

# ファイナンスの数理解析とその応用

## Financial Modeling and Analysis

日 時            2021 年 9 月 8 日（水）－9 月 10 日（金）  
場 所            オンライン（Zoom）  
研究代表者      辻村 元男（同志社大学）

---

### 9 月 8 日（水）

- 12：55－13：00 開会挨拶

#### セッション 1 座長：久納 誠矢（大阪産業大学）

- 13：00－13：40  
A Dynamic Model of Repositioning with a Markov-Switching Regime  
海老名 剛（明治大学）・西出 勝正\*（一橋大学）
- 13：40－14：20  
Optimal execution strategies with generalized price impacts in a continuous-time setting  
下清水 慎\*（東京都立大学）・深澤 正彰（大阪大学）・大西 匡光（大阪大学）

#### セッション 2 座長：下清水 慎（東京都立大学）

- 14：35－15：15  
Limit order book dynamics with large executions  
久納 誠矢（大阪産業大学）
- 15：15－15：55  
Cat Bond for Extreme event  
浦谷 規（(株) MIC.9）

9月9日(木)

セッション3 座長：佐藤 公俊（神奈川大学）

- 10：00－10：40  
The Difference between 2 Types of GARCH-Class Model's Responses concerning Negative Price on WTI Crude Oil Futures Prices  
大川 寛之（和歌山大学）
- 10：40－11：20  
ESGを考慮した資産価格評価モデルに関するノート  
石島 博\*（中央大学）・前田 章（東京大学）

セッション4 座長：石島 博（中央大学）

- 13：00－13：40  
プロシューマーの投資意思決定と託送料金政策  
桑原 大樹\*（東京理科大学）・高嶋隆太（東京理科大学）・伊藤 真理（東京理科大学）・田中 誠（政策研究大学院大学）・Yihsu Chen（University of California, Santa Cruz）
- 13：40－14：20  
Renewable energy policy and market dynamics  
高嶋 隆太\*（東京理科大学）・田中 誠（政策研究大学院大学）・Yihsu Chen（University of California, Santa Cruz）

セッション5 座長：高嶋 隆太（東京理科大学）

- 14：35－15：15  
外国税額控除制度と最適資本構成  
黒田 祥太\*（東京理科大学）・伊藤 真理（東京理科大学）・高嶋 隆太（東京理科大学）・Yihsu Chen（University of California, Santa Cruz）
- 15：15－15：55  
協調的行動からの逸脱を考慮したダイナミックプライシングについて  
佐藤 公俊（神奈川大学）

9月10日（金）

セッション6 座長：後藤 允（北海道大学）

- 10：00－10：40  
Erlangisation and ambiguity in environmental policy making  
吉岡 秀和\*（島根大学）・辻村 元男（同志社大学）
- 10：40－11：20  
Investment, financing, strategic debt service, and liquidation  
芝田 隆志\*（東京都立大学）・西原 理（大阪大学）・田 園（龍谷大学）

セッション7 座長：吉岡 秀和（島根大学）

- 13：00－13：40  
Project sustainability from a real options perspective  
西原 理（大阪大学）
- 13：40－14：20  
Real Options in Stochastic SIR Model  
後藤 允\*（北海道大学）・田 園（龍谷大学）
- 14：20－15：00  
Capital expansion and reduction with fixed and proportional costs under demand and cost risk  
辻村 元男（同志社大学）
- 15：00－15：05 閉会挨拶