

日本リアルオプション学会 2011 年研究発表大会

プログラム

協賛学会 日本オペレーションズ・リサーチ学会
日本感性工学会
日本経営工学学会
経営情報学会
後援 NPO 法人日本 FP 協会

11 月 5 日 (土) ・ 6 日 (日)

於：青山学院大学 相模原キャンパス

日本リアルオプション学会
事務局

〒104-0033 東京都中央区新川 2-22-4 新共立ビル 2F

URL: <http://www.realopn.jp>

E-mail: info@realopn.jp

会場案内図

研究発表および総会の会場は、下の図で、F 棟で行われます。

シンポジウム：4 階 F407 教室

A 会場：4 階 F407 教室

B 会場：4 階 F408 教室

役員・評議員会：4 階 F406 教室

総会：4 階 F407 教室

懇親会：ドイツ料理 Yama（キャンパス外）



1 月 5 日の昼食時、発表会場（F 棟）前の G 棟学生食堂が営業致しております。6 日は学外になりますが、淵野辺駅方面に日曜日も営業しているファミリーレストラン等があります。

また、学会会場には、ご利用できる駐車場はございませんので、お車でのご来場はご遠慮ください。

11月5日(土)

シンポジウム： これからのリスク管理と戦略

9:30 大会受付開始

10:00-11:00 (F407 教室)

講演 司会：内 誠一郎 (MSCI Inc.)

大野 大地 (応用アール・エム・エス株式会社)

「地震リスクの定量評価とリスクファイナンス」

11:10-12:10 (F407 教室)

講演 司会：内 誠一郎 (MSCI Inc.)

森平 爽一郎 (早稲田大学)

「ファイナンス、保険、保険数理から見た大災害 (CAT) リスク」

12:15-13:15 評議員・役員会 (F406 教室)

13:30-13:45 (F407 教室)

学会長挨拶 司会：服部 徹 (財団法人電力中央研究所)

大野 高裕 (日本リアルオプション学会会長・早稲田大学教授)

13:40-14:45 (F407 教室)

講演 司会：服部 徹 (財団法人電力中央研究所)

茂木 源人 (東京大学)

「大震災後のエネルギーと環境 - 日本の選択と戦略」

15:00-16:00 (F407 教室)

講演 司会：服部 徹 (財団法人電力中央研究所)

大村 敬一 (早稲田大学)

「ファイナンス、リスク、そして金融システム—金融危機から学ぶこと」

16:20-17:20 総会 (F407 教室)

18:00-20:00 懇親会 (ドイツ料理 Yama)

11月6日（日）

9：30 大会受付開始

10：00－11：00

A会場 資本構成 座長：伊藤 晴祥（ハワイ大学・慶應義塾大学）

「転換社債発行企業の経営者報酬と資本構成」

八木 恭子*（秋田県立大学）・高嶋 隆太（千葉工業大学）

“Optimal Cash Holdings with Dynamic Capital Structure”

寺本 慧翔*（慶應義塾大学）・今井 潤一（慶應義塾大学）

B会場 査読セッションⅠ 座長：中岡 英隆（首都大学東京）

「低炭素セクター創出のための公的投資戦略評価のモデル」

山下 大樹*（早稲田大学）・横山 隆一（早稲田大学）・新村 隆英（法政大学）・
高森 寛（早稲田大学）

“An Option Evaluation of being Socially Responsible from a Market Perspective”

竹澤 直哉*（南山大学）

11：10－12：10

A会場 環境・価値創造 座長：後藤 允（北海道大学）

「エネルギーと環境管理のネットワーク・モデル」

高森 寛*（早稲田大学）・呉 瑛禄（株式会社シーエスデー）・
長坂 研（東京農工大学）

「日経 NICES トップ 10 企業の経営価値創造力」

中岡 英隆*（首都大学東京）

B会場 査読セッションⅡ 座長：安達 毅（秋田大学）

「リアルオプションを考慮した RNPV プロビットモデルに基づく火力発電事業価値
評価」

廣瀬 高史*（熊本大学）・宮内 肇（熊本大学）・三澤 哲也（名古屋市立大学）

「ステンレス特殊鋼寡占市場における設備投資戦略のリアルオプション評価」

吉田 裕志*（日本冶金工業株式会社）・李 洋（東京大学）・
茂木 源人（東京大学）

12：10－13：30 昼食休憩

13:30-14:30

A会場 エネルギーⅠ 座長：高嶋 隆太（千葉工業大学）

「リアルオプション分析を用いた日本における太陽光発電投資のシナリオ」

青野 雄介*（東京大学）・安達 毅（秋田大学）・茂木 源人（東京大学）

「太陽電池材料確保における資源供給のリスク評価」

渦輪 和哉*（東京大学）・安達 毅（秋田大学）

B会場 セキュリティー 座長：竹澤 直哉（南山大学）

「リスク回避係数、事業間の相関、意思決定後の損失を考慮したライセンス評価における一考察～セキュリティー ビジネスにおける事例研究～」

伊藤 晴祥*（ハワイ大学・慶應義塾大学）・

山田 憲司（株式会社コトヴェール）

“The Theory of Security Battle: The Relationship between an Attacker and a Defender”

後藤 允*（北海道大学）・辰巳 憲一（学習院大学）

14:40-15:40

A会場 エネルギーⅡ 座長：辻村 元男（同志社大学）

“Replacement investment timing and capacity sizing”

内藤 優太*（三菱UFJモルガンスタンレー証券）・

高嶋 隆太（千葉工業大学）

B会場 災害リスク 座長：今井 潤一（慶應義塾大学）

「証券化商品を利用したスポーツ選手の怪我のリスクマネジメントに関する一考察～大災害債券（CAT ボンド）と債務担保証券（CDO）の応用～」

伊藤 晴祥*（ハワイ大学・慶應義塾大学）・

小澤 昭彦（Jリーグエンタープライズ）・

山田 憲司（株式会社コトヴェール）

「首都圏直下型地震（文部科学省〔2006〕を睨んだコールセンターの耐震補強及びホットスタンバイ体制の確立ーアップデートオプション事例」

青木 克人*

キャンパス案内図



最寄り駅と所要時間

JR 横浜線「淵野辺駅」より徒歩約7分

発行日：2011年11月

製作：日本リアルオプション学会

〒104-0033 東京都中央区新川 2-22-4 新共立ビル 2F

JAROS2011 大会実行委員会

E-mail: info@realopn.jp

相模原キャンパス内案内図



相模原キャンパス付近案内図

