

Curriculum Scientifico - Professionale di Rosella CASTELLANO

1. Dati Personali

Nome e Cognome: Rosella Castellano

Cittadinanza: Italiana

E-mail: rosella.castellano@unitelma.it

2. Posizione Attuale

Settore Scientifico Disciplinare: SECS-S/06 - Metodi matematici dell'economia e delle scienze attuariali e finanziarie

Qualifica: Professore Associato

Anzianità nel ruolo: 24/01/2005

Sede universitaria: Unitelma Sapienza (Convenzione triennale -2014/17 - tra Università di Macerata e Unitelma Sapienza finalizzata al conseguimento di obiettivi di comune interesse, Art. 6, comma 11, legge 30 dicembre 2010, n. 240).

Dipartimento: Dipartimento di ECONOMIA E DIRITTO – Università di Macerata

3. Posizioni ricoperte precedentemente

- dal 21/09/1996 al 1/02/2000, Ricercatore universitario non confermato presso Università degli Studi di MACERATA
- dal 01/02/2000 al 08/09/2004, Direttore di Sezione (facente funzione) presso Presidenza del Consiglio dei Ministri
- dal 08/09/2004 al 24/01/2005, Ricercatore universitario confermato presso Università degli Studi di MACERATA
- dal 24/01/2005 al 24/01/2008, Professore II fascia non confermato presso Università degli Studi di MACERATA
- dal 24/01/2008 al 01/11/2014, Professore II fascia confermato presso Università degli Studi di MACERATA
- dal 01/11/2014, Professore II fascia – Unitelma Sapienza (Convenzione triennale -2014/17 - tra Università di Macerata e Unitelma Sapienza finalizzata al conseguimento di obiettivi di comune interesse, Art. 6, comma 11, legge 30 dicembre 2010, n. 240).

4. Percorso scientifico e professionale

A. Studi

- 1995, Dottorato di Ricerca in Matematica per l'Analisi dei Mercati Finanziari (VII ciclo) presso Università degli Studi di Brescia
- 1992/3, Visiting Student presso Decision Sciences Department, "The Wharton School" - University of Pennsylvania
- 1991, Corso di Alta Formazione Post-Laurea in Economia dei Mercati Finanziari Internazionali presso Università degli Studi di Roma "La Sapienza"
- 1990, Laurea in Scienze Politiche (indirizzo economico) conseguita presso l'Università degli Studi di Roma "La Sapienza"

B. Partecipazioni a corsi specialistici

- 2000, Stochastic Programming Models for Risk Control of Investments UNICOM, Londra
- 1999, Working Group Rischio di Credito, Fondo Interbancario per la Tutela dei Depositi, Roma
- 1997, Financial Mathematics (III Ciclo), Centro Internazionale Matematico Estivo, (CIME), Bressanone
- 1997, III Italian Conference on Mathematical Finance, Centro Internazionale per la Ricerca Matematica (CIRM) presso Istituto Trentino di Cultura, Trento
- 1997, Gestione Finanziaria dei Fondi Pensione, Associazione Amici Scuola Normale di Pisa, presso Scuola Normale Superiore, Pisa
- 1996, Asset Liability Management, Associazione Amici Scuola Normale di Pisa, presso Scuola Normale Superiore, Pisa
- 1992, Stochastic Processes and its Applications in Economics and Finance presso Loyola University (Chicago-Roma)

C. Altre posizioni

- 2014, Visiting Scholar presso Loyola University of Chicago
- 2011, Erasmus Visiting Professor presso Institute Universitaire de Technologie (Valence, FR)
- 2009, Visiting Scholar, University of Cyprus

- 2008/2009, Visiting Scholar presso Commodity Finance Centre, Birkbeck University, London
- 1992/93, Visiting Student presso The Wharton School (Decision Sciences Dept.) of the University of Pennsylvania
- 1991/1994, Dottorato di Ricerca in Matematica per l'Analisi dei Mercati Finanziari (VII ciclo) presso l'Università degli Studi di Brescia

D. Attività istituzionali ed organizzative

- 2014, Direzione della Summer School in Economia e Legislazione Antiriciclaggio, Università di Macerata e LIBERA-Associazioni, Nomi e Numeri contro le mafie
- dal 2013, Referente per l'Università di Macerata del Polo Interdisciplinare di Ricerca "Secure, Clean and Efficient Energy"
- dal 2012, Referente dell'Accordo di collaborazione culturale tra Università di Macerata (Dipartimento di Economia e Diritto) e Associazione LIBERA (Nomi e Numeri contro le mafie)
- 2012, Membro del comitato scientifico, 50th Euro Working Group on Financial Modelling, Roma 3-5 maggio
- dal 2012 delegata Dipartimento di Economia e Diritto, Università di Macerata, per la Commissione Pianificazione Strategica e Rendicontazione Sociale
- dal 2010, Responsabile, per la Facoltà di Economia, del Bilancio Sociale dell'Ateneo di Macerata.
- 2010, XXXIV Convegno AMASES, 1-4 settembre, Macerata, Italia.
- 2012, 50th EWGFM, 3-5 maggio, Roma, Italia.
- dal 2005, Membro Comitato Organizzatore e Tesoriere, Summer School in Risk Measurement and Control, Roma
- 2007/2010, Referente Accordo di collaborazione culturale tra Università di Macerata (Dipartimento di Istituzioni Economiche e Finanziarie) e Scuola di Polizia Tributaria Guardia di Finanza
- 2007/2009, Membro Direzione del Master (interateneo) in Finanza Quantitativa, Università di Macerata e Camerino
- 2006/2010, Progettista e Direttore del Master Economia e Legislazione Antiriciclaggio, Università degli Studi di Macerata, Facoltà di Economia, finanziato UE (E. 98.000)
- 1999, XII Annual European Futures Research Symposium, Chicago Board of Trade, Roma, 13-14 Settembre
- dal 1996, Organizzatore di diversi seminari e conferenze (nazionali ed internazionali) presso l'Università di Macerata

E. Affiliazioni

- dal 2013, Membro Centro Interuniversitario di Ricerca per lo Sviluppo Sostenibile (CIRPS)
- dal 2010 European Economic Association
- dal 2010 Econometric Society
- dal 2008 Western Economic Association
- dal 2005, Membro A.M.A.S.E.S.
- dal 2005, Membro Centro di Ricerca Maffeo Pantaleoni, Università di Macerata
- dal 2005, Membro EURO
- 2000/2005, Membro Laboratorio "Fausto Vicarelli", per lo studio del rapporto tra Banca e Industria
- dal 1998, Membro Society for Computational Economics
- dal 1991, Membro Euro Working Group for Commodities and Financial Modeling
- dal 2010 European Economic Association
- dal 2010 Econometric Society
- dal 2008 Western Economic Association

F. Attività didattica

F.1. Corsi di primo livello e Corsi di Laurea (V.O., Triennale e Magistrale)

- 2014/2015 Mathematics, Bachelor in Business and Administration, University of Rome "Tor Vergata"
- 2006/2015 Matematica Generale, Corsi di Laurea (Triennale in Economia, UNITELMA-Sapienza.
- 1996/2014 Matematica Finanziaria, Corso di Laurea (vecchio ordinamento e triennale) in Economia, Università degli Studi di Macerata
- 2000/2014 Analisi e Misura dei Rischi Finanziari, Corsi di Laurea (Magistrale) in Economia – Università di Macerata
- 2005/2014 Laboratorio di Matematica Finanziaria, Corsi di Laurea (triennale) in Economia, Università di Macerata
- 2011 Linear and Non Linear Regression, Institute Universitaire de Technologie (Valence, FR)
- 2006/2008 Economia degli Intermediari, Corsi di Laurea (vecchio ordinamento) in Economia, UNITELMA-Sapienza

- 2005/2006 Risk Measurement and Control (in lingua inglese), Corsi di Laurea (magistrale) in Economia, Università di Macerata

F.2. Corsi di secondo livello o post-Laurea

- 2011/2012 Modelli Quantitativi ed Intelligence presso Scuola Presidenza Consiglio Ministri-DIS
- 2007/2008 Teoria e Gestione del Rischio presso Master Interateneo (Macerata e Camerino) in Finanza Quantitativa
- 2006/2007 Titoli Derivati e Prodotti Strutturati presso Master in Economia e Legislazione Antiriciclaggio, Università di Macerata, Facoltà di Economia
- 2004/2008 Mathematics for Financial Risk Management presso Master MEI, Università di Roma "Tor Vergata"
- 1998 Struttura per scadenza dei tassi di interesse presso il Master ISTAO (Ancona)
- 1996/1999 Metodi quantitativi per la gestione di portafogli finanziari, presso Scuola di Alta Formazione in Economia dei Mercati Finanziari Internazionali-Università degli Studi di Roma, "La Sapienza"

F.3. Corsi di Dottorato

- 2013/2014 Ottimizzazione, presso Scuola di Dottorato in Economia, Università di Macerata
- 2008/2012, Financial Engineering (in lingua inglese) presso Dottorato di Ricerca in Money and Finance, Università di Roma "Tor Vergata"
- 2005/2008, Mathematics for Financial Risk Management (in lingua inglese) presso Dottorato di Ricerca in Money and Finance, Università di Roma "Tor Vergata"
- 2005/2006, Asset Pricing presso Dottorato in Economia dei Mercati Finanziari, Università di Roma "La Sapienza"

F.4. Corsi in Lingua Inglese

- 2014/2015 Mathematics, Bachelor in Business and Administration, University of Rome "Tor Vergata"
- 2011 Linear and Non Linear Regression, Institute Universitaire de Technologie (Valence, FR)
- 2008/2012, Financial Engineering (in lingua inglese) presso Dottorato di Ricerca in Money and Finance, Università di Roma "Tor Vergata"
- 2005/2008, Mathematics for Financial Risk Management (in lingua inglese) presso Dottorato di Ricerca in Money and Finance, Università di Roma "Tor Vergata"
- 2005/2006 Risk Measurement and Control, Corsi di Laurea (magistrale) in Economia, Università di Macerata
- 2004/2008 Mathematics for Financial Risk Management presso Master MEI, Università di Roma "Tor Vergata"

F.5. Seminari

- 2012, Rilevazione segnali di allarme e prevenzione: analisi della volatilità dei mercati finanziari, Scuola Presidenza Consiglio dei Ministri-DIS, Roma
- 2012, La presunta efficienza dei mercati, Scuola Presidenza Consiglio Ministri-DIS, Roma
- 2008/2009, L'importanza della pianificazioni finanziaria di medio/lungo termine, Black Rock Investment Managers, Roma
- 2008/2009, Le dinamiche di mercato del risparmio gestito, Black Rock Investment Managers, Roma.
- 2006, A switching model for exchange rates as solution to a scholastic control problem, Birkbeck College, Londra
- 2004/2005, Quantitative Methods for Business, corso in Scienze Strategiche Stato Maggiore Esercito, Link Campus, University of Malta
- 2004/2005, Pricing delle Opzioni, Corso Strumenti e Tecniche della Finanza – Master Link Campus, University of Malta
- 2004/2005, Matematica Finanziaria, corso di Laurea in Economia, Link Campus di Roma – University of Malta
- 1994/1995, Metodologie di Calcolo Stocastico in Economia e Finanza, Corso di Matematica per Economisti, Corso di Laurea in Economia Bancaria, Università di Macerata.

G. Partecipazione a collegi docenti Dottorato

- 2014-2017 Economia e Finanza, Università degli Studi di Roma "La Sapienza" (Ciclo XXX)
- 2013-2016 Economia e Finanza, Università degli Studi di Roma "La Sapienza" (Ciclo XXIX)
- 2012-2015 Economia e Finanza Internazionale, Università degli Studi di Roma "La Sapienza" (Ciclo XXVIII)
- 2011-2014 Economia delle istituzioni e dei mercati monetari e finanziari, Università degli Studi di Roma "Tor Vergata" (Ciclo XXVII)

- 2010-2013 Economia delle istituzioni e dei mercati monetari e finanziari, Università degli Studi di Roma "Tor Vergata" (Ciclo XXVI)
- 2008-2011 Economia dei mercati monetari e finanziari internazionali, Università degli Studi di Roma "La Sapienza" (Ciclo XXIV)

G.1 *Supervisione Tesi di Dottorato*

- dal 1996 Supervisor di circa 7 tesi di dottorato.
- 2014, Supervisor di Corallo Vincenzo (Verbale del Collegio dei Docenti del 23 ottobre 2014, Scuola di Dottorato in Economia, Dottorato in Economia e Finanza, Università di Roma "La Sapienza") e Co – supervisor di Fiona Taurino Serena (Dottorato in Economics, Università di Roma "Tor Vergata").

H. Attivita' di referaggio e valutazione

Omega, The International Journal of Management Science; Computers & Operations Research; Journal of Banking and Finance; Journal of Economic Dynamics and Control; European Journal of Operational Research; The European Journal of Finance; Applied Financial Economics; Central European Journal of Operations Research; Applied Economics; International Review of Financial Analysis; Frontiers in Finance and Economics, International Society for Intercommunication of New Ideas (ISINI) and - Lille Graduate School of Management (Group ESC); Rivista di Statistica Applicata; Rivista Italiana degli Economisti; Rivista di Politica Economica; Classification, Data Analysis and Knowledge Organization; Progetti di Ateneo dell'Università degli Studi di Siena; Premio «Angelo Costa»; Premio SIE per Tesi di dottorato, Società Italiana degli Economisti.

I. Appartenenza a gruppi di ricerca

- Progetto di Ateneo Unitelma Sapienza, Probability Distributions for conformance checking in business.
- PRIN MURST (2009-13), Structural change and growth (009NXTCP9_002)
- FAR 2013 (Univ. Macerata): Credit Default Swaps
- FAR 2012 (Univ. Macerata): Ottimizzazione dinamica e dipendenza stocastica: teoria e applicazioni economico-finanziarie.
- FAR 2011 (Univ. Macerata): Analisi di problemi economico-finanziari attraverso modelli di ottimizzazione dinamica.
- FAR 2010 (Univ. Macerata): Processi stocastici a tempo discreto e applicazioni in economia e finanza.
- Progetto Cofinanziamento MURST (2001), La gestione del rischio finanziario: aspetti economici, statistici e computazionali
- 2006/2008, Progettista e Direttore del Master Economia e Legislazione Antiriciclaggio, Università degli Studi di Macerata, Facoltà di Economia, finanziato dall'UE (E. 98.000)
- Progetto Coordinato Nazionale CNR, Dinamiche deterministiche e stocastiche in economia e finanza. Progetto Quadriennale (1996-2000)
- Progetto Coordinato Nazionale CNR, I mercati a termine e i mercati a pronti: influenze reciproche.
- Progetto Triennale (1994-1997)
- Gruppo MURST- Progetti di cofinanziamento, Metodi quantitativi per la misura e il controllo del rischio di Credito, (1999)
- Gruppo MURST 40%, Gestione del Rischio di Investimenti Finanziari, (1991-1995)
- Gruppo MURST 60%, Modelli dinamici e stocastici in Economia e Finanza, dal (1994-1997)

I1. *Progetti (esterni)*

- 2013/2014, Progettista e Direttore della Summer School in Economia e Legislazione Antiriciclaggio, Università degli Studi di Macerata, Facoltà di Economia, finanziato da intermediari finanziari ed istituzioni (E. 15.000)
- 2012 Expected Payoff Video Lottery Machine, Federgiooco.
- 2007, Contenziosi Bancari ed Anatocismo, Studio Galasso (Formia, Latina)
- 2006/2008, Progettista e Direttore del Master Economia e Legislazione Antiriciclaggio, Università degli Studi di Macerata, Facoltà di Economia, finanziato dall'UE (E. 98.000)
- 2002, Algoritmo per il calcolo delle performance dei fondi comuni, BNL
- 1993-1999, Rapporto mensile rivolto all'analisi dei mercati finanziari internazionali per la definizione di strategie di investimento ottime, CERBAF per Associazione Nazionale fra le Banche Popolari

L. Premi e riconoscimenti

- Chicago Board of Trade Award (Silver Medal), 13-14 settembre 1999.
- Premio Speciale Presidenza della Repubblica per i particolari meriti dell'opera "OIKOS: la radice comune di economia e di ecologia", a cura di Paolo Rovati

M. Alcune partecipazioni a convegni e relazioni invitate

- 2013, R. Castellano, R. Cerqueti, Optimal Fuel Mix for Power Generation, Structural Changes, Dynamics and Economic Growth, Livorno, September 12 -14, 2013
- 2013, R. Castellano, R. Cerqueti, Optimal Fuel Mix for Power Generation, 51th EWGCFM, May 16-18, London (UK)
- 2013, R. Castellano, R. Cerqueti, Natural Resources and environmental stochastic sustainability. XXXIX International Conference of the Eastern Economic Association, May 9-12, 2013 – New York (USA).
- 2012, R. Castellano, R.L. D'Ecclesia, Credit quality and CDS' volatility: the key signal. II International Conference of the Financial Engineering and Banking Society, 7-8 giugno – London (UK)
- 2011, R. Castellano, R.L. D'Ecclesia, Credit quality and CDS' volatility: the key signal. IX International Conference on Business: accounting, finance, management & marketing, 4-7 luglio – Athens (Greece)
- 2011, R. Castellano, R. Cerqueti, Optimal consumption and portfolio selection in presence of light stocks 1-30 48° EWGFM EWGFM 5-7 luglio 2011 Beirut LIBANO
- 2010, L. Scaccia, R. Castellano, Markov switching models and time series clustering applied to the CDS market 110- 110 4th CSDA International Conference on Computational and Financial Econometrics (CFE 10) 10-12 Dicembre 2010 Londra
- 2010, R. Castellano, R.L. D'Ecclesia, 2010, CDS' volatility and credit quality: the key signal 1- 15 47th EWGFM2010 October 28-30, 2010, Praga
- 2010, Castellano R., Cerqueti R, Do Investment Banks benefit from prospect theory? 1- 29 Second International Workshop on Managing Financial Instability in Capitalist Economies September 2010 Reykjavik, Iceland
- 2010, R. Castellano; R. Cerqueti, LIGHT STOCKS AND WEALTH ALLOCATION 1- 4 1 XXIV MINIEURO CONFERENCE 2010 on Continuous Optimization and Information-Based Technologies June 2010 Smirne, Turkey
- 2010, L. Scaccia; R. Castellano, A Markov-Switching Re-evaluation of Event-Study Methodology 46th EWGFM 1- 9 1 Euro Working Group on Financial Modelling May 2010 Istanbul, Turkey
- 2009, 45th Euro Working Grop on Financial Modeling – Innovative Computing Techniques in Financial Modelling, Chania (Greece), 15-17 Ottobre
- 2010, R. Cerqueti, Financial Misperception "Methods for Actuarial Sciences and Finance Conference (MAF 2010)", Ravello, Italia.
- 2010, L. Scaccia, A Markov-Switching Re-evaluation of Event-Study Methodology, "XXXIV Convegno Amases", Macerata, Italia.
- 2009, Canadian Operational Research Society – Institute for Operations Research and Management Sciences, Toronto, 14-17 Giugno
- 2008, XLIII Euro Working Grop on Financial Modeling, Londra, 4-5 Settembre
- 2008, Invited Paper, XVIII Triennial Conference of the International Federation of Operational Research Society, Sandton - South Africa, 13-18 luglio
- 2008, V International Summer School on Risk Measurement and Control, LUISS – Rome, 30 giugno – 4 luglio
- 2007, XLI Euro Working Group on Financial Modelling, Lisbon – Portugal, 8-10 novembre
- 2007, Invited Paper, XL Euro Working Group on Financial Modelling, Rotterdam-NL, 10-12 maggio
- 2007, XXXI Convegno A.M.A.S.E.S., Lecce, 3-6 settembre
- 2007, Eastern Economic Association Annual Conference, New York - U.S.A., 23-5 febbraio
- 2006, III International Summer School on Risk Measurement and Control, Istituto di Cultura Italo-Svizzero – Rome, 24-30 luglio
- 2006, Invited Paper, XXI European Conference on Operational Research, Reykjavik-Iceland, 2-5 luglio
- 2006, XXX Convegno AMASES, Trieste, 4-7 settembre
- 2005, Invited Paper, XVII Triennial Conference of the International Federation of Operational Research Society, Hawaii - U.S.A., 1-15 luglio
- 2005, Society for Computational Economics, Washington D.C. (U.S.A.), 23-25 Giugno
- 2005, XXXVI Euro Working Group for Financial Modelling, Brescia, 05-07 Maggio
- 2003, EURO/INFORMS Joint International Meeting - New Opportunities For Operations Research, Istanbul, 6-10 Luglio
- 1999, XXIV Euro Working Group for Financial Modelling, Vienna, 16-18 Novembre
- 1998, V International Conference of the Society for Computational Economics, Boston College, 24-26 giugno
- 1998, XXII Euro Working Group on Financial Modelling, Cracovia - Polonia, 8-10 Ottobre
- 1997, XX Euroworking Group on Financial Modelling, Dubrovnik – Croazia, 24-26 Aprile
- 1997, Euro XV - Informs XXXIV, Joint International Meeting, 14-17 luglio Barcellona (Spagna)
- 1997, QMF97 - (Quantitative Methods in Finance 1997), 20 agosto - 3 settembre Sidney, Cairns, Camberra (Australia)

1997, XXI AMASES, 10-13 settembre, Roma
 1997, CBOT Research Symposium on Financial Futures, 22-23 settembre, Londra
 1997, XX Euro Working Group on Financial Modelling, Venezia 28-30 Ottobre
 1996, XIX Euroworking Group on Financial Modelling, Chania (Creta)
 1995, XVII Euroworking Group for Financial Modeling, Bergamo, 31 maggio - 2 giugno
 1995, XIX Convegno AMASES. Pugnochiuso (FG), 25-28 settembre
 1994, XVIII Convegno AMASES, Modena, 5-7 settembre
 1994, XV Euroworking Group for Financial Modeling, Pecs- Ungheria, 22-25 novembre

ELENCO PUBBLICAZIONI

1. R. Castellano, R. Cerqueti, 2014, **Mean-variance portfolio selection in presence of unfrequently traded stocks**. European Journal of Operational Research (**FASCIA A-ANVUR**), 234, 442-449.
2. R. Castellano, L. Scaccia, 2014, **Can CDS indexes signal future turmoils in the stock market? A Markov switching perspective**. Central European Journal of Operations Research, 22, 285-305.
3. R. Castellano, R. Cerqueti, R.L. D'Ecclesia, 2014, **A Disutility-Based Drift Control for Exchange Rates**. Optimization, 63, 255-269.
4. R. Castellano, L. Scaccia, 2014, **The signaling power of CDS Indexes**. In Polymorphic Crisis: Readings on the Great Recession of the 21st century. Macerata:Centro Edizioni. Universita' Di Macerata – Eum.
5. R. Castellano, R. L. D'Ecclesia, 2013, **CDS Volatility: the Key Signal of Credit Quality**. Annals of Operations Research (**FASCIA A-ANVUR**), 205, 89-107.
6. R. Castellano, R. Cerqueti, 2013, **Roots and Effects of Financial Misperception in a Stochastic Dominance Framework**. Quality & Quantity (**FASCIA A-ANVUR**), 47, 3371-3389.
7. R. Castellano; E. Cedrola, 2013, **Monte Carlo / Monte Carlo Markov Chain method**. In Cary L. Cooper (Ed). Wiley Encyclopedia of Management 3rd Edition
8. R. Castellano, L. Scaccia, 2012, **CDS and Rating Announcements: changing signaling during the crisis?** Review of Managerial Science, 6; 3, 239-264.
9. R. Castellano, R. Giacometti, 2012, **Credit Default Swaps: Implied Ratings versus Official Ones**. 4OR-A Quarterly Journal of Operational Research, 10, 163-180.
10. R. Castellano, R. Cerqueti, 2012, **Optimal consumption/investment problem with light stocks: A mixed continuous-discrete time approach**. Applied Mathematics and Computation (**FASCIA A-ANVUR**), 218, 6887-6897.
11. R. Castellano, 2012, **Il nucleare è conveniente? Una valutazione attraverso le opzioni reali**. In: P. Rovati. Oikos: la radice comune di economia e di ecologia. p. 77-89, Macerata:Centro Edizioni. Universita' Di Macerata – Eum.
12. R. Castellano, R.L. D'ecclesia, 2011, **Credit Default Swaps and Rating Announcements**. The Journal of Financial Decision Making, 7, 3-19.
13. R. Castellano, R. Cerqueti, 2011, **The optimal bid/ask spread in a Specialist System**. Economic Modelling, 28, 2247-2253.
14. Castellano R., D'Ecclesia R.L., 2011, **Credit Quality and CDS' Volatility: The Key Signal**. In Business: Accounting, Finance, Management & Marketing. p. 27, Athens (GR):Athens Institute for Education and Research.
15. R. Castellano, 2011, **Sviluppo sostenibile e comparto finanziario**. In: P. Rovati. Economia, Ambiente e Società. p. 55-59, Macerata: Centro Edizioni. Universita' Di Macerata – Eum.
16. R. Castellano; R. Cerqueti, 2010, **Light Stocks and Wealth Allocation** R. Kasimbeyli; C. Dincer; S. Ozpeynirci; L. Sakalauskas 24th Mini EURO Conference On Continuous Optimization and Information-Based Technologies in The Financial Sector - MEC EurOPT 2010: Selected Papers Vilnius "Technika" 2010 1- 4.

17. R. Castellano, L. Scaccia, 2010, **A Markov Switching Re-evaluation of Event-Study Methodology** Y. Lechevallier, G. Saporta Proceedings of COMPSTAT'2010 - 19th International Conference on Computational Statistics, Physica-Verlag 429- 436.
18. R. Castellano, L. Scaccia, 2010, **Bayesian hidden Markov models for financial data** F. Palumbo N. C. Lauro, M. J. Greenacre Data Analysis and Classification: From Exploration to Confirmation - Studies in Classification, Data Analysis, and Knowledge Organization Springer 453- 461.
19. R. Castellano, R.L. D'eclesia, 2007, **Long Swings in Exchange Rates: a Stochastic Control Approach**. International Transactions in Operational Research, 14, 475-489.
20. R. Castellano, L. Scaccia, 2007, **Bayesian hidden Markov models for financial data**. In F. Palumbo, N. C. Lauro, M. J. Greenacre. Classification and Data Analysis - Book of Short papers. 417-420, Edizioni Università di Macerata.
21. R. Castellano, R. Giacometti, 2001, **Performance of a hedged stochastic portfolio model in the presence of extreme events**. Computational Economics, 17, 239-252.
22. R. Castellano, R. Giacometti, 2000, **Portfolio Performances Using Options Strategies**. In M. Bonilla, R. Salar. Financial Modelling - Contributions to Management Sciences, 125-142, Physica Verlag.
23. R. Castellano, L. Bruni, 2000. **The Specialist's Role and its Effect on Thin Stock prices: The Italian Case**. In A.M.J. SKULIMOWSKI (ed.), Financial Modelling, 45-61, Progress & Business Publishers.
24. R. Castellano, R.L. D'eclesia, 1997, **Information Flows and Bid-Ask Spreads for the BTP-Futures**. Chicago Board Of Trade Research Symposium, 1, 223-240.
25. R. Castellano, F. Di Ottavio, 1997, **GARCH Model as Diffusion Approximation: A Simulation Approach for Currency Hedging Using Options**. In Zopounidis (Ed.). Contribution to Management Sciences, 297-310, Phisica-Verlag.

Roma, 15 gennaio 2015

Rosella Castellano

A handwritten signature in black ink that reads "Rosella Castellano". The signature is written in a cursive, flowing style.