

# *JAFEE*

*2011*

## 冬季大会 プログラム

2012年3月12日(月)

2012年3月13日(火)

於：筑波大学 東京キャンパス文京校舎 134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 金融戦略共同研究室

TEL 03-4212-3112

FAX 03-4212-3020

Email office@jafee.gr.jp

2012年3月12日(月)

報告時間 30分(質疑応答も含む)

**9:30 大会受付開始**

10:00 -11:00 ポートフォリオマネジメント I 座長:石島 博(中央大学大学院国際会計研究科)

GPGPU Parallel Computing for Bayesian Portfolio Selection with Massive Number of Assets

マクリン 謙一郎(慶應義塾大学経済学研究科)

中妻 照雄(慶應義塾大学経済学部)

取引コストを考慮した大型ポートフォリオのリバランススケジュール最適化

山本 零(三菱UFJトラスト投資工学研究所(MTEC))

今野 浩(東京工業大学名誉教授)

11:15 -12:15 ポートフォリオマネジメント II 座長:山本 零(三菱UFJトラスト投資工学研究所(MTEC))

動的資産配分のためのカーネル法を利用した非線形制御ポリシー

高野 祐一(東京工業大学大学院社会理工学研究科経営工学専攻)

後藤 順哉(中央大学理工学部経営システム工学科)

裾従属情報を考慮した分布境界によるポートフォリオリスクの評価

宗 邦生(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)

**12:15-13:30 昼休み**

13:30-15:00 JAFEE会長講演 司会:塚原 英敦(成城大学経済学部)

『リスク鋭感的価値尺度による評価 ——裁定理論によらない評価法の必要性と可能性——』  
宮原孝夫(名古屋市立大学名誉教授)

15:15 -16:45 価格リターン分析 座長:中妻 照雄(慶應義塾大学経済学部)

不動産の価格リターンの推計フレームワーク

石島 博(中央大学大学院国際会計研究科)

前田 章(東京大学教養学部附属教養教育高度化機構)

谷山 智彦(株式会社野村総合研究所)

Dynamic Factor Stochastic Volatility Models with Idiosyncratic Stochastic Volatilities  
-Particle Filtering Approach-

中村 信弘(一橋大学大学院国際企業戦略研究科)

Idiosyncratic 共変動パズル:市場ユニバースにおける歪みや尖りとリスクプレミアムの関係分析

山田 雄二(筑波大学大学院ビジネス科学研究科)

吉野 貴晶(大和証券キャピタル・マーケット 金融証券研究所)

齊藤 哲朗(大和証券キャピタル・マーケット 金融証券研究所)

17:00 -18:00 金利リスク 座長:中村 信弘(一橋大学大学院国際企業戦略研究科)

レジームスイッチする金利のもとでの生命保険負債の経済価値評価

青木 一真(慶應義塾大学理工学部)

今井 潤一(慶應義塾大学理工学部)

On Practical Implementations of Malliavin's Fourier Method

赤堀 次郎(立命館大学)

劉 念麟(立命館大学)

Maria Elvira Mancino(University of Florence)

安田 有紀栄(立命館大学)

2012年3月13日(火)

報告時間 30分(質疑応答も含む)

**9:30 大会受付開始**

10:00 -11:30 信用リスク・オペレーショナルリスク 座長:山内 浩嗣(三菱UFJトラスト投資工学研究所(MTEC))

信用スコアリングモデルにおけるマクロファクターの導入と推定デフォルト確率の一致性改善効果

枇々木 規雄(慶應義塾大学理工学部)

尾木 研三(日本政策金融公庫 国民生活事業本部 リスク管理部)

戸城 正浩(日本政策金融公庫 国民生活事業本部 リスク管理部)

CVaR 最小化に基づく SVM による格付判別モデルの提案と評価

田中 克弘(一橋大学大学院国際企業戦略研究科 専門職学位課程)

中川 秀敏(一橋大学大学院国際企業戦略研究科)

Wavelet 変換を用いたオペレーショナルリスクの解析的評価方法

石谷 謙介(三菱UFJトラスト投資工学研究所(MTEC))

佐藤 賢一(三菱UFJトラスト投資工学研究所(MTEC))

**11:30-13:00 昼休み, 理事会・評議員会(於:東京キャンパス文京校舎 118講義室)**

**13:00-13:30 総会**

**13:45 -15:15 金融商品特別セッション:**

**テーマ「ソブリン危機の現状と今後の展望」**

司会:山田 雄二(筑波大学大学院ビジネス科学研究科)

講演タイトル1:「欧州債務危機 ー市場と政策の間」

滝田 洋一(日本経済新聞社 編集委員)

講演タイトル2:「ソブリン信用力を見る視点 ーユーロ圏の債務危機が意味すること」

原 一樹(R&I 格付本部 チーフアナリスト)

15:30 -17:00 派生商品価格評価 座長:今井 潤一(慶應義塾大学理工学部)

アメリカン・モンテカルロ法における継続価値評価の精緻化

森本 裕介(日本銀行 金融研究所)

Spectral Binomial Tree

室井 芳史(東北大学経済学研究科)

山田 隆志(東京工業大学総合理工学研究科)

担保条項が格付に依存する場合のデリバティブ価格評価:再運用化禁止条項の影響分析

内田 善彦(日本銀行 金融研究所)

桜井 悠司(UCLA アンダーセン校)

# 会場案内

筑波大学 東京キャンパス文京校舎 134講義室

東京都文京区大塚3-29-1



■東京メトロ・丸ノ内線『茗荷谷駅・出口1』から徒歩2分

2012年1月31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