

ファイナンスの数理解析とその応用
Financial Modeling and Analysis
RIMS 共同研究（公開型）報告集

2022 年 9 月 7 日～9 月 9 日
研究代表者 辻村 元男 (Motoh Tsujimura)

目次

1. A Note on Multifactor Asset Pricing Models for ESG Investing
石島 博 (Hiroshi Ishijima) 中央大学 (Chuo U.)
前田 章 (Akira Maeda) 東京大学 (U. Tokyo)
2. 環境プロジェクト策定に関わる非標準的なジャンプ過程
吉岡 秀和 (Hidekazu Yoshioka) 島根大学 (Shimane U.)
辻村 元男 (Motoh Tsujimura) 同志社大学 (Doshisha U.)
3. CBDC による銀行 Balance Sheet 問題の確率モデル
浦谷 規 (Tadashi Uratani) 株式会社ミックナイン (MIC.9) /
法政大学 (Hosei U.)
4. 信用イベント発生強度モデルによる信用サイクル変動要因の分析
廣中 純 (Jun Hironaka) 野村アセットマネジメント株式会社
(Nomura Asset Management Co., Ltd.)
5. 連続時間モデルに基づく業績連動ストック・オプションの価値評価
呂 思南 (Shinan Lyu) 京セラコミュニケーションシステム株式会社
(Kyocera Communication Systems Corporation)
大西 匡光 (Masamitsu Ohnishi) 大和大学 (Yamato U.) / 大阪大学 (Osaka U.)
田中 寧々 (Nene Tanaka) EY 新日本有限責任監査法人
(EY Ernst & Young ShinNihon LLC)
6. Execution game in a Markovian environment
大西 匡光 (Masamitsu Ohnishi) 大和大学 (Yamato U.) / 大阪大学 (Osaka U.)
下清水 慎 (Makoto Shimoshimizu) 東京都立大学 (Tokyo Metropolitan U.)
7. Execution performance under specific price models
久納 誠矢 (Seiya Kuno) 同志社大学 (Doshisha U.)

8. Spillover Effects Between Commodity Markets, Financial Markets,
and the Real Economy
大川 寛之 (Hiroyuki Okawa) 神戸大学 (Kobe U.)
9. 電力市場と容量市場における価格のジャンプリスクを考慮した発電容量への
投資価値評価について
辻村 元男 (Motoh Tsujimura) 同志社大学 (Doshisha U.)
吉岡 秀和 (Hidekazu Yoshioka) 島根大学 (Shimane U.)
高嶋 隆太 (Ryuta Takashima) 東京理科大学 (Tokyo U. Sci.)
後藤 允 (Makoto Goto) 東京理科大学 (Tokyo U. Sci.)