



엑셀 VBA를 활용한 금융투자계량분석 전문가과정

금융계량분석, 자산배분, 시뮬레이션, 금융상품 Pricing 을
중심으로 Excel VBA의 기초에서 활용까지

2018년 11월 20일 ~ 12월 20일

등록일정

- ❖ 조기등록 2018년 11월 13일 까지
- ❖ 정규등록 2018년 11월 19일 까지 (선착순 15명)



엑셀 VBA를 활용한 금융투자계량분석 전문가과정

금융투자계량분석

투자안을 계량적으로 분석하기 위해서는 경제, 재무에 대한 지식뿐만 아니라 수학, 통계학에 대한 이해도 필요합니다. 이러한 과목들을 개별적으로 학습하는 것은 많은 시간을 필요로 할 뿐만 아니라 계량분석과 관련된 영역들을 구분해 내는 것이 쉽지 않아 학습의 효율성이 떨어지게 마련입니다. 이러한 문제들이 금융분석 기법을 학습하고자 하는 사람들에게 큰 진입장벽으로 작용하고 있습니다. 그러나 이러한 모든 과정이 선수학습 되어야 하는 것은 아니며 오히려 고등학교 수준의 수학과 통계학에 대한 기초적인 이해를 바탕으로 우선 기본적인 금융분석 기법들을 익힌 후 단계적으로 필요한 과목들을 학습하는 것이 더 바람직한 접근방법이 될 수 있습니다.

프로그래밍 능력

금융분석의 또 하나의 진입장벽은 프로그래밍 능력입니다. 계량분석에서 이용되는 다양한 기법들을 이해하고 활용하기 위해서는 수학, 통계패키지의 도움을 필요로 합니다. 그러나 이러한 패키지들은 정형화된 형태의 분석만을 가능하게 하므로 때로는 분석목적에 적합하지 않을 수 있습니다. 따라서 금융공학에 필요한 자유로운 분석을 위해서는 일정수준 이상의 프로그래밍 능력이 필요합니다. 금융공학에의 적용을 위해 다양한 프로그래밍 툴들이 이용되고 있으나 입문자를 위한 접근성과 난이도 등을 고려할 때 가장 적합한 툴은 Excel을 기반으로 하는 VBA라 할 수 있습니다. VBA는 상대적으로 단순한 코드를 통해 Excel의 사용자 정의함수와 매크로를 구현할 수 있는 환경을 제공하고 있습니다.

엑셀 VBA를 활용한 금융투자계량분석 전문가과정

강좌 목적

1. 본 강좌의 목적은 금융투자와 관련된 계량적 분석에 필요한 기본적인 사항들을 학습하여 실무 적용은 물론 향후 고급과정을 학습하는 데 필요한 토대를 마련하는 것입니다.
2. 이를 위해 금융시장, 수학, 통계학에 대한 이해를 높이고 VBA를 이용한 실습을 병행할 것입니다.
3. 세부적으로는 금융시장의 기초 개념들, 옵션가격결정 모형, 변동성 추정모형, 포트폴리오 이론, 자산가격결정 모형, 몬테카를로 시뮬레이션, Value at Risk 등의 주제들을 다룰 것이며 모든 주제들은 Excel 및 VBA를 이용하여 실습할 것입니다.
4. 본 과정을 마친 수강생들은 금융분석에 대한 기본적인 이해와 프로그래밍 능력을 바탕으로 업무의 효율성을 높이는 것은 물론 금융계량분석에 대한 막연한 두려움을 떨쳐버릴 수 있을 것입니다.

일정	주 제	비고
1일차 11월 20일	금융분석을 위한 엑셀 기초 - 금융분석을 위한 필수 엑셀기능 소개 및 엑셀함수 정리	Excel / VBA 실습 (개인 노트북 지참)
2일차 11월 22일	금융 분석을 위한 확률/통계 기초 - 확률/통계 기초이론 리뷰 - 자산가격 모델링에 이용되는 주요 분포함수 정리 - 금융분석을 위한 엑셀 통계함수 정리	
3일차 11월 27일	금융 분석을 위한 VBA 프로그래밍 기초 - Excel 매크로 활용법 - Function/Sub 프로시저 소개 - 변수/상수 및 기초 VBA문법	
4일차 11월 29일	블랙-숄즈 공식(Black-Scholes formula) - 블랙-숄즈 모형 소개 - 조건문 및 워크시트 함수 활용법 - Function 프로시저를 이용한 블랙-숄즈 옵션가격함수 구현	
5일차 12월 4일	위험중립가치평가와 파생상품 - 위험중립가치평가 소개 - 반복문 및 배열 활용법 - Sub 프로시저를 이용한 파생상품 평가모형 구현	
6일차 12월 6일	이항트리모형 (binomial tree model) - 이항트리에 기반한 CRR모형 소개 - Sub 프로시저를 이용한 CRR 옵션가격 평가모형 구현 - Function 프로시저를 이용한 CRR 옵션가격함수 구현	
7일차 12월 11일	변동성(volatility) 추정 모형 - 단순이동평균법 (simple moving average) / 지수가중이동평균법 (exponentially weighted moving average) - 내재변동성(implied volatility)	
8일차 12월 13일	포트폴리오 이론(portfolio theory) - 평균-분산모형(mean-variance model) 소개 - 상관계수와 분산효과(diversification effect) - Solver와 VBA를 이용한 효율적 투자선(efficient frontier) 구현	
9일차 12월 18일	몬테카를로 시뮬레이션(Monte-Carlo simulation) - 몬테카를로 시뮬레이션을 이용한 주가 시뮬레이션 - 이색옵션(exotic options) 가치평가	
10일차 12월 20일	금융리스크와 Value at Risk Model - 상관관계를 갖는 난수생성 방법 - 몬테카를로 시뮬레이션을 이용한 Value-at-Risk 구현	

[강사소개]



이 두 열

현) University of North Carolina at Chapel Hill 통계학 박사과정
전) 농협상호금융 리스크지도팀
전) KPMG FRM본부
가치분석과 가치평가를 위한 금융수학, 통계분석을 활용한 금융
실무의 이해, 고급파생상품분석전문가과정 강사
University of North Carolina at Chapel Hill 강사
연세대학교 경제대학원 강사
금융감독원 강사

(주요경력)

미래에셋자산운용 통합리스크 관리시스템 개발 프로젝트
우리은행 위기상황하에 재무건전성진단 프로젝트
한진해운 재무위험관리시스템 구축 프로젝트
농협상호금융예금자보호제도 개선방향 연구용역 프로젝트

수료생 평가

- “ 쉽고 명쾌한 설명, 과도하지 않은 이론적 배경 상세한 설명, great teaching skill ! 강의내용, 강사님의 교수법 모두 다 아주 좋았습니다.”
- “ 실제 적용 시 해법을 찾아갈 수 있는 Guide line이 제시되어 Pricing 및 Risk 관리에 대한 개념을 잡을 수 있었습니다.
- “ 상세하고 자세하고 친절한 설명이 좋았습니다. 열정적인 강의. 최고였습니다.”
- “ 이론, 프로그래밍, 실습을 통해 핵심적인 내용을 효과적으로 전달하여 기대한 것의 대부분을 얻었습니다.”
- “ 실무에 활용 가능한 모델 사용하고. 자세한 과정이 모두 표기된 교재가 좋았습니다.”
- “ 단편적 지식보다는 여러 이론들을 통합적으로 설명한 점이 좋았습니다.”
- “ 암기로 알고 있던 이론을 실제와 자세한 설명을 통해 자세히 공부 할 수 있었습니다.”
- “ 이론적인 Base와 기술적인 연결고리를 잘 이어 설명해 주셨습니다.”
- “ 다른 곳에서는 배울 수 없는 강의였습니다.”

모집요강

교육일정	2018년 11월 20일 ~ 12월 20일 (매주 화·목요일, 19:20-22:20)
교육등록	조기등록 : 2018년 11월 13일 까지 (10만원 할인) 정규등록 : 2018년 11월 19일 까지
특전	- 수료증 수여 - 타 과정수강 시 할인혜택
교육비	[교육비] 990,000원 – 개인 노트북 지참 [할인] ▶ 조기등록(11/13까지) 10만원할인 ▶ 당사 수강회원 및 학생 10만원 할인 ▶ 2인 이상 단체수강 시 개인별 10만원 할인 #. 중복할인은 적용되지 않습니다. 교육비 납입계좌 안내 : 기업은행 : 082-040437-04-010 (예금주:(주)한국증권금융연구소)
상담 및 문의	KOSFI : 전화 (02) 761-0231~2 / www.kosfi.com

교육장소



수강신청서

엑셀 VBA를 활용한 금융투자계량분석 전문가과정

1. 참가자 정보

성명			
E-mail		핸드폰	

2. 소속 기관

회사명	
부서	

3. 교육담당자 정보

성명/직위		전화번호	
E-mail			

4. 결제 방식

무통장입금 (계산서요청 현금영수증요청) 신용카드

신청일 : 2018년 ____ 월 ____ 일 신청자 : _____.

T.02-761-0231~2 F.02-739-6766 E-mail. kosfi@kosfi.com

- 지원서 작성 후 Fax 또는 E-mail로 회신해 주시기 바랍니다.
- Kosfi.com에서도 수강신청 하실 수 있습니다.

