

**PROCEDURA SELETTIVA PER IL RECLUTAMENTO DI N. 1 RICERCATORE A TEMPO DETERMINATO DI TIPOLOGIA A, CON REGIME DI IMPEGNO A TEMPO DEFINITO, PER IL SETTORE CONCORSUALE 13/D4 - SETTORE SCIENTIFICO-DISCIPLINARE SECS-S/06 - PRESSO IL DIPARTIMENTO DI Metodi e modelli per l'economia, il territorio e la finanza (MEMOTEF)- FACOLTA' DI ECONOMIA DELL'UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI ROMA "LA SAPIENZA" BANDITA CON D.D. N. 2/2020 DEL 12/10/2020, PUBBLICATO SULLA G.U. N. 85 DEL 30/10/2020.**

## **VERBALE N. 2 – SEDUTA VALUTAZIONE TITOLI**

L'anno 2021, il giorno 12 del mese di Aprile si è riunita in modalità telematica la Commissione giudicatrice della procedura selettiva per il reclutamento di n.1 Ricercatore a tempo determinato di tipologia A, con regime di impegno a tempo definito, per il Settore concorsuale 13/D4 – Settore scientifico-disciplinare SECS-S/06 - presso il Dipartimento di Metodi e modelli per l'economia, il territorio e la finanza (MEMOTEF) dell'Università degli Studi di Roma "La Sapienza", nominata con D.D. rep.112/2020Prot. n. 806 del 22.12.2020 e composta da:

- Prof. Marilena Sibillo – professore ordinario presso il Dipartimento di Scienze Economiche e Statistiche (DISES) dell'Università degli Studi di Salerno (Presidente);
- Prof. Paolo De Angelis – professore ordinario presso il Dipartimento di Metodi e modelli per l'economia, il territorio e la finanza (MEMOTEF) dell'Università degli Studi di Roma La Sapienza;
- Prof. Carlo Sgarra – professore associato presso il Dipartimento di Matematica del Politecnico di Milano (Segretario).

Tutti i componenti della Commissione sono in collegamento da remoto tramite la piattaforma Google Meet.

La Commissione inizia i propri lavori alle ore 18,00.

Il Presidente informa la Commissione di aver acquisito dal responsabile del procedimento l'elenco dei candidati alla procedura selettiva e la documentazione, in formato elettronico, trasmessa dagli stessi.

La Commissione giudicatrice dichiara sotto la propria responsabilità che tra i componenti della Commissione ed i candidati non sussistono rapporti di coniugio, di parentela o di affinità, fino al quarto grado compreso, né altre situazioni di incompatibilità ai sensi degli artt. 51 e 52 del Codice di Procedura Civile e dell'art. 18, primo comma, lett. b) e c), della legge 30 dicembre 2010, n. 240.

I candidati alla procedura selettiva risultano essere i seguenti:

- 1. Davide Biancalana**
- 2. Michele Bufalo**
- 3. Giovanni Campisi**
- 4. Giulio Carlone**
- 5. Riccardo De Blasis**
- 6. Alessandro Fiori**
- 7. Salvatore Forte**
- 8. Massimiliano Frezza**
- 9. Alessandro Mazzoccoli**
- 10. Dimitrios Zormpas**

Il Presidente informa la Commissione che è pervenuta rinuncia da parte del candidato Alessandro

Fiori, comunicata agli Uffici del Dipartimento con posta certificata dell'8/3/2021.

La Commissione inizia una preliminare analisi della domanda di ciascun candidato ai fini dell'accertamento della presenza dei titoli e delle pubblicazioni presentate dai candidati e trasmessi per via telematica dagli Uffici del Dipartimento.

L'accertamento sulla completezza della domanda evidenzia quanto segue:

- per il candidato Giulio Carlone: non sono presenti le pubblicazioni.
  
- per il candidato Alessandro Mazzoccoli: non risulta che il titolo di Dottore di Ricerca sia stato conseguito prima della scadenza del bando.

La Commissione, preso atto dell'incompletezza della domanda presentata dai candidati Giulio Carlone e Alessandro Mazzoccoli, all'unanimità ne dichiara l'esclusione dal Concorso. Il candidato Alessandro Fiori ha presentato lettera di rinuncia.

La Commissione procede quindi alla valutazione preliminare dei candidati con motivato giudizio sui titoli, sul curriculum e sulla produzione scientifica, secondo i criteri definiti dal D.M. n. 243/2011 e fissati in dettaglio nell'allegato 1 del verbale della seduta del 26/2/2021.

L'elenco dei titoli e la valutazione preliminare di ciascun candidato vengono riportati in dettaglio nell'allegato 2, che costituisce parte integrante del presente verbale.

Sulla base della valutazione dei titoli e della produzione scientifica dei candidati, sono ammessi a sostenere il colloquio pubblico i Dottori: [vedi art. 7, comma 2, Regolamento RTDA]

- 1. Davide Biancalana**
- 2. Michele Bufalo**
- 3. Giovanni Campisi**
- 4. Riccardo De Blasis**
- 5. Salvatore Forte**
- 6. Massimiliano Frezza**

Il colloquio si terrà il giorno 10 maggio 2021, a partire dalle ore 10,00 in modalità telematica con collegamento da remoto tramite la piattaforma Google Meet:

Seminario\_Concorso\_RTDA\_Secs-S06

Lunedì, 10 maggio · 10:00AM – 2:00PM

Informazioni per partecipare di Google Meet

Link alla videochiamata: <https://meet.google.com/rqt-biot-gbf>

Il Presidente incarica il Prof. Paolo De Angelis di consegnare il presente verbale e i relativi allegati al Responsabile del procedimento.

La Commissione termina i propri lavori alle ore 21,00

Letto, confermato e sottoscritto.

Firma del Commissari

Prof. Marilena Sibillo (Presidente)

Prof. Paolo De Angelis

Prof. Carlo Sgarra (Segretario)

## ALLEGATO N. 2 AL VERBALE N. 2

**PROCEDURA SELETTIVA PER IL RECLUTAMENTO DI N. 1 RICERCATORE A TEMPO DETERMINATO DI TIPOLOGIA A, CON REGIME DI IMPEGNO A TEMPO DEFINITO, PER IL SETTORE CONCORSUALE 13/D4 - SETTORE SCIENTIFICO-DISCIPLINARE SECS-S/06 - PRESSO IL DIPARTIMENTO DI Metodi e modelli per l'economia, il territorio e la finanza (MEMOTEF)- FACOLTA' DI ECONOMIA DELL'UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI ROMA "LA SAPIENZA" BANDITA CON D.D. N. 2/2020 DEL 12/10/2020, PUBBLICATO SULLA G.U. N. 85 DEL 30/10/2020.**

L'anno 2021, il giorno 12 del mese di aprile si è riunita in modalità telematica la Commissione giudicatrice della procedura selettiva per il reclutamento di n.1 Ricercatore a tempo determinato di tipologia A, con regime di impegno a tempo definito, per il Settore concorsuale 13/D4 – Settore scientifico-disciplinare SECS-S/06 - presso il Dipartimento di Metodi e modelli per l'economia, il territorio e la finanza (MEMOTEF) dell'Università degli Studi di Roma "La Sapienza", nominata con D.D. rep.112/2020Prot. n. 806 del 22.12.2020:e composta da:

- Prof. Marilena Sibillo – professore ordinario presso il Dipartimento di Scienze Economiche e Statistiche (DISES) dell'Università degli Studi di Salerno (Presidente);
- Prof. Paolo De Angelis – professore ordinario presso il Dipartimento di Metodi e modelli per l'economia, il territorio e la finanza (MEMOTEF) dell'Università degli Studi di Roma La Sapienza;
- Prof. Carlo Sgarra – professore associato presso il Dipartimento di Matematica del Politecnico di Milano (Segretario).

Tutti i componenti della Commissione sono in collegamento da remoto tramite la piattaforma Google Meet.

La Commissione inizia i propri lavori alle ore 18,00.

La Commissione, accertato che i criteri generali fissati nella precedente riunione sono stati resi pubblici per più di sette giorni, inizia la verifica dei nomi dei candidati, tenendo conto dell'elenco fornito dal Responsabile del procedimento.

Il Presidente informa la Commissione che è pervenuta rinuncia da parte del candidato Alessandro Fiori, comunicata agli Uffici del Dipartimento con posta certificata datata 8/3/2021.

La Commissione inizia una preliminare analisi della domanda di ciascun candidato ai fini dell'accertamento della presenza dei titoli e delle pubblicazioni presentate dai candidati e trasmessi per via telematica dagli Uffici del Dipartimento.

L'accertamento sulla completezza della domanda evidenzia quanto segue:

- per il candidato Giulio Carlone: non sono presenti le pubblicazioni.
- per il candidato Alessandro Mazzoccoli: non risulta che il titolo di Dottore di Ricerca sia stato conseguito prima della scadenza del bando.

La Commissione, preso atto dell'incompletezza della domanda presentata dai candidati Giulio Carlone e Alessandro Mazzoccoli, all'unanimità ne dichiara l'esclusione dal Concorso.

La Commissione, presa visione dell'elenco dei candidati alla procedura selettiva, delle esclusioni e delle rinunce sino ad ora pervenute, prende atto che i candidati da valutare ai fini

della procedura selettiva sono n. 7 e precisamente:

1. **Davide Biancalana**
2. **Michele Bufalo**
3. **Giovanni Campisi**
4. **Riccardo De Blasis**
5. **Salvatore Forte**
6. **Massimiliano Frezza**
7. **Dimitrios Zormpas**

La Commissione, quindi, procede ad esaminare le domande di partecipazione alla procedura selettiva presentate dai candidati con i titoli allegati e le pubblicazioni.

Per ogni candidato, la Commissione verifica che i titoli allegati alla domanda siano stati certificati conformemente al bando.

Procede poi ad elencare analiticamente i Titoli.

Elenco Titoli

#### **Candidato Davide Biancalana**

Ha conseguito il titolo di Dottore di Ricerca in Scienze Statistiche e Attuariali nel 2017. Ha svolto con continuità attività didattica in qualità di contrattista in Italia su materie attinenti il settore, sia in corsi di laurea che in corsi di dottorato e master, anche in inglese. Durante il dottorato ha vinto una borsa di studio MIUR. E' risultato vincitore di una competizione con finanziamento della SOA. Ha partecipato ad un congruo numero di convegni presentando contributi in Italia e all'estero.

#### **Candidato Michele Bufalo**

Ha conseguito il titolo di Dottore di Ricerca in Modelli per l'Economia e la Finanza nel 2019. Ha seguito un master post laurea in informatica ed una Summer school in data science. E' titolare in qualità di contrattista di un corso in Calcolo delle Probabilità. Partecipa al progetto di ricerca finanziato GNAMPA. Ha partecipato ad un congruo numero di Convegni in Italia e ha svolto seminari a livello locale. E' referee di una rivista internazionale.

#### **Candidato Giovanni Campisi**

Ha conseguito il titolo di Dottore di Ricerca in Economia nel 2016. Ha svolto in qualità di assegnista di ricerca attività didattica in Italia su materie attinenti il settore, anche in corsi di laurea magistrale, con continuità. E' risultato vincitore di 3 assegni di ricerca, di cui 1 in Economia e 2 in materie attinenti il settore. Ha partecipato ad un congruo numero di convegni in Italia e all'estero presentando contributi, in 6 casi come invited speaker.

#### **Candidato Riccardo De Blasis**

Ha conseguito il titolo di Dottore di Ricerca in Accounting management and Finance nel 2019 e sempre nel 2019 il Dottorato di Ricerca in Finance in Australia. Ha seguito 2 summer school di cui una alla London School of Economics. Ha svolto in Australia attività didattica in qualità di contrattista su materie attinenti il settore. Ha vinto due premi in Australia, di cui uno per la tesi di dottorato. E' risultato vincitore di una Ph.D scholarship in Australia. E' attualmente intestatario in Italia di 1 assegno di ricerca su temi inerenti il settore. Ha partecipato come assistente a 2 progetti di ricerca in Australia su temi inerenti il settore e a due progetti Farb. Ha partecipato, presentando relazioni, a 3 convegni all'estero. Ha svolto attività di referaggio per 4 riviste internazionali. Ha tenuto 4 seminari, di cui 3 in Australia.

#### **Candidato Salvatore Forte**

Ha conseguito il titolo di Dottore di Ricerca in Scienze Statistiche e Attuariali nel 2008. Ha svolto attività didattica in qualità di contrattista su materie attinenti il settore, con continuità. E' stato RTDA ed intestatario di un assegno di ricerca su temi attinenti il settore. Ha partecipato ad un congruo numero di convegni presentando contributi. E' referee di 1 rivista e ha partecipato a progetti di ricerca.

### **Candidato Massimiliano Frezza**

Ha conseguito il titolo di Dottore di Ricerca in Matematica per l'Analisi Economica e la Finanza nel 2009. Dal 2011 svolge con continuità attività didattica su materie attinenti il settore in qualità di contrattista. E' stato intestatario di 2 assegni di ricerca su materie inerenti il settore. Ha vinto il premio AIP-Scilight per miglior paper su una rivista di classe A. Membro di due progetti FAR e un progetto internazionale. Ha partecipato a convegni presentando relazioni e organizzato incontri e seminari in Italia. E' referee di una rivista internazionale.

### **Candidato Dimitrios Zormpas**

Ha conseguito il titolo di Dottore di Ricerca in Ingegneria Economico Gestionale nel 2018. Ha seguito due master internazionali in materie non attinenti il settore. Ha svolto attività didattica di tutorato in Italia. Ha vinto 3 borse di studio post doc. Ha vinto un premio internazionale per un lavoro scientifico. Ha avuto finanziamenti per 3 progetti di ricerca. E' membro di due progetti di ricerca, di cui uno finanziato. Ha trascorso periodi di studio all'estero, in particolare un trimestre finanziato dopo il conseguimento del Ph.D. Ha partecipato a convegni non sempre inerenti il settore, anche all'estero.

La Commissione procede poi ad elencare analiticamente le Pubblicazioni trasmesse dai singoli candidati.

### **CANDIDATO DAVIDE BIANCALANA**

1. Dynamic policyholder behavior and surrender option evaluation for life insurance. Fabio Baione, Davide Biancalana, Paolo De Angelis, Ivan Granito. MAF (2018), SPRINGER. (Eds. Durban et al.)
2. Classification Ratemaking via Quantile Regression and a comparison with Generalized Linear Models. Fabio Baione, Davide Biancalana, Paolo De Angelis and Ivan Granito, MAF (2018), SPRINGER. (Eds. Durban et al.)
3. An Individual Risk Model for Premium Calculation Based on Quantile: A Comparison between Generalized Linear Models and Quantile Regression. Fabio Baione and Davide Biancalana. North American Actuarial Journal, 23 (4), 573-590 (2019).
4. A Quantile Regression approach for the analysis of the diversification in non-life premium risk. Fabio Baione, Davide Biancalana and Paolo De Angelis. Soft Computing 24, 8523-8534 (2020).
5. An application of Sigmoid and Double-Sigmoid functions for dynamic policyholder behaviour. Fabio Baione, Davide Biancalana and Paolo De Angelis. DEAF, online, (2020).
6. An application of parametric quantile regression to extend the two-stage quantile regression for ratemaking. Fabio Baione and Davide Biancalana. Scandinavian Actuarial Journal, Online, (2020).
7. A Risk Based approach for the Solvency Capital requirement for Health Plans. Fabio Baione, Davide Biancalana and Paolo De Angelis. MAF, SPRINGER (2020).
8. An application of Zero-One Inflated Beta regression models for predicting health insurance reimbursement. Fabio Baione, Davide Biancalana and Paolo De Angelis. MAF, SPRINGER (2020).
9. Un approccio quantile regression per la tariffazione danni, basato su un modello a due parti. PhD Thesis (2017). Available at <https://iris.roma1.it/retrieve/handle/11573/1209293/94777/Tesi%20dottorato%Biancalana.pdf>

### **CANDIDATO MICHELE BUFALO**

1. G. Orlando, R. M. Mininni, M. Bufalo, A New Approach to CIR Short-Term Rates Modelling. In M. Mili, F. di Pietro and R. Samaniego Medina (Eds.), New Methods in Fixed Income Modeling, 35-44, Springer International (USA) (2018)
2. M. Bufalo, R. M. Mininni, S. Romanelli, A Semigroup Approach to Generalized Black-Scholes-Type Equation in Incomplete Markets, Journal of Mathematical Analysis and Applications 477(2), 1195-1223 (2019)
3. G. Orlando, R. M. Mininni, M. Bufalo, Interest Rates Calibration with a CIR Model, Journal of Risk

Finance 20(4), 370-387 (2019)

4. G. Orlando, R. M. Mininni, M. Bufalo, A New Approach to Forecast Market Interest Rates through the CIR Model, *Studies in Economics and Finance*, doi: 10.1108/SEF-03-2019-0116 (2019);
5. G. Orlando, R. M. Mininni, M. Bufalo, Forecasting Interest Rates through Vasicek and CIR Models: a Partitioning Approach, *Journal of Forecasting*, doi: 10.1002/for.2642 (2019)
6. A. Attalienti, M. Bufalo, Option Pricing Formulas under a Change of Numéraire, *Opuscula Mathematica* 40(4), 451-473 (2020).
7. M. Bufalo, Some Extensions of the Black-Scholes and Cox-Ingersoll-Ross Models, PhD thesis.

#### **CANDIDATO GIOVANNI CAMPISI**

1. Campisi G., Muzzioli S. (2020) – “Investor sentiment and trading behaviour” - *Chaos: An Interdisciplinary Journal of Nonlinear Science* 30, 093103 (2020); DOI: <https://doi.org/10.1063/5.0011636>
2. Campisi G., Tramontana F. (2020). “Come Together: The role of cognitively biased imitators in a small scale agent-based financial market”. In *Games and Dynamics in Economics. Essays in Honor of Akio Matsumoto* edited by G.I. Bischi and F. Szidarovszky, Springer 2020. DOI: [https://doi.org/10.1007/978-981-15-3623-6\\_4](https://doi.org/10.1007/978-981-15-3623-6_4)
3. Brianzoni S., Campisi G. (2020). “Dynamical Analysis of a Financial Market with Fundamentalists, Chartists, and Imitators”. *Chaos, Solitons and Fractals: the interdisciplinary journal of Nonlinear Science, and Nonequilibrium and Complex Phenomena*, 130, 109434. DOI: <https://doi.org/10.1016/j.chaos.2019.109434>
4. Brianzoni S., Campisi G., Guerrini L. (2018). “A Continuous Time Heterogeneous Duopoly Model with Delays”. *Decisions in Economics and Finance*. DOI: <https://doi.org/10.1007/s10203-018-0227y>.
5. Campisi G., Naimzada A.K., Tramontana F. (2018). “Local and global analysis of a speculative housing market with production lag.” *Chaos: An Interdisciplinary Journal of Nonlinear Science* 28(5). DOI: <https://doi.org/10.1063/1.5024139>
6. Brianzoni S., Campisi G., Russo A. (2018). Corruption and economic growth with non constant labor force growth. *Communications in Nonlinear Science and Numerical Simulation*, 58, 202-219. DOI: <https://doi.org/10.1016/j.cnsns.2017.07.00>
7. G. Campisi (2016) Some Issues on Economic and Financial Dynamical Systems. Università Politecnica delle Marche (PhD Thesis).

#### **CANDIDATO RICCARDO DE BLASIS**

1. De Blasis, R. (2020) ‘The Price Leadership Share: A new measure of price discovery in financial markets’, *Annals of Finance*, 16(3):381-405. DOI: 10.1007/s10436-020-00371-3
2. D’Amico, G. & De Blasis, R. (2020) ‘A review of the Dividend Discount Model: from deterministic to stochastic models’, in Barbu, V.S. & Vergne, N. (Eds.), ‘Statistical Topics and Stochastic Models for Dependant Data with Applications’, ISTE, Wiley. [arxiv.org/abs/2001.00465](https://arxiv.org/abs/2001.00465). (accettato in data 19 marzo 2020 come da allegato 6)
3. D’Amico, G., & De Blasis, R. (2020) ‘A multivariate Markov chain stock model’, *Scandinavian Actuarial Journal*, 2020(4):272-291, DOI: 10.1080/03461238.2019.1661280.
4. Barbu, V.S., D’Amico, G., & De Blasis, R. (2017), ‘Novel advancements in the Markov chain stock model: analysis and inference’, *Annals of Finance*, 13(2):125–152, DOI: 10.1007/s10436-017-0297-9.
5. De Blasis, R. (2019) ‘Markov Chain Modelling in Finance: Stock Valuation and Price Discovery’, Tesi di Dottorato.

## CANDIDATO SALVATORE FORTE

- 1 OLIVIERI G, FORTE S, FERSINI P, MELISI G (2019). A stochastic model to evaluate pricing distortions in indemnity insurance methods for MTPL insurance. DECISIONS IN ECONOMICS AND FINANCE, ISSN: 1593-8883, doi: <https://doi.org/10.1007/s10203-019-00240-32>
- 2 BARONE G, FERSINI P, FORTE S, MELISI G, OLIVIERI G (2017). Previdenza complementare: proiezioni di lungo periodo nell'ottica dell'analisi di sostenibilità. ROMA: Luiss University Press, ISBN: 978-88-6856-094-23.
- 3 OLIVIERI G, CRENCA C, FERSINI P, FORTE S, MELISI G (2017). Analisi del mercato assicurativo R.C. Auto per il settore V – motoveicoli: distorsioni di pricing a seguito dell'introduzione del sistema di indennizzo diretto. ROMA: Luiss University Press, ISBN: 978-88-6856-093-54
- 4 FORTE S, IALENTI M, PIRRA M (2014). Risk Management and Capital Allocation for Non-Life Insurance Companies. In: (a cura di): Marco Corazza, Claudio Pizzi, Mathematical and Statistical Methods for Actuarial Sciences and Finance. Venezia, doi: 10.1007/978-3-319-02499-85
- 5 FORTE S, IALENTI M, PIRRA M (2013). Un modello per la valutazione dell'aliquota di contribuzione ad un Fondo di previdenza. In: Guardare al futuro. Le strategie assicurative dei giovani italiani. ROMA: Carocci Editore, ISBN: 97888430698666
- 6 FORTE S, IALENTI M, PIRRA M (2012). Claims reserving uncertainty in the development of internal risk models. In: Mathematical and Statistical Methods for Actuarial Sciences and Finance. Springer, Ravello (SA) - Italy, 7-9 April 2010. ISBN: 978-88-470-2341-3
- 7 FORTE S, IALENTI M, PIRRA M (2011). Solvency Capital Requirement for a Long-Term Care Insurance Annuity. In: (a cura di): ENNIO BADOLATI, XVII MEETING ON RISK THEORY. Campobasso, 7 Aprile 2010.
- 8 FORTE S, IALENTI M, PIRRA M (2009). A reserve risk model for a non-life insurance company. MATHEMATICAL METHODS IN ECONOMICS AND FINANCE, p. 63-78, ISSN: 1971- 6419
- 9 FORTE S, IALENTI M, PIRRA M (2009). Un modello interno per la valutazione del rischio di riservazione di una compagnia danni: il Fisher-Lange bayesiano. In: (a cura di): ENNIO BADOLATI, ATTI DEL XV CONVEGNO DI TEORIA DEL RISCHIO. Campobasso, 27 Giugno 2008. ARACNE, ISBN: 9788854826601
- 10 FORTE S, IALENTI M, PIRRA S (2008). Bayesian internal models for the reserve risk assessment. GIORNALE DELL'ISTITUTO ITALIANO DEGLI ATTUARI, p. 39-58, ISSN: 0390-5780.
- 11 FORTE S., PIRRA M. (2007). Effetti della variabilità del parametro di dipendenza sulla riassicurazione di rischi non indipendenti, Quaderno Dipartimento di Scienze attuariali e finanziarie, La Sapienza - Università di Roma.
- 12 FORTE S. (2008). Un modello per la valutazione del rischio di riservazione di una compagnia di assicurazioni contro i danni. Tesi di Dottorato di Ricerca in Scienze Attuariali (XX CICLO). PADIS, Roma.

## CANDIDATO MASSIMILIANO FREZZA

- 1 FREZZA M., "Modeling the time-changing dependence in stock markets", Chaos, Solitons and Fractals: the interdisciplinary journal of Nonlinear Science, and Nonequilibrium and Complex Phenomena, 45 (2012) 1510-1520 (ELSEVIER). <https://doi.org/10.1016/j.chaos.2012.08.009>
- 2 FREZZA M., "Goodness of fit assessment for a fractal model of stock markets", Chaos, and Fractals: the interdisciplinary journal of Nonlinear Science, and Nonequilibrium and Complex Phenomena, 66 (2014), 41-50 (ELSEVIER). <https://doi.org/10.1016/j.chaos.2014.05.005>
- 3 BIANCHI S., FREZZA M., "Fractal stock markets: International evidences of dynamical (In)efficiency", CHAOS: an interdisciplinary journal of nonlinear science, 27, 071102(2017). (AIP) - Classe A <https://doi.org/10.1063/1.4987150>
- 4 BIANCHI S., FREZZA M., "Liquidity, Efficiency and the 2007-2008 Global Financial Crisis", Annals of Economics and Finance, 19-2 (2018), 375-404.
- 5 FREZZA M., "A fractal-based approach for modeling stock price variations.", CHAOS: an interdisciplinary journal of nonlinear science, 28, 091102 (2018); <https://doi.org/10.1063/1.5050867> (AIP).

- 6 BIANCHI S., PIANESE A, FREZZA M. , “A distribution-based method to gauge market liquidity through scale invariance between investment horizons”, Applied Stochastic Models in Business and Industry, 36(5), 809-824 (2020). <https://doi.org/10.1002/asmb.2531> (WILEY).
- 7 FREZZA M., BIANCHI S., PIANESE A, “Fractal analysis of market (in)efficiency during the COVID-19”, Finance Research Letters, 101851, (2020) (ELSEVIER). <https://doi.org/10.1016/j.frl.2020.101851>, online special issue.
- 8 FREZZA M., PANTANELLA A., “Simulation of price dynamics using MPRE: a focus on autocorrelation in squared returns”, International Conference on Mathematics, Business and Economics 2011, Iasi 3-5 June 2011, ISBN 978-0-7918-5971-1. (ASME PRESS) <https://doi.org/10.1115/1.859711.paper43>
- 9 FREZZA M., “The volume-volatility relationship: a fractal analysis for a stock index”, Mathematical Methods in Economics and Finance – m2ef, 13/14 n.1 2018/2019, pp 37-48 (2020). ISSN (print): 1971-6419, ISSN (online): 1971-3878.
- 10 FREZZA M., “Multifractional approach to financial price dynamics”, In: XVII Meeting on Risk Theory 2011, NAPOLI: Loffredo, ISBN 978-88-96818-67-1.
- 11 BIANCHI S., PIANESE A., FREZZA M., PALAZZO A., “Stochastic dominance in the outer distribution of the  $\alpha$ -efficiency domain”, Mathematical and Statistics Methods for Actuarial Sciences and Finance, (accepted - to appear) Springer (2020)
- 12 FREZZA M. “Multifractional financial markets: a stochastic modelling of the memory function” Tesi di di dottorato - FEDOA UNIVERSITÀ DI NAPOLI - FEDERICO II (2008).

## CANDIDATO DIMITRIOS ZORMPAS

- 1 Zormpas, D., 2020. Investments under vertical relations and agency conflicts: a real options approach, International Review of Economics & Finance, Volume 70, pp. 273-287 (<https://doi.org/10.1016/j.iref.2020.06.017>)
- 2 Zormpas, D., 2020 Jointly Held Investment Options and Vertical Relationships. Review of Industrial Organization (<https://doi.org/10.1007/s11151-020-09784-w>)
- 3 Fontini, F., Vargiolu, T. and Zormpas D., 2020 Investing in electricity production under a reliability options scheme. Journal of Economic Dynamics and Control (<https://doi.org/10.1016/j.jedc.2020.104004> )

La Commissione elenca, per ogni candidato, i titoli e le pubblicazioni valutabili (allegato 2/A).

- 1) Vengono esaminati i titoli e le pubblicazioni del candidato **Davide Biancalana**.
- 2) Vengono esaminati i titoli e le pubblicazioni del candidato **Michele Bufalo**.
- 3) Vengono esaminati i titoli e le pubblicazioni del candidato **Giovanni Campisi**.
- 4) Vengono esaminati i titoli e le pubblicazioni del candidato **Riccardo De Blasis**.
- 5) Vengono esaminati i titoli e le pubblicazioni del candidato **Salvatore Forte**.
- 6) Vengono esaminati i titoli e le pubblicazioni del candidato **Massimiliano Frezza**.
- 7) Vengono esaminati i titoli e le pubblicazioni del candidato **Dimitrios Zormpas**.

La Commissione redige quindi una relazione contenente il profilo curricolare di ciascun candidato con una breve valutazione collegiale del profilo, anche in relazione alla linea di ricerca e ad eventuali altri requisiti stabiliti dal Bando e una valutazione della produttività scientifica.



La Commissione inizia la valutazione dei titoli, delle pubblicazioni e delle tesi di dottorato dei Candidati.

Si procede seguendo l'ordine alfabetico dei Candidati.

Il Presidente ricorda che le pubblicazioni redatte in collaborazione possono essere valutate sulla base dei criteri individuati nella prima riunione.

**Candidato Davide Biancalana.**

Da parte di ciascun commissario, si procede all'esame dei titoli e delle pubblicazioni ai fini della formulazione dei singoli giudizi da parte degli stessi commissari.

Ciascun Commissario formula il proprio giudizio individuale e la Commissione quello collegiale.

I giudizi dei singoli Commissari e quello collegiale sono allegati al presente verbale quale sua parte integrante (all. 2/B).

**Candidato Michele Bufalo.**

Da parte di ciascun commissario, si procede all'esame dei titoli e delle pubblicazioni ai fini della formulazione dei singoli giudizi da parte degli stessi commissari.

Ciascun Commissario formula il proprio giudizio individuale e la Commissione quello collegiale.

I giudizi dei singoli Commissari e quello collegiale sono allegati al presente verbale quale sua parte integrante (all. 2/B).

**Candidato Giovanni Campisi.**

Da parte di ciascun commissario, si procede all'esame dei titoli e delle pubblicazioni ai fini della formulazione dei singoli giudizi da parte degli stessi commissari.

Ciascun Commissario formula il proprio giudizio individuale e la Commissione quello collegiale.

I giudizi dei singoli Commissari e quello collegiale sono allegati al presente verbale quale sua parte integrante (all. 2/B).

**Candidato Riccardo De Blasis.**

Da parte di ciascun commissario, si procede all'esame dei titoli e delle pubblicazioni ai fini della formulazione dei singoli giudizi da parte degli stessi commissari.

Ciascun Commissario formula il proprio giudizio individuale e la Commissione quello collegiale.

I giudizi dei singoli Commissari e quello collegiale sono allegati al presente verbale quale sua parte integrante (all. 2/B).

**Candidato Salvatore Forte.**

Da parte di ciascun commissario, si procede all'esame dei titoli e delle pubblicazioni ai fini della formulazione dei singoli giudizi da parte degli stessi commissari.

Ciascun Commissario formula il proprio giudizio individuale e la Commissione quello collegiale.

I giudizi dei singoli Commissari e quello collegiale sono allegati al presente verbale quale sua parte integrante (all. 2/B).

**Candidato Massimiliano Frezza.**

Da parte di ciascun commissario, si procede all'esame dei titoli e delle pubblicazioni ai fini della formulazione dei singoli giudizi da parte degli stessi commissari.

Ciascun Commissario formula il proprio giudizio individuale e la Commissione quello collegiale.

I giudizi dei singoli Commissari e quello collegiale sono allegati al presente verbale quale sua parte integrante (all. 2/B).

**Candidato Dimitrios Zormpas.**

Da parte di ciascun commissario, si procede all'esame dei titoli e delle pubblicazioni ai fini della formulazione dei singoli giudizi da parte degli stessi commissari.

Ciascun Commissario formula il proprio giudizio individuale e la Commissione quello collegiale.

I giudizi dei singoli Commissari e quello collegiale sono allegati al presente verbale quale sua parte integrante (all. 2/B).

La Commissione, dopo aver effettuato una discussione collegiale sul profilo e sulla produzione scientifica dei candidati, ammette alla fase successiva della procedura i seguenti candidati:

- 1. Davide Biancalana**
- 2. Michele Bufalo**
- 3. Giovanni Campisi**
- 4. Riccardo De Blasis**
- 5. Salvatore Forte**
- 6. Massimiliano Frezza**

Il Presidente invita il Responsabile del procedimento a comunicare ai suddetti candidati la data di convocazione per lo svolgimento del colloquio in forma seminariale previsto dal bando.

La Commissione viene sciolta alle ore 21,00 e si riconvoca in modalità telematica da remoto per il giorno 10 maggio 2021 alle ore 10,00 .

Letto approvato e sottoscritto seduta stante.

La Commissione

Prof. Marilena Sibillo (Presidente)

Prof. Paolo De Angelis

Prof. Carlo Sgarra (Segretario)