

6月14日(金)

報告時間 無印20分 印30分(質疑応答も含む)

9:00 大会受付

9:30 -10:40 信用リスク

イベント間の連鎖を考慮するデフォルトモデル
王 京穂(興銀第一フィナンシャルテクノロジー)

債権回収確率を考慮したリスクマージン利回り
荒深 美和子、中村 正治(金城学院大学)、
三道 弘明(流通科学大学)、中川 暉夫(愛知工業大学)

倒産確率の期間構造推定と信用リスクのある債権の評価
森平 爽一郎(慶応義塾大学)、森 政貴(慶応義塾大学SFC研究所)、
小島 将信、木村 公平、岩淵 勝成(帝国データバンク)

10:50 -11:50 金融ボルツマンモデル

金融ボルツマンモデル - 理論と基本特性 -
植之原 雄二(東芝)

金融ボルツマンモデル - エキゾチックオプションの価格評価 -
竹澤 伸久、植之原 雄二(東芝)

金融ボルツマンモデル - 大ボラティリティ問題と電力取引への応用 -
村上 好樹、植之原 雄二(東芝)

11:50-12:50 昼休み, 理事会・評議員会

12:50 -14:20 動学分析

シミュレーション型多期間確率計画モデルに対する数値実験による考察
枇々木 規雄(慶應義塾大学)

The Regime Switching Portfolios
石島 博、内田 正樹(慶應義塾大学)

グローバル資産市場リターンの動学分析
中島 英喜(みずほ信託銀行)

14:30 -15:20 スタティック・ヘッジ

ボラティリティ・スマイルへの対応
王 京穂、小原 毅也、高林 章夫(興銀第一フィナンシャルテクノロジー)

Static Replicating Portfolio によるバリア・オプションのヘッジ
福田 智尚(法政大学大学院)、浦谷 規(法政大学 工学部)

15:25-15:55 総会

16:00 -17:30 資産運用

インパルス・コントロールによる取引コストを考慮すべき最適資産運用問題の解法
鈴木 清(野村証券金融研究所)

リスクアロケーションとアセットアロケーション - 伝統的資産運用における代替投資のリスクコントロール -
西山 昇(朝日ライフ アセットマネジメント)

内部観測からの資産運用実績 - 1998年1月から2001年11月まで -
松野 孝一郎(長岡技術科学大学)

17:40-19:40 懇親会

6月15日(土)

報告時間 無印20分 印30分(質疑応答も含む)

8:30 大会受付

9:00 -9:30 Alternative Approach to Financial Engineering

統計金融工学基礎理論
磯部 直也

9:30 -11:00 MBS・CMBS

ニューラルネットによる生存時間解析 - 住宅ローンの融資データについて -
辻谷 将明(大阪電気通信大学)

A3-factor Valuation Model for Mortgage-Backed Securities.
牛山 史明(京都大学大学院)、刈屋 武昭(京都大学経済研究所)、
Stanley R. Pliska(University of Illinois at Chicago)

商業用店舗賃貸不動産の価値評価テナント・マネジメントとリアルオプション
刈屋 武昭(京都大学経済研究所)、加藤 康之、
内山 朋規、諏訪部貴嗣(京都大学経済研究所 野村証券金融研究所)

11:10-12:30 市場リスク

On the relations between market risk and higher order moments
山田 雄二(筑波大学)、James A. Primbs(Stanford University)
Monica Giannelli (Lehman Brothers)

EVT のファクターモデルへの応用
石川 康(野村証券金融研究所)

ETF 市場と流動性 -ティック・データによる分析-
渡辺 信一(熊本学園大学)

12:30-13:30 昼休み

13:30 -14:30 特別講演

Construction of Martingales with Given Marginals
Marc Yor (Laboratoire de Probabilites Paris VI)

14:40 -16:10 オプション評価

新しいバリアーオプション(江戸っ子オプション)の枠組と価格付け
藤田 岳彦、三浦 良造(一橋大学大学院)

株価と株価指数に依存して権利行使価格が切り下げられるストックオプションの価格式
藤田 岳彦(一橋大学大学院)、石井 昌宏(電気通信大学)

アメリカン・プット・オプションの厳密な評価公式について
石村 直之(一橋大学大学院)、竹内 敏己、今井 仁司(徳島大学)

アジア型オプションの偏微分数値解法の比較
三好 啓太(法政大学大学院)、大石 隆寛(アップフロント)、
浦谷 規(法政大学工学部)

16:20 -17:10 金利の構造とモデリング

Linkage of Interest Rates between Japan and USA - Cointegration Analysis-
伊藤 隆康(共同通信社)

Equilibrium Jump-Diffusion LIBOR Model and Equilibrium Pricing of Interest Rate Sensitive
Derivatives

楠田 浩二(ミネソタ大学)