

# 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。

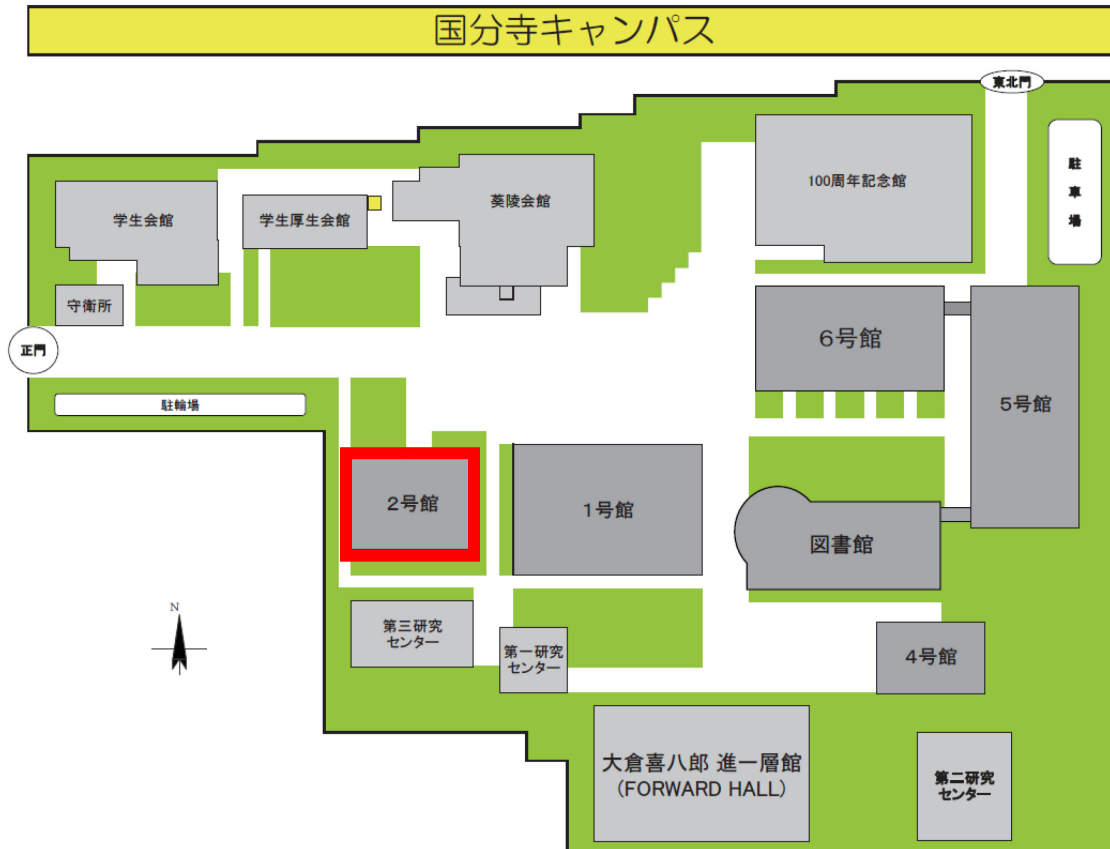
役員・評議員会 : 会場 3 (B103 教室)

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。

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

14:40-15:40

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）

15:50-16:50

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）

17:00-17:40 表彰委員会（会場3）

# 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](mailto:info@realopn.jp)