

# JAFEE

2017

## 夏季大会 プログラム

2017年7月28日(金)

2017年7月29日(土)

於：中央大学市ヶ谷田町キャンパス

後援団体：中央大学

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

〒105-0004 東京都港区新橋6-7-9 新橋アイランドビル3階

公益総研株式会社 JAFEE担当

TEL 03-5405-1816 (事務センター代表)

FAX 03-5405-1814

Email office@jafee.gr.jp

2017年7月28日(金)

報告時間 30分(質疑応答も含む)

**9:00 大会受付開始**

9:30 -10:30 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))

非線形・正則化ロジットモデルに基づく企業のデフォルト確率予測  
高部 勲(総合研究大学院大学, 総務省統計局), 山下 智志(統計数理研究所)  
ベイズ修正を用いた利益ベースの 構造型信用リスクモデルの改良  
山本 零(武蔵大学経済学部), 澤田 一成(日本格付研究所)

10:45 -11:45 ポートフォリオ・マネジメント 座長:山本 零(武蔵大学経済学部)

Model Predictive Control for Hedge Fund Portfolios of Cointegrated Pairs of Stocks with  
Gross Exposure and Transaction Cost Constraints  
山田 雄二(筑波大学ビジネスサイエンス系),  
James A. Primbs (Department of Finance, California State University Fullerton)  
リバランスプレミアムは存在するか  
清水 康弘(野村証券), 内山 朋規(首都大学東京大学院社会科学研究所)

**11:45-13:00 昼休み**

**13:00 -15:00 金融特別セッション:「FinTechを活用した金融サービスの動向」**

司会:荒川 研一(りそな銀行 リスク統括部)

講演タイトル1: ロボアドバイザーと個人資産運用  
加藤 康之(京都大学大学院 経営管理研究部 特定教授)

講演タイトル2: 商流ファイナンスの現状と展望  
山口 省蔵(日本銀行金融機構局 金融高度化センター 副センター長兼企画グループ長)

15:15 -16:15 市場シミュレーション 座長:和泉 潔(東京大学大学院工学系研究科)

売買が少ないにもかかわらずなぜ長期投資は市場を効率的にするのか? -人工市場によるシミュレーション分析-

水田 孝信(スパークス・アセット・マネジメント), 堀江 貞之(野村総合研究所)

エージェントシミュレーションを用いた中央銀行の資金供給が金融機関の連動的な破綻に与える影響の分析

菊地 剛正(慶應義塾大学大学院経営管理研究科),  
國上 真章(東京工業大学大学院総合理工学研究科), 山田 隆志(山口大学国際総合科学部),  
高橋 大志(慶應義塾大学大学院経営管理研究科),  
寺野 隆雄(東京工業大学大学院総合理工学研究科)

16:30 -17:30 テキストマイニング 座長:石島 博(中央大学大学院国際会計研究科)

深層学習を用いたアナリスト・レポートの実証分析  
工藤 秀明(野村アセットマネジメント), 永島 淳(野村総合研究所),  
宮崎 義弘(野村アセットマネジメント)

スピンモデルによる決算短信文の自然さの表現と業績予想  
辻 晶弘(三菱UFJトラスト投資工学研究所(MTEC))

2017年7月29日(土)

報告時間 30分(質疑応答も含む)

**9:00 大会受付開始**

9:30 -10:30 派生証券価格評価 座長:新井 拓児(慶應義塾大学経済学部)

Commodity Spot, Forward Prices, and Convenience Yield under Incomplete Market  
中島 克志(立命館アジア太平洋大学国際経営学部)

カウンターパーティリスク制約下での均衡プライシング  
瀧野 一洋(名古屋商科大学商学部)

10:45 -12:15 高頻度データ 座長:林 高樹(慶應義塾大学大学院経営管理研究科)

高頻度ビットコイン価格の長期記憶性の研究  
高石 哲弥(広島経済大学経済学部)

日本銀行ウェブページへのアクセス・ログを利用したアルゴリズム取引の影響分析  
五島 圭一(日本銀行金融研究所),  
熊野 雄介(日本銀行金融研究所)

高頻度データを用いたノンパラメトリック手法による小型株効果の検証  
岩本 菜々(大阪市立大学大学院経営学研究科),  
高田 輝子(大阪市立大学大学院経営学研究科)

**12:15-14:15 昼休み, 評議員会・新代議員会・理事会**

※ 今回はJAFEE法人化後初めての代議員会・理事会となりますため、長時間になります。  
何卒ご了承ください。

14:15 -15:45 リスク管理 座長:室井 芳史(東北大学経済学研究科)

Asset Return Predictability and Dynamics of Variance Risk Premia  
中村 信弘(一橋大学大学院国際企業戦略研究科)

決済手段における電子マネーの利用者の志向に関する実証研究  
若林 寿之(法政大学大学院経済学専攻)

A Study on Ruin Probability of a Mortgage Loan with Risk Factors  
赤堀 次郎(立命館大学理工学部),  
Corina Constantinescu (Department of Mathematical Sciences, University of Liverpool),  
今村 悠里(東京理科大学経営学部)

16:00 -17:00 バリュエーション 座長:山田 雄二(筑波大学ビジネスサイエンス系)

Ohlson モデルと無形資産 —「その他情報」の特定化問題—  
山口 智弘(ニッセイアセットマネジメント)

A Generalized Real Estate Pricing Model and Its Applications  
石島 博(中央大学大学院国際会計研究科),  
前田 章(東京大学大学院総合文化研究科),  
敦賀 智裕(日本銀行金融研究所)

# 会場案内

## 中央大学市ヶ谷田町キャンパス

〒162-8478 東京都新宿区市ヶ谷田町1-18



- 東京メトロ 南北線・有楽町線 / 市ヶ谷駅(6番出口)徒歩1分
- JR中央・総武線 / 市ヶ谷駅(A1出口)徒歩約5分
- 都営地下鉄新宿線 / 市ヶ谷駅(A1出口)徒歩約5分

2017年6月30日発行

発行 日本金融・証券計量・工学学会 (JAFEE)

制作 〒105-0004 東京都港区新橋6-7-9  
新橋アイランドビル3階

公益総研株式会社 JAFEE担当

TEL 03-5405-1816(事務センター代表)

FAX 03-5405-1814

Email office@jafee.gr.jp