

平成 16 年 8 月 **日

各位

日本保険・年金リスク学会
研修会担当理事
金村慶二・河野年洋

JARIP 第4回研修会のご案内

拝啓 時下益々ご清栄のこととお喜び申し上げます。

さて、日本保険・年金リスク学会（JARIP）では会員の研鑽のため、重要なテーマについて半日程度の研修会を実施しております。

つきましては、第4回の研修会を下記のとおり開催いたしますので、各位の積極的なご参加をお願い申し上げます。

敬具

記

1. 第4回研修会（詳細は別紙）

日時：2004年9月14日（火）午後3時から6時30分

講師：乾 孝治 氏（明治大学グローバルビジネス研究科助教授）

テーマ：「金利モデル入門 - 確定利付証券の価格評価とリスク管理 - 」

2. 参加申込

参加者のお名前・組織名・E-mailアドレス・電話番号および参加希望の研修会名を明記の上、

E-mailにて日本保険・年金リスク学会事務局 担当:中村祐子

E-mail: office@jarip.org

東京都千代田区丸の内2-5-2 三菱ビル9F 〒100-0005

京都大学経済研究所分室 内

Tel: 03-3201-5051 Fax: 03-3201-5058

迄お申し込み下さい。

申込〆切は、9月10日（金）です。

3. 参加費

会員 4,000 円

学生会員 1,000 円

非会員 10,000 円

（法人会員は、3名まで個人会員扱いとなるため、3名までは1人当たり4,000円、それ以上は1人当たり10,000円となります）

参加費は、研修会当日、会場受付にてお支払い下さい。

なお、領収書が必要な方は、必ず事前申込時に領収書の宛先をメールに記載して下さい。

以上

JARIP 第4回 研修会

1. 日時；2004年9月14日（火）午後3時から6時30分

2. 場所；全共連ビル 1階 第101会議室
東京都千代田区平河町2-7-9，〒102-8630

3. テーマ

金利モデル入門 - 確定利付証券の価格評価とリスク管理 -

2. 講師プロフィール

乾 孝治 氏（明治大学グローバルビジネス研究科助教授）

略歴：

東京工業大学卒業．筑波大学大学院・政策科学研究科経営システム科学専攻終了．東京大学大学院数理科学研究科博士後期課程単位取得退学．日本生命，ニッセイ基礎研究所，パナゴラアセットマネジメント（米国），京都大学経済学研究科助教授を経て2004年4月から現職．

主な著書論文は，「金融モデルにおける推定と最適化」（共著），「フィナンシャルリスクマネージメント」（共著），"The Significance of Expected Shortfall as a Coherent Risk Measure," Journal of Banking and Finance (co-author)，"A Markovian framework in multi-factor HJM models," JFQA (co-author)など．

3. 講義の概要

確定利付証券の価格評価およびリスク計測方法について講義します．具体的な内容は以下の通りを予定しています．理論的な枠組みの解説に止まらず，ディスカウントファクターの計算やGMMによる金利モデル推定など，Excelによる具体的な計算方法も解説する予定です．（参加者には講義で使用したスプレッドシートを差し上げる予定です．）

1. 確定的キャッシュフローの評価

- ・いろいろな金利
- ・ディスカウントファクターの推定

2. 金利の統計モデル

- ・ARモデル，Nelson & Siegelモデル

3. 金利の無裁定モデル

- ・スポットレートモデル，フォワードレートモデル
- ・イールド・割引債券価格の期間構造
- ・デリバティブプライシングの例

4. スポットレートモデルのパラメータの推定

5. モンテカルロ・シミュレーションによるリスク評価（VaR，CTEの推定）

以上

[地図] 全共連ビル
半蔵門線、南北線、有楽町線の永田町駅より徒歩約3分

