

-----  
NAKE Bulletin 00-15 July 6 2000  
-----

CONTENTS:

1. NAKE COURSE PROGRAMME 2000-2001
  2. NAKE DAY
  3. VACANCIES CENTER
  4. COURSE ON EXTREMES AND FINANCIAL RISKS
  5. TRAINING IN THE PRUDENTIAL SUPERVISION DIVISION OF THE ECB
- 

NAKE COURSE PROGRAMME 2000-2001

The course programme for the academic year 2000-2001 is now published on the NAKE home page. You can enrol for the courses on <http://few.kub.nl/nake/prgm00-01.htm>

-----

NAKE DAY

The NAKE Day 2000 will be held on October 13 and will take place at the Dutch Central Bank in Amsterdam.

This year, the NAKE Day will be combined with the Tinbergen Lecture 2000 by Peter Diamond (MIT) and Willem Vermeend (Minister of Social Affairs)

Program

- 9.00 Registration
- 9.15 Opening
- 9.30 Parallel sessions
- 11.00 Coffee
- 11.30 Parallel sessions
- 13.00 Lunch
- 14.00 Parallel sessions
- 15.30 Tea
- 16.00 Tinbergen Lecture: Peter Diamond
- 16.45 Tinbergen Lecture: Willem Vermeend
- 17.30 Drinks

The fee is Dfl. 50,- fee, which includes your lunch and drinks.

Members of the Royal Netherlands Economic Association (Koninklijke Vereniging voor de Staathuishoudkunde) pay a reduced fee of Dfl. 20,-.

For more information and registration see the NAKE home page:

<http://few.kub.nl/nake/nakedayinfo.htm>

-----

VACANCIES CENTER

Gevraagd: twee (senior) onderzoekers (m/v)

CentER Applied Research en CentERdata beschikken elk over een vacature voor een (senior) onderzoeker met sterke analytische vaardigheden. CentER Applied Research en CentERdata werken nauw met elkaar samen en bieden als onderdeel van de CentER groep een stimulerende, wetenschappelijk georiënteerde onderzoekomgeving. De CentER groep bestaat uit:

- CentER, waar het fundamenteel wetenschappelijk onderzoek van de economische faculteit van de Katholieke Universiteit Brabant (KUB) wordt uitgevoerd (zie <http://center.kub.nl>);
- CentER Applied Research, een instituut voor *state of the art* toegepast wetenschappelijk onderzoek gelieerd aan de economische faculteit (zie <http://center-ar.kub.nl>);
- CentERdata, een instituut gelieerd aan de economische faculteit voor gegevensverzameling met een eigen, uiterst geavanceerd, Internetpanel (zie <http://centerdata.kub.nl>).

Bij CentER Applied Research bestaat binnen de sectie Econometrie behoefte aan een (bijna) gepromoveerd onderzoeker. De sectie Econometrie is gespecialiseerd in toegepast micro-economisch onderzoek en rekent alle economische problemen waarbij kwantitatieve verbanden worden gelegd met behulp van grote databestanden tot haar expertise. Speerpunten zijn onderzoek op het gebied van de arbeidsmarkt, en bestedingspatronen en financieel gedrag van huishoudens. Projecten worden met name voor ministeries of andere overheidsinstellingen uitgevoerd, maar ook de private sector behoort tot de opdrachtgevers van CentER Applied Research. Van de onderzoeker wordt verwacht dat hij creatief met concrete probleemstellingen om weet te gaan en de bruikbaarheid van het onderzoek voor de opdrachtgever niet uit het oog verliest. De onderzoeker dient op de hoogte te zijn van moderne wetenschappelijke technieken en dient affiniteit te hebben met gangbare software die gebruikt wordt om econometrische of statistische problemen op te lossen. Zowel goede mondelinge als schriftelijke uitdrukkingsvaardigheden zijn een vereiste.

Bij CentERdata is een positie beschikbaar voor een (bij voorkeur) gepromoveerde onderzoeker. CentERdata voert met behulp van een eigen Internetpanel van 2000 huishoudens jaarlijks enige tientallen projecten uit voor een groot aantal opdrachtgevers. CentERdata verricht tevens methodologisch onderzoek op het gebied van gegevensverzameling, waarbij de aandacht met name gericht wordt op technologisch vernieuwende methoden. Van de onderzoeker wordt verwacht dat hij contacten met opdrachtgevers initieert en onderhoudt, vragenlijsten ontwerpt, programmeert en afstemt met opdrachtgevers, analyses uitvoert en de rapportage verzorgt. De onderzoeker zal tevens participeren in het methodologisch onderzoek. Hij zal bij zijn werkzaamheden worden bijgestaan door een enthousiast team van collega's. De functie vereist goede analytische vaardigheden, statistische kennis, affiniteit met programmeerwerkzaamheden, klantgerichtheid en een uitstekende schriftelijke uitdrukkingsvaardigheid.

Voor beide functies geldt dat de onderzoeker in de gelegenheid wordt gesteld om een gedeelte van de werktijd te besteden aan fundamenteel wetenschappelijk onderzoek. Honorering is in overeenstemming met de aard van de functie en het profiel van de kandidaat. U kunt uw belangstelling (inclusief c.v. en eventuele voorkeur voor een van beide functies) kenbaar maken via e-mail aan dr. ir. P.F. Fontein, managing director, e-mail adres: [fontein@kub.nl](mailto:fontein@kub.nl).

---

#### One-DAY CONCENTRATED COURSE ON EXTREMES AND FINANCIAL RISKS

to be held at EURANDOM, Eindhoven, on 23 August, 2000. It is the aim of this course to give an introduction to extreme value theory techniques in the context of financial and actuarial risk management. Leading experts in the field of risks and extremes have agreed to be the main lecturers of this course:

- \* Laurens de Haan (Erasmus University Rotterdam)
- \* Rolf Reiss (University of Siegen)
- \* John Danielsson (London School of Economics)

Laurens de Haan will give an introduction to extreme value theory (EVT) and the statistics of extremes, in particular to the estimation of tails and high order quantiles of distributions. The latter issue is of main interest in the context of Value at Risk (VaR) estimation. John Danielsson will focus on the econometric aspects of EVT with special emphasis on applications in finance and insurance. Rolf Reiss together with Michael Thomas will show how the theory works when applied to real-life and simulated data. In particular, they will give a demonstration of their software package XTREMES which is available on CD-ROM together with their book

R.-D. Reiss and M. Thomas Statistical Analysis of Extreme Values, Birkhauser, Basel, 1997.

The course aims at the practitioner working in a financial institution or an insurance company, at the graduate student in statistics, mathematics or econometrics or at any interested person with some background in statistics or probability theory.

The registration fee is

- \* 100 NLG for participants from universities or other academic institutions
- \* 500 NLG for participants from the industry
- \* The course is free for graduate students.

For those interested, following the course is a three day workshop on Risk, Insurance and Extremes. Please visit the Eurandom website <http://www.eurandom.tue.nl/>

For further information contact Dr. Pranab Mandal, [mandal@eurandom.tue.nl](mailto:mandal@eurandom.tue.nl)

In order to register for the Course, please contact Ms. Lucienne Coolen, [Coolen@eurandom.tue.nl](mailto:Coolen@eurandom.tue.nl)

The registration fee has to be transferred by August 1, 2000 to ABN-AMRO 503152897 -- Swift code ABNA NL A in the name of "Stichting EURANDOM, Eindhoven, The Netherlands" Reference: "Course on E&FR".

Information about accommodation in Eindhoven is available via

<http://www.vvveindhoven.iae.nl/vvveindhoven/hotels.html>

---

#### TRAINING IN THE PRUDENTIAL SUPERVISION DIVISION ON BANKING AND FINANCIAL STABILITY ISSUES

(Reference: ECB/220/2000 NET)

The Prudential Supervision Division (SUP) of the European Central Bank (ECB) seeks applications from graduate students interested in participating in a training programme in 2000. The scope of the training is twofold. First, it is designed to give high-quality students the

opportunity to gain early exposure to the policy issues related to the

working of co-operation mechanisms within the European Union/euro area. In this context, students will be encouraged to actively interact with permanent staff members both in the SUP and other business units of the ECB. Second, the training programme is intended to provide the SUP with access to the most recent advances in economic research on banking and financial stability issues.

The programme is aimed at recruiting highly promising young economists enrolled in graduate programmes at top international universities working on banking and financial issues. The successful candidates will be offered a temporary appointment (for a period ranging from three to six months) in order to contribute to current projects running at the SUP.

The SUP is responsible for performing the tasks assigned to the ECB in respect of prudential supervision and financial stability. These tasks

include the carrying out of analytical work on banking and financial issues, support to the Banking Supervision Committee and its Working Groups, the preparation of advice on Community and national legislation in the field of prudential supervision and financial stability and representation in international supervisory forums.

#### Participants

Participants in the training programme will normally be graduate students who, having successfully completed their course work, are very interested in conducting research on banking and financial issues. While at the ECB, the students will be expected to contribute to the current SUP project development. The candidates and the Head of the Division will agree on the contents of the project. The work will address issues of relevance to the SUP, such as structural changes in the EU banking and financial sector, macro and micro indicators for monitoring the stability of financial institutions, systemic risk, analyses

of prudential instruments or any other topic which could be of interest to the SUP team. The candidates will be assigned a supervisor in the SUP but will be expected to work mainly on their own initiative and in a largely autonomous fashion. They will have access to the ECB library, computing and statistical facilities as necessary for the successful completion of their work. To apply candidates should have a thorough knowledge of English with fluency in both the spoken and written form and a satisfactory knowledge of one other official Community language.

Candidates must be a national of a Member State of the European Union. Candidates of any other nationality are kindly asked NOT to apply, as they will not be taken into consideration.

#### Applications

Applications should reach the ECB as soon as possible and should include:

- A detailed curriculum vitae;
- A complete record of graduate studies (courses and grades);
- A one page description of a project proposal relevant to the areas of responsibility of the SUP;
- A letter of recommendation from a member of the faculty.

The ECB will provide students with temporary accommodation for the duration of their training programme as well as a daily allowance. Travel expenses at the beginning and at the end of the period of work will be reimbursed. Students must provide evidence that they are covered for medical expenses.

Applications should quote the reference number and should be addressed to the European Central Bank, Directorate Personnel, Postfach 16 03 19 D-60066 Frankfurt am Main and reach us no later than 12 July 2000.

Applications should only be submitted on paper via surface mail and will not be returned.

ECB - European Central Bank