

上村 昌司ゼミナール【経済-16 クラス】

【題目】ファイナンス

【到達目標】株式市場の理論を習得すること。ファイナンスの研究に必要な統計学・データ分析の基礎を習得すること。

【講義内容】ファイナンスという学問分野は大きく分けると、証券市場論とコーポレート・ファイナンス(企業金融)の2つに分かれます。証券市場論は資金の提供側の理論、つまり株式や債券などの証券の取引に関する意思決定などを扱います。コーポレート・ファイナンスは資金の需要側の理論、つまり企業の資金調達や事業価値の評価などを扱います。このゼミでは主に証券市場論、とくに株式市場の理論について学びます。

このゼミの3年次での目標は株式投資コンテストである「日経 STOCK リーグ」に参加することです。1学期は STOCK リーグに参加するための準備を行います。また、このゼミではファイナンスの問題に対して計量的なアプローチをとります。そのため、1学期はまず基本的な統計学の復習をします(統計学は丁寧に教えますし、電卓を使って出来る程度の計算しか出てきませんので、数学が苦手な人でも大丈夫)。そのつぎに、株式投資について勉強をします。具体的には各種財務諸表の読み方、株価指標、ポートフォリオ理論など学びます。最終的には模擬的な株式投資を行い習得した知識を実践します。

また、本ゼミではファイナンシャル・プランニング技能士(FP)検定試験の取得を推奨しています。夏のゼミ合宿などで検定試験の勉強をします。FP 検定試験では保険や税金、不動産など家計に関するお金の話(パーソナル・ファイナンス)が問われます。

【準備学習の内容】ゼミで勉強した統計分析を復習すること。また、日経新聞を読むなどつねに「お金」の話に関心をもつことが重要です。

【授業計画】第1回 オリエンテーション、日経 STOCK リーグとは何か

第2~7回 統計学の復習(確率変数、期待値、分散、正規分布、区間推定、仮説検定など)

第8回 株式とは何か

第9回 株式投資に向けた財務諸表の読み方

第10回 投資指標(PER, PBR, ROE, PSR など)の理解

第11回 ポートフォリオ理論1

第12回 ポートフォリオ理論2

第13~15回 日経 STOCK リーグに向けたテーマ決定

【教科書】開講時に指示する。

【参考文献】開講時に指示する。

【評価方法】ゼミへの貢献度を評価する。無断欠席が数回あった場合、単位取得は認めない。

【履修の条件】ビジネスゲーム基礎、統計学、ファイナンス基礎を

履修していることが望ましい。

【聴講生・科目等履修生受入】否

【他学科生・他専攻生受入】可

【他学部生受入】否

【当該科目に関連する開設科目】ファイナンス基礎、ポートフォリオ理論、企業金融論 A・B、リスク計量分析、FP 実務演習 A・B・C

【使用言語】日本語

【担当者からの一言】

【身に付くように意識している汎用的能力】

知的な好奇心	◎
本質を理解する力	◎
論理的に考える力	◎
チームワークよく成し遂げる力	○
様々な人と対話する力	○
意志や情報を発信する力	○
自ら行動する力	○