

第1回	投資家の選考	71 分
1		リスクと効用関数
2		期待効用最大化原理
3		効用関数とリスク回避
4		確実等価額とリスク・ディスカウント額
5		効用関数の曲率とリスク回避度
6		平均分散アプローチと期待効用理論
第2回	ポートフォリオ理論	70 分
1		投資のリターン
2		ポートフォリオの期待リターン
3		ポートフォリオのリスク
4		投資可能集合と効率的フロンティア
5		2 基金分離定理
第3回	CAPM	38 分
1		マーケット・ポートフォリオ
2		ベータ
3		CAPM 第 2 定理—リスクの価格理論
第4回	リスクニュートラル・プライシング	29 分
1		計算例—状態価格と金融資産価格
2		リスクプレミアムとリスク調整割引公式
3		リスク中立割引公式
第5回	デリバティブの評価理論	69 分
1		オプションの評価—二項モデルによる説明
2		オプションの複製
3		プット・オプションの評価
4		リスク中立確率による解法と複製ポートフォリオによる解法の関係
5		ブラック・ショールズの公式
6		オプションのギリシャ文字、インプライド・ボラティリティ
7		二項モデルによるアメリカン・オプションの評価
第6回	債券投資分析	106 分
1		債券の種類とそのキャッシュフロー
2		債券評価の基本
3		債券価格と最終利回り
4		様々な利回り尺度

5		利回り変化と債券価格
6		利回り曲線と金利の期間構造
7		金利期間構造の理論
8		信用リスクと格付け
9		債券ポートフォリオの投資戦略
第7回	株式投資分析	61分
1		配当割引モデル
2		サステイナブル成長率
3		フランチャイズ価値モデル
4		残余利益モデル
5		割引キャッシュフロー法(DCF)
6		企業価値の残余利益モデル:EVA®
7		株式評価尺度
第8回	デリバティブ投資分析	73分
1		デリバティブとは
2		先渡取引
3		先物取引
4		スワップ取引
5		オプション取引
6		転換社債・ワラント債・仕組み債