

PROGRAMMA del XXX CONVEGNO AMASES

LUNEDÌ 4 SETTEMBRE

ore 09.00 – 11.00 Registrazione

ore 11.00 – 12.00 Apertura del Convegno - Sala Conferenze

ore 12.00 – 13.00 Sessione plenaria - Sala Conferenze

Conferenza invitata

prof. Lucio Crisma: *Descrizione e valutazione dell'incertezza nell'impostazione dinamica di de Finetti*
Chairman: prof. Ernesto Volpe di Prignano

ore 13.00 – 14.30 Pranzo di lavoro

ore 14.30 – 16.00 Sessioni parallele

Finanza Matematica 1 - Sala Conferenze

Chairman: prof. Paolo Pianca

1. R. Castellano, R. Cerqueti, R. L. D'Ecclesia, *Exchange rates modeling: a disutility-based stochastic control approach*
2. V. Costa, *Risk neutral valuation and uncovered interest parity in a Wiener-Poisson framework*
3. F. Jareño, E. Navarro, *Stock duration and inflation shocks*
4. A. G. Quaranta, A. Zaffaroni, *Ottimizzazione robusta del Conditional Value at Risk e selezione di portafoglio*

Finanza Matematica 2 - Aula 1B

Chairman: prof. Marcellino Gaudenzi

1. R. Agliardi, *Non-additivity in real options interactions*
2. D. Bunn, A. Gianfreda, *Efficiency and cross-market interactions in electricity markets: an analysis of forward price and volatility levels*
3. A. De Sanctis, C. Mari, *An excitable stochastic model of electricity prices dynamics*
4. A. Gamba, M. Tesser, *Structural estimation of real options models*

Metodi Matematici dell'Economia 1 - Aula 1C

Chairman: prof. Angelo Antoci

1. R. Andergassen, F. Nardini, *Status competition and the rise and fall of families*
2. G. I. Bischi, F. Tramontana, *Basins of attraction in an evolutionary model of boundedly rational consumers*
3. S. Patri, *Public expenditure and taxation policies: an optimal choice of fiscal policy to reduce the discrepancy between current income and its full employment level*
4. P. Russu, *Tourism, recreation and optimal environmental defensive expenditure*

Teoria delle Decisioni 1 - Aula 0B

Chairman: prof. Gianni Bosi

1. S. Benati, S. Stefani, *Ranking academic journals: a qualitative analysis using fuzzy clustering algorithms*
2. S. Corsaro, P. L. De Angelis, Z. Marino, F. Perla, P. Zanetti, *KREMM: a web-based tool to learn mathematics for economic and financial applications*
3. M. Dall'Aglio, F. Maccheroni, *Disputed lands*
4. S. Greco, B. Matarazzo, R. Slowinski, *Dominance-based rough set approach for an ordinal theory of case-based reasoning*

ore 16.00 – 17.00 Sessione plenaria - Sala Conferenze

Conferenza invitata

prof. Itzhak Gilboa: *Empirical similarity and objective probabilities*
Chairman: prof. Massimo Marinacci

ore 17.00 – 17.30 Coffee break

ore 17.30 – 19.10 Sessioni parallele

Finanza Matematica 3 - Sala Conferenze

Chairman: prof. Silvana Stefani

1. L. V. Ballestra, G. Pacelli, F. Zirilli, *Pricing European derivatives based on the one factor Libor Market Model of interest rates*
2. C. Caroli Costantini, F. D'ippoliti, M. Papi, *Inflation and ECB interest rate*
3. O. Le Courtois, F. Quittard-Pinon, *Risk-neutral and actual default probabilities with an endogenous bankruptcy jump-diffusion model*
4. M. A. Maggi, D. Fantazzini, A. Carta, *Specification analysis of bivariate discrete-time affine term structure models*
5. L. Passalacqua, *A Kalman filter investigation of the Euro term structure within a multi-factor CIR framework*

Teoria dei Giochi 1 - Aula 1B

Chairman: prof. Benedetto Matarazzo

1. G. De Marco, J. Morgan, *Friendliness and reciprocity in noncooperative games*
2. G. Gambarelli, A. Palestini, *Minimax multi-district apportionments*
3. J. Garay, A. Scarelli, R. Cressman, Z. Varga, *Dynamic game model for a marketing cooperative with penalty for unfaithfulness*
4. U. Merlone, F. Szidarovszky, M. N. Szilagyi, *Finite neighborhood games with binary choices*
5. J. Renault, M. Scarsini, S. Scarlatti, *Discounted repeated minority games with public signals*

Metodi Matematici dell'Economia 2 - Aula 1C

Chairman: prof. Costanza Torricelli

1. J. M. Bonnisseau, E. L. del Mercato, *Consumption possibility and regular economies*
2. L. Carosi, A. Villanacci, *Endogenous restricted participation in general financial equilibrium*
3. M. LiCalzi, P. Pellizzari, *The allocative effectiveness of market protocols under intelligent trading*
4. C. Marchese, F. Privileggi, *The cutoff policy of taxation when taxpayers are heterogeneous and risk averse*
5. M. G. Romano, *Learning, cascades and transaction costs*

Ottimizzazione 1 - Aula 0B

Chairman: prof. Alberto Zaffaroni

1. D. Barro, E. Canestrelli, *Stochastic programming and control theory in multistage optimization problems*
2. S. Faggian, F. Gozzi, *Programmazione dinamica, equazioni di Hamilton-Jacobi-Bellman, condizioni di ottimalità, per problemi di investimento ottimo in capitali con età*
3. G. Giorgi, A. Guerraggio, *De Finetti's contributions to generalized convexity and Pareto optimization problems*
4. G. Giorgi, *Le molte dimostrazioni del Teorema (Lemma) di Farkas-Minkowski*
5. M. A. Maggi, P. Uberti, *A simple method for unconstrained optimization without using derivatives*

MARTEDÌ 5 SETTEMBRE
GIORNATA DI CELEBRAZIONE DEL CENTENARIO DELLA NASCITA DI BRUNO DE
FINETTI

Sala Conferenze

ore 09.30 – 11.15 Cerimonia di apertura

ore 11.15 – 11.45 Coffee break

ore 11.45 – 12.40 prof. Donato Michele Cifarelli: *Bruno de Finetti e la Statistica*
Chairman: prof. Ludovico Piccinato

ore 12.40 – 13.30 prof. Siro Lombardini: *Bruno de Finetti e l'Economia*
Chairman: prof. Giorgio Lunghini

ore 13.30 – 15.00 Pranzo di lavoro

ore 15.00 – 16.45 Sessione congiunta AMASES, SIS e SIE.
Chairman: prof. Nicola Torelli

ore 15.00 – 15.35 prof. Massimo Marinacci: *Contributi fondamentali di Bruno de Finetti in economia teorica*

ore 15.35 – 16.10 prof. Romano Scozzafava: *Il ruolo "sintattico" della condizione di coerenza di de Finetti*

ore 16.10 – 16.45 prof. Aldo Montesano: *de Finetti e la misura dell'avversione al rischio di Arrow-Pratt*

ore 16.45 – 17.15 Coffee break

ore 17.15 – 19.00 Sessione congiunta AMASES, SIS e SIE
Chairman: prof. Franco Gori

ore 17.15 – 17.50 prof. Franco Moriconi: *I segni della finanza moderna nei lavori di de Finetti*

ore 17.50 – 18.25 prof. Attilio Wedlin: *Spunti per un inquadramento storico dei contributi di Bruno de Finetti*

ore 18.25 – 19.00 prof. Marco Dardi: *de Finetti: L'argomento 'Dutch book' e la razionalità economica*

MERCOLEDÌ 6 SETTEMBRE

ore 9.00 – 11.00 Sessioni parallele

Finanza Matematica 4 - Sala Conferenze
Chairman: prof. Massimo De Felice

1. S. Benati, R. Rizzi, *The optimal median problem and portfolio optimization*
2. G. Consigli, *Asset-liability management for individual investors*
3. M. E. De Giuli, C. Tarantola, P. Uberti, *A Bayesian analysis of CAPM based on product partition models*
4. S. Farinelli, M. Ferreira, D. Rossello, M. Thoeny, L. Tibiletti, *Beyond Sharpe ratio: optimal asset allocation with asymmetrical performance ratios*
5. G. Masala, S. Zedda, *Solvibilità e piani di ammortamento in un modello stocastico con inflazione*
6. M. R. Simonelli, *Selection functional with portfolio entropy*

Finanza Matematica 5 - Aula 1B
Chairman: prof. Fulvio Ortu

1. A. Battauz, A. Sbuelz, *Closed-form optimal investment when present values and costs are jump-diffusions*
2. E. Castagnoli, G. Favero, *Completeness of an "ask only" market*
3. M. Cucicea, T. Vargiolu, *Weak convergence of shortfall risk minimizing portfolios*
4. J. da Fonseca, M. Grasselli, C. Tebaldi, *Pricing with correlation risk: an analytical framework*
5. M. Di Francesco, A. Pascucci, *Path dependent volatility*
6. F. Pressacco, *Teorema delle probabilità composte e induzione in avanti nei modelli trinomiali*

Matematica Attuariale 1 - Aula 1C
Chairman: prof. Emilia Di Lorenzo

1. A. Annibali, F. Bellini, *Computational cross evaluation of financial and demographic components in the actuarial framework*
2. E. Cardona, P. De Angelis, A. Fortunati, E. Volpe di Prignano, *Ammortamento vitalizio in ambiente deterministico e stocastico*
3. G. Di Biase, A. Di Girolamo, J. Janssen, S. Iacobelli, N. Tinari, R. Manca, *A stochastic model for evaluating the HIV anti-retroviral treatment patient cost: a case study*
4. C. Di Palo, *Analisi dei trend della mortalità in relazione all'età iniziale*
5. G. Giordano, M. Russolillo, S. Haberman, *An explorative strategy to assess mortality trends by age-specific profiles*
6. E. Luciano, J. Spreeuw, E. Vigna, *Modelling bivariate stochastic mortality*

Teoria dei Giochi 2 - Aula 0B
Chairman: prof. Marco Li Calzi

1. C. Bertini, G. Gambarelli, I. Stach, *An axiomatized public help index*
2. G. Calcagnini, D. D. Hester, L. Sorini, *L'impiego di giochi interattivi nei processi di apprendimento*
3. E. Caprari, F. Patrone, L. Pusillo, S. Tijss, A. Torre, *Share opportunity sets and cooperative games*
4. F. Centrone, C. Meo, *Coalition formation in exchange economies: some remarks*
5. A. Dal Forno, U. Merlone, *Incentives in supervised teams: an experimental and computational approach.*
6. M. Ferrara, *A cooperative study of one-commodity market games*

ore 11.00 – 11.30 Coffee break

ore 11.30 – 12.30 **Sessione plenaria** - Sala Conferenze

Conferenza invitata
prof. Hans Bühlmann: *Encounters with ideas of Bruno de Finetti*
Chairman: prof. Ermanno Pitacco

ore 12.30 – 13.30 Sessioni parallele

Finanza Matematica 6 - Sala Conferenze
Chairman: prof. Franco Moriconi

1. E. Angelelli, R. Mansini, M. G. Speranza, *Solving CVaR models with real features*
2. G. Fusai, D. De Martini, G. Longo, E. Salinelli, F. Centrone, M. Marena, L. Mariano, R. Chinelli, E.

- Cocca, R. Cappuccio, R. Sgherri, F. Erriques, *Grid architecture for VaR computation and pricing of path-dependent securities*
3. P. Stucchi, *Relationships between mean-variance-VaR and tracking-error optimal portfolios*

Finanza Matematica 7 - Aula 1B

Chairman: prof. Pasquale Luigi De Angelis

1. A. Díaz Pérez, M. De La O González Pérez, E. Navarro Arribas, *Testing contingent immunization: evidence from the Spanish treasury market*
2. A. Díaz, M. Tolentino, *Risk measures for bonds with embedded options from different interest rates models*
3. J. Falini, *Stima di un modello HJM multifattoriale con volatilità stocastica di tipo humped*

Ottimizzazione 2 - Aula 1C

Chairman: prof. Elio Canestrelli

1. M. Bianchi, G. Kassay, R. Pini, *Well-posed equilibrium problems*
2. A. Calogero, G. Carcano, R. Pini, *Convessità sul gruppo di Heisenberg*
3. A. Cambini, L. Carosi, L. Martein, *Sul riconoscimento di classi di funzioni pseudoconvesse*

Teoria delle Decisioni 2 - Aula 0B

Chairman: prof. Fabio Maccheroni

1. G. Bosi, A. Caterino, R. Ceppitelli, *Esistenza di una funzione di utilità continua per preferenze non complete*
2. A. Caserta, A. Giarlotta, S. Watson, *Debreu-like properties of utility representations*
3. A. Zaffaroni, *Dualità tra utilità diretta e indiretta con preferenze non convesse e prezzi sublineari*

ore 13.30 – 15.00 Pranzo di lavoro

ore 15.00 – 17.00 Sessioni parallele

Finanza Matematica 8 - Aula 2A

Chairman: prof. Carlo Mari

1. L. Barzanti, C. Corradi, M. Nardon, *An efficient application of the repeated Richardson extrapolation technique to option pricing*
2. P. L. De Angelis, Z. Marino, *A binomial algorithm to evaluate American put option*
3. M. Gaudenzi, A. Zanette, M. A. Lepellere, *A new binomial algorithm for pricing American path-dependent options*
4. F. Mignanego, S. Mulinacci, *On the inefficiency of the American option contract in incomplete markets*
5. P. Verzella, M. Minenna, *The deep structure of numerical instability inherent to Fourier transform methods in option pricing*
6. A. Zanette, *An efficient valuation of American lookback options using a PDE approach*

Finanza Matematica 9 - Aula 1B

Chairman: prof. Gianluca Fusai

1. D. Barro, A. Basso, *A credit contagion model for bank loans in a network with spatial interaction*
2. D. Brigo, M. Morini, *CDS calibration with tractable structural models under uncertain credit quality*
3. M. Corazza, S. Funari, F. Siviero, *Un approccio MCDA per la valutazione del merito creditizio*
4. G. D'Amico, *A semi-Markov maintenance model: application to the credit rating problem*
5. R. De Lisa, M. Marchesi, F. Vallascas, S. Zedda, *The effects of collaterals and guarantees on loan pricing: regulatory implications*
6. C. Pederzoli, C. Torricelli, *Banks' optimal ratings systems and procyclicality*

Matematica Attuariale 2 - Aula 1C

Chairman: prof. Annamaria Olivieri

1. E. Biffis, *Optimal retention levels in dynamic reinsurance markets*
2. R. Bisignani, G. Masala, M. Micocci, *Economic capital management for insurance companies using conditional value at risk and a copula approach*
3. N. E. D'Ortona, *Sul problema della riassicurazione*
4. S. Forte, M. Pirra, *Effetti sulla riassicurazione della dipendenza tra sinistri con danno a cose e sinistri con danno a persone*
5. C. Macci, G. Stabile, *On Lundberg's estimate for ruin probability under reinsurance*
6. F. Maggina, *Politiche riassicurative: la convenienza ai trattati di riassicurazione*

Metodi Matematici per l'Azienda - Aula 0B
Chairman: prof. Marco Castellani

1. A. Buratto, L. Grosset, B. Viscolani, *Advertising coordination games with the retailer as leader*
2. I. Bykadorov, A. Ellero, E. Moretti, S. Vianello, *Motivation of retailers with different skills and optimal wholesale price policy*
3. R. Grassi, R. Scapellato, S. Stefani, A. Torriero, *Betweenness centrality: extremal values and structural properties*
4. L. Grosset, B. Viscolani, *Optimal advertising medium activation in a segmented market: an infinite horizon perspective*
5. E. Pasqualitto, *Alcune considerazioni sull'utilizzo della break-even analysis in ambito assicurativo*
6. G. Stecco, J. F. Cordeau, E. Moretti, *A production scheduling problem as a time-dependent traveling salesman problem: exact and heuristic approaches*

ore 17.00 – 17.30 Coffee break

ore 17.30 – 19.00 Assemblea dei Soci Amases - Aula Magna dell'Università

ore 20.30 Cena Sociale

GIOVEDÌ 7 SETTEMBRE

ore 09.30 – 11.30 Sessioni parallele.

Finanza Matematica 10 - Sala Conferenze

Chairman: prof. Elisa Luciano

1. F. Bellini, E. Rosazza Gianin, *Orlicz risk measures*
2. F. Gobbi, C. Mancini, *Identifying the diffusion covariation and the co-jumps given discrete observations*
3. C. Mancini, R. Renó, *Threshold estimation of jump-diffusion models and interest rate modelling*
4. M. E. Mancino, S. Sanfelici, *Finite sample properties and optimal sampling of Fourier volatility estimator under microstructure noise*
5. F. Mariani, G. Pacelli, F. Zirilli, *The Heston stochastic volatility model: nonlinear filtering and parameter estimation*
6. G. Rotundo, M. Navarra, *Drawdown returns duration during speculative bubbles*

Finanza Matematica 11 - Aula 1B

Chairman: prof. Antonella Basso

1. P. Barrieu, G. Scandolo, *On Pareto optimal allocations for multi-period risks*
2. F. Cacciafesta, *Implied (risk neutral) probabilities, and betting odds*
3. C. Chiarella, R. Dieci, X. Z. He, *Aggregation of beliefs and market behavior in a dynamic multi-asset framework*
4. J. da Fonseca, M. Grasselli, C. Tebaldi, *Conditional asset pricing in the presence of stochastic correlations: a dynamic factor model*
5. M. Giuli, V. Vespri, *Speculative dynamics and feedback trading. A nonlinear model*
6. R. S. J. Koijen, J. C. Rodriguez, A. Sbuelz, *Momentum and mean reversion in strategic asset allocation*

Metodi Matematici dell'Economia 3 - Aula 1C

Chairman: prof. Franco Nardini

1. F. Bignami, A. Agliari, *Dinamiche globali e sincronizzazione in un modello di mercato con beni complementari e aspettative adattive*
2. G. I. Bischi, F. Lamantia, *Piecewise smooth dynamical systems and border collision bifurcations: an application to oligopolies*
3. S. Brianzoni, C. Mammana, E. Michetti, F. Zirilli, *A cobweb model with random expectations*
4. G. P. Crespi, M. Rocca, *Minty variational inequalities in the study of a dynamic oligopoly*
5. I. Foroni, *Multistability in a heterogeneous financial model with contagion*
6. B. Venturi, *Stability and bifurcation in IS-LM economic models*

Matematica Attuariale 3 - Aula 0B

Chairman: prof. Luciano Sigalotti

1. A. Annibali, C. Barracchini, *Dynamical aspects of risk evaluation in a life-insurance contract*
2. M. Grasselli, S. Silla, *Pricing the option to annuitise using the principle of equivalent utility*
3. M. Costabile, I. Massabò, E. Russo, *Equity-linked endowment policies with or without embedded surrender options*
4. P. Platania, *Sui costi puri di due tipi di garanzia in relazione ai rendimenti del TFR*
5. A. Romagnoli, *Index-linked life insurance policies: an analysis with copulas*
6. E. Vannucci, *Polizze unit linked con un benchmark minimo garantito*

ore 11.30 – 12.00 Coffee break

ore 12.00 – 13.00 Sessione plenaria - Sala Conferenze

Conferenza invitata

prof. Marc Yor: *Selberg integrals and random matrices*

Chairman: prof. Martino Grasselli

ore 13.00 – 14.30 Pranzo di lavoro

ore 14.30 – 16.50 Sessioni parallele.

Finanza Matematica 12 - Sala Conferenze

Chairman: prof. Maria Elvira Mancino

1. F. Antonelli, A. Ramponi, S. Scarlatti, *Exchange options with stochastic volatility*
2. F. Bellini, L. Mercuri, *Option pricing in Garch models*
3. F. Cacciafesta, *Risk neutral probabilities and options curves*
4. L. Fatone, F. Mariani, M. C. Recchioni, F. Zirilli, *A numerical method to price variance options based on the Heston stochastic volatility model*
5. S. Scotti, *Perturbative approach on financial market*
6. P. Semeraro, *A multivariate time-changed Lévy model for financial applications*

Metodi Matematici dell'Economia 4 - Aula 1B

Chairman: prof. Gian Italo Bischi

1. A. Antoci, E. Ticci, *Growth, environment and well being: interactions between production and consumption choices of the rich and the poor in developing countries*
2. S. Brianzoni, C. Mammana, E. Michetti, *Global dynamics in a neo-classical growth model with endogenous labor force growth rate*
3. G. Fabbri, F. Gozzi, *Vintage capital in the AK growth model: a dynamic programming approach*
4. C. Germanà, L. Guerrini, *More on nonconvexities in an optimal growth model*
5. F. Gozzi, *Existence of optimal strategies in linear multisector models*
6. C. Mattalia, *Human capital accumulation and imbalance effects in R&D-based growth models*

Probabilità e Statistica - Aula 1C

Chairman: prof. Silvano Holzer

1. E. Boronovo, *Probabilistic sensitivity analysis*
2. C. Bertini, S. Ortobelli, P. Pisciella, *Extensions, applications and representations of multivariate stochastic orderings*
3. M. Cardin, M. Manzi, *A copula-based approach to aggregation operators*
4. S. Centanni, M. Minozzo, P. Tardelli, *A sequential Monte Carlo filter in a class of marked doubly stochastic Poisson processes*
5. G. D'Amico, R. Manca, *Mono-unireducible non-homogeneous Markov and semi-Markov chains: the asymptotic behaviour*
6. A. Scozzari, F. Tardella, *The coherent probability polytope and the probability bounding problem*

Matematica Finanziaria e Attuariale - Aula 0B

Chairman: prof. Bruno Giroto

1. M. E. Addressi, C. Barracchini, *Generalized Merkle tree representation for actuarial applications*
2. R. R. Cerchiara, *The use of simulation and fast Fourier transform in bonus malus system*
3. P. Falbo, D. Felletti, *Integrated risk management for a non-storable commodity producer*
4. G. Galloppo, *Fondi equity Italy: rolling analysis dello stile di gestione*
5. G. Galloppo, *Gestione attiva vs gestione passiva: un confronto sulle blue chips*
6. P. Gigante, L. Sigalotti, *Valutazioni di passività assicurative a fini contabili e di solvibilità con modelli lineari generalizzati*
7. P. Verico, *On the biennial bonus-malus systems: an asymptotic analysis*

ore 17.00 Cerimonia di consegna del Premio di Laurea Fabio Padoa

ore 17.30 Chiusura dei lavori del Convegno