

2013년 한국파생상품학회 추계학술연구발표회 및 정기총회

- 일시 : 2013년 11월 29일(금) 12:00~19:00
- 장소 : 건국대학교 경영대학

■ 주관 : 한국파생상품학회, 건국대학교 경영대학

■ 후원 :  한국거래소  KB 자산운용 매일경제



초 / 대 / 의 / 말 / 씬

존경하는 한국파생상품학회 회원 여러분!

2013년 한 해 동안 학회의 발전을 위해 적극적인 참여와 함께 지속적인 성원을 보내 주신 여러 회원님들께 머리 숙여 감사의 인사를 올립니다.

우리학회는 금년 5월 재무관련 5개 학회 공동학술발표회를 회원 여러분들의 적극적인 참여와 협조 덕분에 성황리에 잘 마쳤습니다. 여름에는 제9회 APAD(Asia-Pacific Association of Derivatives) 국제학술발표회를 부산 해운대의 웨스틴 조선호텔에서 국내외의 재무학자 및 실무자들이 참가한 가운데 성공적으로 개최함으로써 우리 학회의 위상을 크게 높일 수 있었습니다. 특히 이번 APAD 에서는 시카고 옵션시장의 변동성 지수 VIX를 개발하신 Robert E. Whaley 교수님께서 기초연설을 하시고 또한 변동성 지수와 관련된 새로운 파생상품 이슈들에 대하여 특별 심포지움을 개최하였습니다. 이번 특별 심포지움을 통하여 많은 신상품들이 출시되고 더 나아가 파생상품시장이 산업으로 육성되는 계기가 되었으면 하는 바램입니다. 그리고 금년 가을에는 여러 원로 교수님들을 비롯한 상임고문님들을 모시고 학회의 발전방안에 대한 고견을 경청하는 뜻 깊은 자리도 마련하였습니다. 앞으로도 이런 행사가 지속되기를 기원해 봅니다.

금년에는 단풍이 유난히도 아름다운 것 같습니다.

깊어가는 가을의 길목에서 붉은 단풍잎과 노랑 은행잎이 어우러져 한 폭의 동양화를 연상케 하는 건국대학교의 아름다운 교정으로 여러분을 초대합니다. 이번 11월 29일에는 추계학술연구발표회 및 정기총회가 유관기관들의 후원 하에 건국대학교에서 개최됩니다. 연말이라 모두들 바쁘시겠지만 금년도 추계학술연구발표회 및 정기총회에서 꼭 뵙게 되기를 기원합니다. 감사합니다.

2013년 11월

한국파생상품학회 회장 **장 국 현**

■ 논문발표 및 토론 | (13:20~15:00)

Academic Session 1 Asset Pricing

좌장 : 최 종 연(한양대)

논문 제목	발표자	토론자
Maximum Drawdown and Asset Pricing	김대환(건국대)	윤선중(동국대)
Improving the Predictability of Stock Market Returns with the Growth of Option Open Interest	변석준(KAIST) 김준식(KAIST)	심명화(KAIST)
옵션왜도와 주식수익률	강장구(KAIST) 심명화(KAIST)	김준식(KAIST)
분산프리미엄의 수익률 예측에 대한 연구 : S&P500 및 KOSPI200 지수에 대한 증거	윤선중(동국대) 김준식(KAIST)	강병진(숭실대)

Academic Session 2 Investor & Financial Institution

좌장 : 김 대 호(건국대)

논문 제목	발표자	토론자
The Effect of Foreign Investors on Market Information Efficiency in the Korean Equity Market	강장구(KAIST) 권경윤(KAIST) 박형진(서울여대)	이재현(숭실대)
투자자 유형과 교차시장효과를 고려한 거래량과 변동성과의 관계	유시용(중앙대)	박형진(서울여대)
투자자의 위기인식과 위기지수	이재현(숭실대) 이성훈(서강대)	홍창수(한국외대)
금융투자회사의 FICC 비즈니스 현황과 발전방향	홍창수(한국외대) 백재승(한국외대) 류두진(중앙대)	선정훈(건국대)

Academic Session 3 ELW

좌장 : 엄 영 호(연세대)

논문 제목	발표자	토론자
ELW 거래량의 미래주가 예측력	엄윤성(한성대)	권용재(국민대)
ELW 횡단면 분석을 통한 실증연구	강장구(KAIST) 강종호(KAIST) 이순희(KAIST)	엄윤성(한성대)
ELW 시장의 투자자 매매패턴 및 손익관계 분석	최영수(한국외대) 권은지(한국외대)	이순희(KAIST)

■ 논문발표 및 토론 II (15:20~16:30)

Academic Session 4 Volatility

좌장 : 전 상 경(한양대)

논문 제목	발표자	토론자
아시아 이자율 스왑시장에서 한국과 일본간의 변동성 전이효과에 관한 연구	장국현(건국대) 윤병조(건국대)	배진호(건국대)
한국 주식시장의 비대칭적 변동성에 대한 재고찰	배진호(건국대)	윤병조(건국대)
옵션 투자의 효용 - 포트폴리오 관점	강병진(송실대) 최영민(NPRI)	김대환(건국대)

Academic Session 5 Risk Premium

좌장 : 강 장 구(KAIST)

논문 제목	발표자	토론자
한국 채권 초과수익을 예측요인에 관한 연구	강장구(KAIST) 강한길(KAIST) 이순희(KAIST) 이은미(KAIST)	신동헌(고려대)
How Much Do Risk Premiums Explain Sovereign Bond Yields? : Joint Estimation of Sovereign CDS and Bond	김정무(KAIST) 이창준(한국외대)	강한길(KAIST)
The Determinants of Corporate Yield Spreads : Before and After The Global Financial Crisis	김배호(고려대) 신동헌(고려대)	김정무(KAIST)

Academic Session 6 Quantitative Finance

좌장 : 최 영 수(한국외대)

논문 제목	발표자	토론자
Is it Useful to Consider Options Volatility Spread, Risk-Neutral Skew and Kurtosis for Forecasting Stock Market	김 솔(한국외대) 박혜현(고려대) 김영희(고려대)	오갑진(조선대)
Bayesian Calibration of Exponential Levy Models	오갑진(조선대)	김남형(서울대)
Business Cycle and Commodity Futures	장봉규(POSTECH) 태현욱(POSTECH)	김 솔(한국외대)

추계학술연구발표회 일정

- 일시 : 2013년 11월 29일(금) 12:00~19:00
- 장소 : 건국대학교 경영대학

진행순서

시 간	내 용	장 소
12:00~13:00	점심식사	새천년관 VIP식당 (새천년관 지하 2층)
13:00~13:20	등 록	
13:20~15:00	Academic Session 1 Academic Session 2 Academic Session 3	306호 307호 308호
15:00~15:20	Coffee Break	
15:20~16:30	Academic Session 4 Academic Session 5 Academic Session 6	306호 307호 308호
16:30~17:00	2013년도 한국파생상품학회 정기총회	301호
17:00~19:00	만 찬	

찾/아/오/시/는/길



대중교통 이용안내

- 지하철 이용시
 - 어린이대공원역 : 7호선 3번 출구
 - 건대입구역 : 2호선 2번 출구, 7호선 4번 출구
- 버스 이용시
 - 건국대병원 앞 : 2217, 2222, 3216(군자역 방향), 3217, 4212

KDA 사단법인 한국파생상품학회

150-878 서울시 영등포구 여의나루로 67-8 금융투자교육원 12층
 TEL : (02)450-3300 E-mail : kafo2012@gmail.com
 Homepage : <http://www.kafo.or.kr>