

NEWSLETTER

No. 1

15.03.2005

St

Humboldt-Universität zu Berlin
Sonderforschungsbereich 649
Spandauer Str. 1
10178 Berlin – Germany

Redaktion:

Dipl.-Kffr. Doreen Nitzsche

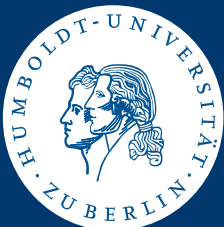
Fon: +49 30 2093 5708

Fax: +49 30 2093 5617

Mail: sfb@wiwi.hu-berlin.de

Office: room 306

<http://sfb649.wiwi.hu-berlin.de>



VORANKÜNDIGUNGEN

- 23.-25.06.2005 Tagung des SFB in Motzen
gesonderte Einladung an die Teilprojektleiter und deren Mitarbeiter folgt
13. Juli 2005 Prof. Dr. Stephen Stigler, University of Chicago
Seminar: Mathematische Statistik
Ort: Weierstraß-Institut für Angewandte Analysis und Stochastik, Mohrenstr. 39, 10117 Berlin, Erhard-Schmidt-Hörsaal
Zeit: 10:00 -

NACHRICHTEN

Vom 10. bis 14. Februar 2005 fand das vierte Haindorf-Seminar 2005 unter Beteiligung der SFB-Teilprojekte B1 (Härdle), B5 (Spokoiny) und C2 (Brüggemann, Trenkler) statt. Folgende Vorträge wurden gehalten:

Giacomini E.	VaR modelling with copulas
Chen, Y.	Independent Component Analysis (ICA) and Multiple Risk Management
Taleb Ahmad	Lineare Modelle in XploRe
Härdle, W.	How can Statistical Science Help Us in Real Life? + Semester Planung
Ziegenhagen, U.	Hands on XML
Klinke, S., Ziegenhagen, U.	Yxilon: Statistical computing with Java, C and P-Code
Klinke, S.	Bereitstellung von dynamischen Vorlesungsinhalten
Timofeev, R., Andriyashin, A.	CART in XploRe
Borak, S.	Implementation of DSFM
Mungo, J.	Beta time series analysis of DSFM
Benko, M.	An Approach to Common Functional Modelling
Detlefsen, K.	Alternative hedging strategies for barrier options in the Heston and Bates model
Hlavka, Z.	SPD Estimation
Spokoiny, W.	GARCH models
Moro, R.	Scoring Methods in Risk Premia Analysis
Cizek, P.	Adaptive model selection in conditional heteroscedasticity models
Fabich, U.	CDS Pricing
Blaskowitz, O.	Modelling the FIBOR/EURIBOR swap term structure: An empirical approach

Ernst Maug (TP A1) hat am 21.01.2005 und am 24.01.2005 zwei Vorträge an der Hong Kong University of Science and Technology gehalten. Der Titel des ersten Vortrages lautete „Lower Salaries and no Options? On the optimal structure of executive pay“. Der zweite Vortrag war zum Thema „Insider

Trading and Market Transparency in Merger Announcements: A Crosscountry Perspective“.

Wolfgang Härdle (TP B1) ist Mitglied des Workshop Program Committee des workshops “Financial Data Mining” (ISDA’05 “International Conference on Intelligent Systems Design and Applications” 08.-10.09.2005 in Breslau)

Wolfgang Härdle hielt am 18.02.2005 an der Stern School of Business, New York University und am 21.02.2005 am Department of Statistics, University of North Carolina at Chapel Hill den Vortrag „Nonparametric Risk Management with Generalized Hyperbolic Distributions“.

An der Humboldt Universität zu Berlin Academic Residence in New York fand am 23.02.2005 der 9th Transatlantic Dialogue “How can Statistical Science Help Us in Real Life?” statt. Wolfgang Härdle hielt in diesem Rahmen den Vortrag “Pensions, lotteries, financial markets: measuring the statistical risk”. Informationen zum 9th TAD finden Sie unter www.hu-ny.org → recent events → 9th TAD

Am 7. März 2005 hielten Wolfgang Härdle und Rouslan Moro an der Stern School of Business, New York University den Vortrag “Predicting Corporate Default with Support Vector Machines“.

Peter Imkeller (TP B6) hielt auf dem „2nd Bachelier Colloquium“ in Metabief den Vortrag „Utility maximization with non-convex constraints and BSDE“.

Peter Imkeller sprach am 14.01.2005 auf dem workshop „On the physics and modeling of climate dynamics“ im PIK Potsdam zum Thema „Equilibrium Trading of Climate Risk“.

Im Rahmen eines Forschungsaufenthaltes an der Université Rennes hielt Peter Imkeller am 28.02.2005 einen Vortrag im Seminaire de Probabilites zu dem Thema „Information de filtrations et avantage d’utilité pour un agent initié“.

Harald Uhlig (TP C1) war anlässlich des mid term review meeting des Projektes “Macroeconomic Policy Design for Monetary Unions” (MAPMU) vom 17.-18.02.2005 in Barcelona. Vom 20.-27.02.2005 war Harald Uhlig an der Hebrew University of Jerusalem zu Besuch und hielt dort den Vortrag „Macroeconomics and Asset Markets: Some Mutual Implications“.

Carsten Trenkler (TP C2) hielt am 26.01.2005 im Rahmen des Seminars „Applied Economics and Econometrics“ an der Universität Mannheim den Vortrag „Bootstrapping Systems Cointegration Tests With a Prior Adjustment for Deterministic Terms“.

GÄSTE DES SFB**31. März – 17. April 2005****Dr. Rainer Schulz, University of Aberdeen, Business School**

Tel.: (030) 2093 1457

Hauptforschungsschwerpunkt: Empirical models of real estate valuation and prices, real options, time series models

DISSERTATIONEN

Am 04.02.2005 hat **Markus Krätzig** (Mitarbeiter des **TP C2**) erfolgreich seine Dissertation „A Software Framework for Data Based Analysis“ verteidigt. HERZLICHEN GLÜCKWUNSCH!

NEUE DISCUSSION PAPERS

Die Discussion Papers des SFB 649 finden Sie unter:

<http://sfb649.wiwi.hu-berlin.de>

- 2005-001:** **Y. Chen, W. Härdle, S. Jeong:**
„Nonparametric Risk Management with Generalized Hyperbolic Distributions“
- 2005-002:** **I. Dittmann, Ch. Weiner:**
“Selecting Comparables for the Valuation of European Firms“
- 2005-003:** **D. Krüger, H. Uhlig:**
“Competitive Risk Sharing Contracts with One-Sided Commitment“
- 2005-004:** **E. Giacomini, W. Härdle:**
“Value-at-Risk Calculations with Time Varying Copulae“
- 2005-005:** **P. V. Gapeev, M. Reiß:**
“An optimal stopping problem in a diffusion-type model with delay“
- 2005-006:** **K. Detlefsen, G. Scandolo:**
“Conditional and dynamic convex risk measures“
- 2005-007:** **P. Čížek, K. Komorád:**
“Implied Trinomial Trees“
- 2005-008:** **S. Borak, W. Härdle, R. Weron:**
“Stable Distributions“
- 2005-009:** **W. Härdle, R. A. Moro, D. Schäfer:**
“Predicting Bankruptcy with Support Vector Machines“
- 2005-010:** **W. Härdle, H. Lehmann:**
“Working with the XQC“
- 2005-011:** **S. Borak, K. Detlefsen, W. Härdle:**
“FFT Based Option Pricing“
- 2005-012:** **M. Benko, W. Härdle:**

- 2005-013:** "Common Functional Implied Volatility Analysis"
W. Härdle, S.-O. Jeong:
 "Nonparametric Productivity Analysis"
2005-014: **R. Brüggemann, C. Trenkler:**
 "Are Eastern European Countries Catching Up? Time Series Evidence for Czech Republic, Hungary, and Poland"
2005-015: **P. Čížek, W. Härdle:**
 "Robust estimation of dimension reduction space"
2005-016: **A. Kneip, M. Benko:**
 "Common functional component modelling"
2005-017: **M. Fischer, P. Imkeller:**
 „A two state model for noise-induced resonance in bistable systems with delay“

SPRUCH DER WOCHE

„Überwinde Dich selbst, dann ist die Welt überwunden.“

Aurelius Augustinus (*354-†430)



Mit diesem ersten Newsletter begrüßen die Sprecher, Prof. Uhlig und Prof. Härdle, sowie die Geschäftsstelle alle Teilprojektleiter und Mitarbeiter des Sonderforschungsbereiches 649 „Ökonomisches Risiko“.

Wir wünschen allen Lesern viel Vergnügen und ein frohes Osterfest!

Wir möchten darauf hinweisen, dass die Newsletter auf der Homepage des SFB 649 veröffentlicht werden.

Redaktionsschluss für den „SFB 649 – Newsletter“ Nr. 2 ist der 01. April 2005.