

JAFEE

2015

冬季大会 プログラム

2016年1月24日(日)

2016年1月25日(月)

於：慶應義塾大学 三田キャンパス
北館ホール

主催：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

2016年1月24日(日)

報告時間 30分(質疑応答も含む)

9:00 大会受付開始

9:30 -11:00 派生証券価格評価 座長:新井 拓児(慶應義塾大学経済学部)

Enhanced Equity-Credit Hybrid Modeling for Contingent Convertibles 【英語発表】
Tsz-Kin Chung(三菱UFJトラスト投資工学研究所(MTEC)),
Yue-Kuen Kwok(Hong Kong University of Science and Technology)

Recovery Theorem を用いた Forward Looking な収益率分布の推定方法
霧生 拓也(慶應義塾大学大学院理工学研究科), 枇々木 規雄(慶應義塾大学理工学部)

特異摂動法を用いた確率ボラティリティ・モデルにおけるオプションの価格付け
Liu Tianmiao(東北大学経済学研究科), 室井 芳史(同左)

11:15 -12:15 コモデティ・不動産 座長:前田 章(東京大学大学院総合文化研究科)

媒介変数表現に基づく供給・需要関数のノンパラメトリック推定と JEPX スポット市場への応用
山田 雄二(筑波大学ビジネスサイエンス系), 牧本 直樹(同左),
高嶋 隆太(東京理科大学理工学部), 後藤 順哉(中央大学理工学部)

A Note on Real Estate Pricing Models with Macroeconomic Variables
石島 博(中央大学大学院国際会計研究科), 前田 章(東京大学大学院総合文化研究科)

12:15-13:15 昼休み, 理事会・評議員会(於:北館会議室2)

13:15-13:45 総会

14:00 -15:00 高頻度データ 座長:佐藤 整尚(東京大学大学院経済学研究科)

実現確率的ボラティリティ変動モデルによる株価収益率変動の分析
高石 哲弥(広島経済大学経済学部)

日本の株式市場における取引コストの実証分析
工藤 秀明(野村アセットマネジメント), 佐野 公紀(同左)

15:15 -16:15 市場分析手法 座長:石島 博(中央大学大学院国際会計研究科)

プロセス解析アプローチによるヘッジファンド・クローンプログラム開発事例 ～プロトタイプング
および仮説演繹法を用いたアクションリサーチ～
小林 正裕(大和投資信託), 長尾 慎太郎(同左)

ダーク・プールが市場効率性と価格発見メカニズムに与える影響 ～人工市場モデルと数式モデルを
用いたメカニズムの分析～
水田 孝信(スパークス・アセット・マネジメント), 小杉 信太郎, 楠本 拓矢(野村証券), 松本 渉(同左),
和泉 潔(東京大学大学院工学系研究科)

16:30 -18:00 ポートフォリオ・マネジメント 座長:赤堀 次郎(立命館大学理工学部)

A Continuous-Time Asset Pricing Model with Smooth Ambiguity Preferences
鈴木 雅貴(横浜国立大学国際社会科学研究院)

Dynamic Trading with Multiple Cointegrating Relationships
中村 信弘(一橋大学大学院国際企業戦略研究科)

A New Admissibility Condition, Sure Terminal Constraint, for Continuous-Time Optimal
Terminal Wealth Problem
鈴木 清(野村証券)

2016年1月25日(月)

報告時間 30分(質疑応答も含む)

8:30 大会受付開始

9:00 -10:00 リスク管理 座長:青沼 君明(明治大学大学院グローバル・ビジネス研究科)

住宅ローンの生涯収益分析
小柳 誠(浜銀総合研究所)

銀行勘定の金利リスク管理モデル ~修正期間収益アプローチと経済価値アプローチの比較~
岩熊 淳太(慶應義塾大学大学院理工学研究科), 枇々木 規雄(慶應義塾大学理工学部)

10:15 -11:45 信用リスク 座長:山内 浩嗣(三菱UFJトラスト投資工学研究所(MTEC))

小企業のEL推計における業歴の有効性
尾木 研三(日本政策金融公庫, 慶應義塾大学大学院), 戸城 正浩(日本政策金融公庫),
枇々木 規雄(慶應義塾大学理工学部)

利益ベースの構造型モデルによる信用リスク評価に関する実証分析
山中 卓(日本銀行金融機構局), 中川 秀敏(一橋大学大学院国際企業戦略研究科)

月次クレジットサイクルの推計:日本経済とイールドカーブへの応用
菅沼 健司(日本銀行金融研究所), 山田 哲也(同左)

11:45-12:45 昼休み

12:45 -14:15 金融特別セッション:「金融規制動向とその影響」

司会:荒川 研一(りそな銀行リスク統括部)

講演タイトル1:カウンターパーティリスクに関する規制の展開
安達 哲也(金融庁監督局健全性基準室 課長補佐)

講演タイトル2:国際金融規制の潮流とリスクマネジメント上の課題
藤井健司(みずほ証券 取締役 グローバルリスクマネジメントヘッド、リスク管理グループ長)

14:30 -15:30 金利期間構造 座長:室井 芳史(東北大学経済学研究科)

Term Structure with Smooth Transition
椋木 伸吾(大阪大学大学院経済学研究科), 大屋 幸輔(同左)

Arbitrage-Free Term Structure Models in the Multiple-Curve Framework
高田 勝己(Diva Analytics)

15:45 -16:45 統計的方法 座長:塚原 英敦(成城大学経済学部)

株価の動的相関の推定と変化点検出に関する研究
磯貝 孝(日本銀行金融機構局)

非対称 t 接合関数の最尤推定と資産収益率への応用
吉羽 要直(日本銀行金融研究所)

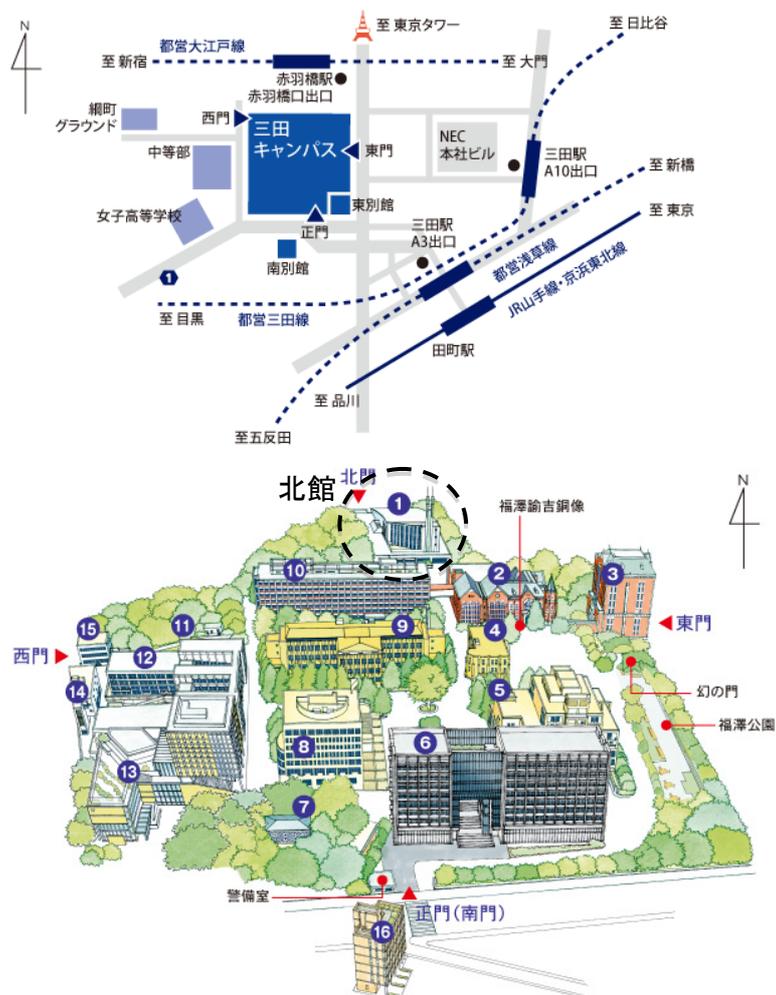
17:00 -18:00 株式市場 座長:磯貝 孝(日本銀行金融機構局)

Estimation of Stochastic Dependence Structures between Equity Markets and Volatility Indices using Stochastic Copulas
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)

上場廃止の要因に関する研究
伊藤 有希(横浜国立大学国際社会科学研究院), 紺野 由希子(一橋大学イノベーション研究センター)

慶應義塾大学 三田キャンパス 北館ホール

東京都港区三田2-15-45



- JR 山手線・京浜東北線／田町駅 徒歩8分
- 都営地下鉄 三田線・浅草線／三田駅 徒歩7分
- 都営地下鉄 大江戸線／赤羽橋駅 徒歩8分

協賛：S&P Capital IQ

2015年12月9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@jafée.gr.jp JAFEE大会担当