

JAFEE

2010

夏季大会 プログラム

2010年7月30日(金)

2010年7月31日(土)

於：成城大学 8号館 3階
831教室・832教室

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

2010年7月30日(金)

報告時間 30分(質疑応答も含む)

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: 青沼 君明(三菱東京UFJ銀行)

教育ローンの信用スコアリングモデル
枇々木 規雄(慶應義塾大学理工学部), 尾木 研三(日本政策金融公庫 国民生活事業本部),
戸城 正浩(同左)

内部格付手法における回収率・期待損失計量化のための統計型モデル
山下 智志(統計数理研究所), 三浦 翔(総合研究大学院大学), 江口 真透(統計数理研究所)

システミックリスクを考慮した CDO のリスク評価
大可 泰士(慶應義塾大学大学院理工学研究科),
今井 潤一(慶應義塾大学理工学部)

(会場B) Exotics

座長: 新井 拓児(慶應義塾大学経済学部)

Pricing Exotic Derivatives with Variance Curve Model
藤本 一文(三菱UFJモルガン・スタンレー証券 フィナンシャルエンジニアリング部)

Pricing Knock-Out Options Using Homotopy Analysis Method Under Levy Processes
佐久間 貴之(筑波大学大学院ビジネス科学研究科),
山田 雄二(同左)

最終退出時刻の上に書かれたオプションの静的ヘッジについて
今村 悠里(立命館大学大学院理工学研究科 D2)

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 金融商品特別セッション: テーマ「金融機関規制の新しい枠組み」(会場A)

司会: 廣中 純(野村證券株式会社 投資顧問事業部)

講演タイトル1: 「CVA(Credit Valuation Adjustments)によってリスク管理はこう変わる」
富安 弘毅(三菱UFJモルガン・スタンレー証券 エグゼクティブディレクター カウンターパーティー・ポートフォリオ・マネジメント部長)

講演タイトル2: 「銀行の資本の質の向上とプロシクリカリティ抑制策
—ハイブリッド証券による損失吸収と所要自己資本変動の考え方—」
北野 利幸(あずさ監査法人 FMG事業部 シニアマネジャー)

15:30-16:30 第2セッション

(会場A) 市場構造分析

石島 博(中央大学大学院国際会計研究科)

Concentrated Equilibrium and Intraday Patterns in Financial Markets
石井 良輔(愛知淑徳大学 ビジネス学部),
西出 勝正(横浜国立大学)

人工市場を用いた株式市場における空売り規制の影響分析 —規制期間と市場安定性について—
八木 勲(東京工業大学大学院総合理工学研究科)
水田 孝信(スパークス・アセット・マネジメント),
和泉 潔(東京大学大学院工学系研究科)

(会場B) Computational Finance I

座長: 山田 雄二(筑波大学大学院)

Quasi-Monte Carlo Method for Lévy Processes Via Series Representations
今井 潤一(慶應義塾大学理工学部)

離散マリアバン解析を用いた2項分岐木によるグリークスの計算法について
室井 芳史(東北大学大学院経済学研究科),
須田 真太郎(東北大学経済学部)

16:40-17:40 第3セッション

(会場A) 市場の実証分析 I

中妻 照雄(慶應義塾大学 経済学部)

Around the Random Walk Hypothesis on Interest Rates
劉 念麟(立命館大学大学院理工学研究科)

Neuroinsing: Towards Alternative Financial Engineering
ザパート クリストファー(統計数理研究所)

(会場B) Computational Finance II

座長: 室井 芳史(東北大学大学院経済学研究科)

漸近展開を用いた確率ボラティリティモデルにおけるエキゾチック・オプション価格の近似について
白谷 健一郎(みずほ第一フィナンシャル・テクノロジー),
高橋 明彦(東京大学大学院経済学研究科)

General Computation Schemes for a High-Order Asymptotic Expansion Method
高橋 明彦(東京大学大学院経済学研究科), 竹原 浩太(同左), 戸田 真史(同左)

2010年7月31日(土)

報告時間 30分(質疑応答も含む)

10:00-11:30 第1セッション

(会場A) クレジットリスクII

座長: 吉羽 要直(日本銀行 金融研究所)

不完全情報と信用リスク — ハイブリッドモデルによる倒産確率の分析

周 怡(一橋大学大学院経済学研究科)

Default Timing and Recovery Rate

伊藤 有希(横浜国立大学経営学部)

Static Hedging of Defaultable Contingent Claims: A Simple Hedging Scheme across Equity and Credit Markets

山崎 輝(みずほ第一フィナンシャル・テクノロジー),

大崎 秀一(パークレイズ・キャピタル証券)

(会場B) 最適化

座長: 鈴木 賢一(東北大学大学院経済学研究科)

企業年金制度における投資戦略再考

門田 伸一(野村証券)

ロバストポートフォリオ最適化の活用 — 公的年金の基本ポートフォリオ構築への応用例 —

山本 零(三菱UFJトラスト投資工学研究所(MTEC)),

鴻丸 靖弘(三菱UFJ信託銀行)

インプライド分布を用いた多期間最適資産配分モデル

木村 嘉明(ニッセイアセットマネジメント投資管理部),

枇々木 規雄(慶應義塾大学理工学部)

11:30-13:00 昼休み

13:00-14:30 第2セッション

(会場A) 市場の実証分析II

山内 浩嗣(三菱UFJトラスト投資工学研究所)

中小・中堅企業の経済指標を用いることで株式の予測可能性は高まるか

今井 健太郎(日本リスク・データ・バンク 調査企画部),

清水 信宏(同左)

Financial Turmoil in Carbon Markets

金村 宗(J-POWER)

テキストマイニングによる金融取引の実評価

和泉 潔(東京大学大学院工学系研究科),

後藤 卓(三菱東京UFJ銀行 市場企画部),

松井 藤五郎(中部大学工学部)

(会場B) プライシング

座長: 高岡 浩一郎(一橋大学大学院商学研究科)

Valuing Executive Stock Options: A Quadratic Approximation

木村 俊一(北海道大学大学院経済学研究科)

Multiple Stopping Problem for Jump Diffusion and Free Boundary Problem

穴太 克則

Pricing of Emission Allowance as a Derivative on Commodity-Spread

中島 克志(一橋大学大学院国際企業戦略研究科),

大橋 和彦(同左)

14:40-16:10 第3セッション

(会場A) 不動産

座長: 福島 隆則(みずほ証券)

不動産の価格とリスクの評価: 不動産バリュエーションマップの構築

石島 博(中央大学大学院), 前田 章(京都大学大学院),

谷山 智彦(野村総合研究所)

J-REIT の M&A シナジー効果の推定方法及びその実証分析

木村 哲(明治大学グローバル・ビジネス研究科),

森 えり佳(キャピタルアドバイザーズ)

J-REIT の価格形成における要因分析

中島 篤(筑波大学大学院ビジネス科学研究科),

山田 雄二(同左)

(会場B) コピュラ

座長: 塚原 英敦(成城大学経済学部)

金融市場混乱期における日本のクレジット・スプレッドの変動と依存構造 — 多変量コピュラによる推定とその応用 —

野澤 勇樹(一橋大学大学院国際企業戦略研究科)

Dynamic Pair Copulas: analysis of stochastic tail dependence and Conditional Value-at-Risk

野澤 勇樹(一橋大学大学院国際企業戦略研究科),

中村 信弘(同左)

多変量・動的コピュラ関数を用いたアセット・アロケーション

中村 信弘(一橋大学大学院国際企業戦略研究科),

横内 大介(同左)

16:20-17:20 第4セッション

(会場A) リスク管理

池田 昌幸(早稲田大学大学院)

Precautionary Measures for Credit Risk Management in Jump Models

山崎 和俊(大阪大学金融・保険教育研究センター),

江上 雅彦(京都大学大学院経済学研究科)

デフォルト強度と確率的回収率を用いた信用ポートフォリオの解析的な価値評価

吉羽 要直(日本銀行 金融研究所)

(会場B) ベイズ的アプローチ

座長: 木村 哲(明治大学)

A Fully Bayesian Implementation of the Black-Litterman Approach

中妻 照雄(慶應義塾大学経済学部)

Bayesian Screening: Choosing the Right Funds

マクリン 謙一郎(慶應義塾大学大学院経済学研究科),

中妻 照雄(慶應義塾大学経済学部)

会場案内

成城大学 8号館 3階 831教室・832教室

〒157-8511 東京都世田谷区成城6-1-20



■小田急線・成城学園前駅 正門まで下車徒歩3分

2010年6月28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