

2018年度

日本ファイナンス学会第26回大会

Nippon Finance Association
26th Annual Conference Program

プログラム

期日：2018年6月24日(日)

会場：一橋大学 一橋講堂

〒101-8439 東京都千代田区一ツ橋2-1
学術総合センター内

URL <http://www.hit-u.ac.jp/hall/>

参加要領

参加費：無料

交通：東京メトロ半蔵門線、都営三田線、都営新宿線：神保町駅(A8・A9出口)徒歩4分
東京メトロ東西線：竹橋駅(1b出口)徒歩4分
(裏表紙参照)

受付：2階 講堂前ホワイエ 受付にて「予稿集CD-ROM」をお受取りください。

昼食：自由

お願い：会場には駐車場がございませんので、お車でのご来場はご遠慮ください。

連絡先：日本ファイナンス学会 Tel：03(3354)2377

2018年度日本ファイナンス学会 第26回大会プログラム

	会場 A (1階特別会議室101)	会場 B (1階特別会議室102)	会場 C (2階中会議場1)
セッション1 10:30~12:30		〈株式市場Ⅰ〉 座長：渡邊 雅弘 (アルバータ大学)	〈コーポレートファイナンスⅠ〉 座長：鈴木 一功 (早稲田大学)
第1報告 10:30~11:10		会計不正が投資家の意思決定にあたる影響 —訂正報告書提出後の期間を対象として— 報告者：前川 南加子 (横浜国立大学) 討論者：安田 行宏 (一橋大学)	新型エクイティファイナンスの評価と内在する問題 —新株予約権の第三者割当による公募増資代替スキーム 報告者：鶴沢 真 (早稲田大学) 討論者：鈴木 健嗣 (一橋大学)
第2報告 11:10~11:50		No whisper no value? The effect of analysts' earnings preview ban and stock market behavior surrounding an earnings announcement 《英語発表》 報告者：岡田 克彦 (関西学院大学) 討論者：渡邊 雅弘 (アルバータ大学)	本社移転と企業パフォーマンス 報告者：山田 徹 (野村アセットマネジメント) 討論者：蟻川 靖浩 (早稲田大学)
第3報告 11:50~12:30		Monetary Policy Announcement and Algorithmic News Trading in the Foreign Exchange Market 報告者：五島 圭一 (日本銀行) 討論者：太田 亘 (大阪大学)	定量的パフォーマンス評価の意義 —FF3残差リターン、スタイル調整後アクティブ・リターンの説明力 報告者：小松原 幸明 (イボットソン・アソシエイツ・ジャパン) 討論者：竹原 均 (早稲田大学)
12:30~14:00	昼 食		
セッション2 14:00~16:00		〈コーポレートストラテジー〉 座長：胥 鵬 (法政大学)	〈コーポレートファイナンスⅡ〉 座長：神山 直樹 (日興アセットマネジメント)
第1報告 14:00~14:40		Competitive Position and Cash Holdings 報告者：蔡 越 (早稲田大学) 討論者：三谷 英貴 (立命館大学)	日本企業の自己株式取得の動機：ROE操作のためのレバレッジ引き上げの可能性 報告者：小林 優子 (QUICK) 討論者：中野 誠 (一橋大学)
第2報告 14:40~15:20		Going Concern Note, Downsizing and Exit 《英語発表》 報告者：猿山 純夫 (日本経済研究センター) 討論者：高田 知美 (神戸大学)	GARCHSKモデルを用いた条件付き固有モーメントの実証分析 報告者：中川 慧 (野村アセットマネジメント) 討論者：岩永 安浩 (三井住友信託銀行)
第3報告 15:20~16:00			Reviving Corporate Samurai : Human Resource Practices and the Japanese Stock Market 報告者：坂本 和隆 (野村アセットマネジメント) 討論者：伊藤 彰敏 (一橋大学)
16:00~16:10	休 憩		
セッション3 16:10~18:10	〈マーケットマイクロストラクチャー〉 座長：太田 亘 (大阪大学)	〈株式市場Ⅱ〉 座長：伊藤 有希 (横浜国立大学)	〈コーポレートガバナンス〉 座長：川北 英隆 (京都大学)
第1報告 16:10~16:50	証券市場における大口投資家と流動性： 日本銀行REIT購入のケース 報告者：太田 亘 (大阪大学) 討論者：佐藤 祐己 (慶應義塾大学)	商標権情報の価値関連性： 株価と財務特性にブランドイメージが与える影響 報告者：井出 真吾 (ニッセイ基礎研究所) 討論者：木村 晃久 (横浜国立大学)	The Effectiveness of Corporate Governance Structure for Japanese Institution 《英語発表》 報告者：並木 啓彰 (筑波大学) 討論者：北川 哲雄 (青山学院大学)
第2報告 16:50~17:30	取引行動のクラスター分析： HFT抽出の試み 報告者：宇野 淳 (早稲田大学) 討論者：高橋 大志 (慶應義塾大学)	株主優待制度の市場における評価の検証 報告者：田代 一聡 (日本証券経済研究所) 討論者：岩澤 誠一郎 (名古屋商科大学)	サイレントパートナーから「モノ言う」長期株主へ—1990~2015年の生保の銘柄選択行動 報告者：鈴木 一功 (早稲田大学) 討論者：川北 英隆 (京都大学)
第3報告 17:30~18:10	Central Bank Policy Announcements and Changes in Trading Behavior : Evidence from Bond Futures High Frequency Price Data 報告者：黒崎 哲夫 (日本銀行) 討論者：岩壺 健太郎 (神戸大学)	深層学習を用いて 極性付与されたアナリストレポートと株式リターンとの関連性 報告者：平松 賢士 (アイフィスジャパン) 討論者：太田 浩司 (関西大学)	労働者保護とM&Aパフォーマンス：国際比較分析 報告者：井上 光太郎 (東京工業大学) 討論者：胥 鵬 (法政大学)
18:20~19:00	会員総会〔2階 一橋講堂〕		

(一橋大学 一橋講堂)

	会場 D (2階中会議室2)	会場 E (2階中会議室3)	会場 F (2階中会議室4)
セッション1 10:30~12:30	〈資産価格の推定と予測〉 座長：石島 博 (中央大学)	〈計量ファイナンス I〉 座長：竹内 明香 (上智大学)	〈経済環境の変化と金融機関〉 座長：室町 幸雄 (首都大学東京)
第1報告 10:30~11:10	JEPXを利用する小売電気事業損失ヘッジのための予測誤差デリバティブ 報告者：山田 雄二 (筑波大学) 討論者：前田 章 (東京大学)	Volatility Signature PlotによるRealized Volatilityの推定 報告者：矢田 明 (一橋大学) 討論者：林 高樹 (慶應義塾大学)	Macroeconomic Influences of Counter-Cyclical Capital Regulation Rules in a DSGE Model 報告者：佐藤 嘉晃 (名古屋大学) 討論者：西山 慎一 (神戸大学)
第2報告 11:10~11:50	Generalized Recovery Theoremを用いたforward lookingな収益率分布の推定 報告者：霧生 拓也 (三菱UFJトラスト投資工学研究所) 討論者：山田 哲也 (日本銀行)	The Time-Varying Risk Price of Currency Carry Trades 《英語発表》 報告者：酒本 隆太 (ワイジェイFX) 討論者：岩壺 健太郎 (神戸大学)	The Emergence of a Parallel World : The Misperception Problem for Bank Balance Sheet Risk and Lending Behavior 報告者：井上 仁 (札幌学院大学) 討論者：小倉 義明 (早稲田大学)
第3報告 11:50~12:30		Dynamic Relation between Volatility Risk Premia of Stock and Oil Returns 報告者：大橋 和彦 (一橋大学) 討論者：高橋 慎 (法政大学)	Bank-Insurer-Firm Tripartite Interconnectedness of Credit Risk Exposures in a Cross-Shareholding Network 報告者：菅野 正泰 (日本大学) 討論者：乾 孝治 (明治大学)
12:30~14:00	昼 食		
セッション2 14:00~16:00	〈債券市場〉 座長：山田 雄二 (筑波大学)	〈計量ファイナンス II〉 座長：大野 早苗 (武蔵大学)	〈最適消費・投資問題〉 座長：鈴木 雅貴 (横浜国立大学)
第1報告 14:00~14:40	Unconventional Monetary Policy and the Bond Market in Japan : A New-Keynesian Perspective 報告者：和田 賢治 (慶應義塾大学) 討論者：塩路 悦朗 (一橋大学)	Modeling and Predictability of Exchange Rate Changes by Extended Relative Nelson-Siegel Class of Models 報告者：石井 北斗 (名古屋大学) 討論者：小林 武 (名古屋商科大学)	消費と長期証券投資の最適化問題に対する近似解析解 報告者：バトボルド ボロルソフタ (滋賀大学) 討論者：内山 朋規 (首都大学東京)
第2報告 14:40~15:20	中央銀行の国債保有と金利期間構造 報告者：戸辺 玲子 (早稲田大学) 討論者：和田 賢治 (慶應義塾大学)	Fama-French 3ファクターモデルの有効性の時間変化：ベンチマーク構築方法とリスクファクター特性の再検証 報告者：竹原 均 (早稲田大学) 討論者：平木 多賀人 (東京理科大学)	On the Portfolio Efficiency of A Market Timing Strategy in Financial Market Equilibrium 報告者：佐々木 洋 (みずほ第一フィナンシャルテクノロジー) 討論者：鈴木 雅貴 (横浜国立大学)
第3報告 15:20~16:00	グローバル債券市場とジャンプ・ファクター 報告者：井形 宣一郎 (三井住友信託銀行) 討論者：工藤 秀明 (野村アセットマネジメント)	Intraday Return Patterns and the Extension of Trading Hours 報告者：三輪 宏太郎 (東京海上アセットマネジメント) 討論者：三隅 隆司 (一橋大学)	
16:00~16:10	休 憩		
セッション3 16:10~18:10	〈社債と信用リスク〉 座長：和田 賢治 (慶應義塾大学)	〈金融モデリング〉 座長：内山 朋規 (首都大学東京)	〈投資戦略〉 座長：八木 恭子 (首都大学東京)
第1報告 16:10~16:50	発行時における国内債と外債のスプレッド 報告者：椎山 郁子 (名古屋大学) 討論者：小林 武 (名古屋商科大学)	Ambiguity Matters If You Invest in Many Assets 《英語発表》 報告者：重田 雄樹 (東京経済大学) 討論者：楠田 浩二 (滋賀大学)	Optimal and Equilibrium Execution Strategies with Generalized Price Impact 報告者：下清水 慎 (大阪大学) 討論者：佐藤 公俊 (神奈川大学)
第2報告 16:50~17:30	Term Structure of Credit Spreads under Unconventional Monetary Policies in Japan 報告者：小林 武 (名古屋商科大学) 討論者：菅沼 健司 (日本銀行)	Asset Return Predictability and Dynamics of Return and Variance Risk Premia 報告者：中村 信弘 (一橋大学) 討論者：生方 雅人 (明治学院大学)	The Dynamics of Exchange Offers 報告者：八木 恭子 (首都大学東京) 討論者：西原 理 (大阪大学)
第3報告 17:30~18:10	日本のクレジット市場における信用サイクルの変動要因 報告者：廣中 純 (野村アセットマネジメント) 討論者：大野 忠士 (筑波大学)	Wrong-way Risk in Credit Valuation Adjustment of Credit Default Swap with Copulas : Application of Shifted Square Root Jump Diffusion for Default Intensities 報告者：吉羽 要直 (日本銀行) 討論者：菅野 正泰 (日本大学)	
18:20~19:00	会員総会 (2階 一橋講堂)		

NFA 26th Annual Conference Program

	会場 G (2階会議室202+203)
セッション1 10:30~12:30	〈ESG投資〉 座長：佐々木 隆文 (中央大学)
第1報告 10:30~11:10	我が国金融市場におけるESG投資とパフォーマンス 報告者：湯山 智教 (東京大学) 討論者：白須 洋子 (青山学院大学)
第2報告 11:10~11:50	ESG投資とスマートベータ 報告者：小西 健史 (三菱UFJ信託銀行) 討論者：加藤 康之 (京都大学)
第3報告 11:50~12:30	企業価値評価のためのESG情報のインテグレーションとエンゲージメント 報告者：宮井 博 (年金シニアプラン総合研究機構) 討論者：佐々木 隆文 (中央大学)
12:30~14:00	昼 食
セッション2 14:00~16:00	〈行動ファイナンス〉 座長：亀坂 安紀子 (青山学院大学)
第1報告 14:00~14:40	The Effect of Investor Sentiment toward an Exchange Merger on Liquidity 報告者：久田 貴紀 (大阪大学) 討論者：岡田 克彦 (関西学院大学)
第2報告 14:40~15:20	男性現役世代の据置年金への選好：選択型実験法を利用した検証 報告者：北村 智紀 (東北学院大学) 討論者：田代 一聡 (日本証券経済研究所)
第3報告 15:20~16:00	Market Investor Sentiment in the Mutual Fund Market —A Kalman Filter Approach using Time Varying Beta 《英語発表》 報告者：竹澤 直哉 (南山大学) 討論者：伊藤 晴祥 (国際大学)
16:00~16:10	休 憩
セッション3 16:10~18:10	〈実証ファイナンス〉 座長：小野 有人 (中央大学)
第1報告 16:10~16:50	Is Debt Conservatism the Solution to Financial Constraints? An Empirical Analysis of Japanese Firms 報告者：CUI Weihai (名古屋大学) 討論者：小野 有人 (中央大学)
第2報告 16:50~17:30	Empirical Analysis of Corporate Tax Reforms : What Is the Null and Where Did It Come from? 報告者：笠原 晃恭 (早稲田大学) 討論者：折原 正訓 (筑波大学)
18:20~19:00	会員総会 (2階 一橋講堂)

第26回会員総会

6月24日(日) 18:20~19:00

2階 一橋講堂

主要議題

2017年度活動報告

2017年度会計報告・監査報告

2018年度活動計画および予算案

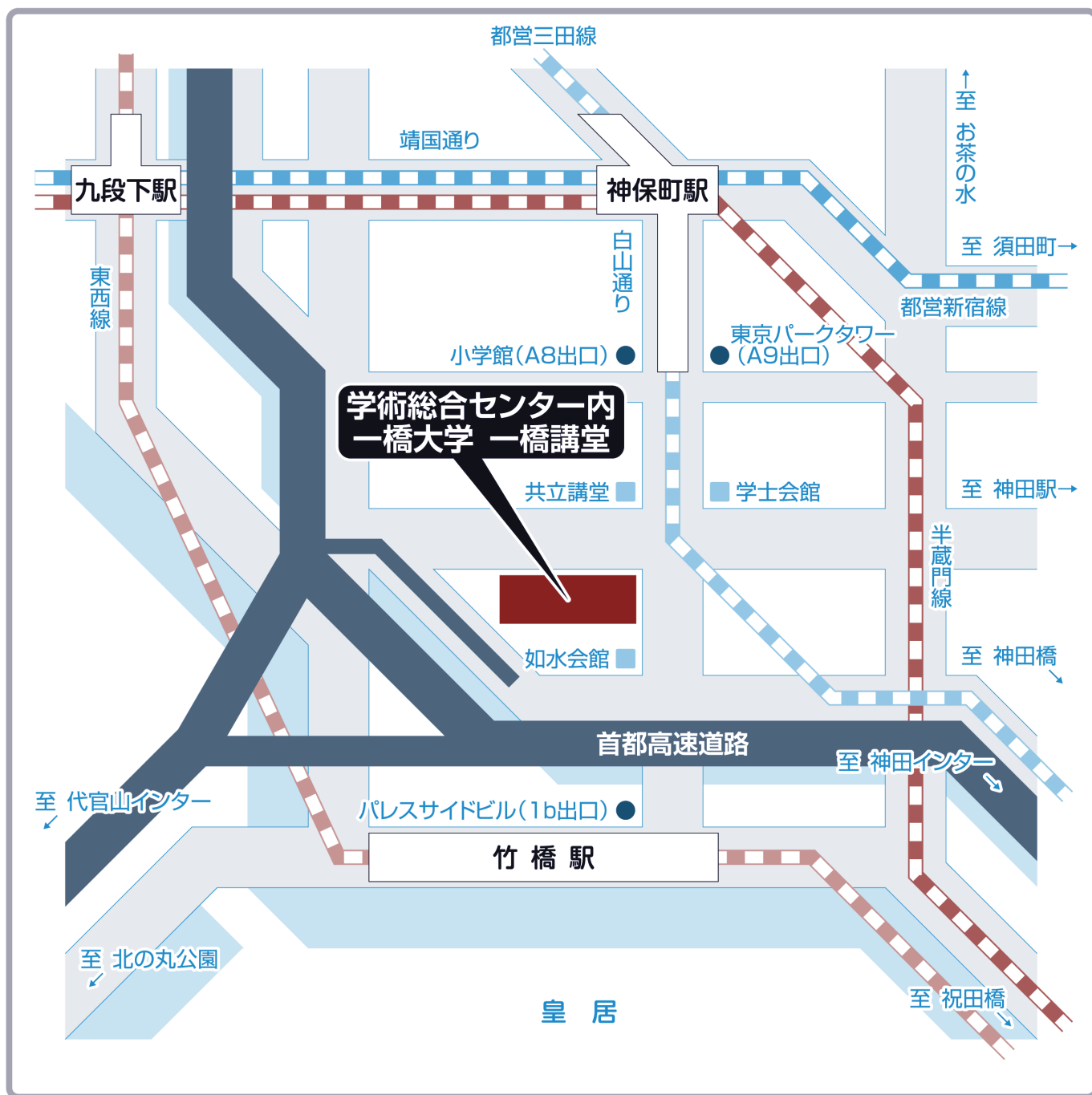
日本ファイナンス学会 2018年度 第26回大会委員会

第26回大会委員長・プログラム委員長：西出 勝正

第26回大会プログラム委員：

石島 博、伊藤 有希、内山 朋規、大野 早苗、
亀坂 安紀子、佐藤 祐己、鈴木 一功、鈴木 健嗣、
滝澤 美帆、竹内 明香、枇々木 規雄、宮川 大介、
室町 幸雄、吉田 靖、和田 賢治 (五十音順)

会場・アクセス案内



最寄り駅からのアクセス

- ① 東京メトロ半蔵門線、都営三田線、都営新宿線：神保町駅(A8・A9出口)徒歩4分
- ② 東京メトロ東西線：竹橋駅(1b出口)徒歩4分