

# JAFEE

2005

## 冬季大会 プログラム

12月4日(日)

12月5日(月)

於：筑波大学 東京キャンパス G501大講義室

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 金融専攻共同研究室

TEL 03-4212-3110

FAX 03-4212-3020

Email office@jafee.gr.jp

12月4日(日)

報告時間 30分(質疑応答も含む)

**9:00 大会受付**

9:30 -10:30 ポートフォリオ・マネジメント 座長:石島 博(早稲田大学 ファイナンス研究センター)

ポートフォリオのリバランス問題の最適化

蔡 花(千葉工業大学大学院 社会システム科学研究科 マネジメント工学専攻 修士課程)

Dynamic Investment Strategies to Reaction-Diffusion Systems Based upon Stochastic Differential Utilities

中村 信弘(一橋大学大学院 国際企業戦略研究科), 柏原 聡(同左)

10:40 -12:10 クレジット・デリバティブズ 座長:中川 秀敏(東京工業大学 イノベーションマネジメント研究科)

潜在変数を用いたデフォルト相関モデルによるCDO証券の評価モデルの構築

小林 俊(一橋大学大学院 国際企業戦略研究科 博士後期課程)

カウンター・パーティ・クレジット・リスクを考慮した信用派生商品の価格について

室井 芳史(日本銀行 金融研究所)

JLTモデルとの類似を踏まえた構造モデルに基づく格付リンククーポン社債の評価法

矢萩 一樹(電気通信大学大学院 電気通信学研究科 システム工学専攻),

宮崎 浩一(電気通信大学大学院 電気通信学研究科 システム工学専攻)

**12:10-13:10 昼休み, 理事会・評議員会**

**13:10-13:30 総会**

13:40 -15:10 電力・天候市場 座長:刈屋 武昭(明治大学大学院 グローバル・ビジネス研究科)

需給明示型モデルによる電力取引市場価格過程の分析—JEPX「スポット取引入札総量」による需給曲線推定プロセス  
西川 寛(東京電力㈱ 技術開発研究所 エネルギー経済グループ)

電力スポット価格の分析とシミュレーション

伊藤 保之(株式会社 東芝 電力・システム社 電力・社会システム技術開発センター)

取引ボリュームを考慮した天候デリバティブの均衡価格とヘッジ効果の測定

山田 雄二(筑波大学大学院 ビジネス科学研究科)

15:20 -16:20 不完備市場 座長:新井 拓児(慶應義塾大学 経済学部)

Martingale measures for the geometric Levy process models

宮原 孝夫(名古屋市立大学 経済学研究科)

An Explicit Form of Indifference Prices for Stochastic Volatility Model

瀧野 一洋(大阪大学大学院 経済学研究科 博士後期課程)

16:30-17:30 生命保険 座長:森平 爽一郎(慶應義塾大学 総合政策学部)

生命保険契約における転換権の価値評価

門田 伸一(野村證券株式会社 金融経済研究所 金融工学研究センター/筑波大学大学院)

共働き世帯の投資と消費および生命保険加入に関する最適計画

鈴木 輝好(北海道大学大学院 経済学研究科)

**18:00-20:00 懇親会**

12月5日(月)

報告時間 30分(質疑応答も含む)

## 9:10 大会受付

9:30 -11:00 データ分析 座長:宮崎 浩一(電気通信大学大学院 電気通信学研究科 システム工学専攻)

個別リスクに含まれる日本株式市場の情報

武田 澄広(青山学院大学 国際マネジメント研究科)

An Empirical Comparison of Multivariate GARCH Models Based on Intraday Value at Risk

森本 孝之(名古屋大学大学院 工学研究科),

川崎 能典(情報・システム研究機構 統計数理研究所)

Filtering and Identification of Stochastic Volatility for Infinite-dimensional Factor Model

相原 伸一(諏訪東京理科大学),

A. Bagchi(Twente University)

11:10 -12:10 市場の効率性 座長:伊藤 彰敏(筑波大学大学院 ビジネス科学研究科)

取引システムが価格形成に与える影響の分析: 人工株式市場アプローチ

山田 悠(慶應義塾大学大学院 政策・メディア研究科修了),

石島 博(早稲田大学 ファイナンス研究センター)

通貨オプション市場のデータから探る予測可能性の存在の検証

森谷 博之(住商キャピタルマネジメント),

植田 一博(東京大学大学院 総合文化研究科 広域科学専攻 広域システム科学系),

山田 隆志(東京工業大学大学院 総合理工学研究科 知能システム科学専攻)

## 12:10-13:10 昼休み

13:10 -14:30 金融商品特別セッション: セッションテーマ 『日本におけるオルタナティブ投資について(仮題)』

司会:廣中 純(野村ブラックロック・アセット・マネジメント株式会社)

本邦年金のオルタナティブ投資と資産配分の動向

小林 弘明(みずほ総合研究所株式会社 年金コンサルティング部 主席コンサルタント)

オルタナティブ投資とファンド設計

松原 英人(株式会社大和総研 資産運用戦略部長)

14:40 -16:10 信用リスク計測 座長:山内 浩嗣(株式会社 三菱UFJトラスト投資工学研究所(MTEC))

Solving a Large Scale Semi-Definite Logit Model

今野 浩(中央大学理工学部 経営システム工学科), 亀田 貞徳(アクセンチュア株式会社),

川代 尚哉(中央大学理工学部 経営システム工学科)

B/S データを利用した新しい回収率推計方法と融資ポートフォリオの最適化への応用

金子 拓也(東京工業大学大学院/りそな銀行),

中川 秀敏(東京工業大学 イノベーションマネジメント研究科)

信用リスクモデルの入力変数の上下限設定手法

中津川 実(株式会社 東芝 研究開発センター), 佐々木 誠(同左), 西川 武一郎(同左)

16:20 -17:20 マーケット・マイクロストラクチャー 座長:竹原 均(筑波大学大学院 システム情報工学研究科)

日中価格変動を説明するモデルとその検証

左 士い(筑波大学大学院 システム情報工学研究科), 遠藤 操(同左), 岸本一男(同左)

Stochastic Structure of Brokered Auction in Foreign Exchange Market

和田 良介(小樽商科大学 商学部)

# 会場案内

## 筑波大学 東京キャンパス

〒112-0012 東京都文京区大塚3-29-1



東京メトロ・丸の内線・茗荷谷(みょうがだに)駅下車 徒歩2分

2005年11月8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](mailto:office@jafee.gr.jp) JAFEE大会担当