

平成 24 年 4 月 吉 日

ジャパン・リスク・フォーラム実行委員会主催  
「金融危機:ストレスシナリオと ERM」

時下益々ご清栄のこととお慶び申し上げます。  
さてこの度、来る4月18日に、「**金融危機:ストレスシナリオと ERM**」と題し、「**ジャパン・リスク・フォーラム**」を開催させていただきます。

この「**ジャパン・リスク・フォーラム**」は、金融・保険業界、実業界、コンサルティング、等の専門家が発起人となった**ジャパン・リスク・フォーラム**実行委員会が主催し、日本保険・年金リスク学会 (JARIP)、東京リスクマネジャー懇談会 (TRMA) や関係者が協賛し、開催するものです。このフォーラムの対象は、金融機関や事業法人の CEO、CIO、CRO や、その役割を支える皆様です。

リーマンショック、ユーロ問題からの金融危機の中で、金融機関や事業法人の経営シナリオの策定は困難の度を増しています。いわゆる「標準シナリオ」が描きにくくなる一方、「最悪のシナリオ」としても、どこまでネガティブなシナリオを描くのか、実務的な困難に直面しています。

我が国において、エンタープライズリスクマネジメント (ERM) は、各企業体で進化の努力が重ねられています。但实际上「**ストレスシナリオ**」を、経営の立場から、どう仮定し、どうレビューし、どう経営モデルや資本政策に利用しうるかが、経営の意思決定の質を高める上で、最重要な部分のひとつとなります。同時にこれが、単にマニュアル的な、形式的なものに陥ることなく、何よりも、経営者や CIO、CRO 自身によって、十分にその実質が理解内容されることが必要です。

この「**ジャパン・リスク・フォーラム**」では、「**ストレスシナリオと経営の意思決定**」というテーマに焦点を当て、各界のご専門家からの最新議論のご講演とともに、パネルディスカッションも通じ、皆様との議論の共有の場を設けることが出来ればと存じております。

皆様におかれましては、何卒宜しくご参加賜りますよう、何卒宜しくお願い申し上げます。  
また、フォーラム終了後、ご懇談のため、軽食・お飲物を用意させていただきます(会費制)。

敬 具

ジャパン・リスク・フォーラム実行委員会

会長	有吉章
副会長	遠藤寛
	酒井 重人
	藤井健司
	森本祐司
監事	原誠一
	松山明弘

## 記

日 時: 平成24年 4月18日(水) 午後12時30分より午後5時30分まで  
場 所: 大手町サンケイプラザ 3Fにて  
東京都千代田区大手町1-7-2 3F Tel 03-3273-2258  
参加費: 1人1千円 (注:フォーラム招待者を除く)  
懇親会: 1人4千円(参加費とは別途) (注:懇親会招待者を除く)

**日次第** (講演者、内容等に変更ある場合がございます)

**開会の言葉** 13:00

### 基調講演

13:10-13:45

#### 「ユーロ危機、日本国債とストレスシナリオ」

一橋大学 国際・公共政策大学院 教授 有吉章氏

13:50-14:25

#### 「リスク認識と意思決定」

東京大学 公共政策大学院 客員教授 天谷知子氏

**分科会** 14:40-16:05

### 第1グループ 「ストレスシナリオと金融機関の企業経営」

＜ストレスシナリオが金融機関の企業経営に与えるインパクトと対応を考察する＞

第1グループ議長 キャピタスコンサルティング株式会社 代表取締役 森本祐司氏

#### 「マクロ経済のストレスシナリオとリスク分析:日本、イタリア、ギリシャから考える」14:40-15:20

ソシエテ ジェネラル証券会社 東京支店 チーフエコノミスト 大久保琢史氏

#### 「国内金融機関のストレステストとリスク管理」 15:25-16:05

スタンダード&プアーズ・レーティング・ジャパン株式会社

金融・事業法人及び公的部門格付部 金融機関グループ 主席アナリスト 吉田百合氏

### 第2グループ 「企業経営とストレスシナリオ:進化するERM」

＜ERMそしてストレスシナリオの企業経営への活用について考察する＞

第2グループ議長 あらた監査法人パートナー 原誠一氏

#### 「保険会社におけるERM経営とストレスシナリオ」 14:40-15:20

東京海上日動火災保険株式会社 理事リスク管理部長 兼 東京海上ホールディングス株式会社  
リスク管理部長 玉村勝彦氏

「事業法人におけるERMと事業継続」 15:25-16:05

東京ガス株式会社 総合企画部経営管理グループ担当副部長 吉野太郎氏

全体 パネルディスカッション 16:20-17:20

「金融危機：ストレスシナリオとERMの構築」(講演者、内容等に変更ある場合がございます)

パネリスト

碓井茂樹 FFR+代表(日本銀行金融高度化センター)

遠藤寛 (財)日本国際問題研究所 専務理事

藤井健司 みずほ証券株式会社 執行役員グローバルリスク管理グループ長

松山明弘 アクサ生命保険株式会社 執行役員 チーフインベストメントオフィサー

モデレーター

酒井重人 ソシエテ ジェネラル証券会社 東京支店 グローバルマーケット統括本部 副社長  
(敬称略)

閉会の言葉 17:30

懇親会 17:45-19:30 大手町サンケイプラザ 3F

<主催> ジャパン・リスク・フォーラム実行委員会

<協賛>

日本保険・年金リスク学会(JARIP)

東京リスクマネジャー懇談会(TRMA)

FFR+「金融工学とリスクマネジメント高度化」研究会

ソシエテ ジェネラル証券会社 東京支店

あらた監査法人

サンガード・ジャパン

ミリマン・インク

タワーズワトソン

<後援>

日本経済新聞社

保険毎日新聞社

一般社団法人金融財政事情研究会