

RECENSIONI E SEGNALAZIONI BIBLIOGRAFICHE

D. BYRNE, *Interpreting Quantitative Data*, SAGE Publications, London, 2002, pp. IX+176.

Il volume si propone illustrare come i metodi quantitativi possono aiutare per aumentare la conoscenza del mondo reale. Lo studio dei processi causa-effetto e le interazioni tra aspetti sociali e naturali sono il tema centrale sviluppato dall'autore. Nel libro, diviso in nove capitoli, inizialmente l'attenzione è rivolta al problema della rilevazione e misura di un fenomeno sia sociale che naturale. Successivamente sono presentate le metodologie per analizzare i risultati e rappresentare tramite modelli statistici le relazioni causa-effetto che sono emerse.

m.s.

R. R. GRAUER, *Asset pricing theory and tests Volume I*, Edward Elgar, Cheltenham, 2003, pp. LIX+442.

R. R. GRAUER, *Asset pricing theory and tests Volume II*, Edward Elgar, Cheltenham, 2003, pp. VIII+593.

L'*asset pricing* è l'argomento centrale nell'economia dei mercati finanziari perché è alla base di ogni altro sviluppo entro quest'area ed è anche di rilevanza pratica per prendere decisioni. I due volumi consistono in una collezione selezionata degli articoli più importanti che sono stati scritti sull'argomento a partire dagli anni Settanta. I contributi complessivamente offrono una rassegna degli aspetti teorici relativi alle teorie dell'*asset pricing*, e delle verifiche empiriche applicate a queste teorie. Vengono esaminati cinque modelli specifici: il CAPM nelle versioni *mean-variance*, con tolleranza al rischio lineare, intertemporale, basato sulla funzione di consumo, e la specificazione APT.

m.f.

G. TUMPEL-GUGERELL, P. MOOSLECHNER, *Economic convergence and divergence in Europe*, Edward Elgar, Cheltenham, 2003, pp. XXII+471.

Il volume in esame analizza la sfida della convergenza economica entro l'Europa, a partire da una rassegna della teoria della crescita e delle correlate evidenze empiriche. Relativamente all'Unione Europea a 15 e ai paesi entranti, si discutono gli sviluppi economici, storici e più recenti, e si profila il processo di integrazione di ulteriori paesi nell'area Euro. Viene inoltre indagato il processo potenziale di

catching-up per i paesi dei Balcani orientali, l'Ucraina e la Russia, con attenzione all'opportunità di stabilire politiche specifiche per questi paesi. Il volume può interessare gli economisti e i ricercatori che si occupano di tematiche regionali e europee, soprattutto se con attenzione alla questione dell'integrazione. Con una impostazione accessibile e non troppo tecnica, è adatto anche a esperti del settore bancario e pubblico.

m.f.

N. SRI NAMACHCHIVAYA, Y. K. LIN (Eds.) *IUTAM Symposium on Nonlinear Stochastic Dynamics*, 2003, Kluwer Academic Publishers, pp. XIV+467.

Il volume presenta gli atti del simposio sui sistemi dinamici stocastici non lineari tenutosi nell'Illinois dal 26 al 30 agosto del 2002. Il libro è diviso in 5 sezioni, ciascuna delle quali contiene i contributi dei 46 relatori sui temi seguenti: 1. Fenomeni multi-scala; 2. Stabilità e biforcazioni; 3. Stima e controllo; 4. Modellistica; 5. Metodi computazionali. La maggior parte dei lavori riguarda equazioni differenziali stocastiche con applicazioni in fisica (turbolenze in meteorologia, meccanica dei fluidi), biofisica (sistemi cardiovascolari), ingegneria (stabilità di aerei), e matematica/statistica applicata (teoria delle code). Il volume è destinato principalmente agli studiosi dei settori di riferimento.

s. gn.

T.T. SOONG, *Fundamentals of Probability and Statistics for Engineers*, John Wiley & Sons, Chichester, 2004, pp. XIV+391.

Il testo fornisce un ottimo supporto per tutti gli studenti di ingegneria che utilizzano metodi probabilistici, variabili aleatorie e la statistica inferenziale. Nei primi sette capitoli l'autore presenta i concetti base di teoria della probabilità e introduce le principali variabili aleatorie. Nei rimanenti cinque capitoli viene trattata l'inferenza statistica e introdotto il modello lineare. Numerosi esempi aiutano il lettore nella comprensione degli aspetti metodologici.

m.s.

CHAN, N.G., *Time Series. Applications to Finance*, 2003, Wiley Interscience, pp. XIII+203.

Il libro è inteso come una serie di lezioni sui metodi e le applicazioni dell'analisi delle serie storiche in ambito finanziario. Lo scopo è quello di fornire un quadro sintetico delle più recenti tecniche di analisi di serie finanziarie, attraverso una trattazione concettuale che rimandi i dettagli tecnici ad ulteriori riferimenti bibliografici.

Sviluppi di recenti tecniche di analisi di serie finanziarie, quali, per citarne alcune, modelli GARCH, modelli stato-spazio, cointegrazione, sono illustrati attraverso esempi e applicazioni in S-PLUS.

Le duecento pagine del testo sono organizzate in tredici capitoli che coprono l'analisi delle serie storiche finanziarie nel dominio temporale e frequenziale, metodi non lineari e multivariati e modelli econometrici.

Il libro è rivolto a statistici, matematici, economisti con una buona conoscenza dell'analisi moderna delle serie storiche e delle problematiche legate ai dati di natura finanziaria.

a.lu.

PENTECOST, E.J., VAN POECK, A. Editors, *European Monetary Integration. Past, Present and Future*, 2003, Edward Elgan Publishing, pp. XVI+229.

Il testo costituisce una raccolta di contributi da parte di diversi partecipanti ad un progetto triennale (1998-2000) relativo a diversi aspetti dell'Unione Monetaria Europea.

Dalle origini dell'Unione Monetaria Europea fino alle strategie di cambio delle nuove nazioni entranti, i saggi, altamente specializzati, percorrono il passato (1979-1999), il presente (politica fiscale e disoccupazione) e il futuro (i rapporti tra esterno, interno ed entranti) dell'Unione Monetaria Europea.

a.lu.