

モンテカルロ法によるオプション評価入門(Excel 編)

◇午前午後両講座同時お申し込みで午後の部が30,000円の特別料金となります◇

もりやひろゆき

講師

森谷博之氏

オックスフォードファイナンシャルエデュケーション
Director, MBA (Strath), MBA (HW), MSc (London)

日時 2024年9月30日(月) 午後1時30分～午後4時30分

■このセミナーは Zoom でご受講いただけます。お申し込み後に詳細をメールでお送りします。

リアルオプションの世界でも、金融資産の投資の世界でもモンテカルロ法は、複雑なペイオフをもつオプションの評価には欠かせないツールです。オプションのモデルで有名なブラック・ショールズ・マートンのモデルは解析的な手法として広く知られています。モンテカルロ法は複雑なペイオフを評価するために便利なツールなのですが、その利用には注意が必要です。ペイオフの持つ意味を十分に理解しておく必要があります。まずは配当の無い株式のヨーロピアンオプションの評価をモンテカルロ法で行います。つぎに、アメリカンオプションの評価を Longstaff と Schwartz の最小二乗法による方法で行います。基本的な理解を得たところで連続的配当利回りをもつ場合のオプションの評価を行い、基本的な理解を深めます。

1. モンテカルロ法の基礎：乱数の生成と精度
2. ヨーロピアンコールオプションの評価：解析解との比較
3. アメリカンオプションの評価：Longstaff・Schwartz による分析
4. 連続的配当利回りを持つ株式のオプション：ヨーロピアンとアメリカン

■目標

ブラック・ショールズ・マートンモデルの理論的な背景を前提に、ヨーロピアン、アメリカンオプションの評価の仕組みを理解します。また、その応用を理解します。エクセルを使って、同じ現象を様々な角度からとらえ、イメージを膨らませていきます。オプション価格理論の美しい世界を堪能します。

■受講対象者

オプション理論、通貨オプション、株式オプション、ヘッジ取引、リアルオプション、種類株式の評価・取引に興味のある方であれば、どなたでも参加可能です。

■PCには事前に Excel、ExcelVBA がインストールされている必要があります。

参考文献：

フィナンシャルエンジニアリング by ジョンハル(きんざい)
Option Pricing Formula (McGraw-Hill)

【講師紹介】オックスフォードファイナンシャルエデュケーション, MBA (Strath), MBA (HW), MSc (London). 国際機関、金融機関で勤務後、大学での教育活動に従事。実務家向けセミナー多数。主な訳書「物理学者ウォール街を往く」(東洋経済新報社)。主な著書「Python3 ではじめるシステムトレード改訂版」(パンローリング)

※録音・録画はご遠慮下さい。

■主催 金融財務研究会
<https://www.kinyu.co.jp>

Facebook : <https://www.facebook.com/keichoken>
Twitter : <https://twitter.com/keichoken05>
Blog : <https://www.kinyu.co.jp/blog/>



開催日

2024年9月30日(月)
13:30~16:30

本セミナーは Zoom で開催いたします。
インターネットに繋がるパソコンがあれば、どこでも受講できます。
原則として、参加費をお振込いただいた後に、メールで詳細をお送りいたします。

参加費

1名につき35,500円(消費税、参考資料を含む)
1社2名以上同時に参加お申込みいただいた場合、お2人目から1名につき30,000円になります。追加申込みの場合はその旨をご記入下さい。本セミナーは午前と午後の部があります。午前・午後一括お申込みの場合は、午後の部が30,000円の特別料金となります。

申込先

金融財務研究会 ホームページ <https://www.kinyu.co.jp/>
〒103-0025 東京都中央区日本橋茅場町1-10-8 グリンヒルビル
TEL 03-5651-2030 FAX 03-5695-8005

申込方法

上記ホームページの申込欄からお申し込み下さい。参加申込書を FAX 又は郵送いただいたでのお申し込みも承ります。折り返し受講証と請求書を郵送致します。参加費は下記の普通預金口座に開催日前日までにお振込み下さい。(但し経理の都合等で間に合わない場合は、ご連絡いただければお待ちいたします。)クレジットカードご利用の場合は、質問欄にその旨をご連絡下さい。参加費の払戻しは致しませんので、当日ご参加になれない場合は、代理の方のご出席あるいは当社および金融財務研究会主催の他のセミナーへのお振替をお願いします。(但し新しいセミナーの参加費との差額が2,000円以上の時は差額をお支払いいただきます。また、振替は1年以内にお願いたします。)
ご記入いただきました個人情報はセミナーの開催のために使用させていただきますが、漏洩などがないよう最善の予防、是正に努めます。詳しくは弊社ホームページをご覧ください。

普通預金 口座名 (株)金融財務研究会

三菱UFJ銀行 本店 1642356 三井住友銀行 本店営業部 7397637
三菱UFJ信託銀行 本店 2818151 みずほ銀行 東京営業部 1427715
三井住友信託銀行 本店営業部 2993982 りそな銀行 東京営業部 1693669

◇クレジットカードは Visa、Mastercard、American Express、JCB、Diners Club、Discover がご利用いただけます。

切らずにこのままお送り下さい

モンテカルロ法によるオプション評価入門
(Excel編)

【Zoom】 9 / 30

参加申込書

FAX 03-5695-8005

2024年 月 日

弊社からのお知らせ、メルマガの送信を <input type="checkbox"/> 受信する <input type="checkbox"/> 受信しない 講師へのメールアドレス開示に <input type="checkbox"/> 同意する <input type="checkbox"/> 同意しない クレジットカードをご利用の場合は下記に✓を入れて下さい。 <input type="checkbox"/> クレジットカード利用	会社名	TEL FAX		
	所在地	〒		
	参加者ご氏名	部課名		
	〃	〃		
	〃	〃		
	〃	〃		
セミナーコード* 2735 (Fin-k242735)	書類送付先 (同上の場合記入不要)	ご担当者 TEL	部課名 FAX	

お申込の翌日には「受講証・請求書」を発送しておりますが、お手元に届かない場合は、弊社までご連絡下さい。