

山崎ゼミについて

ファイナンスへの招待

山崎 輝

法政大学 経営学部 オープンゼミ資料

ゼミの概要

山崎ゼミでは何を学ぶのか？

ファイナンス：株式投資、資産運用、資金調達、金融ビジネス

「実践」 ≡ 「理論」

授業内容

- 金融市場の動向
- テキストの輪読（春学期）
- 投資分析（秋学期）
- 実務家を招いた講演会

教員のプロフィール

名前 山崎 輝 (やまざき あきら)

専門分野 ファイナンス (証券投資論、デリバティブ理論)

法政大学着任以前は...

- ① 大学卒業後、某銀行に入行、中央銀行の研究所を経て、2012年3月までは某銀行系研究機関に所属
- ② 金融ビジネスでは、債券の運用やトレーディング、金融市場の調査・分析や投資戦略の立案を担当
- ③ 個人投資家として、長期投資を基本にファイナンス理論を実践

ゼミ生

想定するゼミ生とは？

- ① 金融ビジネスの世界で活躍したい学生
- ② 株式投資や資産形成に興味がある学生
- ③ 専門的な知識やスキルを身に付けたい学生

近年の主な就職先

銀行	農林中央金庫	保険	その他金融	金融機関以外
みずほ銀行	日本政策金融公庫	三井住友海上火災保険	オリックス	公務員
三井住友銀行	信金中央金庫	損保ジャパン	イオンフィナンシャル サービス	アクセンチュア
りそな銀行	商工中金	アフラック	NECキャピタル ソリューション	令和アカウンティング
ゆうちょ銀行	ソニー銀行	MST保険	レディフォー	ベイカレント・コンサル ティング
三菱UFJ信託銀行	証券	資産運用会社		ピーチ（航空会社）
三井住友信託銀行	野村証券	三菱UFJ国際投信		ニトリ
千葉銀行	SMBC日興証券	三井住友DSアセット マネジメント		佐川グループ
横浜銀行	三菱UFJ モルガンスタンレー証券	明治安田アセット マネジメント		伊藤忠リテール
常陽銀行	みずほ証券	マン・グループ		

最近のお金に関する話題

老後2,000万円問題

FIRE (Financial Independence, Retire Early)

⇒ 労働、節約、**投資**

個人と企業の関わり

顧客（消費者）



企業（株式会社）

経営者



従業員



株主（投資家）











$$r > g$$

新NISA制度について

新NISA制度

運用益（配当／分配金、売却益）には、20.315%の税金が課せられるが...

NISA制度	現行	新制度
しくみ	つみたて or 一般	つみたて and 成長投資枠
年間投資額／運用期間	 40万円×20年  120万円×5年	 120万円×無期限  240万円×無期限
生涯投資上限額	 最大800万円  最大600万円	買付残高1,800万円 うち成長投資枠1,200万円
制度が使える期間	 2042年まで  2023年まで	恒久化

ゼミの目標

山寄ゼミが目指しているのは？

- だれでもわかる、やさしいファイナンス
- ファイナンス・金融関連の資格試験
- 卒業後に社会で役立つスキル

ゼミに関連する授業

100番台科目

- ファイナンス入門

200番台科目

- 投資入門／ポートフォリオ理論入門
- デリバティブ入門I／II
- コーポレート・ファイナンス入門I／II

300番台科目

- Excelで学ぶファイナンス理論I／II（IとIIを秋学期に隔年開講）

入ゼミ選考について

一次選考（書類・筆記試験）

- エントリーシート
- 数学筆記試験（秘密あり）

二次選考（面接）

- 現役ゼミ生との面接（教員は入らず）
- ポイント1：適性 ➡ 学習意欲、コミュカ、協調性、社会への関心
- ポイント2：規律 ➡ 礼節、誠実さ、学生としての自覚、大人の行動