

日本リアルオプション学会 2015 年研究発表大会  
プログラム

協賛学会 日本感性工学会

10 月 24 日 (土), 25 日 (日)

於：国際大学

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、国際大学浦佐キャンパスで行われます。

A会場：102 教室

B会場：103 教室

役員・評議員会：本部棟 1 階大会議室

総会：102 教室

懇親会：研究所 1 階ロビー

10月24日（土）

9：15 大会受付開始

## 研究報告

9：45－11：00

A会場 応用研究1 座長：佐藤 公俊（神奈川大学）

「残余利益モデルで推定する株式のリアルオプション価値」

佐藤 清和（金沢大学）・大谷 毅（信州大学）

“Over investment under the low interest rate environment: A real options and behavioral economic approach”

山田 哲也（日本銀行）

「天候デリバティブを利用した降雪リスクマネジメント：新潟県のスキー場及び市役所における事例研究」

伊藤 晴祥（国際大学）

B会場 応用研究2 座長：八木 恭子（首都大学東京）

「住宅所有と賃貸の経済性比較の考察－リアルオプションの観点より－」

青木 克人（三井住友信託銀行株式会社）

『『価値創造のイノベーションと戦略部会』から得られる示唆についての研究』

松尾 雄治（マイルストーンアセットマネジメント）・

小林 孝明（野村総合研究所）

「LVMHによるBULGARI買収の効果」

高橋 正人（信州大学）・吉岡 佑磨（信州大学）・松村 嘉之（信州大学）・

森川 英明（信州大学）・大谷 毅（信州大学）

11：05－12：05 役員・評議員会（本部棟1階大会議室）

ビジネスモデル特別セッション (A会場)

12:15-13:45

「JBMCで世界を目指そう！」

大江 建 氏 早稲田大学研究推進参与

平松 康三 氏 小僧COM代表取締役会長

セミナー：地方創生と価値創造イノベーション (A会場)

司会：大谷 毅 (信州大学)

14:00-15:15

「地方創生と企業家精神—新潟地域における企業家と企業家教育—」

丸山 一芳 氏 事業創造大学院大学 事業創造研究科 准教授

15:30-16:45

「デザインの思考とイノベーション」

岩佐 十良 氏 里山十帖 クリエイティブ・ディレクター 自遊人代表取締役

17:00-17:30 総会 (102教室)

18:00-20:00 懇親会 (研究所1階ロビー)

10月25日（日）

9：30 大会受付開始

セミナー：地方創生と価値創造イノベーション（A会場）

司会：長谷川 専（三菱総合研究所 社会公共マネジメント研究本部 地域研究グループ 主席研究員）

10：00－11：15

「龍言におけるサービスの生産性向上の取り組みと価値創造」

宇津木 洋行 氏 温泉御宿龍言 室長

基調講演（A会場）

11：30－12：45

司会：長谷川 専（三菱総合研究所 社会公共マネジメント研究本部 地域研究グループ 主席研究員）

“Quiddity-capturing and rational choice theory”

加瀬 公夫 氏 国際大学 学長

## 研究報告

14:00-15:15

A会場 査読セッション 座長：高嶋 隆太（東京理科大学）

“Valuation of Hong Kong REIT based on Risk Sensitive Value Measure Method”

班 爛（名古屋市立大学）・三澤 哲也（名古屋市立大学）・

宮原 孝夫（名古屋市立大学）

「価格の不確実性を考慮した購買行動モデル- リアルオプションアプローチ -」

鈴木 広人（早稲田大学）・後藤 允（北海道大学）・大野 高裕（早稲田大学）

「特許取得競争における提携オプションの評価」

板垣 陽介（慶應義塾大学）・今井 潤一（慶應義塾大学）

B会場 リスク評価 座長：董 晶輝（東洋大学）

“Optimal Project Size under the Risk Sensitive Measure”

竹澤 直哉（南山大学）

「物価連動債の元本保証：そのオプション価値」

森平 爽一郎（早稲田大学）・湯山 智教（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）

15:30-16:45

A会場 査読セッション, エネルギー 座長：山田 哲也（日本銀行）

「コミュニティのエネルギーマネジメント事業のシステム・デザイン」

高森 寛（早稲田大学）・呉 瑛祿（シーエスデー）・長坂 研（東京農工大学）

“Evaluation of Market Premium Options in Feed-in Tariff”

高嶋 隆太（東京理科大学）・田村 雄太（東京工業大学）

「電源のオプション価値評価とドイツ電気事業者のヘッジ戦略」

遠藤 操（電力中央研究所）

B会場 理論研究 座長：竹澤 直哉（南山大学）

「算術ブラウン運動に従う原資産とそのオプション 価格決定モデルとその応用」

森平 爽一郎（早稲田大学）

“Towards a Credit Valuation of the Counter Parties Issuing Credit Default Swaps with their Assets and Liabilities Structures”

鈴木 輝好（北海道大学）・八木 恭子（首都大学東京）

「跳躍拡散過程でのリアルオプション・モデルの特性」

董 晶輝（東洋大学）・飯原 慶雄

# キャンパス案内図



★大和パーキングエリア出口：ETC専用 午前6時より午後10時

## 最寄り駅と所要時間

上越新幹線：

とき号にて「浦佐駅」下車（東京駅から90分、新潟駅から40分）

浦佐駅東口より大学バスを利用して10分

国際大学（IUJ）バス停の案内：

改札口を出て左手（東口）に進み、通路左手2つ目の階段を下る

## タクシー会社電話番号

浦佐タクシー 025-777-3456

さくらタクシー 025-777-5020

やまとタクシー 0120-133-141

発行日：2015年10月

製作：日本リアルオプション学会

JAROS2015 大会実行委員会

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