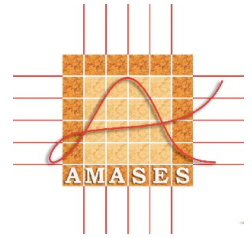




XXXI CONVEGNO AMASES LECCE 3-6 SETTEMBRE 2007



PROGRAMMA

Lunedì 3 Settembre 2007

9.00 - 11.00 Registrazione

11.00 - 12.00 Apertura Convegno - Sala Bernini

12.00 - 13.00 Sessione plenaria - Sala Bernini

Conferenza invitata

Prof. Michel Denuit (Università di Lovanio): Projected life tables: Stochastic inequalities and dependence

Chairman prof. Anna Rita Bacinello

13.00 - 14.30 Pranzo di lavoro

Sessioni parallele

14.50 - 16.10 Finanza Matematica - Sala Bernini

Chairman prof. Achille Basile

- Luca Vincenzo Ballestra, Graziella Pacelli Pricing defaultable bonds using the Madan and Unal credit risk model
- G. Fabbri, B. Goldys An infinite dimensional approach for an arbitrage free implied volatilities model
- Lorella Fatone, Francesca Mariani, Maria Cristina Recchioni, Francesco Zirilli Precision results in the calibration of the Heston stochastic volatility model
- Lorella Fatone, Francesca Mariani, Maria Cristina Recchioni, Francesco Zirilli Maximum likelihood estimation of the parameters of a stochastic differential system modelling the returns of the index of some classes of hedge funds

14.50 - 16.10 Metodi Matematici dell'Economia - Sala Donatello

Chairman prof. Raimondo Manca

- Fernando Bignami, Anna Agliari Border Collision in un Modello di Crescita di Kaldor-Pasinetti Generalizzato
- Giuseppe Di Biase, Jacques Janssen, Pasquale Battista, Raimondo Manca A Weighted Non-Homogeneous Semi-Markov Reward Model For HIV State Evaluation
- Beatrice Venturi Dynamical Analysis of a Tourism-based Economy

- Anna Agliari *Global bifurcations associated with the occurrence of a subcritical Neimark-Sacker bifurcation*

16.10 - 17.10 Sessione plenaria - Sala Bernini

Conferenza invitata

Prof. Paolo Siconolfi (Columbia University, New York): Recursive equilibrium in stochastic OLG economies.

Chairman prof. Massimo De Felice

17.10 -17.30 Coffee Break

Sessioni parallele

17.30 - 19.10 Finanza Matematica - Sala Bernini

Chairman prof. Marco Zecchin

- Flavia Cortelezzi, Giovanni Villani *Valuation of R&D Sequential Exchange Options*
- Alessandra Cretarola *Quadratic Hedging Methods for Defaultable Claims*
- Lorenzo Mercuri *Option pricing in a Garch model with T-S innovations*
- Sabrina Mulinacci *On the Existence of Efficient Hedging Strategies for American Options*
- Ludovico Perissinotto, Claudio Tebaldi *A Coherent State Transform approach to Derivative Pricing*

17.30 - 19.10 Metodi Matematici dell'Economia - Sala Donatello

Chairman prof. Silvano Holzer

- Stefania Corsaro, Pasquale De Angelis, Zeldia Marino, Francesca Perla, Paolo Zanetti, Mario Rosario Guarracino, Valeria Marina Monetti *Current Status and Perspectives of KREMM: a Web-Based Tool to Learn Mathematics*
- Arianna Dal Forno, Ugo Merlone *Linear Incentives in Supervised Teams*
- Stefano Patrì *A Continuous Time Stochastic Model of the Effects of the Technological Progress on Economic Growth*
- Frank H. Westerhoff, Roberto Dieci *Exchange rate fluctuations and the behaviour of stock prices: a nonlinear model of interaction*

17.30 - 19.10 Teoria delle Decisioni - Sala Raffaello

Chairman prof. Erio Castagnoli

- Silvia Angilella, Alfio Giarlotta *Some theoretical aspects of PACMAN*
- L. D'Apuzzo, G. Marcarelli, M. Squillante *Generalized Consistency and Preferences Representation by Pairwise Comparisons*
- Ilaria Foroni, Mariangela Zenga *Capacity allocation with uncertain demand*
- Fabio Maccheroni, Massimo Marinacci, Aldo Rustichini *Social Decision Theory: Choosing within and between Groups*

Martedì 4 Settembre 2007

9.00 - 12.00 Sessione plenaria - Sala Bernini**Sessione dedicata a Ennio De Giorgi**

Prof. Antonio Marino (Università di Pisa):

"Anche la scienza ha bisogno di sognare". Alcune riflessioni di Ennio De Giorgi sul significato della scienza, sul ruolo degli scienziati e sui problemi dell'umanità.

Prof. Sergio Spagnolo (Università di Pisa):

I primi teoremi di Ennio De Giorgi sulle equazioni differenziali.

13.00 - 14.30 Pranzo di lavoro

Sessioni parallele

15.00 - 16.40 Finanza Matematica - Sala Bernini

Chairman prof. Costanza Torricelli

- Carla Angela, Rossella Bisignani, Giovanni Masala, Marco Micocci *Advanced Operational Risk Modelling in Banks and Insurance Companies*
- Emilio Barucci *Estimation of volatility in stochastic volatility models with high frequency data*
- Bonollo M., Pederzoli C., Torricelli C. *Model risk: architecture, models and techniques for controlling market parameters*
- Marianna Brunetti, Costanza Torricelli *The role of demographic variables in explaining financial returns in Italy*
- Luciano Campi, Simon Polbennikov, Alessandro Sbuelz *Systematic Equity-Based Credit Risk: A CEV Model with Jump to Default*

15.00 - 16.40 Matematica Attuariale - Sala Donatello

Chairman prof. Bruno Girotto

- Forte Salvatore, Ialenti Matteo, Pirra Marco *Effetti della dipendenza tra i rami nella valutazione market consistent delle passività tecniche danni*
- Forte Salvatore, Ialenti Matteo, Pirra Marco *Fair Value delle passività tecniche danni: possibili soluzioni*
- Francesco Maggina *Misure di Efficienza dei Sistemi Bonus-Malus*
- Chiara Parrini *Il Filtro di Kalman e la Valutazione Stocastica della Riserva Sinistri*
- Nino Savelli, Gian Paolo Clemente *Strategie di Diversificazione e Livelli di Assorbimento del Capitale nelle*

Assicurazioni Danni**15.00 - 16.40 Metodi Matematici dell'Economia - Sala Raffaello**

Chairman prof. Benedetto Matarazzo

- E. Allevi, A. Gnudi, I.V. Konnov Computational methods for a class of complementarity problem on multivalued mappings
- Silvia Angilella, Salvatore Greco, Benedetto Matarazzo A multicriteria aggregation-disaggregation approach with interacting criteria
- Giorgio Fabbri, Fausto Gozzi An Economic Model with Vintage Capital: Dynamic Programming Approach
- R. Grassi, S. Stefani, A. Torriero Smax trees and the topology of scale-free networks
- Anna Martellotti Equivalenze core-walras finitamente additive con spazi dei beni infinito-dimensionali e panieri estremamente desiderabili non costanti

16.40 - 17.10 Coffee Break

Sessioni parallele

17.10 - 18.50 Finanza Matematica - Sala Bernini

Chairman prof. Pasquale Luigi De Angelis

- Raffaella Barone, Roy Cerqueti, Anna Grazia Quaranta A stochastic model for financiers
- Riccardo Cesari, Anna Grazia Quaranta Robust optimization of VaR and CVar: a comparison
- Guglielmo D'Amico, Raimondo Manca, Giuseppina Ventura Backward and Forward semi-Markov credit risk models
- Fabio Gobbi, Cecilia Mancini Diffusion Covariation and Co-Jumps in Bidimensional Asset Price Processes with Stochastic Volatility and Infinite Activity Levy Jumps
- Elisa Luciano, Patrizia Semeraro Extending Time-Changed Levy Asset Models Through Multivariate Subordinators

17.10 - 18.50 Ottimizzazione - Sala Donatello

Chairman prof. Laura Gardini

- Riccardo Cambini, Claudio Sodini Global optimization of a generalized quadratic program
- David Carfi Optimal boundaries for decisions
- Giovanni P. Crespi, Melania Papalia, Matteo Rocca Extended well-posedness of quasiconvex vector optimization problems
- F. Diele, C. Marangi, S. Ragni Steady state invariance for approximations of optimal infinite-horizon growth models
- Silvia Faggian, Fausto Gozzi Dynamic Programming for Infinite Horizon Boundary Control Problems for PDEs with Age Structure

17.10 - 18.50 Finanza Matematica - Sala Raffaello

Chairman prof. Luigi De Cesare

- Luca Anzilli, Lucianna Cananà, Alessandra Congedo, Donato Scolozzi Formulazione variazionale del problema della valutazione di opzioni perpetue con barriera
- Antonella Basso, Riccardo Gusso A credit contagion model for the dynamics of the rating transitions in a SME bank

loan portfolio

- Rita L. D'Ecclesia A forward contract to manage market power: the case of Italy
- Gabriella Dellino, Mariagrazia Fedele, Carlo Meloni A multi-criteria approach to portfolio re-balancing
- Marco Tolotti, Paolo Dai Pra, Wolfgang J. Runggaldier, Elena Sartori Large portfolio losses; A dynamic contagion model

Mercoledì 5 Settembre 2007

Sessioni parallele

9.00 - 11.00 Finanza Matematica - Sala Bernini

Chairman prof. Paolo Pianca

- L. Barzanti, P. Foschi Using cubic B-spline for pricing options on assets with log-stable dynamics
- Massimo Costabile, Ivar Massabò On computing stock price greeks with lattice based models
- Marina Di Giacinto A Simulation Approach to Stochastic Portfolio Optimization
- Viviana Fanelli, Silvana Musti Numerical Implementation of a Credit Risk Model in the HJM Framework
- Edie Miglio, Carlo Sgarra A Finite Element Framework for Option Pricing with the Bates Model
- Antonino Zanette Pricing swing options using finite difference methods

9.00 - 11.00 Matematica Attuariale - Sala Donatello

Chairman prof. Emilia Di Lorenzo

- Luca Anzilli, Luigi De Cesare Valuation of the Surrender Option in Unit-Linked Life Insurance Policies
- Anna Rita Bacinello, Enrico Biffis, Pietro Millosovich Pricing Life Insurance Contracts with Early Exercise Features
- Massimo Costabile, Ivar Massabò, Emilio Russo A binomial model for valuing equity-linked policies embedding surrender options
- Forte Salvatore, Pirra Marco Effetti della variabilità del parametro di dipendenza sulla riassicurazione di rischi non indipendenti
- Maria Russolillo, Giuseppe Giordano A computational experiment to assess sensitivity in bilinear mortality forecasting
- Gabriele Stabile, Giovanni Luca Torrisi Risk processes with non-stationary Hawkes claims arrivals

9.00 - 11.00 Metodi Matematici per l'Azienda - Sala Raffaello

Chairman prof. Lorenzo Peccati

- Antonio Annibali, Francesco Bellini, Mauro Navarra Un approccio metodologico per la valutazione economico-finanziaria delle e-infrastructure (Grid)
- A.M. Bersani, E. Bersani, L. Mastroeni A Systems Biology mathematical approach to Pharmaceutical research and economical implications
- Riccardo Cambini, Rossana Riccardi Hierarchical Fleet Mix Problems: Properties And Solution Methods
- A. Del Monte, F. dell'Isola, A.M. Bersani Demand Instability, Cost Flexibility and Optimal Mode of Organization
- Francesca Mariani, Maria Cristina Recchioni, Francesco Zirilli A mathematical model of blackouts in the Italian high-voltage electric network

11.00 - 11.30 Coffee Break**11.30 - 12.30 Sessione plenaria - Sala Bernini****Conferenza invitata**

prof. Carl Chiarella (Università di Sydney): Pricing American Option under Stochastic Volatility

Chairman prof. Flavio Pressacco

Sessioni parallele

12.30 - 13.30 Finanza Matematica - Sala Bernini

Chairman prof. Franco Gori

- Gisella Facchinetti, Nicoletta Pacchiarotti Evaluations of Fuzzy System Outputs of Several T-Norms
- Maria Letizia Guerra, Laerte Sorini, Luciano Stefanini Fuzzy Investment Decision Making
- Maria Rosaria Simonelli Statistical Fuzziness portfolio selection

12.30 - 13.30 Metodi Matematici dell'Economia - Sala Donatello

Chairman prof. Luigi Albano

- Jean-Marc Bonnisseau, Elena L. del Mercato Consumption externalities and regular economies
- Matteo Brunelli, Michele Fedrizzi Consistenza delle preferenze: una nuova proposta di valutazione
- F. Maggioni, M.T. Vespucci, E. Allevi, M.I. Bertocchi, R. Giacometti, M. Innorta A stochastic optimization model for gas retail with temperature scenarios and oil prices parameters

13.30 - 15.00 Pranzo di lavoro

Sessioni parallele

15.00 - 17.00 Finanza Matematica - Sala Bernini

Chairman prof. Franco Moriconi

- Giovanna Maria Boi, Marcello Minenna Forecasting Volatility through a GARCH Diffusive Approach
- Giorgia Callegaro, Tiziano Vargiolu Optimal portfolio for HARA utility functions in a pure jump multidimensional incomplete market
- Claudia Ceci, Anna Gerardi Utility-Based Hedging and Pricing with a Nontraded Asset for Jump Processes
- Massimiliano Corradini, Andrea Gheno Contingent Claim Pricing in a Dual Expected Utility Theory Framework
- Andrea Pascucci The American Asian option
- Paolo Verzella, Marcello Minenna A very Fast Implementation of Non Uniform Discrete Fourier Transform in Option Pricing

15.00 - 17.00 Metodi Matematici dell'Economia - Sala Donatello

Chairman prof. Lucia Maddalena

- Fabio Tramontana, Laura Gardini *On non-uniquely defined forward looking models*
- F. Beccacece, E. Borgonovo *Function decomposition, convexity and ultramodularity: applications to multiattribute utility theory*
- Gian-Italo Bischi, Ugo Merlone *Global Dynamics in Binary Choice Models with Social Influence*
- Domenico Colucci, Vincenzo Valori *Some evidence on the effect of agents heterogeneity on stability in a simple framework*
- Domenico Colucci, Vincenzo Valori *Asset price dynamics when behavioural heterogeneity varies*
- Ahmad K. Naimzada, Irina Sushko, Laura Gardini *Growing through Chaotic Intervals*

15.00 - 17.00 Teoria dei Giochi - Sala Raffaello

Chairman prof. Gianfranco Gambarelli

- Marta Biancardi, Andrea Di Liddo *Awareness, farsightedness and coalition formation in International Environmental Agreements (IEA)*
- Rodica Branzei, Marco Dall'Aglio, Stef. H. Tijs *How to cut a cake amicably*
- Chiara Donnini, Maria Gabriella Graziano *Restricted Veto Mechanisms for coalitional economies with asymmetric information*
- Gianfranco Gambarelli, Arsen Palestini *On Multi-Ordered Apportionments*
- Fabio Tramontana, Tonu Puu *Duopoly game with alternative technologies*

17.00 - 17.30 Coffee Break

17.30 Assemblée AMASES - Sala Bernini

20.30 Cena Sociale

Giovedì 6 Settembre 2007

9.00 - 10.00 Sessione plenaria - Sala Bernini

Conferenza invitata

Prof. Wolfgang J. Runggaldier (Università di Padova): Opzioni Bermuda e copertura di opzioni Europee in modelli a tempo discreto con volatilità stocastica non osservabile

Chairman prof. Alessandro Blasi

10.00 - 10.30 Coffee Break

Sessioni parallele

10.30 - 12.10 Finanza Matematica - Sala Bernini

Chairman prof. Fausto Gozzi

- Lorenzo Bertini, Luca Passalacqua *Modelling interest rates by correlated multi-factor CIR-like processes*

- Rosella Castellano, Luisa Scaccia *Bayesian Markov Switching Models for Exchange Rates*
- Cinzia Di Palo *Longevity Bonds e potenziale di sopravvivenza*
- Pietro Platania *Su un proposto procedimento per il calcolo dei rischi finanziari. Applicazione al TFR*

10.30 - 12.10 Matematica Attuariale - Sala Donatello

Chairman prof. Ernesto Volpe di Prignano

- Salvatore Federico *A Pension Fund Model with Surplus: an Infinite Dimensional Stochastic Control Approach*
- Daniel Gabay, Martino Grasselli *DC schemes in the presence of demographic risk*
- Colivicchi Iliara, Mulinacci Sabrina, Vannucci Emanuele *Sulla valutazione dell'investimento nei fondi pensione*
- Susanna Levantesi, Massimiliano Menziotti *Strategie di Gestione del Rischio per un Portafoglio di Enhanced Pension*
- Albina Orlando, Massimiliano Politano *La misurazione della rischiosità dei fondi pensione a contributo definito: prospettive applicative*
- Emanuela Pasqualitto *Assicurazione di Portafoglio e Fondi Pensione a Contribuzione Definita*

10.30 - 12.10 Finanza Matematica - Sala Raffaello

Chairman prof. Silvana Stefani

- Rossella Agliardi *A structural model for defaultable coupon bonds*
- Francesco Bertoluzzo, Marco Corazza *Making Financial Trading by Recurrent Reinforcement Learning*
- Serena Brianzoni, Cristiana Mammana, Elisabetta Michetti *Different Trading Strategies in an Asset Pricing Model with Wealth Dynamics*
- Falbo Paolo, Felletti Daniele, Stefani Silvana *Trading Strategies with Flexible Entry and Exit Boundaries*
- Simone Farinelli, Manuel Ferreira, Damiano Rossello, Markus Thoeny, Luisa Tibiletti *Personalized asset allocation: how to match investor risk profile with well-fitting performance ratio*

12.10 - 12.30 Chiusura lavori