

リンクスリサーチ
「株の学校」
二期生
開講プログラム

2018/10/20開講
投資で負けないための方法論
講師 山本 潤

リンクスリサーチの「株の学校」とは

外資系日本株投資ファンドで21年(ロングオンリー7年、ロングショート14年)のファンドマネジャー経験のある山本 潤が講師となり少人数の受講者と議論と受講者からの発表を行うことで落ちこぼれない環境を用意。(個別で指導できる環境)

目的は、ストックピッカー(stock picker)の養成と負けない投資手法の習得
マーケットのオピニオンリーダーとなれる人材を育成する

講義5割、発表5割の議論が中心となる。
土曜日の午後1時から午後5時までの4時間
8週間を目処にする

注意:Stock Pickerとは上がる株を選ぶのがうまい人
個別株の選択によって、取るリスクに対するリターンを最大化できる人

募集人数は7人

- 将来バイサイド・アナリストを希望する方
- スtockピッカーとして技術を身につけたい方
- 長期投資の基礎を身につけたい方
- 負けない投資力を磨きたい方
- マーケットを理解したい方
- 投資の哲学について学びたい方
- 正しい理論株価の算定をしたい方
- 業績予想の精度を上げたい方
- 取材の技術を磨きたい方
- ポートフォリオ理論を学びたい方

日程は10月20日 土曜日より 毎週土曜日の午後

- 13:00-17:00の4時間が基本です
- オフィスは12:00-19:00まで利用可能です
- 隔週日曜日也希望者がいれば個別にご指導します
- SNS、ネット上の掲示板やメールにて質問は自由です。責任をもって返信します
- 教材はすべてオリジナルです

講座を受けると何ができるのか

- 正しい理論(三段階DDM)による理論株価の算定ができる
- 企業経営者の資質の判断ができる
- 長期の業績予想ができるようになる
- 取材がうまくなる
- 日本株アナリストとして活躍できるための下地ができる
- 長期投資に必要なメンタルが強くなる

価格は25万円です

- 毎週土曜日のレクチャーやゼミに加えて、隔週日曜日の個別指導や豊富な教材（書籍や動画）、エクセル等の投資ツールなども含みます。メールや閉鎖環境のSNSによる個別質問への個別返信も含みます。
- 教材について。240ページ規模のガイドライン2冊と20時間に及ぶ動画教材、26年間の財務データに裏付けられた教材なども含みます

学校の内容

1週目 投資哲学

投資の哲学について

メンタルの鍛え方&心構え

長期投資特有の考え方

経営者の分類の仕方

宿題有り。FB等によるサポートあり。個別指導。

2週目 マーケット

マーケットというものを総合的に理解する

長期投資のための日本株の特徴を講義
9割勝てるシステムの構築

マーケット全体の理解を深める
宿題有り。エクセルによる演習等

3週目 商品の評価

見えないものを見る目を養う

客観的な目線を身につける

潜在的な需要を見る訓練

商品の需要面の評価を行う

気づき、セレンディピティ、様々な商品の歴史等を整理する

人は自らが望むものしか見えない。その限界を取り払う

宿題有り。翌週発表あり。個別指導

4週目 経営評価

長期投資に適う組織や理念を考える
投資先が「戦える組織」かどうかを判断する

100年後もあると思える組織やビジネスを列挙する
ことで長期目線をつくる

社長の器の大きさを測るメソッドから社長のシヨボ
さやサラリーマン度を計測する

宿題有り。個別事例の翌週発表有り。個別指導

5週目 業績予想手法の習得

業績を予想するための技術を磨く

営業費用の変動費、固定費への分解

需要予測

売上の数量、単価への分解

ミックスの改善の想定を行う

宿題有り。翌週、業績予想の発表有り。

6週目 取材手法の深堀

取材手法の深堀を行う

イベントへの参加や説明会への参加

IRへの電話取材などのコツ

業績予想を実際に行う

宿題有り。翌週に修正された業績予想の発表有り

7週目 3段階DDMの習得

銘柄特有のリスクプレミアムの測定

銘柄特有の成長率の測定

理論株価の算出

宿題有り。DDMによる理論株価を算出

8週目 リスク管理の手法

ヘッジ手法

空売り入門

ポートフォリオ議論

教材にて自らのポートのリスクを定量化

ヘッジ手法について理解を深める

都合の悪い方への個別対応

土曜日が都合が悪い方に、平日や日曜日への振り替えなどが可能

参加者全員のコンセンサスがあれば時間や曜日の変更にも柔軟に対応が可能です

受講後の手厚いフォロー

受講生だけが参加可能なリンクスリサーチの
[市場および企業研究会]への入会が可能
(研究会はオンラインとオフラインの併用)

研究会では

アナリストたちの取材メモのリアルタイム共有
各種分析結果の共有します

リンクスリサーチ

市場および企業研究会

学習内容の定着を目指して研究会を運営しています

- 豊富な財務データの提供
 - 豊富なバリエーションモデルツールの提供
 - 豊富な市場分析ツールへのアクセス
 - 具体的企業を議論する定例会へのアクセス
 - 各種IR勉強会等、各種イベントへの優先割当
 - 株の学校コミュニティでの自由な質問
 - ポートフォリオのリスク測定
 - タイミングツールの提供
 - 投資動画教材などの定期的な提供
- * 個別企業の推奨、投資判断などは一切行いません**