

生成 AI で探る金融評価の最前線：種類株式の評価 午後の部

◇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 2025年4月24日（木）午後2時00分～5時00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。

ChatGPT などの生成 AI の動向がめざましく、日々の業務をどのように変革していくのか想像を超える段階になっています。かつては「誤情報」などのリスクが大きく取り沙汰されていましたが、現在では改善が進み、成長を続ける姿がはっきりと見えてきました。一方、各種の種類株式評価は、権利内容の複雑性や市場データの欠如、将来の不確実性などによって依然として困難を極めます。しかし、生成 AI の飛躍的な推論・調査能力によって、これらの難題を前に推し進める新たな力が生まれつつあります。

本セミナーでは、複雑な種類株式の評価における生成 AI の使い方について、「プロンプトの作成方法」から実例までを具体的に解説します。

● プロンプトの役割と各種生成 AI の選択：

ChatGPT o1・o1-pro・o3, Gemini など、用途や特徴をどう見極めるか

● スタートアップ企業の評価：VC レート、Exit Multiple、二段階アプローチ

● 転換権付優先株式：

デットエクイティスワップ (DES)、事業再生、債権的価値とオプション価値の分解

● 離散的な複数配当をもつアメリカンオプション：HHL アプローチによる評価事例

● AA 型種類株式：元本償還請求権 + 早期買戻し権 + 譲渡制限付き (トヨタ事例)

■ 目標

初心者が生成 AI を用いて種類株式の評価をどのように行うべきかを習得

数々のシナリオやペイオフ構造をモデル化する方法を理解

生成 AI をコンサルタントや家庭教師として活用する実践的ノウハウを取得

AI の推論・調査能力をどう活かし、誤情報リスクなどをいかに検証・対策するかを学習

■ PC

Python がインストールされていると理解を深めやすいですが、必須ではありません。

Python コードを見ながら学びたい方には貴重な機会となります。

■ 受講対象者

初心者の方、種類株式（特に転換権付優先株式）に興味のある方

生成 AI を活用した実務的な評価手法を学びたい方

参考文献：

OpenAI ホームページ

経営研究調査会研究報告第 53 号 種類株式の評価事例

経営研究調査会研究報告第 70 号 スタートアップ企業の価値評価実務

【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

2025年4月24日(木)
14:00~17:00

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31,000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。

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 又は郵送いただいております。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に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 -----

生成 AI で探る金融評価の最前線
：種類株式の評価 午後の部

【Zoom】 4 / 24

参加申込書

FAX 03-5695-8005

2025年 月 日

| | | | |
|---|----------------------|-------------|------------|
| ご連絡・講師へのご質問等ご記入下さい | 会社名 | TEL FAX | |
| | E-Mail | | |
| 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 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 | 所在地 | 〒 | |
| | 参加者ご氏名 | 部課名 | |
| | 〃 | 〃 | |
| | 〃 | 〃 | |
| | 〃 | 〃 | |
| セミナーコード 1137 (Fin-k251137) | 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。