

JAFEE

2014

冬季大会 プログラム

2015年1月23日(金)

2015年1月24日(土)

筑波大学 東京キャンパス文京校舎 134講義室・120講義室

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

共催：筑波大学 ビジネスサイエンス系

2015年1月23日(金)

報告時間 30分(質疑応答も含む)

午前のセッションは、会場A「134講義室」と会場B「120講義室」で行われます。

9:30 大会受付

10:00-11:00 第1セッション

(会場A) テキストマイニング

座長:和泉 潔(東京大学大学院工学系研究科)

市場情報を用いたニュース記事評価と単語極性の抽出
五島 圭一(東京工業大学), 高橋 大志(慶應義塾大学),
寺野 隆雄(東京工業大学)

Quantifying Japanese Economic Sentiment as a
Predictor of Stock Prices

石島 博(中央大学大学院国際会計研究科), 数見 拓朗(サイ
バーエージェント), 前田 章(東京大学大学院総合文化研究科)

(会場B) マーケットマイクロストラクチャー

座長:林 高樹(慶應義塾大学大学院経営管理研究科)

市場の情報構造に関する学習がもたらすバブル
中里 宗敬(青山学院大学大学院国際マネジメント研究科),
北村 智紀(ニッセイ基礎研究所)

Predicting Executions in High-Frequency Trading

杉浦 航(慶應義塾大学大学院経済学研究科修士課程),
中妻 照雄(慶應義塾大学経済学部),
マクリン 謙一郎(デューク大学統計科学部博士課程)

11:15-12:15 第2セッション

(会場A) 流動性リスク

座長:高橋 大志(慶應義塾大学経営管理研究科)

人工市場シミュレーションを用いたダーク・プールによる市
場効率化の分析

水田 孝信(スパークス・アセット・マネジメント), 小杉 信太郎
(野村證券), 楠本 拓矢(同左), 松本 渉(同左), 和泉 潔(東京
大学大学院工学系研究科, 科学技術振興機構CREST)

金融危機時における流動性供給が市場流動性に与えた影響に
ついて

竹山 梓(日本銀行金融研究所), 土田 直司(同左)

(会場B) 確率的ボラティリティ

座長:石田 功(甲南大学経済学部)

確率的ボラティリティモデルを用いた VIX 指数分析

磯野 史弥(慶應義塾大学経済学部),
マクリン 謙一郎(デューク大学), 中妻 照雄(慶應義塾大学)

Estimate the Leverage Function of Stochastic
Volatility Model by Particle Learning

潮 旭(慶應義塾大学理工学部),
中妻 照雄(慶應義塾大学), マクリン 謙一郎(デューク大学)

12:15-13:15 昼休み

13:15 -14:45 データ分析 座長:石島 博(中央大学大学院国際会計研究科)

Dynamic Term Structure Modeling under Macro-Economic Driven Regime Shifts: An Application to Japanese
Corporate Bond Yield Spreads

小林 武(名古屋商科大学経済学部)

JEPX 入札関数の同時推定と連立方程式モデルとの比較

山田 雄二(筑波大学ビジネスサイエンス系), 牧本 直樹(筑波大学ビジネスサイエンス系),
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)

Detecting Demand-Supply Situations of Hotel Opportunities: An Empirical Analysis of Japanese Room
Opportunities Data

佐藤 彰洋(京都大学大学院情報学研究科)

15:00 -16:30 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))

An Alternative to the Standardized Approach for Assessing Credit Risk under the Basel Accord

紺野 由希子(横浜国立大学大学院国際社会科学研究所), 伊藤 有希(横浜国立大学大学院国際社会科学研究所)

地域区分と業種を考慮した地方銀行の貸出ポートフォリオの信用リスク分析と EL 推定モデルの作成

田上 悠太(総合研究大学院大学, 日本学術振興会特別研究員), 山下 智志(統計数理研究所)

金融機関による中小企業の定性的評価方法の開発に関する検討

安西 克巳(作新学院大学大学院経営学研究科博士後期課程)

16:45 -18:15 高頻度データ 座長:中妻 照雄(慶應義塾大学経済学部)

The SIML Estimation of Integrated Covariance and Hedging Coefficient under Round-off Errors, Micro-market
Price Adjustments and Random Sampling

国友 直人(東京大学経済学部), 三崎 広海(東京大学先端科学研究センター)

HEAVY GRAS Vine Copula Models

中村 信弘(一橋大学大学院国際企業戦略研究科)

VARMA Representation of Multiple Integrated and Realized Volatility

住友 雅幸(一橋大学大学院経済学研究科修士課程)

2015年1月24日(土)

報告時間 30分(質疑応答も含む)

大会2日目のすべてのセッションは、「134講義室」で行われます。

9:00 大会受付開始

9:30 -10:30 リスク管理Ⅰ 座長:伊藤 有希(横浜国立大学大学院国際社会科学研究院)

Numerical Analysis of Rating Transition Matrix Depending on Latent Macro Factor via Nonlinear Particle Filter Method

中川 秀敏(一橋大学大学院国際企業戦略研究科),
高田 英行(東邦大学理学部情報科学科)

Systemic Risk and Government Policy during Japanese Financial Crisis

清水 克俊(名古屋大学大学院経済学研究科)

10:45 -12:15 リスク管理Ⅱ 塚原 英敦(成城大学経済学部)

信頼水準97.5%における観測分布の適合度評価

吉田 洋一(千葉商科大学大学院政策研究科博士課程)

Numerical Analysis on Local Risk-Minimization for Exponential Lévy Models

新井 拓児(慶應義塾大学経済学部),
今井 悠人(早稲田大学基幹理工学部),
鈴木 良一(慶應義塾大学大学院理工学研究科)

レアイベントシミュレーション手法とファイナンスへの応用

藤本 一文(三菱東京UFJ銀行)

12:15-13:30 昼休み, 理事会・評議員会(於:122講義室)

13:30-14:00 総会

14:15 -15:45 金融特別セッション:『アルゴリズム取引』

司会: 山田 雄二(筑波大学ビジネスサイエンス系)

講演タイトル:「アルゴリズム取引の実際」

足立 高德(立命館大学理工学部 客員教授)

16:00 -17:30 ポートフォリオ最適化 座長:中村 信弘(一橋大学大学院国際企業戦略研究科)

ファンド運営を意識した最適ペアトレード戦略 - DFO手法を用いた問題設計 -

山本 零(三菱UFJトラスト投資工学研究所(MTEC)),
枇々木 規雄(慶應義塾大学理工学部)

相似拡大的頑健効用と2ファクター本質的アフィン・モデルに基づく消費と投資の多期間最適運用問題に対する近似解析解

楠田 浩二(滋賀大学経済学部),
菊池 健太郎(滋賀大学経済学部)

相似拡大的頑健効用と2ファクター本質的アフィン証券市場モデルに基づく生命保険多期間最適運用モデルの実証分析

菊池 健太郎(滋賀大学経済学部),
楠田 浩二(滋賀大学経済学部),
久保 英也(滋賀大学経済学部)

会場案内

筑波大学 東京キャンパス文京校舎 134講義室・120講義室

〒112-0012 東京都文京区大塚3-29-1



■東京メトロ丸ノ内線 茗荷谷(みょうがだに)駅下車(出口1) 徒歩2分

2014年12月18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