

日本リアルオプション学会 2016 年研究発表大会  
プログラム

協賛学会 日本感性工学会

11月19日(土), 20日(日)

於：中央大学 後楽園キャンパス 6号館

日本リアルオプション学会 (JAROS) 事務局本部  
早稲田大学ファイナンス研究センター  
〒103-0027 東京都中央区日本橋 1-4-1 日本橋一丁目ビル 5F

事務業務担当 (株)共立  
〒104-0033 東京都中央区新川 2-22-4 新共立ビル 2F  
電話: 03-3551-9893 Fax: 03-3553-2047  
info@realopn.jp

# 会場案内

研究発表および総会は、中央大学後楽園キャンパスで行われます。

A会場：6号館 6325号室

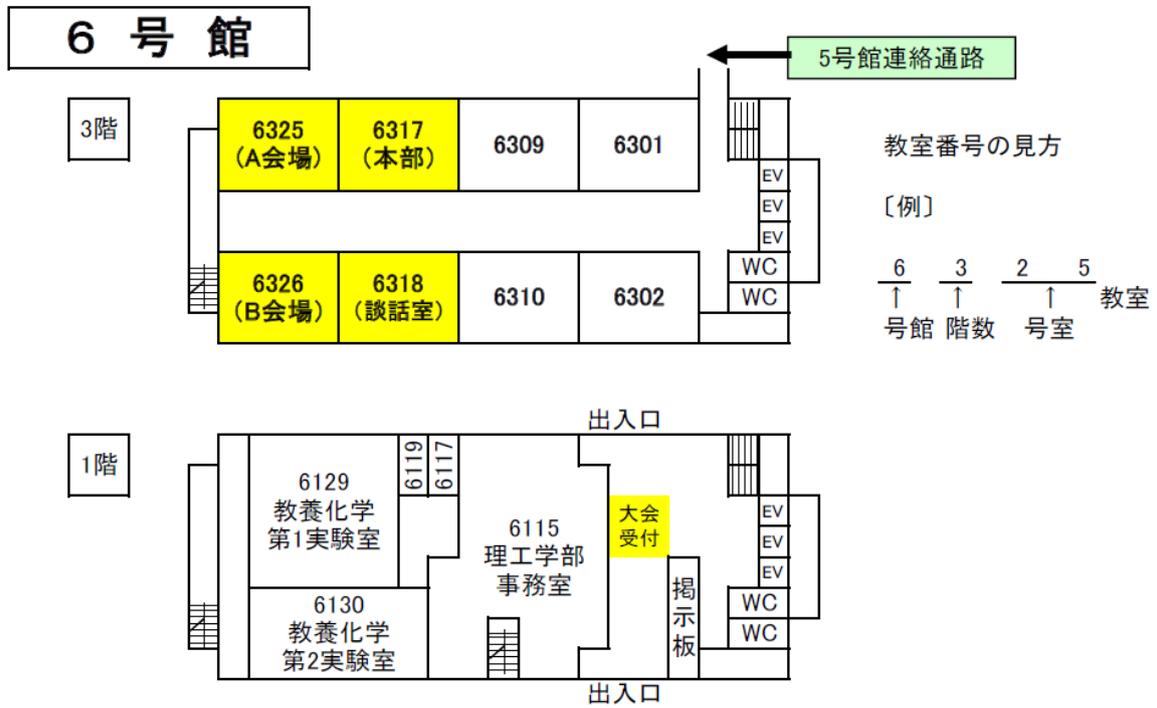
B会場：6号館 6326号室

役員・評議員会：6号館 6317号室

総会：6号館 6325号室

懇親会：当日案内します。

会場見取り図



11月19日(土)

9:30 大会受付開始

## 研究報告

10:00-11:00

A会場 応用研究1 座長：後藤 允（北海道大学）

「新エネルギーを大量導入するための地域間連系ネットワーク・インフラ」

高森 寛（早稲田大学）・横山 隆一（環境エネルギー技術研究所(株)）・

山下 大樹（早稲田大学）・新村 隆英（法政大学）

“How Microfinance Affects Growth and Development of Small Business in Eritrea?”

Makoto Goto（北海道大学）・Fiyori Afeworki Negash（北海道大学）

「不確実な未来へむけてのシナリオ戦略モデルについてーリアルオプション問題に対する一つのアプローチー」

高森 寛（早稲田大学）・呉 瑛禄（(株)シーエスデー）・

長坂 研（東京農工大学）

B会場 応用研究2 座長：高嶋 隆太（東京理科大学）

「住宅所有と賃貸の経済性比較の考察ーリアルオプションの観点よりー」

青木 克人（三井住友信託銀行(株)）

「リアルオプションを用いた無形資産価値評価」

山口 智弘（ニッセイアセットマネジメント(株)）

「供給ネットワークの柔軟性と在庫管理モデル」

佐藤 公俊（神奈川大学）・竹澤 直哉（南山大学）

## セミナー「リアルオプションが挑む価値創造のフロンティア」(A会場)

11:10-12:30

司会：今井 潤一（慶應義塾大学）

「リアルオプション研究の新しい方向をめざして」

森平 爽一郎 早稲田大学ファイナンス研究科 教授

13:30-14:50

司会：服部 徹（(一財)電力中央研究所）

「破壊的イノベーションと電気事業のビジネスモデル変革」

伊藤 剛 アクセンチュア(株) 戦略コンサルティング本部 マネジング・ダイレクター

15:00-16:20

司会：長谷川 専（(株)三菱総合研究所）

「二つのコードと企業価値向上～長期の企業価値向上に必要な施策：機関投資家の視点から～」

堀江 貞之（株）野村総合研究所 金融ITイノベーション研究部 上席研究員

## パネルディスカッション

16:30-17:50

司会：高森 寛（早稲田大学）

「リアルオプション学会の原点とこれからのフロンティア」

パネラー：長谷川 専（(株)三菱総合研究所）・今井 潤一（慶應義塾大学）・

北原 康富（名古屋商科大学大学院）・小林 孝明（(株)野村総合研究所）

18:00-20:00 懇親会（当日案内）

11月20日(日)

8:40 大会受付開始

チュートリアル (A会場)

9:10-10:10

「四則演算によるリアルオプション」

後藤 允 (北海道大学)

10:20-11:20

曖昧性を考慮した投資の意思決定

辻村 元男 (同志社大学)

11:30-12:30

リアルオプションの経済実験

高嶋 隆太 (東京理科大学)

## 研究報告

11:30-12:30

B会場 理論研究 座長:小倉 宏之 (東京工業大学・日本経営数理コンサルティング(株))

「リアルオプション・モデルと古典的投資理論」

董 晶輝 (東洋大学)・飯原慶雄

「最適閾値への初到達時間の比較静学分析」

董 晶輝 (東洋大学)・飯原慶雄

「リスク鋭感的価値尺度によるポートフォリオの評価」

宮原 孝夫 (名古屋市立大学)・辻井 芳樹 (京都産業大学)

12:30-13:30 役員・評議員会 (6317号室)

13:30-14:30 総会 (A会場 6325号室)

14:40-15:40

A会場 査読セッション, 応用研究3 座長: 佐藤 公俊 (神奈川大学)

「医療保険加入者に健康改善への行動変容を促すウェルネス・プログラムの最適インセンティブ設計」

海野 大 (NTTコミュニケーションズ(株))・徐 驊 (筑波大学)

「複占競争下における企業の投資意思決定ーリスク回避度の影響ー」

伊藤 和哉 (東京理科大学)・高嶋 隆太 (東京理科大学)

“Assessing Capital Investment Strategy with Convex Adjustment Cost under Ambiguity”

今井 潤一 (慶應義塾大学)・辻村 元男 (同志社大学)

B会場 リスクマネジメント 座長: 董 晶輝 (東洋大学)

「パーセントリスク・デリバティブズの理論と応用」

森平 爽一郎 (早稲田大学)

「地震リスクの地域別格差と保険料率について」

小倉 宏之 (東京工業大学・日本経営数理コンサルティング(株))

「2変数をトリガーとする天候デリバティブを利用したリスクマネジメント: 日本の農業法人における事例研究」

伊藤 晴祥 (国際大学)

15:50-16:50 表彰委員会 (6317号室)

## キャンパス案内図



### 最寄り駅と所要時間

東京メトロ丸ノ内線・南北線「後楽園駅」から徒歩5分

都営三田線・大江戸線「春日駅」から徒歩7分

JR 総武線「水道橋駅」から徒歩15分

詳細については、大学ホームページをご参照ください。

URL : <http://www.tsukyo.chuo-u.ac.jp/access/kourakuen.html>

発行日：2016年11月

製作：日本リアルオプション学会

JAROS2016 大会実行委員会

E-mail: [info@realopn.jp](mailto:info@realopn.jp)