

M E D D E L E L S E R

f r a

DANSK SELSKAB FOR TEORETISK STATISTIK

11. ÅRG. NR. 3

APRIL 1986

M Ø D E S E L S K A B E T

INVESTMENT AND PRODUCTS OF RANDOM MAPPINGS

David G. Luenberger

Department of Engineering Economic Systems

Stanford University, California

Gæsteprofessor ved IMSØR i perioden 1/3-30/6, 1986

TIRSDAG D. 22. APRIL, 1986 KL. 19.30

I AUDITORIUM 8 PÅ H.C. ØRSTED INSTITUTTET.

Abstract: This talk will begin by discussing dynamic investment problems, focusing especially on the unique role of investment policies that maximize the expected value of the logarithm of the return. It will then be shown that solution of realistic investment problems requires the generalization of this criterion to n dimensions.

The investment problem motivates the consideration of products of random mappings. The classic results of Furstenberg and Kesten regarding products of random matrices will be reviewed and an extension to nonlinear mappings given. The main result is that the logarithm of every component of such products satisfies a law of large numbers and a central limit theorem.

Torsdag den 17. april: *Jim Piper* (Medical Research Council in Edinburgh) gæst v. inst. billedanalysegruppe indtil 7. august:
Multi-processing and Chromosomes

Torsdag den 24. april: *Adjunkt Henrik Pedersen* (Odense Universitet)
Euklidiske Einstein Metrikker.

DORS/ Dansk Selskab for Operationsanalyse.

DORS-DAG, FREDAG D. 11. APRIL 1986
på DIKU, Sigurdsgade 41, København

Henvendelse hos DORS telf. (02)202496.

Kl. 13.30-16.30 *taler David G. Luenberger om "System methods applied to investment problems".*

G Æ S T E R

IMSØR: David G. Luenberger, professor og bestyrer for Dept. of Engineering-Economic Systems, Stanford University, er som nævnt på forsiden gæsteprofessor ved IMSØR i perioden 1. marts - 30. juni 1986. Prof. Luenberger arbejder inden for områderne: Dynamic Systems, nonlinear optimization, System Economics (System Theory Approach to Microeconomics) og er forfatter til bøgerne "Optimization by Vector Space Methods", "Introduction to Linear and Nonlinear Programming" og "Introduction to Dynamic Systems". Der er planlagt en række seminarer med Prof. Luenberger i de kommende måneder, men tid og sted er endnu ikke fastsat. Meddelelse om arrangementer i april måned, kan fås ved henvendelse til Søren Kruse Jacobsen ved IMSØR (telf.: 02-881433 lokal 4434), som i givet fald også vil være behjælpelig med at formidle personlig kontakt med prof. Luenberger.

INSTITUT FOR MATEMATISK STATISTIK, K.U.: Institut for Matematisk Statistik får følgende gæster:

John Marden, Un. of Illinois, Urbana, 13. april - 5. maj

Sidney Resnick, Colorado State University, ca. 1.-5. april.

Holger Rootzen beder mig oplyse, at Sid Resnick vil holde et seminar her med titlen "Records from improving populations" onsdag den 2. april.

Større eller mindre nyheder bedes sendt til Niels Herman Hansen, IMSØR
DSTS
Bygning 349 - DTH
2800 Lyngby

Deadline 15. april 1986.

Trykt på IMSØR

Ansvarshavende: Niels Herman Hansen
IMSØR.

DANSK SELSKAB FOR TEORETISK STATISTIK

Regnskab for perioden 1 1-31 12 1985

	Indtægt	Udgift
Kontingent	20600.00	
Renter	990.28	
Porto o.l.		220.00
Rejser, best.møder		298.00
Kontorhold		1932.80
Rejser foredragsholdere		1977.00
Heddelelser, tryk, uds.		6649.69
Møder, samvær		11549.30
Udlæg Ålborg rejse		302.00
	21590.28	22928.79
Underskud	1338.51	
	22928.79	22928.79

Status pr 31/12 1985

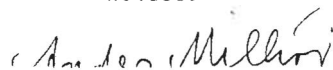
<u>Aktiver:</u>	Girokonto	3597.72
	Bankbog	16733.85
	Checkkonto	248.70
	Kontant	163.65
	Tilgodehavender.	302.00
		<u>21045.92</u>
<u>Egenkapital:</u>	Saldo pr.31/12-84	22152.43
	Fejlposteret 1984	- 70.00
	Tilgodehavender	+ 302.00
	Underskud	-1338.51
		<u>21045.92</u>

København. 24 februar 1986

Kasserer



Revisor



På grund af "et tilfældigt uheld" i forbindelse med redaktørskiftet nåede selskabets regnskab ikke med i sidste nummer. Det bringes derfor i dette nummer (se foregående side).

KALENDAR IUMSEMINARER

Afdeling for Teoretisk Statistik, Matematisk Institut, Aarhus
Universitet - afholdes i H.2.28 kl. 14-16

Tirsdag den 15. april: *Trevor J. Sweeting (University of Surrey)*
Asymptotic conditional inference in nonergodic models.

Onsdag den 16. april: *Heinz Kaufmann (Universität Regensburg)*
Asymptotic likelihood theory for generalized linear models.

Institut for Matematisk Statistik, Københavns Universitet -
afholdes i aud. 10 på H.C. Ørsted Instituttet - kl. 15.15

Onsdag den 02. april: *Sidney I. Resnick (Colorado State University, p.t. University of Sussex)*
Records from improving populations.

Onsdag den 09. april: *Steen Andersson (KUIMS)*
Conditional independence in multivariate normal models: Lattice-theoretic characterization and inference on covariance matrices.

Onsdag den 16. april: *Niels Keiding (Statistisk Forskningsenhed, Københavns Universitet)*
The method of expected number of deaths 1786-1886-1986.

Institut for Elektroniske Systemer, Aalborg Universitetscenter,
afholdes Badehusvej 9, rum E-289, kl. 15.00

Torsdag den 03. april: En hollandsk gruppe studerende og lærere
fra Eindhoven Universitet, besøger AUC.
En af dem fortæller om:
Det hollandske universitetssystem.

Torsdag den 10. april: *Civ.ing. Brian Henningsen, København.*
Uni-Net et Local Area Network for AUC?