
1. 学歴

1997 年 3 月 東京大学経済学部経済学科卒業
2003 年 9 月 ボストン大学経済学大学院博士課程入学
2009 年 5 月 同修了(Ph.D. in Economics)

2. 職歴・研究歴

1997 年 4 月 日本政策投資銀行(2006 年 7 月まで)
2009 年 7 月 アルバータ州立大学ビジネススクール助教授(2012 年 3 月まで)
2012 年 4 月 一橋大学大学院経済学研究科専任講師
2014 年 11 月 一橋大学大学院経済学研究科准教授
2017 年 4 月 一橋大学大学院経済学研究科教授 2018 年 3 月 ボストン大学在外研究(2019 年 3 月まで)

3. 学内教育活動

A. 担当講義名

(a) 学部学生向け

確率・統計

(b) 大学院

上級計量経済学, 中級計量経済学

B. ゼミナール

学部後期, 大学院

C. 講義およびゼミナールの指導方針

学部講義(科目番号 300 番台以下レベル)では, 経済分析の基礎知識となる確率・統計を担当している。大学院基礎・学部上級科目(400 番台科目)においては, 計量経済学を専門としていない学生も基礎的な理論や分析手法を習得することを目標とした「中級計量経済学」, 計量経済学の学術論文や専門的な教科書を理解するための「上級計量経済学」を担当している。

学部ゼミナールでは計量経済学の教科書や関連の洋書を, 大学院のゼミナールではより専門的な教科書や学術論文を読みつつ, 各自の問題意識に基づき論文を作成することを目標とする。

4. 主な研究テーマ

計量経済理論とその応用分析を行っている。

- (1) 長期にわたるパネルデータなど大規模なデータセットの分析手法
- (2) マクロ経済, ファイナンス, 国際金融データを用いた実証分析
- (3) 構造変化の推論にかかる諸問題とその応用

5. 研究活動

A. 業績

(a) 著書・編著

『グローバル・ショックに対する地域経済の反応』有斐閣, 2016 年(小川光編「グローバル化とショック波及の経済学」)

『統計学 15 講』新世社, 2017 年

(b) 論文(査読つき論文には*)

- * "Estimating and Testing Multiple Structural Changes in Linear Models by Band Spectral Regressions," (joint with Pierre Perron), 2013, *The Econometrics Journal* 16(3), pp.400-429.
- * "A Note on Estimating and Testing for Multiple Structural Changes in Models with Endogenous Regressors via 2SLS," (joint with Pierre Perron), 2014, *Econometric Theory* 30(2), pp.491-507.
- * "Large Versus Small Foreign Exchange Interventions," (joint with Rasmus Fatum), 2014, *Journal of Banking and Finance* 43, pp.114-123.
- * 「日本におけるフィリップス曲線の構造変化と将来予測の安定性について」『日本統計学会誌』, 2014, 第 44 巻 第 1 号 75-95 頁
- * "Using OLS to Estimate and Test for Structural Changes in Models with Endogenous Regressors," (joint with Pierre Perron), 2015, *Journal of Applied Econometrics* 30, pp.119-144.
- * "Confidence Sets for the Break Date Based on Optimal Tests," (joint with Eiji Kurozumi), 2015, *The Econometrics Journal* 18(3), pp.412-435. (January 2015, Graduate School of Economics, Hitotsubashi University Discussion Paper Series No. 2015-01)
- * "Testing for Factor Loading Structural Change Under Common Breaks," (joint with Shinya Tanaka), 2015, *Journal of Econometrics* 189(1), pp.187-206. (December 2013, Graduate School of Economics, Hitotsubashi University Discussion Paper Series No. 2013-17).
- * "Forecasting with Non-spurious Factors in U.S. Macroeconomic Time Series," 2016, *Journal of Business and Economic Statistics* 34(1), pp.81-106. (February 2013, Global COE Hi-Stat DP No. 280)
- * "On the Usefulness or Lack Thereof of Optimality Criteria for Structural Change Tests" (joint with Pierre Perron), 2016, *Econometric Reviews* 35(5), pp.782-844. (May 2012, Global COE Hi-Stat DP No. 258)
- * "Intra-Safe Haven Currency Behavior During the Global Financial Crisis," (joint with Rasmus Fatum), 2016, *Journal of International Money and Finance* 66, pp.49-64.
- * "Is the Renminbi a Safe Haven?" (joint with Rasmus Fatum and Guozhong Zhu), 2017, *Journal of International Money and Finance* 79, pp 189-202.
- * "A Modified Confidence Set for the Structural Break Date in Linear Regression Models," 2018, *Econometric Reviews* 37(9), pp.974-999. (August 2014, May 2012, Graduate School of Economics, Hitotsubashi University Discussion Paper Series No.2014-8)
- * "The Exchange Rate Effects of Macro News after the Global Financial Crisis" (with Yin-Wong Cheung and Rasmus Fatum), forthcoming in *Journal of International Money and Finance* (February 2017, Federal Reserve Bank of Dallas Globalization and Monetary Policy Institute Working Paper No. 305)
- * "Bootstrap Inference for Impulse Response Functions in Factor-Augmented Vector Autoregressions", forthcoming in *Journal of Applied Econometrics* (May 2016, HIAS(Hitotsubashi Institute for Advanced Study) Discussion

(d) その他

- "Asymptotic Inference for Common Factor Models in the Presence of Jumps," July 2015, Graduate School of Economics Hitotsubashi University Discussion Paper No.2015-05.
- "Testing for Speculative Bubbles in Large-Dimensional Financial Panel Data Sets" (joint with Tetsushi Horie), June 2016, Graduate School of Economics Hitotsubashi University Discussion Paper No.2016-04.
- "Testing for Changes in Forecasting Performance" (joint with Pierre Perron), May 2018, Graduate School of Economics, Hitotsubashi University Discussion Paper 2018-03.
- "Identifying Factor-Augmented Vector Autoregression Models via Changes in Shock Variances," August 2018, HIAS(Hitotsubashi Institute for Advanced Study) Discussion Paper E-72.

B. 最近の研究活動

(a) 国内外学会発表(基調報告・招待講演には*)

- "Testing for Factor Loading Structural Change under Common Breaks," Society for Nonlinear Dynamics and Econometrics 22nd Annual Symposium (米国, ニューヨーク市立大学バルーク校, 2014 年 4 月)
- "Testing for Factor Loading Structural Change under Common Breaks," 応用統計ワークショップ (東京大学, 2014 年 5 月)
- "Testing for Factor Loading Structural Change under Common Breaks," The 10th International Symposium on Econometric Theory and Applications (台湾, 台湾中央研究院, 2014 年 5 月)
- 「日本におけるフィリップス曲線の構造変化と将来予測の安定性について」 マクロ経済学ワークショップ (東京大学, 2014 年 6 月)
- "A Modified Confidence Set for the Structural Break Date in Linear Regression Models," Summer Workshop on Economic Theory (小樽商科大学, 2014 年 8 月 8 日)
- "Testing for Factor Loading Structural Change under Common Breaks," Canadian Econometric Study Group Meeting, (カナダ, サイモンフレーザー大学, 2014 年 10 月 5 日)
- *"A Modified Confidence Set for the Structural Break Date in Linear Regression Models," Sogan Hitotsubashi Conference on Econometrics (韓国, 西江大学, 2014 年 12 月 13 日)
- "日本におけるフィリップス曲線の構造変化と将来予測の安定性について," 先端学際特別講義(東京大学先端科学技術研究センター, 2015 年 1 月 9 日)
- "A Modified Confidence Set for the Structural Break Date in Linear Regression Models," 関西計量経済学研究会 (大阪大学, 2015 年 1 月 10 日)
- *"Intra-Safe Haven Currency Behavior During the Global Financial Crisis," International Conference on the New Normal in the Post-Crisis Era (中国, 香港城市大学, 2015 年 5 月 21 - 22 日)
- "A Modified Confidence Set for the Structural Break Date in Linear Regression Models," The 2nd Conference of International Association for Applied Econometrics (ギリシャ, マケドニア大学, 2015 年 6 月 25 - 27 日)
- *"Asymptotic Inference for Common Factor Models in the Presence of Jumps," Hitotsubashi Summer Institute (一橋大学, 2015 年 8 月 4 - 5 日)
- "Asymptotic Inference for Common Factor Models in the Presence of Jumps," 統計関連学会連合大会 (岡山大学, 2015 年 9 月 6 - 9 日)

- "Asymptotic Inference for Common Factor Models in the Presence of Jumps," 計量経済学ワークショップ（慶應義塾大学, 2015 年 9 月 29 日）
- "Asymptotic Inference for Common Factor Models in the Presence of Jumps," 9th International Conference on Computational and Financial Econometrics（英国, ロンドン大学, 2015 年 12 月 12 - 14 日）
- "Asymptotic Inference for Common Factor Models in the Presence of Jumps," 12th International Symposium on Econometric Theory and Applications（ニュージーランド, ワイカト大学, 2016 年 2 月 17 - 19 日）
- "Asymptotic Inference for Common Factor Models in the Presence of Jumps," Society for Nonlinear Dynamics and Econometrics 24th Annual Symposium（米国, アラバマ大学, 2016 年 3 月 10 - 11 日）
- *"Asymptotic Inference for Common Factor Models in the Presence of Jumps," AJRC and HIAS Joint Conference on Recent Issues in Finance and Macroeconomics（オーストラリア, オーストラリア国立大学, 2016 年 3 月 21 - 22 日）
- *"Asymptotic Inference for Common Factor Models in the Presence of Jumps," The 25th South Taiwan Statistics Conference 南台湾統計学会（台湾, 国立中山大学, 2016 年 6 月 24 日）
- "Is the Renminbi a Safe Haven?," Twelfth Annual Conference of Asia-Pacific Economic Association（インド, International Management Institute Kolkata, 2016 年 7 月 13 - 15 日）
- *"Bootstrap Inference for Impulse Response Functions in Factor-Augmented Vector Autoregressions," Hitotsubashi Summer Institute Workshop（一橋大学, 2016 年 8 月 1 - 6 日）
- "Asymptotic Inference for Common Factor Models in the Presence of Jumps," 12th International Symposium on Econometric Theory and Applications（カナダ, ウェスタンオンタリオ大学, 2016 年 10 月 15 - 16 日）
- "Testing for Speculative Bubbles in Large Dimensional Financial Panel Data Sets," Japan-Korea Allied Conference in Econometrics（一橋大学, 2016 年 11 月 19 日）
- "Bootstrap Inference for Impulse Response Functions in Factor-Augmented Vector Autoregressions," 10th International Conference on Computational and Financial Econometrics（スペイン, セビリア大学, 2016 年 12 月 9 - 11 日）
- *"Testing for Speculative Bubbles in Large-Dimensional Financial Panel Data Sets," Workshop on Macroeconomic and Financial Time Series Analysis（英国ランカスター市, ランカスター大学, 2017 年 6 月 1 - 2 日）
- "Bootstrap Inference for Impulse Response Functions in Factor-Augmented Vector Autoregressions," 4th Conference of International Association for Applied Econometrics（札幌市, 2017 年 6 月 27 日）
- *"Bootstrap Inference for Impulse Response Functions in Factor-Augmented Vector Autoregressions," Workshop on Advances in Econometrics 2017（函館市, 2017 年 6 月 30 日）
- "Testing for Speculative Bubbles in Large-Dimensional Financial Panel Data Sets," Economic Seminar（中央研究院, 台湾台北市, 2017 年 8 月 15 日）
- "Identifying Factor-Augmented Vector Autoregression Models via Changes in Shock Variances," 5th Conference of International Association for Applied Econometrics,（カナダ, ケベック大学モントリオール校, 2018 年 6 月 27 日）
- "Identifying Factor-Augmented Vector Autoregression Models via Changes in Shock Variances," CIREQ Seminar,（カナダ, マギル大学, 2018 年 10 月 5 日）
- "Identifying Factor-Augmented Vector Autoregression Models via Changes in Shock Variances," Econometrics Seminar,（米国, ボストン大学, 2018 年 10 月 19 日）
- "Identifying Factor-Augmented Vector Autoregression Models via Changes in Shock Variances," Midwest

Econometric Conference, (米国, ウィスコンシン大学, 2018 年 10 月 27 日)

*"Identifying Factor-Augmented Vector Autoregression Models via Changes in Shock Variances," 12th International Conference on Computational and Financial Econometrics, (イタリア, ピサ大学, 2018 年 12 月 15 日)

(b) 国内研究プロジェクト

「金融工学から ERM へ: 基礎理論と実証に関する研究」文部科学省科学研究費補助金基盤研究(A), 2012 年度 - 2015 年度, 研究分担者

「構造変化分析の実用的発展に向けた研究」文部科学省科学研究費補助金若手研究(B), 2013 年度 - 2015 年度, 研究代表者

「大規模パネル・データ・モデルの統計的分析手法の開発とその実証研究」文部科学省科学研究費補助金基盤研究(B), 2013 年度 - 2015 年度, 研究分担者

「市場のグローバル化と地域の政策対応に関する理論・実証研究」文部科学省科学研究費補助金基盤研究(A), 2013 年度 - 2016 年度, 研究分担者

「動学的因子モデルを用いた経済政策の効果・リスク分析に対するアプローチ」文部科学省科学研究費補助金基盤研究(C), 2016 年度 - 2018 年度, 研究代表者

「構造変化分析の実用的発展に向けた研究」文部科学省科学研究費補助金国際共同研究加速基金(国際共同研究強化), 2016 年度 - 2018 年度, 研究代表者

「新たなマクロ計量モデルの構築と大規模データを用いた経済予測への応用」文部科学省科学研究費補助金基盤研究(A), 2019 年度 - 2021 年度, 研究分担者

(d) 研究集会オーガナイズ

Local Committee Member, 11th Symposium of Econometric Theory and Applications.

Session Organizer, 1st International Conference on Econometrics and Statistics Hong Kong University of Science and Technology, Kowloon Hong Kong, June 16, 2017.

6. 学内外活動

(b) 学内委員会

入学試験印刷委員(2014 - 2015 年度)

国際交流科目教員会議委員(2017 年度)

Hitotsubashi Journal of Economics, Associate Editor (2018 年 4 月 -)

7. 学外活動

(a) 他大学講師等

日本銀行理論研修 講師(2016 年 8 月, 2017 年 8 月)

株式会社日本政策投資銀行 DBJ 金融アカデミー 講師(2016 年 9 - 11 月)

専修大学大学院「計量経済学 I」 非常勤講師(2016 年度冬学期, 2017 年度冬学期)

日本銀行調査統計局計量経済セミナー 講師(2017 年度)

(b) 所属学会および学術活動

Econometric Society

日本経済学会

日本統計学会

国際応用計量経済学会 (IAAE)

(d) 高校生向けの出張講義・模擬講義

東京都立国分寺高等学校分野別進路講演会 (2017 年 6 月 21 日)