

転換権を用いたポスト IPO 新興企業の資金調達 (午後の部)

— 転換社債・優先株・PIPEs の戦略と実務 —

◇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5月27日 (火) 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。

IPOを成功裏に収めた新興企業の資金調達戦略に常に影響を及ぼすのが市場環境、規制動向、投資家のリスク選好度などです。これらの要因の変化を受け資金調達手段は多様化・高度化してきました。成長と収益性を追求する新興企業にとって、資金調達手段の選択は、目的を達成する重要な要素です。

一方で、上場後の成功が常に約束されているわけではありません。成長鈍化、業績悪化に直面した際にも資金調達手段の選択は重要な役割を果たします。

本セミナーでは、新興企業のIPO後の資金調達で転換権・デリバティブの利用が重要な選択肢の一つになり得ることを実例を用いて、理解していきます。

1. 概要：グローバル市場(米国を中心)における新興市場の資金調達

歴史と背景、発行動向、規制・制度面の変化、株式希薄化と資金調達戦略、各戦略のメリットとデメリット、コールとプット、ワラントなどの基礎知識の確認

2. ポスト IPO の資金調達手段：

転換社債、転換権付優先株式、PIPEs、ベンチャーデット等

3. ポスト IPO の業績悪化時の資金調達戦略：

転換社債、デットエクイティスワップ、デススパイラル債、PIPEs等

4. 事例紹介

セクター、業績、成長力、株式希薄化、ヘッジ取引

■目標

進化し続ける IPO後の資金調達手段のメリットとデメリットを理解し、資金調達の目的に適した手段を選択できる基礎知識を身につけます。

■受講対象者

初心者の方を対象にしています。資金調達戦略に興味のある方、デリバティブの活用方法に興味のある方であればどなたでも参加可能です。DCF、オプション理論に触れますが高卒レベルの数学の知識で十分です。

参考文献：

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」
各種WEBサイト

【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。



開催日

2025年5月27日(火)
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31,000円になります。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年以内をお願いいたします。)

ご記入いただきました個人情報(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 -----

転換権を用いた

ポスト IPO 新興企業の資金調達

【Zoom】 5 / 27

FAX 03-5695-8005

参加申込書

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 1465 (Fin-k251465)	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。