

# *JAFEE*

**2010**

## 冬季大会 プログラム

2010年12月4日(土)

2010年12月5日(日)

於：中央大学後楽園キャンパス  
5号館および6号館

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12月4日(土)

報告時間 30分(質疑応答も含む)

※第1日目の大会会場は、午前:6号館3階の「6317教室」、午後:3号館3階 中大高校小ホール となります

**9:30 大会受付開始(受付場所は、6号館3階の「6317教室」前です)**

10:00 -11:00 ヘッジ戦略Ⅰ 座長:山田 雄二(筑波大学大学院ビジネス科学研究科)

A Discrete Version of Clark-Ocone Formula and its Applications in Finance  
大熊 香里(立命館大学大学院理工学研究科 基礎理工学専攻数理科学コース),  
天羽 隆史(同上)

2項分岐木モデルにおけるアメリカ型オプションのグリークス計算法について  
室井 芳史(東北大学経済学研究科), 須田 真太郎(同上)

11:10 -12:10 リスク管理Ⅰ 座長:中妻 照雄(慶應義塾大学経済学部)

Interacting Copulas via Stochastic Tail Dependence - Bayesian Inference Based on a  
Multi-Move Sampler -

野澤 勇樹(一橋大学大学院国際企業戦略研究科 博士後期課程),  
中村 信弘(一橋大学大学院国際企業戦略研究科)

Heat Kernel Approach(HKA)による Defaultable Bonds Market への応用  
土屋 貴裕(立命館大学理工学部), 井上 祐太(立命館大学理工学研究科 博士前期課程)

**12:10-13:10 昼休み(これ以降、受付場所が、3号館3階中大高校小ホール前に変わります)**

13:10 -14:40 リスク管理Ⅱ 座長:塚原 英敦(成城大学経済学部)

Delayed Filtrations Modulated by Possibly Non-Stopping Random Times  
足立 高德(一橋大学大学院国際企業戦略研究科 修士課程)

Bayesian Risk Assessment with Threshold Mixture Extreme Value Models  
中妻 照雄(慶應義塾大学経済学部)

ジャンプ拡散過程を用いた CDO のダイナミックモデルと最適ヘッジ戦略  
齋藤 要(首都大学東京 社会科学部 博士後期課程)

15:10 -16:40 リスク管理Ⅲ 座長:青沼 君明(三菱東京UFJ銀行 融資企画部)

CDS 市場からみた欧州信用不安の波及効果とアセットアロケーション戦略  
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),  
津田 博史(同志社大学理工学部 数理システム学科),  
佐藤 整尚(統計数理研究所), 北川 源四郎(統計数理研究所)

投資法人債の信用リスク評価について  
安藤 雅和(千葉工業大学 社会システム科学部 金融・経営リスク科学科),  
津田 博史(同志社大学理工学部 数理システム学科),  
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)

A CB (Corporate Bond) Pricing Model for Deriving Default Probabilities and Recovery  
Rates

刈屋 武昭(明治大学グローバル・ビジネス研究科)

16:50 -17:50 特別講演 司会:浦谷 規(法政大学理工学部)

Interest Derivatives Pricing When the Short Rate Is a Continuous Time Finite-State  
Markov Process

Wolfgang J. Runggaldier (Università degli Studi di Padova)

**18:30-20:30 懇親会(会場:ババ・ガンブ・シュリンプ東京(ラクーア1F))**

2010年12月5日(日)

報告時間 30分(質疑応答も含む) 第2日目の大会会場は、5号館2階の「5234教室」となります

**9:30 大会受付開始(受付場所は、5号館2階の「5234教室」前です)**

10:00 -11:30 証券市場分析 座長:石島 博(中央大学大学院国際会計研究科)

Identifying Bull and Bear Markets in Japan

柴田 舞(立教大学経営学部)

新興国株式市場における割安株戦略の有効性検証

山本 零(三菱UFJトラスト投資工学研究所(MTEC)),

空閑 健一(三菱UFJ信託銀行 株式運用部),

石川 敦啓(三菱UFJトラスト投資工学研究所(MTEC))

Impact of Quarterly Disclosure on Information Asymmetry: Evidence from Tokyo Stock Exchange Firms

久保田 敬一(中央大学戦略経営研究科),

須田 一幸(早稲田大学ファイナンス研究科),

竹原 均(早稲田大学ファイナンス研究科)

**11:30-13:00 昼休み, 理事会・評議員会**

**13:00-13:30 総会**

13:50 -14:50 コモディティ・排出権取引 座長:山内 浩嗣(三菱UFJトラスト投資工学研究所(MTEC))

商品先物の制度を考慮した価格変動モデル

青木 義充(株式会社QUICK・総合研究大学院大学),

横内 大介(一橋大学国際企業戦略研究科),

加藤 剛(山形大学地域教育文化学部)

Inter-relational Prices among Emission Allowances and Commodities: A Production Based Model

中島 克志(一橋大学大学院国際企業戦略研究科 博士後期課程),

大橋 和彦(一橋大学大学院国際企業戦略研究科)

15:00 -16:30 ヘッジ戦略Ⅱ 座長:新井 拓児(慶應義塾大学経済学部)

Static Hedging of Barrier Options along the Most Likely Path in Stochastic Volatility Models (確率ボラティリティ・モデルの最尤経路に沿ったバリア・オプションの静的ヘッジ)

新原 祐喜(日本銀行金融研究所)

Optimal Hedging of Basket Options Using Separate Options on Individual Assets

山田 雄二(筑波大学大学院 ビジネス科学研究科)

オプション市場におけるインプライド・ボラティリティリスクプレミアムの推定

佐々木 洋(一橋大学大学院国際企業戦略研究科 博士後期課程)

# 会場案内

## 中央大学後楽園キャンパス 5号館および6号館

東京都文京区春日1-13-27



- 東京メトロ丸ノ内線・南北線 『後楽園駅』から徒歩5分
- 都営三田線・大江戸線 『春日駅』から徒歩7分
- JR総武線 『水道橋駅』から徒歩15分

2010年11月4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