

リスクバジェットングに関して、仮定される正規性やアクティブ・パッシブリターンの無相関などの点について、オープン型株式投資信託のデータを代替的に用いて検証した結果、必ずしも仮定が成立しないことを報告した。その上で、ダウンサイドリスクの下でのリスクバジェットングに関するモデルを示した。
(2)「Dual分析に基づくオプションを用いた債券 VaR ヘッジ戦略」

宮崎浩一（電気通信大学）

Ahn et al. (1999) によるオプションを用いた VaR 低減のための戦略が、債券を含まず、モデルの制約条件の置き方に問題があることを指摘した。Ho-Lee モデルおよび 2 ファクター HJM モデルに基づく最適ヘッジ戦略のために、VaR を一定範囲に抑えたもとのコストを最小化する定式化を行った。

●平成 14 年度会費納入のお願い(事務局)

平成 14 年度の会費請求書をお送りいたしましたので、お早めにご送金くださるようお願いいたします。なお、13 年度以前の会費を未納の方は合わせてお支払いくださるよう重ねてお願いいたします。

〔預金口座振替ご希望の方へ〕

預金口座振替をご希望の正会員の方は、学会事務局まで TEL, FAX, 郵便にてご連絡ください。折り返し預金口座振替依頼書をお送りいたします。

●COM・APS (先進的スケジュールリング) ●

・第 7 回

日 時：11 月 30 日(金) 18:00~20:00

出席者：18 名

場 所：青山学院大学青山キャンパス総研ビル 10 階 18 会議室

テーマ：「工場におけるサプライチェーンを支援する製品の紹介」

講 師：萩倉文子（㈱エフ・エフ・シー産業システム統括部 SCM ソリューション部）

本講演では「GLOVIA/SCP Factory」の製品紹介、デモンストレーション、そして適用事例の紹介がなされた。適用事例としては、自動車部品工場と食品工場の例が示された。導入効果としては、生産計画の作成業務に関わる工数や仕掛在庫量が大幅に削減されたことなどが報告された。

会 合 記 録

12 月 4 日(火)

表彰委員会

8 名

会員名簿刊行のお知らせ

(事務局)

2001 年版の会員名簿（会員限定）が発刊されました。E-mail address も登録され、3 年振りの改定版です。まだ残部がありますので、購入ご希望の会員の方には、1 冊 4,000 円でおわけいたします。FAX もしくはハガキでお申込みください。（消費税は非課税です）

氏名・会員番号・代金支払方法（振込でお願いいたしますが、請求書等必要の有無など）をご記入ください。