

学校法人の資金運用とガバナンス

2006年3月7日(火)

時	講 義 項 目
10:00 ~ 11:30	<p>学校法人の資金運用管理の基本と留意点 ~学校法人の金融資産の状況と課題~</p> <p style="text-align: right;">日本私立学校振興・共済事業団 西井 泰彦</p> <p>1. 学校法人(私立大学法人)の金融資産の状況 (1) 学校法人の金融資産の蓄積状況 (2) 資産運用収入等の推移 (3) 個別法人の保有分布状況</p> <p>2. 学校法人の資産運用の状況 (1) 金融商品の保有状況 (2) 保有の態様等(保有期間、特定資産化等の状況、金融機関)</p> <p>3. 運用管理等の問題点と課題 (1) 資産運用で問題となった学校法人の事例 (2) 運用管理の手続きの適正化 (3) 運用管理規程等の整備 (4) 学校法人の財政基盤の充実に向けての課題</p> <p style="text-align: right;">質疑応答</p>
11:40 ~ 12:40	<p>学校法人としての資金運用~3つの原則 ~基礎知識と押さえておくべき留意点~</p> <p style="text-align: right;">(株)フィナンシャル 木村 剛</p> <p>1. 情報の選び方 2. 商品の選び方 3. 運用の基本原則とは</p> <p style="text-align: right;">質疑応答</p>

昼 食

13:40 ~ 15:00	<p>学校法人の資金運用強化の基本と具体策 ~米国大学基金、本邦年金基金に学ぶポートフォリオの長期的運用管理~</p> <p style="text-align: right;">みずほ総合研究所(株) 小林 弘明</p> <p>1. 米国大学寄贈基金の運用 ・目的 ・特徴 ・歴史 ・資産配分 ・最近の状況</p> <p>2. 本邦確定給付型企业年金の運用 ・目的 ・特徴 ・歴史 ・資産配分 ・最近の状況</p> <p>3. 長期資産運用の基礎 (1) 投資対象 (2) リターンとリスク (3) 分散投資 (4) 効率的市場仮説</p> <p>4. 長期資産運用のプロセスと投資政策 (1) 投資政策とは (2) 資産運用のプロセス (3) 運用基本方針 (4) 政策アセット・ミックス (5) マネジャー・ストラクチャー (6) 運用機関の選定・評価 (7) リスク管理とモニタリング</p> <p>5. 年金運用の最近のトレンド</p> <p style="text-align: right;">質疑応答</p>
15:10 ~ 16:40	<p>学校法人の資金運用ガバナンスの新展開 ~経営目的から“逆算”する資金運用ガバナンスの必要性~</p> <p style="text-align: right;">(株)アセットマネジメント・ラボラトリー 梅本 洋一</p> <p>1. 学校法人の経営目的と資産運用の問題点 (1) 学校法人の資金運用の役割 (2) 経費支出支援の課題 (3) 基金購買力維持の課題 (4) 基金管理オペレーションの課題</p> <p>2. フォード財団の指針と米国の法令に学ぶ学校法人の資産運用ガバナンス (1) 経費支出の安定支援ための手法 (2) 基金購買力維持のための手法 (3) 基金管理オペレーションの秩序・一貫性のための手法</p> <p>3. 運用管理戦略の事前検証と資産運用ガバナンス実施の留意点 (1) 経費支出安定と基金購買力維持のバランスの事前検証 (2) 不測の損失と評価損を避ける (3) 資産運用ガバナンス(理事会と担当職員)を支援する外部アドバイザーの役割</p> <p style="text-align: right;">質疑応答</p>