

## 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. お知らせ：第500回理事会／2019年CIIA試験の申し込み／土曜スクーリングの申し込み
2. トピックス：2018年証券アナリスト第1次レベル試験結果／PB資格制度の見直し／PB資格試験結果／札幌シンポジウムの開催／GIPSセミナーの開催／ロバート・マートン教授の特別講演会開催／女性向けビジネススキルアップセミナーの開催／ASIF年次総会・ASIFフォーラム開催／「地区交流会」の活動状況／講演要旨／PB関連セミナーの動画、講演要旨
3. 委員・会員の異動

## 1. お知らせ

### ▶第500回理事会を開催しました

11月9日（金）に第500回理事会が開催され、以下の事項について決議及び報告が行われました。

#### 【決議事項】

第1号議案「PB教育プログラム要綱」等の一部改正の件

第2号議案「CMA資格称号規程」の制定及び「証券アナリスト職業行為基準」等の一部改正の件

#### 【報告事項】

1. 2018年度上期事業実績概要
2. CMAプログラムの見直しについて

詳細は当協会ウェブサイト>マイページ>会員限定>理事会・総会議案をご覧ください。

### ▶2019年3月のCIIA（国際公認投資アナリスト）試験の申し込みを受け付けています

2019年3月9日（土）に実施されるCIIA（国際公認投資アナリスト）試験の申し込みは2018年12月1日から同31日までです。CIIA資格を取得するための試験を受験できるのは、日本では検定会員（CMA）のみです。試験は、年1回ですので、ぜひこの機会に資格取得にチャレンジされることをお勧めします。

詳細は、協会ホームページ>国際公認投資アナリスト（CIIA）>制度を知る・申込みをご覧ください。

## ▶土曜スクーリング（「ポートフォリオ理論初級講座」、「デリバティブ初級講座」）の申し込みを受け付けています

証券アナリスト通信教育講座の受講者のみならず、知識の再整理・再学習をお考えの検定会員の方にもお勧めします（両スクーリングを同時に申し込まれると割引となります）。

検定会員の方は、継続学習制度におけるクレジットが取得できます。奨励クレジット取得者には、割引が適用されます。

「ポートフォリオ理論初級講座」	2019年1月19日（土）、26日（土）
「デリバティブ初級講座」	2019年2月2日（土）、16日（土）

詳細は、協会ホームページ>証券アナリスト資格>スクーリングをご覧ください。

## 2. トピックス

### ▶2018年証券アナリスト第1次レベル秋試験の結果を公表しました

本年9月に実施した証券アナリスト第1次レベル秋試験の結果は、受験者数は3科目延べ3,990名（昨年秋試験5,012名）、合格者数は2,043名（同2,586名）、合格率は51.2%（同51.6%）でした。なお、試験当日、台風24号により受験を取り止めた方には、対応措置を講じました。

試験結果の詳細は、協会ホームページ>証券アナリスト資格>証券アナリスト（CMA）第1次レベル>受験データをご覧ください。

### ▶プライベートバンカー（PB）資格試験制度の見直しを行います

プライベートバンカー（PB）資格試験について、PB教育委員会および理事会の審議を経て、以下の通り見直しを行うことを決定しました。

#### 【主な変更点】

#### シニアPB（上級レベル）

- ・筆記試験のみとし、コンピュータ試験は廃止する。
- ・受験資格要件を、①プライマリーPB資格保有者、②CMAとする。

#### プライマリーPB（中級レベル）

- ・プライマリーPB向けの資産運用・管理に関するサブテキストを作成する。  
（2019年4月初版刊行予定）
- ・コンピュータ試験の一部免除制度を廃止する。

#### PBコーディネーター（初級レベル）

- ・資格更新に必要な継続教育の対象を職業倫理のみとする。

#### 【実施時期】

2019年6月1日

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

## ▶プライベートバンカー（PB）資格試験結果（2018年9月まで）について

2018年9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739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>）では、コンピュータ試験の3単位全てに合格したプライマリーPB資格認定者は、累計で1,569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>）では、コンピュータ試験の3単位全てに合格した筆記試験の受験資格付与者数は、累計で319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、累計で96名となっています。

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

## ▶札幌市にて札幌シンポジウムを開催しました

- ・開催日、場所：11月2日（金） 札幌証券取引所
- ・テーマ：フィンテックが描く未来と課題
- ・講師：岩下直行氏（京都大学公共政策大学院 教授）
- ・参加者：87名

5年ぶりの開催となり、北海道地区交流会会員のほか、地元金融機関の役職員も多数参加し、盛況のうちに終了しました。また、講師を交えて懇親会を開催し、会員間の交流を深めました。



## ▶GIPSセミナー「グローバル投資パフォーマンス基準の2020年改訂—公開草案をふまえて—」を開催しました

11月2日（金）に日経茅場町カンファレンスルーム（東京）でGIPSセミナーを開催し、77名が参加しました。講師の乗原洋氏（ウロボロス・パフォーマンス・コンサルティング代表、当協会投資パフォーマンス基準委員会委員長）からGIPS基準2020年版公開草案のポイント、課題について丁寧な解説があり、参加者からはQ&Aを含め大変有益であったとの声が多数聞かれました。



## ▶ロバート・マートン教授の特別講演会を開催しました

- ・開催日、場所：11月14日（水）一橋講堂
- ・テーマ：金融イノベーションと金融サイエンス  
—資産運用の在り方と低金利環境へのチャレンジ—
- ・講師：ロバート・マートン氏（マサチューセッツ工科大学スローン・スクール・オブ・マネジメント 特別教授、ハーバード大学 名誉教授、ノーベル経済学賞受賞（1997年））
- ・参加者：341名



ノーベル経済学賞受賞者のロバート・マートン氏による特別講演会を開催しました。本多俊毅氏（一橋大学大学院経営管理研究科教授、日本ファイナンス学会副会長）による解説の下、参加者は熱心に聴講しました。本講演は会員の関心の高いテーマにつき、動画配信を行います。詳細は次号に掲載します。

## ▶ビジネススキルアップセミナー「ビジネス数字に強くなる！証券アナリスト（CMA）資格を知ろう」を開催しました

女性に向けたCMAプロモーション活動の一環として、プレジデント社とのコラボセミナー「ビジネススキルアップセミナー『ビジネス数字に強くなる！証券アナリスト（CMA）資格を知ろう』」を、10月26日（金）に開催しました（参加者62名+ライブ配信視聴者95名）。計数感覚・養成コンサルタントの千賀秀信氏による基調講演に続き、女性CMAの中島花絵氏（スタディ・プラス）、平田梨紗氏（東海東京FHD）のお二人から、自身の経験を踏まえたCMAの具体的な活用や学習方法を披露頂きました。なお、中島氏と平田氏へのタイアップインタビュー記事は、プレジデントウーマン12月号に掲載予定です。



基調講演



中島氏、平田氏対談



## ▶アジア証券・投資アナリスト連合会（ASIF）年次総会、2018年ASIFフォーラムがハノイで開催されました

ASIF年次総会が10月16日（火）にベトナムのハノイで開催されました。ASIF会長のPaiboon Nalinthrangkurn氏（タイ協会会長）、副会長の前原当協会専務理事のほか、オーストラリア、台湾、香港、韓国、ベトナムの代表者が出席し、2019年ASIFフォーラムをはじめASIFとして取り組むべき課題等について検討したほか、香港協会のライセンス試験・継続教育プログラムのデジタル化など各協会の

活動状況について情報交換が行われました。

また、10月15日（月）にベトナムの証券規制当局であるSSCとASIFとの共催により2018年ASIFフォーラム「ブロックチェーンの証券市場への応用：海外市場の経験とベトナムへの示唆」がハノイで開催され、業界関係者を含む約90名が参加しました。山藤敦史氏（日本取引所グループ総合企画部、フィンテック推進室長IT企画部企画統括役）、Kitti Sutthiatthasil氏（タイ証券取引所Executive Vice President）が日本、タイにおけるブロックチェーン技術応用の取り組み状況について、またオーストラリアから参加したNathan Archer氏（Littlephil.orgのCo-founder and CEO）が仮想通貨・ICO市場の現況について講演を行いました。パネルディスカッションでは更にブロックチェーン技術等に関連するベトナムの会社から講師が加わり、活発な議論が行われ、参加者から高い評価を得ました。一部セッションの動画をASIFウェブサイトに掲載する予定です。



ASIF年次総会



ASIFフォーラム

## ▶ 「地区交流会」活動状況について

○関西地区交流会（2018年度第2回）

- ・開催日、場所：10月30日（火）、大阪市立中央公会堂
- ・勉強会テーマ：「インバウンドツーリズムの可能性について」
- ・講師：李 容 淑氏  
（株式会社リンクイ 代表取締役社長）
- ・参加者：18名

勉強会終了後に懇親会を開催しました。



## ▶ 講演要旨を協会ウェブサイトに掲載しました

- ① 「日本経済・物価の現状と今後の展望」（8月29日開催）  
講師：関根敏隆氏（日本銀行 調査統計局長）  
（本ジャーナル12月号に掲載）
- ② 「日本は電力需要減少社会に突入—今後30年で概ね2割減少—」（9月25日開催）  
講師：藤山光雄氏（日本総合研究所 調査部 主任研究員）

- ③ 「EUの2021－2027年予算の課題－欧州統合はどこへ向かうのか－」（9月28日開催）  
講師：山崎加津子氏 CMA（大和総研 経済調査部 主席研究員）
- ④ 「知立国家イスラエル－イノベーションを生み出す移民、軍・教育、文化について－」（10月5日開催）  
講師：米山伸郎氏（日販グローバル 代表取締役）
- ⑤ 「ESGリスクへの対応と企業価値向上－資本コストの低減に向けたESG対話とは－」（10月23日開催）  
講師：土屋大輔氏（あずさ監査法人 アドバイザリー本部 グローバル財務マネジメント ディレクター）

◆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。

### ▶PB関連セミナーの動画、講演要旨を協会ウェブサイトに掲載しました

＜PB補完セミナー＞

「顧客の心に響く、『投資政策書』作成のポイント－エグゼクティブサマリーを中心とした解説－」（2018年10月11日開催）

押味成広氏（税理士 SUパートナーズ税理士法人）

◆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＞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有料で視聴・ダウンロードできます（会員、非会員で別料金）。

## 3. 委員・会員の異動（敬称略）

### ▶委員の異動

○産業研究会（12月1日）

退任	市坂立也	みずほ証券
就任	若山亨	みずほ証券 CMA

○企業会計研究会（11月1日）

委員の任期（2年）が10月末をもって満了となり、次の方々が改めて委員に委嘱されました（12名再任）。

座長	小宮山賢	早稲田大学
委員	井口讓二	ニッセイアセットマネジメント CMA
同	伊藤敏憲	伊藤リサーチ・アンド・アドバイザリー CMA
同	岩部俊夫	新日本有限責任監査法人 CMA
同	大瀧晃栄	SMBC日興証券

同	窪田真之	楽天証券	CMA
同	熊谷五郎	みずほ証券	CMA
同	後藤潤	格付投資情報センター	
同	辻野菜摘	三菱UFJモルガン・スタンレー証券	CMA
同	平井直樹	野村證券	CMA
同	吉井一洋	大和総研	CMA
同	米山正樹	東京大学	

以上12名

退任	野村嘉浩	元野村證券	CMA
同	万代勝信	一橋大学	

○ディスクロージャー研究会（11月7日）

・専門部会

（個人投資家向け情報提供）

退任	穂積拓哉	三菱UFJモルガン・スタンレー証券	CMA
同	松丸修	三菱UFJモルガン・スタンレー証券	CMA
就任	大西耕平	三菱UFJモルガン・スタンレー証券	CMA
同	須藤裕樹	三菱UFJモルガン・スタンレー証券	CMA

○PB教育委員会（12月1日）

就任	大石篤史	森・濱田松本法律事務所
同	木川淳	野村證券 CMA

○PB職業倫理等審査委員会（12月1日）

就任	大石篤史	森・濱田松本法律事務所
----	------	-------------

○PB資格試験委員会（12月1日）

就任	木村哲	明治大学 CMA・CIIA
----	-----	---------------

## ▶会員の異動

○新入会者（2018年10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

青木 大典	株式会社三井住友銀行	岡田 将司	
青木 剛史		岡田 有司	
秋山 瑤子		緒方 遼	三井住友信託銀行株式会社
阿久津 和		尾木 将士	
浅川 直騎	朝日ライフアセットマネジメント株式会社	荻窪 健	株式会社近畿大阪銀行
		尾崎 輝恵	富国生命保険相互会社
浅田 健太	株式会社SBI証券	小野 健太郎	
安達 和也	三菱UFJ国際投信株式会社	加賀美 朗人	株式会社山梨中央銀行
天本 貴大		加治 諒	株式会社イオン銀行
綾部 博之	福岡地所株式会社	片平 徹	株式会社群馬銀行
荒井 久晴	永和信用金庫	加藤 琴美	三井住友信託銀行株式会社
荒木 光信	三井住友信託銀行株式会社	加藤 秀忠	三井住友信託銀行株式会社
荒木 祐人	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社	家徳 裕介	株式会社SMBC信託銀行
		金子 佳奈	
有川 浩一		上澤 美成	株式会社武蔵野銀行
有田 健二		上村 大輔	株式会社三井住友銀行
有賀 裕		荻谷 泰樹	
飯久保 佳織		川田 篤史	阪和興業株式会社
飯島 浩幸	三井住友海上プライマリー生命保険株式会社	河内 康弘	
		川村 啓貴	
飯田 瑠美	みずほ信託銀行株式会社	菅 和志	三井住友信託銀行株式会社
五十嵐 奈美		菊地 詩織	みずほ証券株式会社
池田 誠一	三菱UFJ信託銀行株式会社	菊池 理代	明治安田アセットマネジメント株式会社
石川 貴寛	株式会社群馬銀行		
石橋 将宏	大同生命保険株式会社	岸田 健吾	
泉 孝明	みずほ信託銀行株式会社	北時 真吾	
伊藤 加菜恵	JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社	北原 潤希	フィデリティ投信株式会社
		北見 涼太	野村信託銀行株式会社
伊藤 真路	あいおいニッセイ同和損害保険	木村 政昭	
伊藤 護	農林中央金庫	木元 芳和	新日鉄住金ソリューションズ株式会社
伊藤 悠介	三菱UFJ信託銀行株式会社		
伊土 智裕		草嶋 良介	
井上 章也	三井住友信託銀行株式会社	久戸瀬 洋	株式会社みずほ銀行
猪谷 奈緒美	クレディ・スイス証券株式会社	久保田 祐介	
今井 光太	野村証券株式会社	黒川 賢大	株式会社池田泉州銀行
今村 俊亮	株式会社三菱UFJ銀行	黒川 ひろ	明治安田生命保険相互会社
岩崎 秀平		黒田 渉	株式会社新生銀行
宇賀神 亨	日本証券金融株式会社	桑田 賢明	三井住友信託銀行株式会社
梅谷 洋介		小池 宏和	
江口 侑希	株式会社みずほ銀行	郡山 勉	株式会社新生銀行
遠田 健	三菱UFJ信託銀行株式会社	小林 知子	三井住友信託銀行株式会社
及川 耕一	三井住友信託銀行株式会社	小林 久祥	株式会社日立コンサルティング
王 珊珊	野村アセットマネジメント株式会社	小林 悠介	東京海上日動火災保険株式会社
大鐘 進之祐	株式会社日本経済新聞社	小牧 昇平	野村証券株式会社
大崎 央	第一生命保険株式会社	近藤 英樹	
太田 光	城北信用金庫	後藤 秀平	
大高 隼人		後藤 泰輔	第一生命保険株式会社
大野 拓		斎藤 尚宏	キャピタルアセットマネジメント株式会社
大矢 航	第一生命保険株式会社		
岡田 和晃	三菱UFJ国際投信株式会社	齊藤 裕太郎	丸紅株式会社

協会からのご案内

佐伯 修	株式会社東邦銀行	田原 元気	株式会社三菱 UFJ 銀行
酒見 利果		田谷 諭史	藍澤証券株式会社
桜間 貴仁		田山 諭	三菱 UFJ 国際投信株式会社
佐々木 謙	株式会社池田泉州銀行	垂石 卓朗	株式会社山形銀行
佐々木 玲應奈	日本証券金融株式会社	千々松 かおり	アルテリア・ネットワークス株式会社
佐藤 敦史	SMBC 日興証券株式会社		
佐藤 篤郎		長南 竜太	
佐藤 祐介	三井住友信託銀行株式会社	塚原 敦	
澤崎 萌		辻 英樹	株式会社辻英樹事務所
三波 広典	株式会社みずほ銀行	土屋 昌裕	太陽生命保険株式会社
塩入 直哉		鄭 侑	
塩田 徹		徳山 大介	朝日生命保険相互会社
志垣 智也	オリックス株式会社	富田 悠	株式会社千葉銀行
篠原 泰典		豊川 晃範	株式会社みずほ銀行
清水 陽介	しんきん証券株式会社	鳥居 健次郎	独立行政法人国際協力機構
下川 拓哉	株式会社ベイクalent・コンサルティング	道幸 晃広	三井住友信託銀行株式会社
		堂本 昌裕	
下釜 志帆		内藤 拓真	株式会社三菱 UFJ 銀行
新郷 隆		仲西 直樹	株式会社沖繩銀行
新藤 幸治	株式会社ゆうちょ銀行	中根 彩佳	三井住友信託銀行株式会社
杉浦 枝里		中村 拓也	農林中央金庫
杉田 真由佳	株式会社東洋経済新報社	中村 利司	株式会社北國銀行
杉本 貴志	株式会社みずほ銀行	中村 保夫	株式会社三井住友銀行
杉本 誠忠	ワイジェイ FX 株式会社	中山 宗忠	株式会社 SBI 証券
鈴木 絢子	三井住友信託銀行株式会社	成川 寛	
鈴木 美美	SMBC 日興証券株式会社	成瀬 全宏	株式会社千葉銀行
関口 朋広	損害保険ジャパン日本興亜株式会社	新倉 卓	
瀬戸口 智靖	楽天証券株式会社	西浦 秀典	
妹尾 彰之	株式会社中国銀行	丹羽 大輔	三縁証券株式会社
妹尾 拓弥		野崎 晃代	
平 拓真	三菱 UFJ 信託銀行株式会社	野中 宏一	
高木 剛	株式会社あおぞら銀行	野部 利幸	全国共済農業協同組合連合会
高塚 悠平	野村アセットマネジメント株式会社	橋本 聡	三井住友信託銀行株式会社
高橋 徳幸		波多野 貴	
高松 絵里佳		濱垣 翼	
高見 悟志	株式会社三菱 UFJ 銀行	濱田 達也	
高見 智之	三井住友信託銀行株式会社	浜田 一	ヤマハ株式会社
瀧 新吾	青和信用組合	林 樹一郎	SMBC 日興証券株式会社
瀧 俊雄	株式会社マネーフォワード	東浦 弘宜	野村証券株式会社
滝野 爽		樋口 嘉一	大和住銀投信投資顧問株式会社
竹内 和彦	京都中央信用金庫	日隈 愛	
竹下 慶佑	株式会社 NTT データ・フィナンシャル・ソリューションズ	檜山 幸恵	
	三井住友信託銀行株式会社	平岩 郷志	株式会社三井住友銀行
武田 信義		平尾 太一	みずほ信託銀行株式会社
田崎 祐作		平野 尚昌	三井住友信託銀行株式会社
立石 拓也	経済産業省	平山 隼	株式会社三井住友銀行
立神 豪祐	三井住友信託銀行株式会社	美藤 直紀	三井住友信託銀行株式会社
田中 敦也	株式会社マネーパートナーズソリューションズ	深川 尋史	株式会社北陸銀行
		福岡 隆治	信金中央金庫
田中 翔真	三井住友信託銀行株式会社	福田 俊輔	株式会社みずほ銀行
田中 隆祐	株式会社三菱 UFJ 銀行	福田 悠	MU 投資顧問株式会社
田中 大貴	SMBC 日興証券株式会社	福地 慶太	
田中 拓志		伏木 浩人	株式会社三菱 UFJ 銀行
谷口 憲一		藤田 和晃	
谷口 健太郎	日本生命保険相互会社	藤田 圭介	

協会からのご案内

藤田 眞実		宮澤 拓也	株式会社八十二銀行
測上 敦之		向井 靖子	
古屋 俊幸	株式会社 SMBC 信託銀行	村田 裕樹	
細川 貴弘	株式会社北國銀行	森川 祐介	野村證券株式会社
本藤 博威		森田 亜由美	
前田 英央	呉信用金庫	森本 健太郎	三井住友信託銀行株式会社
牧 剛司		森本 紘史	NTT データシステム技術株式会社
増子 翔太	株式会社三井住友銀行	八木 直哉	
町田 洋一	株式会社ワコム	八木 大実	
松井 卓		山崎 太郎	GMO あおぞらネット銀行株式会社
松浦 有記		山下 透	東北電力株式会社
松尾 勇佑	株式会社みずほ銀行	山田 航平	三井住友信託銀行株式会社
松尾 勇汰	NTT ファイナンス株式会社	山田 大介	
松田 正綱		大和 竜也	
松山 真也	株式会社三井住友銀行	湯田 桃子	豊田信用金庫
松山 純菜	損保ジャパン日本興亜アセットマネジ メント株式会社	湯山 大地	株式会社三菱 UFJ 銀行
		吉田 剛基	株式会社三菱 UFJ 銀行
丸山 達矢	株式会社日本政策金融公庫	義山 明燮	三菱 UFJ モルガン・スタンレー証 券株式会社
三浦 惇			三菱 UFJ モルガン・スタンレー証 券株式会社
三神 雄士郎		林 東	株式会社ストライプインターナシ ョナル
水口 將司			株式会社静岡銀行
水谷 航己	株式会社ジェネシアベンチャーズ	六所 有希	株式会社山形銀行
光武 孝	KDDI 企業年金基金		
皆川 芳輝		鷺田 圭祐	
峯 大喜	SMBC 日興証券株式会社	渡邊 紘平	
峰岸 達郎		和田 康子	
蓑原 秀之	株式会社三井住友銀行	和地 永悟	三菱 UFJ 信託銀行株式会社

○退会・会員資格喪失 (2018年10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	阿部 展久	小林 悟 22768	辻林 勝	三村 嘉彦
	石井 泰博	小松 信	中川 善弘	三次 正勝
	川西 章弘	柴田 誠	西村 明	村木 修司
	菊地 一哲	杉本 整	藤野 護	森田 紳司
	北西 康比古	玉木 聰	水野 秀昭	横関 美歩

<上記以外>

検定会員	後藤 益男	諏訪 順郎	千田 秀平	矢崎 正人
------	-------	-------	-------	-------

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	春見 一則
------	-------

○会員状況 (2018年10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
27,466 (27,385) (81)	213	164 (135) (29)	27,843