



# 2024년 한국금융공학회 추계학술대회 및 정기총회

- 부산금융중심지 육성 및 발전 방안 -

일시 | 2024. 11. 29.(금) 오전 11시 ~ 오후 6시

장소 | 부경대학교 대연캠퍼스 인문사회경영관 7층

주최 · 주관 |

한국금융공학회 / 국립부경대 / 경상국립대 / 해양과학대학 해양산업연구소

후원 | KRX KOREA EXCHANGE KSD Korea Securities Depository Busan Finance Center

BNK Busan Bank Shinhan Securities

SAMSUNG ASSET MANAGEMENT KB Securities NKS INVESTMENT

HF 한국주택금융공사 KDB산업은행

2024년 한국금융공학회  
추계학술대회 및 정기총회  
부산금융중심지 육성 및 발전 방안

한국금융공학회  
The Korean Association of Financial Engineering

53064 경상남도 통영시 통영해안로 2  
경상국립대학교 해양과학관 706호  
E-mail kafe2022@naver.com



추계학술대회발표자료



한국금융공학회 회원 여러분!

안녕하십니까?

무더웠던 여름 한철이 지나고 만물이 결실을 맺는 가을을 맞이하여 우리 학회는 11월 29일(금) 부경대학교 대연캠퍼스 인문사회경영관에서 추계학술대회 및 정기총회를 개최합니다. 이번 추계학술대회는 기업재무, 핀테크, 디지털금융, 머신러닝, STO, 투자론, 금융수학, 파생상품 등의 학술세션, “기후변화와 탄소금융” 및 “부동산 금융”을 주제로 한 산학세션, “부산금융중심지 육성 및 발전”을 위한 특별심포지엄 등으로 진행됩니다. 각 세션 및 특별심포지엄에서 옥고를 발표해주실 발표자, 의미있는 토론을 해주실 토론자, 각 분과의 진행을 맡아주실 좌장, 우수논문상을 선정해주신 편집위원장과 편집위원 및 행사 준비를 위해 수고해주신 많은 분들께 이 자리를 빌어 감사의 인사를 올립니다.

올 한해 한국금융공학회(Korean Association of Financial Engineering; KAFE)는 많은 일들을 하였습니다. 먼저 역대 회장님과 임원진들의 협조와 노력으로 공익법인 지정기부금단체(2024.1.1~2029.12.31.)로 재지정되었고, 2019년 이후 단절된 재무금융 공동학술대회에 참여도 복원되었습니다. 그리고 우리 학회가 개최·참여한 학술행사도 2월 1일~2일 경제학 공동학술대회, 4월 25일 탄소·에너지포럼, 5월 31일 재무금융 공동학술대회, 7월 9일~11일 APAF 국제학술대회, 8월 12일~14일 경영융합학술대회, 8월 17일 일본금융공학회 하계세미나, 10월 11일~12일 K-기업가정신 공동 심포지엄, 11월 13일 ESG 공동 심포지엄 등으로 다양화되고 더욱 내실화 되었습니다. 특히 올해 7월에 부산국제금융센터(BIFC)에서 개최된 APAF(Asia-Pacific Association of Finance & Financial Engineering) 국제학술대회는 향후 일본금융공학회(JAFEE), 대만금융공학회(FeAT), 재무관리학회(KFMA), 한미재무학회(KAFA) 및 해외학자들이 함께 참여하는 명실상부한 아시아·태평양 지역을 대표하는 국제적 학술 교류의 장이 될 것으로 믿어 의심하지 않습니다.

이번 추계학술대회 및 정기총회를 위해 바쁘신 와중에도 참석해주신 임원진과 회원 여러분들께 심심한 감사의 말씀을 올립니다. 2024년 올 한해 동안 학회 발전을 위해 적극적인 참여와 응원을 아끼지 않으신 회원 여러분과 물심양면으로 지원해 주신 후원사, 관계기관 및 기관회원들께 깊은 감사를 드립니다. 마지막으로 추계학술대회를 개최할 수 있도록 행사장소 제공에 도움을 주신 부경대학교 경영대학 이춘수 학장님과 경영학과 안세룡 교수님께 감사를 드립니다.

항상 건강하시고 을사년 새해에도 더욱 발전하시고 뜻하시는 모든 일마다 만사형통하시길 바랍니다.

2024년 11월 29일  
(사)한국금융공학회 회장 문성주

## 2024년 한국금융공학회 추계학술대회 및 정기총회

■ 일시: 2024년 11월 29일(금) 오전 11시 ~ 오후 6시

■ 장소: 부경대학교 대연캠퍼스 인문사회경영관 7층

일자	시간	내용	비고
11.29(금)	11:00 ~11:30	한국금융공학회 이사회 개최(최고경영자 휴게실/경영대학 1011호)	AMP 휴게실
	12:30 ~13:00	등록 및 접수 / 점심(부경대학교 교직원 식당, 11:30~13:00)	미래관 A21
	13:00 ~13:20	개회사 및 환영사	아람홀 (경영대학 /728호)
		뉴지스타 퀀트투자 플랫폼 시연회	
	13:20 ~13:30	Coffee Break	
	13:30 ~14:50	학술세션 1 : 디지털금융, 머신러닝 및 STO	경영대학 729호
		학술세션 2 : 투자론 및 합성증권	경영대학 734호
		학술세션 3 : 금융수학, 금융공학 및 파생상품	경영대학 733호
		학술세션 4 : 기업재무	경영대학 735호
	14:50 ~15:00	Coffee Break	
	15:00 ~16:00	학술세션 5 : 핀테크	경영대학 733호
		산학세션 1 : 기후변화와 탄소금융 - 기후변화 대응과 정책동향(안영철, 한국기후경제사회연구소 이사장) - 국내 탄소배출권시장 현황 및 동향(손승태, 한국거래소 연구실장) - 자발적 탄소크레딧 시장(VCM)의 활성화 방안(김태선, Namu EnR대표) 좌장 : 문성주(경상국립대)	경영대학 734호
	16:00 ~16:10	산학세션 2 : 부동산 금융 - 한국의 부동산 개발금융과 신용보강(김갑진, 아주대 겸임교수) - 부동산 투자회사(REITs)이해와 활용 사례(신동수, 한국리츠연구원 원장) - 정책모기지 조기상환을 예측에 LSTM적용 검토(민병철, HF 주택금융연구원) 토론 : 안세룡(국립부경대) 이재송(HUG 주택도시금융연구원)	경영대학 735호
		Coffee Break	
16:10 ~17:30	- 특별심포지엄 : 부산금융중심지 육성 및 발전 방안 - 부산 글로벌 금융허브 조성을 위한 국제금융 생태계 발전방안(안순구, 부산국제금융진흥원) - 부산 디지털금융 육성방안(최공필, 디지털금융센터 대표) - 선박금융에서 해양파생거래로!(이석용, 한국해양진흥공사) - 좌장 : 윤희성(한국해양대) - 토론 : 김효경(부산광역시 금융블록체인 담당관) 김홍배(동서대) 이종필(부산연구원)	아람홀 (경영대학 /728호)	
17:30 ~18:00	우수논문상 시상 및 정기총회 개최		
19:00~	저녁만찬(해운대 애슬리퀀즈) 숙박 : 부경대학교 대연캠퍼스 Guest House		
11.30(토)	08:00 ~09:00	한국금융공학회 임원 세미나	

**학술세션1** ▶ 디지털금융, 머신러닝 및 STO

좌장: 류두진 교수(성균관대)

Digital trade and financial development in European transition economies

남현정(한국해양대), 류두진(성균관대)

Forecasting Realized Volatility of the Oil Future Prices via Machine Learning

김명준, 김병준, 김태윤, 장봉규(포항공대)

Comparative Analysis of Image-Based and Time-Series Deep Learning Models for Cryptocurrency Market Prediction

김경훈, 임병화(성균관대)

채권토큰의 경제성 분석

이민혁, 이진우, 정다훈(부산대), 김홍배(동서대)

**학술세션2** ▶ 투자론 및 합성증권

좌장: 이장우 교수(부산대)

Signaling of ETF Flow: A Decomposition of Fundamental and Non-Fundamental Demand Shocks

김진환, 조 훈(KAIST), 석상익(울산대)

Short-term overreaction and the cross-section of stock returns

고지훈(부산대), 김동훈(KAIST), 임성연(DePaul Univ.)

Liability-Driven Investment under Inflation Risk

조현태, 김명준, 장봉규(포항공대)

Hybrid Securities and Firm Performance : Evidence from Korean small and medium-sized firms

김우성(신라대)

**학술세션3** ▶ 금융수학, 금융공학 및 파생상품

좌장: 송수영 교수(중앙대)

Modeling tail dependence using copula

마용기(국립공주대)

CVA계산에서 Wrong-Way Risk의 영향 분석: 원화 금리스왑을 중심으로

김태구(칼빈대)

확정적 및 확률적 성분과 수준 변수를 활용한 SMP 예측 성과 비교

이현석(성신여대)

Effectiveness of domain stabilization: Evidence from the KOSPI 200 options market

이 글, 류두진(성균관대)

**학술세션4** ▶ 기업재무

좌장: 조영석 교수(국립목포대)

지배가족의 기업통제와 재무제약 : 기업지배구조의 조절효과 검증

정민규, 문성진, 김병근(창원대)

우리나라 가업상속세제 개선방안에 관한 연구

조영석, 정세영(국립목포대), 조태진(안진회계법인)

노동레버리지와 기업투자

정혜진(세종대)

The Optimal Capital Structure in Venture Firms: Theory and Evidence

김성환(경북대)

### 학술세션5 핀테크

좌장: 박중해 교수(경상국립대)

Text-Based Corporate Default Prediction with BERT Models  
윤태선, 임병화(성균관대)

Revised KMV Model using Herding Measurement in the Chinese Loan Market  
리우용상, 김성환(경북대)

Bounded Rationality, Reinforcement Learning, and Market Efficiency  
도현수(한양대), 허정규, 임병화(성균관대)

### 산학세션1 기후변화 및 탄소금융

좌장: 문성주 교수(경상국립대)

기후변화 대응과 정책동향  
안영철(한국기후경제사회연구소 이사장)

국내 탄소배출권 시장 현황 및 동향  
손승태(한국거래소 연구실장)

자발적 탄소크레딧 시장(VCM)의 활성화 방안  
김태선(Namu EnR대표)

### 산학세션2 부동산금융

좌장: 조 훈 교수(KAIST)

한국의 부동산 개발금융과 신용보강  
김갑진(아주대 겸임교수)

부동산 투자회사(REITs)이해와 활용 사례  
신동수(한국리츠연구원 원장)

정책모기지 조기상환율 예측에 LSTM적용 검토  
민병철(HF 주택금융연구원)

### 특별심포지엄 부산금융중심지 육성 및 발전

좌장: 윤희성 교수(한국해양대)

부산 글로벌 금융허브 조성을 위한 국제금융 생태계 발전방안  
안순구(부산국제금융진흥원)

부산 디지털금융 육성방안  
최공필(디지털금융센터 대표)

선박금융에서 해양파생거래로!  
이석용(한국해양진흥공사)

## 찾아오시는 길

### ▶ 경북대학교



| 캠퍼스 주소 | (48513) 부산광역시 남구 용소로 45 ☎ (051)629-4114, FAX (051)629-5119

- 부산역에서 학회장 오시는 길
  - 자가용 : 부산역(1호선) → 서면(2호선 환승) → 경성대부경대역 3번 출구 (9분 걸기)
  - 버 스 : 부산역 정류장 직행1001/1003번 → 경성대부경대역 정류장  
부산역 정류장 시내버스 27번 → 부경대대연캠퍼스 정류장
- 김해공항에서 학회장 오시는 길
  - 지하철 : 부산김해경전철 공항역(사상행) → 사상역(2호선 환승) → 경성대부경대역 3번 출구