

NEWSLETTER

Nr. 1

08.01.2007

ot

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

Redaktion:
Geschäftsstelle des SFB 649
Telefon: +49 30 2093 5708
Fax: +49 30 2093 5617
E-Mail: sfb649@wiwi.hu-berlin.de

Büro: Raum 306

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



VORANKÜNDIGUNGEN

Weitergehende Informationen finden Sie unter:
<http://sfb649.wiwi.hu-berlin.de/fedc/events.jsp>

- 25.-26.01.2007 **"Distinguished Lecture Series 2007: Nonparametric and Semiparametric Models, Methods and Applications in Finance"**
 Oliver Linton (London School of Economics)
 Infos: <http://www.case.hu-berlin.de/DLS2007/DLS2007.html>
- 31.01.2007 **"SFB 649 Jour Fixe Winter"**

VERANSTALTUNGSRÜCKBLICK

- 06.12.2006 **"Nobelpreisvorlesung 2006: Visionen in der Wirtschaft - Die HU erklärt die Ideen der Nobelpreisträger Phelps und Yunus"**



Axel Werwatz

Am Mittwoch, 06. Dezember 2006 fand die erste Nobelpreisvorlesung des SFB 649 in Zusammenarbeit mit dem CASE statt. Die öffentliche Vorlesung mit dem Titel "Nobelpreisvorlesung 2006: Visionen in der Wirtschaft - Die Humboldt-Universität erklärt die Ideen der Nobelpreisträger Phelps und Yunus" war ein voller Erfolg. Die Plätze in der Heilig-Geist-Kapelle der Wirtschaftswissenschaftlichen Fakultät der Humboldt-Universität zu Berlin waren voll besetzt. Zu Beginn begrüßte Prof. Harald Uhlig, Sprecher des SFB 649, die Zuhörer und führte in die Veranstaltung ein.



Michael C. Burda

Darauf folgte zunächst der Vortrag von Prof. Michael C. Burda zu Edmund Phelps, dem Nobelpreisträger in den Wirtschaftswissenschaften 2006.



Daran anschließend sprach Prof. Axel Werwatz zu Muhammad Yunus und der von ihm gegründeten Grameen Bank, die 2006 den Friedensnobelpreis erhalten haben. Zum Abschluss gab es eine angeregte Diskussion unter den Zuhörern und mit den Vortragenden.

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

- 08.01.2007 **Michael Wagner**
(Universität Karlsruhe)
"Forward Price Dynamics of CO₂ Emission Certificates - An Empirical Analysis"
- Stefan Trück**
(Queensland University of Technology)
"Convenience Yields for CO₂ Emission Allowance Futures Contracts"
- 05.02.2007 **Antonio Guarino**
(University College London)
"Estimating a Structural Model of Herd Behavior in Financial Markets"

SCHUMPETER SEMINAR

Ort: Spandauer Str. 1, Raum 125
Zeit: Dienstags von 16:00 bis 18:00 Uhr

- 16.01. 2007 **Jacek Osiewalski**
(Cracow University of Economics)
- 23.01.2007 **Lars Ljungqvist**
(Stockholm School of Economics)
- 30.01.2007 **Vivien Lewis**
(Catholic University Leuven)
- 06.02.2007 **Nikola Tarashev**
(Bank for International Settlements)
- 13.02.2007 **Rafael Repullo**
(CEMFI Madrid)
"Procyclicality of Bank Capital"

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

- 10.01.2007 **Sébastien Van Bellegem**
(Université Catholique de Louvain)
"Inference in Semi- and Nonparametric Regression with
Instrumental Variables"
- 24.01.2007 **Yuh-Jye Lee**
(National Taiwan University of Science and Technology)
t.b.a.

NACHRICHTEN

Lydia Mechtenberg (TP A6) verteidigte am 19.12.2006 ihre Dissertation mit dem Titel "Three Essays in Public and Political Economics" mit der Note "summa cum laude". Der SFB 649 gratuliert ihr dazu ganz herzlich.

Michal Benko (TP B1) verteidigte am 20.12.2006 seine Dissertation mit dem Titel "Functional Data Analysis with Applications in Finance" mit der Note "summa cum laude". Der SFB 649 gratuliert ihm dazu herzlich. Michal Benko hat den SFB 649 verlassen und arbeitet nun bei der Deutschen Bank in London.

Enzo Giacomini (TP B1) nahm vom 08.-09.12.2006 am "Zeuthen Workshop on Financial Econometrics" an der University of Copenhagen teil und hielt dort einen Vortrag zum Thema "Dynamic Factor Models in Risk Behavior".

Wolfgang Härdle (TP B1) nimmt an einem Forschungsprogramm zum Thema "Non-linear and Complex Systems Analysis" am neu gegründeten National Centre for Economic Research (NCER) der Queensland University of Technology und der University of Technology, Sydney teil.
Vom 08.-09.12.2006 nahm Wolfgang Härdle als Invited Speaker am "Zeuthen Workshop on Financial Econometrics" an der University of Copenhagen teil und trug zum Thema "Inhomogeneous Dependency Modelling with Time Varying Copulae" vor.

Harald Uhlig (TP C1) hielt am 04.12.2006 am Institut für Wirtschaftsforschung in Halle einen Vortrag zum Thema "The Slow Death of East Germany: Regional Labour Markets, Network Externalities and Migration".

Henning Weber (TP C3) nahm vom 30.11.-01.12.2006 an dem "DIW Macroeconometrics Workshop" in Berlin und vom 16.-17.12.2006 beim "7th Macroeconometric Workshop: Is macroeconomics back?" am Institut für Wirtschaftsforschung in Halle teil und hielt bei beiden Veranstaltungen einen Vortrag zum Thema: "When, how fast, and by how much do trade costs change in the euro area".

Martin Uebele (TP C5) hielt am 15.12.2006 zusammen mit **Albrecht Ritschl (TP C5)** an der Universität Pompeu Fabra in Barcelona beim Workshop des Marie Curie Research Training Network (UEE RTN) den Vortrag "Stock Markets and Business Cycle Comovement in Germany Before World War I: Evidence From Spectral Analysis".

Lars Boerner (TP C5) nahm vom 03.-05.11.2006 an der "All-UC Economic History Conference" teil und hielt dort den Vortrag "Medieval Matching Markets". Den gleichen Vortrag hielt er am 06.12.2006 beim "Social Science History Seminar" an der Stanford University.

Enzo Weber (TP C6) hielt am 01.12.2006 auf dem "DIW Macroeconometrics Workshop" einen Vortrag über "Common and Uncommon Sources of Growth in Asia Pacific".

Michael C. Burda (TP C7) hielt am 06.12.2006 im Rahmen der Nobelpreisvorlesung 2006 einen Vortrag zu Edmund S. Phelps.

Im Rahmen der Veranstaltung "Dresdner Vorträge zur Wirtschaftspolitik" hielt er am 07.12.2006, auf Einladung der Technischen Universität Dresden, einen Vortrag zum Thema "Anatomie eines Aufschwungs" an der ifo-Niederlassung in Dresden.

Am 12.12.2006 hielt Michael C. Burda einen Vortrag zum Thema "Total Work, Gender and Social Norms" im Forschungsseminar "Quantitative Wirtschaftsforschung" an der Universität Hamburg.

NEUES VOM FEDC

Das FEDC hat im Dezember die Datenbank SOEP des DIW erneuert, des Weiteren wurden die Daten der Eurex aktualisiert. Die Softwares Gauss und Stata wurden durch die Mitarbeiter aktualisiert. Zudem ist die Stata Software nun multiprozessorfähig. Bei Fragen zu konkreten Änderungen oder Fragen zur Nutzung von Stata wenden Sie sich bitte an die Mitarbeiter des FEDC.

GÄSTE DES SFB

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

Folgende Gastwissenschaftler forschen momentan am SFB 649:

03.-22.01.2007 **Jenny Simon**
(Massachusetts Institute of Technology)
Forschungsgebiet: Macroeconomics
E-Mail: jensimon [at] mit.edu
Spandauer Str. 1, R. 204b, Tel.: 2093-5935



NEUE DISCUSSION PAPER

Die Discussion Paper des SFB 649 finden Sie unter:
http://sfb649.wiwi.hu-berlin.de/fedc/discussionPapers_de.php

- 2006-080** **Volker Krätschmer**
"The Uniqueness of Extremum Estimation"
- 2006-081** **Volker Krätschmer**
"Compactness in Spaces of Inner Regular Measures and a General Portmanteau Lemma"
- 2006-082** **Lutz Hildebrandt, Dirk Temme**
"Probleme der Validierung mit Strukturgleichungsmodellen"
- 2006-083** **Dirk Temme, Lutz Hildebrandt**
"Formative Measurement Models in Covariance Structure Analysis: Specification and Identification"
- 2006-084** **Dirk Temme, Henning Kreis, Lutz Hildebrandt**
"PLS Path Modeling – A Software Review"
- 2006-085** **Jenny Kragl, Julia Schmid**
"Relational Contracts and Inequity Aversion"
- 2006-086** **Wing Lon Ng**
"Overreaction and Multiple Tail Dependence at the High-frequency Level — The Copula Rose"

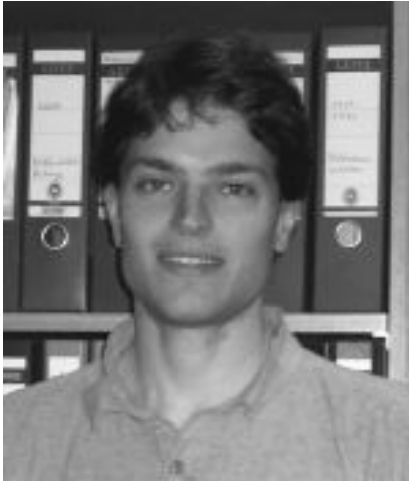
- 2006-087** **Michael C. Burda**
"What kind of shock was it? Regional Integration and Structural Change in Germany after Unification"
- 2006-088** **Astrid Matthey**
"Imitation with Intention and Memory: an Experiment"
- 2006-089** **Silke Anger, Michael Kvasnicka**
"Biases in Estimates of the Smoking Wage Penalty"
- 2007-001** **Sebastian Braun**
"Trade Liberalisation, Process and Product Innovation, and Relative Skill Demand"

PUBLIKATIONEN

- Weber, E. (2006),**
British Interest Rate Convergence between the US and Europe: A Recursive Cointegration Analysis, *ICFAI Journal of Monetary Economics*, 4(4), 29-47.
- Braun, S. (2006),**
Core Labour Standards and FDI: Friends or Foes? The Case of Child Labour, *Review of World Economics / Weltwirtschaftliches Archiv*, 142(4), 765-791.
- Andriyashin, A., Benko, M., Härdle, W., Timofeev, R., Ziegenhagen, U. (2006),**
Color Harmonization in Car Manufacturing Processes, *Applied Stochastic Models for Business and Industry*, special issue on "Business, Industry and Government", ed. D. Lin, 22(5-6), 519-532.
- Gapeev, P. V. (2007),**
Perpetual Barrier Options in Jump-diffusion Models, *Stochastics*, 79(1-2), 139-154.

SFB - MITARBEITER

An dieser Stelle möchte der Sonderforschungsbereiches 649 "Ökonomisches Risiko" Herrn Enzo Weber und Herrn Andreas Thams aus dem Teilprojekt C6 "Quantitative Analyse der Geldpolitik im erweiterten Europa" von Dr. Imke Brüggemann vorstellen.



Enzo Weber, TP C6

Enzo Weber studierte von 2001 bis 2005 Volkswirtschaftslehre an der Freien Universität Berlin und verfasste seine Diplomarbeit zum Thema "British Nominal Convergence Between the Euro Area and the US: A Cointegration Analysis". Von 2004 bis 2005 war Enzo Weber neben dem Studium als Tutor am Institut für Statistik und Ökonometrie an der FU tätig. Seit dem Wintersemester 2005 ist er wissenschaftlicher Mitarbeiter am Institut für Statistik und Ökonometrie an der FU und Mitarbeiter im Teilprojekt C6. Das Thema seiner Dissertation lautet "Convergence, Business Cycles, Economic Growth and Financial Markets in Asia Pacific". Im Moment beschäftigt er sich mit strukturellen GARCH-Modellen, insbesondere mit der Identifikation von Kausaleinflüssen zwischen

hochfrequenten Variablen durch Modellierung der bedingten Varianzen. Im Sommer 2006 hielt sich Enzo Weber zu Forschungszwecken am "Japan Center for Economic Research" auf.



Andreas Thams, TP C6

Andreas Thams begann sein Studium der Volkswirtschaftslehre im Jahr 2000 an der Humboldt-Universität zu Berlin. Von 2004 bis 2005 studierte er an der Tilburg University, bevor er im September 2005 sein Studium beendete.

Während seines Studiums arbeitete Andreas Thams als studentischer Mitarbeiter am Lehrstuhl für Wirtschafts- und Sozialpolitik der TU Berlin. Darüber hinaus sammelte er zahlreiche praktische Erfahrungen in Rahmen von Praktika, u.a. im Bundesministerium für Wirtschaft und Arbeit. Seit Oktober 2005 arbeitet Andreas Thams als wissenschaftliche Mitarbeiter im Teilprojekt C6.

Gleichzeitig ist er als wissenschaftlicher Mitarbeiter am Institut für Statistik und Ökonometrie der FU Berlin tätig. Seine Dissertation befasst sich mit dem Thema der optimalen Geld- und Fiskalpolitik in einer Währungsunion wie der Europäischen Währungsunion. Ein besonderer Fokus liegt dabei auf der Erklärung unterschiedlicher Inflationsraten innerhalb des Euroraumes.

SPRUCH DES MONATS

"Das, wobei unsere Berechnungen versagen, nennen wir Zufall."

Albert Einstein
(1879-1955)

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 2. Newsletter 2007 ist der 31. Januar 2007.**