

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

2020 年 9 月 17 日～9 月 18 日
研究代表者 辻村 元男 (Motoh Tsujimura)

目次

1. 非対称 t 接合関数の性質・推定法とその応用
吉羽 要直 (Toshinao Yoshiba) 東京都立大学 (Tokyo Metropolitan U.)
2. ビジネスサイクルが企業格付の変動に及ぼす影響について
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.)
3. ジャンプ過程と部分的観測にもとづく費用対効果が大きい環境管理について
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.)
濱上 邦彦 (Kunihiko Hamagami) 岩手大学 (Iwate U.)
吉岡 有美 (Yumi Yoshioka) 島根大学 (Shimane U.)
八重樫 優太 (Yuta Yaegashi) 独立研究者 (Independent Researcher)
4. Optimal pair-trade execution with generalized cross-impact
大西 匡光 (Masamitsu Ohnishi) 大阪大学 (Osaka U.)
下清水 慎 (Makoto Shimoshimizu) 大阪大学 (Osaka U.)/
東京都立大学 (Tokyo Metropolitan U.)
5. Market impact and its decay
久納 誠矢 (Seiya Kuno) 大阪産業大学 (Osaka Sangyo U.)
6. 連続時間モデルに基づく業績条件付きストック・オプションの価値評価
松本 敏幸 (Toshiyuki Matsumoto) 大阪大学 (Osaka U.)
大西 匡光 (Masamitsu Ohnishi) 大阪大学 (Osaka U.)
田中 寧々 (Nene Tanaka) EY 新日本有限責任監査法人
(Ernst & Young ShinNihon LLC)

7. A Note on Solutions of Real Options Model with a Quadratic Flow Function
後藤 允 (Makoto Goto) 北海道大学 (Hokkaido U.)

8. Partially reversible capital investment with both fixed and proportional costs
under demand risk
辻村 元男 (Motoh Tsujimura) 同志社大学 (Doshisha U.)