



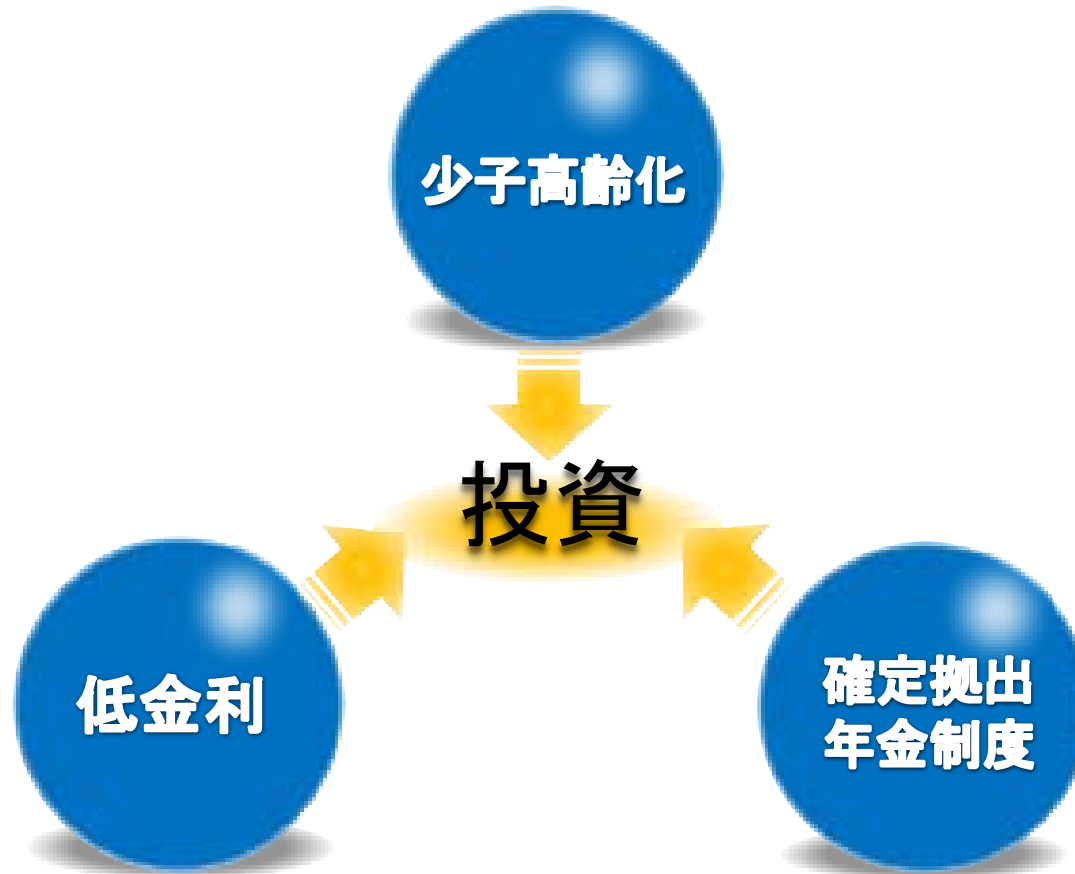
証券市場活性化に向けた 新しい金融教育スキームの構築

～「2-Step投資学習プログラム」と「投資Café」の創設～

福島大学
人文社会学群 経済経営学類

稲村有基
鈴木慧
鈴木拓哉
田中ひかり

●わが国の現状と投資

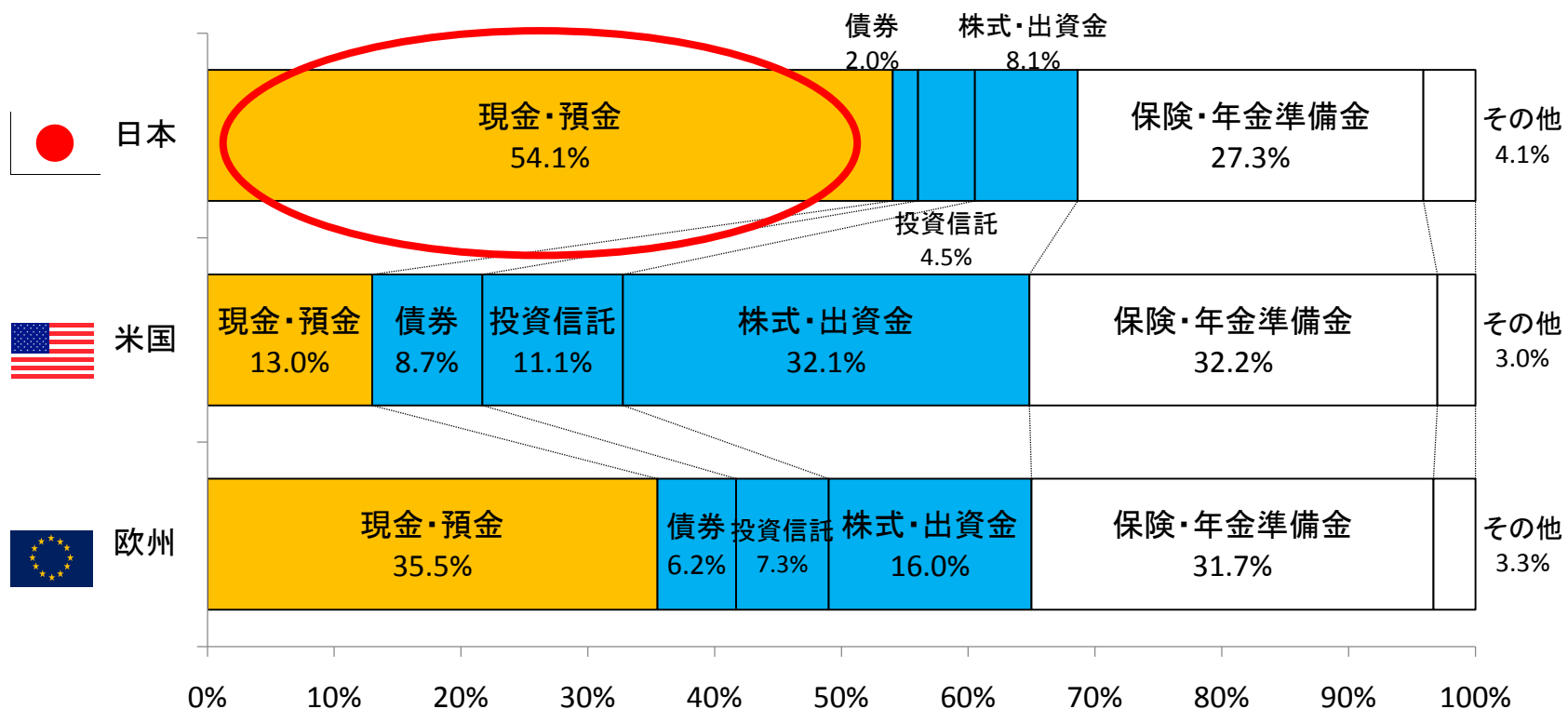


→投資に目を向ける必要性が高まっている

しかし・・・

わが国の現金・預金比率は諸外国に比べて高い

→証券市場が成熟していない



A

家計の最適化行動の結果



B

投資を行いたいという意思はあるが、
投資環境が未整備



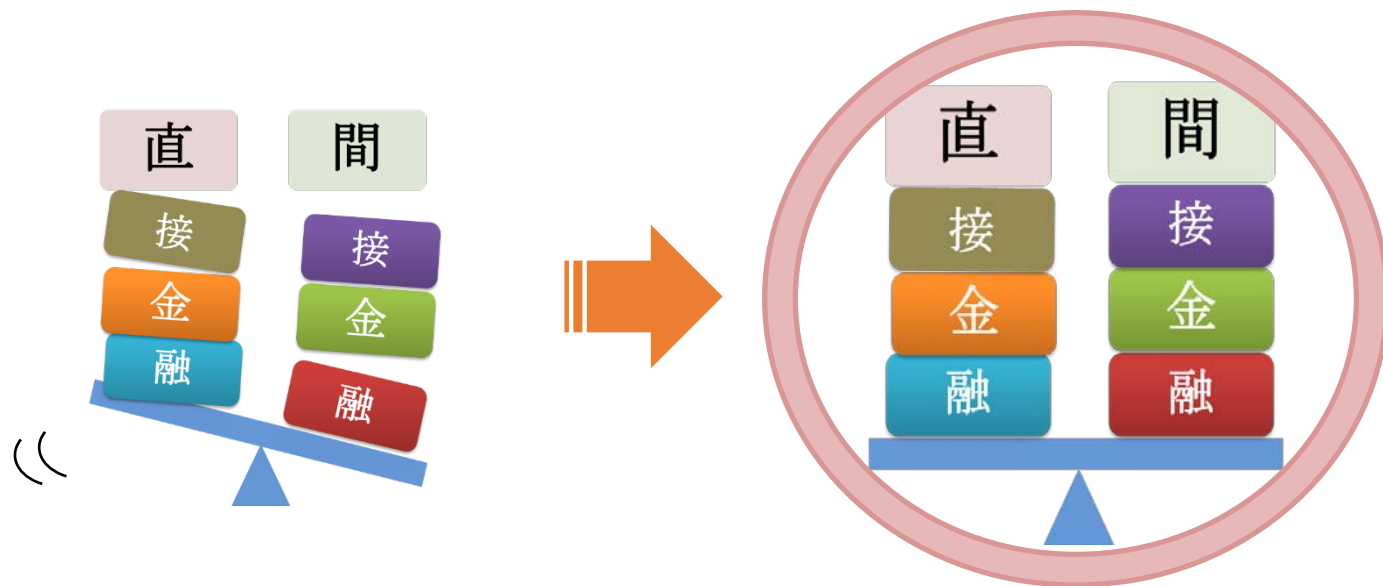
現金・預金比率が高水準

アンケートより... **B**の状況

⇒投資環境を整備する必要性がある

●直接金融と間接金融のバランスを改善することの意義

- 資源配分の改善 国内外の貯蓄→国内投資へ
- 投資家の効率的な資産運用・有効な金融リスク管理



→投資を活性化させることの意義は大きい

証券市場の活性化を目指す！



大学生と社会人等に対して
独自に **アンケート調査** を実施

現状・ニーズを把握



投資の知識や親近感を与える方策を提案



アンケート調査

●アンケート概要

	大学生アンケート	社会人等アンケート
調査時期	2013年7月	2013年7月～8月
調査対象	福島大学学生	社会人等
配布方法	直接	直接または郵送配布
回収方法	直接	直接または郵送回収
配布数	324件	336件
回収数(率)	324件(100%)	272件(80.9%)

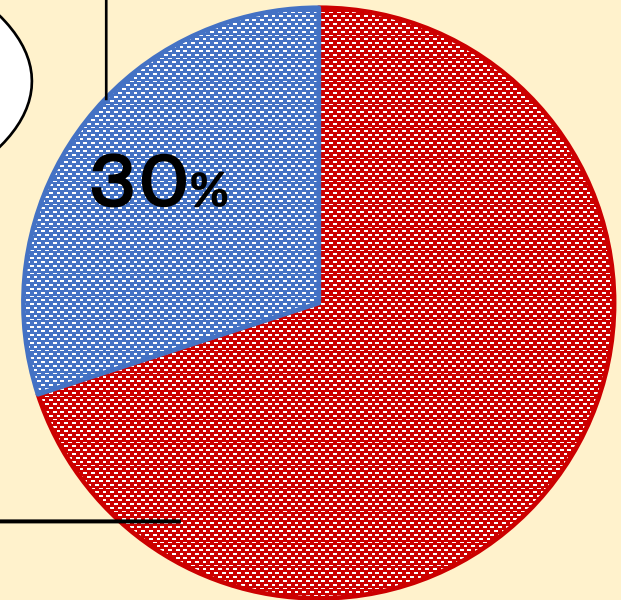
《投資学習意欲》

投資を「学びたい！」
と考える学生は多い

学びたいとは思わない

30%

投資について**学びたい** 70%



一方で...

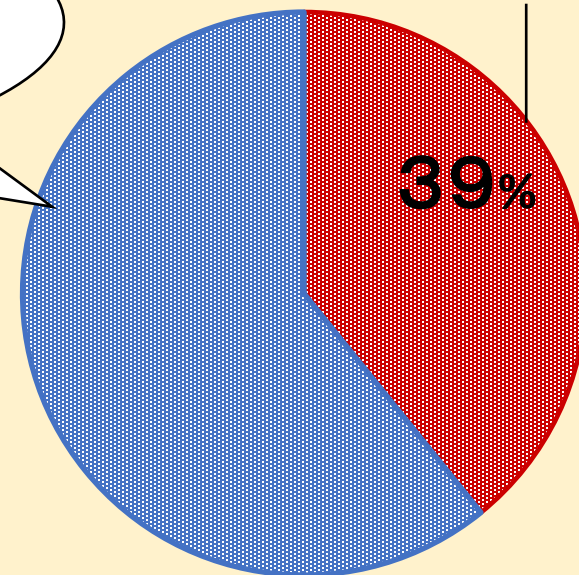
《大学講義による投資意欲の喚起》

大学講義が投資意欲を
喚起する力は弱い

大学の講義を受けて
投資をしたいと思ったことはない **61%**

理由・講義自体が存在しない
・講義内容が不十分である 等

投資を試してみたいと
思ったことがある



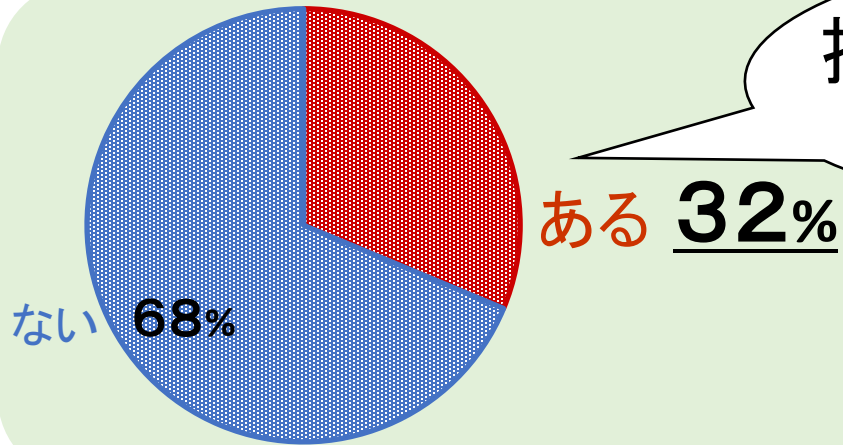
現状を踏まえての考察

投資学習意欲が高いにも関わらず
投資を学ぶ環境(講義)は不十分



次第に投資への関心が低下する可能性

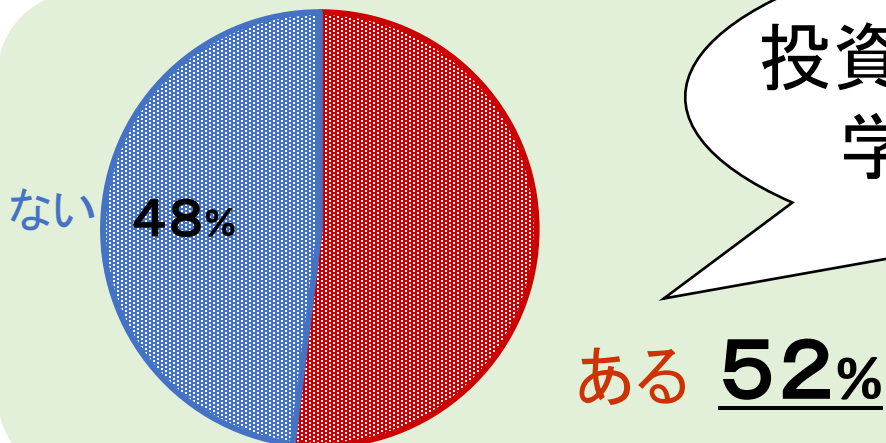
《投資経験》



投資経験がある社会人等は
わずか3割・・・

理由: 知識がない
約**8割**

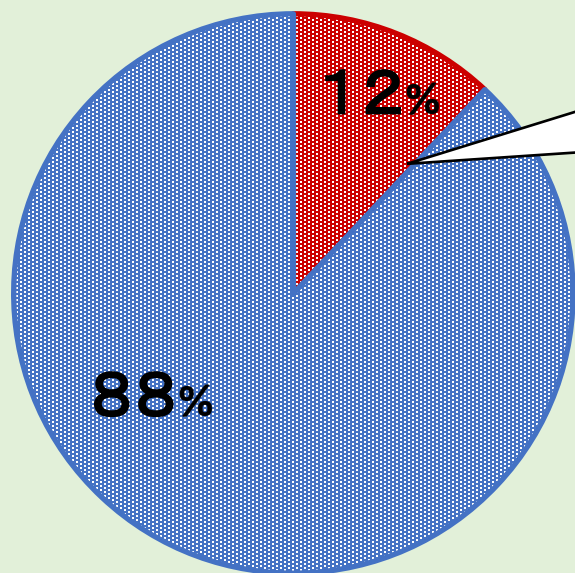
《投資学習意欲》



投資を「学びたい」社会人等は
学生(7割)に比べ少ない

さらに

《投資セミナーの受講経験》



受講経験の割合は
わずか12%

投資セミナーは学習の場として
うまく機能していない...



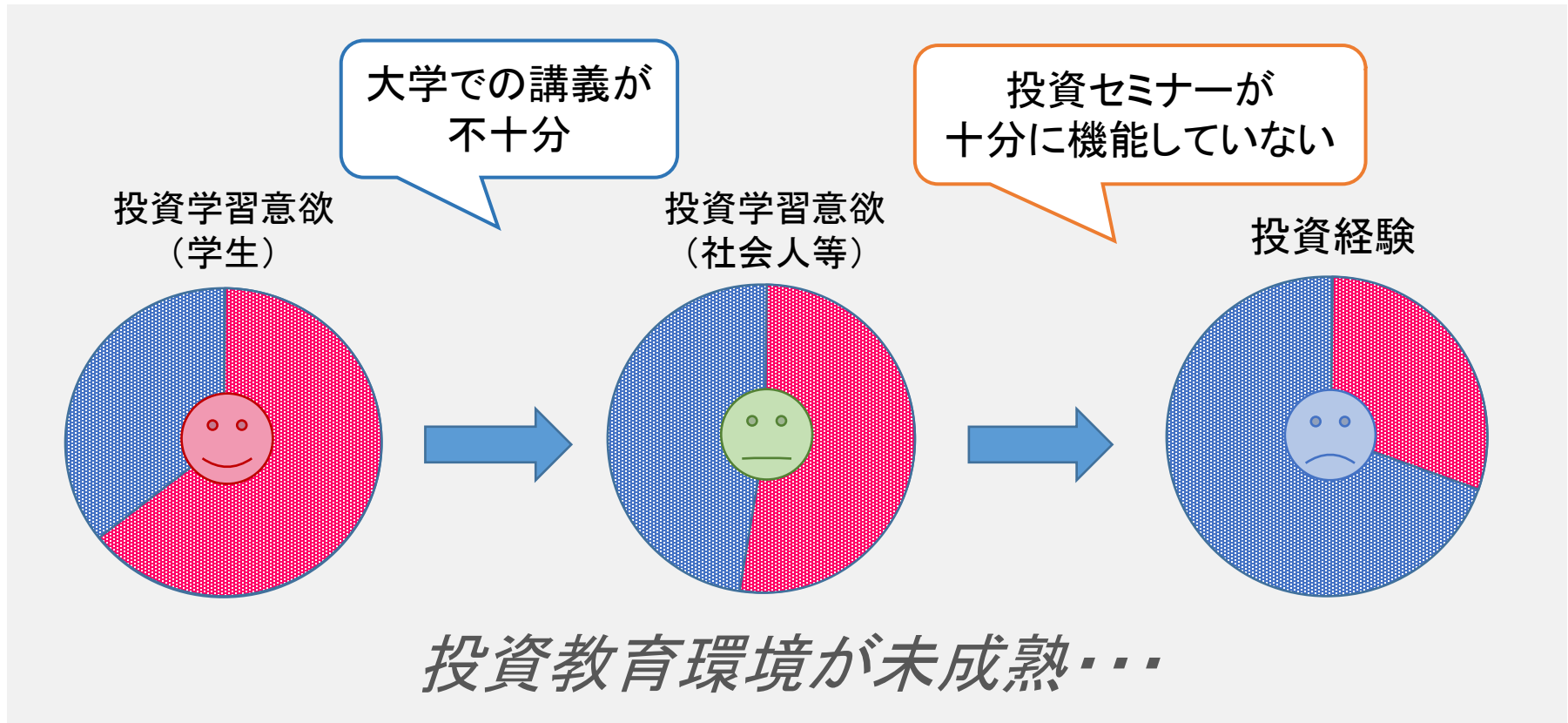
現状を踏まえての考察

- ・ 投資の知識を十分に持っていないと感じている
- ・ 社会人等が投資を学ぶ環境は不十分



投資経験者が少ない

アンケート結果 まとめ



⇒学生・社会人等どちらか一方への対策でなく、
双方への包括的な対策が必要！！

提案

学生向けに…

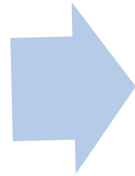
2-Step投資学習プログラム

社会人等向けに…

投資Café



約600人
の声



2-Step投資学習
プログラム
投資Café



われわれ
の希望



2-Step投資学習プログラム

大学での新しい金融教育

2-Step投資学習プログラム



《前期》

基礎知識の習得

《後期》

投資の実践

《前期の授業内容 — 基礎編》

①投資目的

- ライフプラン等で自身が投資をする目的を考える

②経済情報の捉え方

- 経済指標等を用いて経済情報を知る

③投資の基礎知識

- 投資理論・金融商品について理解する

④個人投資家の体験談

- 成功例・失敗談から学ぶ

《後期の授業内容 — 実践編》

①分散投資効果の理解

- 長期的な視点に基づく分析
- 「投機」と「投資」の違いを認識

②投資ゲーム

- 前期で学んできた内容の活用 → 確かな知識の定着
- 後期①で学んだ分散投資の実践

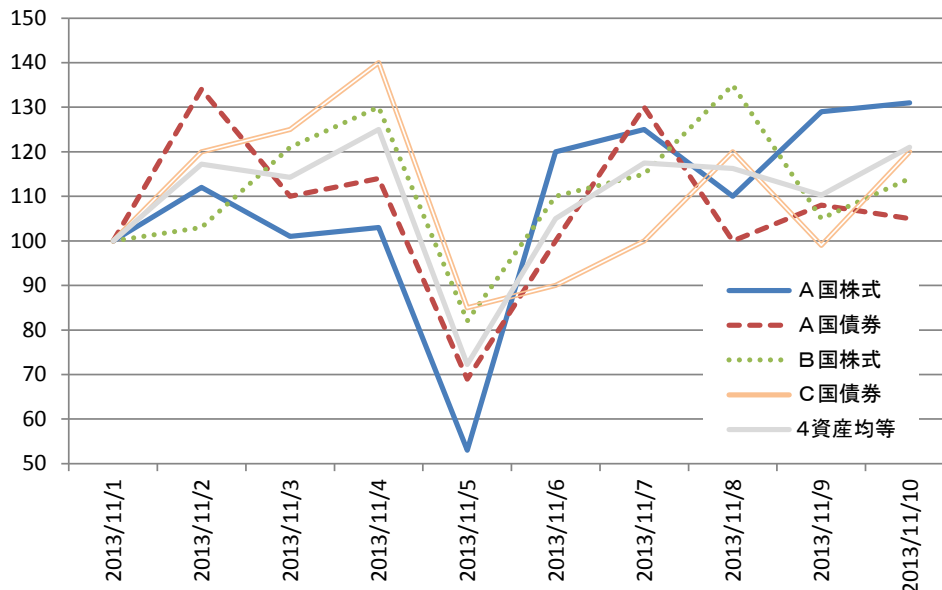
少人数のクラスを複数設置し、
十分な投資知識の確立を図る！

①分散投資効果の理解

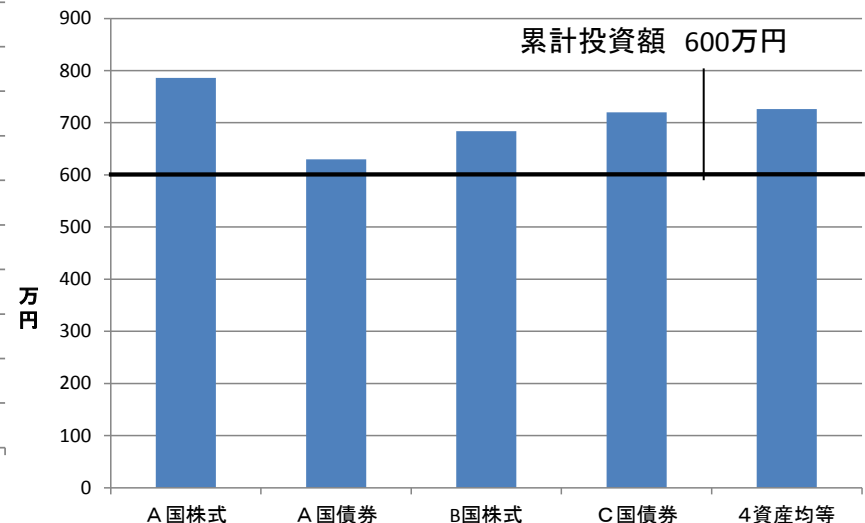
実際の金融商品を例に、過去から継続して投資を続けていけば現在いくらになっているか、値動きの要因を過去のデータを基にした分析に基づき講師が説明する

【イメージ】

a. 過去の各資産の値動き



b. 10年前から毎月5万円ずつ積み立てをした場合の現在の資産額



(注)2013/11/1時点の価格を100として指数化

②投資ゲーム

クラス内で複数チームを作り、仮想的な運用資金を決め、実際にポートフォリオを組ませる →翌週の実際の相場で評価

【評価方法】

リターン:リスク=0.5:0.5

⇒リターンのみを追求するのではなく、
リスクとのバランスを考える

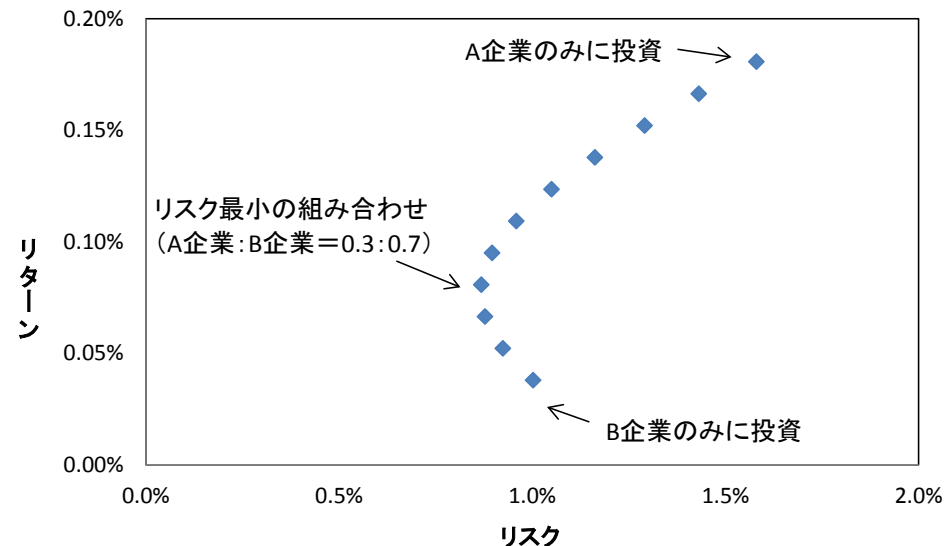
【表彰】

成績上位グループに賞品

⇒学生が意欲的に授業に参加する
インセンティブを与える

【イメージ】

A企業とB企業を組み合わせる投資した場合の
リターン・リスク





投資Café

Café形式の投資を学ぶ場所

投資Café 3つの魅力

- ①好きなときに好きなだけ学べる
- ②充実した設備
- ③ニーズを反映したミニ講演

魅力① 好きな時に好きなだけ学べる

<既存のセミナー>

- ・単発開催
- ・事前予約制
- ・対象が明確でない

<投資Café>

- ・気軽に立ち寄れるCafé形式
- ・仕事帰りの人が利用できる時間帯まで営業
- ・自分のペースで学習可能

→既存の投資セミナーにはない魅力を有している！

魅力② 充実した設備

書籍・雑誌コーナー

- 投資関連の書籍・雑誌を配備



飲食しながら使用OK◎

DVDコーナー

- 内容:「2-Step投資学習プログラム」「ミニ講演」
→体系的な内容、個人のニーズに合った内容
- 借用可

→自分のペースに合った学習方法の確立



魅力③ ニーズを反映したミニ講演

●セミナー内容について寄せられた意見

年代・性別・目的別のセミナーに参加したい！

内容が難しすぎる。
もっと基本的なことから学びたい

大人数で質問しにくい...

→ より一人ひとりに対応したセミナーが必要!

●ミニ講演の例

* 12/3(火)「主婦(夫)のための投資セミナー」

家計に役立つ投資って？
平日昼開催 / お菓子サービス付き



目的・対象者別の講演

* 12/5(木)「米金利大予想会」

次の米雇用統計発表時の金利について投資仲間と予想し合おう！

意見交換の場

* 12/8(日)「アベノミクス大解剖」

アベノミクス効果にどう乗っかる？
定員20名 / 質問中心の進め方

休日開催、少人数

* 12/11(水)「今日から投資を学ぼう！ゼロからはじめる投資」

投資に興味があるけど不安... そんなあなたに一から教えます！

基礎的な内容

→ニーズを十分に反映。より柔軟なセミナー内容に

スキームに賛同する同一の金融機関が CSR活動の一環として行う



2-Step投資学習プログラムの講師



投資Caféの運営

《メリット》

①CSR活動による社会的評価の向上

②顧客の増加

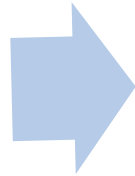
- 2-Step投資学習プログラムで満足いく講義が受けられたと感じた学生
- 投資Caféでニーズに合ったサービスを楽しんだ社会人等

③2つの提案をより効率的に機能させる

- DVD内容の充実、一般投資家の体験談



約600人
の声



2-Step投資学習
プログラム
投資Café



われわれ
の希望



国内投資の
未発達

学生・社会人等への
包括的な金融教育

証券市場の
活性化



ご清聴ありがとうございました