

お客様各位

MSCI 東京支店  
 東京都千代田区麹町 1-4 半蔵門ファーストビル 8 階  
 TEL:03-5226-8221 FAX:03-3239-6791  
<http://www.msci.com>  
<http://www.barra.com/jp>

## 2012年1月～3月バーラ講習会 — 集合研修とウェブ・コースのご案内

拝啓

時下ますますご清栄のこととお慶び申し上げます。また、日頃は格別のお引き立てを賜り誠に有り難うございます

さて、2012 年 1 月～3 月のバーラ・ユーザー講習会のご案内ならびにお申込方法をお知らせいたします。リターンの正規分布を前提とした長期的なリスク計測に加えて、近年必要性が認識されているストレステストや期待ショートフォールの管理などリスク管理を多面的に行う実習編や、Aegis の後継製品となる Barra Portfolio Manager の実習編をご用意致しておりますので、この機会に皆様のご参加をお待ちしております。

今期は Cosmos の講習会を開催しない予定ですので、研修が必要な場合は各担当コンサルタント迄お問い合わせ下さい。また、Japan Equity Model (日本株式モデル)、Global Equity Model 2 (グローバル株式モデル)、Cosmos System (日本市場を含むグローバル債券モデル) の理論編のウェブ・コースを開設しております。これは、リスクモデル構築法の説明を受講するにあたり弊社までご来社いただく代わりに、ウェブ上の録音セッションをお聞きいただくものであり、ご多忙な皆様の利便性に配慮して開設したものです。詳しくは 6 ページをご覧ください。皆様の多数のお申し込みをお待ちしております。

敬具

**※2012 年 4 月～6 月のスケジュールは 2012 年 3 月上旬に連絡いたします。**

※参加者が特定人数に満たされない場合、大変恐縮ですが集合研修が開催されない可能性がありますのでご了承願います。その場合は、担当コンサルタントから個別に対応させていただきます。

### 1. 弊社オフィスにおける集合研修

会 場	弊社半蔵門オフィス・セミナールーム（会場への地図につきましては、弊社ホームページを参照下さい。）
定 員	各日 18 名。但し、PC 実習の伴わない理論編コースにつきましては 40 名とします。 （弊社ホームページ <a href="http://www.barra.com/jp/support/education/schedule.asp">http://www.barra.com/jp/support/education/schedule.asp</a> から空席状況をご覧になることができます。）
参加規定 及び 注記	ご契約されているモデルの講習会に無料で参加することができます。 <input type="checkbox"/> <b>理論編コースでウェブ・コースを選択された方が午後の実習編のみ参加される場合には、午後の実習編の開始時間までに会場にお越しください。</b> <input type="checkbox"/> 講習会申し込み後、欠席される場合、講習会の 5 営業日前までにご連絡ください。 <input type="checkbox"/> 1 講習会につき 1 社からの参加者数を 2 名までとさせていただきます。
お申込方法	1) E-mail による申込 「2012 年 1 月～3 月 バーラ講習会 — 集合研修参加申込書」に必要事項をご記入の上、 <a href="mailto:jp.seminar@msci.com">jp.seminar@msci.com</a> までご送信ください。尚、メールの件名を「バーラ講習会申込」、ファイルの名前に「会社名」を追加していただけるようお願い申し上げます。 2) FAX による申込 「2012 年 1 月～3 月 バーラ講習会 — 集合研修参加申込書」に必要事項をご記入の上、送信ください。 ※ 1 週間以内にご参加の可否の連絡をいたします。連絡がない場合、お手数ですが、電話にてご確認ください。

## 2012年1月～3月 バーラ講習会 — 集合研修

### 〈日 程〉

コース名	所要時間	時間帯		開催予定日
		開始予定	終了予定	
<b>Aegis</b>				
◆Japan Equity Model (日本株式)				
理論編	1.5時間	10:00	11:30	1/18(水)
実習編-Risk/Performance	5時間	12:30	17:30	1/18(水)
実習編-Optimization	2時間	16:00	18:00	1/19(木)
◆Global Equity Model 2 Long Term (GEM2L、グローバル株式)				
理論編	1.5時間	10:00	11:30	2/8(水)
実習編-Risk/Performance	5時間	12:30	17:30	2/8(水)
実習編-Optimization	2時間	16:00	18:00	2/9(木)
<b>BarraOne</b>				
◆BarraOne				
理論編	2時間	10:00	12:00	3/14(水)
実習編-標準リスク帳票編	4時間	13:00	17:00	3/14(水)
実習編-ストレステスト/VaR	4時間	13:00	17:00	3/16(金)
<b>Barra Portfolio Manager</b>				
◆操作方法全般のご紹介(モデル指定無し)				
実習編-Risk/Performance	5時間	12:30	17:30	3/22(木)

### 〈内 容〉

#### [Aegis System]

#### ◆ Japan Equity Model (日本株式モデル)

日本株式モデルによる操作実習を行います。

#### ▶ 理論編 (集合研修に替えてウェブ・コースでの受講も可)

受講対象者 : バーラの株式モデルを初めてお使いになる方。下記の受講内容をご確認されたい方。

前提知識 : 統計学の基礎知識、証券投資分析の基礎知識をお持ちの方。

所要時間 : 1.5 時間

人数 : 40 名

PC 実習 : 無し

受講内容 : バーラのマルチ・ファクター・モデルのご紹介。日本株式モデルのリスクファクターの概要、ファクターリターン、スペシフィックリスク、モデル推定の概要等をご説明します。

#### ▶ 実習編 - Risk/Performance (リスク・パフォーマンス分析)

受講対象者 : リスク分析やパフォーマンス分析、レポート等業務ご担当の方。

前提知識 : 理論編を受講済みの方、もしくは、それと同等レベル以上の知識をお持ちの方。PC にてエクスペローラやエクセル等の基本的な操作ができる方。

所要時間 : 5 時間

人数 : 18 名

PC 実習 : あり

受講内容 : APM(Aegis Portfolio Manager)、APA(Aegis Performance Analyst)を使用し、ポートフォリオのリスク分析・パフォーマンス分析を行うための操作手順、分析結果の読み方等を学習します。

### ▶ **実習編 - Ops(最適化)**

- 受講対象者 : 株式ポートフォリオの構築に関わっている方(ファンド・マネージャー、トレーダー、クオンツ・アナリスト等)。  
前提知識 : 理論編を受講済みの方、実習編-Risk(リスク分析)、実習編-Performance(パフォーマンス分析)を受講済みの方。  
所要時間 : 2時間  
人数 : 18名  
PC実習 : あり  
受講内容 : APM(Aegis Portfolio Manager)の最適化機能を使用し、ポートフォリオの最適化を行う為の操作実習を行います。

---

### ◆ **Global Equity Model 2 - Long Term (GEM2L、グローバル株式モデル)**

グローバル株式モデルでは、GEM2L モデルの操作実習を行います。

### ▶ **理論編(集合研修に替えてウェブ・コースでの受講も可)**

- 受講対象者 : 現行のグローバル株式モデル(GEM)をご利用の方。  
前提知識 : 統計学の基礎知識、証券投資分析の基礎知識をお持ちの方。  
所要時間 : 1.5時間  
人数 : 40名  
PC実習 : 無し  
受講内容 : 新しいグローバル株式モデル(GEM2L)の紹介。GEM2L のリスクファクターの概要、ファクターリターン、スペシフィックリスク、モデル推定の概要等をご説明します。

### ▶ **実習編 - Risk/Performance(リスク・パフォーマンス分析)**

- 受講対象者 : 現行のグローバル株式モデル(GEM)を利用したリスク分析やパフォーマンス分析、レポートティング等の業務ご担当の方。  
前提知識 : 理論編を受講済みの方。  
所要時間 : 5時間  
人数 : 18名  
PC実習 : あり  
受講内容 : Aegis を利用した GEM2L モデルの操作手順。Aegis Portfolio Manager と Aegis Performance Analyst を使用し、ポートフォリオのリスク分析・パフォーマンス分析を行うための操作手順、分析結果の読み方等を学習します。パフォーマンス分析では、Regional Allocation、Sector Allocation、Factor Allocation の 3 つの分析手法を実習します。

### ▶ **実習編 - Optimization(最適化)**

- 受講対象者 : 現行のグローバル株式モデル(GEM)を利用した株式ポートフォリオの構築に関わっている方(ファンド・マネージャー、トレーダー、クオンツ・アナリスト等)。  
前提知識 : 理論編および実習編-Risk/Performance(リスク・パフォーマンス分析)を受講済みの方。  
所要時間 : 2時間  
人数 : 18名  
PC実習 : あり  
受講内容 : Aegis を利用した GEM2L モデルの最適化操作手順。Aegis Portfolio Manager の最適化機能を使用し、ポートフォリオの最適化を行う為の操作実習を行います。

---

## [Barra Portfolio Manager System]

Aegis の後継製品である Barra Portfolio Manager を使い操作実習を行います。日本株式及び外国株式等のモデルを超えた分析を行います。

### ▶ **実習編 - Risk/Performance(リスク・パフォーマンス分析)**

受講対象者 : リスク分析やパフォーマンス分析、レポート等業務ご担当の方。

前提知識 : Aegis 理論編を受講済みの方、もしくは、それと同等レベル以上の知識をお持ちの方。PC にてエクスペローラやエクセル等の基本的な操作ができる方。

所要時間 : 5 時間

人数 : 18 名

PC 実習 : あり

受講内容 : 現行の株式分析ツール: APM(Aegis Portfolio Manager)、APA(Aegis Performance Analyst)を利用し、ポートフォリオのリスク分析・パフォーマンス分析を行うための操作手順、分析結果の読み方等を実習編で習得された方、或いはそれと同等レベル以上の経験をお持ちの方。

.....

## [BarraOne] — 先進的なリスク管理システム、マルチ・アセット対応

BarraOne 講習会では、株式ポートフォリオならびに債券ポートフォリオのケース・スタディを使用し、BarraOne の機能概要ならびに操作手順についてご案内いたします。

### ▶ 理論編

- 受講対象者 : BarraOne をご契約されている組織、または導入の検討をされている組織に所属の方。下記の受講内容をご確認されたい方。
- 前提知識 : 数学／統計学の基本知識をお持ちの方。バーラ株式モデルとバーラ債券モデルのご経験のある方。
- 所要時間 : 2 時間
- 人数 : 40 名
- PC 実習 : 無し
- 受講内容 : バーラの株式モデル／債券モデル／為替リスクモデルの概要、各資産クラスでの複数国の結合方法、資産クラス間の結合方法などの理論説明を行います。

### ▶ 実習編(標準リスク帳票編)

- 受講対象者 : BarraOne をご契約されている組織、または導入の検討をされている組織に所属の方。下記の受講内容をご確認されたい方。
- 所要時間 : 4 時間
- 人数 : 18 名
- PC 実習 : あり
- 受講内容 : BarraOne におけるポートフォリオ・データのロード方法、各種リスク帳票の表示操作方法ならびに帳票解釈方法などを説明いたします。

### ▶ 実習編(ストレステスト/VaR シミュレーション編)

- 受講対象者 : BarraOne をご契約されている組織、または導入の検討をされている組織に所属の方。下記の受講内容をご確認されたい方。
- 所要時間 : 4 時間
- 人数 : 18 名
- PC 実習 : あり
- 受講内容 : BarraOne におけるストレステストとヒストリカル VaR、モンテカルロ VaR の考え方と算出の背景、BarraOne 上の表示操作方法ならびに帳票解釈方法などを説明いたします。

## 2. ウェブ・コースの受講案内

弊社では、Japan Equity Model (日本株式モデル)、Global Equity Model 2 (グローバル株式モデル)、Cosmos System (日本市場を含むグローバル債券モデル) 理論編コースのウェブ・コースを開設いたしました。ウェブ・コースでは集合研修の理論編と同じ内容を説明しますので、理論編につきましては集合研修ご参加に替えて、ウェブ・コースのみ受講することも可能です。

ウェブ・コースの受講に際しては、バーラ・サポート・ウェブサイトのログイン ID とパスワードをお持ちであれば、事前のお申し込みは必要ございません。

以下の手順にて受講をお願い申し上げます。

- a) お手元にバーラ・サポート・ウェブサイトのログイン ID とパスワードをご用意ください。ログイン ID とパスワードをお持ちでない方は、弊社クライアント・サービスまで以下の要領でメールにてお知らせください。返信メールにてログイン ID とパスワードをお知らせいたします。

送信先メールアドレス: [clientservice@msci.com](mailto:clientservice@msci.com)

メールタイトル: 「ウェブ・コース受講のためログイン ID とパスワード希望」

メール本文には次の情報をご記入ください。

1. 氏名 (漢字フルネームとひらがな)
2. 会社名
3. 部署名
4. メールアドレス
5. 電話番号

- b) <http://www.barra.com/jp/support/education/webinar.asp> にアクセスします。

**Web セミナー**

弊社 Webinar(ウェビナー)をご利用いただきましてありがとうございます。  
このサイトでは、弊社のセミナーをいつでもお客様のご都合のよい時間にご覧いただけます。日頃の運用業務でのご参考になれば幸いです。

弊社東京オフィスでは、このWebinarの他にも弊社セミナールームでパソコンを使用した実習編なども行っております。実習編などその他のセミナーに関しましては、こちらのページをご覧ください。  
また、弊社、英語のMSCI Barra Education サイトでは、英語のWebinarを多数用意しております。是非、こちらも併せてご利用ください。  
Webinar、実習編以外のセミナーに関しましては、弊社セールスマンまでお問合せください。

c)

日本株式	外国株式	債券
------	------	----

**日本株式** d) 日本株式のWebinarは、こちらのページへお進みください。>>>>

講習	受講内容	受講対象者	前提知識	所要時間
<b>バーラ日本株式リスクモデル</b> <small>(理論編セミナー前編)</small> 株式マルチファクター・モデル・ファンダメンタルアプローチ	<b>[必修コース]</b> バーラのマルチファクターモデルの紹介。日本株式モデルのリスクファクターの概要、ファクターリターン、スペシフィックリスク、モデル推定の概要等を説明します。	バーラの株式モデルを初めてお使いになる方。 左記の受講内容をご確認された方。	統計学の基礎知識、証券投資分析の基礎知識をお持ちの方。	31分
<b>バーラ日本株式リスクモデル</b> <small>(理論編セミナー後編)</small> 株式マルチファクター・モデル・ファンダメンタルアプローチ	<b>[任意コース]</b> 日本株式モデルのファクターエクスポージャーやファクターリターンの推定、ファクター共分散行列とスペシフィックリスクの推定手法など、モデル構築手順の詳細を説明します。また、Aegisシステムにおけるリスク分解手法についても説明します。	バーラの株式モデルを初めてお使いになる方。 左記の受講内容をご確認された方。	統計学の基礎知識、証券投資分析の基礎知識をお持ちの方。	60分

- c) 上図の赤枠部から受講希望内容を選択します。

- d) 続いて受講希望内容画面の青枠をクリックします。
- e) 下図のログイン画面で、バーラ・サポート・ウェブサイトのログイン ID とパスワードを入力し、「Log In」をクリックします。

### ログイン

ユーザー名:

パスワード:

- f) 会社名、氏名、メールアドレスを入力し、「送信して Webinar へ」をクリックします。

### Web セミナー(日本株式)

以下の項目を全て記入し「送信してWebinarへ」ボタンを押してください。その後、Webinarのページが表示されます。  
E-mailアドレスはお間違いのないようご確認ください。

なお、入力していただいた情報は弊社セミナーなどのご案内目的以外には使用いたしません。また弊社以外に情報をシェアすることはありません。

御社名:

お名前:

お名前[アルファベット]:

E-mailアドレス:

- g) 「ビデオ講習開始」をクリックして、ウェブ・コースを開始します。

### Web セミナー(日本株式)

送信されました。

日本株式

講習	受講内容	受講対象者	前提知識	所要時間
<b>バーラ日本株式リスクモデル</b> <small>(理論編セミナー 前編)</small> 株式マルチファクター・モデル: ファンダメンタルアプローチ <span style="border: 2px solid red; padding: 2px;">ビデオ講習開始 &gt;&gt;</span>	<b>【必修コース】</b> バーラのマルチファクターモデルの紹介。 日本株式モデルのリスクファクターの概要、 ファクターリターン、スペシフィックリスク、 モデル推定の概要等を説明します。	バーラの株式モデルを初めてお使いになる方。 左記の受講内容をご確認されたい方。	統計学の基礎知識、証券投資分析の基礎知識をお持ちの方。	31分
<b>バーラ日本株式リスクモデル</b> <small>(理論編セミナー 後編)</small> 株式マルチファクター・モデル: ファンダメンタルアプローチ ビデオ講習開始 >>	<b>【任意コース】</b> 日本株式モデルのファクターエクスポージャーや ファクターリターンの推定、ファクター共分散行列と スペシフィックリスクの推定手法など、 モデル構築手順の詳細を説明します。 また、Aegisシステムにおける リスク分解手法についても説明します。	バーラの株式モデルを初めてお使いになる方。 左記の受講内容をご確認されたい方。	統計学の基礎知識、証券投資分析の基礎知識をお持ちの方。	60分

- ※ ビデオは、XGA (1024×768) の画面サイズに最適化しております。XGA 以上のモニターでご覧いただくことをお勧めします。
- ※ ネットワークの環境により、ビデオの開始に少し時間がかかる場合がございます。
- ※ パソコン上で Windows Media Video ファイルを見られる環境が必要です。通常は、Windows Media Player がインストールされているパソコンであれば表示できます。
- ※ ビデオを途中から見ようとした場合に、音声がある時点まで聴こえないことがあります。(最大 60 秒ほど) これはファイル・エンコードの仕様です。

以上