

Curriculum della attività scientifica e didattica

dati anagrafici

Scalone Valerio

Nato a Teramo il 24.09.1985.

Istruzione ed esperienze professionali

Diploma di maturità scientifica presso il Liceo scientifico "A. Einstein" (Teramo) con votazione di 100/100 nell'a.a. 2003/2004 (luglio 2004).

Laurea triennale in Economia, Mercati e Intermediari Finanziari presso la LUISS "Guido Carli" con la votazione di 110/110 e Lode nell'a.a. 2006-2007 (aprile 2008). Titolo della tesi: La teoria "Gender based Taxation" come strumento di convergenza del tasso di occupazione femminile verso gli obiettivi di Lisbona: impianto teorico e attinenza con le politiche del lavoro attuale in alcuni paesi membri. Relatore: Prof. F. Neri. Durante il terzo anno della triennale ho trascorso il primo semestre in scambio all'ESCP-EAP, terza grande école di Francia, in merito al progetto ERASMUS.

Laurea specialistica in Economia e Finanza presso la LUISS "Guido Carli" con la votazione di 110/110 e Lode nell'a.a. 2009-2010 (luglio 2010). Titolo della tesi: Optimal Monetary Policy in un contesto di modelli NOEM-DSGEs. Relatore: Prof. G. Di Giorgio.

PhD in Economics presso la LUISS "Guido Carli" (conferimento del titolo atteso per Giugno 2015).

Nell'ambito del programma di dottorato, ho seguito e svolto i relativi esami del Master of Science in Economics offerto dalla LUISS. L'offerta didattica è stata volta allo sviluppo degli strumenti quantitativi della Scienza Economica (Microeconomia e Macroeconomia) e dell'Econometria.

Nell'ambito del secondo anno del dottorato sono stato selezionato per accedere al Visiting Graduate Program offerto dall'Istituto Einaudi (EIEF), Roma. Il programma comprendeva l'attendance di 12 corsi a scelta tenuti dalla Faculty dell'Istituto (e relativi esami). Il visiting program comprendeva inoltre l'assidua frequentazione dei seminari ospitati all'interno dell'Istituto.

Il terzo anno del dottorato è stato volto allo sviluppo del progetto di ricerca, per la composizione della tesi di dottorato (o parimenti della produzione di due articoli scientifici) (vedi sezione ricerca).

Nel quarto anno (il corrente) si sono susseguiti due Visiting Period:

- presso la London Business School, invitato da Paolo Surico, Ottobre 2013, Dicembre 2013;
- presso la University of Pennsylvania, a Filadelfia, invitato da Frank Schorfheide, Gennaio 2014-Maggio 2014.

PhD Summer Internship a Bank of England. Recentemente, sono stato selezionato per svolgere un periodo di tirocinio nei mesi estivi presso l'Ufficio Analisi Politiche Monetarie di Bank of England. Il tirocinio, che avrà una durata di tre mesi, riguarderà la stima di modelli DSGE non-lineari utilizzati nella Divisione.

Summer School di Pavia in Advanced Macroeconomics (Luglio 2012): la summer school è stata organizzata dal DEFAP-LASER dell'Università di Pavia. I corsi erano tenuti dal Prof. Giorgio Primiceri e dal Prof. Bob King. La parte tenuta dal Prof. Primiceri verteva sui temi riguardanti la Macroeconometria Bayesiana. La seconda parte affrontava la letteratura dei modelli dinamici macro, con un focus sulla politica monetaria ottimale.

GSE Barcelona Summer School (Luglio 2013): la Summer school organizzata dalla Graduate School of Economics organizza corsi in diverse discipline. Io ho frequentato i corsi inerenti la Macroeconometria tenuti dal Prof. Luca Gambetti, Mark Yorickinski e Prof. Albert Marcet. I corsi hanno affrontato le tematiche più importanti e le problematiche più rilevanti collegate allo studio di alcuni strumenti centrali nelle time series (VAR, BVAR, Factor Models).

Posizioni accademiche e attività didattica

2010-2011: Teaching Assistant per il corso di Macroeconomia e Politica Economica, presso la LUISS. Il corso è tenuto dal Prof. Salvatore Nisticò ed è indirizzato agli studenti di Economia del secondo anno della Laurea Triennale. Il corso affronta i principali temi di Macroeconomia sia in un'ottica di Lungo periodo, concentrandosi sul modello di pieno impiego, sia di Breve periodo, concentrandosi sul modello IS-LM. Il mio ruolo è stato quello di somministrare esercitazioni a cadenza settimanale sugli argomenti svolti durante il corso. Inoltre, due ore di ricevimento settimanale erano previste a sostegno della preparazione degli studenti. Infine, svolgevo un ruolo di assistenza nella preparazione dell'esame finale, nella correzione degli scritti e durante le prove orali.

2011-2012: Teaching Assistant per il corso di Macroeconomia e Politica Economica, presso la LUISS, sia per il Prof. Nisticò che per il Prof. Nicola Borri (vedi anno 2010-2011).

2010-2012: Tutorship presso la LUISS. Ho svolto il ruolo di tutor per due anni consecutivi. Il ruolo di tutor si concentra sull'assistenza agli studenti nella redazione del CV, nell'orientamento sul post-università e assiste gli studenti nel programmare lo studio, la sessione d'esami e le altre esperienze curriculari.

Gennaio 2012-Giugno 2012: Organizzazione del *Macro Reading Group*, presso la LUISS. Su spinta del Prof. Benigno e del Prof. Nisticò, ho organizzato il primo Reading Group di Macroeconomia, in cui i dottorandi, post-doc e alcuni membri della faculty si riunivano per discutere di recenti working paper in campo macroeconomico, con particolare focus verso quelli inerenti la recente recessione economica.

attività di ricerca

Mi sono orientato verso lo studio della Macroeconometria, in particolare approfondendo il tema della stima dei modelli DSGE, con particolare attenzione ai modelli non lineari.

Tale studio mi ha portato all'approfondimento e all'applicazione dell'Approximate Bayesian Computation, una serie di metodologie mutuata dalla Biologia, volte alla stima dei modelli la cui funzione di verosimiglianza è complessa da un punto di vista computazionale.

Il primo paper sviluppa l'Approximate Bayesian Computation nella stima dei modelli DSGE. Una prima domanda cui si cerca di rispondere riguarda il comportamento degli stimatori ABC rispetto alle alternative diffuse in letteratura. Un confronto basato su simulazioni Montecarlo è implementato rispetto al Limited Information Method di Kim (2002). Dal confronto emerge che gli stimatori ABC hanno una buona performance rispetto agli altri metodi, soprattutto in presenza di campioni piccoli, processi ad alta persistenza e casi di identificazione debole. Questi risultati portano allo sviluppo di una seconda parte più applicativa: la stima di un modello di Zero Lower Bound. Lo sviluppo in tale direzione sembra promettente. Implementare tale stima con successo significa apportare una nuova prospettiva nel cercare di rispondere a domande cruciali nel dibattito economico contemporaneo, quali il l'esistenza di un *paradox of toil* o la misurazione del Government multiplier nei periodi di ZLB:

In termini di research agenda, l'ABC può essere applicato in vari modelli dove la stima e l'inferenza sui parametri strutturali è risultata sinora problematica (multiple equilibria).

Un secondo paper origina dal confronto dei metodi di limited information (Kim 2002) con l'ABC. Partendo dal seminal paper di Sims and Uhlig (1991), replichiamo lo stesso esercizio (helicopter tour) indagando le proprietà degli stimatori ABC e Limited Information in un contesto di *non-stationary e almost non stationary series*. L'articolo nasce da una collaborazione con Minchul Shin, PhD student di Penn, nel periodo di visiting all'Università di Pennsylvania.

Working Papers

"Estimating DSGEs with an Approximate Bayesian Computation approach: an application to the Zero Lower Bound".

"Another helicopter tour: Limited Information Methods" with Minchul Shin, University of Pennsylvania.

Computational Skills

Utilizzatore di MATLAB, R, EViews, Stata.

Lingue

Italiano, Inglese, Francese.

Scholarship e premi

Erasmus Scholarship (Settembre 2006).

PhD Scholarship (Settembre 2010-Settembre 2013)

Nell'Aprile 2011 sono stato insignito del Premio Arcelli, per la Tesi di Laurea Specialistica. Il premio è stato conferito dall'Università Cattolica di Piacenza-CESPEM, Centro di Studi Monetari.

Nel Settembre 2011, sono stato insignito del Premio Oddone Fantini per la Tesi di Laurea Specialistica, dall'ANSPC (Associazione nazionale per lo studio dei problemi del credito).



Filadelfia, 30/05/14