

2014年4月21日

**Professional Risk Managers International Association (PRMIA)**

**第3回 グローバル金融リスク管理セミナー**

**- XVAを取り巻く環境とOTCデリバティブ市場における最適なXVA管理-**

各位

謹啓 春暖の候、ますますご清栄のこととお喜び申し上げます。

平素は格別のご厚情を賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、ニューメリックス・ジャパンは、来る2014年5月22日(木)PRMIA 東京のスポンサーとして、3回目のセミナーを開催いたします。今回のセミナーでは、最近、CVA やFVA(Funding Value Adjustment)に代表されるXVAに関連したトピックを取り上げ、「**XVAを取り巻く環境とOTCデリバティブ市場における最適なXVA管理(邦題)/ Surrounding Environment for XVA and Managing XVA challenge in OTC derivatives**」と題し、担保有無によるデリバティブ評価の違いやFVAを反映した価格、最適なファンディングスプレッドの決定手法などグローバルな動向を踏まえ各専門家が講演いたします。

記

【日時】 2014年5月22日(木) 午後13時25分～午後16時50分

【場所】 トラストシティ・カンファレンス丸の内  
東京都千代田区丸の内1-8-1 丸の内トラストタワーN館11F(3階より、11階に移転しました)  
<http://tcc-kaigishitsu.com/tcc-m/access.html>

【定員】 80名

【費用】 無料

【参加申込】 1) お名前、2) 会社名、3) 部署名、4) 電話番号、5) メールアドレスをご記入の上、[numerixjapan@numerix.com](mailto:numerixjapan@numerix.com)宛まで、メールをお送りいただくか、OTCクオンツスクールのホームページ(<http://www.divainvest.jp/index.html>)の当セミナーに関するインフォメーションの申込みフォームからお申込みいただけます。複数名様のご参加の場合、備考として、代表者以外の方のお名前を記載してください。お申込みいただいた方(複数名様の場合は代表者の方)に、「セミナー申込受付のお知らせ」を1週間以内に、メールにてお送り致します。お申込み後のキャンセルの場合、お手数ですが、ご一報頂きますようお願い致します。

【申込期限】 2014年5月16日(金) 但し、定員になり次第、締切らせていただきます。

【お問合せ】 ニューメリックス・ジャパン(株) TEL: 03-5208-1130 または、営業担当者

【アジェンダ】

13:10 ~ 受付開始

---

13:25 ~ オープニング・リマークス : PRMIA 東京代表 出塚亨一氏

---

13:30 ~ 14:20 講演1: 「今、なぜ、CVA, DVA, FVA, xVAなのか - それらを取り巻く規制と環境 - 」

- 1) FVAの話はなぜそんなに複雑なのか
- 2) 担保取引をしないのは「もったいない」?
- 3) CDSはデリバティブの女王様
- 4) OTCデリバティブが目指す上場デリバティブ化
- 5) 国内のデリバティブは今...

(株) 野村総合研究所 資産運用サービス事業本部 上席 榛葉清人氏

---

14:20 ~ 14:25 Short Break

---

講演2: **Industry Best Practice in XVA Implementation & Management** (英語による講演となります)

- 1) Global Implementation Status and Trends
- 2) Modeling of Risk Factors & Portfolios
- 3) Technology Aspects in Optimal Implementation
- 4) Data Challenges and Solutions

14:25 ~ 15:20

Numerix LLC. (NY Head Office) Client Solution Group Chief Strategy Officer & SVP Satyam Kancharla 氏

---

15:20 ~ 15:40 Coffee Break

---

講演3: 「FVA, 当初証拠金とデリバティブの価格付け」

- 1) FVAの論争
- 2) DVAとFVAのダブルカウント
- 3) 当初証拠金とXVAの関係
- 4) 当初証拠金を考慮したデリバティブの価格付け
- 5) 当初証拠金のモデリング

15:40 ~ 16:35

(株) Diva Investments 代表取締役・東京大学大学院経済学研究科非常勤講師 高田勝己氏

---

16:35 ~ 16:45 Q&A

---

16:45 ~ 16:50 クロージング・リマークス: ニューメリックス・ジャパン(株) マネージングディレクター 中村由貴子氏

---