

リスク計量化入門

VaRの理解と検証

FFR+ [編著]

A5判・204頁・定価2,100円(税込⑤)〈送料別・実費〉

図解・イラストで理解する 金融工学とリスクマネジメントの入門書

統計数理研究所 准教授

山下 智志 氏 推薦

「リスク計量化技術を経営にどう生かすのか。
その答えが本書にはある!」

- ◆ 金融工学を応用したリスク計量化技法のひとつであるVaR (バリュー・アット・リスク) について、数式の記載をできるだけ避けて平易な表現で解説しています。
- ◆ 図表、イラストを多く使うことで、統計確率の基礎知識を含め、視覚的に初心者 の理解を助けるように工夫しています。
- ◆ VaRがリスクマネジメントにどのように利用されているかの実践事例を、メガバ ンク・主要地方銀行・大手商社の会社説明会資料等を使って紹介し、リスクマネジ メントに活用する際の前提知識や重要となる実務上のポイントを網羅的に解説し ています。
- ◆ 執筆者全員が公認内部監査人(CIA)の資格をもち、リスク計量化技術を経 営管理に役立てるためのマクロの視点とマネジメント・プロセスを客観的に評価 するミクロの視点を含め、バランスよく構成されているのが本書の特徴です。

●FFR+(エフエフアール・プラス)について

FFR(エフエフアール)とは「Forum of Financial technology and Risk management」の略称です。公認内部監査人(CIA)の 有資格者を中心とするフォーラムで「金融工学とリスクマネジメント高度化」をテーマに研究活動を行っています。

FFR+の「+」(プラス)というのは、FFRの研究活動から派生した情報発信の活動であることを示しています。

●執筆者代表 碓井茂樹 日本銀行 金融機構局 金融高度化センター

●執筆者(五十音順) 上本美紀 デロイトトーマツリスクサービス(株) / 川西 裕 百十四銀行 監査部 リスク監査グループ / 西村昌宏 三井住友銀行 監査部 市場監査グループ / 三浦 俊 金融庁検査局総務課 / 三隅克美 三菱東京UFJ銀行 監査部 業務監査室(執筆時) / 山田一博 (株)損保ジャパン 業務監査部

金融機関、事業会社のリスク管理部門のみならず、経営マネジメント層、企画、財務、監査部門の担当者ならびに管理者必読の書。

● 主要目次 ●

第1章 インTRODクシヨン

1 リスクマネジメントとは

- (1) リスクの定義
- (2) リスクマネジメント
- (3) リスクの評価方法

2 リスクの計量化とは

- (1) 簡単な設例
- (2) VaR (バリュー・アット・リスク)
- (3) VaRの活用事例

第2章 統計・確率の基礎

1 基礎統計量 (1変量)

- (1) 平均と分散 (記述統計)
- (2) 平均と分散 (推測統計)
- (3) 標準偏差
- (4) パーセント点

2 基礎統計量 (2変量)

- (1) 散布図
- (2) 共分散
- (3) 相関係数

3 確率変数と確率分布

- (1) 確率変数
- (2) 確率分布
- (3) さまざまな確率分布
- (4) 確率変数の独立とi.i.d.
- (5) ルートT倍ルール

4 推定と検定

- (1) 推定
- (2) 検定

第3章 VaRの計測手法

1 VaRの定義

2 市場VaRの計測

- (1) 基本的な考え方

- (2) 分散共分散法 (デルタ法)
- (3) モンテカルロシミュレーション法
- (4) ヒストリカル法

3 信用VaRの計測

- (1) 基本的な考え方
- (2) 1ファクター・モデル
- (3) マルチファクター・モデル

4 オベリスクVaR

- (1) 基本的な考え方
- (2) 損失分布手法

第4章 VaRの検証と補完

1 バックテストによるVaRの検証

- (1) VaRの検証方法
 - (2) バックテストの分析・活用
- 2 VaRの限界とストレステスト
- (1) VaRの限界
 - (2) ストレステスト
 - (3) VaRとストレステスト結果の比較
 - (4) VaR、ストレステストとリスク管理の枠組み

第5章 内部監査の視点

1 リスクマネジメントと内部監査

2 内部監査の高度化

- (1) リスクベース監査の実践
- (2) 専門的能力の確保

3 リスク計測手法と検証のポイント

- (1) リスク計測手法に関する文書化と変更管理
- (2) リスク計測手法とリスクプロファイルの整合性
- (3) リスク計測の対象範囲、頻度の妥当性
- (4) リスク計測手法の前提の妥当性
- (5) 観測データの妥当性、正確性、完全性
- (6) バックテストの結果と実施プロセス
- (7) ストレステストの想定と対応策

販売 株式会社 **きんざい**オンライン図書販売 <http://store.kinzai.jp/book/>

〒160-8520 東京都新宿区南元町19 カスタマー・サービス・センター ☎03(3358)2891(直通) FAX03(3358)0037

大阪支社 〒541-0041 大阪市中央区北浜4-8-4(住友ビル第4号館) ☎06(6222)5291 FAX06(6222)5047

名古屋支社 〒460-0003 名古屋市中区錦1-17-13(名興ビル) ☎052(211)1661 FAX052(203)9515

福岡支社 〒810-0001 福岡市中央区天神2-14-2(福岡証券ビル) ☎092(761)1511 FAX092(715)5165

キ リ ト リ 線

書籍申込書

FAX 03(3358)0037

申込日 平成 年 月 日

リスク計量化入門
—VaRの理解と検証

▲11427▲

冊

定価2,100円(税込⑤)
<送料別・実費>

金融機関コード <

部店コード <

※コードは金融機関
のみご記入下さい

法人名

部店名

フリガナ

(自宅) ※どちらかを
○で囲んで
(勤務先) 下さい

送付先住所(〒 -)

フリガナ

※法人申込の場合は
担当者名をご記入
下さい

TEL - -

氏名

FAX - -

●コンピュータ処理をしますので、住所、氏名には必ずフリガナをお願いいたします。

・本申込書により取得しました個人情報については次の目的で利用いたします。

当該書籍の受付・発送・管理および関連する当社および提携団体の事業・サービス等の情報提供ならびに市場調査、当社の事業・サービスの開発

・本申込書により取得しました個人情報については、個人情報保護法に定める場合を除いて、ご本人様の同意なく、利用目的外の利用および第三者提供はいたしません。