

# 〈セミナーのご案内〉

● 今回配布先を限定しておりますので、関係各位へのご回覧につき、ご高配をお願いいたします。

回				
覧				

高等教育活性化シリーズ 258 (通算 584 回)

2014 年 3 月 13 日 (木)

健全なリスクマネジメント

大阪開催

## 大学資産運用—失敗の回避と安定収益との両立の実現方策

～運用・管理体制の基礎から応用事例/アベノミクスの潜在リスクのマネジメント～

- ※ グローバル経済・金融市場の絶えざる不安定/中国・インド・新興国～負の連鎖リスク潜在
- ※ 債権運用リスクの甘さ/運用リスク・リターン判断ミス/管理体制・運営の形骸化
- ※ 資産運用施策の基本原則とは/政策ポートフォリオの強化・改善/成功事例にみる実績

● 講師 ●

梅本 洋一 氏 / インディペンデント・フィデュシャリー (株) 代表取締役  
 公益法人資金運用管理コンサルタント  
 非営利法人資金運用研究会 事務局長

□企画協力 インディペンデント・フィデュシャリー (株)

2014 年 3 月 13 日 (木) 新大阪丸ビル新館 会議室 (新大阪)

地域科学研究会  
高等教育情報センター

日時: 2014 年 3 月 13 日 (木) 10:00~16:40

会場: 新大阪丸ビル 新館 (新大阪)

大阪市東淀川区東中島 1-18-27 Tel 06-6321-1516

アクセス: JR・地下鉄御堂筋線「新大阪駅」東口より、徒歩 2 分

<http://www.japan-life.co.jp/jp/conference/map.html>

※会場の地図及び受講証を送付しますので、必ずご確認ください。

参加費: A. ご一名 (資料代込) 49,000 円 (税込)

B. メディア参加 (資料・音声 CD 送付) 50,000 円 (送料、税込)

C. 非営利法人資金運用研究会会員 30,000 円 (税込)

※メディア参加とは、開催当日に会場に来られない方の参加形式です。

※開催後に当日配布資料及び音声 CD をご送付します。

※なお、当日参加とともに、音声 CD をご希望の方には、特別割引いたします。

※参加費の払い戻しは致しません。申込者の都合が悪いときには代理の方がご出席ください。

申込方法: 参加申込書に所要事項を記入のうえ、FAX または E-mail にてご送付ください。

支払方法: 銀行振込・郵便振替・当日払いがあります。

みずほ銀行麹町支店 普通 1159880

三菱東京 UFJ 銀行神田支店 普通 5829767

三井住友銀行麹町支店 普通 7411658

郵便振替 00110-8-81660

口座名 < (株) 地域科学研究会 >

※ご請求なき場合は、振込受領書を領収書に代えさせていただきます。

申込先: 地域科学研究会・高等教育情報センター

東京都千代田区一番町 6-4 ライオンズ第 2-106

Tel: 03 (3234) 1231 Fax: 03 (3234) 4993 〒102-0082

E-mail: [kkj@chiikikagaku-k.co.jp](mailto:kkj@chiikikagaku-k.co.jp)

URL: <http://www.chiikikagaku-k.co.jp/kkj/>

☆同人組織としての「高等教育計画経営研究所」を創設。

KKJ の URL にてご覧ください。

キリトリ線 (※参加申込みの折は必ずお送りください)

研修会参加申込書

高等教育活性化シリーズ 258

大学資産運用—失敗の回避と安定収益との両立の実現方策

2014 年 月 日

(□に✓印を) □ 当日参加 □ メディア参加

□ 非営利法人資金運用研究会会員

支払方法 □ 郵便振替 □ 当日払い □ 銀行振込

必要書類 □ 請求書 □ 見積書

連絡部課・担当者名

勤務先

所在地

TEL

FAX

メールアドレス

参加者氏名	所属部課役職名	メールアドレス

※この個人情報は、本セミナーの一連の業務及び今後のご案内に使用させていただきます。

大学が実施する資産運用において最も重要なこととは何か？ それはリスクマネジメントに尽きる。更に言えば、健全なリスクマネジメントをないがしろにして、末永く安定した運用収益など期待できないのである。

健全なリスクマネジメントを行う為には、「資産運用におけるリスクとは何か?」「どこに潜んでいるのか?」「それらに対処する為にはどのような考え方、手法が有効なのか?」 についての基礎的かつ普遍的な知識・理解が最も重要になってくる。

その上で、組織として、どのようにリスクマネジメントしてゆけるかが、大学の資産運用管理における永遠のテーマといえる。

本講座は、大学資産運用のイロハから応用までの一通りを、解説するものである。「債券運用」「運用リスク・リターンの判断基準」「運用管理体制」「資産運用事例」「アベノミクス、世界の経済情勢と運用リスク」など、今日の大学資産運用にとっても密接に関連する、あるいは関心の高いトピックを通じて、個人あるいは組織としてのリスク管理能力のレベルアップに繋げていただきたい。また、所属する組織における運用管理体制を再点検、検証する機会としても大いに役立てていただきたい。

インディペンデント・フィデュシヤリー(株) 梅本 洋一

時間	講義項目
10:00 ~ 12:00	<p>1. 債券運用 ~決して甘く見てはいけない</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 信用リスク</li> <li>(2) 再投資リスク</li> <li>(3) 新種の債券リスク</li> <li>(4) 日本国債とリスク、そのリスクマネジメントの考え方</li> </ul> <p>2. 運用リスク・リターンの判断基準を養う ~運用失敗を繰り返さない必須条件</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 債券、外債、不動産(REIT)、その他の資産のリスク・リターンの判断基準</li> <li>(2) 金融商品の収益の源泉を見極める <span style="float: right;">〈質疑応答〉</span></li> </ul>
13:00 ~ 14:20	<p>3. 運用管理体制 ~形骸化した体制に陥るのを防ぐには</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 運用担当者に求められる資質</li> <li>(2) 理事長の役割の重要性</li> <li>(3) 資産運用委員会の設置・運営とその課題</li> <li>(4) 外部コンサル導入とその課題</li> <li>(5) 運用方針書とその策定の重要性</li> </ul> <p>4. 運用リスク管理 ~まず、リスク管理ありき</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 債券の信用格付け、残存期間などによるリスク管理の問題点</li> <li>(2) 運用モニターの方法</li> <li>(3) ロスカットの判断とその問題点</li> <li>(4) ロスカットを回避する運用施策とは <span style="float: right;">〈質疑応答〉</span></li> </ul>
14:30 ~ 16:40	<p>5. 運用事例紹介 ~損失回避と安定収益の両立に成功した学校法人事例</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 金融危機にも負けない運用管理の基礎づくり&lt;2008年3月~09年3月&gt;</li> <li>(2) 確実性を高める政策ポートフォリオの強化・改善&lt;2009年5月~12年5月&gt;</li> <li>(3) 継続的・安定的な運用管理ノウハウとその実現&lt;2012年7月~現在&gt;</li> </ul> <p>6. アベノミクス、世界経済の潜在リスクと資産運用施策 ~今後の資産運用計画立案のヒント <span style="float: right;">〈質疑応答〉</span></p>