

●シグマインベストメントスクール●
平成29(2017)年4月期
**新入社員・
新規配属者向け**
公開講座のご案内

シグマインベストメントスクールは、開校以来25年以上にわたり、我が国唯一の実践金融・投資・企業財務理論の専門教育機関として高いご評価を頂いて参りました。

おかげさまで本年度も、新入社員ならびに新規配属者を対象とする「公開型研修」を開催する運びとなりました。本公開講座は、平成16年以来毎年開催し、今回14年目を迎えます。

本公開講座の企画・運営に関しましては、活躍が期待される貴社人材の方々が対象であることに充分配慮し、カリキュラム編成・講義内容・講師の選定に、特に注意を払っております。

本年度につきましても、是非とも貴社社員様のご派遣を賜りますようお願い申し上げます。

- 金融ベーシックプログラム
4月11日(火) 経済(第1回)
4月12日(水) 金融マーケット基礎(第1回)
4月13日(木) 債券数理/デリバティブ
4月17日(月) 経済(第2回)
4月18日(火) 金融マーケット基礎(第2回)

- 金融法務プログラム
4月19日(水) 金融法務コンプライアンス基礎

- コーポレートファイナンスプログラム
4月26日(水) 財務分析/
コーポレート・ファイナンス入門
ワークショップ

- FPプログラム
4月28日(金) FP営業入門

★全プログラムとも
1講座単位でお申込みが出来ます★

シグマベイスキャピタル株式会社

〒103-0025 東京都中央区日本橋茅場町2-9-8 茅場町第2平和ビル3F

TEL : 03-3665-8194 FAX : 03-3665-8192

URL <http://www.sigabase.co.jp/>

■ 金融ベーシックプログラムの特徴

- ・前提知識を持たない方でも無理なくついてこられるように構成されたテキストを用い、金融業界/企業経営財務業務に精通したベテラン講師が体験談、具体例などを交えながら分かりやすく講義を行う、好評の金融基礎講座です。
- ・講義終了後、持帰り形式での確認試験を実施し、採点后結果もご報告致します。

経 済

実施日 第1回 平成29年4月11日(火)
第2回 平成29年4月17日(月)
講義時間 9:00~17:00 (1日講座)

■カリキュラム

1. 経済・景気の読み方
 - ・ 経済を見る視点
 - ・ GDP入門
 - ・ 重要な経済指標の紹介
 - ・ 金利と物価
2. 政府と日銀の経済政策
 - ・ 景気対策
 - ・ 日銀の機能
 - ・ 銀行と信用創造
 - ・ 日銀の金融政策
3. 国際経済とマーケット
 - ・ 為替レートと国際経済
 - ・ 金利・物価・為替の関係
 - ・ 経済と市場

[確認テスト]

持ち帰りで解答、一定期間内に提出して頂きます。

(注)第1回と第2回の内容は同じです。

(注)カリキュラムについては、一部変更になる場合がありますのであらかじめご了承ください。

■会場

シグマインベストメントスクール教室、他

■終了報告

受講者アンケート、確認テスト採点結果、講義資料等を担当者様宛にお届け致します。

■受講料 30,240円(税込)/1名につき

■講師 清水 正俊(予定)

(シグマベイスキャピタル株式会社代表取締役)

金融マーケット基礎

実施日 第1回 平成29年4月12日(水)
第2回 平成29年4月18日(火)
講義時間 9:00~17:00 (1日講座)

■カリキュラム

1. 金融取引総論
2. 短期金融市場
 - ・ 日銀と短期金融市場
 - ・ インターバンク市場
 - ・ オープン市場
3. 長期金融市場1~債券市場
 - ・ 債券とは
 - ・ 債券の種類
 - ・ 債券マーケット
4. 長期金融市場2~株式市場
 - ・ 株式の機能
 - ・ 株式の流通市場
 - ・ 株式指標
5. 外国為替市場
 - ・ 為替レート表示方法
 - ・ スポットレートとフォワードレート
 - ・ フォワードレート決定理論

[確認テスト]

持ち帰りで解答、一定期間内に提出して頂きます。

(注)第1回と第2回の内容は同じです。

(注)カリキュラムについては、一部変更になる場合がありますのであらかじめご了承ください。

■会場

シグマインベストメントスクール教室、他

■終了報告

受講者アンケート、確認テスト採点結果、講義資料等を担当者様宛にお届け致します。

■受講料 30,240円(税込)/1名につき

■講師 清水 正俊(予定)

(シグマベイスキャピタル株式会社代表取締役)

債券数理／デリバティブ

実施日 平成29年 4月13日(木)

講義時間 9:00～17:00 (1日講座)

■カリキュラム

<債券数理>

1. 金利計算の基本
2. 単利と複利
3. 債券利回り
4. スポットレート/フォワードレート
5. 現在価値とディスカウント・ファクター
6. 金融商品の理論価格

<デリバティブ>

1. デリバティブとは
2. デリバティブの特徴
3. スワップ取引の基礎知識
4. LIBOR とスワップレート
5. 先物取引
6. 先物の理論価格
7. オプション取引

[確認テスト]

持ち帰りで解答、一定期間内に提出して頂きます。

(注)カリキュラムについては、一部変更になる場合がありますのであらかじめご了承ください。

■会場

シグマインベストメントスクール教室、他

■終了報告

受講者アンケート、確認テスト採点結果、講義資料等を担当者様宛にお届け致します。

■受講料 34,560円(税込)／1名につき

■講師 今井 孝雄(予定)

(シグマベイスキャピタル株式会社取締役研究開発部長)

金融ベーシックプログラム講座

2016年度参加者の声

(経済)

・日銀の金融政策についての講義において、マイナス金利など黒田総裁による政策についての解説をデータを基に説明して頂き、とても理解が進みました。

・実際の経済指標データを用いて、その変動を理論と合わせて解説して頂いたため、単に理論を学ぶよりも、現実に即して理解することが出来ました。特に金融政策の影響等に興味を持っています。

・アベノミクス以降の日本経済の状況について、日銀の資料を用いて説明して下さいたところが理解し易く、今後、自分が経済について考える上でも参考になった。

(金融マーケット基礎)

・日経新聞のマーケットの記事に沿っての説明だったので、今まで分からなかった新聞の見方が分かるようになりました。

・外国為替市場におけるインターバンク市場のスポット取引の概要を概ね理解出来たことが収穫でした。証券アナリストの勉強にも直結する内容で、とても充実していました。

・一通り大学で学習した内容ではあったものの、短期金融市場などあまり深く学べなかったところを詳しく学習できたのが非常良かった。

(債券数理／デリバティブ)

・債券の利回りの重要性をしっかりと理解することができました。また、テキストの内容だけでなく、実務的な知識も説明して頂いたため、分かり易かったです。

・理論をやって公式を見てから、計算練習をするので分かり易かったです。スワップ取引の通貨スワップが今のマイナス金利に大きくかかわっているとのことでしたので、詳しく知りたいと思いました。

■ 金融法務プログラムの特徴

- ・金融機関の職員として、誰もが知っておくべき金融法務、金融規制の基本概念とフレームワークを正しく身につけることができます。
- ・膨大な金融法規制の中における重要かつ必要なポイントを効率的、効果的に学ぶことができます。
- ・金融規制・法務だけでなく、現在金融機関に不可欠な顧客志向の「コンプライアンス」の基本を習得できます。

金融法務コンプライアンス基礎

実施日 平成29年4月19日(水)

講義時間 9:00~17:00 (1日講座)

■カリキュラム

1. 現代の金融業務と法務コンプライアンスの重要性
 - (1) 金融機関の仕事とその特質とは(高い公共性と業務への信頼感)
 - (2) 現代の金融業において、なぜ法務コンプライアンスが極めて重要なのか
 - (3) 金融法規制のフレームワーク(取引法務と規制)
 - (4) 金融業とコンプライアンスの真の意味(高い倫理観と顧客視点)
 - (5) ケース・スタディ
2. 金融取引法務の基礎
 - (1) 取引の基本関係(主体、能力、権限、意思表示、信義則、契約、責任)
 - (2) 取引の基礎概念(預金、融資、担保、保証等)
 - (3) ケース・スタディ
3. 金融機関に対する規制・監督の仕組み
 - (1) 免許・認可・登録の意義・留意点
 - (2) 監督・検査の意義(行政処分、報告命令、立入検査、モニタリングとは)
 - (3) (共通)「適合性原則・説明義務」の意味と留意点
 - (4) (共通)「禁止行為」の意味と留意点
 - (6) 監督指針、金融検査マニュアルの意味と概要
 - (7) ケース・スタディ
4. 金融業務共通の重要な法規制
 - (1) 顧客情報や機密情報管理(業法・個人情報保護法)
 - (2) マネーロンダリング等の未然防止・反社会的勢力との関係遮断
 - (3) インサイダー取引規制と法人関係情報の管理
 - (4) 優越的地位の濫用等の防止、など
5. 確認テスト

(注)カリキュラムについては、一部変更になる場合がありますのであらかじめご了承ください。

■会場

シグマインベストメントスクール教室

■終了報告

受講者アンケート、確認テスト採点結果、講義資料等を担当者様宛にお届け致します

■受講料 30,240円(税込)/1名につき

■講師 青木 茂幸(予定)

(東京国際コンサルティング株式会社 代表取締役)

金融コンプライアンス基礎

2016年度参加者の声

・コンプライアンスの意味について、法令順守としか思っていなかったのですが、本日学んだ「法令順守はもとより、より高い誠実性を持ってお客様から信頼されるように取り組む」ということがとても印象に残りました。具体例もあり分かり易かったです。

・普段の業務で関わりのある「抵当権」「消費貸借」「貸借値」「代理人」の内容があり、役に立ちました。

■ コーポレートファイナンスプログラムの特徴

- ・前提知識を持たない方でも無理なくついてこられるように構成された図解テキスト（Q&A）を用い、企業経営財務業務に精通したベテラン会計士が体験談、具体的なケースなどを交えながら分かりやすく講義を行う、好評の財務分析/コーポレートファイナンス入門研修の公開講座版です。
- ・受講生各人にパソコンを貸与し、受講生自ら Excel を操作しながら実践的・体感的、かつインタラクティブに、財務分析/コーポレートファイナンスを学んで頂くワークショップ型講義です。

図解と Excel でスッキリわかる 財務分析/コーポレートファイナンス入門・ワークショップ

実施日 平成29年4月26日（水）

講義時間 9:00～17:00（1日講座）

■カリキュラム

I. 財務分析

1. 決算書のしくみ

- ・決算書（P/L、B/S、C/F）の概要
- ・P/L、B/S、C/F の関係
- ・決算書ベースの企業価値と実際の企業価値の違い
- ・フリーキャッシュフロー

2. 実際の企業の決算書を分析する。

- ・業種の違いの決算書への影響
- ・ROA、ROE など代表的な財務分析指標の紹介

II. コーポレートファイナンス

1. コーポレートファイナンスの全体像

- ・財務レバレッジ（資本構成）、タックスシールド
- ・経済利益（残余利益）

2. DCF 法のルールとポイント

- ・割引現在価値公式と留意点
- ・配当割引モデル：リスク、成長過程と DCF 法

3. 資金調達コストの計算、ベータ、CAPM

- ・レバレッジ、負債コスト、株式コスト、WACC
- ・ポートフォリオ効果と市場（ベータ）リスク

4. NPV 法と投資意思決定

- ・NPV 法と IRR 法
- ・フリーキャッシュフロー法（WACC 法）
- ・企業価値評価の実際<ケース：M&A>

5. 株式価値評価

- ・サステイナブル成長とエクイティ・スプレッド
- ・配当政策と投資政策
- ・株式価値評価の実際：残余利益モデル

(注)カリキュラムについては、一部変更になる場合がありますのであらかじめご了承ください。

(注)カリキュラム内容をカバーしたパワーポイント資料と Excel 資料を当日配布します。

■会場

シグマインベストメントスクール教室

■終了報告

受講者アンケート、確認テスト採点結果、講義資料等を担当者様宛にお届け致します

■受講料 36,720円（税込）/1名につき

■講師 富田 竜一（予定）

（朝日ビジネスソリューション株式会社 プリンシパル

株式会社富田企業財務研究所 代表取締役

公認会計士 日本証券アナリスト協会検定会員）

シグマインベストメントスクール 4月期新入社員・新規配属者向け 公開講座の実績

シグマインベストメントスクール「4月期新入社員・新規配属者向け公開講座」は、過去5年間において60社以上の企業にご利用を頂いております。外資系金融機関、証券会社、銀行、アセット・マネジメント会社、ノンバンク、電力会社、金融システム会社、メーカー等さまざまな企業から多数のご派遣をいただいております。

■ FPプログラムの特徴

- ・これから営業として活躍が期待される方に対して、景気や税制など、押さえておきたい知識のポイントと顧客アプローチ方法を実践的に学ぶ講座です。
- ・ファイナンシャルプランナー・プライベートバンカーとして実績豊富な講師を迎え、要点を押さえたテキストとわかりやすい解説で、富裕層などのお客様への対応方法を解説いたします。ロールプレイングによる実践的な演習も行います。

F P 営業入門講座

～実践的に学ぶ顧客獲得・預り資産増加につながるアプローチ手法～

実施日 平成29年4月28日(金)

講義時間 9:00～17:00 (1日講座)

■カリキュラム

I 知っておくべきマーケット環境

1. 日本経済新聞でどの記事・データが重要なのか
2. 日本の経済指標
3. 日本の株式指標
4. 米国・世界の経済指標
5. 米国・世界の株式指標
6. 為替
7. 2017年の経済見通しとポイント
8. 2017年の展望
9. 販売(リスク商品等)にあたってのコンプライアンス
10. 販売後のフォロー(目減り先への対応)

II お客様から喜ばれる運用相談

1. 個人マネーの動きと各金融機関の販売戦略(NISA)
2. 顧客別のニーズとは(ライフスタイル・価値観を知る)
3. 老後の不安の中身とは
4. 債券価格と金利の関係
5. 外貨投資や外国債券の種類と為替リスク(価格変動要因)
6. 投資信託の運用スタイル
7. リスクのコントロール
8. 保険の役割
9. 投資信託と税金
10. 投資信託の税制
11. お客様から相談の多いNISA
12. NISAの拡充
13. 不動産経営・投資と税金
14. 不動産経営・投資の税制

III. お客様から満足度の高い提案とは

1. ライフイベントと投資の必要性
2. 新規・既存顧客別のアプローチ
3. シニアのお客様: 世代別の資産運用
 - ・ 50代
 - ・ 60代
 - ・ 70代
4. ロールプレイ演習
 - ・ ロールプレイ演習(事例1)
 - ・ ロールプレイ演習(事例2)

(本講座は FP 継続教育対象講座 です。)

科目: 倫理 取得単位: 7単位)

■会場

シグマインベストメントスクール教室

■終了報告

受講者アンケート、確認テスト採点結果、講義資料等を担当者様宛にお届け致します

■受講料 30,240円(税込) / 1名につき

■講師 乾 晴彦(予定)

(CFP FP1級技能士)

■ 担当講師（予定）のご紹介



清水 正俊 （シグマベイスキャピタル株式会社 代表取締役社長）

1947 年生まれ。1972 年一橋大学商学部卒。卒業と同時に日本長期信用銀行入行。預金業務、融資業務、業務推進本部に従事後、1982 年外国為替カスタマーチーフディーラー、1984 年ドル円スポットチーフディーラー就任。1988 年デリバティブチーフディーラー就任。同時に、同行のグリニッジキャピタルマーケット社（米国コネティカット州）買収並びにプライマリーディーラーとしての業務拡大に従事。1990 年同行退職。

退職と同時に、シグマベイスキャピタル株式会社設立、シグマインベストメントスクールを開校し現在に至る。「ブーメラン投資戦法」を考案。

啓蒙書として、「先物・オプション時代の幕開け」（有斐閣）、「スワップ取引」（有斐閣）、「デリバティブ世界を散歩する」（シグマベイスキャピタル）、専門書として、「スワップの価格はこうして決まる」（シグマベイスキャピタル）、「通貨オプション取引」（金融財政事情研究会）、「株式オプション」（金融財政事情研究会）等多数あり。

【担当講座】・金融ベーシックプログラム講座「経済」「金融マーケット基礎」



今井 孝雄 （シグマベイスキャピタル株式会社 取締役研究開発部長）

昭和 63 年北海道大学法学部卒業。

同年東洋信託銀行入行。デリバティブ業務、受託資産運用業務等を経て 2004 年より現職。日本証券アナリスト協会検定会員。弊社専門科「スワップコース」「金融リスク管理コース」講師

【担当講座】・金融ベーシックプログラム講座「債券数理/デリバティブ」



青木 茂幸 （東京国際コンサルティング株式会社 代表取締役）

銀行、各種金融商品取引業、保険会社など国内外 350 社を超える金融機関、事業法人、官公庁等に対する規制対応アドバイザーサービス、内部統制・コンプライアンス態勢整備、リスク管理態勢整備、内部監査支援サービスを統括。東京大学法学部卒。三菱信託銀行、経済企画庁等を経て現職。日本内部監査協会金融内部監査士試験委員等を歴任。第二地方銀行協会・日本証券業協会・東京証券取引所等での講演多数。

【担当講座】・金融法務プログラム「金融法務コンプライアンス基礎」



乾 晴彦 (CFP FP1級技能士)

1956 年生まれ。東京経済大学経済学部卒業。

長年金融機関に勤務し富裕層向けコンサルティング業務を担当する。その後、大手証券会社の人材開発部で、FP・生命保険の教育責任者として社内講師を務める。

2005 年に独立後は、金融機関、不動産会社、税理士会、上場企業、FP の教育機関で主に預かり資産及び富裕層向けの研修（1 年間に約 180 日）講師として活躍している。その他に個別相談業務にも定評があり、全国にファンも多い。

【担当講座】・FPプログラム「FP 営業入門講座」



富田 竜一 (朝日ビジネスソリューション株式会社 プリンシパル、株式会社富田企業財務研究所 代表取締役 公認会計士・日本証券アナリスト協会検定会員)

88 年東京工業大学工学部経営工学科卒、90 年監査法人朝日新和会計社（現 あずさ監査法人）入社。02 年パートナー。04 年あずさ監査法人退任、朝日ビジネスソリューション（株）入社。

M&A・組織再編等に係る企業価値算定、ストックオプション価値算定、公的鑑定、私的鑑定など、数百件にわたるバリュエーション事案の実績を有する。企業価値評価、財務分析等に関する研修講師実績も豊富である。

著書等として『Q&A 監査のための統計的サンプリング入門』（共著、金融財政事情研究会）、『年金・退職給付会計の実務 Q&A』（共著、中央経済社）、『オペレーショナル・リスク』（共訳、金融財政事情研究会）、他。

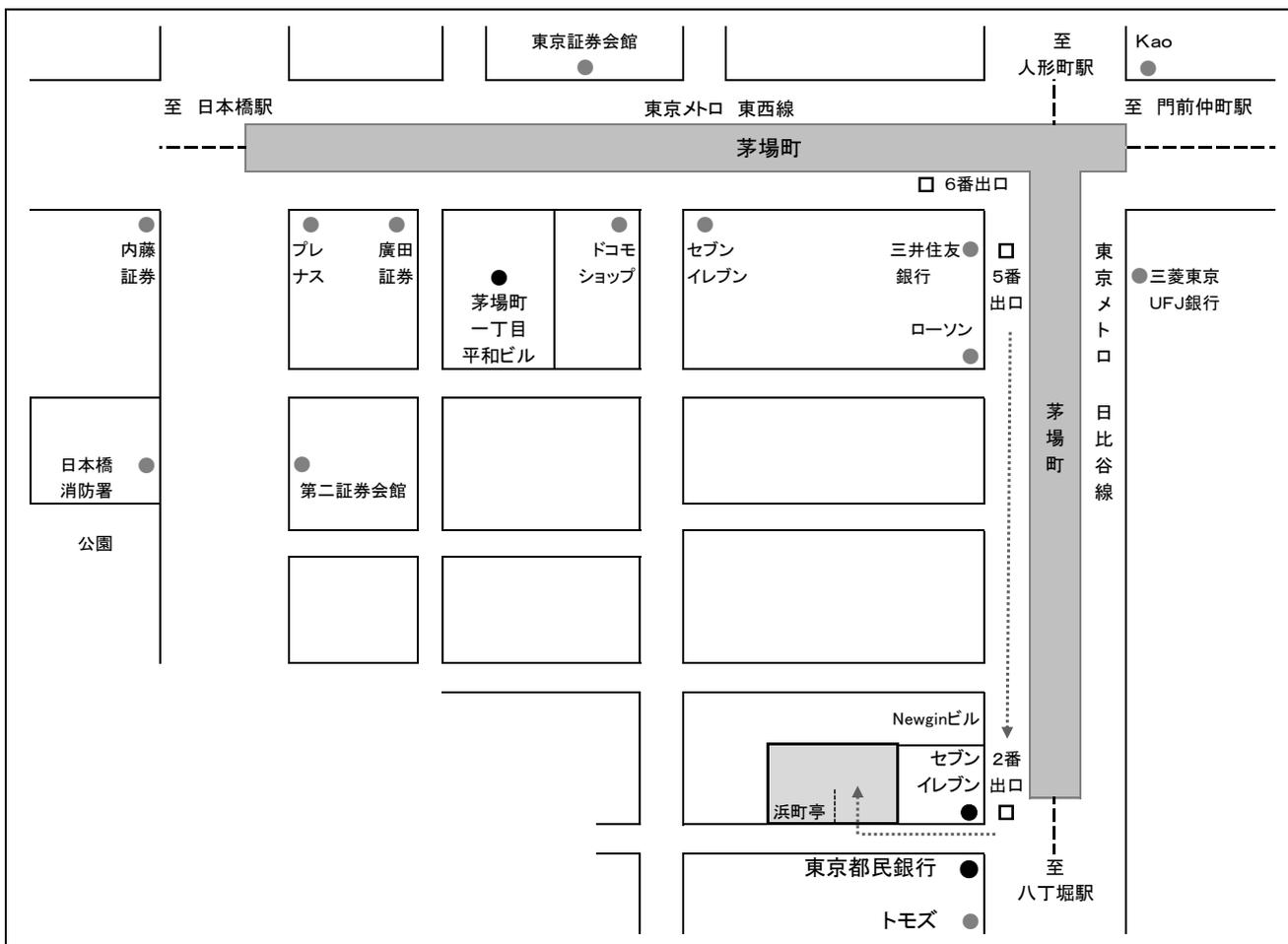
【担当講座】・コーポレートファイナンスプログラム「財務分析/コーポレートファイナンス入門」

■ 会場・定員について

弊社 シグマインベストメントスクール教室 [定員 25名]

(注) 申込者が弊社教室定員を上回った場合、会場を、弊社（日本橋茅場町）近隣の貸会議室等に変更させていただきます。

< シグマインベストメントスクール教室／茅場町第2平和ビル 3F >



<所在地>

〒103-0025

東京都中央区日本橋茅場町 2-9-8 茅場町第2平和ビル 3F

<最寄駅>

東京メトロ 東西線・日比谷線「茅場町」駅下車 2番出口より徒歩1分(すぐ)

日比谷線「八丁堀」駅 徒歩4分

■ お申込み方法

- ・P11、申込書をFAXにてお送りいただくか、または弊社ホームページからお申し込みください。
(URL <http://www.sigabase.co.jp/school/open/new/index.html>)
- ・お問い合わせ先：弊社 教育開発部 TEL 03-3665-8193

■ 受講料(受講料割引)について

各講座の1名当たりの受講料は、各講座案内・枠内に記載の通りですが、

- 2講座をお申込み場合は合計受講料から5%、
 - 3講座以上をお申込みの場合には合計受講料から10%、
- の割引をさせていただきます。

■ 運営概要

- ・2017年2月末日までにお申込みください。
※受講人数が未確定等の場合も【予約】を受け賜りますので、弊社担当者までご連絡ください。
- ・研修会場に変更があった場合には、派遣責任者様宛てにその旨のご連絡をさせていただきます。
- ・2017年3月中旬頃までに、参加者の「氏名・フリガナ」を弊社担当者までご連絡ください。
- ・2017年3月27日以降、お申込み講座の「受講案内」「講座テキスト」を派遣責任者様宛てにお送りいたしますので、各受講生に配布してください。
- ・各講座開講後、受講料の「請求書」を担当者様宛てにお送りさせていただきますので、社内処理規程に基づきお取扱をお願い申し上げます。
- ・各講座終了後、「受講者アンケート、確認テスト採点結果(注)、講義資料」等を派遣責任者様宛にお届けいたします。(注) 確認テスト実施は「金融法務コンプライアンス基礎」講座は除きます。

＝ [受託型・新入社員向け研修] のご案内 ＝

シグマインベストメントスクールでは、本誌にてご案内する公開型の研修の他に、各法人様の個別のニーズに合わせた、受託型の新入社員および新規配属者向けの研修の実施も承っております。

- 弊社、責任講師が御社のご希望をお伺いし、最適なカリキュラム案をご提示いたします。
- 受講生の理解度状況を把握するための各日毎の講義終了後の小テストの実施や、全講義終了後の本格的な確認試験の実施などにもお応えいたします。
- 会場として法人様指定の場所（会議室等）以外にも、弊社スクール教室を使用（借用料は不要）することもできます。

また、弊社教室での実施の場合、PCを常設していますので、Excel演習等も行うことができます。

(注)但し、定員は25名となります。

また、他の講座・セミナー等の教室使用の予定がないことが条件となりますのでご注意ください。

- 受託型の研修は新入社員・新規配属者向け、中堅社員向け、特定部署社員向け研修等を問わず年間を通して承っております。研修のご検討がありましたら、弊社（03-3665-8191 代表）までお気軽にお問合せください。

シグマベースキャピタル株式会社 行

※お申込に際して、個人情報保護に関する事項に同意して頂く必要があります。当社「個人情報保護方針」をご確認の上、お申込みください。 <http://www.sigbase.co.jp/privacy/policy.html>

| お申込み講座 | | 受講料 (1名当たり) | 参加予定 人数 | |
|-----------------------|---|---------------------------|-------------|---|
| 金融ベーシック プログラム | ① | 4月11日(火)実施 経済(第1回) | 30,240円(税込) | 名 |
| | ② | 4月17日(月)実施 経済(第2回) | 30,240円(税込) | 名 |
| | ③ | 4月12日(水)実施 金融マーケット基礎(第1回) | 30,240円(税込) | 名 |
| | ④ | 4月18日(火)実施 金融マーケット基礎(第2回) | 30,240円(税込) | 名 |
| | ⑤ | 4月13日(木)実施 債券数理/デリバティブ | 34,560円(税込) | 名 |
| 金融法務プログラム | ⑥ | 4月19日(水)実施 金融法務コンプライアンス基礎 | 30,240円(税込) | 名 |
| コーポレートファイ ナンスプログラム | ⑦ | 4月26日(水)実施 コーポレートファイナンス入門 | 36,720円(税込) | 名 |
| FPプログラム | ⑧ | 4月28日(金)実施 FP営業入門講座 | 30,240円(税込) | 名 |

※お申込み講座番号(①~⑧)に○を付けてください。

※全プログラム講座とも1講座単位でお申込みが出来ます。

| | |
|-----|---|
| 法人名 | |
| 住所 | 〒 |

| | | | |
|------------------|--------|----|--------|
| 派遣責任者 (成績報告先) | (フリガナ) | 所属 | 役職 |
| | お名前 | | |
| | | 印 | E-mail |

| | |
|-----------|-------------------------------------|
| 領収証〔要 不要〕 | 宛名 : 1. 御社宛 2. 受講者 3. その他 () |
|-----------|-------------------------------------|

※領収証が不要な場合またはご希望の記載がない場合、金融機関の振込受領書をもってこれに代えさせていただきます。
また、領収証の再発行は致しかねますのであらかじめご了承ください。



シグマベイスキャピタル株式会社

〒103-0025 東京都中央区日本橋茅場町2-9-8 茅場町第2平和ビル3F

TEL : 03-3665-8191 (代表) FAX : 03-3665-8192

URL <http://www.sigabase.co.jp/>

<内容に関するお問合せは> 教育開発部 TEL 03-3665-8194
