

JAFEE

2009

冬季大会 プログラム

12月23日(水)

12月24日(木)

於：明治大学 駿河台キャンパス
アカデミーコモン2階

日本金融・証券計量・工学学会

(The Japanese Association of Financial Econometrics and Engineering)

事務局

〒101-8439 東京都千代田区一ツ橋 2-1-2 学術総合センター8F
一橋大学大学院国際企業戦略研究科 金融戦略共同研究室

TEL 03-4212-3112

FAX 03-4212-3020

Email office@jafee.gr.jp

12月23日(水)

報告時間 30分(質疑応答も含む) 第1日目のセッションは、パラレルセッション(会場A・B)で行われます。

9:30 大会受付

10:00-11:30 第1セッション

(会場A) クレジットリスク I

座長: 室井 芳史(東北大学大学院 経済学研究科)

Portfolio Selection Problem with a Non-Zero Recovery Bond

梁 云(東京工業大学大学院 イノベーション・マネジメント研究科)

The impact of the UK government bank bail out on the CDS of major UK banks

Azusa Takeyama(University of Essex),
Nick Constantinou(同左), Dmitri Vinogradov (同左)

信用リスク移転機能の発展と最適ローンポートフォリオ選択

新谷 幸平(日本銀行 金融研究所), 山田 哲也(同左)

(会場B) コンピューテーショナルファイナンス

座長: 今井 潤一(慶應義塾大学 理工学部)

An Analysis of Stock, Bond and CB Index by using Multivariate Nonnormal Distributions

永原 裕一(明治大学 政治経済学部)

地域間における気温オプションの分析

Tee KianHeng (岩手県立大学 総合政策学部)

一般化 Niederreiter 列の拡張を利用したラテン・スパーキューブ・サンプリング

田村 勉(株式会社 格付投資情報センター)

11:30-13:00 昼休み, 理事会・評議員会

13:00-13:30 総会(会場A)

13:40-15:10 第2セッション

(会場A) 資産価値評価

座長: 刈屋 武昭(明治大学大学院 グローバルビジネス研究科)

不動産価格評価の一般理論

石島 博(中央大学大学院 国際会計研究科),
前田 章(京都大学大学院 エネルギー科学研究科)

YKS 手法を用いた特許価値加重ウエイトポートフォリオの分析 (A portfolio of Japanese equities weighted by YKS patent values)

水田 孝信(スパークス・アセット・マネジメント),
工藤 一郎(工藤一郎国際特許事務所),
小林 泰子(工藤一郎国際特許事務所)

パネル・データを用いた無形資産価値評価モデル
山口 智弘(三菱UFJ信託銀行 株式運用部)

(会場B) 派生証券価格評価

座長: 中川 秀敏(一橋大学大学院 ICS)

A Barrier Option Model for Valuing Executive Stock Options

木村 俊一(北海道大学大学院 経済学研究科)

Pricing Knock-out Options within the Stochastic Interest Rate Economy

室井 芳史(東北大学大学院 経済学研究科),
山田 隆志(東京工業大学大学院 総合理工学研究科)

投資家の主観を組み込んだ Cox-Ross-Rubinstein 市場上のベイジアン停止問題とアメリカン・スイング・オプションへの応用

穴太 克則,
来島 愛子(東京理科大学 工学部)

15:30-17:00 第3セッション

(会場A) 証券投資分析

座長: 山内 浩嗣(MTEC)

完全将来情報による資本コストの推定と TOPIX リターンの推定

木村 哲(明治大学 グローバル・ビジネス研究科),
笠岡 恒平(明治大学 グローバル・ビジネス研究科修士課程)

債券投資のリターン分析

作道 俊夫(住友信託銀行(株)), 中里 宗敬(青山学院大学大学院 国際マネジメント研究科)

株式市場流動性指標: 中国の A 株と H 株

王 京穂(明治大学 グローバル・ビジネス研究科),
黄 偉欽(同左)

(会場B) 数理ファイナンス

座長: 座長: 新井 拓児(慶應義塾大学 経済学部)

No-Good-Deal Pricing Criteria による金融派生商品の価格評価と市場の価格効率性に関して

佐々木 洋(みずほ第一フィナンシャルテクノロジー(株)/一橋大学大学院 国際企業戦略研究科)

マルコフ関数モデルによる金利オプションの価格付けの実用化

太田 晴康(日本銀行 金融研究所)

A Note on Utility Maximization with Unbounded Random Endowment

尾張 圭太(一橋大学大学院 経済学研究科)

17:30-19:30 懇親会(会場: カフェ・パンセ (アカデミーコモン 1階))

12月24日(木)

報告時間 30分(質疑応答も含む) 第2日目のセッションは、全て会場Aで行われます。

9:00 大会受付

9:30 -10:30 高頻度データ 座長:林 高樹(慶應義塾大学大学院 経営管理研究科)

Forecasting the Nikkei 225 Futures Realized Volatility: Jumps, Leverage, and Spillover Effects from the US Equity Futures Market

石田 功(大阪大学 金融・保険教育研究センター)

リアライズド・アブソリュート・バリュエーションによる日次ボラティリティの予測

永田 修一(関西学院大学 理工学部)

10:40 -12:10 クレジットリスクII 座長:青沼 君明(三菱東京UFJ銀行 融資企画部)

On a Statistical Analysis of Implied Data

高橋 一(一橋大学大学院 経済学研究科)

An Implied Default Dependency Model of a Credit Portfolio based on the Number of Defaults

正田 智昭(一橋大学大学院 国際企業戦略研究科 博士課程)

投資法人債(REIT 債)の価格評価モデルの推定

安藤 雅和(統計数理研究所 リスク解析戦略研究センター), 津田 博史(同志社大学 理工学部),

田野倉 葉子(統計数理研究所 リスク解析戦略研究センター), 佐藤 整尚(統計数理研究所),

北川 源四郎(統計数理研究所)

12:10-13:10 昼休み

13:10 -14:10 会長講演 座長:大上 慎吾(一橋大学大学院 国際企業戦略研究科)

ファイナンス時系列における長期記憶性について

前川 功一(広島経済大学 学長)

14:20 -15:50 金融商品特別セッション: テーマ「リーマンショック後の資産運用と市場の動向」

司会:山田 雄二(筑波大学大学院 ビジネス科学研究科)

講演タイトル1: 「リーマンショック後の資産運用の新潮流(仮)」

福原 正大(パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社 取締役営業統括本部長)

講演タイトル2: 「機関投資家のリスク認識の変容と投資戦略の動向」

小松 高広(ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社 運用投資戦略部)

16:00 -17:30 ポートフォリオマネジメント 座長:高岡 浩一郎(一橋大学大学院 商学研究科)

Lifetime Ruin and Annuity

浦谷 規(法政大学 理工学部)

Robust Convergence Trading with Stochastic Volatility and Implementation by Particle Filters

中村 信弘(一橋大学大学院 国際企業戦略研究科)

Optimal Trading of Cointegrated Stocks

山田 雄二(筑波大学大学院 ビジネス科学研究科),

James A. Primbs (Management Science and Engineering, Stanford University)

会場案内

明治大学 駿河台キャンパス アカデミーコモン 2階

東京都千代田区神田駿河台1-1



- JR中央線・総武線、東京メトロ丸ノ内線／御茶ノ水駅 下車徒歩3分
- 東京メトロ千代田線／新御茶ノ水駅 下車徒歩5分
- 都営地下鉄三田線・新宿線、東京メトロ半蔵門線／神保町駅 下車徒歩5分

2009年11月11日発行

発行 日本金融・証券計量・工学学会(JAFEE)

制作 〒101-8439

東京都千代田区一ツ橋 2-1-2

学術総合センター8F

一橋大学大学院国際企業戦略研究科

金融戦略共同研究室

TEL 03-4212-3112

FAX 03-4212-3020

Email office@jafee.gr.jp JAFEE大会担当