

強化大學財務基盤，日本文部科學省及經濟產業省聯合發布「大學資產運用指南」推動多元財源

駐日本代表處教育組

為因應未來大學升學人口持續減少所帶來的財務挑戰，並維持中長期高品質的教育與學術研究，日本文部科學省與經濟產業省於2026年7月22日共同發布「大學資產運用的促進與高度化指南」，針對全國國立、公立及私立大學，提出一套系統化且具實務操作性的資產運用與財務治理架構。

指南中指出，隨著日本大學升學人口持續大幅減少，尤其私立大學未來學雜費收入將逐步下降，因此必須透過計畫性的資產運用等方式，推動財源多元化。此外，在當前通膨環境下，多數大學過去採取以「存款與債券」為主的保守資產配置方式，恐導致資產實質價值因通膨而縮水，難以獲得足以支撐大學永續發展的投資報酬。因此，政府呼籲各大學法人理事長及理事會應發揮領導力，以中長期視角確立資產運用的基本方針，並積極評估將股票等風險性資產納入整體投資組合。

調查顯示，目前許多學校法人在資產運用目標設定、專業人才配置、治理機制及風險管理等方面仍有相當大的改善空間。對此，指南特別針對過去僅以存款與債券進行資產運用的學校法人，提出循序漸進的實務建議，包括可先將非短期支付用途的部分資金，配置於分散投資國內外股票、成本較低的投資信託基金，避免直接投資高風險個股；同時，也可運用物價連動國債等金融商品，提高資產的抗通膨能力。對於難以單獨推動多元投資的中小型學校法人，指南亦建議可透過跨校共同運用資金或共同投資基金，發揮規模經濟效益。

文部科學省與經濟產業省並表示，大學若能採納「資產所有者原則」，建立完善的資產運用治理制度，並提升財務資訊的透明度與可視化，不僅有助於強化大學的財務結構與經營韌性，也將促進日本資本市場的活性化，進一步為產業發展與科技創新提撰稿人/譯稿人：駐日本代表處教育組

資料來源：2026 年 7 月 22 日本文部科學省網站

https://www.mext.go.jp/b_menu/shingi/chousa/koutou/134/0006.htm

