

Research Group Risk in Finance and Insurance
University of Barcelona

<http://www.ub.edu/dpees/risk/ub.htm>

Members:

Name	Degrees	Situation
Pilar Abad	PhD Economics, UCM	Associate professor On leave, URJC
Manuela Alcañiz	PhD Economics MA Mathematics	Associate professor
Ramon Alemany	PhD Economics	Full professor
Josep M. Aragay	PhD in Economics	Associate professor
Mercedes Ayuso	PhD Economics MA Actuarial Science	Associate professor
Lluís Bermúdez	PhD Economics MA Actuarial Science MA Statistics	Associate professor
Daniel Blay	MA Actuarial Science PhD Student 4th year	Research assistant On leave, CAIFOR
Catalina Bolancé	PhD Marketing BA Statistics	Associate professor
Helena Chuliá Soler	PhD in Economics, UV	Lecturer UOC and UB
Hortènsia Fontanals	PhD Economics	Associate professor
Patricio García	PhD Economics MA Economics, Yale, USA	Associate professor
Marta Gómez-Puig	PhD Economics MA Economie Européenne, ULB, Belgium	Associate professor
Montserrat Guillén	PhD Economics MA Data Analysis, Essex, UK MA Mathematics	Director, Full professor
Kamal Mustafa	BA Statistics (Best student award, 2 nd , Spain)	Research assistant Part time
Anna M. Pérez-Marin	MSc in Financial and Actuarial Engeniering MA Actuarial Science BA Statistics PhD Business Administration	Assistant professor KU Leuven, 2004/05
Miguel Santolino	MSc in Financial and Actuarial Engeniering MA Actuarial Science MA Economics PhD Business Administration	Lecturer KU Leuven, 2004/05
Aïda Solé Auró	MA Actuarial Science BA Business Administration, U. Lleida PhD Student 4th year.	Research assistant University of Southern California 2007/08- 2008/09

Affiliates and previous members:

- Jens Perch Nielsen (City University London, UK)
- Margarita Carrillo López (FIATC, Spain)
- Peter Lochte Jorgensen (University of Aarhus, Denmark)
- Malena Monteverde (Northwestern University, USA)
- Gabriel A. Pons Rotger (AKF, Denmark)
- María Pujol Jover (IN3, UOC)
- Pau Salsas Forn (London Economics, UK)
- Carlos Soldevilla Senar (Schneider Electric, Spain)
- Antoni Vidiella Anguera (Bluecap, Spain)

Articles (forthcoming):

- 1) Ayuso, M. and Albarrán, I. (2009) "The Mediterranean Zone: Insurance markets' current status and prospects for the future", **Pravartak – The Journal of Insurance and Risk Management**, accepted.
- 2) Ayuso, M, Guillén, M. and Alcañiz, M (2009) "The impact of traffic violations on the estimated cost of traffic accidents with victims" **Accident Analysis and Prevention**, accepted.
- 3) Abad, P. y Benito, S. (2009) "Accuracy of VaR Calculated Using Empirical Models of the Term Structure", **International Journal of Theoretical & Applied Finance**, accepted.
- 4) Abad, P., Chuliá, H. and Gómez-Puig, M. (2009) "EMU and European Government Bond Market Integration", **Journal of Banking and Finance**, accepted.
- 5) Boucher, J.P., Denuit, M. and Guillén, M. (2009) "Number of accidents or number of claims? An approach with zero-inflated Poisson models for panel data" **Journal of Risk and Insurance**, accepted.
- 6) Boucher, J.P. and Guillén, M. (2010) "A Semi-Nonparametric Approach to Model Panel Count Data" **Communications in Statistics – Theory and Methods**, accepted
- 7) Chuliá, H., Climent, F. J., Soriano, P. and Torró, H. (2009) "Volatility transmission and terrorist attacks" **Quantitative Finance**, accepted
- 8) Gómez-Puig, M. (2009) "Systemic and Idiosyncratic Risk in EU-15 Sovereign Yield spreads After Seven Years of Monetary Union" **European Financial Management**, accepted
- 9) Pinquet, J., Guillén, M. and Ayuso, M. (2009) "Long-Term Insurance: A Case Study" **Pravartak- Journal of Insurance and Risk Management**, accepted.

Articles (2001-2009):

2009

- 10) Albarrán, I., Alonso, P. y Bolancé, C. (2009) "La relatividad del concepto legal de dependiente: efecto de la elección de distintos baremos de valoración europeos sobre la población española" **Revista Española de Salud Pública**, 83, 379-372.
- 11) Bermúdez, L. (2009) "Métodos estocásticos para el cálculo de la Provisión Técnica de Prestaciones Pendientes en Solvencia II" **Revista Cuadernos Actuariales**, 1-12.
- 12) Bermúdez, L., Guillén, M. and Solé, A. (2009) "Escenarios del impacto de la inmigración en la longevidad y dependencia de los mayores en la población española" **Revista Española de Geriatría y Gerontología**, 44, 1, 19–24.
- 13) Bermúdez, L. (2009) "A priori ratemaking using bivariate Poisson regression models" **Insurance: Mathematics and Economics**, 44, 1, 135-141.
- 14) Bolancé, C., Guillén M. and Nielsen, J.P. (2009) "Transformation Kernel Estimation of Insurance Claim Cost Distributions" in Corazza, M. and Pizzi, C (Eds.) **Mathematical and Statistical Methods for Actuarial Sciences and Finance**, Springer, 223-231.
- 15) Boucher, J.P. and Guillén, M. (2009) "A survey on models for panel count data with applications to insurance" **RACSAM, Revista de la Real Academia de Ciencias Exactas, Físicas y Naturales, Serie A, Matemáticas**, 103, 2, 277-294.
- 16) D'Amico, G., Guillén, M. and Manca, R. (2009) "Full backward non-homogeneous semi-Markov processes for disability insurance models: a Catalunya real data application" **Insurance: Mathematics and Economics**, 45, 2, 173-179.
- 17) Gómez-Puig, M. (2009) "The Immediate Effect of Monetary Union over EU-15's Sovereign Debt Yield Spreads" **Applied Economics**, 41, 7, 929-939.

2008

- 18) Abad, P y Robles, M.D. (2008) "A Two-Factor Model for Valuation of Interest Rate Swaps: Case Study of Pre-EMU Swaps in Pesetas", **The Business Review**, 11, 1, 240-246.

- 19) Ayuso, M. and Guillén, M. (2008) "Fraud in insurance " **Encyclopedia of Quantitative Risk Assessment and Analysis**, Melnick, E. and Everett, B. (eds.) John Wiley & Sons Ltd, Chichester, UK, pp 723-727.
- 20) Ayuso, M., Santolino, M. (2008) "Prediction of individual automobile Reported but not Settled claim reserves for bodily injuries in the context of Solvency II", **Journal of Quantitative Methods for Economics and Business Administration**, 6, 23-41
- 21) Bermúdez, L., Blay, D. and Guillén, M. (2008) "Análisis de la aparición de discapacidades en personas mayores de Cataluña" **Revista de métodos cuantitativos para la economía y la empresa**, 5, 3-16.
- 22) Bermúdez, L., Bolancé, C., Mustafa, K. and Guillén, M. (2008) "Tipologías sociodemográficas de individuos con dependencia en España y su supervivencia en estado de salud" **Revista Española de Geriátria y Gerontología**, 43,1, 19-31.
- 23) Bermúdez, L.I. and Guillén, M. (2008) "Algunas implicaciones sociales y económicas de la longevidad y la dependencia" **Zerbitzuan**, 44, 1-10.
- 24) Bermúdez, L.I. and Guillén, M. (2008) "La despesa social davant l'evolució demogràfica de l'envelliment; el paper de les polítiques públiques" **Quaderns d'Acció Social i Ciutadania**, 4, 1-10.
- 25) Bermúdez, L.I., Pérez, J.M., Ayuso, M., Gómez, E. and Vázquez, F.J. (2008) "A Bayesian dichotomous model with asymmetric link for fraud in insurance" **Insurance: Mathematics and Economics**, 42, 2, 779-886.
- 26) Bermúdez, L., Santolino, M. (2008) "Metodología para el cálculo de la provisión por siniestros de daños corporales pendientes de liquidación y pago" **Revista Española de Seguros**, 135, 313-329.
- 27) Bolancé, C. Guillén, M. and Nielsen, J.P. (2008) "Inverse Beta transformation in kernel density estimation" **Statistics & Probability Letters**, 78, 1757-1764.
- 28) Bolancé, C., Guillén, M., Pelican, E. and Vernic, R. (2008) "Skewed bivariate models and nonparametric estimation for the CTE risk measure" **Insurance: Mathematics and Economics**, 43, 3, 386-393.
- 29) Bolancé, C., Guillén, M. and Pinquet, J. (2008) "On the link between credibility and frequency premium" **Insurance: Mathematics and Economics**, 43, 2, 209-213.
- 30) Boucher, J.P., Denuit, M. and Guillén, M. (2008) "Models of insurance claim counts with time dependence based on generalisation of Poisson and negative binomial distributions" **Variance**, 2, 1, 135-162.
- 31) Brockett, P. L., Golden, L., Guillén, M., Nielsen, J.P., Parner, J. and Perez-Marin, A.M. (2008) "Household multiple policy retention effects of first policy cancellation: How much time do you have to stop total customer defection?" **Journal of Risk and Insurance**, 75, 3, 713-737.
- 32) Chuliá, H. and Torró, H. (2008) "The economic value of volatility transmission between stocks and bonds" **The Journal of Futures Markets**, 8, 11, 1066-1094.
- 33) Englund, M., Guillén, M., Gustafsson, J., Nielsen, L.H. and Nielsen, J.P. (2008) "Multivariate latent risk: a credibility approach" **Astin Bulletin**, 38. 1, 137-146.
- 34) Escuder, J., Escuder, R., Pavía, J.M. and Guillén, M. (2008) "Determinación de los tantos brutos de mortalidad" **Anales del Instituto de Actuarios Españoles**, 14, 109-134.
- 35) Gómez-Puig, M. (2008) "Monetary Integration and the Cost of Borrowing" **Journal of International Money and Finance**, 27, 455-479.
- 36) Guillén, M. (2008) "Longevitat i dependència. Implicacions socials i econòmiques" **Barcelona Societat**, 14, 45-58.
- 37) Guillén, M., Gustafsson, J. and Nielsen, J.P. (2008) "Combining underreported internal and external data for operational risk measurement" **Journal of Operational Risk**, 3, 4, 1-22.
- 38) Guillén, M., Nielsen, J.P. and Pérez-Marín (2008) "Cross-buying behaviour and customer loyalty in the insurance sector" **ESIC Market**, 132, 77-136.
- 39) Guillén, M., Nielsen, J.P. and Pérez-Marín, A.M. (2008) "The need to monitor customer loyalty & business risk in the European insurance industry" **Geneva Papers on Risk and Insurance-Issues and Practice**, 33, 2, 207-218.
- 40) Guillén, M., Pérez-Marín, A.M. and Nielsen, J.P. (2009) "Froot and Stein revisited once again" **Annals of Actuarial Science**, 3, 1-2, 121-126.

- 41) Guillén, J. and Pinquet, J. (2008) "Long-term care: risk description of a Spanish portfolio and economic analysis of the timing of insurance purchase" **Geneva Papers on Risk and Insurance-Issues and Practice**, 33, 659-672.
- 42) Pelegrín, A. and Bolancé, C. (2008) "Regional Foreign Investment in Manufacturing. Do Agglomeration Economies Matter?" **Regional Studies**, 42, 505-522.
- 43) Perez-Marin, A.M. (2008) "Empirical comparison between the Nelson-Aalen Estimator and the Naïve Local Constant Estimator" **Statistics and Operations Research Transactions**, 32, 1, 67-76.
- 44) Rodríguez, E., Alvarez, B. and Abad, P. (2008) "Racionamiento Vía Listas de Espera: Medidas de Mejora y Posibles Implicaciones" **Reports in Public Health / Cuadernos de Saúde Pública**, 24, 3, 702-707.
- 45) Sarabia, J.M. and Guillén, M. (2009) "Joint modelling of the total amount and the number of claims by conditionals" **Insurance: Mathematics and Economics**, 43, 2, 466-473.
- 46) Solé-Auró, A. and Crimmins, E.M. (2008) "Health of Immigrants in European countries" **International Migration Review**, 42, 4, 861-876.

2007

- 47) Abad, P. and Benito, S. (2007) "Value at risk in fixed income portfolios: A comparison between empirical models of term structure" **The Business Review**, 7, 2, 342-346.
- 48) Abad, P. and Robles, M.D. (2007) "Bond rating changes and stock returns: new evidence from the Spanish stock market" **Spanish Economic Review**, 9, 2, 79-103.
- 49) Albarrán, I., Alonso, P. and Bolancé, C. (2007) "La población dependiente española según la EDDDES: Análisis y Clasificación" **Anales del Instituto de Actuarios Españoles**, 12, 181-216.
- 50) Artís, M., Ayuso, M., Guillén, M. and Monteverde, M. (2007) "Una estimación actuarial del coste individual de la dependencia en la población de mayor edad en España" **Estadística Española**, 49, 165, 373-402.
- 51) Ayuso, M. and Santolino, M. (2007) "Una revisión metodológica de la valoración actuarial de los siniestros con daños corporales en el seguro del automóvil" **Anales del Instituto de Actuarios Españoles**, 13, 143-172.
- 52) Ayuso, M. and Santolino, M. (2007) "Predicting automobile claims bodily injury severity with sequential ordered logit models" **Insurance: Mathematics and Economics**, 41, 71-83.
- 53) Ayuso, M., Guillén, M. and Santolino, M. (2007) "El pricing en el seguro del automóvil", **Cuadernos Actuariales**, 11, 1-12.
- 54) Bolance, C., Denuit, M., Guillén, M. and Lambert, Ph. (2007) "Greatest accuracy credibility with dynamic heterogeneity: the Harvey-Fernandes model" **Belgian Actuarial Bulletin**, 7, 1, 14-18.
- 55) Boucher, J.P., Denuit, M. and Guillén, M. (2007) "Risk classification for claim counts: a comparative analysis of various zero-inflated mixed Poisson and hurdle models" **North American Actuarial Journal**, 11, 4, 110-131.
- 56) Carrillo, M., Bermúdez, L.I. and Guillén, M. (2007) "Solidaridad entre asegurados, ¿existen alternativas a los sistemas bonus-malus en uso?" **Anales del Instituto de Actuarios Españoles**, 10, 55-90.
- 57) Chuliá, H. and Torró, H. (2007) "Asimetrías en volatilidad, beta y contagios entre las empresas grandes y pequeñas en la Bolsa española" **Investigaciones Económicas**, 21, 445-474.
- 58) Delwarde, A., Denuit, M., Guillén, M. and Vidiella-i-Anguera, A. (2007) "Application of the Poisson log-bilinear projection model to the G5 mortality experience" **Belgian Actuarial Bulletin**, 6, 1, 54-68.
- 59) Guillén, M., Ayuso, M. and Pinquet, J. (2007) "Economic & statistical models on insurance fraud" *Pravartak*, 123-127, July-Sep.
- 60) Guillén, M., Nielsen, J.P. and Pérez-Marin, A. (2007) "Improving the efficiency of the Nelson-Aalen estimator: the naive local constant estimator" **Scandinavian Journal of Statistics**, 34, 419-431.
- 61) Guillen, M., Nielsen, J. P. and Perez-Marin, A.M. (2007) "Comparación de planes de pensiones desde la perspectiva del inversor" **Anales del Instituto de Actuarios Españoles**, 13, 173-186.

- 62) Guillén, M., Rodríguez, N. and Strassberg, B.A. (2007) "The new responsibilities of social sciences in aging societies. The case of Spain" **International Journal of Interdisciplinary Social Sciences**, 2, 213-228.
- 63) Guillén, M., Gustafsson, J., Nielsen, J.P. and Pritchard, P. (2007) "Using external data in operational risk" **Geneva Papers of Risk and Insurance- Issues and Practice**, 32, 2, 178-189.
- 64) Gómez-Puig, M. (2007). "Efectos de la Unión Cambiaria sobre los diferenciales de rentabilidad de la Unión Europea-15" **Cuadernos de Economía**, 30, 32, 101-114.
- 65) Pinquet, J., Ayuso, M. and Guillén, M. (2007) "Selection bias and auditing policies for insurance claims" **Journal of Risk and Insurance**, 74, 2, 425-440.
- 66) Viaene, S., Ayuso, A., Guillén, M. and VanGheel, D. (2007) "Strategies to detect and prevent fraudulent claims in the automobile insurance industry" **European Journal of Operational Research**, 176, 1, 565-583.

2006

- 67) Abad, P. and Robles, M.D. (2006) "Impacto de los anuncios de cambio de rating en el Mercado español de renta fija privada: rendimientos, TIR y liquidez" **Bolsa de Madrid**, 159, 74-75.
- 68) Abad, P. and Robles, M.D. (2006) "Risk and returns around bond rating changes announcements in Spanish stock market" **Journal of Business Finance and Accounting**, 33, 5-6, 885-908.
- 69) Abad, P. Álvarez, B., Rodríguez, E. and Rodríguez, A. (2006) "Preferencias sociales en las decisiones públicas: priorización de pacientes en listas de espera quirúrgica", **Hacienda Pública Española/Revista de Economía Pública**, 179-4 (2006), 113-134.
- 70) Ayuso, M. and Santolino, M. (2006) "La valoración del daño corporal en Europa" **Actualidad Aseguradora**, 11, 67-70.
- 71) Gómez-Puig, M. (2006) "Size matters for liquidity: Evidence from EMU yield spreads" **Economics Letters**, 9, 2, 156-162.
- 72) Gómez-Puig, M. (2006) "Tipos de cambio fijos e intervención en el Mercado de Divisas" (2006). **Información Comercial Española: Revista de Economía**, 829, 189-204.
- 73) Guillén, M. and Blay, D. (2006) "Coste de atención a la dependencia en España y comparación con los sistemas francés y alemán" **Revista Española de Seguros**, 125, 145-160.
- 74) Guillén, M., Jorgensen, P.L. and Nielsen, J.P. (2006) "Return smoothing mechanisms in life and pension insurance: Path-dependent contingent claims" **Insurance, Mathematics and Economics**, 38, 2, 229-252.
- 75) Guillén, M., Nielsen, J.P. and Pérez-Marín, A. (2006) "La duración de distintos contratos de seguros en los hogares. Un enfoque integrado" **Gerencia de Riesgos y Seguros**, 96, 4, 23-32.
- 76) Guillén, M., Nielsen, J.P. and Pérez-Marín, A. (2006) "La gestión aseguradora bajo el enfoque del multicontrato" **Revista Española de Seguros**, 127, 529-539.
- 77) Guillén, M., Nielsen, J.P. and Pérez-Marín, A.M. (2006) "Multiplicative hazard models for studying the evolution of mortality" **The Annals of Actuarial Science**, 1, 1, 165-177.
- 78) Pelegrín, A. and Bolancé, C. (2006) "La distribución regional de la inversión extranjera manufacturera en España. Factores de localización en las industrias de alimentación, química y material de transporte" **Papeles de Economía Española**, 107, 201-213

2005

- 79) Abad, P. (2005) "Credit, liquidity and market risk in the term structure of swaps in pesetas" **Revista de Economía Financiera**, 5, 67-85.
- 80) Abad, P. and Novales, A. (2005) "An Error Correction Factor Model of Term Structure Slopes in International Swaps Markets" **Journal of International Financial Markets Institutions & Money**, 15, 3, 229-254.
- 81) Albarran, I., Ayuso, M., Guillén, M. and Monteverde, M. (2005) "A multiple state model for disability using the decomposition of death probabilities and cross-sectional data" **Communications in Statistics: Theory and Methods**, 24, 9, 2063-2076.

- 82) Alegre, A., Ayuso, M., Guillén, M., Monteverde, M. and Pociello, E. (2005) "Medición de la tasa de prevalencia de la dependencia en España y criterios de valoración de la severidad" **Revista Española de Salud Pública**, 79, 3, 351-364.
- 83) Álvarez, R., Ayuso, M. and Bécue, M. (2005) "Statistical Study of Judicial Practice" **Lecture Notes in Artificial Intelligence**, 3369, 25-35.
- 84) Álvarez, R., Ayuso, M., Bécue, M. and Valencia, O. (2005) "What is for you a good judge? The study of the public opinion by means of the opened questions in a questionnaire" **International Review of Public and Non Profit Marketing**, 2, 1, 9-22.
- 85) Ayuso, M., Guillén, M., Pérez-Torres, J.L. and Albarrán, I (2005) "Los mercados aseguradores del Arco Mediterráneo: cooperación para su desarrollo" **Gerencia de Riesgos y Seguros**, 22, 90, 41-49.
- 86) Buch-Larsen, T., Guillén, M., Nielsen, J.P. and Bolance, C. (2005) "Kernel density estimation for heavy-tailed distributions using the Champernowne transformation" **Statistics**, 39, 6, 503-518.
- 87) Caudill, S., Ayuso, M. and Guillén, M. (2005) "Fraud detection using a multinomial logit model with missing information" **Journal of Risk and Insurance**, 72, 4, 539-550.
- 88) Chuliá, H., Pardo, A. and Torró, H. (2005) "Contagios de volatilidad y estrategias de negociación entre acciones grandes y pequeñas" *Bolsa de Madrid*, 144.
- 89) Contreras, A.B., Bolancé, C. and Cuevas, E. (2005) "La eficiencia terminal en las universidades" **Expresión Económica. Revista de Análisis**, 15, 41-53.
- 90) Gómez-Déniz, E., Bermúdez, L.I. and Morillo, I. (2005) "Computing Bonus-Malus premiums under partial prior information" **British Actuarial Journal**, 11, 2, 361-374.
- 91) Gómez-Puig, M. (2005) "Liquidez y Tamaño del Mercado: Diferenciales de Rentabilidad a Largo Plazo tras la UME" **Cuadernos de Economía**, 77, 28, 159-170.
- 92) Vidiella i Anguera, A. and Guillén, M. (2005) "Forecasting Spanish natural life expectancy" **Risk Analysis**, 25, 5, 1161-1170.

2004

- 93) Abad, P. (2004) "Transmisión de la volatilidad a lo largo de la estructura temporal de swaps: Evidencia internacional" **Revista Española de Financiación y Contabilidad**, 123, 873-898.
- 94) Abad, P. (2004) "Un contraste alternativo de la hipótesis de las expectativas en swaps de tipos de interés" **Revista de Economía Financiera**, 2, 28-64.
- 95) Abad, P. and Novales, A. (2004) "Volatility transmission across the term structure of swap markets: International evidence" **Applied Financial Economics**, 14, 1045-1058.
- 96) Alegre, A., Ayuso, M., Guillén, M., Monteverde, M. and Pociello, E. (2004) "Avance de la tasa de prevalencia de la dependencia en España y criterios de valoración de la severidad" **Actuarios**, 22, 27-29.
- 97) Benjamins, R., Contreras, J., Casanovas, P., Ayuso, M., Becue, M., Lemus, L. and Urios, C. (2004) "Ontologies of professional legal knowledge as the basis for intelligent IT support for judges" **Artificial Intelligence and Law**, 12, 4, 359 - 378.
- 98) De Gooijer, J.G. and Vidiella i Anguera, A. (2004) "Forecasting threshold cointegrated systems" **International Journal of Forecasting**, 20, 237-253.
- 99) Fledelius, P., Guillén, M., Nielsen, J.P. and Petersen, K.S. (2004) "A comparative study of parametric and non-parametric estimators of old-age mortality in Sweden" **Journal of Actuarial Practice**, 11, 101-126.
- 100) Fledelius, P., Guillén, M., Nielsen, J.P. and Vogelius, M. (2004) "Two-dimensional hazard estimation for longevity analysis" **Scandinavian Actuarial Journal**, 2, 133-156.
- 101) Purcaru, O., Guillén, M., and Denuit, M. (2004) "Linear credibility models based on time series for claim counts" **Belgian Actuarial Bulletin**, 4, 62-74.
- 102) Viaene S., Van Gheel, D., Ayuso, M. and Guillén, M. (2004) "Cost sensitive design of claim fraud screens" **Lecture Notes in Artificial Intelligence**, 3275, 78-87.

2003

- 103) Abad, P. (2003) "El turismo rural en Galicia" **Revista Galega de Economía**, 12, 2, 5-28.

- 104) Abad, P. (2003) "Inestabilidad entre los tipos forward y los tipos de contado futuros en la estructura temporal del mercado de swaps de tipos de interés" **Moneda y Crédito**, 217, 101-138.
- 105) Abad, P. and Robles, M.D. (2003) "¿Contienen los cambios de rating información relevante para los inversores del mercado español?" **Bolsa de Madrid**, 124, 56-59.
- 106) Abad, P. and Robles, M.D. (2003) "La estructura temporal de los tipos de interés: Teoría y Evidencia empírica" **Revista Asturiana de Economía**, 27, 7-67.
- 107) Abad, P., Miles, D. and González, X. (2003) "Empleo y productividad de trabajo: Un análisis descriptivo para la industria gallega y española" **Revista Galega de Economía**, 12, 1, 5-30.
- 108) Artís, M., Ayuso, M. and Guillén, M. (2003) "Approximated perfect values in logistic regression for prediction and outlier detection" **Communications in Statistics-Theory and Methods**, 32, 4, 841-850
- 109) Bolancé, C., Guillén, M. and Nielsen, J.P. (2003) "Kernel density estimation of actuarial loss functions" **Insurance: Mathematics and Economics**, 32, 1, 19-36.
- 110) Bolancé, C., Guillén, M. and Pinquet, J. (2003) "Time-varying credibility for frequency risk models" **Insurance: Mathematics and Economics**, 33, 2, 273-282.
- 111) Brouhns, N., Denuit, M., Guillén, M. and Pinquet J. (2003) "Bonus-malus scales in segmented tariffs with stochastic migration between segments" **Journal of Risk and Insurance**, 70, 577-599. **BEST PAPER AWARD Casualty Actuarial Society, USA.**
- 112) De Gooijer, J.G. and Vidiella i Anguera, A. (2003) "Nonlinear stochastic inflation modelling using SEASETARs" **Insurance, Mathematics and Economics**, 32, 3-18.
- 113) Gómez-Puig, M. (2003) "Liquidez y Rentabilidad de la Deuda Pública en la UME" **Análisis Financiero Internacional**, 111, 5-20.
- 114) Guillén, M. and Ayuso, M. (2003) "La importancia del efecto del diseño" **Medicina Clínica**, 122, 1, 35-38.
- 115) Juncà, S., Guillén, M., Aragay, J.M., Brugulat, P., Castell, C., Sèculi, E., Medina, A. and Tresserras, R. (2003) "Aspectos metodológicos de la evaluación de los objetivos de salud y disminución de riesgo del Plan de Salud de Cataluña para el año 2000" **Medicina Clínica**, 121, 4-9.
- 116) Morillo, I. and Bermúdez, L.I. (2003) "Bonus-malus system using an exponential loss function with an Inverse Gaussian distribution" **Insurance: Mathematics & Economics**, 33, 1, 49-57.

2002

- 117) Abad, P. and Rodríguez, E. (2002) "Características socioeconómicas y estructura de los hogares de las personas mayores en España" **Hacienda Pública Española/Revista de Economía Pública**, 161, 49-68.
- 118) Abad, P. and Rodríguez, E. (2002) "Características socioeconómicas y estructura de los hogares de las personas mayores en España" **Hacienda Pública Española/Revista de Economía Pública**, 161, 49-68.
- 119) Albarrán, I., Ayuso, M., Guillén, M. and Monteverde, M. (2002) "Envejecimiento y Discapacidad de la Población Española" **Actuarios**, 20, 41-42.
- 120) Artís, M., Ayuso, M. and Guillén, M. (2002) "Detection of automobile insurance fraud with discrete choice models and misclassified claims" **Journal of Risk and Insurance**, 69, 3, 325-340.
- 121) Castán, J.M., Guitart, L. and Bolance, C. (2002) "Optimization of replacement stocks using a maintenance programme derived from reliability studies of production systems" **Industrial Management & Data Systems**, 102, 188-196.
- 122) Felipe, M. Guillén, M. and Pérez-Marín, A.M. (2002) "Recent mortality trends in the Spanish population" **British Actuarial Journal**, 8, 4, 757-786.

2001

- 123) Albarran, I., Ayuso, M., Guillén, M. and Monteverde, M. (2001) "Medición del envejecimiento y discapacidad de la población en España: a partir de la esperanza de vida residual" **Anales del Instituto de Actuarios Españoles**, 7, 107-134.

- 124) Albarrán, I., Ayuso, M., Guillén, M. and Monteverde, M. (2001) "Medición del envejecimiento y discapacidad de la población en España a partir de la esperanza de vida residual" **Anales del Instituto de Actuarios Españoles**, 7, 107-134.
- 125) Ayuso, M. and Guillén, M. (2001) "Seminarios en Colombia y México sobre fraude en el seguro del automóvil" **Cadastró nacional**, 9, 10-11.
- 126) Bermúdez, L., Denuit, M. and Dhaene, J. (2001) "Exponential bonus-malus systems integrating a priori risk classification" **Journal of Actuarial Practice**, 9, 67-98.
- 127) Felipe, A., Guillén, M. and Nielsen, J. P. (2001) "Longevity studies based on Kernel Hazard Estimation" **Insurance: Mathematics & Economics**, 28, 191-204.
- 128) Pinquet, J., Guillén, M. and Bolancé, C. (2001) "Long-range contagion in automobile insurance data: estimation and implications for experience rating" **Astin Bulletin**, 31, 2, 337-348.
- 129) Séculi, E., Fusté J., Brugulat, P., Juncà, S., Rue, M. and Guillén, M. (2001) "Percepción del estado de salud en varones y mujeres en las últimas etapas de la vida" **Gaceta Sanitaria**, 15, 3, 217-223.

Books

- Guillén, M., Heras, A. and Vilar, J.L. (eds.) (2009) *Investigación en seguros y gestión de riesgos: RIESGO 2009*. Fundación Mapfre, Madrid.
- Blay, D. (2007) *Sistemas de cofinanciación de la dependencia: seguro privado frente a hipoteca inversa*. Fundación Mapfre. Instituto de Ciencias del Seguro, Madrid.
- Guillén, M. and Sarabia, J.M. (eds.) (2007) *Investigación en seguros y gestión de riesgos*. Universidad de Cantabria, Santander.
- Guillén, M. (dir) (2006) *Longevidad y dependencia en España. Consecuencias sociales y económicas*. Fundación BBVA, Madrid.
- Contreras, A. B. and Bolancé, C. (2005) *El coste temporal del abandono de los estudios en el centro universitario de ciencias económico administrativas de la Universidad de Guadalajara*. Unbral Digital Publicaciones, México.
- Guillén, M., Ayuso, M., Bolance, C., Bermúdez, L., Morillo, I. and Albarrán, I. (2005) *El Seguro de Automóviles: Estado Actual y Perspectiva de la Técnica Actuarial*. Fundación MAPFRE Estudios, Madrid. Premio internacional de seguros Julio Castelo Matrán.
- Bermúdez, L., Espinosa, F., Pérez-Torres, J.L. (2004) *Introducció al món de les assegurances*. Barcelona: Edicions Universitat de Barcelona, Col.lecció UB 76, Barcelona.
- Giraldez, E., Balcells, F., Miravittles, P., Santolino, M., Jordà, J. M. and Pivetta, E. (2002) *La internacionalización de las empresas españolas en América Latina*. Consejo Económico y Social, Madrid.

Book chapters:

- Bolancé, C., Guillén M. and Nielsen, J.P. (2009) "Transformation Kernel Estimation of Insurance Claim Cost Distributions" in Corazza, M. and Pizzi, C (Eds.) *Mathematical and Statistical Methods for Actuarial Sciences and Finance*, Springer, accepted.
- Gómez-Puig, M. (2009). "Risk Premia in EMU Sovereign Yield Spreads After Seven Years of Monetary Union", In: *INFER Research Perspectives*, LIT, Germany, accepted.
- Boucher, J.P., Denuit, M. and Guillén, M. (2008) "Modelling of insurance claim count with hurdle distribution for panel data" in *Advances in Mathematical and Statistical Modeling* Sarabia, J.M. et al. (Eds). Series on Statistics for Industry and Technology (SIT), Birkhäuser Boston, Inc, Boston. pp 45-59.

- Chuliá, H. and Torró, H. (2007) "Large and small cap stocks in Europe: covariance asymmetry, volatility spillovers and beta estimates" In: *Advances in Risk Management*, Palgrave McMillan.
- Chuliá, H., Climent, F.J., Soriano, P. and Torró, H. (2007) "Have volatility transmission patterns between USA and Spain changed after September 11?" In: *Advances in Risk Management*, Palgrave McMillan.
- Gómez-Puig, M. and R. Tremosa (2005) "La empresa familiar española y los mercados bursátiles" sección 5ª, tomo V, del "Libro Blanco sobre el Patrimonio Familiar, Empresarial y Profesional: Su Formación y Transmisión" coordinado por M.Garrido y J.M.Fugardo. Ed. Bosch, Barcelona. ISBN: 8497901347.
- Guillén, M. (2004) "Fraud in insurance" *Encyclopedia of Actuarial Science*, J. L. Teugels and B. Sundt, eds. Chichester: John Wiley & Sons, vol2, 729-739.
- Guillén, M., Parner, J., Densgsoe, C. and Perez-Marin, A. M. (2003) "Using logistic regression models to predict and understand why customer leave an insurance company", published as a chapter in *Intelligent Techniques In The Insurance Industry: Theory and Applications*, 465-489, Ed. Lakhmi Jain y Arnold Shapiro, World Scientific.
- Ayuso, M., Bécue, M. and Santolino, M. (2003) "Un reto para los profesionales del derecho: explotar y poner a su servicio las potentes posibilidades de la minería de datos y textos" in *Internet y pluralismo jurídico: Formas emergentes de regulación*. Casanovas, P.(ed.). Granada: Ed.Comares, 251-269.

Working papers in series :

- Abad, P., Díaz, A. and Robles, M.D. (2008) "Determinants of abnormal liquidity after rating actions in the Corporate Debt Market", Documento de Trabajo 427, Documentos de Trabajo de FUNCAS, Fundación de Cajas de Ahorros.
- Abad, P., Díaz, A. and Robles, M.D. (2007) "The Impact of Credit Rating Announcements on Spanish Corporate Fixed Income Performance: Returns, Yields and Liquidity", Documento de Trabajo 316, Documentos de Trabajo de FUNCAS, Fundación de Cajas de Ahorros.
- Bermúdez, LI. (2008). "A priori ratemaking using bivariate Poisson regression models" Documents de treball de la Xarxa de Referència en Economia Aplicada, XREAP 2008-09.
- Bermúdez, LI., Guillén, M., Solé, A. (2007) "Impacto de la inmigración sobre la esperanza de vida en salud y en discapacidad de la población española" Documents de treball de la Xarxa de Referència en Economia Aplicada, XREAP2007-13.
- Chuliá, H., Martens, M. and van Dijk, D. (2007) "The Effect of Fed Funds Target Rate changes on S&P100 stock returns, volatilities and correlations", *ERIM Report Series 2007-66-F&A*.
- Chuliá, H., Climent, F.J., Soriano, P. and Torró, H. (2007) "Volatility transmission patterns and terrorist attacks" *Instituto Valenciano de Investigaciones Económicas (IVIE)*.
- Gómez-Puig, M. (2007) "EU-15 Sovereign Governments' Cost of Borrowing seven years after Monetary Union" Working Papers on International Economics and Finance n.07.03 AEEFI-FEDEA. ISSN: 1696-6376.
- Gómez-Puig, M. (2007) "EU-15 Sovereign Governments' Cost of Borrowing seven years after Monetary Union" Institut de Recerca en Economia Aplicada (IREA) Working Papers. Universitat de Barcelona. 11/2007.

- Rodríguez, E., B. Álvarez y P. Abad (2007) "Modelos alternativos de gestión de las listas de espera en sanidad: aplicación al Servicio Galego de Saúde" Papeles de Trabajo WP71 del Instituto de Estudios Económicos de Galicia Pedro Barrié de la Maza.
- Abad, P. and Benito, S. (2006) "A Parametric Model to Estimate Risk in a Fixed Income Portfolio", Documento de Trabajo 300, Documentos de Trabajo de FUNCAS, Fundación de Cajas de Ahorros.
- Abad, P. and Benito, S. (2006) "Valor en Riesgo en carteras de renta fija. Una comparación entre modelos empíricos de la estructura temporal" Documento de Trabajo 0604, Instituto Complutense de Análisis Económico, Universidad Complutense de Madrid.
- Guillén, M., Nielsen, J. P., Scheike, T. and Pérez-Marín, A. M. (2006) "Time-varying effects when analysing customer lifetime duration: application to the insurance market", Documents de Treball de l'IREA, 2006/4.
- Gómez-Puig, M. (2006) "The Impact of Monetary Union over EU-15's Sovereign Debt Yield Spreads" Documents de Treball. Espai de Recerca en Economia. Universitat de Barcelona. E06/142
- Pelegrín, A. and Bolancé, C. (2006) "Regional foreign direct investment in manufacturing: Do agglomeration economies matter?", Documents de Treball IEB, 2.
- Ruiz, E., Fontanals, H. and Bolancé, C. (2006) "Term Structure of Interest Rates. European Financial Integration" Working Papers in Economics, Universidad de Barcelona, 163.
- Gómez-Puig, M (2005) "The Impact of Monetary Union over EU-15's Sovereign Debt Yield Spreads" Working Papers on International Economics and Finance n.05-11, AEEFI-FEDEA. ISSN: 1696-6376.
- Gómez-Puig, M. (2005) "Monetary Integration and the Cost of Borrowing" Working Papers on International Economics and Finance n.05-05, AEEFI-FEDEA. ISSN: 1696-6376.
- Gómez-Puig, M (2005) "Monetary Integration and the Cost of Borrowing" Documents de Treball. Espai de Recerca en Economia. Universitat de Barcelona. E05/134.
- Gómez-Puig, M and R. Tremosa (2005) "La Empresa Familiar Española y los Mercados Bursátiles" Estudios sobre el mercado de valores n. 36. Servicio de Estudios de la Bolsa de Barcelona.
- Bolance, C., Denuit, M., Guillén, M. and Lambert, Ph. (2004) "Bayesian experience rating with dynamic heterogeneity" Working Paper 04-10, Institut des Sciences Actuarielles, Université Catholique de Louvain, Louvain-la-Neuve, Belgium.
- Delwarde, A., Denuit, M., Guillén, M. and Vidiella, A. (2004) "Application of the Poisson log-bilinear projection model to the G5 mortality experience" Working Paper 04-11, Institut des Sciences Actuarielles, Université Catholique de Louvain, Louvain-la-Neuve, Belgium.

Thesis:

- Solé-i-Auró, A. (2009) "The impact of immigration on health, longevity and dependency of the elderly in the Spanish and European population. Universitat de Barcelona, PhD in Management. Dir: Montserrat Guilén Estany and Elieen M. Crimmins
- Blay, D. (2009) "Sistemas de cuidados de larga duración para la cobertura y la financiación de las situaciones de dependencia: seguro privado e hipoteca inversa". Universitat de Barcelona, PhD in Management. Dir: Montserrat Guilén Estany.
- Carrillo, M. (2007) "Una metodología alternativa para la tarificación en el seguro de automóvil en España". Universitat de Barcelona PhD in Management. Dir: Montserrat Guilén Estany.

- Santolino, M. (2007) "Métodos econométricos para la valoración cualitativa y cuantitativa del daño corporal en el seguro del automóvil" Universitat de Barcelona, PhD in Management. Dir: Mercedes Ayuso Gutiérrez
- Pérez-Marín, Ana M^a (2006) "Survival methods for the analysis of customer lifetime duration in insurance". Universitat de Barcelona. PhD in Management. Dir: Dr. Jens Perch Nielsen / Dra. Montserrat Guillén Estany.
- Ruiz Dotras, Elisabet (2005) "Comparativa de curvas de tipos de interés. Efectos de la integración financiera" Universitat de Barcelona. PhD in Management. Dir: Catalina Bolancé Losilla / Hortènsia Fontanals Albiol.
- Monteverde, M. (2004) "Discapacidades de las personas mayores en España: prevalencia, duraciones e impacto sobre los costes de cuidados de larga duración", Universitat de Barcelona. PhD in Economics. Dir: Mercedes Ayuso Gutiérrez / Montserrat Guilén Estany.
- Pujol Jover, M. (2004) "El valor y la fidelidad de los asegurados en el ramo del automóvil" Universitat de Barcelona, PhD in Management. Dir: Montserrat Guillén Estany.
- Contreras, A. (2004) "El coste del abandono de los estudios en el centro universitario de ciencias económico administrativas de la Universidad de Guadalajara", Universitat de Barcelona. PhD in Management. Dir.: Catalina Bolancé Losilla.
- Lacayo, R. (2001) "Arbitrage-free valuation of financial instruments: Analytic and computational problems" Universitat de Barcelona, PhD in Ciències Econòmiques i Empresariales. Dir.: Hortensia Fontanals Albiol.
- Zúñiga, S. (2001) "La estructura temporal de las tasas de interés en Chile" Universitat de Barcelona, PhD in Ciències Econòmiques i Empresariales. Dir.: Hortensia Fontanals Albiol.

Contributions to meetings:

- Abad, P. H. Chuliá and M. Gómez-Puig (2009). "EMU and European Government Bond Market Integration". 7th INFINITI Conference on International Finance, Dublin, 8-9 June.
- Abad, P. H. Chuliá and M. Gómez-Puig (2009). "EMU and European Government Bond Market Integration". XII Encuentros de Economía Aplicada, Madrid, 4-6 June.
- Abad, P. H. Chuliá and M. Gómez-Puig (2009). "EMU and European Government Bond Market Integration". XI Conference on International Economics, Barcelona, 25-26 June.
- Abad, P. H. Chuliá and M. Gómez-Puig (2009). "EMU and European Government Bond Market Integration". 24th Annual Congress of the European Economic Association, Barcelona, 23-27 August.
- Ayuso, M.; Bermúdez, L.; Santolino, M. (2009) "Factores influyentes en el coste de liquidación de los daños personales derivados de accidentes de circulación ante la futura reforma del baremo" RIESGO, Tercera Reunión de Investigación en Seguros y Gestión de Riesgos, Madrid (June, 18-19).
- Ayuso, M.; Guillén, M.; Alcañiz, M. (2009) "The impact of traffic violations on the cost of traffic accidents with victims" XII Encuentro de Economía Aplicada, Madrid (June, 4-6).
- Bérmudez, L.; Karlis, D. (2009) "Modelling dependence in a ratemaking procedure using Bayesian multivariate Poisson regression models" XIII International Congress on Insurance: Mathematics and Economics, Istanbul (TURKEY) (May, 27-29).
- Bermúdez, L.; Prieto, F.; Sarabia, J.M. (2009) "Valoración de derivados de crédito mediante distribuciones multivariantes tipo Marshall-Olkin" RIESGO, Tercera Reunión de Investigación en Seguros y Gestión de Riesgos, Madrid (June, 18-19).
- Bermúdez, L.; Santolino, M.; Ayuso, M. (2009) "The assessment of motor bodily injury claims in EU: a new perspective" Actuarial and Financial Mathematics Conference, Brussels (BELGIUM), (February, 5-6).
- Bolancé, C.; Guillén, M. (2009) "Estimación núcleo transformada para aproximar el riesgo de pérdida" RIESGO, Tercera Reunión de Investigación en Seguros y Gestión de Riesgos, Madrid (June, 18-19).
- Boucher, J.P.; Guillén, M. (2009) "Number of accidents or number of claims? An approach with zero-inflated Poisson models for panel data" Astin Colloquium, Helsinki, Finland (June, 1-4).
- D'Amico, G.; Manca, R.; Guillén, M. (2009) "A Non-homogeneous semi-Markov disability insurance models" ASMDA – 2009, XIII International Conference, Vilnius Lithuania (June 30- July 3).

- Guillén, M. (2009) "Previsión del gasto individual en cuidados de larga duración" II Congreso Internacional Dependencia y Calidad de Vida, Pamplona (May, 11-13).
- Guillén, M.; Pérez-Marín, A. (2009) "Riesgo de negocio en asegurados con múltiples contratos" RIESGO, Tercera Reunión de Investigación en Seguros y Gestión de Riesgos, Madrid (June, 18-19).
- Abad, P., Díaz, A. and Robles, M.D. (2008) "Influence of Rating Announcements and Their Characteristics on Abnormal Liquidity in Corporate Debt Market" XI Encuentro de Economía Aplicada, Salamanca, June, 5-7.
- Abad, P. and Robles, M.D. (2008) "A two-factor model for valuation of interest rate swaps: Case study of Pre-EMU swaps in pesetas" International Business & Economics Research Conference, Los Angeles, June, 2008.
- Albarran, I., Alonso, P. and Bolancé, C. (2008) "La relatividad del concepto de dependencia: efecto de la elección de distintos baremos de valoración europeos sobre la población española" XI Encuentro de Economía Aplicada, Salamanca, June, 5-7.
- Ayuso, M. and Santolino, M. (2008) "Compensation cost estimation of bodily injury claims under current regulations", 1r. Congreso Ibérico de Actuarios, Lisboa, May 29-31.
- Ayuso, M. and Santolino, M. (2008) "Cost estimation of traffic bodily injury damages according to different stages of the victim recovery period", XI Encuentro de Economía Aplicada, Salamanca, June, 5-7.
- Albarran, I., Alonso, P. and Ayuso, M. (2008) "La heterogeneidad en los perfiles de riesgo como razón para la particularización del modelo general en solvencia II: análisis de las aseguradoras españolas", 1r. Congreso Ibérico de Actuarios, Lisboa, May 29-31.
- Bermúdez, L.I. (2008) "A priori ratemaking using bivariate Poisson regression models" 12th International Congress on Insurance: Mathematics and Economics, Dalian, July 16-18.
- Bolancé, C. and Guillén, M. (2008) "Transformation kernel estimation of insurance risk" International Seminar of Nonparametric Inference. Vigo, November, 5-7.
- Chuliá, H., Martens, M. and van Dijk, D (2008) "The Effect of Fed Funds Target Rate Changes on the S&P100 Index", 40th Money, Macro and Finance Annual Conference, Birbeck University, London, September, 10-12.
- Gómez-Puig, M (2008) "Systemic and Idiosyncratic risk in EU-15 Sovereign Yield Spreads After Seven Years of Monetary Union". ASSET annual Meeting, Florence, November 7-9.
- Gómez-Puig, M (2008) "Systemic and Idiosyncratic risk in EU-15 Sovereign Yield Spreads After Seven Years of Monetary Union". V Jornadas Integración Económica (INTECO), Castellón, November 27-28.
- Gómez-Puig, M (2008) "Systemic and Idiosyncratic risk in EU-15 Sovereign Yield Spreads After Seven Years of Monetary Union". XXXIII Simposio Análisis Económico, Zaragoza, December 11-13.
- Guillén, M. and Pinquet, J. (2008) "Long-term care: risk description of a Spanish portfolio and economic analysis of the timing of insurance purchase" Longevity Conference, Amsterdam (Naarden), September, 25.
- Guillén, M. and Pinquet, J. (2008) "Long-term care: risk description of a Spanish portfolio and economic analysis of the timing of insurance purchase" The 35th Seminar of the European Group of Risk and Insurance Economists (EGRIE), Toulouse, September, 15-17.
- Guillén, M. y Pérez-Marín, A.M. (2008) "Longevidad e instrumentos de ahorro en el mercado español desde la perspectiva del inversor", Primer Congreso Ibérico de Actuarios, Lisboa, May 29-31.
- Guillén, M. (2008) "Transformation kernel density estimation of actuarial loss functions" International conference MAF2008. Mathematical and Statistical Methods for Actuarial Science and Finance. Venice, March, 26-28. Plenary session.
- Guillén, M. and Pinquet, J. (2008) "Long-term care: risk description of a Spanish portfolio and economic analysis of the timing of insurance purchase" XI Encuentro de Economía Aplicada, Salamanca, June, 5-7.
- Pérez-Marín, A.M., Torrelles, E. y Alcañiz, M. (2008) "El aprendizaje autónomo del software estadístico", UNIVEST'08, Girona, Junio, 2-3.
- Pérez-Marín y Alcañiz, M. (2008) "Las competencias transversales en una titulación de corte cuantitativo", UNIVEST'08, Girona, Junio, 2-3.
- Alcañiz, M., Guillén, M and Suriñach, J. (2008) "Construcción de índices de estacionamiento ilegal en Barcelona" 2º Congreso Internacional "Los Ciudadanos y la Gestión de la Movilidad", Madrid, Septiembre, 29-30.

- Guillén, M. (2007) “¿Cuánto gastamos, pública y privadamente, y cuánto gastaremos en dependencia? Proyecciones demográficas y de gasto estimado” Jornada “Oportunidades de financiación para las personas mayores ante la nueva Ley de Dependencia: sostenibilidad del sistema”, Fundación Edad & Vida, Madrid November, 29.
- Gómez-Puig, M. (2008). “Systemic and Idiosyncratic risk in EU-15 Sovereign Yield Spreads After Seven Years of Monetary Union”. 7th INFER Workshop on International Economics, Murcia, March 28-29.
- Gómez-Puig, M. (2008). “Systemic and Idiosyncratic risk in EU-15 Sovereign Yield Spreads After Seven Years of Monetary Union”. 65th International Atlantic Economic Conference, Warsaw, April, 9-12.
- Gómez-Puig, M. (2008). “Systemic and Idiosyncratic risk in EU-15 Sovereign Yield Spreads After Seven Years of Monetary Union”. EFMA Annual Meeting, Athens, June 25-28.
- Solé-Auró, A. and Crimmins, E.M. (2008) "Health of immigrants in European countries" European Population Conference, Barcelona, July 9-12.
- Abad, P., and S. Benito (2007) “Valor en Riesgo en Carteras de Renta Fija. Una Comparación entre Modelos Empíricos de la Estructura Temporal” 2^a Reunión de Investigación en Seguros y Gestión de riesgos, RIESGO 2007, Castro Urdiales, 18-19 de abril.
- Abad, P., and S. Benito (2007) “Value at Risk in Fixed Income Portfolios. A Comparison between Empirical Models of the Term Structure” The Global Management Research Conference, New York (USA), 23-26 de mayo.
- Abad, P. and S. Benito (2007) “A parametric model to estimate risk in a fixed income portfolio” 16th Annual Meeting of the European Financial Management Association –EFMA-, University of Economics and Business Administration of Viena (Austria), 27-30 de junio.
- Abad, P., Díaz, A. and Robles, M.D. (2007) "Factores determinantes de la liquidez anormal en el mercado de deuda corporativa alrededor de los anuncios de cambio de rating" XV Foro de Finanzas, Palma de Mallorca, November, 2007.
- Ayuso, M. and Santolino, M. (2007) “Predicción del Límite Máximo de Negociación en los Siniestros por Daños Corporales en el Seguro del Automóvil” 2^a Reunión de Investigación en Seguros y Gestión de riesgos, RIESGO 2007, Castro Urdiales, 18-19 de abril.
- Ayuso, M., Guillén, M. and Santolino, M. (2007) “Individual prediction of automobile bodily injury claims liabilities” 34th European Meeting of Risk and Insurance Economists, Cologne, September 17-19.
- Bermúdez, L.I. and Solé, A. (2007) “El impacto del desconocimiento de la tasa de prevalencia de las discapacidades en la población inmigrante sobre la esperanza de vida en salud en España” 2^a Reunión de Investigación en Seguros y Gestión de riesgos, RIESGO 2007, Castro Urdiales, 18-19 de abril.
- Bermúdez, L.I. (2007) “Modelos de regresión Poisson bivariante: aplicación a una cartera de seguros de automóviles” 2^a Reunión de Investigación en Seguros y Gestión de riesgos, RIESGO 2007, Castro Urdiales, 18-19 de abril.
- Bermúdez, L.I. (2007) “Bivariate Poisson regression models for automobile insurance pricing” 11th International Congress on Insurance Mathematics and Economics, Piraeus, July 10-12.
- Bolancé, C., Guillén, M., Pelican, E and Vernic, R. (2007) “Skewed bivariate models and nonparametric estimation for capital allocation” 11th International Congress on Insurance Mathematics and Economics, Piraeus, July 10-12.
- Chuliá, H., Martens, M. and van Dijk, D (2007) “The Effect of Fed Funds Target Rate Changes on the S&P100 Index”, XV Foro de Finanzas, Mallorca, Noviembre, 15-16.
- Chuliá, H., Martens, M. and van Dijk, D (2007) “The Effect of Fed Funds Target Rate Changes on the S&P100 Index”, Summer Workshop on Economic Analysis of High-Frequency Data and the Impact of News, Stanford University, Juny, 28-29.
- Contreras, A., Bolancé, C. and Cuevas, E. (2007) “Aplicación de los modelos probabilísticos para analizar la eficiencia en las universidades” XVI Jornadas de la Asociación de Economía de la Educación, Gran Canaria, 12-13 de julio.
- Guillén, M., Nielsen, J.P. and Pérez-Marín, A.M. (2007) “Automatic and efficient pension saving schemes” Workshop on Integrated Risk Management, Tilburg (Holland), April 11-13.
- Guillén, M., Nielsen, J.P. and Pérez-Marín, A.M. (2007) "A Comparison of Different Pension Saving Schemes" 2^a Reunión de Investigación en Seguros y Gestión de riesgos, RIESGO 2007, Castro Urdiales, 18-19 de abril.

- Guillén, M. and Ayuso, M. (2007) "The use of statistics to detect fraud in insurance" World meeting of the ISI, Lisbon, August 22-30.
- Gómez-Puig, M. (2007) "EU-15 Sovereign Governments' Cost of Borrowing seven years after Monetary Union" XV Foro de Finanzas, Palma de Mallorca, 15-16 de noviembre.
- Gómez-Puig, M. (2007) "EU-15 Sovereign Governments' Cost of Borrowing seven years after Monetary Union" X Jornadas Economía Internacional, Madrid, 20-22 de junio.
- Gómez-Puig, M. (2007) "EU-15 Sovereign Governments' Cost of Borrowing seven years after Monetary Union" X Encuentro de Economía Aplicada, La Rioja, 14-16 de junio.
- Gómez-Puig, M. (2007) "EU-15 Sovereign Governments' Cost of Borrowing seven years after Monetary Union" 2ª Reunión de Investigación en Seguros y Gestión de riesgos, RIESGO 2007, Castro Urdiales, 18-19 de abril.
- Pinquet, J., Bolancé, C. and Guillén, M. (2007) "On link between credibility and frequency premium" 2ª Reunión de Investigación en Seguros y Gestión de riesgos, RIESGO 2007, Castro Urdiales, 18-19 de abril.
- Abad, P, and S. Benito (2006) "A Parametric Model to Estimate Risk in a Fixed Income Portfolio: An Application to Calculate Value at Risk" 13th Annual Conference of the Multinational Finance Society, University of Edinburgh (U.K.), 26-27 de junio.
- Abad, P, and S. Benito (2006) "A Parametric Model to Estimate Risk in a Fixed Income Portfolio: An Application to Calculate Value at Risk" 1st International Symposium on Economic Theory Policy and Applications, Athens Institute for Education and Research (Grecia), 21-23 de agosto.
- Abad, P,A. Díaz and M.D. Robles (2006) "The impact of credit rating announcements on spanish corporate fixed income performance: returns, yields and liquidity" XIV Foro de Finanzas, Universidad Jaume I, Castellón de la Plana 16-17 de noviembre.
- Abad, P, and S. Benito (2006) "Valor en riesgo en carteras de renta fija. Una comparación entre modelos empíricos de la estructura temporal" XIV Foro de Finanzas, Universidad Jaume I, Castellón de la Plana, 16-17 de noviembre.
- Ayuso, M. and Guillén, M. (2006) "El uso de modelos estadísticos para la detección del fraude en seguros" IV Congreso Internacional de lucha contra el fraude en seguros, Bogotá (Colombia), November 17.
- Bermúdez, Ll., Ayuso, M., Gomez-Deniz, E., Perez-Sanchez, J. M. and Vazquez-Polo, F. J. (2006) "Detecting automobile insurance fraud using a skewed link model" 10th International Congress on Insurance: Mathematics and Economics, Leuven, Belgium, July, 18-20.
- Bolancé, C. and Contreras, A. (2006) "Un modelo para medir la eficiencia terminal en las universidades" V Congrés Internacional de Docència Universitària i Innovació, Barcelona, 5-7 de junio.
- Bolancé, C. and Guillén, M. (2006) "Influencia de las Asignaturas de Estadística en las Probabilidades de Abandono de los Estudiantes en las Titulaciones en Administración y Dirección de Empresas y en Economía" V Congrés Internacional de Docència Universitària i Innovació, Barcelona, 5-7 de junio.
- Bolancé, C., Fontanals, H. and Ruiz, E. (2006) "Term Structure of Interest Rates. European Financial Integration" XIV Foro de Finanzas, Castellón, 16-17 de noviembre.
- Boucher, J.P., Denuit, M. and Guillén, M. (2006) "Hurdle and Zero-Inflated Models for Panel Data" International Conference on Mathematical and Statistical Modeling in Honor of Enrique Castillo, ICMSM 2006, Ciudad Real, 28-30 de junio.
- Chuliá, H. and Torró, H. (2006) "The Economic Value of Volatility Transmission between Stocks and Bonds", XIV Foro de Finanzas, Castellón, 16-17 de noviembre.
- Chuliá, H. and Torró, H. (2006) "The Economic Value of Volatility Transmission between Stocks and Bonds", Simposio de Anàlisis Económico, Oviedo, 14-16 de diciembre.
- Contreras, A. and Bolancé, C. (2006) "Aplicación de los modelos lineales para estudiar la eficiencia en las universidades" LVI Convención Anual de AsoVAC, Cumaná (Venezuela), 19-24 de noviembre.
- Guillén, M.; Nielsen, J.P.; Scheike, T; Perez-Marin, A.M. (2006) "Time-varying effects when analysing customer lifetime duration in non-life insurance" 10th International Congress on Insurance: Mathematics and Economics, Leuven (Belgium), July 18-20.

- Gómez-Puig, M. (2006) "The Impact of Monetary Union on EU-15 Sovereign Debt Yield Spreads" ASSET Annual Meeting, Lisbon, 2-4 de November.
- Pinquet, J., Ayuso, M. and Guillén, M. (2006) "Selection Bias and Auditing Policies on Insurance Claims" 10th International Congress on Insurance: Mathematics and Economics, Leuven (Belgium), July 18-20.
- Santolino, M. and Ayuso, M. (2006) "Predicting the personal injury compensation awarded by Courts" 10th International Congress on Insurance: Mathematics and Economics, Leuven (Belgium), July 18-20.
- Sarabia, J.M. and Guillén, M. (2006) "Joint modelling of the total amount and the number of claims by conditionals" 10th International Congress on Insurance: Mathematics and Economics, Leuven (Belgium), July 18-20.
- Abad, P. and Benito, S. (2005) "Un modelo paramétrico para la estimación del riesgo. Aplicación al cálculo del VaR" 1ª Reunión de Investigación y Gestión de Riesgos, RIESGO 2005, Barcelona, 6-7 de octubre.
- Abad, P. and Robles, M.D. (2005) "Risk and Returns Around Bond Rating Changes: New Evidence from the Spanish Stock Market" International Conference on Finance, Copenhage, 2-4 de septiembre.
- Bermúdez, L.I., Ayuso, M., Gomez-Deniz, E., Perez-Sanchez, J. M. and Vazquez-Polo, F. J. (2005) "Detection of Automobile Insurance Fraud: Bayesian Analysis of a Dichotomous Model" 1ª Reunión de Investigación y Gestión de Riesgos, RIESGO 2005, Barcelona, 6-7 de octubre.
- Bolancé, C., Guillén, M., Burch-Larsen, T. and Nielsen J.P. (2005) "Kernel density estimation for heavy-tailed distributions using the Champernowne transformation" International Seminar on Nonparametric Inference, A Coruña, July 13-15.
- Gómez-Puig, M. (2005) "Monetary Integration and the Cost of Borrowing". IX Jornadas de Economía Internacional, Tenerife, 23-25 junio.
- Guillen, M., Nielsen, J.P. and Perez-Marin, A.M. (2005) "The naïve local constant modified Nelson-Aalen estimator to the analysis of customer retention" International Seminar on Nonparametric Inference, A Coruña, July 13-15.
- Monteverde, M., Guillén, M. and Ayuso, M. (2005) "El envejecimiento de la población y los costes de cuidados de larga duración en España" XXV International Population Conference of the IUSSP, Tours, July 18-23.
- Palloni, A., Guillén, M., Monteverde, M., Ayuso, M. and White, R. (2005) "A Microsimulation Model to Estimate Errors in Cross Sectional Estimates of Disability-Adjusted Life Expectancy" Population Association of America Meeting, Philadelphia, March 31-April 2.
- Palloni, A., Guillén, M., Monteverde, M. and Ayuso, M. (2005) "The returns of longitudinal information on the elderly: a microsimulation model to estimate errors in cross-sectional estimates of disability-adjusted life expectancy" XXV International Population Conference of the IUSSP, Tours, July 18-23.
- Pelegrín, A. and Bolancé (2005) "Foreign direct investment in manufacturing: Do agglomeration economies matter? VIII Encuentro de Economía Aplicada, Murcia, 6-8 de junio.
- Pelegrín, A. and Bolancé (2005) "Foreign direct investment in manufacturing: Do agglomeration economies matter? 45th Congress of the European Regional Science Association, Vrije Universiteit Amsterdam, August 23-27.
- Pérez-Marín, A., Guillén, M. and Nielsen, J. (2005) "Una alternativa al estimador de Nelson-Aalen para el análisis de la retención de clientes en el sector asegurador" 1ª Reunión de Investigación y Gestión de Riesgos, RIESGO 2005, Barcelona, 6-7 de octubre.
- Pérez, J.M., Ayuso, M., Bermúdez, L.I., Gómez, E. and Vázquez-Polo, F.J. (2005) "A Bayesian analysis of a dichotomous model: an application to Spanish insurance market", 9th International Congress on Insurance: Mathematics and Economics, Québec (Canada), July 6-8.
- Pinquet, J., Guillén, M., Denuit, M. and Brouhns, N. (2005) "ARIA Bonus Malus" Annual Meeting of the Casualty Actuarial Society, Baltimore (USA), November 13,-16.
- Pinquet, J., Ayuso, M. and Guillén, M. (2005) "Selection Bias and Auditing Policies on Insurance Claims" 36th International ASTIN Colloquium, Zurich (Switzerland), September 5-7.

- Santolino, M. and Ayuso, M. (2005) "Forecasting the severity level of motor vehicle accident injuries: an application of Ordered Logit Model" Risk Management in Insurance and Finance, Ljubljana (Slovenia), September 28-30.
- Santolino, M. and Ayuso, M. (2005) "Estimación de la gravedad de las víctimas en accidentes de circulación mediante el uso de Modelos Lineales Generalizados" 1ª Reunión de Investigación y Gestión de Riesgos, RIESGO 2005, Barcelona, 6-7 de octubre.
- Sans, M., Ayuso, M. and Guillén, M. (2005) "Necesidades de formación continua para los miembros de la SCMFIC" XXV Congreso de la Sociedad Española de Medicina Familiar y Comunitaria, Santiago de Compostela, 23-26 de noviembre.
- Rodríguez, E., Álvarez, B. and Abad, P. (2005) "Preferencias sociales en las decisiones públicas: Priorización de pacientes en listas de espera quirúrgicas" Jornadas de Política Económica, Universidad de Vigo, Pontevedra, 24-25 de noviembre.
- Ruiz, E., Fontanals, H. and Bolance, C. (2005) "Comparación de curvas de tipos de interés. Efectos de la globalización" 1ª Reunión de Investigación y Gestión de Riesgos, RIESGO 2005, Barcelona, 6-7 de octubre.

Grants and research projects:

- 2009-11 Ministerio de Ciencia e Innovación, Subdirección General de Proyectos de Investigación, Proyecto de Investigación ECO2008-01223/ECON "Métodos Cuantitativos en Economía del Seguro del Automóvil" Director: Mercedes Ayuso Gutiérrez (9 members)
- 2009-Ministerio de Ciencia e Innovación, Subdirección General de Proyectos de Investigación, Proyecto de Investigación ECO2008-04383-E/ECON "XI Jornadas de Economía Internacional" Director: Marta Gómez Puig (3 members)
- 2008-10 Ministerio de Educación y Ciencia, Dirección General de Investigación, Proyecto de Investigación SEJ 2007-63298/ECON "Riesgos actuariales y financieros en seguros para la vejez" Director: Montserrat Guillén Estany (9 members)
- 2007-08 Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales. Instituto de Mayores y Servicios Sociales. Proyectos de Investigación Científica, Desarrollo e Innovación Tecnológica "99/07 Indicadores Bivariantes de Dependencia para Personas Discapacitadas" Director: Catalina Bolancé Losilla (9 members)
- 2005-06 Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales. Instituto de Mayores y Servicios Sociales. Proyectos de Investigación Científica, Desarrollo e Innovación Tecnológica "Alternativas de cofinanciación de los costes de la dependencia en España" Director: Catalina Bolancé Losilla (11 members)
- 2005-06 Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales. Instituto de Mayores y Servicios Sociales. Proyectos de Investigación Científica, Desarrollo e Innovación Tecnológica "Indicadores de dependencia y de calidad de vida" Director: Montserrat Guillén Estany (11 members)
- 2006 SEJ2005-24029-E European Group of Risk and Insurance Economists Meeting 33rd.
- 2006 ARCS2006-00041 European Group of Risk and Insurance Economists Meeting 33rd.
- 2005 SGR-0248 Grup de Recerca del Risc en Finances i Assegurances.
- 2006-09 Ministerio de Educación y Ciencia, Dirección General de Investigación, Proyecto de Investigación SEJ2005-00741/ECON "Implicaciones económicas de la introducción del permiso de conducir por puntos en el número de siniestros y víctimas por accidentes de tráfico" Director: Mercedes Ayuso Gutiérrez (6 members).
- 2005-07 "Insurance products for the elderly under demographical changes: location and demand". Ministerio de Ciencia y Tecnología, Programa Nacional sobre estudios Sociales y Económicos SEJ 2004-05052
- 2002-05 "Longevity and health status in Spain: how to measure life expectancy and the severeness of disability". Fundación BBVA.
- PR2004-0460: "Risk measures and solvency capital", programa de ayudas para la estancia de profesores de universidad e investigadores del CSIC y de OPIS en centros extranjeros y españoles, incluido el programa "Salvador de Madariaga", Ministerio de Educación y Ciencia.
- 2008-09 Fundación MAPFRE Proyectos de investigación en el área de Seguros. Riesgo de negocio ante asegurados con múltiples contratos.

2008-09 Fundación MAPFRE Proyectos de investigación en el área de Seguros. Impacto económico de la modificación del actual Sistema de Valoración del Daño Corporal y de la introducción del Baremo Médico Europeo.

Awards:

Primer premio de tesis doctoral (2008) otorgado por la Fundación de la Universidad de Cantabria para el Estudio y la Investigación del Sector Financiero. Chuliá, H.

IX Premi Ferran Armengol i Tubau, Societat Catalana d'Economia, 2008. Santolino, M..
Métodos econométricos para la valoración cualitativa y cuantitativa del daño corporal en el seguro del automóvil.

Premio Best Presenter Award in International Business & Economics Research Conference (2008), Los Angeles, Abad, P.

Premio Bolsas y Mercados Españoles (BME) 2006 al mejor trabajo de investigación científica sobre RENTA FIJA por el trabajo "Impacto de los anuncios de cambio de rating en el mercado español de renta fija privada: rendimientos, TIR y liquidez": Abad, P., Díaz, A. y Robles, M.D.

Premio de la Escola Galega de Administración Sanitaria 2007, modalidad de Publicaciones Científicas sobre Gestión y Servicios Generales por "Preferencias sociales en las decisiones públicas: priorización de pacientes en listas de espera quirúrgica", Hacienda Pública Española/Revista de Economía Pública, 179-4 (2006), 113-134 (Abad, P. Alvarez, B., Rodríguez, E. and Rodríguez, A.).

Premio Internacional de Seguros Julio Castelo Matrán. Fundación MAPFRE, 2004. Guillén, M.; Ayuso, M.; Bolancé, C.; Bermúdez, L.; Morillo, I.; Albarrán, I. (2005) El Seguro de Automóviles: Estado Actual y Perspectiva de la Técnica Actuarial. Fundación MAPFRE Estudios (in press).

Brouhns, N., Denuit, M., Guillén, M. i Pinquet J. (2003) "Bonus-malus scales in segmented tariffs with stochastic migration between segments" Journal of Risk and Insurance, 70, 577-599. Best paper in the journal. 2003 Casualty Actuarial Society.

VII Premi Ferran Armengol i Tubau, Societat Catalana d'Economia, 2002. Ayuso, M.; Guillén, M. El Frau a l'Assegurança d'Automòbil (Publisher in 2003).

Visiting researchers 2010:

- Pål Nicolai Henriksen (University of Oslo) (January-June, 2010)

Visiting researchers 2009:

- Pilar Abad (Universidad Rey Juan Carlos)
- Katrien Antonio (University of Amsterdam, The Netherlands)
- Juan M. Cabasés (Universidad de Navarra)
- Emilio Gómez-Déniz (Universidad de Las Palmas de Gran Canaria)
- Agneska Konicz (University of Copenhagen)
- José M. Labeaga (IEF)
- Raimondo Manca (Università di Roma- La Sapienza)
- Juan Oliva (Universidad de Castilla- La Mancha)
- Kitt S. Petersen (University of Copenhagen)
- Filippo di Pietro (Universidad de Sevilla)
- Jean Pinquet (École Polytechnique, France)
- Raúl del Pozo (Universidad de Castilla- La Mancha)

- Simon Sosvilla (Universidad Complutense de Madrid)
- Barbara A. Strassberg (Aurora University of Chicago, USA)

Visiting researchers 2008:

- Óscar Jordà (University of California, USA)
- Emiliano A. Valdez (University of Connecticut, USA)
- Lisa M. Devine (Festinalente, Copenhagen, Denmark)
- Andrés M. Alonso (Universidad Carlos III, Madrid)
- David Casado (Universitat Pompeu i Fabra)
- Sergi Jimenez (Universitat Pompeu i Fabra)
- Angus McDonald (Heriot-Watt University, UK)*
- Roger Waters (Heriot-Watt University, UK)*
- Jean Pinquet (École Polytechnique, France)*
- Kitt M.F. Petersen (University of Copenhagen, Denmark)*
- Rovertó Escuder (Universidad de Valencia, Valencia)*
- Pablo Alonso (Universidad Carlos III, Madrid)*
- Irene Albarrán (Universidad Carlos III, Madrid)
- María del Carmen Melgar (Universidad de Sevilla, Sevilla)*
- Raimundo Mancas (University of Roma, Italy)*
- Pilar Abad (Universidad Rey Juan Carlos, Madrid)*
- Jim Gustafsson (Festinalente, Copenhagen, Denmark)*
- Barbara A. Strassberg (Aurora University of Chicago, USA)*

Visiting researchers 2007:

- Raimond Maurer (University of Frankfurt, Germany)
- Peter Holm Nielsen (University of Copenhagen, Denmark)
- Barbara Strassberg (Aurora University, Chicago IL, USA)
- Erik Bolviken (University of Oslo, Norway)
- Jean Pinquet (École Polytechnique de Paris & Université de Nanterre, France).
- Raimondo Manca (Università di Roma La Sapienza, Italy)
- Jean W. Kwon (Professor de School of Risk Management - St. John's University, USA)
- Jose M. Sarabia (Universidad de Cantabria)
- Silvana Stefani (Università di Milano. Italy)
- Hans Schumacher (University of Tilburg, The Netherlands)
- Andrés M. Alonso (Universidad Carlos III de Madrid, Spain)
- M. Lourdes Centeno (ISEG, Universidade Técnica de Lisboa, Portugal)
- Steven Haberman (City University London, UK)

Visiting researchers 2006:

- Erik Bolviken (University of Oslo, Norway)
- Peter Lochte Jorgensen (Aarhus Business School, Denmark)
- Barbara Strassberg (Aurora University, Chicago IL, USA)
- Bjorn Sundt (Storebrand, Norway)
- Raluca Vernic (Ovidius University, Rumania)
- Jean-Philippe Boucher (UCL, Belgium)
- Jean Pinquet (École Polytechnique de Paris & Université de Nanterre).
- Raimondo Manca (Università di Roma La Sapienza, Italy)
- Thomas Scheike (University of Copenhagen, Denmark)
- Jens Perch Nielsen (Business School, Denmark)
- Oliver Linton (London School of Economics, UK)
- Jose M. Sarabia (Universidad de Cantabria)
- Jack Guralnik (Laboratorio de Epidemiología, Demografía y Biométrica, Instituto Nacional de Envejecimiento, Instituto Nacional de Salud (NIA-NIH), USA)
- Antonia Coppin (Laboratorio de Epidemiología, Demografía y Biométrica, Instituto Nacional de Envejecimiento, Instituto Nacional de Salud (NIA-NIH), USA)

- Angélica Beatriz Contreras (Universidad de Guadalajara, México)

Visiting researchers 2005:

- Patrick L. Brockett
- Linda L. Golden
- Alberto Palloni
- Itzhak Venezia
- Jean Pinquet

Events organized by the group:

XI Conference on International Economics <http://www.ub.edu/jei/>

Tercera Reunión de Investigación en Seguros y Gestión de Riesgos (RIESGO 2009) celebrada en Madrid (Fundación Mapfre) el 18-19 de junio de 2009.

<http://www.ucm.es/info/riesgo09/>

Segundo congreso ibérico de actuarios celebrado en Bilbao el 11-12 de junio de 2009-06-16

<http://www.actuarios.eu>

Segunda Reunión de Investigación en Seguros y Gestión de Riesgos (RIESGO 2007) celebrada en Castro Urdiales del 18-19 de abril de 2007.

<http://www.ciem.unican.es/encuentros/riesgo/index.html>

Internal Workshop: RISK IN INSURANCE AND FINANCE (RFA-IREA), June 6, 2006. Espai de Recerca en Economia. <http://Guillén.eco.ub.es/~montse/internalworkshop2006.pdf>

Primera Reunión de Investigación en Seguros y Gestión de Riesgos (RIESGO 2005) celebrada a Barcelona el 6 i 7 d'octubre de 2005. <http://www.ub.es/ere/rifa/riesgo.htm>

2006 International Symposium Disability and Quality of Life. This meeting will be held to in the University of Barcelona on May 29 to June 1, 2006. Invited speakers:

Antonia K. Coppin, MD Ph.D.

Laboratory of Epidemiology, Demography and Biometry

National Institute on Aging, National Institutes of Health, Washington, DC, USA.

Jack M. Guralnik, M.D., Ph.D.

Chief, Laboratory of Epidemiology, Demography and Biometry

National Institute on Aging, National Institutes of Health, Washington, DC.USA

<http://www.ub.edu/sociologia/symposium>

Local organizers EGRIE 2006. 33rd Seminar of the European Group of Insurance Economists. The Geneva Association. Barcelona, 18-20 de septembre de 2006.

<http://www.ub.edu/dpees/risk/egrie>

SEMINARS "GRUP DE RECERCA IREA-RFA (RISC EN FINANCES I ASSEGURANCES)"
2006

24 May, Aula 103. 16.00-17.30

Jean-Philippe Boucher UCL, Bélgica "Count data models for insurance claims data. Applications and examples"

26 May, Departamento. 12.00-14.00

Raimondo Manca. U Roma, La Sapienza, Italia. "Reunión para European project on pension harmonization".

16 June Sala 325 12.00-13.00

Raluca Vernic ("Ovidius" University of Constanta)
"The skew-normal distribution with applications in insurance"

16 June Sala 325 13.00-14.00

Bjorn Sundt (Oslo)
"Recursions for convolutions and compound distributions with actuarial applications"

SEMINARS "GRUP DE RECERCA IREA-RFA (RISC EN FINANCES I ASSEGURANCES)"
2005

Seminar: May 6, 11am "Information Theory and Insurance"

Patrick L. Brockett

The Gus & Wortham Memorial Chaired Professor in Risk Management and Insurance

The University of Texas at Austin

Dates: Spring Semester 2005.

Seminar: March 11, 5pm "Using Data Envelopment Analysis to Help Managers and Contributors Evaluate Social Profit Enterprises (SPEs)"

Linda L. Golden

Marlene and Morton Meyerson Centennial Professor in Business

Full Professor of Marketing

The University of Texas at Austin

Dates: Spring Semester 2005.

Seminar: March 17, 4pm "Life Tables and the Health and Retirement Survey"

· Alberto Palloni

The H. Edwin Young Professor of Sociology & International Studies

Director, Center for Demography and Ecology

The University of Wisconsin Madison

President of the Population Association of America

Dates: February 28th- March, 23, 2005.

Seminar: May 4th, time TBA "Optimal Strike Prices of Stock Options for Effort Averse Executives"

· Itzhak Venezia

The Sanger Family Professor of Banking and Risk Management

Chairman, Department of Finance

The Hebrew University of Jerusalem

Dates: April 30 to May 4th, 2005.

Seminar: TBA "Selection bias and auditing policies on insurance claims"

Jean Pinquet

Lecturer of Insurance Econometrics

Université Paris X-Nanterre

Dates: May 21 to May 28th, 2005.

Seminar: May 27th, 3.30pm "Adverse Selection due to Genetic Testing in

Jean Lemaire

Professor of Insurance and Actuarial Science
The Wharton School, University of Pennsylvania
Insurance Markets”
· Dates: May 27th to June 4th, 2005

RISK IN INSURANCE AND FINANCE (RFA-IREA)
INTERNAL WORKSHOP

June 6, 2006
Room 319

The aim of the workshop is to provide the participants with general information on current research topics that are being developed at the UB.

LIST OF TALKS

09.45 Welcome

Montserrat Guillén "Multivariate experience rating" (joint with JP Nielsen, L. Hougaard, J. Gustafsson)

Ana M. Pérez-Marín "Customer lifetime duration analysis in insurance" (joint work with J.P. Nielsen, T. Scheike)

Jean-Philippe Boucher "Semiparametric and parametric models for panel count data" (joint work with M. Denuit and M. Guillén)

Aïda Solé "Life expectancy with migration and insurance cost of Long-term care" (joint work with M. Guillén)

Kamal Mustafa "Disability typologies from the disability survey" (joint with C. Bolancé)

Mercè Claramunt "Some results in risk theory in a generalized Erlang(n) risk process" (Joint with M. Mármol)

11.30 Coffee break

Björn Sundt "Recursions for convolutions and compound distributions with actuarial applications" (joint with Raluca Vernic)

Mercedes Ayuso "Selection bias and auditing policies for insurance claims" (joint with J. Pinquet)

Lluís Bermudez "Detecting automobile insurance fraud using a skewed link model" (joint with M. Ayuso, E. Gómez, J. Pérez, FJ. Vazquez-Polo)

Miguel Santolino "Predicting the personal injury compensation awarded by courts" (joint with M. Ayuso)

Cati Bolance "On the interplay between modern smoothing techniques and extreme value theory with applications to RSA data" (joint work with J.P. Nielsen, T. Buch-Larsen, O. Linton, M. Guillén)

Raluca Vernic "The skew-normal distribution with applications in insurance".

14.00 Lunch

(All participants are invited to have an informal lunch at the Business School).

33th Seminar of the European Group of Risk and Insurance Economists (EGRIE)



Barcelona 2006, September 18-20

Program

Monday, September 18th :

9:00 – 9:15: Registration

9:15 – 9:30: Welcome Address

9:30 – 11:00: 18th Geneva Risk Economics Lecture (Room Auditori):

Martin WEBER (University of Mannheim), “Biased Probability Judgments - Relevance for Economics?”.

Discussant: F. Salanié.

11:00 – 11:15: coffee break

11:15 – 12:45: Parallel sessions

Risk and Insurance: theory (Room Auditori). Chairman: A. Snow

F. Gannon and V. TOUZE, “Insurance and optimal growth”.

Discussant: S. Zuber

C. Gollier and A. MUERMANN, ‘Optimal choice and beliefs with ex ante savoring and ex post disappointment’

Discussant: A. Snow

Empirical Studies (Room SALA 1). Chairman: M. Browne

C. COURBAGE, “Prudence, savings and health care risks”.

Discussant: D. Bardey

R.J. Huang, L.Y. TZENG, J. Wang, K.C. Wang, “Evidence for adverse selection in the automobile insurance market”

Discussant: M. Browne

12:45 : lunch (Faculty of Physics)

14:30 – 16:00: Parallel sessions

Risk Preferences: Experiments (room Auditori). Chairman: N. Drouhin

E. Jouini, J.M. MARIN, C. Napp, and C. Robert, “Are risk averse agents more optimistic ?”

Discussant: N. Treich.

J.K. Hammitt, K. HANINGER, N. Treich, “Effects of health and longevity on financial risk tolerance”

Discussant: N. Drouhin

Empirical Finance (Room SALA 1). Chairman: R. Stapleton

O. BURKART, ‘Are there comovements in default risk of reinsurance companies ?’

Discussant: L.Y. Tzeng

M.J. BROWNE, Yu-Luen Ma, and Ping Wang, ‘Executive Stock Option Compensation and Reserve Errors in the Property and Casualty Insurance Industry’

Discussant: R. Stapleton.

16:00 – 16:30: coffee break

16:30 – 18:30 Parallel sessions

Risk Preferences: Theory I (Room SALA 1). Chairman: R. Kast

L. Eeckhoudt and H. SCHLESINGER, "On the utility premium of Friedman and Savage"

Discussant: A. Chassagnon

D.C. Keenan, D.C. Rudow and A. SNOW, “Risk preferences and changes in background risk”

Discussant: H. Schlesinger.

H. ZANK, ‘Deriving rank-dependent Utility through probabilistic consistency’

Discussant: R. Kast

Finance: Asset pricing (room Auditori). Chairman: O. Burkhart

S.A. PERSSON, ‘Debt allocation: to fix or float’

Discussant: O. Le Courtois

P. LOCHTE JORGENSEN, ‘Traffic light options’

Discussant: O. Burkhart.

21:00: Congress dinner: Restaurant "Asador del Mar", C/ Bori i Fontestà, 45, Barcelona

Tuesday, September 19th :

9:30 – 11:00: Parallel sessions

Industrial Organization I (room Auditori). Chairman: D. Alary

A. HOFMANN, "Internalizing externalities of loss prevention through insurance monopoly: an analysis of interdependent risks"

Discussant: P. Picard

J.M. BOURGEON, P.Picard, and J. Pouyet, "Providers affiliation, insurance and collusion"

Discussant: D. Alary

Risk Preferences: Theory II (Room SALA 1). Chairman: H. Zank

A. Bommier and S. ZUBER, "Can preferences for catastrophe avoidance reconcile social discounting with intergenerational equity ?"

Discussant: V. Touzé

N. DROUHIN, "Uncertain lifetime, prospect theory and temporal consistency"

Discussant: H. Zank.

11:00 – 11:30: coffee break

11:30 – 12:30: Ernst Meyer Prize: Bidénam Kambia-Chopin.

"Prevention of Risks, Insurance markets and Environmental Liability: Essays on Incentive Theory"

12:30 : lunch (Faculty of Physics)

14:30 – 16:15: Parallel sessions

Industrial Organization II (Room SALA 1). Chairman: C. Fluet

A. Attar and A. CHASSAGNON, "Price and non-price equilibria in an oligopolistic game with non-exclusivity"

Discussant: P. Olivella

P. OLIVELLA and F. Schroyen, 'Multi-dimensional screening in insurance – with an application to gender discrimination'

Discussant: C. Fluet

Empirical studies (room Auditori). Chairman: A. Muermann

P. EUGSTER and P. Zweifel, "Correlated Risks: a conflict of interest between insurers and consumers and its resolution"

Discussant: A. Hofmann

R.J. HUANG, L.Y. Tzeng, K.C. Wang, "Empirical evidence for advantageous selection in the insurance market"

Discussant: A. Muermann

16:15 – 16:40: coffee break

16:40 – 18:00: EGRIE Meeting (room Auditori)

21:00: Gala dinner: Restaurant "El Principal del Tragaluz", C/Provença 286/288, 08008 Barcelona

Wednesday, September 20th :

9:30 – 10:45: Parallel sessions

Asset pricing II (Room SALA 1). Chairman: P. Lochte Jorgensen

C. Bernard, O. LE COURTOIS, and F. Quittard-Pinon, 'Assessing the market value of safety loadings'

Discussant: N. Gatzert

N. GATZERT and A. Kling, 'Analysis of participating life insurance contracts: a unification approach',

Discussant: P. Lochte Jorgensen

Health and Insurance (room Auditori). Chairman: C. Courbage

D. BARDEY and R. Lesur, "Optimal regulation of health system with induced demand and ex post moral hazard"

Discussant: A. Lavigne

D. ALARY and F. Bien, "Optimal health insurance contract: can moral hazard increase indemnity ?"

Discussant: C. Courbage

10:45 – 11:15: coffee break

11:15 – 12:45: Parallel sessions

Risk Preferences: Theory III (room Auditori). Chairman: F. Salanié

G. Carlier and R.A. DANA, "Demand risk sharing and Equilibria for utilities additively separable in the quantiles"

Discussant: C. Gollier

C. GOLLIER and B. Salanié, "Individual decision under risk, risk sharing and asset prices with regret"

Discussant: R.A. Dana.

Contract design (Room SALA 1). Chairman: R. Eisen

C. FLUET and M.C. Fagart, "Liability insurance under the negligence rule"

Discussant: B. Kambia-Chopin

M. Fall, A. LAVIGNE, "Multi-period health insurance contracts and Bayesian updating of beliefs"

Discussant: R. Eisen.

12:45: lunch (Faculty of Physics)

Workshop

"Advances in statistics for the insurance industry"

Espai de Recerca en Economia [Directions on how to get to the workshop location here](#)

Sala 316

PROGRAMME:

THURSDAY, SEPTEMBER 30:

10.00-10.30 Ole Bjur "Risk-adjusted performance of insurance companies"

10.30-11.00 Mercedes Ayuso "Automobile insurance fraud with information of costs"

11.00-11.30 Tine Buch-Larsen "Large loss model applied on Codan commercial fire claims"

11.30-12.00 [Coffee-break](#)

12.00-12.30 Jim Gustaffson "A credibility approach based on a semiparametric estimator"

12.30-13.00 Catalina Bolance "Bayesian experience rating with time-dependent random effects"

13.00-13.30 Jens Perch Nielsen "Latent time series in actuarial regression"

13.30-15.00 [Lunch and discussion](#)

FRIDAY, OCTOBER 1:

10.00-10.30 Peter Fledelius "Loss triangles and chain ladder assumptions (case study)"

10.30-11.00 Malena Monteverde "Disability adjusted life expectancy: methods and results for Long Term Care"

11.00-11.30 Daniel Blay "Disability adjusted life expectancy. The case of Scotland, Australia and Spain"

11.30-12.00 [Coffee-break](#)

12.00-12.30 Manuela Alcañiz "Value and loyalty of insureds in the Spanish automobile insurance market"

12.30-13.00 Ana M. Pérez-Marín "Customer lifetime duration in non-life insurance contracts"

13.00-13.30 Montserrat Guillén "Bodily injury in automobile insurance: prediction of severeness"

13.30-14.00 [Lunch and discussion](#)

Other activities:

Nov2007 M. Guillén: Inagural lecture, Madrid Jornada Edad&Vida.

Dec2007 P. Abad: Member of the Thesis Committee at University Castilla-La Mancha.

Dec2007 P. Abad and L. Bermúdez: course of "Valoració d'inversions amb risc de crèdit" Col·legi d'Actuaris de Catalunya.

Jan2008 L. Bermúdez, A. Pérez and M. Santolino: Participation in the Research Orientation Seminar of the subject "Orientació a la Recerca" of the "Máster de Recerca en Empresa, Finances i Assegurances".

Fev2008 Conference in Col·legi d'Actuaris de Catalunya, "Mètodes i Pràctiques Actuarials per al Càlcul de la Provisió Tècnica de Prestacions Pendants", Barcelona.

Apr2008 Participation in the meeting of Groupe Consultatif Actuariel European, Oslo.

Jun2008.M.Gómez-Puig.Programme Committee.XI Applied Economics Meeting. Salamanca.

Aug2008. M. Gómez-Puig. Visiting Researcher at the Financial Markets Research Division of the European Central Bank. Frankfurt, Germany.

Sep2008 Abad, P. Participation in the Workshop IREA, University of Barcelona. Seminar of the subject "Influence of rating announcements and their characteristics on abnormal liquidity in corporate debt market" with Díaz, A. and Robles, M.D..

Nov2008. M.Gómez-Puig. Participation in the ASSET 2008 Conference. Florence, Italy.

Nov2008. M. Gómez-Puig. Participation in the V Jornadas de Integración Económica, INTECO, Universitat Jaume I, Castellón.

Nov2008 "Market Participation Rate and Wage: A tale of reciprocal causation", Joint with Ausias Ribó. ASSET Meeting, Florence (Italy), 7th-9th Nov

Dec2008. M. Gómez-Puig. Participation in the Simposio de Análisis Económico. Zaragoza.