

【公募型】 令和 2 年度 客員研究員 研究報告書

滋賀大学経済経営研究所

氏 名	氏名 (ふりがな)	所属学科・職名
	じょ らい 徐 磊	神戸大学経済学研究科・研究員

期 間	令和 1 年 4 月 1 日～令和 2 年 3 月 31 日
調査・研究のテーマ	ビットコインとゴールドに対するリスク評価
研究成果の概要 (中間成果も可)	<p>この研究では、ウェーブレット分析から導出された分散と共分散を使用して、バリューアットリスクと期待ショートフォールのリスク削減を計算した。</p> <p>ビットコインと通貨（または株式）のポートフォリオおよび金と通貨（または株式）のポートフォリオを時間・周波数で多角的に分析すると、ビットコインを含むポートフォリオは、2019年以降に（特に2020年以降）、金を含むポートフォリオよりも投資リスクを効果的に削減できることを発見した。</p>
研究成果発表の計画 (学会報告及び学術誌への投稿)	<p>内容をもっと充実させ、SCI学術誌に投稿するつもりがある。また、この論文を今年の日本金融学会秋季大会で報告する予定もある。</p>