

2022년도 (사)한국금융공학회 추계학술대회 및 정기총회

[디지털자산 거래 규제에 글로벌 동향과 전망]



| 일시 | 2022년 12월 2일(금) 13:00 ~ 12월 3일(토) 14:00

| 장소 | 부경대학교 대연캠퍼스 인문사회경영관 10층

| 주최 |  한국금융공학회  경북대학교 전략경영연구소

| 후원 |  금융투자협회  한국거래소  KB 증권  미래에셋증권  삼성자산운용
 KSD 한국예탁결제원  NPS 국민연금연구원  true friend 한국투자 증권  BNK 부산은행
 경북대학교 산학협력단



한국금융공학회 회원 여러분!

안녕하십니까? 다사다난했던 2022년이 저물어 가고 있습니다. 지난 3년여간 우리 사회를 크게 변화시켰던 코로나19 위기에서 벗어나 이제는 거의 일상으로 회복되고 있습니다. 회원 여러분 모두 건승하시기를 바랍니다.

우리 학회는 오는 12월 2일(금) 추계학술발표대회 및 정기총회를 개최합니다. 이번 추계학술대회는 최근 들어 가장 많은 총 35편(현장 22, 온라인 13)의 논문이 온/오프라인으로 발표되며 “디지털자산 거래 규제와 글로벌 동향과 전망”이라는 주제로 특별심포지엄이 진행됩니다. 특히 박사과정 논문 수가 많이 늘고 있으며, 신진학자들의 적극적인 참여도 크게 늘어나고 있습니다. 각 세션에서 옥고를 발표해주실 발표자, 훌륭한 토론을 해주실 토론자, 각 분과의 진행을 맡아주실 좌장, 논문상과 발표상을 선정해주신 편집위원장과 편집위원, 그리고 특별심포지엄을 위해 참여하신 분들과 학회 행사 준비를 위해서 수고를 해주신 많은 분들께 깊은 감사를 드립니다. 특히, 공동학술대회를 개최하도록 주선해 주신 부경대학교 김확렬 경영대학장님, 전략경영연구소 김영인 소장님, 경영학과 안세룡 교수님께 감사를 드립니다

올 한해는 한국금융공학회에 많은 일들이 있었습니다. 지난 2월에는 55개 학회가 참여하는 ‘2022 경제학공동학술대회’에 참여하여 학회의 위상을 높였고, 7월 19일에는 금융업계의 관심사였던 “디폴트우선제도 도입에 따른 증권업계의 대응”이라는 주제로 산학공동 심포지엄을 개최하여 업계 및 언론의 주목을 받았으며 이를 정리하여 <금융공학산학연구> 제6호로 발간하였습니다. 8월에는 제5회 KAFE-JAFEE 국제학술대회 및 하계학술대회도 목포대학교에서 온오프라인을 통하여 매우 성공적으로 마쳤습니다. 모두가 회원 여러분의 적극적인 협조로 가능했던 결과입니다.

이번 추계학술대회 및 정기총회를 위하여 바쁘신 가운데도 참석해주신 이사님들과 회원 여러분들에게도 심심한 감사의 말씀을 올립니다. 우리 학회는 2021년 9월 기획재정부의 지정기부금 단체로 지정되었고, 한-일 국제학술대회는 매년 더 발전해 나가고 있습니다. 여러분들의 적극적인 참여와 헌신으로 우리 학회가 성장하고 있으며, 역대 회장님들과 고문님들의 성원에 힘입어 더욱 발전해 나가고 있습니다. 내년에는 류두진 차기회장님을 중심으로 우리 학회가 크게 도약하는 한 해가 되리라 믿습니다. 여러분의 많은 참여를 부탁드립니다.

2022년 한 해 동안 학회의 발전을 위해 적극적인 참여와 응원을 아끼지 않으신 회원 여러분과 물심양면으로 지원해 주신 후원사 및 관계기관, 기관회원들께 깊은 감사를 드립니다. 많은 분들의 적극적인 성원 덕분에 무사히 마무리할 수 있었으며, 끝까지 최선을 다해 학회발전을 위하여 노력하겠습니다.

항상 건강하시고 계묘년 새해에는 더욱 발전하시고 뜻하시는 일마다 만사형통하시기를 기원합니다.

감사합니다.

2022년 11월

(사)한국금융공학회 회장 조 영 석

2022년도 (사)한국금융공학회 추계학술대회 및 정기총회

<https://kafe.jams.or.kr>

2022. 12. 2(금)~12. 3(토)

2022년도 추계학술대회 및 정기총회 행사 일정표

On-line  병행 실시

일자	시간	내용	비고	
12. 2(금)	12:00~12:30	한국금융공학회 제2회 이사회 개최	교수휴게실(10층)	
	12:30~13:00	등록 및 접수		
	13:00~13:05	개회사 및 환영사	10층 세미나실 	
	13:05~13:20	학술 및 연구윤리 교육	편집위원회	
	Session I 13:20~14:40		제1분과 : 디지털자산과 핀테크	1008호
			제2분과 : 금융공학	1012호
			제3분과 : 국민연금연구원 특별세션	1013호
			제4분과 : 재무금융 (온라인 세션 1)	
			제5분과 : 금융공학 2 (온라인 세션 2)	
	14:40~14:50	Coffee Break		
	Session II 14:50~16:10		제6분과 : 금융일반	1008호
			제7분과 : 주택금융연구원 특별세션	1013호
			제8분과 : 박사과정	1012호
			제9분과 : 금융공학 3 (온라인 세션 3)	
특별심포지엄 16:20~17:40		주제 : 디지털자산 거래 규제의 동향 및 전망 발표 : 송도영 변호사 (법무법인 비트 공동대표) 좌장 : 구형건 교수 (아주대학교) 토론 : 김홍배 교수 (동서대학교) 이재호 박사 (한국거래소) 이형기 교수 (목포대학교) 최정철 본부장 (한국예탁결제원)	10층 세미나실  하단 참조	
	17:40~18:00	우수논문 시상 및 정기총회 개최		
12. 3(토)	08:00~12:00	한국금융공학회 임원 세미나	해운대 일원	

* 숙박 : 부경대학교 대연캠퍼스 미래관

 <https://zoom.us/j/97092820799?pwd=Y2x5UnhyQ1NoVHlXanRreDUrbGhJZz09>

회의 ID: 970 9282 0799 암호: 2022



한국금융공학회
The Korean Association of Financial Engineering

2022년도 (사)한국금융공학회 추계학술대회 및 정기총회

<https://kaf.jams.or.kr>

2022. 12. 2(금)~12. 3(토)

Session 1

▶ 제1분과 : 디지털자산과 핀테크 시간: 13:20~14:40 장소: 1008호실

▶ 좌장: 이장우(부산대)

발표자	논문제목	토론자
김흥배*(동서대) 이유태(부경대)	부동산 자산 토큰화의 유형과 과제	변영태 (경성대)
Jinsu Kim (Kyeongsang National Univ.) Nguyen Thi Phuong Nhung* (Kyeongsang National Univ.) Hyunchul Lee (Chosun University)	Impacts of Corporate Innovation on Business Investments	빈기범 (명지대)
Chaehyun Kim* (Korea Exchange)	Key human capital and stock price crash risk	정재만 (숭실대)

▶ 제2분과 : 금융공학 1 시간: 13:20~14:40 장소: 1012호실

▶ 좌장: 정정현(창원대)

발표자	논문제목	토론자
이현석*(성신여대)	다요인 모형의 포트폴리오 예측 성과 비교	박기봉 (한국외대)
임현철*(전남대)	가우시언 프로세스 회귀방법을 적용한 내재변동성 곡면 추정	문성주 (경상국립대)
석상익*(울산대) 서우덕, 김진환, 조훈(KAIST)	국내 주식시장의 극단적 고유수익률과 기대수익률 간의 관계에 대한 실증연구	이현석 (성신여대)
정지수*(창원대) 정정현(창원대)	레버리지와 보유현금의 기업투자 및 주식수익률에 대한 영향 분석	윤병조 (건국대)

▶ 제3분과 : 국민연금연구원 특별세션 시간: 13:20~14:40 장소: 1013호실

▶ 좌장: 이기환(한국해양대)

발표자	논문제목	토론자
김혜리*(국민연금연구원) 최영민(국민연금연구원)	녹색채권 발행과 자본조달: 그린워싱턴가 신사업 자금조달인가	류두진 (성균관대)
노정희*(국민연금연구원) 황준호, 김재욱, 태엄철, 강태현(국민연금연구원)	국민연금기금의 책임투자 평가방안에 대한 연구	김성환 (경북대)
정대성*(광주대) 박종해(경상국립대)	러시아-우크라이나 전쟁이 오일가격과 자산가격에 미치는 영향에 관한 실증연구	임병권 (충남대)
김성환*(경북대) 임동민(경상국립대)	시공간적 허딩 정보가 내생적 IPO 타이밍, 초기 수익률과 상장물량에 미치는 영향: 시장정보에 대한 순차적 시공간 원도링	정대성 (광주대)

2022년도 (사)한국금융공학회 추계학술대회 및 정기총회

<https://kafe.jams.or.kr>

2022. 12. 2(금)~12. 3(토)

▶ 제4분과 : 재무금융 시간: 13:20~14:40 장소: 온라인

▶ 좌장: 박송춘(목포대)



<https://zoom.us/j/91866287737?pwd=QIB2WjJjRHdRSXJkNmFPWkR2S0dpUT09>

회의 ID: 918 6628 7737 암호: 2022

발표자	논문제목	토론자
방정석*(성균관대) 류두진(성균관대)	ESG controversies and investor trading behavior	박혜진 (자본시장연구원)
박민지*(한국거래소) 류두진(성균관대)	유가증권시장 전환사채 발행법인의 재무적 및 비재무적 특성	하유성 (KAIST)
김대기*(목포대) 조영석(목포대) 박송춘(목포대)	문화예술기관의 예산, 조직, 인사관리 자율성과 재무성과의 관계	문규현 (경기대)
박찬규*(목포대) 이형기(목포대)	창업자의 창업요인이 경영성과에 미치는 영향 -소상공인을 중심으로-	박종해 (경상국립대)
조동민*(목포대) 조영석(목포대) 박송춘(목포대)	군 예술단체의 성과 제고를 위한 콘텐츠 적용 방안	이상호 (조선대)

▶ 제5분과 : 금융공학 2 시간: 13:20~14:40 장소: 온라인

▶ 좌장: 송수영(중앙대)



<https://zoom.us/j/97172471463?pwd=R0dTRDBSeThqYyttM3hLVHF2b0h6Zz09>

회의 ID: 971 7247 1463 암호: 2022

발표자	논문제목	토론자
홍수찬*(홍익대), 송하윤(홍익대)	모멘텀을 적용한 단기 스윙 거래에 관한 연구	박대현 (성균관대)
Jaemin Son* (Sungkyunkwan University) Doojin Ryu (Sungkyunkwan University)	Central bank digital currency: Monetary policy and financial stability	송수영 (중앙대)
박대현*(성균관대) 류두진(성균관대)	Searching and evaluating outsourced chief investment officer	유재인 (아주대)
양은모*(성균관대) 배호중(한국여성정책연구원), 류두진(성균관대학교)	The Effect of Housing Contracts on the Savings of Newlyweds	박해랑 (고려대)

2022년도 (사)한국금융공학회 추계학술대회 및 정기총회

<https://kafe.jams.or.kr>

2022. 12. 2(금)~12. 3(토)

Session II

▶ 제6분과 : 금융일반 시간: 14:50~16:10 장소: 1008호실

▶ 좌장: 이현석(성신여대)

발표자	논문제목	토론자
임병진*(영남대)	KOSPI 200 선물 외국인 거래량이 KOSPI 200 선물과 지수에 미치는 영향에 관한 연구	홍정호 (경남대)
김예슬*(경성대) 김수경(동명대) 변영태(경성대)	국내 증권사에 소속된 금융투자분석사의 적정주가 변경과 주가반응	손판도 (동아대)
김미리*(목포대) 조영석(목포대)	노인장기요양보험의 인지도와 만족도에 관한 연구	임병진 (영남대)

▶ 제7분과 : 주택금융연구원 특별세션 시간: 14:50~16:10 장소: 1013호실

▶ 좌장: 안세룡(부경대)

발표자	논문제목	토론자
김광욱*(주택금융연구원), 이연정(부산대)	글로벌 상장 리츠의 생산성 추정과 효율적 성장방안에 관한 연구	석상익 (울산대)
민병철*(주택금융연구원)	강통전세의 위험성 추정	김형준 (영남대)
임병권*(충남대) 김형근(영산대) 오주한(주택금융연구원)	MBS 발행금리 스프레드 결정요인	안세룡 (부경대)
Seryoong Ahn* (Pukyong National University) Doojin Ryu (Sungkyunkwan University)	Optimal Chonsei to Monthly-Rent Conversion Choice given Borrowing Constraints	민병철 (주택금융연구원)

▶ 제8분과 : 박사과정 시간: 14:50~16:10 장소: 1012호실

▶ 좌장: 김병곤(창원대)

발표자	논문제목	토론자
김철우*(경북대) 리우용상(경북대) 김성환(경북대)	ESG 평가 및 등급 공시에 따른 주가수익률의 시공간 확산모형	박종해 (경상국립대)
연소영*(창원대) 정정현(창원대)	시장지표를 이용한 산업별 주식수익률의 예측성과	류호영 (부산대)
김병곤(창원대) 문승진*(창원대)	한국 재벌 기업집단의 내부자본시장과 투자-현금흐름민감도	김우성 (신라대)
조영석(목포대) 전정아*(목포대) 이현보(목포대)	빅데이터를 활용한 BEMS 효율화 방안 연구	김진수 (경상국립대)

2022년도 (사)한국금융공학회 추계학술대회 및 정기총회

<https://kafe.jams.or.kr>

2022. 12. 2(금)~12. 3(토)

▶ 제9분과 : 금융공학 3 시간: 14:50~16:10 장소: 온라인

▶ 좌장: 전인태(가톨릭대)

 <https://zoom.us/j/9329277750?pwd=U2pHYjZmTjFIMkNmSDlPcmRXZjErUT09>

회의 ID: 932 9277 7750 암호: 2022

발표자	논문제목	토론자
Daehan Kim(Sungkyunkwan University) Doojin Ryu(Sungkyunkwan University) Robert I. Webb(University of Virginia)	Determination of equilibrium transaction fees in the Bitcoin network: Rank-order contest	임병화 (성균관대)
Sunjin Kim(Korea Energy Economics Institute) Daehyun Park(Sungkyunkwan University) Doojin Ryu(Sungkyunkwan University)	Sanction on supergrid: A network approach and its application to Northeast Asia Supergrid	허윤지 (에너지경제연구원)
양희진(동국대학교 WISE) 이재람(가천대학교) 류두진(성균관대학교) 유진영(성균관대학교)	Decomposition of options order imbalances: Arbitrageurs and informed traders	김진환 (KAIST)
염명훈(키움증권) 하 정*(국민은행) 백재승(한국외대)	고저변동성지수의 제안과 활용에 관한 연구	김가람 (한국자산평가)

오시는 길



인문사회
경영관

미래관
(숙박)

| 캠퍼스 주소 |

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

■ 부산역에서 학회장 오시는 길

1. 지하철 : 부산역(1호선) → 서면(2호선 환승) → 경성대부경대역 3번 출구 (9분 걷기)
2. 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 3번출구

한국금융공학회 | 학회장 : 조 영 석

(사무국) Tel : 061-450-6357, Fax : 061-450-6358

e-mail : kafe2022@naver.com

(58554) 전남 무안군 청계면 영산로 1666,
목포대학교 대외협력관(B-24) 310호

2022년도 (사)한국금융공학회 추계학술대회 및 정기총회

2022. 12. 2(금) ~ 3(토)



한국금융공학회 | 학회장 : 조 영 석
(사무국) Tel : 061-450-6357, Fax : 061-450-6358
e-mail : kafe2022@naver.com
(58554) 전남 무안군 청계면 영산로 1666,
목포대학교 대외협력관(B-24) 310호