



## 研究部会報告

### ●理財工学●

・第5回

日時：9月26日(金) 19:00~21:00

出席者：33名

場所：東京工業大学南4号館6F

テーマと講師：

(1)鈴木賢一 (東京工業大学大学院社会理工学研究科)

「ヘッジを考慮したポートフォリオ選択」

複製ポートフォリオによるヘッジを行う際、対象資産は1資産とすることが一般的であるが、期末の分散が陽に表現されているモデルを利用すると、適当な仮定のもと、ヘッジ対象資産をポートフォリオとして選択できることを示した。

(2)白川 浩 (東京工業大学大学院社会理工学研究科)

“Stochastic Analysis of Continuous-Time Universal Portfolio”

連続モデルを用いたユニバーサルポートフォリオについて、考察を行った。理想的ポートフォリオおよび対数効用最大化ポートフォリオとの関係、推定量の観点からみた特性、計算機によるシミュレーションの結果などが示された。

### ●イノベーション●

・第17回 月例研究会

日時：10月11日(土) 14:00~17:00

出席者：9名

場所：中央区新富 ワークス・サポートセンター

テーマと講師：

「石田梅岩の石門心学のイノベーション」

上田 亀之助

京都の商家の番頭であった石田梅岩は44才の時に職を辞して、家を借りて無料で心学の講義を始めました。京都や大阪の商人等の支持を受けて、元禄のバブルからそれに続くデフレの時代に信奉者が増えました。バブル崩壊後の平成の現在、再びその評価は高まっています。

### 会 合 記 録

10月8日(水)	機関誌編集委員会	5名
	国際委員会	5名

### 会 員 訃 報

手島恒男氏 (青森公立大学教授)

病氣療養中のところ、平成9年11月1日ご逝去されました。享年68才。

謹んでご冥福をお祈りいたします。

### 会 員 訃 報

柏井澄夫氏 (元陸幕僚幹事)

平成9年11月15日、病氣療養中のところご逝去されました。享年77才。

謹んでご冥福をお祈りいたします。

### 査読者へのお礼

今年度のOR誌の論文・研究レポート、論文・事例研究、論文・総合報告の査読を次の方々をお願い致しました。

ご協力いただきましてありがとうございます。この場を借りて厚くお礼を申し上げます。

(機関誌編集委員会)

井上正之、上田 徹、大屋隆生、大山達雄、腰塚志志、逆瀬川浩孝、椎名孝之、杉野 隆、高橋幸雄、田口 東、徳山博子、西岡靖之、平瀬敬太、枇々木規雄、真鍋龍太郎、村松健児、森 雅夫、柳井 浩、山上 伸、若山邦紘 (敬称略)