

..... 協会からのご案内

- 1 協会だより
- 2 当協会発行・編集出版物
- 3 当協会の国際連携のご紹介

1 協会だより

1. 委員会・研究会活動状況：ディスクロージャー優良企業選定要領を決定
2. トピックス：PB資格試験の結果／第22回SAAJセミナーの開催／大阪シンポジウムの開催／「地区交流会」活動の状況／PB関連セミナーの動画・講演会要旨／講演会要旨／第16回SAAJ-日本ファイナンス学会共同セミナー動画
3. 顧問・委員・会員の異動
4. 訃報

1. 委員会・研究会活動状況

▶ディスクロージャー優良企業選定要領を決定しました

当協会ディスクロージャー研究会（座長 許斐潤氏）は、平成28年度の「証券アナリストによるディスクロージャー優良企業選定（第22回）」について、次の要領で実施することとしました。

同研究会では、今回も各対象業種等に精通された証券アナリストの方々の積極的なご協力を期待しています（27年度のスコアシート記入アナリスト延べ428名）。

平成28年度の評価対象業種は、2業種（建設・住宅・不動産、医薬品）を休止し、新たに広告・メディア・ゲームを追加して15業種です（対象企業253社）。

また、17年度から評価対象として新たに取り上げた、新興市場銘柄および個人投資家向け情報提供における優良企業選定も継続して実施することとしています。

○ディスクロージャー優良企業選定

業種	対象企業数	評価項目数	業種	対象企業数	評価項目数
食品	24	28	運輸	21	16
化学・繊維	18	24	通信・インターネット	15	21
石油・鉱業	7	21	商社	7	17
鉄鋼・非鉄金属	14	24	小売業	21	24
機械	20	21	銀行	13	20
電気・精密機器	22	19	コンピューターソフト	13	25
自動車・同部品・タイヤ	20	30	広告・メディア・ゲーム	23	13
電力・ガス	15	20	新興市場銘柄	30	10

○個人投資家向け情報提供における優良企業選定は、上記の業種別等各16部門のそれぞれの評価結果上位企業の合計36社（予定）を対象候補とし、このうち平成27年7月から28年6月までの1年間に、「個人投資家向け会社説明会」を開催している企業を「評価対象企業」として最終選定し、実施します。

○選定調査の実施日程

- ・対象企業宛て評価項目および配点一覧等の送付・・・・・・・・・・ 2月下旬
- ・スコアシート記入アナリストの資格照会調査・・・・・・・・・・ 4月上旬～4月末頃まで
- ・記入アナリストへのスコアシートの発送・・・・・・・・・・ 5月下旬
- ・スコアシートの回収・・・・・・・・・・ 6月末頃まで
- ・スコアシートの集計・・・・・・・・・・ 7月中旬～8月上旬
- ・各専門部会による集計結果の取りまとめ・・・・・・・・・・ 8月中旬～9月上旬
- ・ディスクロージャー研究会における最終決定・・・・・・・・・・ 9月中旬
- ・ディスクロージャー優良企業選定結果公表・・・・・・・・・・ 10月上旬

2. トピックス

▶プライベートバンカー（PB）資格試験結果（2015年12月まで）について

当協会では、プライベートバンカー（PB）資格試験に関し、PB資格試験委員会（委員長：新井富雄 東京大学金融教育研究センター 副センター長）の審議を経て、合格者を決定しています。2015年12月までの合否結果の概要は次の通りとなっています。

- (1) 2014年1月より開始したプライベートバンキング・コーディネーター（PBコーディネーター＜初級レベル＞）では、コンピュータ試験に合格したPBコーディネーター資格認定者は累計で305名となりました。
- (2) 2013年6月より実施しているプライマリー・プライベートバンカー（プライマリーPB＜中級レベル＞）のコンピュータ試験では、3単位すべてに合格したプライマリーPB資格認定者は、累計で555名となりました。
- (3) シニア・プライベートバンカー（シニアPB＜上級レベル＞）のコンピュータ試験では、3単位すべてに合格した筆記試験の受験資格付与者数は、累計で170名となりました。このうち、シニアPBの筆記試験に合格したシニアPB資格認定者は、36名となっています。

詳細は、協会ホームページ＞「プライベートバンカー（PB）資格」＞「新着情報」をご覧ください。

▶第22回SAAJセミナーを開催（1月29日）

第22回SAAJセミナー「コーポレートガバナンスと日本企業の収益力向上」を1月29日（金）13：30～17：00に当協会第1セミナールームで開催しました。日本企業のコーポレートガバナンスの現状と今後の改善に関して、①日本のコーポレートガバナンスの現実（講師：濱口大輔氏）、②オムロンにおける企業価値向上の取り組み（講師：安藤聡氏）、③日本企業のコーポレートガバナンス向上と株主との対話—投資ファンドの観点から—（講師：山本功氏）をテーマに、3名の講師から充実した資料に基づいて話をさせていただきました。



濱口氏



安藤氏



山本氏

▶「大阪シンポジウム」を開催しました

- ・開催日、場所：2月3日（水）、大阪銀行協会本館
- ・テーマ：アベノミクスが日本経済および関西経済に与えるインパクト
- ・パネリスト：関総一郎氏（近畿経済産業局長）
宮野谷篤氏（日本銀行理事大阪支店長）
- ・モデレーター：鹿野嘉昭氏（同志社大学経済学部教授）
- ・参加者：247名

シンポジウム終了後に懇親会を開催



▶「地区交流会」活動状況について

○北海道地区交流会（平成27年度第3回）

- ・開催日、場所：2月5日（金）札幌証券取引所
 - ・勉強会テーマ：「いい会社の見つけ方」
 - ・講師：新井 和宏 氏 CMA
（鎌倉投信株式会社 取締役 資産運用部長）
 - ・参加者：15名
- 勉強会終了後に懇親会を開催



▶PB関連セミナーの動画、講演要旨を協会ホームページに掲載しました

PB継続教育として、月1回程度のPB補完セミナー、年に3回程度のPBスクールを開催しておりますが、協会では、「業務と重なる」、「遠方に住んでいる」等で参加できなかった皆さまのために、動画コンテンツ、講演要旨を作成しております。検定会員の方にもご利用いただけます。ぜひご活用ください。

<PB補完セミナー>

①「信託を活用したエステートプランニング―事業承継を取り巻く環境変化を踏まえて―」

（2015年11月19日開催）

講師：石竹達朗氏（みずほ信託銀行コンサルティング部 次長）

②「相続対策より生存対策―残さず、頼らず、「自遊自財に生きる」―」（2015年12月10日開催）

講師：本郷尚氏（税理士 株式会社タクトコンサルティング 会長）

<PBスクール>

「富裕層のニーズに応えるファミリーオフィス・サービスの具体的事例―一般社団法人と信託の効果的な活用を中心に―」（2015年11月14日開催）

①「ファミリーオフィスサービス イントロダクション」

「セッション1 先祖伝来の土地を守らねばならない地主ファミリーへの提案」

講師：船山雅史氏（公認会計士、税理士 船山公認会計士事務所代表）

講師：宮崎勝氏（税理士 SUパートナーズ税理士法人パートナー）

②「セッション2 超富裕者層の資産管理と相続対策―認知症対策として家族信託、非営利型一般社団法人で公益活動など―」

講師：船山雅史氏（公認会計士、税理士 船山公認会計士事務所代表）

講師：乾潤一氏（税理士 SUパートナーズ税理士法人パートナー）

③「セッション3 低収益にあえぐ国内外の事業再生と相続対策の同時達成―非適格会社分割、事業再生、相続対策―」

講師：船山雅史氏（公認会計士、税理士 船山公認会計士事務所代表）

講師：阿部幸宣氏（税理士 SUパートナーズ税理士法人代表パートナー）

◆協会ホームページ>「プライベートバンカー資格」>「セミナーとスクール」>「要旨と動画申込」から購入して、視聴・ダウンロードできます。

▶講演会要旨を協会ホームページに掲載しました

- ①「来年に向けた為替相場見通し」(11月18日名古屋開催)
講師：佐々木融氏 CMA (JPモルガン・チェース銀行 市場調査本部長 マネージング・ディレクター)
 - ②「企業の不正対策の制度設計と不正対応活動のポイント」(11月24日開催)
講師：藤井範彰氏 (公認会計士・公認内部監査人)
 - ③「J-REITセクターの2015年の回顧と2016年の展望」(12月9日開催)
講師：荒木智浩氏 (野村證券 エクイティ・リサーチ部 エグゼクティブディレクター)
 - ④「日本の新成長戦略を考える」(12月15日開催)
講師：若林資典氏 (みずほ銀行 執行役員 産業調査部長)
(当ジャーナル3月号にも掲載)
 - ⑤「ダウンスайд・リスクが高まる世界経済と成長の壁に直面する日本経済」(12月16日開催)
講師：白川浩道氏 (クレディ・スイス証券 債券本部 経済調査部長 マネージング・ディレクター、
チーフ・エコノミスト)
 - ⑥「水素供給インフラ整備の現状と今後の展望―イワタニの取り組みを中心に―」(1月18日開催)
講師：宮崎淳氏 (岩谷産業 常務執行役員 水素エネルギー部長兼中央研究所 副所長)
- ◆検定会員、個人賛助会員、一般会員及び法人・法人賛助会員の役職員の方は、協会ホームページ>専門性を高める>セミナー・講演会・大会>セミナー・講演会の要旨から無料で閲覧・ダウンロードできます。非会員の方も有料で閲覧・ダウンロードできます。

▶動画を協会ホームページに掲載しました

第16回SAAJ - 日本ファイナンス学会共同セミナー：「『ファクター投資』の意義と有効性」
(10月21日開催)

セッション1：「『ファクター投資』―意義、有効性とその背景」

講師：岩澤誠一郎氏 CMA (名古屋商科大学経済学部 学部長／名古屋商科大学大学院マネジメント研究科 教授)

セッション2 「金融危機後の株式定量運用の変革」

講師：小川剛氏 (ブラックロック・ジャパン マネージング・ディレクター 科学的アクティブ株式運用部長兼株式投資戦略部長)

◆検定会員、個人賛助会員、一般会員及び法人・法人賛助会員の役職員の方は、協会ホームページ>専門性を高める>セミナー・講演会・大会>動画から購入して視聴できます。

3. 顧問・委員・会員の異動（敬称略）

▶顧問の異動

（12月31日）

退任 鈴木 行生 元日本証券アナリスト協会 会長

（1月19日）

退任 加藤 精一 岡三証券グループ 取締役名誉会長
元日本証券アナリスト協会 会長

▶委員の異動

○第31回 日本証券アナリスト大会実行委員会（2月16日）

委員長	許斐 潤	野村證券（検定会員）
副委員長	片岡 和司	みずほ銀行
委員	石井 宏	三菱UFJ国際投信（検定会員・CIIA）
同	岩元 泰晶	岡三証券（検定会員）
同	内山 雅浩	ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント（検定会員）
同	梅澤 孝	三菱UFJモルガン・スタンレー証券
同	織田 浩史	SMBC日興証券（検定会員）
同	片山 智宏	三井住友信託銀行（検定会員・CIIA）
同	五明 剛	明治安田生命保険（検定会員）
同	添谷 昌生	りそな銀行（検定会員）
同	中尾 慎吾	大和証券（検定会員）
同	長野 義隆	三菱UFJ信託銀行（検定会員）
同	馬場 真一	第一生命保険（検定会員・CIIA）
同	水元 英正	みずほ証券（検定会員）
同	山本 恵嗣	JPモルガン・アセット・マネジメント
同	横沢 泰志	みずほ銀行
同	陸 瑩	野村アセットマネジメント（検定会員）
同	渡辺 勇仁	大和証券投資信託委託（検定会員）

○ディスクロージャー研究会（2月15日）

・専門部会

（建設・住宅・不動産）

退任	沖野登史彦	UBS証券
〃	高木 敦	モルガン・スタンレー MUFG証券（検定会員）
就任	寺岡 秀明	大和証券（検定会員）
〃	前川健太郎	野村証券（検定会員）

協会からのご案内

(化学・繊維)

退 任 金井 孝男 シティグループ証券 (検定会員)
就 任 野口 英彦 DIAMアセットマネジメント (検定会員)

(商社)

退 任 林 明史 みずほ証券
就 任 森本 晃 SMBC日興証券

(小売業)

退 任 山手 剛人 クレディ・スイス証券
就 任 風早 隆弘 ドイツ証券 (検定会員)

(銀行)

退 任 大槻 奈那 マネックス証券
就 任 高宮 健 野村證券 (検定会員)

(新興市場銘柄)

就 任 山岡 久紘 野村證券 (検定会員)

▶ 会員の異動

○新入会者 (平成28年1月中、五十音順、勤務先は同意のあった方のみ掲載)

検 定 会 員

伊東 希	労働金庫連合会	清水 友香子	
上辻 敦生	三菱UFJ国際投信株式会社	杉本 健斗	みずほ証券株式会社
川口 直哉		丸橋 健太	東海東京証券株式会社
菊間 太郎		水島 直紀	みずほ信託銀行株式会社
熊谷 麻知子	一般社団法人信託協会	吉田 亮介	みずほ証券株式会社

○退会・会員資格喪失 (平成28年1月中、五十音順、同姓同名の場合は会員番号も記載)

1. 定款第12条第1項第1号による退会・会員資格喪失

<会費完納者>

検定会員	秋元 正	阿部 大輔 27380	太田 浩司	大森 啓介
	小川 透	勝屋 敏彦	上浦 英雄	木原 朗
	小林 勉 1636	小林 正和 7897	米田 美保	小森 忠良
	坂田 二郎	佐藤 茂一	志村 俊明	鈴木 功次郎
	高橋 聡	高橋 龍司	谷本 博	田宮 秩
	塚原 浩章	辻 雄一郎	中尾 匡志	中村 孝志
	林 健太郎 25547	馬場 猛	平澤 俊之	堀 俊之
	前田 知宏	真野 智典	本橋 正	森 茂
	八木 智昭	山川 寿子	山本 隼	湯浅 直之

2. 定款第12条第1項第3号による退会・会員資格喪失

検定会員 小谷 秀樹 田島 壽雄

○会員状況（平成28年1月31日現在）

個人会員（検定会員）（一般会員）	法人会員	賛助会員（法人賛助会員）（個人賛助会員）	合計
26,477 (26,396) (81)	228	186 (157) (29)	26,891

4. 訃報

当協会顧問の加藤精一氏が平成28年1月19日に逝去されました。同氏は昭和49年3月から昭和55年3月まで、及び昭和59年3月から平成19年8月までと長年に亘り当協会理事を務められました。この間、平成9年10月から平成10年4月までは当協会会長代行として、平成10年4月から平成13年8月までは当協会会長として協会の発展に貢献されました。平成19年8月からは顧問として協会の事業運営にご協力いただいております。謹んで深く哀悼の意を表します。

個人会員の皆さまへ

ホームページをリニューアルしました！！

協会ホームページを全面的にリニューアルしました。

協会の事業を以下の5つに分類し、検索し易くしました。また、見易さやスマートフォン・タブレットでの使い易さの観点から改善を図っております。ぜひご活用ください。

- 1) 「証券アナリスト資格」
- 2) 「プライベートバンカー資格」
- 3) 「専門性を高める」
- 4) 「金融・資本市場への情報発信」
- 5) 「協会について」

※ブックマークの「お気に入り」に登録されている場合は、登録内容の変更をお願いします。
その際は、協会トップページから入るようにしてください。

<照会先> 会員担当 E-mail:member@saa.or.jp TEL:03-3666-1411 FAX:03-3666-5843