



# 2012년도 한국파생상품학회 추계학술연구발표회 및 정기총회

● 일시: 2012년 11월 23일(금) 12:00~19:00

● 장소: 금융투자교육원(여의도) 501, 502, 503호

● 주관: 한국파생상품학회

● 후원: 한국거래소, 한국금융투자협회, 한국예탁결제원

친애하는 한국파생상품학회 회원 여러분!

금년 한 해 동안 학회의 발전을 위해 적극적인 참여와 함께 지속적인 성원을 보내주신 회원님들께 깊은 감사의 인사를 올립니다.

우리 학회는 금년 5월 재무관련 5개 학회 공동학술발표회 및 특별 심포지움을 회원 여러분들의 적극적인 참여와 협조로 잘 마쳤습니다. 그리고 제8회 APAD(Asia-Pacific Association of Derivatives) 국제학술발표회를 부산의 웨스틴 조선호텔에서 국내외의 재무학자 및 실무자들이 참가한 가운데 성공적으로 개최함으로써 우리 학회의 위상을 제고할 수 있었습니다. 특히 이번 APAD 국제학술발표회에서는 장내파생상품시장의 여러 이슈들에 관한 특별 심포지움이 개최되었습니다. 특별 심포지움을 통해 전문가들이 장내파생상품시장의 주요 이슈들을 논의할 수 있었고 이슈의 중요성을 대내외에 환기시키는 효과가 있었다고 사료됩니다. 마지막으로 상임고문님들을 모시고 학회의 발전방안에 대하여 고견을 경청하는 뜻 깊은 자리도 마련했으며 이러한 자리가 앞으로도 지속되기를 기원해 봅니다.

이번 11월 23일에는 추계 학술연구발표회 및 정기총회가 한국거래소, 한국금융투자협회, 한국예탁결제원의 후원으로 여의도 금융투자교육원에서 개최됩니다. 학술발표회에서 발표와 토론을 맡아 주신 회원 여러분들께 감사드립니다. 연말이라 바쁘시겠지만 귀한 시간을 내시어 뜻 깊고 유익한 자리를 만들어 주시기를 부탁드립니다. 다 함께 유종의 미를 거둘 수 있기를 기대합니다.

2012년 11월

한국파생상품학회 회장 홍 정 훈

# 2012년 한국파생상품학회 논/문/발/표/집

## Academic Session 1 (13:20~14:50)

장소 : 501호

좌 장 : 전 상 경(한양대)

논 문 제 목	발 표 자	토 론 자
KIKO 통화옵션의 헤지효과 분석	최병욱(건국대)	박기환(국민대)
금융위기, 풋-콜 패리티시장과 모멘텀효과	김서경(서경대)	정준영(국민대)
한국의 날씨파생상품 기준지수: 개발 및 적용	손판도(동아대) 문성주(경상대)	김서경(서경대)

## Academic Session 2 (13:20~14:50)

장소 : 502호

좌 장 : 장 국 현(건국대)

논 문 제 목	발 표 자	토 론 자
Program Trading and Market Linkage	이우백(방송통신대) 박종원(서울시립대) Steven J. Jordan (Econometric Solutions)	권택호(충남대)
DLLFM과 아시아 금융시장의 위기전이에 관한 연구	장국현(건국대) 윤병조(건국대)	이우백(방송통신대)
코스닥시장기업의 통화파생상품거래와 환노출관리	권택호(충남대)	빈기범(명지대)

## Academic Session 3 (13:20~14:50)

장소 : 503호

좌 장 : 이 민 환(인하대)

논 문 제 목	발 표 자	토 론 자
아시아 선물의 도입과 시장예외의 함의	유진(한양대)	권세훈(상명대)
자산군 별 물가 헤지와 다각화 효과 분석: 물가연계채권을 중심으로	권용재(국민대) 홍정훈(국민대)	김계홍 (한국자산평가 R&D센터)

# PROGRAM

## Academic Session 4 (15:00~16:00)

장소 : 501호

좌 장 : 최 영 수 (한국외대)

논 문 제 목	발 표 자	토 론 자
기대 익스포저 기반 포트폴리오 CVA 계산 방법에 관한 연구	김계홍 (한국자산평가 R&D센터) 박순채 (한국자산평가 R&D센터)	김 솔(한국외대)
Roll-Over Parameters and Option Pricing	김 솔(한국외대)	윤선중(동국대)

## Academic Session 5 (15:00~16:00)

장소 : 502호

좌 장 : 송 수 영 (중앙대)

논 문 제 목	발 표 자	토 론 자
한국 상장지수펀드(ETF)시장에서 개인투자자의 매매행태가 비대칭적 변동성에 미치는 영향	공옥례(한양대) 박대근(한양대)	양진영 (자본시장연구원)
The Dynamically Leveraged Fund Using Optimal Leverage Level: Application to Korea ETF Market	윤정연(한국금융연수원)	선정훈(건국대)

## Academic Session 6 (15:00~16:00)

장소 : 503호

좌 장 : 위 정 범 (경희대)

논 문 제 목	발 표 자	토 론 자
Leveraged ETF의 추적오차와 복리효과 연구	박희강(국민대) 권용재(국민대)	최영목(청주대)
Technical Analysis, Momentum and Autocorrelation	홍기훈(자본시장연구원) Stephen Satchell (Univ. of Cambridge)	박철호(충북대)

## 추계 학술발표회 일정



- 일 시 : 2012년 11월 23일 12:00~19:00
- 장 소 : 금융투자교육원

### 진행 순서

시 간	내 용	장 소
12:00~13:00	점심식사	황성한우 (여의도 노총회관 2층)
13:00~13:20	등 록	
13:20~14:50	Academic Session 1	501호
	Academic Session 2	502호
	Academic Session 3	503호
14:50~15:00	Coffee Break	
15:00~16:00	Academic Session 4	501호
	Academic Session 5	502호
	Academic Session 6	503호
16:00~16:30	2012년도 한국파생상품학회 정기총회	501호
16:30~19:00	만 찬	

※ 금융투자교육원은 주차가 불가합니다. 대중교통수단을 이용하여 주시기 바랍니다.



## | 대중교통 이용안내 |

### ● 전철

서전철: 5, 9호선 여의도역(환승)

여의도역 4번출구→두 블록 도보(250m)→국민은행에서 좌회전 후 도보(50m)

### ● 버스 / 한국거래소 건너편 하차 (19-158)

간선: 162, 461, 753

지선: 5012, 5618, 5623, 5713, 6513

좌석: 301, 320, 871, 5601

일반: 11-1, 11-2, 83, 510

직행: 7007-1

공항: 6030

### ● 버스 / 한국거래소 앞 하차 (19-157)

간선: 600, 661, 753

지선: 5012, 5713, 6628, 7613, 8153

광역: M7613

좌석: 300

직행: 700

공항: 6030

일반: 88

순환: 62

## KDA 사단법인 한국파생상품학회

150-974 서울특별시 영등포구 의사당대로 143 한국금융투자협회빌딩 11층

TEL : (02)910-4530

E-mail : kafo2012@gmail.com

<http://www.kafo.or.kr>