

ROSELLA CASTELLANO

Curriculum breve

INFORMAZIONI PERSONALI

E-mail: rosella.castellano@unitelmasapienza.it

ATTUALI POSIZIONI

Professoressa Ordinaria di Metodi Matematici dell'Economia e delle Scienze Attuariali e Finanziarie Dipartimento di Scienze Giuridiche ed Economiche - Università degli Studi di Roma UnitelmaSapienza (dal 1° novembre 2017).

Consigliera di Amministrazione della Banca Monte dei Paschi di Siena (dal 18 maggio 2020)
Componente dei Comitati "Rischio e Sostenibilità", e "Nomine".

PRECEDENTI POSIZIONI

Professoressa Associata di Metodi Matematici dell'Economia e delle Scienze Attuariali e Finanziarie - Facoltà di Economia - Università di Macerata (2005-2016).

Direttrice Aggiunta di Sezione - Dipartimento Ricerche - Presidenza del Consiglio dei Ministri (2000 – 2005).

Ricercatrice - Facoltà di Economia- Università di Macerata (1996-2000).

Visiting Scholar, Decision Sciences Department, "The Wharton School" of the University of Pennsylvania (1992 -1993).

ATTUALI CORSI DI INSEGNAMENTO

I Livello: **Metodi Quantitativi per la Gestione Aziendale.**

II Livello: **Misura dei Rischi Finanziari; Modelli Computazionali per l'Economia e la Finanza; Artificial Economics, Simulation and Computational Methods; Finanza Sostenibile.**

Master: **Risk Management; Modelli Computazionali per l'Analisi e la Classificazione dei Big Data; Machine Learning e Big Data; Big Data e Business Intelligence.**

Dottorato: **Finance and Risk Management.**

INCARICHI ISTITUZIONALI (SELEZIONE)

Università di Roma UnitelmaSapienza: **Delegata del Rettore** al Job Placement; **Presidente Commissione Paritetica Docenti Studenti**; **Presidente Commissione di Valutazione**; **Membro Commissione Valutazione Titoli Stranieri.**

Università di Macerata: **Direttrice** della Summer School in Economia e Legislazione Antiriciclaggio; **Delegata del Rettore** al Polo Interdisciplinare di Ricerca "Secure, Clean and Efficient Energy"; **Delegata del Direttore del Dipartimento** alla Pianificazione Strategica e Rendicontazione Sociale dell'Ateneo; **Componente** del Comitato Scientifico del Centro di Ricerca Maffeo Pantaleoni per gli studi bancari, finanziari e assicurativi; **Componente** del Comitato Scientifico del Laboratorio "Fausto Vicarelli", per lo studio del rapporto tra Banca e Industria.

Sapienza Università di Roma e LUISS: **Componente del Comitato Scientifico e Organizzatore** dell'International Summer School "Risk Measurement and Control" (dal 2012).

Sapienza Università di Roma: **Componente** del Collegio dei Docenti del Dottorato di Ricerca in Economia e Finanza (dal 2013).

Università degli Studi di Roma Tor Vergata: **Componente** del Collegio dei Docenti del Dottorato di Ricerca in Economia delle istituzioni e dei mercati monetari e finanziari (2008-2013).

ISTRUZIONE E FORMAZIONE

Dottorato di Ricerca in Matematica per l'Analisi dei Mercati Finanziari Università degli Studi di Brescia	1994
Scuola di Perfezionamento in Economia Bancaria e Mercati Finanziari Int.li Università degli Studi di Roma "La Sapienza"	1991
Laurea in Scienze Politiche (Indirizzo Economico) Università degli Studi di Roma "La Sapienza"	1990

TEMI DI RICERCA

- Analisi e misura dei rischi finanziari.
- Rischio di Credito e Strumenti Derivati, Gestione del rischio e strategie di copertura.
- Definizione strategie di investimento ottimo e diversificazione.
- Modelli complessi per la soluzione di problemi di valutazione della redditività degli strumenti finanziari e definizione strategie di gestione del rischio.
- Valutazione di strumenti finanziari complessi.
- Modelli quantitativi per l'analisi dei mercati delle materie prime.
- Modelli quantitativi per l'analisi di fenomeni economico-finanziari
- Finanza comportamentale e Financial Literacy.

ULTERIORI ATTIVITA' (SELEZIONE)

Membro Commissioni di Concorso

- Concorso per l'Esame di Stato Attuario Senior e Junior - Sede di Roma (2019)
- Concorso per la selezione di Esperti in Mercati Finanziari e Gestione dei Rischi (2018) – Banca d'Italia
- Concorsi per l'accesso ai ruoli accademici (tutte le fasce della docenza)
- Concorsi per l'ammissione a Dottorati di Ricerca in Economia e Finanza

Incarichi in qualità di Esperto (Selezione)

- Consulente Tecnico per la valutazione di strumenti di finanziamento adottati da imprese private, dal 2014.
- Consulente Tecnico per la Financial Literacy, CGIL Firenze, 2017
- Consulente Tecnico per la valutazione degli expected payoff delle VLT, 2012.
- Consulente Tecnico per l'implementazione di un algoritmo per la misurazione delle performance di Fondi Comuni di Investimento, 2000.

Coordinamento di Progetti (Selezione)

- *Management Committee Sub* Progetto europeo COST Action CA15122, Reducing Old-Age Social Exclusion: Collaborations in Research and Policy (ROSEnet) dal 4 aprile 2016 al 04-aprile-2020.
- *Progetto di Ricerca di Ateneo*: Teoria dei prospetti e finanza comportamentale, 2018, 2019.
- *Progetto di Ricerca di Ateneo*: Modelli quantitativi per l'analisi dei mercati delle materie prime 2016, 2017.
- *Progetto di Ricerca di Ateneo*: Metodi quantitativi per il conformance checking in ambito aziendale, 2014, 2015.
- *Progetti di Ricerca del Dip. di Economia e Diritto dell'Università di Macerata*: Dinamiche complesse per i mercati dei derivati 2010, 2012, 2013.
- *Progetto UE/FSE* Economia e Legislazione Antiriciclaggio, 2006-2008.

Attività di Referaggio e Valutazione (Selezione)

The International Journal of Management Science; Journal of Banking and Finance; The European Journal of Finance; Applied Financial Economics; Journal of the Operational Research Society, Omega, Computers & Operations Research; Journal of Economic Dynamics and Control; European Journal of Operational Research; Central European Journal of Operations Research; Applied Economics; International Review of Financial Analysis; Research in International Business and Finance; South Eastern Journal of Economics; 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..

Responsabilità Scientifica di convegni nazionali e internazionali (Selezione)

- International Summer School on Risk Measurement and Control, iniziativa permanente in collaborazione con un pool di Università europee, dal 2004
- XVIII International Conference on Finance and Banking, 2020.
- V Energy Finance Italia, Roma 2020.
- 50° Convegno dell'Euro Working Group for Commodity and Financial Modelling, Roma 2012.
- 30° Convegno dell'Euro Working Group for Financial Modeling (2002)

- XII “Annual European Futures Research Symposium” del Chicago Board of Trade, tenutosi a Roma dal 13-14 settembre 1999.

LINGUE E COMPETENZE TECNICHE

Italiano: madrelingua.

Inglese: Eccellente

Spagnolo: Buono

Pacchetti Software: Matlab, Python, Windows, Microsoft Office

ELENCO PUBBLICAZIONI SCIENTIFICHE

1. Brunelli S, Carlino C, Castellano R, Giosi A, forthcoming, Going Concern Modifications and Related Disclosure in the Italian Stock Market: Do Regulatory Improvements Help Investors in Capturing Financial Distress? *Journal of Management & Governance*
2. Castellano R, and Cerqueti R, and Clemente GP, and Grassi R, 2020, **An optimization model for minimizing systemic risk**. *Journal of Mathematics and Financial Economics*, doi: 10.1007/s11579-020-00279-6
3. Castellano R, and Mancinelli M, and Ponsi G, and Tieri G, 2019, **What if versus probabilistic scenarios: a neuroscientific analysis**. *Annals of Operations Research*, doi: 10.1007/s10479-019-03272-5
4. Castellano R, Mancinelli M, Sarnacchiaro P, 2019, **A statistical model for the investigation of the retail investors' risk assessment ability**. In: (a cura di): Matilde Bini, Pietro Amenta, Antonello D'Ambra, Ida Camminatiello, *Statistical Methods for Service Quality Evaluation*. p. 419-425, Cuzzolin Editore - Napoli.
5. Castellano R, Mancinelli M, Sarnacchiaro P, 2019, **A statistical investigation on the relationships among financial disclosure, sociodemographic variables, financial literacy and risk assessment ability**. In: (a cura di): Arbia G, Peluso S, Pini A, Rivellini G, *Smart Statistics for Smart Applications: Book of Short Paper SIS 2019*. Milano:Pearson.
6. Castellano R, Rinaldi A, Tieri G, 2019, **Financial literacy and education: how technology can help involving the children**. In: (a cura di): INTED2019, *International, Technology, Education and Development Conference*. INTED Proceedings, doi: 10.21125/inted.2019
7. Castellano R, Ferrari A., 2018, **Are Stock Price Dynamics Affected by Financial Analysts' Recommendations? Evidence from Italian Green Energy Stocks**. *Quality & Quantity*, doi: 10.1007/s11135-018-0780-z
8. Castellano R, Cerqueti R, Rotundo G., 2018, **Exploring the financial risk of a temperature index: a fractional integrated approach**. *Annals of Operations Research*, doi: 10.1007/s10479-018-3063-0
9. Castellano R, Cerqueti R., 2018, **A theory of misperception in a stochastic dominance framework and its application to structured financial products**. *IMA Journal of Management Mathematics*, vol 29, p. 23-37.
10. M Ausloos, R Castellano R, Cerqueti, 2016, **Regularities and Discrepancies of Credit Default Swaps: a Data Science approach through Benfords Law**. *Chaos, Solitons and Fractals*, vol. 90, p. 8-17.
11. Castellano R, Cerqueti R, Spinesi L., 2016, **Sustainable Management of Fossil Fuels: A Dynamic Stochastic Optimization Approach with Jump-Diffusion**. *European Journal of Operational Research*, vol. 255, p. 288-297.
12. Castellano R, Cedrola E, 2015, **Monte Carlo/Monte Carlo Markov Chain Method**. In: (a cura di): Cooper G, *Wiley Encyclopaedia of Management*. vol. 9, Jhon Wiley & Sons Ltd.
13. Castellano R, Cerqueti R, 2015, **Sustainability and ethic view of future generations**. In: (a cura di): Silvestrelli P, *Sustainable development for territories. Threats and opportunities*. p. 281-287, Macerata: EUM, ISBN: 978-88-6056-464-1
14. R. Castellano, R. Cerqueti, 2014, **Mean-variance portfolio selection in presence of unfrequently traded stocks**. *European Journal of Operational Research*, 234, 442-449.
15. 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.
16. R. Castellano, R. Cerqueti, R.L. D'Ecclesia, 2014, **A Disutility-Based Drift Control for Exchange Rates**. *Optimization*, 63, 255-269.
17. 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.
18. R. Castellano, R. L. D'Ecclesia, 2013, **CDS Volatility: the Key Signal of Credit Quality**. *Annals of Operations Research*, 205, 89-107.
19. R. Castellano, R. Cerqueti, 2013, **Roots and Effects of Financial Misperception in a Stochastic Dominance Framework**. *Quality & Quantity*, 47, 3371-3389.
20. R. Castellano, L. Scaccia, 2012, **CDS and Rating Announcements: changing signaling during the crisis?** *Review of Managerial Science*, 6; 3, 239-264.
21. R. Castellano, R. Giacometti, 2012, **Credit Default Swaps: Implied Ratings versus Official Ones**. *4OR- A Quarterly Journal of Operational Research*, 10, 163-180.
22. R. Castellano, R. Cerqueti, 2012, **Optimal consumption/investment problem with light stocks: A mixed continuous-discrete time approach**. *Applied Mathematics and Computation*, 218, 6887-6897.
23. 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.
24. R. Castellano, R.L. D'ecclesia, 2011, **Credit Default Swaps and Rating Announcements**. *The Journal of Financial Decision Making*, 7, 3-19.

25. R. Castellano, R. Cerqueti, 2011, **The optimal bid/ask spread in a Specialist System**. *Economic Modelling*, 28, 2247-2253.
26. 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.
27. R. Castellano, 2011, **Sviluppo sostenibile e comparto finanziario**. In: P. Rovati. *Economia, Ambiente e Società*. p. 55-59, Macerata: Centro Edizioni. Università Di Macerata – Eum.
28. 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.
29. 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.
30. 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.
31. R. Castellano, R.L. D'ecclesia, 2007, **Long Swings in Exchange Rates: a Stochastic Control Approach**. *International Transactions in Operational Research*, 14, 475-489.
32. 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.
33. R. Castellano, R. Giacometti, 2001, **Performance of a hedged stochastic portfolio model in the presence of extreme events**. *Computational Economics*, 17, 239-252.
34. 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.
35. 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.
36. R. Castellano, R.L. D'ecclesia, 1997, **Information Flows and Bid-Ask Spreads for the BTP-Futures**. *Chicago Board Of Trade Research Symposium*, 1, 223-240.
37. 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, Physica-Verlag.

La sottoscritta Rosella Castellano autorizza al trattamento dei dati personali ai sensi del D.L. 196/2003.

Roma, 22 ottobre 2020

Rosella Castellano