

# 〈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 270/273 (通算 600/603 回)

2014年8月26日(火) 東京

政策ポートフォリオの再構築 ――

2014年9月4日(木) 福岡

## 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Ⅱ

～急務な運用・管理体制の検証/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・リターンの判断ミス/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8月26日(火) 於 東京 9月4日(木) 於 福岡

 地域科学研究会  
 高等教育情報センター

日 時：2014年8月26日(火) 10:00～16:40  
 会 場：日本教育会館 705号室 (東京・神保町)  
 千代田区一ツ橋 2-6-2 TEL 03-3230-2833  
 アクセス：東京メトロ半蔵門線・都営新宿線  
 「神保町駅」A1出口より徒歩3分  
<http://www.jec.or.jp/koutuu/>

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

日 時：2014年9月4日(木) 10:00～16:40  
 会 場：天神ビル 11階 6号室 (福岡・天神)  
 福岡市中央区天神 2-12-1  
 アクセス：福岡市地下鉄空港線「天神駅」徒歩2分  
 参加費：A. ご一名(資料代込) 50,000円(税込)  
 B. メディア参加(資料・音声CD送付) 51,000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)

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/>

※受講証及び会場の地図の送付をもって参加受付となりますので、必ずご確認ください。 ☆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

2014年 月 日

高等教育活性化シリーズ 270/273

当日参加東京会場 当日参加福岡会場

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Ⅱ

(□に✓印を) 当日参加 メディア参加

勤務先 \_\_\_\_\_

所在地〒 \_\_\_\_\_

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 \_\_\_\_\_

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。

## 大学資産運用—失敗の回避と安定収益との両立の実現方策 II

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、未永く安定した運用収益など期待できないのである。

運用失敗の回避と安定収益の両立の為に、「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、組織としての資産運用政策の中に、どのように組み込んでゆけるかが、大学の資産運用管理における永遠のテーマといえる。

そして、大学の資産運用政策としてのポートフォリオ運用は、その有力な“解”の一つで有る。

本講座は、大学資産運用が現在直面する問題点とそれらの解決策の殆どを網羅するものである。「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><b>1. 債券運用 ～決して甘く見てはいけない</b></p> <p>(1) 信用リスク (2) 再投資リスク (3) 新種の債券リスク (4) 日本国債とリスク、そのリスクマネジメントの考え方</p> <p><b>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</b></p> <p>(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 (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></p>
13:00 ～ 14:20	<p><b>3. 運用管理体制 ～形骸化した体制に陥るのを防ぐには</b></p> <p>(1) 運用担当者に求められる資質 (2) 理事長の役割の重要性 (3) 資産運用委員会の設置・運営とその課題 (4) 外部コンサル導入とその課題 (5) 運用方針書とその策定の重要性</p> <p><b>4. 運用リスク管理 ～まず、リスク管理ありき</b></p> <p>(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 (2) 運用モニターの方法 (3) ロスカットの判断とその問題点 (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></p>
14:30 ～ 16:40	<p><b>5. 運用事例紹介 ～政策ポートフォリオの有効性と実績</b></p> <p>(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; (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; (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;</p> <p><b>6. アベノミクス、世界経済の潜在リスクと資産運用施策</b></p> <p>～今後の資産運用計画の再構築 <span style="float:right">〈質疑応答〉</span></p>