

Core Knowledge CFA® Exam Preparation Program

CFA®試験対策講座
について

株式会社 コア・ナレッジ



目次

- CFA®プログラムについて
- コア・ナレッジ学習プログラムの利点
- CFA®受験対策パッケージ
- サンプル・ページ
- 受講申込の流れ
- 会社概要、講師プロフィール

CFA®プログラムについて

- **CFA®とは**
 - Chartered Financial Analystの略称で、CFA Instituteが認定する証券アナリストの資格です。
 - CFA®は投資意思決定過程において、経済的、財務的、統計的データを収集、評価、応用し、投資決定を行うことを求められます。
 - 現在136カ国に89,000名会員がいます。

- **ステータス**
 - 資本市場の急速なグローバル化により、国内にも海外の金融商品や投資情報が浸透しているため、多様化し、また投資手法も複雑・高度化されてきました。
 - グローバルな視野、幅広い専門知識、そして高い倫理水準を身につけたCFA®は資産運用のプロフェッショナルのための専門資格としてグローバルに広く認知、重用されています。
 - 日本を含むアジア太平洋地域からの受験者数がここ数年急増しており、厳しい経済状況の中、グローバルに高い評価を受けている資格への関心の高まりを反映しています。
 - 日本国内では会員がまだ比較的少なく、1,067名の資格者しかいません(日本CFA協会 2010年6月現在)。

- **CFA®会員の就業分布**
 - ポートフォリオマネージャー 25.9%
 - アナリスト 16.3%
 - 最高経営責任者 7.5%
 - 金融コンサルタント 6%
 - 労務担当者 5.4%(日本CFA協会 2009年11月現在)

- **CFA®会員平均年収**
 - 米国 ポートフォリオ・マネージャー(株式) \$456,000
 - 米国 ポートフォリオ・マネージャー(債券) \$250,000
 - 米国 アナリスト(バイサイド株式) \$200,000
 - 米国 アナリスト(セルサイド株式) \$195,000
 - 日本 ポートフォリオ・マネージャー(全体) \$140,000(参考:2007年度平均ドル円為替レート116.34円)
(CFAI 2007年 Compensation Survey)

CFA®プログラムについて

□ 受験資格

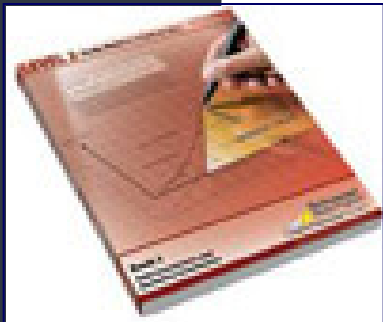
- 4年制大学卒業以上の学位(Bachelor Degree)。
- 但し、CFA®として認定されるには以下の条件を満たさなければなりません:
 1. Level 1からLevel 3まですべての試験に合格。
 2. CFA®が認める職務にて4年間の実務経験。
 3. 行動倫理基準に違反していないという誓約書の提出。
 4. CFA®の認可団体(日本CFA協会)に属するスポンサーによる推薦状の提出。
 5. CFA Institute及び認可団体(日本CFA協会)への会員登録。

□ 試験

- Level 1～Level 3までの3段階の試験があります。
- **試験日程**はLevel1のみ年2回(6月と12月)実施され、Level 2とLevel 3は年1回(6月)実施されます。
- **試験会場**は世界118都市、255箇所(2010年6月試験)で実施され、日本国内では東京で毎年実施されています。
- **受験者数**(2010年6月期試験)は111,731人(合格率42%)でした。日本を含むアジアからの出願者数が45,590人と、ここ数年著しく増加しており、全世界の40%を占めるまでになりました。
- **合格率**は受験年度及び、Levelによっても異なりますが、2009年6月期までの過去46年間の合格率は全体:49%、Level 1:44%、Level 2:49%、Level 3:64%です。
- 2010年6月試験の合格率は以下のとおりです:
 - Level 1 42%
 - Level 2 39%
 - Level 3 46%
- **学習時間**はLevel1～3まで、個人差はありますが合計で約750～1,500時間とお考えください。2009年8月に公表されたCFA協会の調査によると受験生の平均年間学習時間は315時間でした。
- **試験範囲**
 - Asset Valuation (資産評価)
 - Economics (経済学)
 - Ethical and Professional Standards (職業倫理基準)
 - Financial Reporting and Analysis (財務諸表分析)
 - Investment Tools (投資分析ツール)
 - Portfolio Management (ポートフォリオ・マネジメント)
 - Quantitative Analysis (統計・数量分析)

コア・ナレッジ学習プログラムの利点： Global Standard 教材

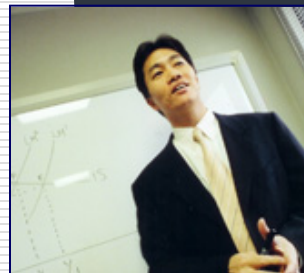
- 当校ではCFA®受験対策教材のグローバル・スタンダードとして世界中の受験生から**絶大な信頼**を誇る Kaplan Schweser Study Program 社のSchweser Study Notesを利用しております。
- Kaplan Schweser Study Program社は1991年の創設以来、CFA®受験対策プログラム において**グローバル・リーダー**と言われる程の圧倒的地位を築いてまいりました。
- その代表的学習ツール、Schweser Study Notes Pack はCFA Instituteが定める学習項目の解説、演習問題、模擬試験を含む6冊セットの英文学習教材と、様々な便利なリソースをご利用頂ける会員制サイト、Schweser Online Access へのアクセスが含まれる教材セットです。
 - Book 1-5には、CFAI によって指定された難解になりがちな Assigned Readingsが**簡潔に、判りやすく要約**されています。そして各セクションの要約の後には、演習問題集と模範解答が用意されています。演習問題を解くことにより、出題範囲において**各学習要綱がどのように出題されるか**を理解し、その範囲における**習得度を測ることも可能**です。
 - **見やすく、簡潔に要約された解説は難しくなりがちな出題範囲の内容を理解するための大きな手助け**となるでしょう。解説の中にはProfessor`s Notesと呼ばれるSchweserの熟練講師陣によるメモが含まれています。これらは**重要なコンセプトに焦点をあて、一見独立しているように見えるそれぞれのコンセプトを関連付けること**で、読者に**全体像が掴めるよう**、そしてより深い理解が得られるよう導いてくれるでしょう。
 - Book 6 (Practice Exam) には、Schweserが誇る熟練講師によって作成された3つの模擬試験が含まれます、試験に合格するためにこれらの模擬試験は**欠かせません**。なお、この模擬試験はオンライン上で受験することも可能です。
 - Schweser Study Notes Pack にはKaplan Schweser Study Program社の会員制ウェブサイト、Schweser Online Access へのアクセスが含まれております。このサイトにアクセスして頂くことにより、模擬試験や教材、試験に関する各種情報などの様々な便利なリソースをご利用頂けます。



コア・ナレッジ学習プログラムの利点： プログラム内容

□ バランスの良い効果的な学習

- ビデオ講座、英文テキスト(Schweser Study Notes パッケージご利用の場合のみ)、演習問題、用語集、Eメールによるサポートなどが含まれる**総合的な学習ツール**をご利用頂くことにより効果的な学習が可能です。
- オンライン・ビデオ講座、Study Notes、Eテキスト、Eメール・サポート [インプット] と、演習問題、模擬試験 [アウトプット] を**バランスよく実施することにより万全な態勢**で試験に臨めます。



□ 英語力の強化

- 国境のないビジネスの世界では、英語力は欠かせないスキルとなりました。
- CFA® の試験は英語で実施されます。英文問題を理解するだけでなく、Level 3 試験の記述式問題では自分の考えを英語で表現するスキルも必要とされます。
- 当校の講師は幼少から一貫して英語教育を受けており、英語でもネイティブです。ビジネス英語の表現力、ヒアリング、発音等の向上の点でも当講座をお役立てください。

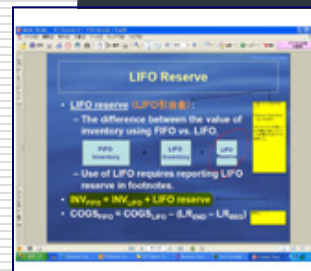


□ Eメール・サポート

- 当校では、システムに関する技術的なご質問はもちろん、プログラムの内容に関するご質問なども、eメールでいつでもお問い合わせいただけますので安心です。
- 講師、または専任スタッフが、皆様の疑問にお答えしますので、疑問点を解決することができます。

□ eテキストでご自身のカスタム・テキストを作成

- 講義で使用されているパワーポイントのスライドを eテキスト(PDF)としてダウンロード頂けます。
- Acrobat Reader (無料)を使って、eテキストに直接ご自分のメモ、注釈、ハイライト、丸印、下線など様々なエフェクトを加え、ご自分だけのカスタマイズされた学習ツールを作りあげることが可能です。
- 手書きのメモよりもきれいで、管理、編集が簡単です。なお、これらのファイルは印刷はもちろん、CFA®プログラムの講座終了後も参照用資料として保存することも可能です。



コア・ナレッジ学習プログラムの利点： Eラーニング

□ いつでも、どこでも

- ブロードバンドのネット接続環境とPCさえあれば、いつでもどこでも講座をご受講頂けます。
- オフィス、ご自宅、世界のどこからでもアクセスが可能です。
- 集合教育プログラムとは違い、Eラーニングでは通学する必要もなければ、決められた講座のスケジュールももちろんありません。
- また、忙しいスケジュールの合間にも、PCさえあれば手軽に学習できます。
- 多忙を極めるプロフェッショナルにとって最適な学習方法と言えるでしょう。



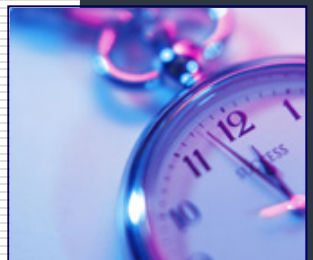
□ 自分のペースで学習

- 受講生の知識レベル、学習スタイルに合わせて、ご自分に最適なペースで学習できます。
- 他の受講生とペースを合わせる必要がありません。
- 例えば、聞き逃しやよく分からない箇所は巻き戻して繰り返し視聴し、すでに分かっている箇所は早送りすることももちろん可能です。



□ その他の便利な機能

- ハイブリッド型学習インターフェース：ストリーミング動画とパワーポイントのスライドを組み合わせたハイブリッド型学習インターフェースにより、ダイナミックで、臨場感がある学習環境を提供いたします。
- 操作性：Eラーニング・プログラムの操作方法は直観的に理解しやすく、ご利用を開始するにあたりトレーニングは特に必要ありません。
- 進捗状況の管理：受講開始時に学習スケジュールを立て、進捗状況をチェックする事が可能です。
- ブックマーク機能：一番最後に学習した講義に戻るよう設定されております。



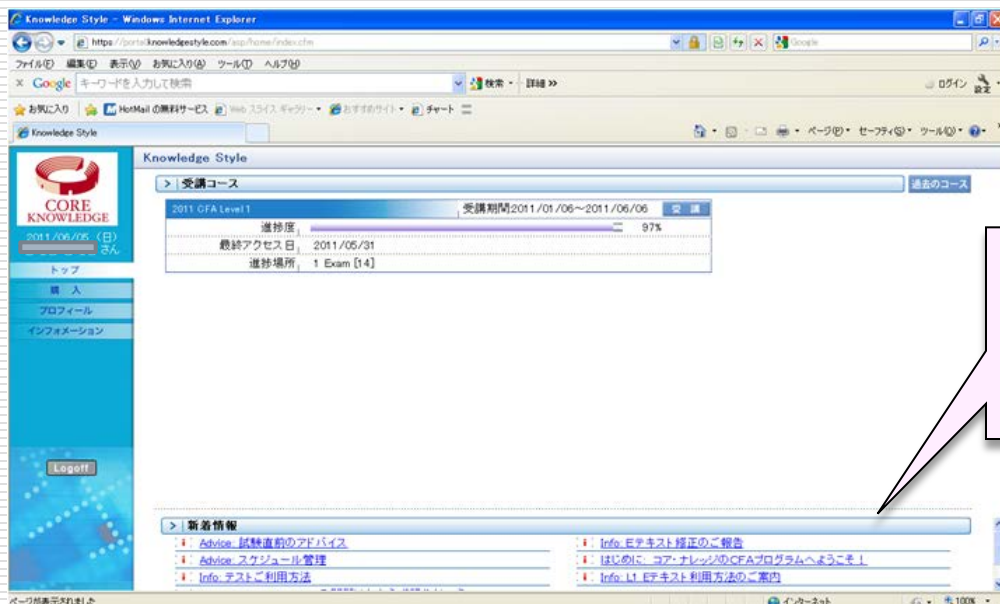
受験対策パッケージ

- 当校では以下の3タイプのCFA® 受験対策パッケージをご用意しております:
 - **Schweser Study Notes パッケージ:**
 - Schweser Study Notes Pack が含まれるパッケージです。Study Notes をお持ちでない方にお勧めです。
 - 含まれる学習ツール:
 1. 2011年版 L1 Schweser Study Notes Book 1-5 (英文テキスト)+ Practice Exams, Volume 1 (英文模擬試験集)+ Quick Sheet (暗記シート)
 2. eラーニング・コース(約60時間)
 3. eテキスト (PDFによる電子テキスト約2,000ページ)
 4. Schweser Online Access オンライン模擬試験 (3回分)
 5. オンライン用語集
 6. eメール・サポート・サービス(1週間に3問まで)
 - **Basic パッケージ:**
 - Schweser Study Notes Pack が含まれないパッケージです。Schweser Study Notesや他社の教材 をすでにお持ちの方にお勧めです。
 - 含まれる学習ツール:
 1. eラーニング・コース(約60時間)
 2. eテキスト (PDFによる電子テキスト約2,000ページ)
 3. オンライン用語集
 4. eメール・サポート・サービス(1週間に3問まで)
 - **再受講パッケージ:**
 - 過去に該当講座をご受講頂きました受講生にご利用頂けるよりリーズナブルなパッケージです。内容はBasicパッケージと全く同じです。Study Notes オプションをご利用頂きますとStudy Notes パッケージと同じ内容になります。
 - 含まれる学習ツール:
 1. eラーニング・コース(約60時間)
 2. eテキスト (PDFによる電子テキスト約2,000ページ)
 3. オンライン用語集
 4. eメール・サポート・サービス(1週間に3問まで)

サンプル・ページ (トップ画面、カリキュラム画面)

□ トップ画面

- 受講講座、新着情報をご確認いただけます。



新着情報では
様々な情報や
アドバイスなど
をご覧頂けます

□ カリキュラム画面

- 講座タイトル、受講予定日、進捗状況、テスト結果等をご確認頂けます。



ビデオ講座、
テスト、用語集
からご選択
頂けます

サンプル・ページ (学習画面)

□ ビデオ講座画面

- 受講講座、新着情報をご確認いただけます。

ストリーミング動画の一時停止、巻き戻し、早送りが瞬時に

2011 CFA Level 1

Technical Analysis Indicators: Price-Based

- Bollinger band (ボリンジャー・バンド):
 - Uses σ (標準偏差) of closing prices (終値) over a certain period (期間)
 - Typically use band of 1 or 2 σ at and below the n-period moving average (n期移動平均線)
 - price volatility (価格変動率) \uparrow → Band widens (拡大) and vice versa.
 - Highlights extreme price movements (極端な値動き)
 - Prices (価格) \geq upper band (上限) → overbought (買われすぎ) → Probable S-T price decline (価格下落の可能性) and vice versa.

0:02:44 / 0:27:29

Quantitative Methods: Technical A...
目次
Technical Analysis Indicators: Pric...
Technical Analysis Indicators: Pric...
Technical Analysis Indicators: Pric...
Technical Analysis Indicators: Pric...
Technical Analysis Indicators: Pric...
Technical Analysis Indicators: Pric...
Technical Analysis Indicators: Non...
Technical Analysis Indicators: Non...
Technical Analysis Indicators: Non...

字幕 カリキュラム 用語集

ページが表示されました

スライドのタイトルをクリックするだけでご希望のトピックにジャンプ

カラフルで見やすいパワーポイントのスライド

スライドはEテキストとして永久保存が可能

□ テスト画面

2011 CFA Level 1

1-8 Financial Statement Analysis

残問題数/出題数 27 / 27

第1問 3-77-3 Which of the following is least likely a condition necessary for revenue recognition?
 Cash has been collected.
 The goods have been delivered.
 The price has been determined.

第2問 3-77-5 Which principal requires that cost of goods sold be recognized in the same period in which the sale of the related inventory is recorded?
 Going concern
 Certainty
 Matching

第3問 3-77-6 Which of the following would least likely increase pretax income?
 Decreasing the bad debt expense estimate.
 Decreasing the residual value of a depreciable tangible asset.
 Increasing the useful life of an intangible asset.

第4問 3-78-11 Which of the following is least likely considered a nonoperating transaction from the perspective of a manufacturing firm?
 Dividends received from available for sale securities.
 Interest expense on subordinated debentures.
 Accruing bad debt expense for goods sold on credit.

3-78-12 Changing an accounting estimate.

字幕 カリキュラム 用語集

ページが表示されました

分からない単語は用語集でその場で参照

Schweser Study Notesから厳選された問題集

講座視聴後の習得度のチェック

過去のテスト記録閲覧機能など

受講申込方法

- お申し込みはとても簡単です。
- お申し込みを頂きましたその当日から受講を開始して頂くことも可能です(受講料のお振込みが当日15時までに確認できた場合)。

お客様による受講お申込みフォームのご入力、発信



当校より受講お申込み内容確認Eメールをお送りいたします (同営業日)



お客様による受講料のお振込み



当校によるご入金の確認



当校よりEラーニング・プログラムへのアクセスに必要なログインIDとパスワードをEメールにてご案内
(午後3時までにご入金を確認できれば同営業日にご案内いたします)



当校より教材発送の手配 (翌営業日)

会社概要、講師プロフィール



会社名: 株式会社 コア・ナレッジ
所在地: 〒108-6028
東京都港区港南2-15-1
品川インターシティーA棟28階
TEL: 03-6712-1580
FAX: 03-6712-1581
EMAIL: sales@coreknowledge.co.jp
URL: <http://www.coreknowledge.co.jp>

講師: 林 泰成 (はやし たいせい)
学歴: University of Southern California,
BS Business Administration
Yale University,
MBA
資格: CPA (米国公認会計士)
CFA (CFA協会認定証券アナリスト)
NASD Series 3、7、63、
証券外務員資格 1、2種
職歴: Fox Televisions
Goldman Sachs Group を経て
現在、(株)コア・ナレッジ代表取締役
著書: 日経BP出版「プロの英語 ファイナンス」
日経BP出版「プロの英語 アカウンティング」
日経BP出版「プロの英語 金融・会計の最新キーワード辞典」

