

## 『ゼロからはじめる信用リスク管理』 正誤表

P.17

- (誤) 平均的な ROE (株主資本利益率) は 1.1% にしかない  
 (正) 平均的な ROE (株主資本利益率) は 0.94% にしかない

P.52

- (誤)  $P(k)$  を「二項分布に従う確率変数」と呼ぶ  
 (正)  $k$  を「二項分布に従う確率変数」と呼ぶ

P.53 最終行

$$(誤) \times \left[ \left(1 - \frac{0.15}{1-0.8}\right)^{15} \times \left\{1 - \left(1 - \frac{0.15}{1-0.8}\right)\right\}^{100-80-15} \times_{100-80} C_{15} \right] = 0.02009\dots$$

$$(正) \times \left\{ \left(\frac{0.15}{1-0.8}\right)^{15} \times \left(1 - \frac{0.15}{1-0.8}\right)^{100-80-15} \times_{100-80} C_{15} \right\} = 0.02009\dots$$

P.53 注 4

- (誤) 「全額損失先が 90 件発生する場合」  
 (正) 「全額回収先が 90 件発生する場合」

P.100 式 (6)

$$(誤) \frac{dL(p)}{dp} = {}_5C_1 \times (-1 + 5p)(1-p)^3 \quad \therefore p = 0.2$$

$$(正) \frac{dL(p)}{dp} = {}_5C_1 \times (5p-1)(p-1)^3 \quad \therefore p = 0.2$$

P.102 注 10

- (誤) 本来は式(5)と同様に二項係数  $nCk$  を乗ずる必要があるが、 $nCk$  は常に定数で係数  $a_0$  から  $a_k$  の推定に影響を与えないため、ここでは省略している。

(正) (削除)

P.121 8行目

(誤) 66.5%~73.5%

(正) 65%~75%

P.124 参考 3.19

(誤)  $\text{div}(D)$ 、 $\text{div}(N)$

(正)  $\text{var}(D)$ 、 $\text{var}(N)$

P.130 6の式

(誤)  $\beta = 0.300 + 0.100 + (-0.300) + \dots + 0.100 = 0.200 + \dots$

(正)  $\beta = 0.300 + 0.100 + (-0.300) + \dots + 0.300 = 0.200 + \dots$

P.141 2行目

(誤)  $L=1$ 、 $D1=N1=X/2$ 、 $d1=1/2$

(正)  $D1=N1=X/2$ 、 $d1=1/2$

P.205 式 (6)

(誤) 
$$N(Z_i) < N\left(\frac{G(PD)}{\sqrt{1-\rho}} - \frac{\sqrt{\rho}}{\sqrt{1-\rho}} \times N(Y)\right)$$

(正) 
$$N(Z_i) < N\left(\frac{G(PD)}{\sqrt{1-\rho}} - \frac{\sqrt{\rho}}{\sqrt{1-\rho}} \times Y\right)$$

P.208 下から 2 行目

(誤)  $0.24 * (1 - (1 - \exp(-50 * PD)) / (1 - \exp(-50)))$

(正)  $0.24 * (1 - (1 - \exp(-50 * 0.005)) / (1 - \exp(-50)))$

P.209 18行目

(誤) 99.9%VaR

(正) UL

P.255 下から 2 行目

(誤) 参考 5.10

(正) 参考 5.11

**P.256** 「たとえば」の段落

(誤) 参考 5.10 の例

(正) 参考 5.11 の例

**P.283** 式 (\*) の下の行

(誤) 格付  $i$  の  $n$  年累積デフォルト率が  $m(n, j)$  である。

(正) 格付  $i$  の  $n$  年累積デフォルト率が  $m(n, i)$  である。

以上