

JAFEE

1998

冬季大会 プログラム

12月11日(金)

12月12日(土)

於：慶應義塾大学 理工学部

横浜市港北区日吉 3 - 1 4 - 1

TEL 045-563-1141

日本金融・証券計量・工学学会

(The Japanese Association of Financial Econometrics and Engineering)

事務局

〒305-8577 茨城県つくば市天王台1-1-1

筑波大学 社会工学系 高橋正文研究室

Tel./Fax. 0298-53-5559

12月11日(金)

報告時間は30分 [は20分] (質疑応答も含む)

9:00 大会受付

9:30-10:30 信用リスク(1) 座長:小田 信之(日本銀行金融研究所)

確率的な金利過程とデフォルト過程に基づくポートフォリオのクレジットリスク評価モデル
木島 正明(東京都立大学), 室町 幸雄(ニッセイ基礎研究所) 1

社債ポートフォリオの信用リスク評価に関する考察
鈴木 茂央(日興証券投資工学研究所) 29

10:40-11:40 信用リスク(2) 座長:室町 幸雄(ニッセイ基礎研究所)

信用組合の倒産確率とその政策的インプリケーション
田中 克典(慶應義塾大学政策メディア研究科),
森平 爽一郎(慶應義塾大学総合政策学部) 56

オプション価格理論に基く適正預金保険料率の推定
小田 信之(日本銀行金融研究所) 75

11:40-13:10 昼休み, 理事会・評議員会

13:10-14:10 チュートリアル 座長:湯前 祥二(ニッセイ基礎研究所)

「モンテカルロ用疑似乱数の動向」
松本 眞(慶應義塾大学理工学部) 95

14:20-15:50 市場リスク管理 座長:枇々木 規雄(慶應義塾大学)

Moment-Adjusting Method for Monte Carlo Simulations with Physical Random Numbers
白川 正樹(興銀フィナンシャルテクノロジー), 王 京穂(興銀フィナンシャルテクノロジー) 96

郵便貯金における EaR を用いた ALM モデルについて
竹岸 博之(郵政省), 岡林 正典(郵政省), 榎本 隆浩(郵政省) 107

リスクマネージメント高度化の基礎となる金利システムの開発
和合谷 與志雄(安田年金研究所) 117

15:55-16:45 総会

16:50-18:10 オプション分析(1) 座長:高橋 正文(筑波大学)

株価指数オプションにおける SV に対するリスクプレミアムの分析
大高 正明(MTEC), 吉田 敏弘(Warburg Dillon Read) 123

日本市場における債券オプションの実証分析
鈴木 茂央(日興証券投資工学研究所) 126

ARCH 型ボラティリティ推定値と Heston モデル
シリントラー パウラタナアルンコン(MTEC) 150

18:20-20:20 懇親会(理工学部生協食堂)

12月12日(土)

報告時間は30分 [15分] (質疑応答も含む)

- 9:00 大会受付
- 9:30-10:30 オプション分析(2) 座長:青沼 君明(東京三菱銀行)
- The Stock Option Pricing under Stochastic Interest Rates: A New Approach
金 ヨンジン(東京大学大学院経済学研究科), 国友 直人(東京大学) 177
- An Interest Rate Model with Fat-tailed Stationary Distributions
岩城 秀樹(南山大学), 永原 裕一(明治大学), 澤木 勝茂(南山大学) 190
- 10:40-12:10 取引コスト・流動性リスク 座長:葛山 康典(早稲田大学)
- 非線型取引コストを考慮した最適ヘッジ戦略
一上 響(日本銀行考査局) 200
- Mean-Absolute Deviation Portfolio Optimization Model under Transaction Costs
今野 浩(東京工業大学), A.Wijayanayake(東京工業大学) 210
- 金融資産における流動性リスクとその構造
蜂須賀 一誠(東海銀行金融商品開発部) 229
- 12:10-13:10 昼休み
- 13:10-14:10 特別セッション 司会:大野 三郎(エスジー山一アセットマネジメント)
- 「投資ファンドのスタイルとパフォーマンス評価」
平木 多賀人(国際大学) 240
- 14:20-15:40 時系列 座長:小暮 厚之(千葉大学)
- 線形・非線形 Granger 因果性テストによる株価と出来高の関係の分析
高山 俊則(東京都立大学, MTEC), 渡部 敏明(東京都立大学),
白石 典義(立教大学) 247
- Bayesian Analysis of Persistence in the Volatility of Foreign Exchange Rates
中妻 照雄(一橋大学) 249
- 金先物価格の時系列分析:日米比較
飯原 慶雄(東洋大学), 加藤 英明(南山大学), 徳永 俊史(MTEC) 258
- 15:50-16:50 信用リスク(3) 座長:鈴木 茂央(日興証券投資工学研究所)
- 負債資本比率を考慮した信用リスクプレミアムの決定 - 連続利払いモデルの場合 -
白川 浩(東京工業大学大学院社会理工学研究科) 260
- Vasicek-type Hazard Rate Model
青沼 君明(東京三菱銀行), 中川 秀敏(東京大学) 261
- 17:00-18:00 信用リスク(4) 座長:白川 浩(東京工業大学大学院社会理工学研究科)
- ハザード関数による格付けの評価
鈴木 輝好(ニッセイ基礎研究所) 274
- Valuation of Credit Default Swap with Some Hazard Rate Models
中川 秀敏(東京大学), 青沼 君明(東京三菱銀行) 292