

# ファイナンスの数理解析とその応用

## Financial Modeling and Analysis

日 時            2018年11月26日（月）～11月28日（水）  
場 所            京都大学 数理解析研究所 110号室  
研究代表者      辻村 元男（同志社大学・商学部）

### 11月26日（月）

- 9:50-10:00 開会挨拶

#### セッション1（座長：辻村 元男）

- 10:00-10:40  
Investment and Financing Decisions in the Presence of Time-to-Build  
ジョン・ヘジュン（大阪大学・数理・データ科学教育研究センター）
- 10:50-11:30  
Optimal Initial Capital Induced by the Optimized Certainty Equivalent  
新井 拓児（慶應義塾大学・経済学部）・浅野 貴央（岡山大学・経済学部）・西出 勝正  
\*（一橋大学・経済学研究科）

### 昼休み（11:30-13:30）

#### セッション2（座長：ジョン・ヘジュン）

- 13:30-14:10  
A concise approximation for the early exercise boundary of American options  
木村 俊一（関西大学・環境都市工学部）
- 14:20-15:00  
Policy decisions and social welfare in renewable portfolio standards  
後藤 允（北海道大学・経済学研究院 / UC サンタクルーズ）・高嶋 隆太\*（東京理科大学・理工学部）
- 15:10-15:50  
A Note on Impulse Control with Outside Jumps  
後藤 允\*（北海道大学・経済学研究院 / UC サンタクルーズ）・金川 聖也（GCA株式会社）

11月27日(火)

セッション3(座長: 廣中 純)

- 10:00-10:40  
Dynamic Investment and Financing with Internal and External Liquidity Management  
陳 南(香港中文大学)・紀 嘉卉(香港中文大学)・田 園\*(龍谷大学)
- 10:50-11:30  
Information-based approach によるディーラーモデル  
高田 英行\*(東邦大学・理学部)・近藤 快地(東邦大学・理学部)・福田 健太(東邦大学・理学部)

昼休み(11:30-13:30)

セッション4(座長: 高田 英行)

- 13:30-14:10  
日本のクレジット市場における信用サイクルの変動に関する分析  
廣中 純(野村アセットマネジメント株式会社)
- 14:20-15:00  
Equilibrium execution strategies with generalized price impacts  
大西 匡光(大阪大学・大学院経済学研究科)・下清水 慎\*(大阪大学・大学院経済学研究科)
- 15:10-15:50  
生物環境情報工学とファイナンスの数理的つながり  
吉岡 秀和\*(島根大学・学術研究院環境システム科学系)・李 治(鳥取大学・連合農学研究科), 吉岡 有美(鳥取大学・農学部)・谷野 章(島根大学・学術研究院環境システム科学系)

懇親会(18:00-20:00)

- 会場: 未定
- 会費: 5000円~7000円程度

11月28日(水)

セッション5(座長:後藤 允)

- 10:00-10:40  
Pricing of guaranteed order execution contracts  
久納 誠矢(同志社大学・商学部)
- 10:50-11:30  
The effects of asset liquidity on bankruptcy decisions  
西原 理\*(大阪大学大学院経済学研究科)・芝田 隆志(首都大学東京経営学研究科)
- 11:40-12:20  
Partially reversible capital investment under demand and cost ambiguity  
辻村 元男(同志社大学・商学部)
- 12:20-12:30 閉会挨拶