



特定非営利活動法人

大学経営協会

「第10回大学法人における資産運用状況調査」

(学校法人対象調査票)

2024年(令和6年)8月

ご記入にあたってのお願い

- ※ 別紙「回答用紙」に該当する「番号」または「お差し支えない範囲で内容」をご記入下さい。(答え難い項目については、空欄で結構です。また、書き切れない場合は、適宜の用紙へご記入ください)
- ※ ご記入いただいた「第10回大学法人における資産運用状況調査」回答用紙(ご提出用)は、同封の返送用封筒により、**8月30日(金)必着**でのご協力をお願い申し上げます。

なお、データにての回答をご希望される場合には、ホームページ上の回答用Excelシートをご活用ください。

- ※ 本調査についてのお問い合わせがございましたら、以下までご連絡下さい。

<お問い合わせ先>

特定非営利活動法人 大学経営協会(U-MA)事務局 (遠藤、前川、渡邊)

〒100-0011 東京都千代田区内幸町2-2-1 日本プレスセンタービル

TEL 03-5501-3446、FAX 03-5501-3447

E-mail u-ma21@nifty.com

※適宜リモートワークを行っております お問い合わせは極力メールでお願いいたします。

6. 責任体制が明確でないから
7. 信用できる運用委託先が見つからない
8. 現在の市場金利が低すぎる
9. その他()

A-⑥ 運用可能資産に対する有価証券比率は何%ですか（令和5年度決算ベース）

A-⑥回答控 6

1. 0%
2. 10%以下
3. 10%超～20%以下
4. 20%超～30%以下
5. 30%超～40%以下
6. 40%超～50%以下
7. 50%超

A-⑦ 運用可能資産に占める各金融商品の構成比率を教えてください。（令和5年度決算ベース）
（構成比率に関しては、小数点第二位を四捨五入） 7

	金融商品	構成比率
1.	預貯金	%
2.	金銭信託、貸付信託	%
3.	外貨預金	%
4.	国内公共債	%
5.	国内民間債（含む、金融債）	%
6.	仕組債（元本リスクなし）	%
7.	仕組債（元本リスク有り）	%
8.	円貨建て外債（サムライ・ヘッジ外債）	%
9.	外貨建て外債	%
10.	公社債投資信託	%
11.	株式投資信託	%
12.	不動産投資信託（REIT）	%
13.	株式	%
14.	ヘッジファンド等	%
15.	出資証券（ベンチャー・PE・私募不動産）	%
16.	その他（金、コモディティ等）	%
17.	投資一任運用	%
	合計	100 %

A-⑧（学校法人） A-⑦に掲げる1～17の各金融商品のうち、最近（過去3年間程度）、新たに取り組んだ金融商品があれば挙げて下さい（複数回答可）

A-⑧回答控 7.1

--	--	--

A-⑨ (学校法人) A-⑦に掲げる1~17の各金融商品のうち、今後検討したい金融商品があれば挙げて下さい (複数回答可)。

A-⑨回答控 7.2

--	--	--

B 貴法人の資産運用プロセスについて

B-① 資産運用方針の決定はどのように行いますか

B-①回答控 8

1. 理事会または資産運用委員会で決定する
2. 運用責任者が決定する
3. 運用方針を定めていない

--

B-② 資産運用計画の具体的な策定はどのように行っていますか

B-②回答控 9

1. 運用責任者または運用担当部署が策定する
2. 外部(証券会社など)の計画案をもとに策定する
3. 証券コンサルタントなどへ有料で計画案策定を依頼する
4. その他()

--

B-③ 貴法人は基本ポートフォリオ (長期的な観点から安全かつ効率的な運用を行うことを目的とした、各資産を組み合わせた資産構成割合) を設定していますか。

B-③回答控 10

1. はい
2. いいえ

--

B-④ ポートフォリオ全体の目標リターンを設定していますか。

B-④回答控 11

1. はい (回答控に記入後、B-⑤へ進む)
2. いいえ (回答控に記入後、B-⑦へ進む)

--

B-⑤ その目標リターンはどのようなものですか (複数回答可)

B-⑤回答控 12

1. 中長期の総合収益ベースの中長期での目標リターンの設定
2. 毎期の安定的な利子・配当収入
3. 上記1. と2. の両方を重視
4. 中長期の目標をベースに、毎年度予算編成時に修正
5. 毎年度予算編成時に目標リターンを設定
6. その他()

--

B-⑥ その目標リターンの水準はどのぐらいですか

B-⑥回答控 13

- | | |
|-------------|-------------|
| 1. 1%以下 | 2. 1%超~2%以下 |
| 3. 2%超~3%以下 | 4. 3%超~4%以下 |

--

C-①回答控 19

1. はい (回答控へ記入後、C-②へ進む)
2. いいえ (回答控へ記入後、C-③へ進む)

C-② 資産運用における判断プロセスや責任体制などを規程等に明記していますか

C-②回答控 20

1. はい
2. いいえ

C-③ 資産運用の担当職員は何名ですか 21

() 名

C-④ 資産運用の方針を決定する委員会等を設置していますか C-④回答控 22

1. 設置している (回答控に記入後、C-⑤に進む)
2. 設置していない (回答控に記入後、C-⑥に進む)

C-⑤ 学内に委員会等を設置している場合、委員の構成を教えてください。 23

- 役員 () 名
評議員 (学内教職員) () 名
教員 (評議員除く) () 名
職員 (評議員除く) () 名
監査法人 () 名
金融機関 () 名
その他学外 () 名

C-⑥ 資産運用状況や手続きの遵守状況をチェックする仕組みはありますか

C-⑥回答控 24

1. ある (回答控へ記入後、C-⑦へ進む)
2. ない (回答控へ記入後、D-①へ進む)

C-⑦チェックは誰によってなされていますか (複数回答可)

C-⑦回答控 25

1. 理事会
2. 内部監査部門
3. 監事
4. 監査法人
5. 評議員会
6. その他 ()

C-⑧運用状況や手続きの遵守状況はどの程度の頻度でチェックされていますか。

C-⑧回答控 26

1. 年1回
2. 年2回
3. 年3回
4. 年4回以上

--

C-⑩ (学校法人)

運用状況のチェックの際に、どのような内容の報告が求められていますか (複数回答可)

1. 資産運用の目的・方針
2. 運用管理体制
3. 資産運用を巡る市場環境 (経済・金融市場・金融政策等の動向)
4. 期末の運用資産残高・運用資産構成 (預金・有価証券)
5. リターンの期末実績
6. 運用資産残高の推移
7. リターンの推移
8. 今後の運用方針
9. その他

C-⑧回答控 27

--	--	--	--

D 貴法人の資産運用における課題

D-① 貴法人の資産運用には課題があるとお考えですか

D-①回答控 28

1. はい (回答控に記入後、D-②に進む)
2. いいえ (回答控に記入後、D-③に進む)

D-② 貴法人の資産運用の課題はどのようなものですか。重視しているものを下記より最大3つ選択し、1から順に3番までご記入下さい。

D-②回答控 29-31

1. 低金利環境下で十分な運用益が見込めない
2. 資産運用に精通した人材が学内（役員を含む）で見当たらない
3. 学内関係者から資産運用に対する理解が得られない
4. 運用規程に記載の制約が厳しく、資産運用の見直しに踏み出せない
5. 資産運用の責任が明確でない
6. 建物の建設や用地の取得、周年事業等に資金を充てる必要がある
7. 資産運用に人員や時間を充てる余裕がない
8. 資産運用委員会を設置する必要がある
9. 資産運用委員会が期待された機能を発揮していない
10. 有価証券運用方針が明確でない
11. 目標リターンが明確でない
12. その他
()

～以上で「第10回大学法人における資産運用状況調査」は終了です。

ご多忙中、ご協力誠にありがとうございました。～

なお、皆様のご協力により実施いたしました第6回～第9回のアンケート結果につきましては、当協会ホームページ(U-MA21で検索)の「活動内容」「調査・研究報告」に掲載しておりますのでご高覧ください。