

## **Verleihung des 1. assénagon Thesis Award in Finance an Peter Hieber**

Am 25.11.2010 wurde im Rahmen des *FitForTUMorrow Tages* des HVB-Stiftungsinstituts der assénagon Thesis Award in Finance verliehen. Der Preis ehrt Abschlussarbeiten im Bereich Finanzmathematik, die an der Universität Duisburg-Essen, der TU Kaiserslautern, der KU Leuven und der TU München eingereicht wurden.

Ins Leben gerufen wurde der Preis von Vassilios Pappas, einem der Gründer von assénagon, und Prof. Scherer vom HVB-Stiftungsinstitut für Finanzmathematik. Die Preisträger der vier Universitäten präsentierten ihre Arbeiten in einem Kurzvortrag. An Decancq (KU Leuven) stellte ihre Arbeit zum Thema „Forward Curve Modeling in Electricity Markets“ vor, anschließend referierte Peter Hieber (TU München) über „Incorporating default risk in an equity portfolio optimization“. Michael Kustermann (Universität Duisburg-Essen) zeigte, wie man mit „Weighted Monte Carlo“ Simulationen effizienter durchführen kann, bevor Stefanie Wendel (TU Kaiserslautern) mit ihrer Arbeit über „Approaches of Risk Capital Allocation in Life Insurance Companies“ abschloss.

Vassilios Pappas dankte den beteiligten Professoren R. Kiesel (Universität Duisburg-Essen), R. Korn (TU Kaiserslautern), W. Schoutens (KU Leuven) und M. Scherer/R. Zagst (TU München). Er würdigte die hohe Qualität der eingereichten Arbeiten und zeichnete die einzelnen Universitätsgewinner aus. Zum Gesamtgewinner des assénagon Thesis Award in Finance wurde Michael Kustermann gekürt. Vassilios Pappas war bei seiner Arbeit besonders von der direkten Anwendbarkeit der Resultate in der Praxis überzeugt.



*v.l.n.r.: M. Scherer (TUM), R. Korn (TU Kaiserslautern), R. Kiesel (Universität Duisburg-Essen), S. Wendel, M. Kustermann, P. Hieber, A. Decancq, Vassilios Pappas, Stephan Höcht (assénagon), Rudi Zagst (TUM).*