JAFEE

2019

冬季大会 プログラム

2020年2月28日(金)

2020年2月29日(土)

於：中央大学・後楽園キャンパス
3号館 31100教室(会場A)、31112教室(会場B)
5号館 5333教室(会場C)

主催：日本金融・証券計量・工学学会

共催：日本不動産金融工学学会(JAREFE)

後援：中央大学

(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

2020年2月28日(金)

※報告時間:コンペティションは15分(質疑応答も含む)。会場A(3号館 31100教室)、会場B(3号館 31112教室)

8:30 大会受付開始

9:00-10:15 コンペティションⅠ ＜若手研究者の優れた発表に対して優秀講演賞を授与します＞

(会場A) コンペティションⅠ
座長:安田 和弘(法政大学理工学部)

Doob の h 変換および Pitman の2M-X 型変換のファイナンスへの応用について
福島 貫太(立命館大学大学院理工学研究科),
赤堀 次郎(同上)

金融資産の価格変動におけるべき乗則の検出と評価
柿中 晋治(京都大学大学院情報学研究科)

前進後退確率微分方程式による一般均衡の特徴づけとその応用
森田 大輝(立命館大学大学院理工学研究科),

Improved Hoeffding Inequality for Dependent Bounded or Sub-gaussian Random Variables
田上 悠太(早稲田大学ビジネス・ファイナンス研究センター)

Queue-Reactive Hawkes 過程を用いた注文発生と待ち注文数量がその後の注文発生強度に与える影響の分析
野原 眞(三菱UFJトラスト投資工学研究所(MTEC)),
中川 秀敏(一橋大学大学院経営管理研究科)

(会場B) コンペティションⅡ
座長:白谷 健一郎(東京大学大学院経済学研究科)

特性関数に基づく暗号通貨の価格変動解析
大西 直人(京都大学情報学研究科)

解釈性と頑健性を持つリスクファクター構成手法に関する研究
野間 修平(野村アセットマネジメント), 中川 慧(同左)

ロバスト主成分分析を用いた中古マンション取引データのクラスタリング
大槻 健太郎(一橋大学大学院経営管理研究科),
横内 大介(同上)

ニュースヘッドラインの機械学習によるアクティブ運用
細木 唯以(茨城大学大学院理工学研究科),
三好 勝博(同上), 史 文ガイ(同上),
江口 潤一(大和証券投資信託委託),
鈴木 智也(茨城大学, 大和証券投資信託委託)

円相場における日本特有のゴトウビアノマリー
秋山 朋也(茨城大学大学院理工学研究科),
堀之内 智(ザイFX！編集部), 酒本 隆太(ワイジェイFX),
杉本 誠忠(ワイジェイFX),
鈴木 智也(茨城大学大学院理工学研究科)

10:30-12:00 コンペティションⅡ

(会場A) コンペティションⅢ
座長:山田 俊皓(一橋大学大学院経済学研究科)

構造アプローチに基づく正常復帰を考慮した期待回収額評価
江尻 充希(早稲田大学基幹理工学研究科)

モデルリスクを考慮したデリバティブヘッジ戦略の研究
～インプライド・ボラティリティ変動モデルにおける分析～
後藤 誠也(九州大学大学院経済学府),
松本 浩一(九州大学経済学研究院)

安定分布を考慮した、金融資産の価格付け理論の拡張
林 豊(京都大学大学院情報学研究科)

確率的関数近似における KYZ 対応とその応用について
仙葉 隼裕(立命館大学大学院理工学研究科),
赤堀 次郎(同上)

Optimal Execution of Pair Trading with Generalized Price Impacts
下清水 慎(大阪大学大学院経済学研究科),
大西 匡光(同上)

SIML Method in terms of Fourier-Malliavin Framework
渡部 敦仁(立命館大学大学院理工学研究科),
赤堀 次郎(同上), 難波 隆弥(同上)

(会場B) コンペティションⅣ
座長:斎藤 大河(東京大学大学院経済学研究科)

マクロ経済変数を含んだ INAR モデルによる倒産リスク伝播構造の推定とストレステストへの応用
監物 輝夫(一橋大学大学院経営管理研究科)

重み付きグラフィカル lasso による累積共分散逆行列の推定
重本 秀人(関西学院大学理工学研究科)

自己符号化器に基づく国債イールドカーブモデルの構築と解釈
水門 善之(東京大学大学院工学系研究科),
坂地 泰紀(同上), 和泉 潔(同上),
島田 尚(同上), 松島 裕康(同上)

スプレッド縮小競争下における機械学習を用いた FX カバー業務支援
矢野 和洞(茨城大学大学院理工学研究科), 鈴木 智也(同左)

カバー付き金利平価からの乖離を利用した為替フォワード取引
柳澤 弘毅(茨城大学大学院理工学研究科), 雉子波 晶(同左),
酒本 隆太(ワイジェイFX), 杉本 誠忠(ワイジェイFX),
鈴木 智也(茨城大学大学院理工学研究科)

HAR モデルを用いた日本の個別株式における Realized Volatility の予測
若林 大貴(東京大学大学院経済学研究科)

＜次のページに続く＞

2020年2月28日(金)【続き】

報告時間:一般発表は30分(質疑応答も含む)

※会場A(3号館 31100教室)、会場B(3号館 31112教室)、会場C(5号館 5333教室)

12:00-13:00 昼休み, 理事会(於:31101教室)

13:00-14:00 通常発表

(会場A) データ解析

座長:佐藤 整尚(東京大学大学院経済学研究科)

マルチファクターモデルの理解を促進するモデルビジュアライゼイション
宮本 類嗣(QUICK), 大槻 健太郎(同左),
横内 大介(一橋大学大学院経営管理研究科)

情報理論を用いた TOPIX データ解析 ―市場の構造・市場の効率性―
枡井 啓貴(三菱UFJモルガン・スタンレー証券)

(会場B) アセットプライシングモデル

座長:室井 芳史(東北大学経済学研究科)

Multiscale Intertemporal Temporal Asset Pricing Model
酒本 隆太(ワイジェイFX、慶應義塾大学産業研究所)

Jensen's Alpha in the CAPM Market Model from the Viewpoint of Asymptotic Accuracy of Estimators of β and of Asymmetry of Distributions of Residuals
三浦 良造(一橋大学名誉教授)

14:15-15:45 通常発表

(会場A) ボラティリティ

座長:足立 高徳(首都大学東京大学院経営学研究科)

Forecasting Stock Return Volatility with Self-Attention Network
三木 翔太(日本銀行金融研究所),
五島 圭一(早稲田大学商学部)

ビットコインにおける反持続性ボラティリティ
高石 哲弥(広島経済大学教養教育部)

金融市場における安定分布の普遍性とモデル化: 普遍超一般化中心極限定理とカオス的市場仮説
梅野 健(京都大学大学院情報学研究科)

(会場B) デリバティブ

座長:大本 隆(野村アセットマネジメント)

Deep Learning for Option Pricing with Asymptotic Correction
舟橋 秀治(みずほ証券), 鵜沢 憲(同左)

A Numerical Scheme for Expectations with First Hitting Time to Smooth Boundary
奥村 敏樹(第一生命保険),
菱田 裕司(みずほセキュリティーズアジア),
石垣 雄太(コスメディア)

非現金担保を考慮に入れた派生証券評価モデル
瀧野 一洋(名古屋商科大学ビジネススクール)

16:15-18:15 (会場C) KAFE Special Session ※KAFE:Korean Association of Financial Engineering

Session Chair: Doojin Ryu (Sungkyunkwan University)

講演1:Jump Risk in Stock Markets and CDS Premiums: Evidence from Asian Countries
Yeong Suk Cho (Mokpo National University),
Byung Jo Yoon (Cyber Hankuk University of Foreign Studies)

講演2:Stock Price Synchronicity and the Role of Analyst: Do Analysts Generate Firm-specific vs. Market-wide Information?
Yongsik Kim (Korea Exchange)

講演3:Role of Industry Position in Capital Structure: Evidence from Korea
Pando Son (Dong-A University)

講演4:Corporate Bankruptcy Prediction with Machine Learning: Using Weighted Geometric Average Time-series Variables
Hyeongjun Kim (Yeungnam University), Hoon Cho (KAIST), Doojin Ryu (Sungkyunkwan University)

18:15-18:30 (会場C) コンペティション表彰式

2020年2月29日(土)

報告時間:一般報告は30分(質疑応答も含む)

※会場A(JAFEE:3号館 31100教室)、会場B(JAREFE:3号館 31112教室)、会場C(5号館 5333教室)

※JAFEE会員は、JAREFE大会の発表を自由に聴講いただけます

8:45 大会受付開始

9:15-10:15 (会場A) 信用リスク 座長:荒川 研一(りそな銀行)

Cover Risk
戸辺 玲子(早稲田大学 ビジネス・ファイナンス研究センター),
宇野 淳(早稲田大学大学院経営管理研究科)

非メインロ座における口座入出金情報の信用リスク管理への活用
鶴田 大(新生銀行、一橋大学大学院経営管理研究科), 嶋田 康史(新生銀行)

10:30-11:30 (会場A) コーポレート・ガバナンス 座長:山内 浩嗣(MTEC、中央大学)

株主総会における議決権行使の重要性について ～取締役選任議案の実証分析～
淺田 一成(三菱UFJ信託銀行), 山本 零(慶應義塾大学理工学部)

有価証券報告書のテキスト分析:企業情報開示の重要性
加藤 大輔(日本銀行金融研究所), 五島 圭一(早稲田大学商学部)

11:30-12:30 昼休み

12:30-15:00 (会場C) JAFEE-JAREFE Special Session

Chairperson:Hiroshi Ishijima (Chuo Law School, President of the Japanese Association of Real Estate Financial Engineering (JAREFE))

講演1:Misreporting of Second Liens in Portfolio Mortgages and Privately Securitized Mortgages
Abdullah Yavas (School of Business, University of Wisconsin - Madison, President of the American Real Estate and Urban Economics Association (AREUEA))

講演2:Backtesting, Prequential Analysis and Prediction Process
Hideatsu Tsukahara (Department of Economics, Seijo University, President of the Japanese Association of Financial Econometrics and Engineering (JAFEE))

15:30-16:30 (会場A) バリアンス・リスクプレミアム 座長:林 高樹(慶應義塾大学大学院経営管理研究科)

Variance Risk Premium: Theoretical and Empirical Evidence of Return Predictability
冨島 佑允(ジブラルタ生命保険), 中村 信弘(一橋大学大学院経営管理研究科)

Return Predictability and Variance Risk Premia in Stochastic Volatility Model with Self-Exciting Jumps
中村 信弘(一橋大学大学院経営管理研究科)

16:45-17:45 (会場A) 高頻度取引 座長:小池 祐太(東京大学大学院数理科学研究科)

協調フィルタリングによる注文板市場の流動性評価
林 高樹(慶應義塾大学大学院経営管理研究科), 高橋 慎(法政大学経営学部)

日本株ティックデータを用いたバーとその収益率の分析
北川 和貴(大和証券投資信託委託), 田中 陸(同左)

March 1 (Sun) 10:00-12:00 JAFEE-KAFE Discussion Session

Venue: To be determined. Participants: Invitees only

会場案内

中央大学・後楽園キャンパス
3号館 31100教室(会場A)、31112教室(会場B)
5号館 5333教室(会場C)

〒112-8551 東京都文京区春日1-13-27

- 東京メトロ丸ノ内線・南北線『後楽園駅』から徒歩約5分
- 都営三田線・大江戸線『春日駅』から徒歩約6分
- JR中央・総武線『水道橋駅』から徒歩約12分
- JR中央・総武線『飯田橋駅』から徒歩約17分

2020年1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