

# KAFO

## 한국선물학회

The Korean Association of  
Futures and Options

- 주소 : 150-974 서울 영등포구 여의도동 35-4  
화재보험협회빌딩 12층 한국선물협회
- TEL : 02-769-1981
- FAX : 02-769-1985
- Email : cpark@gmail.com
- Homepage : <http://www.kafo.or.kr>

### 2005년 한국선물학회 추계 학술연구발표회 및 정기총회



- 일시 : 12월 10일 (토) 1:20 ~ 5:30 p.m.
- 장소 : 한양대학교 HIT 빌딩 6층 대회의실 및 세미나실
- 주최 : 한국선물학회
- 후원 : 증권선물거래소 , 한국선물협회

## 초 대 의 말 씀

한 해 동안 뜻을 같이 해 주신 한국선물학회 회원님들께 깊은 감사의 인사를 올립니다.

거래소 통합을 필두로 시작된 올 한 해는 국내외적으로 가시적 변화들을 많이 느끼게 했습니다. 우리 한국선물학회도 한국증권선물거래소, 한국선물협회, 선물회사 등 기관회원들과 회원 여러분의 적극적 참여와 도움에 힘입어 많은 발전이 있었습니다. 그러나 우리 한국선물학회가 아시아-태평양 지역의 중심학회로서 산학공조의 자리를 다지기 위해서는 회원 여러분의 관심과 참여가 더욱 필요합니다.

이번 12월 10일에는 한국선물학회의 추계 정기학술대회가 한국증권선물거래소와 한국선물협회의 후원으로 개최됩니다. 연말이라 여러 가지로 공사다망 하시겠지만 많은 동참이 있으시기를 부탁드립니다.

한국선물학회 학회장 최 종 연 배상

## 추계 학술연구 발표회 일정

■ 장소 : 한양대학교 HIT 6층 대회의실 및 세미나실  
(HIT 빌딩은 중앙도서관과 마주보는 곳에 위치해 있음. 첨부된 건물 안내도 참조)

■ 시간 : 2005년 12월 10일 오후 1시 20분 ~ 5시 30분

### ■ 진행 순서

13:20~13:30	등록
13:30~15:00	Academic Session 1 (613호) Academic Session 2 (614호) Academic Session 3 (606호)
15:00~15:15	Coffee Break
15:15~16:45	Academic Session 4 (613호) Academic Session 5 (614호) Academic Session 6 (606호)
16:45~17:00	Coffee Break
17:00~17:30	선물학회 총회 (대회의실 612호)
17:30~19:30	석식 및 친교 (명문갈비: 건물입구에 대기한 버스를 탑승하여 이동)

## 논문 발표회

Academic Session 1 : ( 13:30~15:00 )

장 소 | HIT 6층 613호

좌 장 | 황선웅 (중앙대)

논문 제목	발표자	토론자
선물 거래량의 정보효과: 국채선물 고빈도자료를 이용한 실증분석	김정희 (부경대)	윤창현 (서울시립대)
원·달러 선물시장과 역외선물환시장(NDF)간의 변동성이전효과 및 시장효율성(market efficiency) 연구	홍정호 (경남대) 문규현 (안동대)	정재만 (한림대)
주식시장 수익률과 고유변동성의 동적관계 및 시장 정보 효율성에 관한 연구	서정훈 (한양대)	진현정 (중앙대)

Academic Session 2 : ( 13:30~15:00 )

장 소 | HIT 6층 614호

좌 장 | 이재하 (성균관대)

논문 제목	발표자	토론자
확률적이자율모형(Generalized Ho-Lee model)을 적용한 2요인 Merton모형에 관한 연구 - 전환 사채 가치평가를 중심으로 -	이상빈(한양대) 양성원(한양대)	한상일 (한국기술교육대)
옵션 CP의 성격과 적정가격에 대한 연구	원승연 (교보투자신탁)	최병욱 (건국대)
Valuation of deposit insurance premium as a callable put in Korea	In-Joon Kim (KAIST) Joong-Ho Han (KDI school) Su-Young Shin (KAIST)	구형건 (아주대)

Academic Session 3 : ( 13:30~15:00 )

장 소 | HIT 6층 606호

좌 장 | 연강흠 (연세대)

논문 제목	발표자	토론자
KOSPI200선물시장 성숙하에 따른 가격발견의 변화 분석	이우백 (삼성금융연구소)	오세경 (건국대)
새로운 옵션가격 공식을 이용한 상황가격분포 함수 추정	최필선 (금융감독원)	성한기 (한양대)
Identification of Unobservable Factors in Defaultable Bond Pricing	이준희 (숭실대) 장국현 (건국대)	남두우 (인하대)

Academic Session 4 : ( 15:15~16:45 )

장 소 | HIT 6층 613호

좌 장 | 이상빈 (한양대)

논문 제목	발표자	토론자
헷징비용과 다중위험 하에서의 실무역업자들의 헷징전략	진현정 (중앙대)	홍정호 (경남대)
이분산성 및 두꺼운 꼬리분포를 가진 금융시계 열의 위험추정 ; VaR와 ES를 중심으로	문성주 (건국대)	김명직 (한양대)
국내기업 외화표시채권의 신용스프레드 변화의 결정요인에 대한 실증연구	강장구(KAIST) 김동석(KAIST) 임지영(KAIST)	원승연 (교보투신)

Academic Session 5 : ( 15:15~16:45 )

장 소 | HIT 6층 614호

좌 장 | 허창수 (서울시립대)

논문제목	발표자	토론자
최적행사경계치와 미국식 옵션의 가치	최병욱 (건국대)	변석준 (KAIST)
The effect of minimum tick size on liquidity in the KOSPI 200 option market	Sung Mi Cho (KAIST) Keun Ho Hwang (KAIST) Jang koo Kang (KAIST) Chang Joo Lee (U. of Illinois, Urbana Champaign)	이우백 (삼성금융연구소)
협상력 및 자본구조가 채권 spread에 미치는 영향력에 관한 실증분석	정완호(eValue) 한상일 (한국기술교육대)	김 솔 (KAIST)

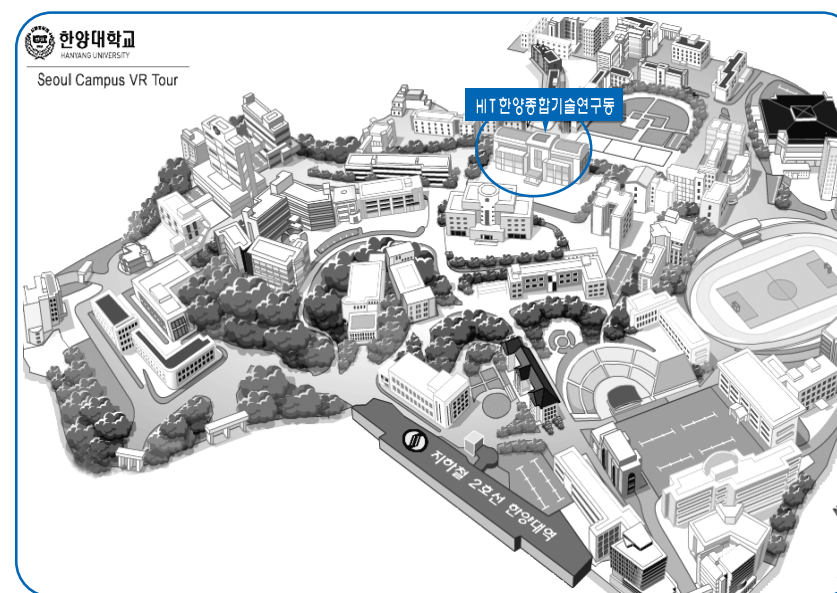
Academic Session 6: ( 15:15~16:45 )

장 소 | HIT 6층 606호

좌 장 | 김인준 (KAIST)

논문제목	발표자	토론자
Static-Dynamic Hedging in Managing the Risk of Variable Annuities: an LPS Implementation	Thomas S. Y. Ho (ThomasHo company) Sang Bin Lee (한양대) YoonSeok Choi (한양대)	한중호 (KDI school)
Information transmission between cash and futures markets through quote revisions and order imbalances	Jangkoo Kang (KAIST) Soonhee Lee (KoreaBond Pricing Co) Hyoung-Jin Park (KAIST)	박종원 (서울시립대)
주식연계증권의 발행가격에 관한 연구	강장구 (KAIST) 김동석 (KAIST) 박정민 (KAIST) 황근호(KAIST)	최재곤 (세종대)

HIT(한양종합기술) 건물 안내도



※ 지하철 2호선 한양대역 2번 출구에서 HIT 빌딩까지 도보 5분 거리입니다.