

日本リアルオプション学会 2018 年研究発表大会
プログラム

協賛：ファイナンス稲門会

12月1日（土），2日（日）

於：東京経済大学・国分寺キャンパス

日本リアルオプション学会（JAROS）事務局
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

東京経済大学国分寺キャンパス 2号館で行います。各会場の略称は次の通りです。下記の会場見取り図も併せてご参照ください。

会場 1 : B101 教室

会場 2 : B102 教室

会場 3 : B103 教室

役員・評議員会、総会、懇親会の会場は次の通りです。

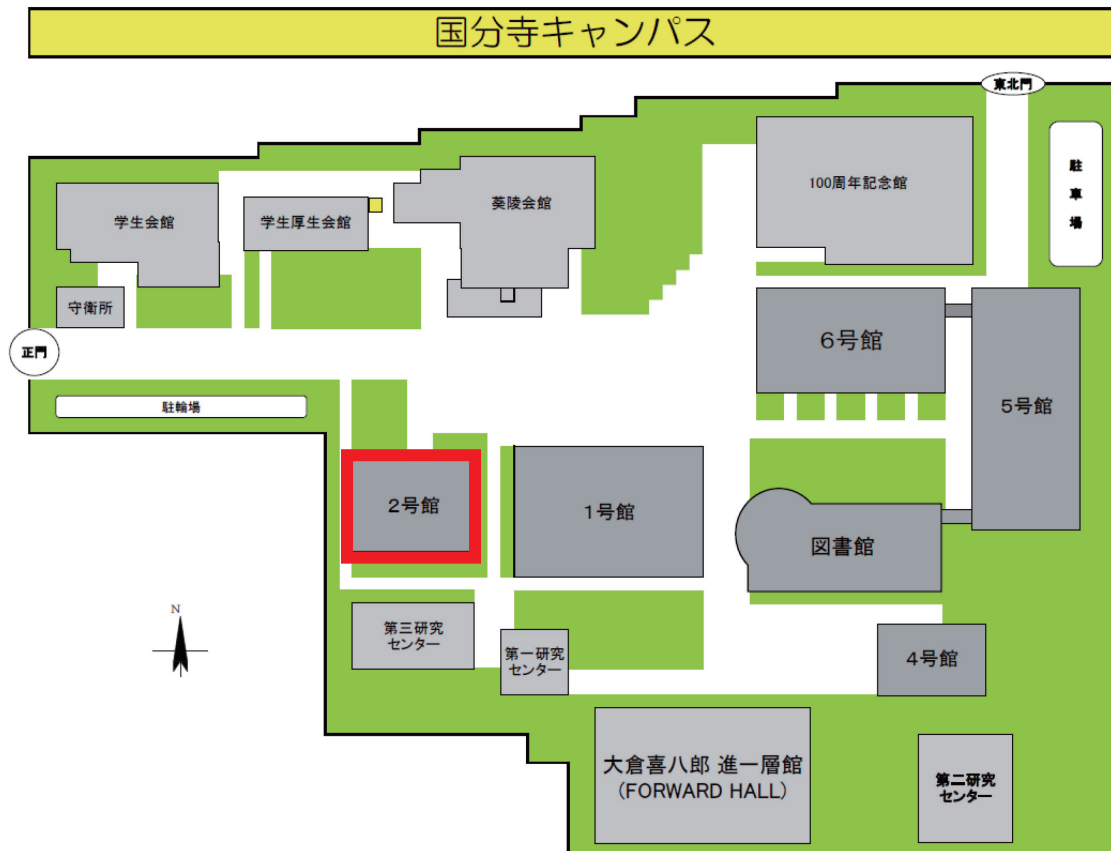
役員・評議員会 : 会場 3 (B103 教室)

総 会 : 会場 1 (B101 教室)

懇親会 : 大学生協食堂 (2号館向かいの葵陵会館 1階)

※) 学内の生協食堂は、昼営業しておりません。昼食は各自で用意くださいますよう、ご注意ください。

会場見取り図



12月1日(土)

9:00 大会受付開始

研究報告

9:20-10:50

会場1 コモディティ・ファイナンス研究部会セッション 座長:辻村 元男(同志社大学)

「東京商品取引所の高頻度データによるマーケットインパクトの分析」

吉田 靖(東京経済大学)

「小豆先物先物価格と天候」

森平 爽一郎(慶應義塾大学)・伊藤 晴祥(国際大学)

「RPS政策下での先渡契約と市場均衡」

高嶋 隆太(東京理科大学)・伊藤 真理(東京理科大学)・伊東 瞭(東京理科大学)

セミナー「サステイナブル時代に向けた資本主義経済の新展開」

会場1

11:00-12:00

司会：吉田 靖（東京経済大学）

「江戸時代の大名による資金調達 一堂島米市場を中心に」

高槻 泰郎 氏 神戸大学経済経営研究所 准教授

14:20-15:20

司会：高嶋 隆太（東京理科大学）

「シナジー効果とリスク分散を考慮したリアル・オプション手法による合併・買収の評価モデルについて」

澤木 勝茂 氏 南通大学・南通職業大学 客座教授

15:30-16:30

司会：小林 孝明 野村総合研究所・日本リアルオプション学会副会長

「わが国における ESG 投資の現状と展望」

小方 信幸 氏 帝京平成大学現代ライフ学部 教授

16:40-17:50

パネルディスカッション

司会：小林 孝明 野村総合研究所・日本リアルオプション学会副会長

「サステイナブル時代の企業経営と社会課題解決型ビジネス（仮）」

小方 信幸 氏 帝京平成大学 教授

芝川 正 氏 環境省 大臣官房 環境経済課 環境金融推進室 室長

河本 光明 氏 住友化学 レスポンシブルケア部 気候変動対応担当部長

12:10-13:00 役員・評議員会 （会場3）※時間に注意して下さい

13:10-14:10 総会 （会場1）※時間に注意して下さい

18:00-20:00 懇親会 （大学生協食堂（2号館向かいの葵陵会館1階））

12月2日(日)

9:00 大会受付開始

チュートリアル (会場2)

9:30-11:20

司会：後藤 允 (北海道大学)

「リアルオプション分析におけるソフトウェアの活用－R, Python から IBM Watson まで－」

今井 潤一 (慶應義塾大学)

※) 途中10分の休憩を挟みます

研究報告

12:30-13:30

会場2 研究報告(1) 座長：小田 潤一郎 ((公財)地球環境産業技術研究機構)

「サステイナブルなエネルギー・インフラのデザイン」

高森 寛 (早稲田大学)・森元 雄介 (早稲田大学)・岩村 一昭 (早稲田大学)・
中西 要祐 (早稲田大学)

「英国のエネルギーネットワーク部門におけるリアルオプションの適用可能性」

服部 徹 (電力中央研究所)

会場3 研究報告(2) 座長：佐藤 清和 (金沢大学)

「ESG 開示スコアとパフォーマンス」

湯山 智教 (東京大学)・白須 洋子 (青山学院大学)・森平 爽一郎 (慶應
義塾大学)

「SDGs 指数及び SDGs 指数を原資産とする債券の分析」

森平 爽一郎 (慶應義塾大学) ・伊藤 晴祥 (国際大学)・小林 弘樹

13:40-14:40

会場2 研究報告(3) 座長:服部 徹(電力中央研究所)

「卸電力価格のボラティリティが電源投資に与える影響に関する分析」

小田 潤一郎((公財)地球環境産業技術研究機構)・中野 優子((公財)地球
環境産業技術研究機構)・秋元 圭吾((公財)地球環境産業技術研究機構)

「冷暖房オプションの電力価格に与える影響」

森平 爽一郎(慶應義塾大学)

会場3 研究報告(4) 座長:湯山 智教(東京大学)

「新製品開発における非専門家の発想の活用」

北原 康富(名古屋商科大学)・椿田 貴史(名古屋商科大学)・矢本 成恒(名
古屋商科大学)

「コストポテンシャルを有する空間ベクトル場における ROE の再評価」

佐藤 清和(金沢大学)・高橋 正人(信州大学)・大谷 毅(信州大学)

14:50-15:50

会場2 研究報告(5) 座長:森平 爽一郎(慶應義塾大学)

「ポアソン型リスクを持つプロジェクトの価値評価」

宮原 孝夫(名古屋市立大学)

「地震リスクをパレート分布によりモデル化することの妥当性について」

小倉 宏之(日本経営数理コンサルティング)

会場3 研究報告(6) 座長:伊藤 晴祥(国際大学)

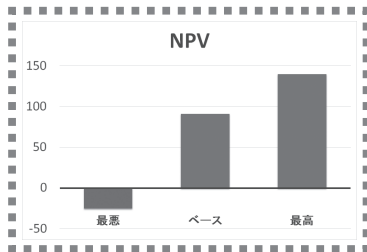
“Capital Investment and Dividend under Demand Ambiguity”

辻村 元男(同志社大学)

16:00-16:40 表彰委員会 (会場3)

このシナリオって
確かかな？

最高と最悪を
なんとなく予想



新商品を出すけど、市場の
成長性はどうか？競合とのシェア
争いは？為替変動の影響はどれ
くらい？品質のばらつきは安定して
る？開発スケジュールが遅れない
か心配だな…原材料費が高
騰する可能性がある

ビジネスのリスクは膨大で複雑

モヤモヤ解消！

Oracle®
Crystal Ball

モンテカルロシミュレーションで
先のビジネスへ

世界標準
リスク分析
ソフトウェア

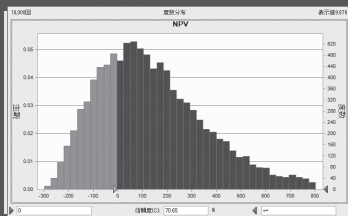
Fortune 500 企業の 85%
米国 MBA トップ 50 校が導入

1. 可能性の可視化
迅速な意思決定を支援

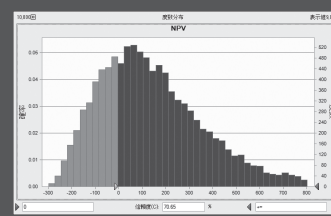
2. 組織力の向上
充実した教育プログラムを実施

3. 簡単操作
Microsoft® Excel® 上で動作

すべてを確かに想定



リスク要因の変化によ
って起こりえるシ
ナリオを明確にし、
目標を達成できる可
能性が具体的に何%あ
るのかを明らかにで
きます。



Learn more ▶

クリスタルボール リスク分析

検索

構造計画研究所
KOZO KEIKAKU ENGINEERING Inc.

株式会社構造計画研究所 Crystal Ball

TEL: 03-5342-1090 E-mail: cb@kke.co.jp

Creating Global Financial Data Solutions

For over 100 years, Mergent, Inc. is a leading provider of business and financial information on global publicly listed companies as well as the exclusive provider of several D&B® online library solutions. Mergent is known to be a trusted partner to corporate and financial institutions, as well as to academic and public libraries. Today we continue to build on a century of experience by transforming data into knowledge and combining our expertise with the latest technology to create new global data and analytical solutions for our clients. With advanced data collection services, cloud-based applications, desktop analytics and print products, Mergent and its subsidiaries provide solutions from top down economic and demographic information, to detailed equity and debt fundamental analysis.

Based in the U.S, Mergent, Inc. maintains a strong global presence, with offices in New York, Charlotte, San Diego, London, Tokyo, Kuching and Melbourne. We incorporate value added tools such as quantitative Smart Beta equity research and tools for portfolio building and measurement. Mergent, Inc. is a member of the London Stock Exchange plc group of companies. The Mergent business forms part of LSEG's Information Services Division, which includes FTSE Russell, a global leader in indexes.

Contact Us Today For More Information !

www.mergent.com



MERGENT

by FTSE Russell

サービスの詳細内容についてのお問い合わせは下記宛にご連絡ください。

マージェント・ジャパン株式会社

〒100-0004 東京都千代田区大手町1-5-1大手町ファーストスクエア
イーストタワー 11F

WebSite: <http://www.mergentjapan.com>

会場案内図

国分寺駅からのアクセス

国分寺駅南口からキャンパスまでは歩いて12分。



駐車場はありませんので、公共交通機関をご利用ください。

学内の生協食堂は、昼営業していません。昼食は各自で用意くださいますよう、ご注意ください。

最寄り駅と所要時間

JR 中央線、西武国分寺線・多摩湖線「国分寺駅」南口より徒歩 12 分。

詳細については、東京経済大学ホームページをご参照ください。

URL : <https://www.tku.ac.jp/access/kokubunji/>

東京経済大学国分寺キャンパス

〒185-8502 東京都国分寺市南町 1-7-34

発行日：2018年12月

製作：日本リアルオプション学会

JAROS2018 大会実行委員会

E-mail: info@realopn.jp