

■ AI・フィンテック最新事情【オルタナティブデータ編】（6h）

Session1	中村 貴司	東海東京調査センター シニアストラテジスト / 日本テクニカルアナリスト協会 評議員
Session2・3	水門 善之	野村証券 データ・サイエンス部長 兼 金融経済研究所 シニアエコノミスト
Session4	中川 慧	野村アセットマネジメント 資産運用先端技術研究部 クオンツアナリスト

プログラム概要

「AI・フィンテック最新事情」シリーズでは、資産運用業界を取り巻く環境が大きく変化している中において、アセットマネジメント会社が求められている新たなαの源泉の発見やリスク低減手法等の開発に、AI・フィンテックの技術の活かし方に取り組む業界の最新動向をご紹介します。

本テーマは、従来の経済統計・決算情報などとは異なる、ニュース、SNS、POS、衛星画像等のいわゆるビッグデータとAI技術を融合させた「オルタナティブデータ」をアクティブポートフォリオ運用のアノマリーとして活用を試みる研究に焦点を当て、具体的な市場分析方法や投資戦略、課題点について詳説します。

Session1 市場分析・投資戦略におけるオルタナティブデータの視点（概要）（90分）

1. 日本の運用業界の環境変化と新たな課題
2. オルタナティブ投資、オルタナティブデータの論点整理と位置付け
3. オルタナティブデータをベースとした市場分析・投資戦略の視点（概要）
 - ・ 企業活動とオルタナティブデータ
 - ・ ヘッジファンドとオルタナティブデータ
 - ・ AI・クオンツとオルタナティブデータ
 - ・ ESG投資とオルタナティブデータ

Session2 オルタナティブデータを用いた金融経済分析Ⅰ（60分）

1. 製造業の生産活動の計測
 - ・ 日本における製造業の生産活動の特性
 - ・ 人工衛星観測データ／電力需要データ／携帯電話 GPS データの分析
 - ・ ナウキャストモデルの構築と投資戦略への応用

Session3 オルタナティブデータを用いた金融経済分析Ⅱ（75分）

（Session 2 より続く）

2. 家計の消費行動の計測
 - ・ 日本における家計消費の特性とコロナ禍における変化
 - ・ クレジットカードデータ／POSデータ／各種ビジネスデータの分析
 - ・ Twitterデータ／環境計測データ／GPSデータの活用
 - ・ ナウキャストモデルの構築と経済分析への応用
3. 総括
 - ・ オルタナティブデータ分析のメリット・デメリット
 - ・ 投資戦略に使用する際の注意点

Session 4 AI・オルタナティブデータを活用した学術的研究の俯瞰 (135分)

1. AI・オルタナティブデータを活用したアノマリー戦略の学術研究と実証分析

- 問題設定 / 方法論
- 時系列予測 / オルタナティブデータの研究事例
- クロスセクション予測 / オルタナティブデータの研究事例

2. 運用現場での今後のAIの活用と見通し

- 深層学習とは？
- 深層学習を取り巻く環境
- 帰納バイアス
- 深層学習の成功事例とその分類
- AIの解釈性、説明責任
- 深層学習の解釈性と解釈手法
- AIの進歩と資本市場における論点
- 世界の機械学習と人工知能分野の主戦場は？
- 資産運用へのAI活用の課題 ~ AIが有効に利用されるためのポイント