

一橋大学経済研究所共同利用・共同研究拠点プロジェクト研究集会
「高頻度データを用いた資産価格の計量分析」

日時：2018年2月10日（土）

会場：一橋大学経済研究所3階大会議室

<http://www.ier.hit-u.ac.jp/Japanese/access/index.html>

主催：一橋大学経済研究所共同利用・共同研究拠点プロジェクト研究「資産価格の高頻度データを用いたボラティリティ変動モデルの開発とリスク管理への応用」（研究代表者：大森裕浩（東京大学））

幹事：大森裕浩（東京大学）・渡部敏明（一橋大学）

開会の挨拶

9:25-9:30 渡部敏明（一橋大学）

日中資産価格変動の時系列分析

座長：大森裕浩（東京大学）

9:30-10:00 中妻照雄（慶應義塾大学）“Bayesian analysis of intraday stochastic volatility models with leverage and skew heavy-tailed error”（共著者：中北誠（慶應義塾大学））[\[アブストラクト\]](#)

10:00-10:30 鳥谷部智規（慶應義塾大学）「板情報を利用したSGDモデルのベイズ推定」（共著者：中妻照雄（慶應義塾大学））[\[アブストラクト\]](#)

10:30-11:00 大屋幸輔（大阪大学）“Frequency-wise causality analysis with infinite order VAR processes”（共著者：木下亮（東京経済大学），新谷元嗣（東京大学））[\[アブストラクト\]](#)

11:00-11:15 休憩

Realized Stochastic Volatility Model I

座長：渡部敏明（一橋大学）

11:15-11:45 山内裕太（東京大学）“Factor multivariate realized stochastic volatility model”（共著者：大森裕浩（東京大学））[\[アブストラクト\]](#)

11:45-12:15 栗屋直（東京大学）“Particle rolling MCMC with forward and backward block sampling with application to stochastic volatility models”（共著者：大森裕浩（東京大学））[\[アブストラクト\]](#)

12:15-13:15 昼食

情報と証券市場のミクロ構造

座長: 前川功一 (広島経済大学)

13:45-14:15 熊野雄介 (日本銀行) 「金融政策発表におけるアルゴリズム取引の影響分析: ウェブページへのアクセス情報を用いた検証」 (共著者: 五島圭一 (日本銀行))

[\[アブストラクト\]](#)

13:45-14:15 畠中賢治 (大阪大学) 「ティック・サイズ縮小と指値注文板が持つ価格情報との関係」 [\[アブストラクト\]](#)

14:15-14:45 山本庸平 (一橋大学) “The exchange rate effects of macro news after the global financial crisis” (共著者: Rasmus Fatum (University of Alberta), Yin-Wong Cheung (City University of Hong Kong)) [\[アブストラクト\]](#)

14:45-15:00 休憩

Realized Stochastic Volatility Model II

座長: 竹内明香 (上智大学)

15:00-15:30 高橋慎 (大阪大学) “Realized stochastic volatility with skew-t error” (共著者: 大森裕浩 (東京大学), 渡部敏明 (一橋大学)) [\[アブストラクト\]](#)

15:30-16:00 陸超 (早稲田大学) “The analysis of volatility and quantile forecasts for stock indices using stochastic volatility models” [\[アブストラクト\]](#)

16:00-16:15 休憩

実現ボラティリティと分散リスクプレミアム

座長: 崎山登志之 (日本銀行)

16:15-16:45 長倉大輔 (慶應義塾大学) “State space method for the quadratic estimator of the integrated variance in the presence of market microstructure noise” (共著者: 渡部敏明 (一橋大学)) [\[アブストラクト\]](#)

16:45-17:15 生方雅人 (釧路公立大学) “Risk premia dynamics of the Japanese financial markets” (共著者: Torben G. Andersen (Northwestern University), Viktor Todorov (Northwestern University)) [\[アブストラクト\]](#)

17:15-17:45 渡部敏明 (一橋大学) “Predictability of excess bond premium and variance risk premium for business cycles and recession risk” (共著者: 上野陽一 (日本銀行), 生方雅人 (釧路公立大学)) [\[アブストラクト\]](#)

閉会の挨拶

17:45-17:50 大森裕浩 (東京大学)