

「金融の未来」を探求する。

日興リサーチセンターは、ESG投資・運用評価・投資工学に関する
さまざまなインテリジェント・サービスを提供しています。



投資理論と分析、AI技術の活用

投資技術の理論研究、運用・評価モデル等の計量モデルの開発とともに、
金融分野におけるAI技術の基礎研究、研究成果の発表を行っています。

高度な資産運用の情報提供

現代ポートフォリオ理論、リスク管理の高度化に関する調査・研究等に基づいて、
多様な投資家に対して資産運用に関する支援を行っています。

ESG投資に関する調査研究

ESG投資に関する調査研究に取り組み、その成果を活かして
上場企業など発行体や機関投資家へ情報提供を行うとともに、評価モデルの開発を行っています。

脱炭素社会への移行に向けて

カーボンプライシングや気候変動に関する金融分野の調査、
理論研究とともにデータ分析、モデル開発などに取り組んでいます。

Delivering excellence
since December 1970.



日興リサーチセンター
SMBC日興証券グループ

<https://www.nikko-research.co.jp/>



AI Research & Reports

Publicity

人工知能学会

- ・ SIGFIN36 LLMエージェントを用いた人工市場によるCO₂排出権市場分析
- ・ SIGFIN35 適時開示テキスト埋め込みを用いたイベントスタディにおける累積異常リターンの予測
- ・ SIGFIN33 CO₂排出権ボラティリティによる価格変動の予見性
- ・ JSAI2024 金融分野における大規模言語モデルの活用
- ・ JSAI2024 LLAMA2を用いたカーボンプライシング関連論文の自動分類
- ・ SIGFIN31 BERTを用いたカーボンプライシング関連論文の分析
- ・ SIGFIN24 銘柄属性と市場情報を用いた深層学習株式リターン予測モデルの予測根拠の分析
- ・ JSAI2019 有価証券報告書からの未来志向文の抽出
- ・ JSAI2018 有価証券報告書からの因果関係文の抽出
- ・ SIGFIN20 テキストマイニングによる有価証券報告書からの因果関係文の抽出

日本ファイナンス学会

- ・ NFA2024 経営者は何を語るのかー統合報告書におけるトップメッセージのトピックとその利用可能性ー

日本経営財務研究学会

- ・ 経営者は何を語るのかー統合報告書におけるトップメッセージのトピックとその利用可能性ー

<https://www.nikko-research.co.jp/service/seminar/>



Nikko Research Review

- ・ 2025年10月10日 スノーボールサンプリングを用いたネットワーク分析の紹介
～Pythonによる銀行口座ネットワーク可視化を例に～
- ・ 2025年4月14日 有価証券報告書において「サステナビリティに関する考え方及び取組」の記載欄が
新設された効果～ ChatGPTを用いたESG関連単語の抽出と集計～
- ・ 2024年3月29日 CO₂排出権価格の定量分析ーテクニカル分析・時系列分析・機械学習ー
- ・ 2023年9月26日 統合報告書におけるトップメッセージのトピック分析
- ・ 2023年8月29日 マルチエージェントを用いたCO₂排出権デリバティブ市場の分析
- ・ 2023年7月20日 BERTを用いたカーボンプライシング関連論文の分析
- ・ 2023年2月28日 BERTを用いた気候変動リスク文の抽出と可視化
- ・ 2020年10月30日 テキストマイニングを用いたコロナ禍における有価証券報告書の記載の変化に関する分析
- ・ 2020年3月13日 LRPを用いた深層学習株式リターン予測モデルの解釈の試み
- ・ 2019年3月20日 テキストマイニングを用いた有価証券報告書からの未来志向文の抽出
- ・ 2018年9月28日 テキストマイニングによる有価証券報告書の開示変更への対応に関する分析
- ・ 2018年1月31日 テキストマイニングによる有価証券報告書の因果関係文以外の特徴文の抽出
- ・ 2017年10月30日 テキストマイニングによる有価証券報告書の因果関係文の抽出

<https://www.nikko-research.co.jp/library/cat/field/ai/>

