

---

# ファイナンスの数理解析とその応用

## Financial Modeling and Analysis

日 時 2026 年 8 月 26 日（水）－ 8 月 28 日（金）  
場 所 京都大学数理解析研究所 201  
研究代表者 後藤 允（東京理科大学）・辻村 元男（同志社大学）

---

### 8 月 26 日（水）

- 12：55－13：00 開会挨拶

#### セッション 1 座長：辻村 元男（同志社大学）

- 13：00－13：40  
Optimal Dividend Payments in a Linear Diffusion Model  
渡辺樹（大分大学）
- 13：40－14：20  
信用イベント発生強度モデルによるクレジットサイクルの変動要因の分析  
廣中純（筑波大学／三井物産デジタル・アセットマネジメント株式会社）

#### セッション 2 座長：吉羽 要直（東京都立大学）

- 14：35－15：15  
Attention Structures and Hedging Errors in Transformer-Based Deep Hedging  
生田目敬大\*（京都大学）・久納誠矢（同志社大学）
- 15：15－15：55  
Learning Dynamics and Algorithmic Collusion in Optimal Execution Games  
久保明香里\*（京都大学）・比留木幹人（東京大学）・久納誠矢（同志社大学）
- 15：55－16：35  
State-Space Sequence Models for Optimal Execution under Transient Price Impact  
久納誠矢（同志社大学）

### 8 月 27 日（木）

#### セッション 3 座長：久納 誠矢（同志社大学）

- 10：00－10：40  
Irreversible Investment in Alternative Projects under Regime Switching  
王鐘立\*（大阪大学）・Pengzhan CHEN（中国科学技術大学）・西原理（大阪大学）
- 10：40－11：20  
Continuous-Time Optimal Pair-Trade Execution With Cross-Impacts And Common Risk Factors: Numerical Results  
大西匡光\*（大和大学）・下清水慎（東京理科大学）

セッション4 座長：吉岡 秀和（北陸先端科学技術大学院大学）

- 13：00－13：40  
信用ポートフォリオリスクと資産変動間の裾従属性  
吉羽要直（東京都立大学）
- 13：40－14：20  
ドリフト項が時間変化する場合の劣化過程に対する最適メンテナンス戦略  
石井健太\*（東京理科大学）・後藤允（東京理科大学）

セッション5 座長：大西 匡光（大和大学）

- 14：35－15：15  
Pandemic Option Valuation under Stochastic SIRS Dynamics: The Role of Reinfection  
北村悠人\*・後藤允（東京理科大学）・吉岡秀和（北陸先端科学技術大学院大学）・田園（京都大学）
- 15：15－15：55  
探索コストに制約があるロジット動力学  
吉岡秀和（北陸先端科学技術大学院大学）

8月28日（金）

セッション6 座長：ジョン ヘジューン（大阪大学）

- 10：00－10：40  
On an Asset Model of Merton Type Verified by Long-Term Observations in Financial Time-Series  
金川秀也（東京都市大学）
- 10：40－11：20  
発電費用指標としての均等化発電原価の数理分析  
前田章\*（東京大学）・石島博（中央大学）

セッション7 座長：後藤 允（東京理科大学）

- 13：00－13：40  
Corporate Investment Portfolio With Time-Risk  
ジョンヘジューン\*（大阪大学）・西原理（大阪大学）
- 13：40－14：20  
Assessing the Managerial Flexibility in Two Stages Investment under Uncertainty  
辻村元男（同志社大学）
- 14：20－14：25 閉会挨拶