



XXVI Convegno A.M.A.S.E.S.

Verona, 11-14 settembre 2002

Programma scientifico

Mercoledì 11 settembre 2002

9,00 – 10,00: Registrazione

10,00 – 10,30: Apertura lavori

10,30 – 11,15: **Conferenza su invito – sessione plenaria:**

Steven Haberman, City University of London:

Valuation of With Profits and Unitised With Profits Life Insurance Contracts

11,15 – 11,45: Coffee break

11,45 – 12,30: **Conferenza su invito – sessione plenaria:**

Ermanno Pitacco, Università di Trieste:

Survival Models in Actuarial Mathematics: from Halley to Longevity Risk

12,30 – 14,00: Pranzo

14,00 – 16,00: Comunicazioni scientifiche – sessioni parallele:

- Finanza matematica

- Decisioni individuali, strategiche e collettive

- Matematica attuariale

16,00 – 16,30: Coffee break

16,30 – 18,30: Comunicazioni scientifiche – sessioni parallele:

- Teoria del rischio

- Metodi matematici dell'economia

(17,30: Comitato scientifico)

Giovedì 12 settembre 2002

9,30 – 11,30: Comunicazioni scientifiche – sessioni parallele:

- Finanza matematica

- Metodi matematici dell'economia

11,30 – 12,00: Coffee break

12,00 – 13,00: **Conferenza su invito – sessione plenaria:**

Hélie Geman, University Paris IX Dauphine and ESSEC:

Market Activity, Stochastic Time Changes and Levy Processes

13,00 – 14,30: Pranzo

14,30 – 16,10: Comunicazioni scientifiche – sessioni parallele:

- Finanza matematica

- Metodi matematici per l'azienda

- Matematica attuariale

16,10 – 16,40: Coffee break

16,40 – 17,40: **Conferenza su invito – sessione plenaria:**

Luigi Montrucchio, Università di Torino:

Sul "core" di giochi non atomici

17,40 : **Assemblea generale dei soci AMASES**

21,00 : *Cena sociale*

Venerdì 13 settembre 2002

- 9,30 – 10,30:** Comunicazioni scientifiche – sessioni parallele:
- Teoria del rischio
- Ottimizzazione
- 10,30 – 11,30: Conferenza su invito – sessione plenaria:**
Pietro Veronesi, University of Chicago:
The Time-Series of the Cross-Section of Asset Prices
- 11,30 – 12,00:** Coffee break
- 12,00 – 13,00:** Comunicazioni scientifiche – sessioni parallele:
- Teoria del rischio
- Ottimizzazione
- 13,00 – 14,30:** Pranzo
- 14,30 – 16,10:** Comunicazioni scientifiche – sessioni parallele:
- Finanza matematica
- Metodi matematici dell'economia
- Metodi probabilistici e statistici per l'economia e la finanza
- 16,10 – 16,40:** Coffee break
- 16,40 – 18,40:** Comunicazioni scientifiche – sessioni parallele:
- Finanza matematica
- Decisioni individuali, strategiche e collettive
- 18,40** : Riunione sulla didattica

Sabato 14 settembre 2002

- 9,00 – 11,00:** Comunicazioni scientifiche – sessioni parallele:
- Finanza matematica
- Decisioni individuali, strategiche e collettive
- Matematica attuariale
- 11,00 – 11,30:** Coffee break
- 11,30 – 13,10:** Comunicazioni scientifiche – sessioni parallele:
- Teoria del rischio
- Metodi matematici dell'economia
- Metodi probabilistici e statistici per l'economia e la finanza

Programma scientifico analitico

Mercoledì 11 settembre 2002

14,00 – 16,00: Comunicazioni scientifiche – sessioni parallele

Finanza matematica

Amista G. – Moretto E.

Bond portfolio immunization using stochastic programming

Angelini F.– Herzel S.

Fitting multifactor HJM models with consistent families

Barracchini C. – Zerbinotto L.

Ethical finance: is a possibile way for the future of financial markets? Empirical and theoretical aspects

Barro D. – Canestrelli E.

Decomposizione temporale per un problema di gestione dinamica di portafoglio a scenari

Barucci E. – Malliavin P. – Mancino M.E. – Renò R. – Thalmaier A.

Price-volatility elasticity: an implementable mathematical approach, a new indicator of market instability

Barucci E. – Minenna M. – Faralli V. – Doveri L.

Una metodologia per l'individuazione di fenomeni di market abuse nei mercati finanziari

Decisioni individuali, strategiche e collettive

Allevi E. – Gnudi A. – Konnov I.V. – Schaible S.

Non-cooperative games with vector payoffs under relative pseudomonotonicity

Angilella S. – Costanzo M.R. – Greco S. – Matarazzo B.

Integrali bipolari per problemi di sorting

Aversa V. – Raucci R.

Breve escursione sui giochi di Stackelberg

Bertini C. – Gambarelli G. - Stach-Janás I.

Sulla riassegnazione dei seggi nel parlamento europeo

Bosi G.

Speranza matematica come utilità per preferenze non complete

Bouyssou D. – Greco S. – Matarazzo B. – Pirlot M. – Slowinski R.

The axiomatic basis of maximum and minimum aggregation procedures

Matematica attuariale

Bacinello A.R.

Pricing guaranteed life insurance participating contracts embedding a surrender option

Campana A.

Modelli di rating per le coperture riassicurative non proporzionali

Cardona E. – De Angelis P. – Volpe di Prignano E.

Assicurazioni vita con garanzia “great disease”: applicazioni di teoria del rischio

Colivicchi I.

Analisi attuariali per polizze “with profit”

Coppola M. – Ventre V.

Solvency valuation in a stochastic approach: the case of a life policy portfolio

De Giuli M.E. – Maggi M.A. – Paris F.M.

Un modello per la valutazione dell’assicurazione mutualistica dei depositi bancari

Mercoledì 11 settembre 2002

16,30 – 18,30: Comunicazioni scientifiche – sessioni parallele

Teoria del rischio

Agrò G. – Martorana G.

VaR e copula normale di ordine p

Badolati E. – Carleo A. – Pietrolungo M.

Sull’equazione di Thorin

Benati S.

The computation of the worst conditional expectation

Berardi A. – Corradin S. – Sommacampagna C.

Estimating Value-at-Risk with the Kalman filter

Bonaccorso L. – Greco S. – Matarazzo B.

A new class of risk measures: the robust measures of risk

Cardin M. – Ferretti P.

Comparing bivariate risks: measures of dependence, concordance, diversification

Metodi matematici dell’economia

Andergassen R. – Nardini F.

Endogenous innovation waves and economic growth

Basile A. – De Simone A. – Graziano M.G.

Valuation equilibria in economies with public projects

Bianchi M. – Pini R.

Stability of equilibria for parametric problems

Bischi G.I. – Chiarella C. – Kopel M.

Global dynamics of duopoly games with misspecified demand functions

Cerqueti R. – Rotundo G.

Modellizzazione microeconomica di serie temporali finanziarie con memoria a lungo termine

Cozzi G. - Privileggi F.

Wealth polarization and pulverization in economies with long-lived agents

Giovedì 12 settembre 2002

9,30 – 11,30: Comunicazioni scientifiche – sessioni parallele

Finanza matematica

Barucci E. – Monte R. – Trivellato B.

Insider trading in continuous time

Basso A. – Nardon M. – Pianca P.

Optimal exercise of American options

Battaui A. – Beccacece F.

Dividendi e aleatorietà: il mercato azionario italiano

Berardi A. – Ciruolo S. – Trova M.

The term structure of credit spreads on sovereign bonds

Cacciafesta F.

Financial options and portfolio theory

Cesari R. – D'Adda C.

A simple approach to CAPM, option pricing and asset valuation

Metodi matematici dell'economia

del Mercato E.L. – Villanacci A.

Taxes and outside money in incomplete financial markets

Ferrara M. – Udriste C.

Area conditions associated to thermodynamic and economic system

Froni I. – Gardini L.

Adaptive systems with fundamentalists and fading memory beliefs

Giorgi G.

Sulla generalizzazione di Morishima della sostituibilità grezza

Gozzi F. – Monte R. – Tessitore M.E.

Dynamic programming for stochastic incentive constrained problems

Li Calzi M. – Pellizzari P.

Market dynamics under heterogenous breeds of the same trading strategy

Giovedì 12 settembre 2002

14,30 – 16,10: Comunicazioni scientifiche – sessioni parallele

Finanza matematica

Corazza M. – Nardelli C.

Fractional differo-integral calculus for deterministic fractal financial laws

Corazza M. – Vanni P. – Loschi U.

Developing automatic trading systems by technical analysis and GMDH

Costabile M.

On pricing exotic options under the CEV process

Deelstra G. – Grasselli M. – Koehl P.-F.

Optimal design of the guarantee for defined contributions funds

Ern A. – Villeneuve S. – Zanette A.

Adaptive finite-methods for local volatility european option pricing

Metodi matematici per l'azienda

Ambrosino D. – Marina M.E. – Sciomachen A.

Decision rules for the yard storage management

Buratto A. – Grosset L. – Viscolani B.

Un approccio stocastico alla comunicazione per l'introduzione di un prodotto nel mercato

Dal Forno A. – Merlone U.

The emergence of corporate culture in organizations: a combined approach

Fatone I. – Pacelli G. – Recchioni M.C.

Schedule optimization in deregulated train transportation system

Merlone U.

Organizations as allocators of human resources and assets

Matematica attuariale

Di Lorenzo E. – Sibillo M.

The longevity phenomenon: risk profiles in the actuarial valuations

Gigante P. – Picech L. – Sigalotti L.

La classe bonus-malus come variabile esplicativa nella tariffazione RCA

Grasso F.

Sulla scelta di un modello per la tariffazione in base all'esperienza nelle assicurazioni dei rami danni

Janssen J. – Manca R. – Volpe di Prignano E.

Mean number of yearly motorcar accidents, a renewal approach

Maponi P. – Pacelli G.

A simple model related to catastrophe insurance futures pricing and weather forecast

Venerdì 13 settembre 2002

9,30 – 10,30: Comunicazioni scientifiche – sessioni parallele

Teoria del rischio

Centanni S. – Minozzo M.

Strategie di minimizzazione del rischio in un modello per movimenti infragiornalieri dei prezzi con l'arrivo di notizie rilevanti

Colombo L.

Il concetto di comonotonicità nella matematica dei fondi pensione: caso di una pensione di reversibilità

Frittelli M.

Misure di rischio convesse

Ottimizzazione

Cambini R. – Carosi L. – Schaible S.

Duality in fractional problems with set constraints

Caprari E. – Giorgi G.

ρ -investità in ottimizzazione vettoriale

Caristi G. – Ferrara M.

Alternative and minimax theorems: new perspectives

Venerdì 13 settembre 2002

12,00 – 13,00: Comunicazioni scientifiche – sessioni parallele

Teoria del rischio

Greco S. – Matarazzo B. – Platania P.

Conservative coherent measures of risk

Haberman S. – Vigna E.

Optimal investment strategies and risk measures in defined contribution pension schemes

Lamantia F. – Ortobelli S. – Rachev S.

Value at risk with stable distributed returns

Ottimizzazione

Giove S. – Funari S. – Nardelli C.

Analisi intervallare per modelli di selezione del portafoglio

Miglierina E. – Molho E.

Buona posizione e convessità in ottimizzazione vettoriale

Pellegrini L.

Duality theory and lagrangian multipliers in vector optimization

Venerdì 13 settembre 2002

14,30 – 16,10: Comunicazioni scientifiche – sessioni parallele

Finanza matematica

Filippini F. – Patrizi G.

Optimal estimation and control of financial portfolios

Gamba A.

Real options valuation: a Monte Carlo simulation approach

Geman H. – Roncoroni A.

A class of market point processes for modelling electricity price

Giacometti R. – Teocchi M.

Credit spread options: a comparative approach

Herzel S. – Starica C. – Tutuncu R.

Modelling multivariate returns

Metodi matematici dell'economia

Longo M. – Valori V.

Existence and stability of equilibria in OLG models under various expectations mechanisms: a comparative analysis

Mammana C. – Michetti E.

Endogenic instability in small open economies subject to credit constraint

Mattalia C.

Information technologies, economic growth and productivity shocks

Meo C.

Economies with differential information: the private core

Raucci R.

Sul teorema di Perron-Frobenius

Metodi probabilistici e statistici per l'economia e la finanza

Bianchi S.

Characterization of the memory function of a multifractional market model

Dall'Aglio M. – Hill T.P.

The emergence of corporate culture in organizations: a combined approach

Dolci P.V.

Efficienza del mercato dei cambi fra ducato veneziano e fiorino fiorentino dal 1383 al 1411

Maturo A.

Relazioni di preferenza ed utilità condizionate: proposte per una assiomatica

Mignanego F. – Mulinacci S.

Two-level imitative problems in stock markets: a Bayesian version

Venerdì 13 settembre 2002

16,40 – 18,40: Comunicazioni scientifiche – sessioni parallele

Finanza matematica

Mari C. – Renò R.

Extending the CIR model in the affine class

Moriggia V. – Muzzioli S. – Torricelli C.

Tree calibration for options pricing in illiquid markets

Mulinacci S.

Shortfall risk minimization in american options

Musti S. – D'Ecclesia R.L.

Expectation hypothesis of the term structure: evidence on the italian market

Papi M. – Sbaraglia S.

Optimal asset-liability management with constraints: a dynamic programming approach

Poiega D. – Berardi A. – Trova M.

Pricing credit derivatives with a spread model

Decisioni individuali, strategiche e collettive

Branzei R. – Mallozzi L. – Tijs S.H.

Supermodular games and potential games

Carreras F.

Generating voting games in terms of blocking coalitions

Caterino A. – Ceppitelli R.

Rappresentazioni (jointly) continue di ordini di preferenza

Facchinetti G.

Ranking functions induced by weighted average of fuzzy numbers

Ghirardato P. – Maccheroni F. – Marinacci M.

Ambiguity from the differential viewpoint

Maccheroni F. – Marinacci M.

How to cut a pizza fairly

Sabato 14 settembre 2002

9,00 – 11,00: Comunicazioni scientifiche – sessioni parallele

Finanza matematica

Pressacco F. – Ziani L.

High precision pricing of critical in the money american options

Seretto A.

Can firm's defaults be really predicted?

Tebaldi C. – Rossi F.

A measure of model risk through principal components analysis and random matrix theory

Tiplea C.

On the super-replication approach of the american multiasset derivatives

Uboldi A. – Torosantucci L.

The CIR model for Italian interest rates

Zani J.

Static hedging of barrier options

Decisioni individuali, strategiche e collettive

Greco S. – Matarazzo B. – Slowinski R.

Bipolar Sugeno and Choquet integrals and bipolar cumulative prospect theory

Greco S. – Matarazzo B. – Slowinski R.

The axiomatic basis of Sugeno integral

Maturo A. – Ferri B.

Un'analisi multicriterio con dati fuzzy per la valutazione di fattibilità nel recupero del patrimonio storico-architettonico

Morgan J. – Scalzo V.

Existence for MaxInf problems and applications

Prati N.

Indici di potere in giochi con possibilità di astensione e di assenza

Romaniello M.

Duality and perturbation for social Nash equilibria

Matematica attuariale

Menzietti M.

Una proposta per un modello attuariale per la valutazione del rischio di credito

Micocci M. – Gismondi F.

La valutazione attuariale del TFR: aspetti tecnici e contabili

Micocci M. – Perrotta A. – Pellizzari P.

Schemi previdenziali con garanzia di minimo: un modello generale per la valutazione della garanzia in presenza di due sottostanti e tasso risk free aleatorio

Olivieri A.

Risk and reinsurance in life annuity portfolios

Rossi A.

ALM per la gestione di un piano di previdenza complementare a beneficio definito

Vannucci E.

Surrender options and minimal return guarantees in unit linked life insurance policies

Sabato 14 settembre 2002

11,30 – 13,10: Comunicazioni scientifiche – sessioni parallele

Teoria del rischio

Montana P.

A reformulation of classical immunization theory

Pelessoni R. – Vicig P.

Convessità per misure di rischio

Politano M.

Un'analisi stocastica dell'interazione fra le diverse fonti di rischio di un fondo pensioni a contributo definito

Rosazza Gianin

Misure di rischio e g-expectations

Rossello A. D.

Una misura del downside risk per le imprese non finanziarie

Metodi matematici dell'economia

Roveda A.

La dinamica dei conti generazionali familiari

Stabile G.

Optimal timing of the annuity purchases: a combined stochastic control and optimal stopping problem

Stefani S. – Torriero A. – Tulli V. – Zambruno G.M.

Second order cone programming e applicazioni alla finanza

Venturi B.

Nonlinear dynamics in endogenous growth model

Weinrich G.

The Phillips curve as a chaotic attractor in a macroeconomic model with complex dynamics

Metodi probabilistici e statistici per l'economia e la finanza

Montana P. – Tomasini E.

Una valutazione statistica di alcune strategie di investimento sul mercato italiano

Novi Inverardi P.L. – Petri A. – Pontuale G. – Tagliani A.

Hausdorff moment problem via fractional moments

Orlando A. – Trudda A.

Metodi di valutazione del “minimo ordine” per processi stocastici

Pellerey F. – Semeraro P.

Convex comparisons for discrete-time claim processes with correlated risks

Simonelli M.R.

E-V-A-F portfolio selection