

Tokyo独立開業道場

「目指せ！独立系資産運用会社」セミナー

**資産運用会社の創業から事業拡大までの諸課題
～日本資産運用基盤グループの総合的サポートのご紹介～**

2019年7月28日



日本資産運用基盤グループ概要

会社名：株式会社日本資産運用基盤グループ

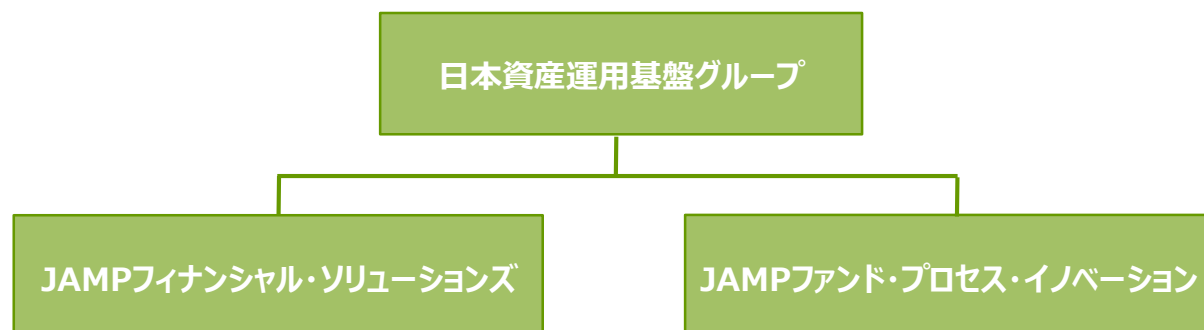
所在地：東京都中央区日本橋兜町5番1号 兜町第1平和ビル FinGATE Base A

創業年月：2018年5月

代表者：代表取締役社長 大原啓一

主要子会社：

- ◆ JAMPフィナンシャル・ソリューションズ株式会社
 - ◆ 投資助言業、金融機関等向け経営・事業コンサルティング等
 - ◆ 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第3104号
 - ◆ 一般社団法人 日本投資顧問業協会/日本仮想通貨ビジネス協会会員
- ◆ JAMPファンド・プロセス・イノベーション株式会社
 - ◆ 投資信託及び投資顧問に係る事務の受託等



代表者の紹介

8年間の欧州駐在で実経験した金融ビジネスエコシステムの成熟度 帰国後に自ら資産運用会社を創業して感じた我が国の構造的課題

名前：大原 啓一

学歴：

2003年3月 東京大学法学部卒業

2010年7月 London Business School 金融学修士修了

職歴：

2003年4月 野村総合研究所入社、資本市場研究部配属

2004年4月 野村證券へ転籍、野村資本市場研究所へ出向

2004年7月 興銀第一ライフアセットマネジメント（現アセットマネジメントOne）入社

2007年8月 DIAM International Ltd.（現Asset Management One International Ltd.）出向

2015年8月 マネックス・セゾン・バンガード投資顧問株式会社を創業し、取締役副社長に就任

2016年1月 同社代表取締役社長に就任

2017年9月 同社代表取締役社長を退任

2018年5月 日本資産運用基盤株式会社（現JAMPフィナンシャル・ソリューションズ）を創業



私たちの問題意識

金融ビジネスの革新には金融業界の構造的な問題の解決が必要

我が国の金融業界の構造的な問題

■ 金融専門人材の偏在

- 殆どの高度専門人材は首都圏の大手金融機関に正社員として固定されたまま流動性に乏しい
- 首都圏の中小企業や異業種企業、地方の金融機関は高度専門人材の採用が困難な状況
- 一方、「役職定年制」等の業界慣行により、大手金融機関でシニア専門人材の非活用が横行

■ 硬直的な垂直統合型事業運営モデル

- 全ての事業運営リソースや機能を自前で揃えるのが前提もしくは良しとされる非効率な業界慣行
- 水平分業型事業運営モデルの採用による「選択と集中」経営戦略は未だ一般的ではない状況

金融業界変革期にあるべき事業運営モデル

■ 金融専門人材のシェアリングモデル

- 希少な高度専門人材（特にシニア人材）のシェアリングを金融業界全体で行なうような仕組み

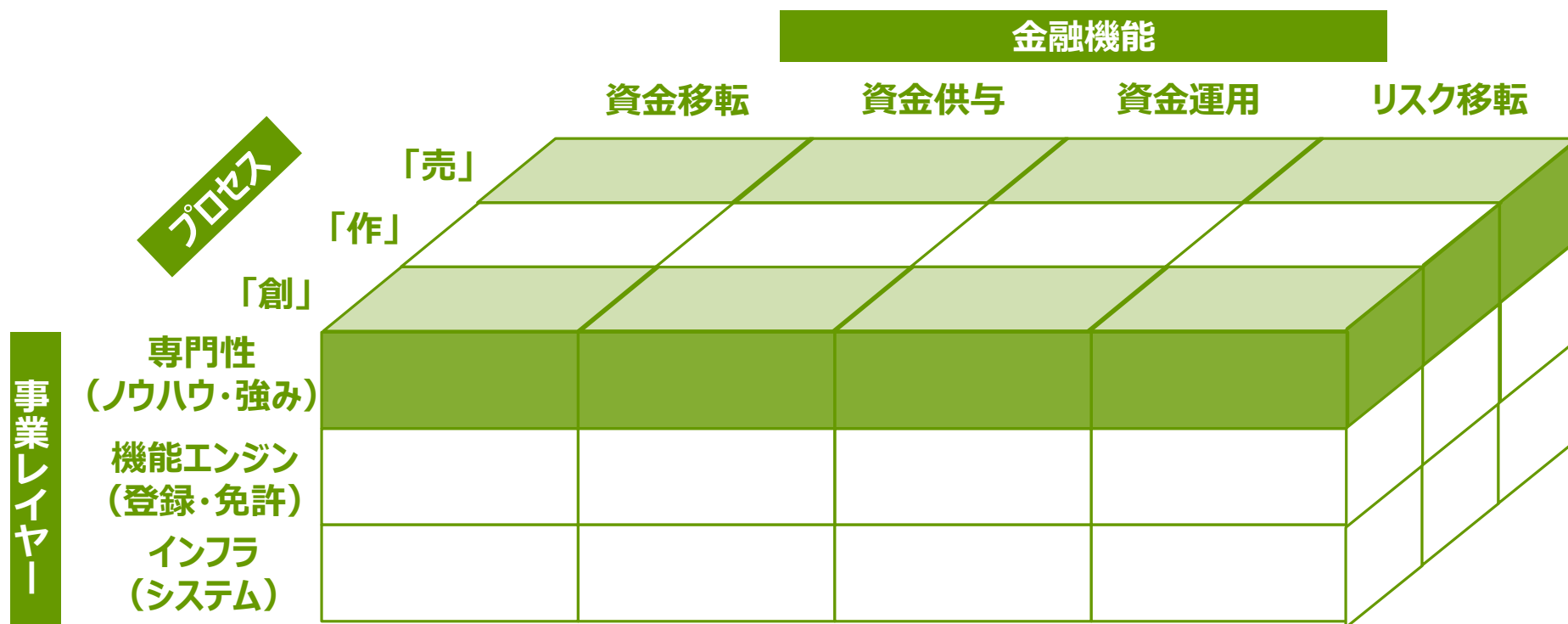
■ 「選択と集中」を可能にする水平分業型事業運営モデル

- 差別化や競争力に直結しない事業基盤やリソースは外部委託やシェアリングで効率的に対応

私たちの問題意識②

金融事業運営36コマを各プレイヤーが奪い合い、連携する流れへ

- 金融法制度改正（機能別規制/横断的仲介制度等）の動きやAPI発達によってコマ割りが進む流れ
- 非金融事業者の金融事業への参入により、特に「創」「売」プロセスにおけるプレイヤーの多様化・競争激化
- グローバル法規制の急速な変化や新サービス（暗号資産）・新技術の登場により専門性の陳腐化・不足



金融業界を最適化する（“Optimize financial industry”）



The screenshot shows the homepage of the Japan Asset Management Platform. The header includes the company logo and name on the left, and a navigation menu with links: TOP, VISION, SERVICE, STORIES, BLOG, COMPANY, and NEWS. The main content area features a large image of green leaves on the left and a text block on the right stating the company's mission: "日本資産運用基盤は、金融サービスに携わる全ての事業者に対し、金融専門性及びソリューションを提供することを通じ、金融サービスの発展に貢献します。" Below this, there are three tabs: "メディア掲載" (Media Coverage), "ニュースリリース" (News Release), and "ALL". The "メディア掲載" tab is selected, displaying a list of media coverage items with dates and titles. The "ニュースリリース" tab is also visible, showing a news release from 2019/03/29.

日本資産運用基盤
Japan Asset Management Platform

TOP VISION SERVICE STORIES BLOG COMPANY NEWS

日本資産運用基盤は、
金融サービスに携わる全ての事業者に対し、
金融専門性及びソリューションを提供することを通じ、
金融サービスの発展に貢献します。

メディア掲載 ニュースリリース ALL

2019/04/05 [メディア掲載](#) [JAMPフィナンシャルソリューションズが金融アドバイザース情報を提供させて頂いたデフィデ社のAI金融アドバイザリーサービス「FINAPS」がテレビ東京「モーニングサテライト」で紹介されました。](#)

2019/04/04 [メディア掲載](#) [弊社代表の大原がダイヤモンドオンラインにコラムを寄稿しました。
異業種×金融ビジネスの衝撃③：「携帯キャリアの金融ビジネス参入！勝つのは『ドコモ』型か、『KDDI・ソフトバンク』型か？」](#)

2019/04/03 [メディア掲載](#) [弊社代表の大原がダイヤモンドオンラインにコラムを寄稿しました。
異業種×金融ビジネスの衝撃②：「ローソン、ファミリーマートがセブンに周回遅れで挑む金融事業と『キャッシュ』改革」](#)

2019/04/02 [メディア掲載](#) [弊社代表の大原がダイヤモンドオンラインにコラムを寄稿しました。
異業種×金融ビジネスの衝撃①：「丸井、メルカリ、楽天が推進する金融ビジネスの成否」](#)

2019/03/29 [ニュースリリース](#) [弊社代表の大原が「Tokyo Financial Street」に出演しました。](#)

日本資産運用基盤のミッション

金融業界内外の遊休事業リソースをサービス形式で提供することで、
金融事業者が簡易迅速に事業を立上げ、強みに集中できるよう支援

JAMP運営パートナー

金融事業運営リソース

- 専門性・ノウハウ（人材）
- 金融機能（登録・免許）
- 技術
- システム

遊休事業リソースを提供



大手金融機関・SIer等

JAMPプラットフォーム



専門性レイヤー

金融機能エンジンレイヤー

インフラレイヤー

顧客ニーズに応じてFaaS化

FaaSサービス形態例

- 専門性・機能サブスクリプション
- 投資助言サービス（OCIO）
- ソフトウェア・アプリ利用

FaaS利用顧客

- 金融専門性・金融機能をはじめとする各種事業運営リソースを提供
- FaaSサービス*形態により、「必要に応じて、必要なだけ」事業運営リソースを課金ベースで利用可能



金融事業者・非金融事業者

資産運用会社の諸課題と各種サポート

資産運用会社創業からの成長プロセス



資産運用会社が直面する困難・課題

- 創業に係る一般情報が不足 - 経験不足のため個別事業計画策定が困難	- 専門人材採用が困難（特にコンプラ人材） - 政策金融公庫借入れが不可（金融業のため）	- コンプラ人材不足のため人的要件の充足困難 - 知識・経験不足から登録作業の進捗が遅延	- 人件費をはじめとする事業運営コストの増大 - 内部管理態勢の不安 - 最適ビークル組成困難	- 信用力・ブランドの欠如 - 販路・ビジネス機会不足 - 運用実績の蓄積が無い
--	---	---	---	--

東京都による主なサポート

- 独立開業セミナー - TOKYO創業ステーションの運営	創業助成金による創業初期経費補助	金商業登録に係る費用補助（海外AMのみ）	ミドルバック業務の外部委託に係る費用補助	- EMPプログラム - 海外企業ネットワーク事業（海外AMのみ）
--	--	--	--	--

日本資産運用基盤によるサポート

- 個別相談会及び少人数セミナーの開催 - 事業計画等の策定やスキーム検討支援	- コンプライアンス外部受託利用に関する助言 - 事業立上げメンバーの採用サポート - 初期オフィスの紹介	- サポート行政書士法人と連携した業登録サポート - 主要及びその他規程・基準書の策定サポート	- コンプライアンス等の外部受託 - 投資信託機能の提供 - その他ミドルバックオフィス業務の外部受託	- 営業戦略策定・実行支援（Cap Intro類似） - 大手運用会社とのインキュベーションプログラム（企画中）
--	---	--	---	---

【特徴①】初期計画策定から事業運営までの総合支援

本邦初の資産運用会社向け総合型事業立上げ・運営支援サービス 事業計画策定や金商業登録支援、ミドル・バック事務整備・受託まで

To Do

事業案検討

- スキーム検討・決定
- ロードマップ策定
- 初期事業計画策定
- 事業準備課題整理

当局登録申請

- 当局・協会登録申請書類作成
- 社内組織・内部管理体制整備
- 主要規程文書作成

投資運用事業運営

- 投資運用事業運営
 - 投資運用業務
 - トレーディング業務
 - 営業・マーケティング業務
 - ミドル・バックオフィス業務
 - 関連システム運営
- 投資運用業に係る内部管理
 - コンプライ・内部監査業務
 - 当局・協会对応 等

投資運用事業開始準備

- 必要システム開発及び事務フロー整備
- 主要規程以外の全ての規程・基準書の作成
- 追加専門人材の採用・教育
- 関係会社との交渉やスキームセットアップ 等

弊社ご支援概要

事業案検討

- 少人数セミナー・個別相談会を通じた一般・個別情報の提供
- 事業・投資運用スキームの検討支援
- 初期事業計画策定支援

登録申請支援

- 申請書類作成サポート
- 内部管理態勢整備サポート
- 主要規程文書等作成サポート

内部管理支援

- 全ての規程・基準書作成サポート（当初数か月）
- 投資運用会社のコンプラ・内部監査業務サポート
- 当局・協会对応サポート

投資運用事業開始準備

- 投資運用業務フローの整備及び関連基準書等作成
- 受託銀行等の関係会社との折衝・契約締結サポート
- 使用ビークルの新規設定作業に係る全般的なサポート

投資運用事業運営支援

- ミドルバックオフィス業務の外部受託
- 関連システムの保有及び保守・運用
- 営業戦略策定・実行に係るサポート

【特徴②】コンプライアンス外部受託サービスの提供

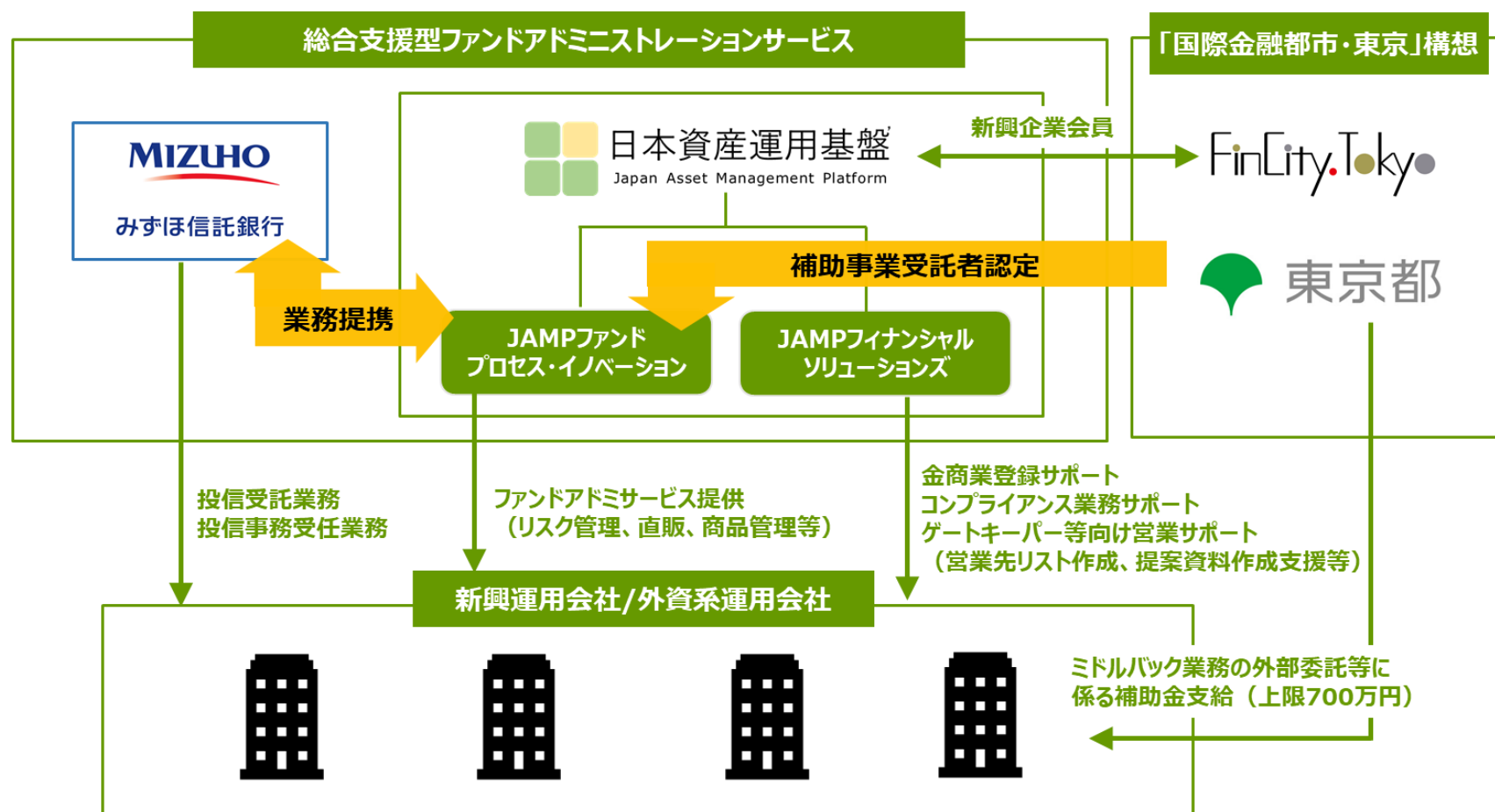
**金融商品取引業コンプライアンス専門家による外部委託サービス提供
専門家の数の絶対数が少ないなか、効率的に内部管理態勢を整備**

業種	コンプライアンス担当者		自主規制機関 への加盟
	登録要件	外部委託の可否	
投資運用業 (適格投資家向け投資運用業以外の投資運用業)	独立したコンプライアンス部門 (担当者) の設置	場合によって可	各社判断
適格投資家向け 投資運用業 (プロ向け投資運用業)	十分な知識及び経験を有する コンプライアンス担当者の確保	(個別事例毎に実態に 即して判断/適格投資 家向け投資運用業につ いては「監督指針 VI- 2-7-1 業務執行態勢 に関する留意事項」に 定められている)	(但し、加盟しない場合には、 協会規則に準ずる内容の社 内規則を作成し、当該社内 規則を遵守するための体制を 整備する必要あり/実際には 殆どの会社が加盟)
投資助言・代理業	知識及び経験を有する コンプライアンス担当者の確保		各社判断

(出所) 金融庁HPでの開示情報等をもとに日本資産運用基盤が作成

【特徴③】事業拡大に必要な総合サポートの提供

登録完了・事業開始後の投資運用会社に対して事業運営支援を提供
事業拡大に際する「ビークル」「販路」課題へのサポートも行なう枠組み



フォローアップ相談会等のご案内

**資産運用会社等の創業希望者向け少人数セミナー・相談会を開催
個別のご相談・ご質問につきましては専用フォームからお申込み下さい**

資産運用会社創業セミナー

- 資産運用会社の創業を検討中の方/チーム向けの情報提供セミナー
 - 本日の「目指せ！独立系資産運用会社」セミナーと類似の内容
 - 9月12日（木）と11月12日（火）の18時～19時半に茅場町FinGATEで開催
- 参加ご希望の方は以下サイト専用フォームからお申込み下さい
 - <https://www.pr-table.com/jamplatform/form/61>

無料個別相談会

- 資産運用会社をはじめとする金融事業立上げを検討中の方/チーム向けの個別相談会
 - 内容や状況にあわせて個別のご相談にのらせて頂きます
 - 毎週火曜日17時～21時に茅場町弊社オフィスで開催
- 参加ご希望の方は以下サイト専用フォームからお申込み下さい
 - <https://www.pr-table.com/jamplatform/form/57>