

[No.08 12 -01]  
2008年 12月 3日

News release

日本 CFA 協会  
CFA 協会

CFA 協会「インベストメント・リサーチ・チャレンジ」

## 日本初開催の優勝は早稲田大学 商学部チームに決定！

来年 3 月のアジア太平洋大会（於：シンガポール）に向け準備開始

証券分析及び運用アドバイスにおいて世界的に認められている専門資格 CFA® (Chartered Financial Analyst® = CFA協会認定証券アナリスト、以下 CFA) の認定・推進機関である CFA 協会は、次代の投資プロフェッショナルとしての活躍が期待される学生のさらなる育成を主眼に、企業分析の手腕を競うイベント「グローバル・インベストメント・リサーチ・チャレンジ」を 2005 年から展開しています。年々、関心が高まり、これまでの 3 年間で世界各地の約 200 校の大学から 875 名が参加しています。

日本では、Thomson Reuters 社の支援を得て今年初めて開催し、11 月 28 日(金)に行われた最終審査において、早稲田大学 商学部チーム(指導教官：広田真一教授、谷川寧彦教授、メンター：小澤大二ノモルガン・スタンレー・アセット・マネジメント投信株式会社 エグゼクティブ・ディレクター)の優勝が決定いたしました。同チームは日本代表として、2009 年 3 月にシンガポールで開催されるアジア太平洋大会へ参加し、4 月にロンドンで開催される世界大会への出場資格をめざします。

また、今大会の成功を受け、来年以降も国内大会を実施することがほぼ確定しております。詳細は未定ですが、今年よりもさらに多くの参加校を募って行う予定です。



写真：優勝した早稲田大学 商学部チームのメンバー 4 名  
(11 月 28 日夜、Thomson Reuters 社ホールにて)

「グローバル・インベストメント・リサーチ・チャレンジ」は、まず国内大会からスタートします。参加する大学を代表して選出された3-5名の学生からなるチーム(1大学1チーム)が指導教官とCFAメンバーによる支援のもと、企業分析を行い調査レポートを作成、そのレポートの内容およびプレゼンテーションの出来栄をCFA協会のメンバーからなる評価チームが評価します。国内大会で1位となったチームは各地域(アジア太平洋地域、米国・カナダ・南米地域、ヨーロッパ・中近東地域)の大会への参加資格を得ます。さらに地域大会で勝ち上がったチームが世界大会に進出、という大会の構成になっています。前回の世界大会では香港から参加した香港バプティスト大学のチームが優勝しました。

今回、日本では、初の試みとして6校のチームが参加して開催することが7月に決定いたしました。分析対象企業として花王株式会社、各チームをサポートするメンター、分析レポートを評価するグレーダーおよび最終審査を行うパネリストとして投資の専門家の方々にご協力を得、さらに企業や市場を分析するためのツールおよび審査会場の提供という全面的なご支援をThomson Reuters社から頂き、実現いたしました。

11月28日(金)に行われた最終審査では、選出されたチーム(大学名は審査終了まで非公表)が、順番に各20分ずつプレゼンテーション(10分のプレゼンテーション及びパネリストとの10分の質疑応答)を展開しました。長年の経験と実績を持つ投資の専門家3名からなるパネリストたちの質問は、レポートやプレゼンテーションの範囲にとどまらず広範、尚且つ仔細であったにもかかわらず、学生チームのメンバーたちは明瞭な回答を行いました。

一次審査で行われたグレーダーによるレポートの評価と、最終審査でのパネリストによるプレゼンテーションの評価の両方に基づく審査の結果、僅差ながらも早稲田大学 商学部チームが見事優勝の栄冠を勝ち取りました。

優勝したチームは、3月のシンガポール大会に向け、これから英語でのプレゼンテーションの準備に着手します。

#### パネリスト講評(抜粋まとめ)

「投資の専門家として大事な”投資哲学“についてもよい視点を持っており、次代を担う学生たちに非常に力づけられた。投資の判断は前提次第であること、また、外部環境によって予測は大きく外れることを覚えておくといよいでしょう。こうした体験から、『なぜ勉強するのか』ということに気づき、失敗から学び、よりレベルの高い人となって欲しい。自信を持って強く信念を伝え、次のシンガポールでのアジア太平洋大会はもちろん、世界大会で必ず優勝してください」

### 2008年度 日本CFA協会「インベストメント・リサーチ・チャレンジ」実施概要

主催: 日本CFA協会 (事務局: University Liaison Committee)

協力: 花王株式会社

Thomson Reuters

#### < 2008年度 参加校 >

大学名(五十音順)	学部	指導教官
慶應義塾大学	経済学部	中妻 照雄 准教授
上智大学	経済学部	斎藤 進 教授
中央大学	商学部	高橋 豊治 教授
一橋大学	商学部	中野 誠 准教授
立教大学	経営学部	亀川 雅人 教授
早稲田大学 (優勝)	商学部	広田 真一 教授・谷川 寧彦教授

### < 概要と基本ルール >

各校の、3名から5名までのメンバーと指導教官で構成される、6校(前頁)の大学のチームが参加。各チームには、それぞれメンターとして投資の専門家が参加しサポート。同一の企業(今年度は花王株式会社)対象に企業分析レポートを作成、提出。

各チームはAからFまでのチーム名のみで、大学名は公開せずに審査を行う(一次、最終共)。

一次はレポート審査で、投資の専門家4名のグレイダーが行い、3校のチームを選出。

最終審査には一次審査で選出された3チームが、各チーム10分のプレゼンテーションと10分の質疑応答を行い、投資の専門家3名のパネリストが審査。

最終審査で優勝となったチームは、表彰状、トロフィー、3月にシンガポールで開催予定のアジア太平洋大会への参加資格を獲得。

### < 最終審査までのスケジュール >

2008年 9月30日 分析対象企業説明会

11月5日 レポート文書提出期限

11月14日 一次審査結果発表

最終審査に進むチームはプレゼンテーションの用意

11月28日 18:30~ Thomson Reuters 社ホールにて最終審査実施

### < 今後の予定 >

2009年3月 アジア太平洋大会 (於:シンガポール)

4月 世界大会 (於:ロンドン)

#### **日本CFA協会**

担当:松原

〒103-0023 東京都中央区日本橋本町1-3-8 共同ビル(昭和)

Tel 03-3517-5471/Fax 03-3517-5472

E-mail: info@cfaj.org

http://www.cfaj.org

#### **CFA協会 広報事務局**

(株)ジャパンピーアールビジョン

担当:千手みほ/福嶋貴徳

〒104-0061 東京都中央区銀座5-10-6 御幸ビル

Tel 03-3574-6591/Fax 03-3574-0056

senju@jprv.co.jp/fukushima@jprv.co.jp

\*本リリースは、文部科学記者会、兜クラブに配布しております。

## CFA 協会 概要

CFA Institute は、CFA®(Chartered Financial Analyst®)および CIPM (Certificate in Investment Performance Measurement) のカリキュラムと試験を世界的に運営しているほか、研究発表、職業能力開発プログラムの実施、投資業界のための倫理に基づく職業規範と業績報告基準の自主的策定を行っている世界的な非営利団体です。133 の国と地域で約 98,000 名のメンバー(約 85,000 名の CFA 資格者を含む)が所属し、また 57 の国と地域に 136 の拠点があります。

<本部>

アジア太平洋地域 香港

米国・カナダ・南米地域 シャーロットビル(米・ヴァージニア州)、ニューヨーク(米・ニューヨーク州)

ヨーロッパ・中近東 ロンドン

<ホームページアドレス>

[www.cfainstitute.org](http://www.cfainstitute.org)

## 「CFA® (Chartered Financial Analyst®)」概要

CFA®は、証券分析及び運用アドバイスにおいて世界的に認められている専門資格で、現在、133 の国と地域に約 85,000 名の資格者がいます。

CFA の試験は、複雑化とグローバル化の進む投資運用実務を反映し、極めて高度な水準に照らして受験者を評価するため、この資格を認定されることは、雇用者からも顧客からも大きな敬意を持って受けとめられています。

## 日本 CFA 協会 (CFA Society of Japan) 概要

日本における CFA 資格者や受験者に対して、専門知識の向上と相互交流の場を提供する非営利組織。倫理規範や職業行為基準、資産運用や調査に関する専門能力の向上と普及をめざし、会員向けに金融市場、財務会計、経済動向などをテーマとした講演会、セミナー、勉強会などを開催しています。また会員相互間の交流会なども行なっています。

所在地:東京都中央区日本橋本町 1-3-8 共同ビル(昭和)6 階

:03-3517-5471 Fax:03-3517-5472

設立:1999 年

代表者:チャールズ J.ヤン, CFA

ホームページアドレス <http://www.cfaj.org>