

ファイナンスの数理解析とその応用

Financial Modeling and Analysis

日 時 2025 年 8 月 27 日（水）－ 8 月 29 日（金）
場 所 京都大学数理解析研究所 110
研究代表者 後藤 允（東京理科大学）・辻村 元男（同志社大学）

8 月 27 日（水）

- 12：55－13：00 開会挨拶

セッション 1 座長：辻村 元男（同志社大学）

- 13：00－13：40
Valuation of Pandemic Option of SIS Model
後藤允（東京理科大学）・北村悠人（東京理科大学）・豊泉洋*（早稲田大学）・渡辺樹（大分大学）
- 13：40－14：20
American Pandemic Option under a Stochastic SIR Model
北村悠人*（東京理科大学）・下清水慎（東京理科大学）・後藤允（東京理科大学）・田園（龍谷大学）

セッション 2 座長：久納 誠矢（同志社大学）

- 14：35－15：15
Design and Valuation of Pandemic Callable Convertible Bonds Based on the Heterogeneous Infectious Disease Model
八木恭子（東京都立大学）・澤木勝茂*（青山学院大学）
- 15：15－15：55
信用イベント発生強度モデルによるクレジットサイクルの変動要因の分析
廣中純（筑波大学／三井物産デジタル・アセットマネジメント株式会社）

8 月 28 日（木）

セッション 3 座長：西原 理（大阪大学）

- 10：00－10：40
暗号資産価格の決定要因について
吉川大介（関西大学）
- 10：40－11：20
Optimal Contracts for Off-Exchange Trading with Generalized Price Impact Model
比留木幹人*（東京大学）・久納誠矢（同志社大学）

セッション 4 座長：芝田 隆志（法政大学）

- 13：00－13：40
Generalization and Adaptation in Option Hedging Strategies Using Deep Learning
久納誠矢（同志社大学）
- 13：40－14：20
Continuous-time Optimal Pair-trade Execution with Cross-impacts and Common Risk Factors
大西匡光*（大和大学）・下清水慎（東京理科大学）

セッション 5 座長：大西 匡光（大和大学）

- 14：35－15：15
Real Option to Invest in a High-growth Market
西原理（大阪大学）
- 15：15－15：55
Investment, Quantity, Partial irreversibility, and Competition
芝田隆志*（法政大学）・西原理（大阪大学）

8 月 29 日（金）

セッション 6 座長：前田 章（東京大学）

- 10：00－10：40
日本版 FIP 制度を利用した再エネ発電設備投資における最適入札戦略
高柳信吾*（東京理科大学）・後藤允（東京理科大学）
- 10：40－11：20
容量市場における入札戦略
鈴木幹*（東京理科大学）・後藤允（東京理科大学）

セッション 7 座長：後藤 允（東京理科大学）

- 13：00－13：40
不確実性下における再生可能エネルギー電源の価値評価
辻村元男*（同志社大学）・吉岡秀和（北陸先端科学技術大学院大学）
- 13：40－14：20
ESG と企業業績の U 字曲線理論モデル
前田章*（東京大学）・石島博（中央大学）
- 14：20－14：25 閉会挨拶