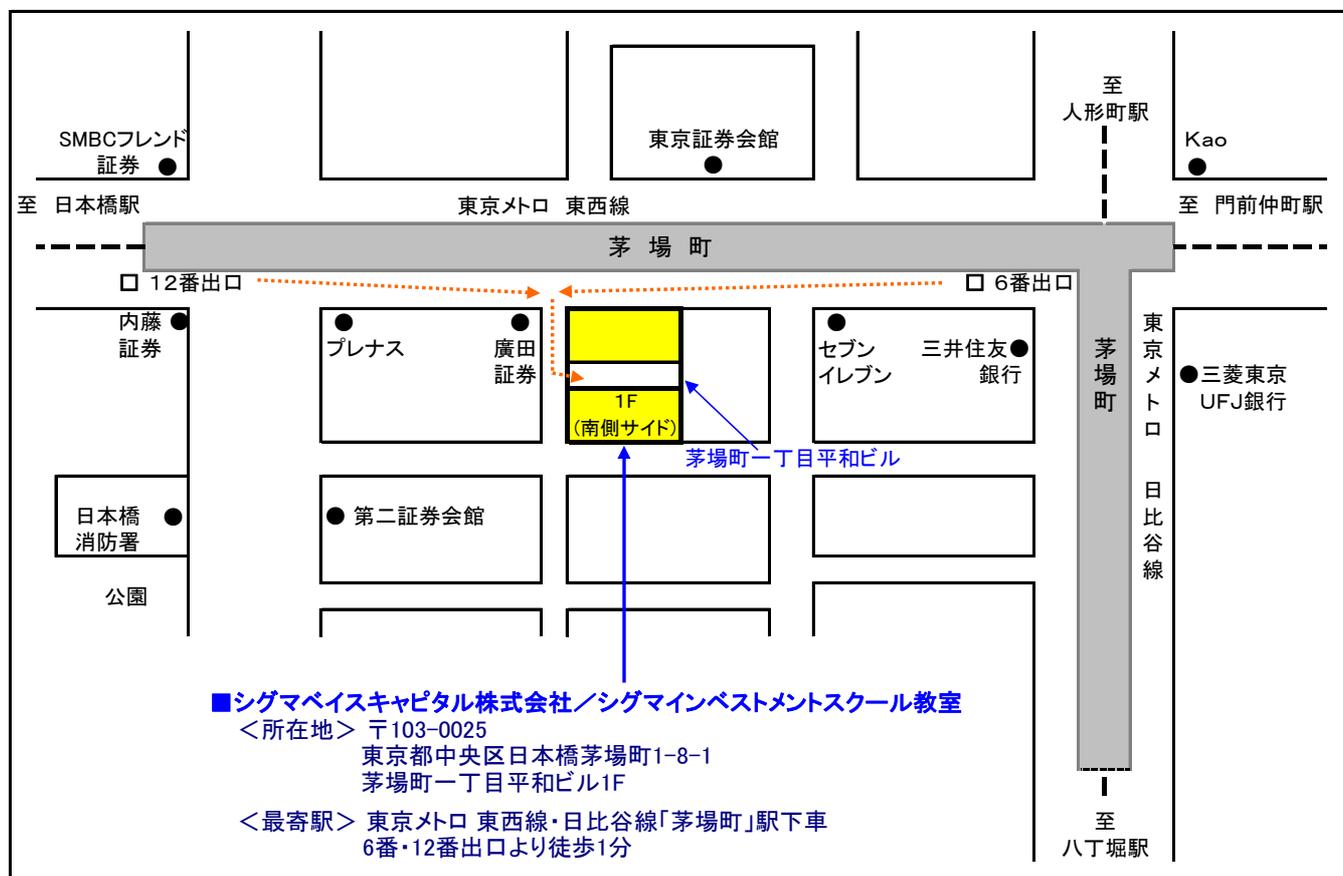
京都大学経済学部卒。東京銀行(現三菱東京UFJ銀行)審査部にて企業再建を担当。その後、グロービス(ビジネス教育、ベンチャー・キャピタル、人材事業)にてグループ全体の会計・人事・総務の統括、アントレピア(ベンチャー・キャピタル)にて投資先子会社の社外取締役などに従事する。2002年、戦略、会計・財務、人事を中心とするコンサルティングファーム、ウィルミッツを創業。2006年、BPRコンサルティングをウィルミッツから分社化し、プロセス・ラボを創業。現在は2社の代表取締役を務める傍ら、研修講師としてビジネスパーソンのスキル向上を支援している。

講師分野：経営戦略、会計・財務、予算・目標策定

■ 会場・定員

コース・講座	会場
<ul style="list-style-type: none"> ■ 金融A(スタンダード)コース ■ 金融A(スタンダード)2日間コース ■ 会計財務ベーシックコース ■ 金融機関新入社員のための 金融法務講座 	弊社、シグマインベストメントスクール教室(定員 25 名)、他(注) (注) 申込者数が弊社教室定員を上回った場合、会場を弊社(日本橋茅場町)近隣の貸会議室等に変更させていただきますので、予めご了承ください。
<ul style="list-style-type: none"> ■ 金融B(アドバンス)コース 	弊社、シグマインベストメントスクール教室(定員 25 名)

< シグマインベストメントスクール教室/茅場町一丁目平和ビル 1F >



<所在地>

〒103-0025

東京都中央区日本橋茅場町 1-8-1 茅場町一丁目平和ビル 1F

<最寄駅>

東京メトロ 東西線・日比谷線「茅場町」駅下車 6番・12番出口より徒歩1分

■ お申込み方法

- ・P11、申込書をFAXにてお送りいただくか、または弊社ホームページからお申し込みください。
(URL <http://www.sigibase.co.jp/school/open/new/index.htm>)

<開講に関するご注意>

- ・各コース・講座とも2015年2月末日の時点で参加者が5名に満たない場合には、開講を見合わせる場合もございますので予めご了承ください。
- ・「金融Bコース」につきましては、定員(25名)オーバーの場合には先着順とさせていただきますので、予めご了承ください。

■ 運営概要

- ・各コース・講座とも開催が確定した段階で、派遣責任者様宛てにその旨のご連絡をさせていただきます。
また、会場に変更があった場合にも、派遣責任者様宛てにその旨のご連絡をさせていただきます。
- ・2015年3月中旬頃までに、参加者の「氏名・フリガナ」を弊社担当者までご連絡ください。
- ・2015年3月23日以降、お申込み講座の「受講案内」を派遣責任者様宛てにお送りいたしますので、各受講生に配布ください。
- ・各コース・講座開講後、受講料の「請求書」を担当者様宛てにお送りさせていただきますので、社内処理規程に基づきお取扱をお願い申し上げます。
- ・各コース・講座終了後、「確認試験採点結果(注)、出席状況表、講義資料」等を派遣責任者様宛にお届けいたします。(注)「金融機関新入社員のための金融法務講座」は除きます。

＝ [受託型・新入社員向け研修] のご案内 ＝

シグマインベストメントスクールでは、本誌にてご案内する公開型の研修の他に、各法人様の個別のニーズに合わせた、受託型の新入社員および新規配属者向けの研修の実施も承っております。

- 弊社、責任講師が御社のご希望をお伺いし、最適なカリキュラム案をご提示いたします。
- 受講生の理解度状況を把握するための各日毎の講義終了後の小テストの実施や、全講義終了後の本格的な確認試験の実施などにもお応えいたします。
- 会場として法人様指定の場所(会議室等)以外にも、弊社スクール教室を使用(借用料は不要)することもできます。

また、弊社教室での実施の場合、PCを常設していますので、Excel演習等も行うことができます。

(注)但し、定員は25名となります。

また、他の講座・セミナー等の教室使用の予定がないことが条件となりますのでご注意ください。

- 受託型の研修は新入社員・新規配属者向け、中堅社員向け、特定部署社員向け研修等を問わず年間を通して承っております。研修のご検討がありましたら、弊社(03-3665-8191 代表)までお気軽にお問合せください。

シグマベースキャピタル株式会社 行

※お申込に際して、個人情報保護に関する事項に同意して頂く必要があります。当社「個人情報保護方針」をご確認の上、お申込みください。 <http://www.sigbase.co.jp/index/privacy/policy.htm>

お申込み コース・講座 参加予定人数	お申込みコース・講座		参加予定人数
	①	金融 A(スタンダード)コース 4月6日(月)～8日(水)実施	名
	②	金融 A(スタンダード)2日間コース 4月6日(月)～7日(火)実施	名
	③	金融 B(アドバンス)コース 4月15日(水)～17日(金)実施	名
	④	金融機関新入社員のための金融法務講座 4月3日(金)実施	名
	⑤	会計財務ベーシックコース 4月9日(木)～10日(金)実施	名

※お申込みコース・講座番号(①～⑤)に○を付けてください。

法人名	
住所	〒

派遣責任者 (成績報告先)	(フリガナ)	所属 TEL E-mail 印	役職
	お名前		

領収証〔 要 不要 〕	宛名 : 1. 御社宛 2. 受講者 3. その他 ()
-------------	-------------------------------------

※領収証が不要な場合またはご希望の記載がない場合、金融機関の振込受領書をもってこれに代えさせていただきます。
また、領収証の再発行は致しかねますのであらかじめご了承ください。



シグマベイスキャピタル株式会社

〒103-0025 東京都中央区日本橋茅場町 1-8-1 茅場町一丁目平和ビル 1F

TEL 03-3665-8191(代表) FAX 03-3665-8192

URL <http://www.sigabase.co.jp/>

<内容に関するお問合せは> 教育開発部 TEL 03-3665-8194
