

2021年8月22日

2022年度 大学院経営管理研究科

経営管理専攻 修士課程

入学試験（研究者養成コース 一般選考）

【専門論述試験問題】

解答上の注意

- ・ 以下の1～5の問題のうち1題を選択し、日本語で解答すること。なお、希望指導教員の専門分野に拘らず、どの1題を選んでもよい。
- ・ 1題が複数問で構成されている場合は、それを構成する全ての問題に解答しなければならない。
- ・ 解答用紙の問題番号選択欄では、選択した問題番号に○をすること。
- ・ 解答用紙は1枚とする。ただし、裏面も使用できる。
- ・ 解答は、横書きにすること。

[経営]

1. 以下の全ての問いに答えなさい。

- (1) 企業の社会的責任 (Corporate Social Responsibility; CSR) は、産業革命以降長く議論されてきたテーマの一つである。第二次大戦後には、環境問題や労働問題への関心の高まりによって、「企業は経済的利益を超えた社会的責任を持つ」と企業の社会的責任を肯定する意見が増加する一方で、いくつかの観点から否定的な意見も存在した。企業の社会的責任を否定する立場からの意見について、株式会社の目的という観点から、その内容を説明しなさい。
- (2) マイケル・ポーターらは、企業と社会との関係を経営戦略という側面から考察し、共通価値の創造 (Creating Shared Value; CSV) を提唱した。共通価値の創造 (CSV) と企業の社会的責任 (CSR) との違いは何か。それぞれ具体例をあげながら、その違いについて説明しなさい。
- (3) 環境負荷の軽減に向けた電気自動車や水素自動車の開発事例に見られるように、自社の既存技術・製品を代替する可能性の高い新規技術・製品の開発を自ら行う企業も存在する。このような、社内でカニバリゼーションを起こす可能性のある技術開発、製品開発を行う場合、企業としてどのような対応が一般に必要なとなるか。関係する既存理論を提示しながら説明しなさい。

【マーケティング】

2. 以下の全ての問いに答えなさい。

- (1) ブランド価値 (Brand Equity) とは何か、そしてそれはどのような要素によって説明されるかを述べなさい。
- (2) ブランド価値を測定するには様々な方法が考えられる。その中の一つを、どのようにデータを用いるかという点を含めて、述べなさい。
- (3) ブランド拡張 (Brand Extension) 戦略は、どのような要因を考慮して立案されるか。それを、元のブランド (親ブランド) のブランド価値が強く考慮される場合とそうでない場合に分けて述べなさい。

【会計】

3. 以下の全ての問いに答えなさい。

- (1) 原価 (費用) 配分の原則に関する次の問いに答えなさい。
 - ① 原価配分の原則の定義と適用理由について説明しなさい。
 - ② 原価配分の手続きについて、製造業の棚卸資産 (原材料、仕掛品、製品等) および有形固定資産を例にとって説明しなさい。
 - ③ 有形固定資産を取得するとき、建物の解体費用や敷地の原状回復費用など、有形固定資産の除去に関して将来負担すべき義務 (資産除去債務) が発生することがある。資産の除去に要する支出は有形固定資産の取得時にどのように会計処理されているのか、また、それが原価配分の対象となる場合には原価配分の手続きを説明しなさい。
- (2) CVP 分析とは何か、企業にとってどのように役立つかについて説明しなさい。

【金融】

4. 以下の全ての問いに答えなさい。

(1) 市場に安全証券が存在し、なおかつCAPM（資本資産評価モデル）が成立する状況下において、以下①から③の記述が正しいかどうか、その理由とともにそれぞれ答えなさい。

- ① 収益率の分散が大きい証券ほど、その期待収益率も高くなる。
- ② 市場ポートフォリオは、効率的ポートフォリオである。
- ③ ある証券の収益率が市場ポートフォリオの収益率と負の相関関係を持つ場合、その証券のリスクプレミアムは負値をとる。

(2) 現在（第1期）と将来（第2期）の2期間モデルを考える。現時点において将来の経済状態は不確定であり、等確率で状態1、状態2、状態3のいずれかが発生する。また、証券市場には3つの証券（証券1, 2, 3）が取引されており、各証券の現在価格および将来の経済状態に応じた価格が以下のように表されているとする。

	証券1	証券2	証券3
現在価格	1	3	6
将来価格 (状態1)	1	4	9
将来価格 (状態2)	1	2	6
将来価格 (状態3)	1	6	3

また、第1期から第2期にかけて、各証券からのインカムゲインはないものとする。この時、以下の問いに答えなさい。

- ① 第2期の各状態に関するリスク中立確率を各々求めなさい。
- ② 上の市場には裁定機会が存在するかどうか、その理由とともに答えなさい。
- ③ 証券3を原資産とし、第2期に満期を迎える権利行使価格が7のプットオプションがあるとする。無裁定条件の下で、このプットオプションの現在価格を求めなさい。

(3) 株式会社の株主と経営者との間で起こりうる「プリンシパル・エージェント問題」に関して、その具体的内容および解決方法を説明しなさい。

[共通基礎問題]

5. 以下の全ての問いに答えなさい。結論に至った計算等の過程も示しなさい。

- (1) ① X を期待値 μ と分散 σ^2 をもつ離散確率変数とする。正数 k に対し、
変数 X の値が $|X - \mu| \geq k\sigma$ をみたす確率 P に関して

$$P(|X - \mu| \geq k\sigma) \leq \frac{1}{k^2}$$

なる不等式が成り立つことを示しなさい。

- ② さいころを 6 回投げて 1 の目が 3 回以上出る確率が $\frac{1}{4}$ より小さいことを示しなさい。

- (2) 表で示すデータの組 (x_i, y_i) ($i = 1, 2, 3, 4, 5$) に対して

$$L = \sum_{i=1}^5 (y_i - (ax_i + b))^2 \text{ を最小にする } (a, b) \text{ の値を求めよ。}$$

i	1	2	3	4	5
x_i	1	2	3	4	5
y_i	4	9	8	14	15

- (3) 行列 $A = \begin{pmatrix} 1 & 3 \\ 1 & -1 \end{pmatrix}$ としたとき、以下の問いに答えなさい。

- ① 行列 A の固有値と固有ベクトルを求めなさい。

- ② 変数 $x \in \mathbb{R}^2$ の時間発展が常微分方程式 $\frac{dx(t)}{dt} = Ax(t)$ に従うとする。

初期値が $x(0) = \begin{pmatrix} 4 \\ 0 \end{pmatrix}$ である場合に解 $x(t)$ を求めなさい。

また、その解の特徴がわかるように概形を平面上に図示しなさい。