

学校法人のガバナンスと資産・資金運用

2006年8月23日(水)

時間	講義項目
10:00 ~ 11:20	<p>大学のガバナンスと財と資産運用 ~ “財の独立” がすべてを制す~</p> <p>(学)早稲田大学 関 昭太郎</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ユニバーシティ・ガバナンスについて 2. 財・経営の健全化計画 3. 資産運用の考え方 <p>質疑応答</p>
11:30 ~ 12:40	<p>学校法人の資産運用 ~ 運用政策、ポートフォリオ、キャッシュ・マネジメント~</p> <p>(国)横浜国立大学 浅野 幸弘</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 大学の資産運用の現状 <ol style="list-style-type: none"> (1)運用資産の現状 (2)運用利回りの現状 (3)大学の資産運用の特徴 2. 資産運用一般のプロセス <ol style="list-style-type: none"> (1)運用政策 (2)ポートフォリオの作成 (3)運用評価 3. 大学の資産運用のポイント <ol style="list-style-type: none"> (1)運用政策 (2)運用の実行 (3)運用評価 4. キャッシュ・マネジメント <ol style="list-style-type: none"> (1)流動性の管理 (2)資産取崩し 5. まとめ <p>質疑応答</p>
13:40 ~ 15:00	<p>[事例](学)慶應義塾の資金運用管理の取組み ~ 運用の方針と体制、プロセス、運用実績~</p> <p>(学)慶應義塾 北村 和夫</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 運用方針 <ol style="list-style-type: none"> (1)これまでの方針とポートフォリオ (2)資金運用の目的 (3)ポートフォリオ構想と基本的姿勢 (4)ポートフォリオ運営上の課題 (5)運用収入と利回り 2. 運用体制とプロセス 3. モデルポートフォリオ 4. 米国大学のポートフォリオ 5. 今後の課題 <p>質疑応答</p>
15:10 ~ 16:40	<p>財務強化策としてのポートフォリオ運用の実際 ~ 経営を支える資金運用施策の導入事例~</p> <p>(株)アセットマネジメント・ラボラトリー 梅本 洋一</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 導入法人の抱えていた問題は？ <ol style="list-style-type: none"> (1)収入減 財産減 (2)運用難 運用益追求 運用リスク・財産減リスクの増大 2. なぜポートフォリオ運用が選ばれたのか？ <ol style="list-style-type: none"> (1)経費支出支援 (2)基本元本保全 (3)運用管理業務 (4)経営計画立案 3. どのような採用プロセスを経たのか？ <ol style="list-style-type: none"> (1)ポートフォリオ運用への理事・役員の懸念 (2)現場からの問題提起 (3)リスクを限定、ルールに基づいた試験運用 4. 5年間のポートフォリオ運用の実際 <ol style="list-style-type: none"> (1)2001年4月~2003年3月の運用状況 (2)2003年4月~2006年3月の運用状況 (3)成果の検証 5. 今後の課題と学校法人資金運用への示唆 <ol style="list-style-type: none"> (1)ポートフォリオのリターンを上げるために (2)ポートフォリオのリスクを減らすために (3)運用コストを減らすために <p>質疑応答</p>