

NEWSLETTER

Nr. 6

01.07.2005

St

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

Redaktion:

Geschäftsstelle des SFB 649

Fon: +49 30 2093 5708

Fax: +49 30 2093 5617

Mail: sfb@wiwi.hu-berlin.de

Büro: Raum 306

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



KONFERENZEN

Vom 23. bis 25. Juni 2005 fand die erste Tagung des SFB 649 in Motzen bei Berlin statt. Ein umfangreiches Programm mit Plenumsvorträgen und parallelen Sitzungen von Projekt- und Arbeitsgruppen wurde angeboten. Neben Vorträgen, unter anderem von unseren Gästen Frau Dorothea Schäfer (DIW) zum Thema „Insolvenzprognose mit Support Vector Machines“ und Herrn Christian Hafner (Erasmus University Rotterdam) zu „Semiparametric Multivariate Volatility Models“ lag der Fokus auf den Arbeitsgruppen.



Wolfgang Härdle, Ernst Maug



Harald Uhlig, Albrecht Ritschl, Dominique Demougin

Diese Arbeitsgruppen bildeten ein Forum um sich auszutauschen, Pläne zu erstellen und Projekte in Angriff zu nehmen. Erste Ergebnisse wurden am Samstagvormittag präsentiert. Nach den Vorträgen wurden am ersten Abend sportliche Aktivitäten angeboten. Mit Herrn Prof. Uhlig konnte man im Wald joggen oder an einem kleinen Fußballturnier mit Herrn Prof. Härdle teilnehmen. Bei Temperaturen um 30°C bot zudem ein Bad im Motzener See jederzeit eine willkommene Erfrischung.

Die Tagung diente insbesondere dazu, die Kollegen aus den verschiedenen Teilprojekten kennen zu lernen, sich über aktuelle Vorhaben zu informieren und neue Kooperationen anzustoßen. Ein positives Feedback gab es zu den neuartigen Arbeitsgruppen. Insgesamt war es eine gelungene Tagung, von der jeder Impulse für die weitere Arbeit in und zwischen den Teilprojekten mit nach Hause nahm.



Franz Hubert, Martin Wersing

REGELMÄßIGE FORSCHUNGSSEMINARE

Eine Seminarübersicht finden Sie ebenfalls unter:
<http://sfb649.wiwi.hu-berlin.de/fedc/seminars.jsp>

QUANTITATIVE FINANCE SEMINAR

Ort: Spandauer Str. 1, Raum 203
Zeit: Montags von 14:00 bis 16:00 Uhr

- 04.07.2005 **Xiaohong Chen** (New York University)
"Copulae: Estimation and Selection" - Workshop
Hinweis: Diese Veranstaltung dauert von 14:00 bis 18:00 Uhr.
- 07.07.2005: **Imen Ben Tahar** (Université Paris-Dauphine)
"Modelling continuous-time financial markets with capital gains
taxes and transaction costs"
Hinweis: Diese Veranstaltung findet von 16:00 bis 18:00 Uhr
in der Rudower Chaussee 25, Raum 3.006 statt.
- 08.07.2005 **Frank Diebold** (University of Pennsylvania)
"Financial Asset Returns, Market Timing, and Volatility
Dynamics"
Hinweis: Diese Veranstaltung findet am Freitag, dem 08.07.05,
in Raum 125 statt.
- 11.07.2005: **Gerlinde Fellner** (Universität Bonn)
"How to fight myopic loss aversion - An experimental
investigation"
- 24.10.2005: **Vincenzo Esposito Vinzi** (Università degli Studi di Napoli
"Federico II")
"The Classical and the Partial Least Squares Approach to
Structural Equation Modelling"
Hinweis: Diese Veranstaltung findet von 14:00 bis 18:00 Uhr
statt.
- 14.11.2005: **Shih-Feng Huang** (National Sun Yat-sen University, Taiwan)
"Pricing derivatives of credit risk"
- 12.12.2005: **Rodney Wolff** (Queensland University of Technology)
"Weather derivatives"
Hinweis: Diese Veranstaltung findet von 14:00 bis 18:00 Uhr
statt.

SCHUMPETER SEMINAR

- 05.07.2005 **Allen Head** (Queen's University)
"Are Direct Democracies More Responsive to Voter Preferences?" (zusammen mit P. Funk)
- 12.07.2005 **Volker Wieland** (Goethe University Frankfurt)

WIAS RESEARCH SEMINAR MATHEMATICAL STATISTICS

Ort: Weierstraß-Institut für Angewandte Analysis und
Stochastik, Mohrenstraße 39, 10117 Berlin
Erhard-Schmidt-Hörsaal
Zeit: Mittwochs von 10:00 bis 12:30 Uhr

- 06.07.2005 **Qiwei Yao** (Business School of Economics, London)
- 13.07.2005 **Stephen M. Stigler** (University of Chicago)
Träger des Humboldt-Forschungspreises (2004)
"Casanova's lottery: An empirical and historical study of 18th
century attitudes toward risk"

NACHRICHTEN

Alexander Schied (TP A3) hielt am 24.05.2005 im Rahmen des Kolloquiums des Instituts für Optimierung und Stochastik der Martin-Luther-Universität Halle einen Vortrag zum Thema "Model Uncertainty, Risk Measures, and Optimal Strategies". Außerdem hielt Prof. Schied am 03.06.2005 einen Vortrag "Über einige finanzmathematische Probleme der Modellierung und Risikomessung " im Mathematischen Kolloquium der Universität Freiburg.

Astrid Matthey (TP A6) nahm vom 27.05. bis 28.05.2005 an der Jahrestagung der Nationalökonomischen Gesellschaft Österreichs in Innsbruck teil und hielt einen Vortrag zum Thema "Getting Used to Risks: Reference Dependence and Risk Inclusion".

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" vom 08.09. bis zum 10.09.2005 in Breslau). Anfang Juni bereiste Prof. Härdle China, dort hielt er am 01.06.2005 an der Guanghua School of Management, Peking, einen Vortrag über "Measuring Statistical Risk: Extremes, Joint

Extremes and Copulae" sowie am 02.06.2005 an der Chinese Academy of Sciences einen Vortrag über "Dynamics of State Price Densities".

Szymon Borak und Ying Chen (TP B1) hielten am 24.05.2005 einen Vortrag zum Thema "GHICA Value at Risk: GH Distributions and Independent Component Analysis" am Risk Analysis Research Center, ISM (Institute of Statistical Mathematics), Tokyo. Außerdem sprachen sie zu diesem Thema am 01.06.2005 an der Guanghua Management School, Peking University in China. Frau Chen hielt am 02.06.2005 einen Vortrag zum gleichen Thema am Institute of Applied Mathematics, Chinese Academy of Sciences, China.

Lutz Hildebrandt (TP B2) nahm vom 16.06. bis zum 19.06.2005 an der Marketing Science Conference 2005 in Atlanta, USA, teil. Er hielt einen Vortrag zum Thema "Categorization Effects on the Competitive Positioning and Elasticity Structure of a Product Category". Prof. Hildebrandt hielt sich im Juni 2005 zudem zur Weiterführung eines gemeinsamen Forschungsprojekts mit Paul Farris zum Zusammenhang zwischen Marketing und F&E zwei Tage an der University of Virginia (Darden School) auf.

Zusammen mit Lea Michaelis nahm Prof. Hildebrandt 23.06.2005 bis zum 24.06.2005 am Wissenschaftlichen Markentag in Wien teil. Sie hielten einen Vortrag zum Thema "Veränderung der (Wettbewerbs-) Positionen von Marken durch den Neueintritt einer Produktlinienerweiterung - Ein Ansatz basierend auf der internen Marktstrukturanalyse zur Quantifizierung von Eintrittseffekten".

Lea Michaelis (TP B2) verteidigte am 28.06.2005 ihre Dissertation "Die Quantifizierung von Markteintrittseffekten mit Verfahren der dynamischen Marktstrukturanalyse".

Till Dannewald (TP B2) wird am 7. September 2005 an der Jahrestagung "Operations Research 2005" in Bremen teilnehmen und einen Vortrag zum Thema "Exchange Rate Variations and Market Conduct" halten.

Dirk Temme und Henning Kreis (TP B2) werden vom 07.09. bis zum 09.09.2005 am "4th International Symposium on PLS and Related Methods" in Barcelona teilnehmen und einen Vortrag zum Thema "The PLS Approach to Structural Equation Modeling with Latent Variables: A Software Review" halten.

Peter Imkeller (TP B6) hielt am 08.06.2005 auf dem Workshop "Stochastische PDE and Climatology" in Bielefeld einen Vortrag zum Thema "Levy noise induced transitions". Am 14.06.2005 hielt Prof. Imkeller einen Vortrag zum Thema "Eiszeiten, Golfstrom, Mathematik des Klimas" während der

Sommerschule des "Berliner Netzwerk mathematisch-naturwissenschaftlich profilierter Schulen" in Blossin.

Auf der vom 10.07. bis zum 16.07.2005 stattfindenden "Conference on Stochastic Modelling of Complex Systems, SMOCS 2005" im Daydream Island Resort, Australien, wird Prof. Imkeller einen Vortrag zum Thema: "Models of financial markets with asymmetric information: additional utility and entropy of information" halten.

Harald Uhlig (TP C1) hielt am 10.06.2005 am European University Institute in Florenz und am 13.06.2005 am IGIER-University Bocconi in Mailand einen Vortrag zum Thema "Macroeconomics and Asset Markets: Some Mutual Implications". Am 14.06.05 nahm er an der Konferenz "Inflation, Interest Rates and Relative Prices" in Florenz teil und war Diskutant für das Papier "Deep Habits" von M. Ravn, S. Schmidt-Grohe und M. Uribe. Darüber hinaus war Prof. Uhlig einer der Organisatoren des "First Prague-Budapest Spring Workshop in Macroeconomic Theory", der vom 19.06. bis zum 22.06.2005 in Prag stattfand.

Michael Burda (TP C7) nahm vom 02.06. bis zum 05.06.2005 an der EALE Konferenz in San Francisco, USA, teil und hielt einen Vortrag zum Thema "Preferences for Rigid Versus Individualized Wage Setting". Am 15.06.2005 hielt Prof. Burda im VWL-Kolloquium an der Universität Hannover einen Vortrag zum Thema "Die theoretischen und empirischen Auswirkungen der Ladenschlussgesetze in den USA". Vom 17.06. bis zum 18.06.2005 nahm Prof. Burda zudem am "1st Workshop in the Kleist Villa" der Deutschen Bundesbank in Potsdam teil und sprach zum Thema "Regional Economic Integration with Constant Returns". Vom 20.06. bis zum 21.06.2005 nahm Prof. Burda dann als Diskutant am ECB/CEPR Labour Market Workshop 2005 "Labour Markets in an Enlarged European Union: What would Rise Employment?" in Frankfurt/Main teil. Auf dem am 29.06.2005 abgehaltenen Parlamentarischen Abend der Altana AG sprach Prof. Burda zum Thema "Der Weg zur Elite-Universität... Möglich im Land der hoffnungslosen Romantiker" in Berlin. Außerdem hielt Prof. Burda am 30.06.2005 einen Vortrag zum Thema "Blue Laws" im Frankfurter Volkswirtschaftlichen Kolloquium an der Goethe-Universität in Frankfurt am Main.

GÄSTE DES SFB

23.06. – 24.07.2005

Professor Stephen M. Stigler, Ph.D.

Department of Statistics; University of Chicago, USA

Hauptforschungsschwerpunkte: "Investigation of the history of the development of statistical methods, with attention to the different ways in which problems in astronomy, geodesy, social sciences, and psychology accelerated or inhibited this development."

Büro: Ziegelstraße 13a, Raum 502

Telefon: (030) 2093 1457

27.06. – 09.07.2005

Professor Xiaohong Chen, Ph.D.

Department of Economics, New York University, USA

Hauptforschungsschwerpunkte: Econometric Theory, Non- and Semiparametric Estimation and Testing, Sieve Methods, Nonlinear Time Series, Diffusion Models, Stochastic Approximation, Adaptive Learning

Büro: Ziegelstraße 13a, Raum 502

Telefon: (030) 2093 1457

01.07. – 30.08.2005

Dipl.-Vw. Tarek Hassan, Ph.D. Candidate

Department of Economics, Harvard University, USA

Hauptforschungsschwerpunkte: Political Economy of Development, Macroeconomic Theory

Büro: Ziegelstraße 13a, Raum 602

Telefon: (030) 2093 1466

04.07. – 31.08.2005

Professor Kiho Jeong, Ph.D.

School of Economics and Trade, Kyungpook National University, Daegu City, Südkorea

Hauptforschungsschwerpunkte: "Discrete Choice Model (with Neural Network Model), Time Series Econometrics, and Input-Output Model"

Büro: Ziegelstraße 13a, Raum 604

Telefon: (030) 2093 1470

01.08. – 12.08.2005

Zdeněk Hlávka, Ph.D.

Department of Probability and Mathematical Statistics, Charles University Prague, Czech Republic

Hauptforschungsschwerpunkte: SPD estimation using nonlinear least squares, Robust Sequential Methods, Multivariate Statistics

NEUE DISCUSSION PAPER

Die Discussion Paper des SFB 649 finden Sie unter:
<http://sfb649.wiwi.hu-berlin.de/fedc/discussionPapers.jsp>

- 2005-032:** **Silke Anger**
"Working Time as an Investment? – The Effects of Unpaid Overtime on Wages, Promotions and Layoffs"
- 2005-033:** **Dirk Bethmann**
"Notes on an Endogenous Growth Model with two Capital Stocks II: The Stochastic Case"
- 2005-034:** **Ronald Bachmann**
"Skill Mismatch in Equilibrium Unemployment"
- 2005-035:** **Ralf Brüggemann and Helmut Lütkepohl**
"Uncovered Interest Rate Parity and the Expectations Hypothesis of the Term Structure: Empirical Results for the U.S. and Europe"

SFB - MITARBEITER



Stefan Ried und Christian Stoltenberg

An dieser Stelle möchte der Sonderforschungsbereiches 649 "Ökonomisches Risiko" Stefan Ried und Christian Stoltenberg aus dem Teilprojekt C1 vorstellen. Stefan Ried studierte Volkswirtschaftslehre an der Universität Heidelberg, an der Universität St. Petersburg sowie an der Humboldt-Universität zu Berlin. Seit Januar 2003 ist er Ph.D.-Student an der Humboldt-Universität zu Berlin. Dabei liegt sein Forschungsschwerpunkt im Bereich Geld- und Fiskalpolitik in offenen Volkswirtschaften. Im Jahre 2004 verbrachte Stefan Ried ein Forschungssemester an der University of California in Berkeley, USA. Stefan Ried arbeitete 2003 bereits für den SFB 373 "Quantification and Simulation of Economic Processes" und ist seit Januar 2005 Forschungsassistent beim SFB 649. Christian Stoltenberg studierte Volkswirtschaftslehre an der Universität zu Köln. Danach besuchte er die Munich Graduate School of Economics at LMU Munich und war dort bereits als Forschungsassistent tätig. Seit 2003 ist Christian Stoltenberg Ph.D.-Student an der Humboldt-Universität zu Berlin und befasst sich vor allem mit Geldpolitik, im Besonderen unter Unsicherheit. Seit Januar 2005 ist Christian Stoltenberg Forschungsassistent beim SFB 649.

SPRUCH DER WOCHE

„Der Mensch muss das Gute und Große wollen,
das Übrige hängt vom Schicksal ab.“

Alexander Freiherr von Humboldt (*1769 †1859)

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

**Der SFB 649 – Newsletter erscheint zu Beginn eines jeden Monats.
Redaktionsschluss für den 7. Newsletter ist der 25. Juli 2005.**