

JAFEE

2025

冬季大会 プログラム

2026年2月14日(土)

2026年2月15日(日)

於：一橋大学 国立 西キャンパス

会場A：本館21室(2F)

会場B：本館31室(3F)

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

〒162-0826 東京都新宿区市谷船河原町9番3 公益ビル

公益総研株式会社 JAFEE担当

TEL 03-6457-5837

FAX 03-6457-5839

Email office@jafee.gr.jp

2026年2月14日(土)

※ 報告時間:一般発表は30分(質疑応答も含む)。ショートコミュニケーションは15分(質疑応答も含む)。

※ 会場A:本館21室(2F)、会場B:本館31室(3F)

9:15 大会受付開始

9:45-10:45 (会場A) データ分析【一般発表】

座長:吉羽 要直(東京都立大学大学院経営学研究科)

決算発表会トランスクリプトにおける多感情情報と異常リターンの関係性

清水 翔(一橋大学大学院経営管理研究科)

※9:45-10:15

マイナス金利政策に伴う金利低下がRMBSの価格付け・リスク評価に及ぼす影響:住宅ローンプライメントを考慮した日本の実証分析

鶴田 大(専修大学商学部)

※10:15-10:45

11:00-12:00 (会場A) 金利モデル【一般発表】

座長:大本 隆(野村アセットマネジメント)

From CKLS Process to CIR-type and OU-type Processes: Using a Twice-differentiable Mapping and Generalized Girsanov's Theorem

Ning Boyuan(早稲田大学理工学術院基幹理工学研究科),

Yasutaka Shimizu(同上)

※11:00-11:30

Convexity Adjustment of Arithmetic Average RFR Caplet with Asymptotic Expansion

中島 亮(オメガ・パートナーズ)

※11:30-12:00

9:45-10:45 (会場B) ショートコミュニケーション I

座長:大熊 香里(QUICK)

非上場ベンチャー企業における従業員ストックオプションの価値評価モデル

石井 美那(慶應義塾大学理工学部)

今井 潤一(同上)

人口と資本の不確実性が持続可能な消費に与える影響

山本 樹輝(法政大学理工学部),

安田 和弘(同上)

An efficient approximation method for deep hedging

CHO YEONG JUN(G. S. of Econ., Hitotsubashi University),

Toshihiro Yamada(同上)

自己相関を考慮したTime-changed Volterra-OU過程による気温デリバティブ評価

赤城 希美(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)

11:00-12:00 (会場B) ショートコミュニケーション II

下清水 慎(東京理科大学創域理工学部)

ダブルバリアオプションの静的ヘッジ戦略

赤堀 次郎(立命館大学大学院理工学研究科),

岡本 陸希(同上), 寺村 理佳子(同上)

変分アプローチと機械学習によるアメリカンオプションの最適行使戦略の数値解析

池上 颯太(立命館大学大学院理工学研究科)

非流動性資産を含むポートフォリオ最適化

西口 一騎(立命館大学大学院理工学研究科),

赤堀 次郎(同上)

長期バックテストにおける検出力向上のための手法検討

田屋 元氣(東京大学大学院数理科学研究科),

田中智樹(三菱UFJ銀行), 野村 亮吾(同左),

小池 祐太(東京大学大学院数理科学研究科)

12:00-13:30 昼休み

<次ページに続く>

13:30-15:00 (会場A) リスク管理【一般発表】

座長:八木 恭子(東京都立大学大学院経営学研究科)

地域金融機関における銀行勘定ポートフォリオ最適化

早川 功基(東京都立大学大学院経営学研究科)

※13:30-14:00

マクロ経済要因に依存したフォワードルッキングな電力価格過程とリアルオプション評価

工藤 康平(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)

※14:00-14:30

Continuous-Time Climate-Finance Integration: Optimal Portfolio and Abatement under Stochastic RICE Dynamics

Zhang Xinmiao(立命館大学大学院理工学研究科),

赤堀 次郎(同上)

※14:30-15:00

13:30-14:45 (会場B) ショートコミュニケーションⅢ

小池 祐太(東京大学大学院数理科学研究科)

On the Randomized Positive Definite Fourier Estimator of Spot Volatility Processes

藤平 智也(立命館大学大学院理工学研究科),

神原 玲花(同上), 改發 貴紀(同上)

個人ローンの信用リスクモデル

林 琴子(立命館大学大学院理工学研究科),

赤堀 次郎(同上), 松下 智(同上)

Randomization of CRR model

Li Yang(立命館大学大学院理工学研究科)

倒産件数予測における解釈性と精度向上の試み

伊藤 海翔(滋賀大学大学院データサイエンス研究科),

出雲 滉己(滋賀大学データサイエンス学部),

大里 隆也(滋賀大学データサイエンスAIイノベーション研究推進センター)

業種別にみた借入金利の変動メカニズムの解明

池上 恵太(滋賀大学大学院データサイエンス研究科),

辻 開斗(同上),

大里 隆也(滋賀大学データサイエンスAIイノベーション研究推進センター)

15:15-16:15 派生証券価格評価 山田 俊皓(一橋大学大学院経済学研究科)

有限差分法と数値ラプラス逆変換を用いたハイブリッド・アプローチによるクォンタイル・オプション価格評価

室井 芳史(東北大学大学院経済学研究科),

今村 悠里(東京理科大学経営学部)

Valuation of Air Ticket Derivatives using Indifference Pricing

宮島 拓也(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)

16:30-17:30 市場構造 座長:佐藤 整尚(東京大学大学院経済学研究科)

人工市場を用いた取引単位が異なる市場間の裁定取引の分析

則武 誉人(三井住友DSアセットマネジメント),

八木 勲(工学院大学情報学部),

水田 孝信(スパークス・アセット・マネジメント)

COVID-19パンデミックによる株式市場および暗号資産市場の市場効率への影響

高石 哲弥(広島経済大学教養教育部)

2026年2月15日(日)

※ 報告時間:一般発表は30分(質疑応答も含む)。

※ 会場:本館21室(2F)

9:30 大会受付開始

10:00-11:30 イールドカーブ 座長:室井 芳史(東北大学大学院経済学研究科)

Predicting Bond Risk Premium: Global Term Structure Factors

小林 武(名古屋商科大学ビジネススクール)

日本国債のゼロクーポンイールドカーブ推定—B スプライン回帰とカーネルリッジ回帰の実証比較—

菊池 健太郎(滋賀大学経済学部)

貸出ポートフォリオ最適化に向けた借入金利の決定要因の解明

辻 開斗(滋賀大学大学院データサイエンス研究科),

池上 恵太(同上), 大里 隆也(滋賀大学データサイエンスAIイノベーション研究推進センター),

岩山 幸治(滋賀大学データサイエンス学部), 川上 幹男(滋賀大学・帝国データバンクDEMLセンター)

11:30-13:00 昼休み・理事会

(理事会は本館(未定)とZoomのハイブリッド開催です。Zoom会議室の情報は理事宛に別途連絡します)

13:00-14:30 投資戦略 座長:安田 和弘(法政大学理工学部)

Does high-frequency consumption data predict equity risk premiums?

宮下 裕(インテージ),

酒本 隆太(北海道大学大学院経済学研究院),

山本 裕樹(aiQ)

Continuous-time optimal pair-trade execution with cross-impacts and common risk factors

大西 匡光(大和大学情報学部),

下清水 慎(東京理科大学創域理工学部)

PINN-Based Entropy-Regularized Portfolio Optimization and Schrödinger Bridge Analysis for Cointegrated Assets with Multiple Stochastic Volatilities

中村 信弘(一橋大学大学院経営管理研究科)

14:45-16:15 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))

Transformer-LSTM モデルによる企業信用格付分類の精度と解釈性の向上

小船 幹生(青山学院大学先端技術研究開発センター),

山中 卓(青山学院大学理工学部)

預金取扱金融機関における債務者区分にかかる遷移行列の一因子表現を用いたフォワードルッキングな一般貸倒引当金の算出

中村 伊知雄(東京都立大学大学院経営学研究科)

回収率が確率的なクレジット・リスク・モデルの下での CDS 価格付けモデルとベイズ推定

今川 要(野村アセットマネジメント、一橋大学大学院経営管理研究科)

会場案内

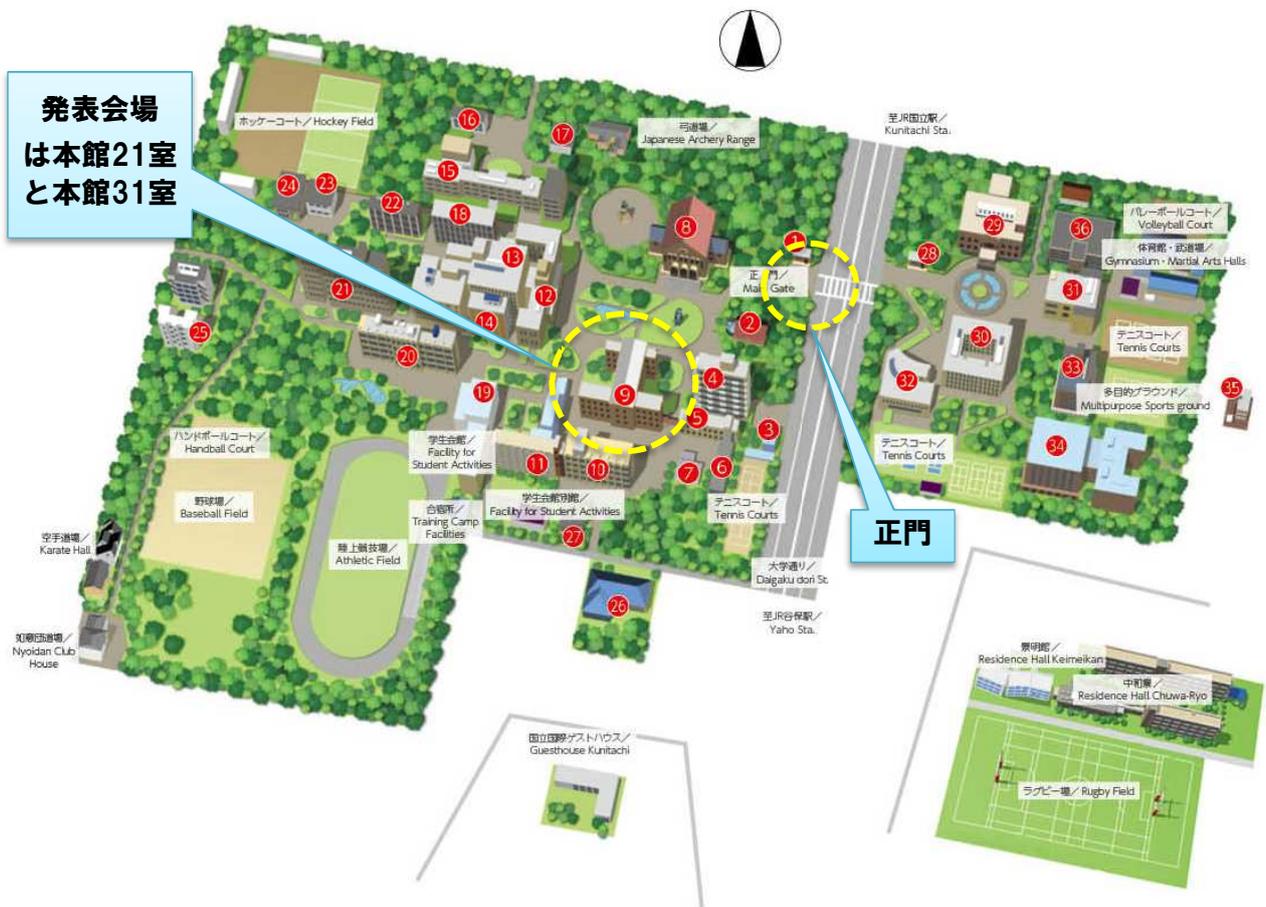
於：一橋大学 国立 西キャンパス

会場A：本館21室(2F)

会場B：本館31室(3F)

東京都国立市中2-1

JR中央線・国立駅 正門まで徒歩約10分



2026年1月13日発行

発行 日本金融・証券計量・工学学会 (JAFEE)

制作 〒162-0826 東京都新宿区市谷船河原町9番3
公益ビル

公益総研株式会社 JAFEE担当

TEL 03-6457-5837

FAX 03-6457-5839

Email office@jafee.gr.jp