

# 日本リアルオプション学会 2014 年研究発表大会 プログラム

協賛学会 早稲田大学ファイナンス研究センター  
日本感性工学会

11 月 22 日 (土), 23 日 (日)

於：東洋大学 白山キャンパス

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

11月22日(土)

9:00 大会受付開始 (5号館1階)

10:00-11:00 (5310教室)

研究報告セッション「エネルギー」 座長：山口 順之(電力中央研究所)

「送電網整備と風力発電事業に対する投資戦略」

岸井 貴大\* (秋田県立大学)・八木 恭子 (秋田県立大学)・

木村 寛 (秋田県立大学)

「火力電源入札制度によるリプレースの経済性評価」

高野 祐人\* (東京理科大学)・高嶋 隆太 (東京理科大学)

11:10-12:10 (5310教室)

研究報告セッション「M&A」 座長：今井 潤一(慶応義塾大学)

「損害保険業界 M&A のリアルオプションとしての考察」

青木 克人\* (三井住友信託銀行株式会社)

「レバレッジドバイアウトにおける負債比率に関するリアルオプションモデル」

岩下 晃\* (東京理科大学)・高嶋 隆太 (東京理科大学)・

後藤 允 (北海道大学)・辻村 元男 (同志社大学)

12:10-13:30 昼食休憩

12:15-13:20 評議員会・理事会 (2号館3階第1会議室)

13:30-15:50 (5310教室)

**シンポジウム 「リスクと戦略にかかわる新しい展望」**

司会： 小林 孝明 (野村総合研究所)

13:30-13:45 学会長挨拶 大野 高裕 会長

13:45-14:45 渡辺 研司 (名古屋工業大学 教授)

「多様化するリスクと事業継続マネジメントにおける企業間・官民連携の重要性」

14:50-15:50 西口 健二 (日本総合研究所 理事)

「金融ネットワークのシステミックリスク分析 -企業経営への示唆-」

16:00-17:10 (5310教室)

**研究報告セッション「リスクマネジメント」** 座長：青木 克人 (三井住友信託銀行株式会社)

「日経 225 オプション価格は東日本大震災を予測していた-非完備市場オプション価格モデルによる分析-」

森平 爽一郎 (早稲田大学)

「降雪リスクマネジメントにおける一考察：新潟県の スキー場における事例研究」

伊藤 晴祥 (国際大学)

17:10-17:40 **総会** (5310教室)

18:00-20:20 **懇親会** (2号館3階第1会議室)

11月23日(日)

9:00 大会受付開始 (5号館1階)

10:00-12:10 (5310教室)

チュートリアルセッション 座長: 中岡 英隆 (多摩大学大学院)

1. 「ビジネススクール等における、M&A後の事業戦略策定演習の事例」  
小川 康 (インテグレート株式会社)
2. 「知財経営とシミュレーション」  
安彦 元 (ミノル国際特許事務所)

12:10-13:30 昼食休憩

13:30-14:30 (5310教室)

研究報告セッション「理論モデル」 座長: 伊藤 晴祥 (国際大学)

「2変数リアルオプション・モデルの比較静学分析」

董 晶輝\* (東洋大学)・飯原 慶雄

「不確実性下における再生可能エネルギー割当基準制度での均衡投資戦略」

鴨林 裕太\* (東京理科大学)・高嶋 隆太 (東京理科大学)・

田中誠 (政策研究大学院大学)・Yihsu Chen (University of California, Merced)

14:40-16:10 (5310教室)

査読セッション 座長: 後藤 允 (北海道大学)

「パレート分布に従うリスクの価格付けについて」

小倉 宏之 (東京工業大学)

「「入れ子」構造を有する残余利益に基づく企業価値評価モデル」

佐藤 清和 (金沢大学)

「公的年金における賦課方式と積立て方式の最適組合せ」

浦谷 規 (法政大学)

# キャンパス案内図

## 交通手段

- 都営三田線 白山駅  
A3 出口より正門徒歩 5 分
- 都営三田線 千石駅  
A1 出口より正門徒歩 7 分
  
- 東京メトロ南北線 本駒込駅  
1 番出口より正門徒歩 5 分

注：正門よりお入り下さい。正門は噴水池が目印です。噴水池の先の階段（または左側のスロープ）を上がると、会場の建物（5号館/井上記念館）は正面にあります。受付は1階の入り口で、会場は3階となります。

8号館の入り口や西門からの入構する場合、迷路に捕まることがあります。

校舎内は駐車場がありません。正門の向かい側に有料駐車場が2か所あります。



〒112-8606 東京都文京区白山5-28-20  
TEL: 03-3945-7224(代表)

発行日：平成 26 年 11 月

製作：日本リアルオプション学会  
日本リアルオプション学会 (JAROS) 事務局

JAROS2014 大会実行委員会  
E-mail: jaros2014@realopn.jp