

平成 17 年 6 月吉日

各位

日本保険・年金リスク学会
研修会担当理事 金村慶二・河野年洋

JARIP 平成17年度第2回研修会のご案内

拝啓 時下益々ご清栄のこととお喜び申し上げます。

日本保険・年金リスク学会（JARIP）では、半日程度の研修会を実施しております。

第2回研修会を下記のとおり開催いたしますので、各位の積極的なご参加をお願い申し上げます。

敬具

記

1. 研修会の概要（詳細は別紙）

日時： 2005年7月25日（月）午後3時から6時30分

場所： ニッセイ同和損害保険株式会社 42階第1会議室（中央区明石町8-1 聖路加タワー）

講師： 神楽岡優昌氏（武蔵大学経済学部金融学科助教授）

テーマ：「数理ファイナンス・中級」

注）第1回研修会案内に記載したとおり、今回の第2回研修会は、Black-Scholes モデル、マルチンゲール測度（リスク中立測度）等の数理ファイナンスの基礎知識があることを前提としています。

2. 参加申込

参加者のお名前・組織名・会員種別・E-mailアドレス・電話番号を明記の上、E-mailにて日本保険・年金リスク学会事務局（担当：中村）迄お申し込み下さい。

申込〆切は、**2005年7月20日（水）**です。

件名を「JARIP 第2回研修会申込み」としてください。（あるいはご案内の返信で）

E-mail: office@jarip.org

東京都千代田区丸の内2-5-2 三菱ビル9F 〒100-0005 京都大学経済研究所分室 内

Tel: 03-3201-5051 Fax: 03-3201-5058

3. 参加費

会員；4,000円、学生会員；1,000円、非会員；10,000円

（法人会員は、3名までは1人当り4,000円、それ以上は1人当り10,000円となります）

参加費は、研修会当日、会場受付にてお支払い下さい。

なお、領収書が必要な方は当日受付にてご用意しますので、必ず事前申込時に領収書の宛先をメールに記載して下さい。

以上

JARIP 平成17年度第2回研修会

A．日時；2005年7月25日(月)午後3時から6時30分

B．場所；ニッセイ同和損害保険株式会社 42階第1会議室（中央区明石町8 - 1 聖路加タワー）



C．テーマ；「数理ファイナンス・中級」

D．講師・プロフィール

神楽岡優昌氏（武蔵大学経済学部金融学科助教授）

日興証券投資工学研究所，MTBインベストメントテクノロジー研究所を経て、2000年4月より現職。
専門は金融工学／デリバティブ評価など。

E．講義の概要

金融デリバティブの評価においては、実測度からマルチンゲール測度へ測度変換をおこない、期待値計算によりプレミアムを算出している。しかし保険市場は不完備なため金融デリバティブと同様にマルチンゲール理論を適用して保険商品の評価をするには問題がある。

本講義では保険商品の評価手法である Esscher 変換，比例ハザード変換，Wang 変換などの測度変換を主題に解説する。保険商品の評価を中心におこなうが，これらの測度変換アプローチとファイナンスにおけるマルチンゲール・アプローチの対応関係も考察する。

最後にこれらの測度変換手法のエンタープライズ・リスク・マネジメントへの応用を議論する。

目次

1. 数理ファイナンスと測度変換
2. 保険評価のための測度変換
 - (1) Esscher 変換
 - (2) 比例ハザード変換
 - (3) Wang 変換
3. エンタープライズ・リスク・マネジメントへの応用

注) 受講者は Black-Scholes モデル，マルチンゲール測度（リスク中立測度）についての知識があることを前提とする。

以上