



SELEZIONE PUBBLICA INDETTA CON DECRETO DIRETTORIALE 27/03/2023, N. 3422 DI CUI ALL'AVVISO PUBBLICATO SULLA GAZZETTA UFFICIALE 14/04/2023, N.29 PER 1 POSTO DI PROFESSORE DI RUOLO DI I FASCIA PER IL SETTORE CONCORSUALE 13/D4 - METODI MATEMATICI DELL'ECONOMIA E DELLE SCIENZE ATTUARIALI E FINANZIARIE - S.S.D. SECS-S/06 - METODI MATEMATICI DELL'ECONOMIA E DELLE SCIENZE ATTUARIALI E FINANZIARIE, AI SENSI DELL'ART. 18 - L. 240/2010, PRESSO IL POLITECNICO DI MILANO - DIPARTIMENTO DI MATEMATICA (COD. PROCEDURA 2023_PRO_DMAT_2).

RELAZIONE FINALE

La Commissione Giudicatrice, nominata con D.R. rep. N. 5601 prot. N. 114374 del 16/05/2023, composta dai seguenti professori:

Prof. BARUCCI Emilio - Politecnico di Milano;
Prof.ssa BALLOTTA Laura - City, University of London;
Prof.ssa IORI Giulia - City, University of London,

si è riunita il giorno 19 giugno 2023 alle ore 14.45, per la prima riunione telematica.

Ogni Commissario si è collegato dalla propria postazione elettronica.

In apertura di seduta i componenti della Commissione giudicatrice hanno individuato il Presidente ed il Segretario della Commissione:

GIULIA IORI, PROFESSORESSA presso City University, Presidente;
EMILIO BARUCCI, PROFESSORE presso Politecnico di Milano, Segretario.

Ognuno dei membri della Commissione ha dichiarato di non avere un rapporto di coniugio o di parentela o di affinità fino al IV grado compreso o un rapporto di unione civile tra persone dello stesso sesso, così come regolato dall'Art. 1 della Legge 20.05.2016, n. 76, e di non essere in stato di convivenza di fatto così come regolato dall'Art. 1 – commi 37 e ss. della Legge 20.05.2016, n. 76 con gli altri componenti della stessa Commissione e che non sussistevano le cause di astensione di cui agli artt. 51 e 52 del c.p.c.

I componenti della Commissione Giudicatrice e il Segretario della stessa hanno dichiarato inoltre, ai sensi dell'art. 35-bis del D.Lgs. 165/2001, di non aver riportato condanne penali, anche con sentenze non passate in giudicato, in reati previsti nel capo I del titolo II del libro secondo del codice penale.

La Commissione ha fissato in tale seduta i criteri e i parametri con i quali è stata effettuata la valutazione, stabilendo il punteggio minimo al di sotto del quale i candidati non sono stati inseriti in graduatoria.

il giorno 26 giugno 2023 alle ore 10.00, la Commissione si è riunita presso City University Rhind Building, Londra per prendere visione dell'elenco dei candidati, che risultavano essere:

- 1) Baviera Roberto
- 2) Biagini Sara
- 3) Cassese Gianluca
- 4) Maggis Marco
- 5) Marazzina Daniele
- 6) Orlando Giuseppe.

Ognuno dei componenti della Commissione ha dichiarato di non avere un rapporto di coniugio o di parentela o di affinità fino al IV grado compreso o un rapporto di unione civile tra persone dello stesso sesso, così come regolato dall'Art. 1 della Legge 20.05.2016, n. 76, e di non essere in stato di convivenza di fatto così come

regolato dall'Art. 1 – commi 37 e ss. della Legge 20.05.2016, n. 76 con i candidati e che non sussistevano le cause di astensione di cui all'art 51 c.p.c. e 52 del c.p.c.

La Commissione ha proceduto, dopo adeguata valutazione, all'attribuzione di un punteggio ai singoli criteri stabiliti e un giudizio a ciascuna delle pubblicazioni presentate dai candidati (sotto forma di punteggio da 0 a 3,5), nonché alla valutazione della conoscenza della lingua straniera.

La Commissione quindi, tenuto conto della somma dei punteggi attribuiti, ha proceduto collegialmente all'espressione di un giudizio in relazione alla quantità e alla qualità delle pubblicazioni, valutando inoltre la produttività complessiva del candidato anche in relazione al periodo di attività.

Tali valutazioni vengono allegate alla presente relazione finale e ne costituiscono parte integrante (allegato n. 1 alla relazione finale).

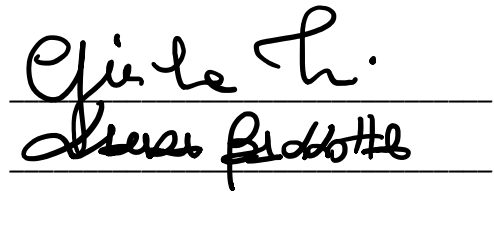
È stata quindi redatta una graduatoria dei candidati selezionati a svolgere le funzioni didattico-scientifiche per le quali è stata bandita la selezione, in numero pari al massimo a cinque volte il numero dei posti messi a concorso (allegato n. 2 alla relazione finale).

LA COMMISSIONE

Prof.ssa Giulia Iori (Presidente).

Prof. ssa Laura Ballotta (Membro)

Prof. Emilio Barucci (Segretario)



The image shows three horizontal lines representing signature lines. The first line contains the handwritten signature 'Giulia I.' in black ink. The second line contains the handwritten signature 'Laura Ballotta' in black ink. The third line is empty.



SELEZIONE PUBBLICA INDETTA CON DECRETO DIRETTORIALE 27/03/2023, N. 3422 DI CUI ALL'AVVISO PUBBLICATO SULLA GAZZETTA UFFICIALE 14/04/2023, N.29 PER 1 POSTO DI PROFESSORE DI RUOLO DI I FASCIA PER IL SETTORE CONCORSUALE 13/D4 - METODI MATEMATICI DELL'ECONOMIA E DELLE SCIENZE ATTUARIALI E FINANZIARIE - S.S.D. SECS-S/06 - METODI MATEMATICI DELL'ECONOMIA E DELLE SCIENZE ATTUARIALI E FINANZIARIE, AI SENSI DELL'ART. 18 - L. 240/2010, PRESSO IL POLITECNICO DI MILANO - DIPARTIMENTO DI MATEMATICA (COD. PROCEDURA 2023_PRO_DMAT_2).

ALLEGATO n.1 alla Relazione Finale

Criteria	qualità della produzione scientifica, e/o progettuale, valutata sulla base di criteri e parametri riconosciuti nella comunità scientifica internazionale di riferimento	attività didattica svolta presso Atenei o enti nazionali e stranieri	responsabilità scientifica per progetti di ricerca finanziati	Totale
Baviera Roberto	51	18	9	78
Biagini Sara	59	21	0	80
Cassese Gianluca	46,5	16	0	62,5
Maggis Marco	52	19	5	76
Marazzina Daniele	58,5	22	12	92,5
Orlando Giuseppe	53	15	3	71

Roberto Baviera

Curriculum

Il candidato è Professore associato del settore scientifico disciplinare SECS-S/06 presso il Politecnico di Milano dal 2019. E' in possesso dell'abilitazione scientifica nazionale per settore concorsuale 13/D4. E' laureato in fisica presso l'Università di Roma La Sapienza. Ha conseguito il titolo di Dottore di Ricerca in Fisica presso l'Università de l'Aquila nel 1999. Dal 2013 al 2019 è stato ricercatore presso il Politecnico di Milano. Prima dell'esperienza universitaria presso il Politecnico di Milano, il candidato ha lavorato presso primari intermediari finanziari, ha svolto un periodo di post doc presso HEC di Parigi ed è stato assegnista presso il Politecnico di Milano. Il candidato è stato invitato a tenere seminari e interventi a conferenze internazionali. Il candidato è stato parte attiva nell'organizzazione di conferenze scientifiche. Il candidato è risultato aggiudicatario di alcuni premi, svolge attività di referaggio per riviste scientifiche ed è nell'editorial board di una rivista scientifica attinente al settore scientifico disciplinare. Il candidato è stato relatore di numerose tesi di laurea.

1	Aurell, Baviera, Hammarlid, Serva, Vulpiani (2000) A general methodology to price and hedge derivatives in incomplete markets, Int. J. of Theoretical and Applied Finance.	3
2	R. Baviera (2006) Bond Market Model, Int. J. of Theoretical and Applied Finance.	3
3	R. Baviera, A. Cassaro (2015) A Note on Dual-Curve Construction: Mr. Crab's Bootstrap. Applied Mathematical Finance.	2
4	R. Baviera, T.F. Mainetti (2017) A joint model for temperature and natural gas with an application to the US market. Quantitative Finance.	3,5
5	E. Barucci, R. Baviera, C. Milani (2018) The Comprehensive Assessment: What lessons can be learned?. The European Journal of Finance.	3
6	R. Baviera, T. Santagostino Baldi (2019) Stop-loss and leverage in optimal statistical arbitrage with an application to energy market. Energy Economics.	3,5
7	R. Baviera (2019) Back-Of-The-Envelope Swaptions in a Very Parsimonious Multi-Curve Interest Rate Model. International Journal of Theoretical and Applied Finance.	3
8	M. Azzone, R. Baviera (2020) Synthetic forwards and cost of funding in the equity derivative market. Finance Research Letters.	3
9	R. Baviera, A. Nassigh, & E. Nastasi (2021) A closed formula for illiquid corporate bonds and an application to the European market. Journal of International Financial Markets, Institutions and Money.	3
10	M. Azzone, R. Baviera (2021) Neural network middle-term probabilistic forecasting of daily power consumption, Journal of Energy Markets.	2
11	R. Baviera, G. Bianchi (2021) Model risk in mean-variance portfolio selection: an analytic solution to the worst-case approach. Journal of Global Optimization.	3,5
12	R. Baviera (2022) The measure of model risk in credit capital requirements. Finance Research Letters.	3
13	M. Azzone, R. Baviera (2022) Additive normal tempered stable processes for equity derivatives and power-law scaling. Quantitative Finance.	3,5
14	M. Azzone, R. Baviera (2022) Short-time implied volatility of additive normal tempered stable processes. Annals of Operations Research.	3,5
15	Baviera, R., & Messuti, G. (2023) Daily middle-term probabilistic forecasting of power consumption in North-East England. Energy Systems.	3,5

Giudizio collegiale complessivo

QUALITÀ DELLA PRODUZIONE SCIENTIFICA, E/O PROGETTUALE, VALUTATA SULLA BASE DI CRITERI E PARAMETRI RICONOSCIUTI NELLA COMUNITÀ SCIENTIFICA INTERNAZIONALE DI RIFERIMENTO:

Nel curriculum il candidato presenta trentadue pubblicazioni su riviste internazionali sottoposte a referaggio e quattro contributi in atti di conferenza o libri collettanei. Il candidato presenta un H-index pari a 5 e 90 citazioni, fonte Scopus. Le pubblicazioni scientifiche presentate per la procedura trovano collocazione editoriale di buon livello nel campo della finanza matematica applicata. La commissione apprezza la varietà dei temi, la continuità della produzione e le metodologie che vengono applicate. I temi delle pubblicazioni includono: risk management, derivati su tassi di interesse e titoli azionari, rischio di credito, mercati energetici, selezione del portafoglio. Non è menzionata alcuna monografia. Il candidato è stato relatore di due tesi di dottorato.

Il giudizio in relazione alle pubblicazioni presentate è **46**, il giudizio sulla produzione scientifica valutando la produttività complessiva del candidato anche in relazione al periodo di attività è **5**. Il giudizio collettivo sulle pubblicazioni è di **51 su 60 punti**.

ATTIVITÀ DIDATTICA SVOLTA PRESSO ATENEI O ENTI NAZIONALI E STRANIERI:

Il candidato presenta una buona esperienza di insegnamento in corsi di secondo livello su temi di finanza matematica e di primo livello su corsi di matematica. Il candidato presenta anche una limitata esperienza di insegnamento in corsi di dottorato e corsi post laurea. Il candidato ha svolto attività didattiche presso università straniere.

Il giudizio collettivo sull'attività didattica è di **18 su 25 punti**.

RESPONSABILITÀ SCIENTIFICA PER PROGETTI DI RICERCA FINANZIATI

Il candidato è stato coinvolto in nove progetti di ricerca finanziati dall'industria finanziaria. In tutti i progetti ha svolto il ruolo di responsabile del progetto. La qualità dei progetti è elevata. Il giudizio collettivo sulla responsabilità scientifica per i progetti è di **9 su 15 punti**.

ACCERTAMENTO DEL GRADO DI CONOSCENZA DELLA LINGUA INGLESE Eccellente

Sara Biagini

Curriculum

La candidata è Professoressa associata del settore scientifico disciplinare SECS-S/06 presso l'Università LUISS Guido Carli dal 2015. E' in possesso dell'abilitazione scientifica nazionale per settore concorsuale 13/D4. Ha conseguito il titolo di Dottore di Ricerca in Finanza Matematica presso la Scuola Normale Superiore di Pisa nel 2005. Dal 2002 al 2015 è stata ricercatrice presso le Università di Perugia e di Pisa. Ha svolto un periodo di visiting di ricerca presso prestigiose università straniere. La candidata è stata invitata a tenere numerosi seminari e interventi a conferenze internazionali. La candidata è risultata aggiudicatrice di alcuni premi, è nell'editorial board di tre riviste scientifiche attinenti al settore scientifico disciplinare, svolge attività di valutazione per progetti di ricerca.

Numero pubblicazione	Titolo pubblicazione	punteggio
1	Biagini, Gozzi, Zanella (2022) Robust portfolio choice with sticky wages, SIAM Journal of Financial Mathematics.	3,5
2	Biagini, Cerny (2018) Convex duality and Orlicz spaces in expected utility maximization, Mathematical Finance.	3,5
3	Biagini, Pennanen, Pekkio (2018) Duality ad optimality conditions in stochastic optimization and mathematical finance, Journal of Convex Analysis.	3
4	Biagini, Bouchard and Kardaras (2017) Robust fundamental theorem for continuous processes, Mathematical Finance.	3,5
5	Biagini, Pinar (2017) The robust Merton problem of an ambiguity averse investor, Mathematics and Financial Economics.	3,5
6	Biagini, Bion Nadal (2014) Dynamics quasi concave performance measures, Journal of Mathematical Economics.	3,5
7	Biagini, Pinar (2013) The best gain-loss ratio is a poor performance measure. SIAM Journal of Financial Mathematics, 228-242.	3,5
8	Biagini, Cerny (2011) Admissible strategies in semimartingale portfolio selection, SIAM Journal of Control Optimization.	3,5
9	Biagini, Frittelli, Grasselli (2011) Indifference price with general semimartingales, Mathematical Finance.	3,5
10	Biagini, Guasoni (2011) Relaxed utility maximization in complete markets, Mathematical Finance.	3,5
11	Biagini, Frittelli (2008) A unified framework for utility maximization problems: an Orlicz space approach, The Annals of Applied Probability.	3,5
12	Biagini, Frittelli (2007) The supermartingale property of the optimal wealth process for general semimartingales, Finance and Stochastics.	3,5
13	Biagini, Frittelli (2005) Utility maximization in incomplete markets for unbounded processes, Finance and Stochastics.	3,5
14	Biagini, Frittelli (2004) On the super replication price of unbounded claims. The Annals of Applied Probability.	3,5
15	Aid, Biagini (2022) Optimal dynamic regulation of carbon emissions market. Mathematical Finance.	3,5

Giudizio collegiale complessivo

QUALITÀ DELLA PRODUZIONE SCIENTIFICA, E/O PROGETTUALE, VALUTATA SULLA BASE DI CRITERI E PARAMETRI RICONOSCIUTI NELLA COMUNITÀ SCIENTIFICA INTERNAZIONALE DI RIFERIMENTO:

Nel curriculum la candidata presenta diciotto pubblicazioni su riviste internazionali sottoposte a referaggio e quattro contributi in atti di conferenza o libri collettanei. La candidata presenta un H-index pari a 10 e 299 citazioni, fonte Scopus. Le pubblicazioni scientifiche presentate per la procedura trovano collocazione editoriale di ottimo livello nel campo della finanza matematica. La commissione apprezza la varietà dei temi, la continuità della produzione, seppur non molto estesa, e le metodologie che vengono applicate. I temi delle pubblicazioni includono: pricing di titoli derivati, ottimizzazione di portafoglio, rischio climatico, mercati incompleti. Non è menzionata alcuna monografia. La candidata è stata relatrice di tre tesi di dottorato.

Il giudizio in relazione alle pubblicazioni presentate è **52**, il giudizio sulla produzione scientifica valutando la produttività complessiva del candidato anche in relazione al periodo di attività è **7**. Il giudizio collettivo sulle pubblicazioni è di **59 su 60 punti**.

ATTIVITÀ DIDATTICA SVOLTA PRESSO ATENEI O ENTI NAZIONALI E STRANIERI:

La candidata presenta una buona esperienza di insegnamento in corsi di primo e di secondo livello su temi di finanza matematica. La candidata presenta anche una limitata esperienza di insegnamento in corsi di dottorato. La candidata ha svolto attività didattiche presso università straniere.

Il giudizio collettivo sull'attività didattica è di **21 su 25 punti**.

RESPONSABILITÀ SCIENTIFICA PER PROGETTI DI RICERCA FINANZIATI

La candidata non presenta attività al riguardo. Il giudizio collettivo sulla responsabilità scientifica per i progetti è di **0 su 15 punti**.

ACCERTAMENTO DEL GRADO DI CONOSCENZA DELLA LINGUA INGLESE Eccellente.

Gianluca Cassese

Curriculum

Il candidato è Professore associato del settore scientifico disciplinare SECS-P/01 presso l'Università di Milano Bicocca dal 2008. E' in possesso dell'abilitazione scientifica nazionale per settore concorsuale 13/D4. E' laureato in economia presso l'Università Bocconi. Ha conseguito il titolo di Dottore di Ricerca in Economia presso l'Università di Ancona nel 1993. Dal 1990 al 2008 è stato ricercatore e professore associato presso l'Università Bocconi e l'Università del Salento. Il candidato è stato visiting presso l'Università di Stanford e l'Università di Lugano. Il candidato ha partecipato a conferenze internazionali. Il candidato svolge attività di referaggio per riviste scientifiche attinenti al settore scientifico disciplinare.

Numero pubblicazione	Titolo pubblicazione	punteggio
1	Cassese (2023) A Minimax Lemma and its Applications, Journal of Convex analysis	3
2	Cassese e Guidolin (2006) Modelling the Implied Volatility Surface: Does Market Efficiency Matter? An application to MIB30 index options, International Review of Financial Analysis.	3
3	Cassese (2008) Asset Pricing With no Exogenous Probability Measure, Mathematical Finance.	3,5
4	Cassese (2010) Supermartingale Decomposition with a General Index Set, Stochastic processes and their applications	3,5

5	Caessese (2010) Quasi-Martingales with a Linearly Ordered Index Set, Statistics and probability letters.	2
6	Cassese (2013) Convergence in Measure under Finite Additivity, Sankhya A.	2
7	Cassese (2016) A Version of Komlos Theorem for Additive Set Functions. Sankhya A.	2
8	Cassese (2016) The Theorem of Halmos and Savage under Finite Additivity, Journal of Mathematical analysis and applications.	3,5
9	Cassese (2017) Asset Pricing in an Imperfect World , Economic Theory.	3,5
10	Cassese (2018) Conglomerability and Representations, Journal of Convex Analysis.	3
11	Cassese (2019) Nonparametric Estimates of Option Prices and Related Quantities, International Journal of Theoretical and Applied Finance.	3
12	Cassese (2019) Control Measures on Boolean Algebras, Journal of Mathematical Analysis and Application.	3,5
13	Cassese (2020) Semilattices, Canonical Embeddings and Representing Measures, Decisions in Economics and Finance.	3,5
14	Cassese (2021) Complete and Competitive Financial Markets in a Complex World, Finance and Stochastics.	3,5
15	Cassese (2022) The projection problem in commutative, positively ordered monoids, Semigroup Forum.	2

Giudizio collegiale complessivo

QUALITÀ DELLA PRODUZIONE SCIENTIFICA, E/O PROGETTUALE, VALUTATA SULLA BASE DI CRITERI E PARAMETRI RICONOSCIUTI NELLA COMUNITÀ SCIENTIFICA INTERNAZIONALE DI RIFERIMENTO:

Nel curriculum il candidato presenta ventisei pubblicazioni su riviste internazionali sottoposte a referaggio e tre contributi in atti di conferenza. Il candidato presenta un H-index pari a 5 e 70 citazioni, fonte Scopus. Le pubblicazioni scientifiche presentate per la procedura trovano collocazione editoriale di buon livello nel campo della finanza, dell'economia matematica e della teoria della probabilità, alcune pubblicazioni sono solo parzialmente attinenti al settore scientifico disciplinare. La commissione apprezza la varietà dei temi, la continuità della produzione e le metodologie che vengono applicate. I temi delle pubblicazioni includono: teoria dei mercati finanziari, option pricing, teoria della probabilità. Il candidato presenta una monografia.

Il giudizio in relazione alle pubblicazioni presentate è **44,5**, il giudizio sulla produzione scientifica valutando la produttività complessiva del candidato anche in relazione al periodo di attività è **2**. Il giudizio collettivo sulle pubblicazioni è di **46,5 su 60 punti**.

ATTIVITÀ DIDATTICA SVOLTA PRESSO ATENEI O ENTI NAZIONALI E STRANIERI:

Il candidato presenta una buona esperienza di insegnamento su temi di finanza matematica e di economia, le tematiche non sempre sono attinenti al settore scientifico disciplinare. Il candidato ha svolto attività didattiche presso università straniere.

Il giudizio collettivo sull'attività didattica è di **16 su 25 punti**.

RESPONSABILITÀ SCIENTIFICA PER PROGETTI DI RICERCA FINANZIATI

Il candidato non presenta attività al riguardo. Il giudizio collettivo sulla responsabilità scientifica per i progetti è di **0 su 15 punti**.

ACCERTAMENTO DEL GRADO DI CONOSCENZA DELLA LINGUA INGLESE Eccellente

Marco Maggis

Curriculum

Il candidato è Professore associato del settore scientifico disciplinare SECS-S/06 presso L'Università degli Studi di Milano dal 2019. E' in possesso dell'abilitazione scientifica nazionale per settore concorsuale 13/D4. E' laureato in Matematica presso l'Università degli Studi di Milano. Ha conseguito il titolo di Dottore di Ricerca in Matematica e statistica per scienze computazionali presso l'Università degli Studi di Milano nel 2010. Dal 2012 al 2019 è stato ricercatore presso l'Università degli Studi di Milano. Prima dell'esperienza universitaria presso l'Università degli Studi di Milano, il candidato ha svolto un periodo di post doc presso l'Università degli Studi di Milano. Il candidato è stato invitato a tenere seminari e interventi a conferenze internazionali. Il candidato ha svolto periodi di ricerca all'estero. Il candidato è stato parte attiva nell'organizzazione di conferenze scientifiche. Il candidato svolge attività di referaggio per riviste scientifiche attinenti al settore scientifico disciplinare. Il candidato è stato relatore di numerose tesi di laurea.

Numero pubblicazione	Titolo pubblicazione	Punteggio
1	Burzoni, Frittelli e Maggis (2017) Model-free superhedging duality, <i>Annals of Applied Probability</i> .	3,5
2	La Torre e Maggis (2012) A Goal Programming Model with Satisfaction Function for Risk Management and Optimal Portfolio Diversification, <i>INFOR</i> .	3
3	Doldi e Maggis (2023) On conditional Chisini means and risk measures, <i>Journal of Mathematical Analysis and its Applications</i> .	3,5
4	Frittelli e Maggis (2018) Disentangling price, risk and model risk: V&R measures, <i>Mathematics and Financial Economics</i> .	3,5
5	Frittelli e Maggis (2014) Conditionally evenly convex sets and evenly quasi-convex maps, <i>Journal of Mathematical Analysis and Applications</i> .	3,5
6	Frittelli e Maggis (2014) Complete duality for quasiconvex dynamic risk measures on modules of the L_p type, <i>Statistics and Risk modelling</i> .	2,5
7	Burzoni e Maggis (2020) Arbitrage-free modeling under Knightian uncertainty, <i>Mathematics and Financial Economics</i> .	3,5
8	Maggis e Maran (2021) Stochastic dynamic utilities and intertemporal preferences, <i>Mathematics and Financial Economics</i> .	3,5
9	Liebrich, Maggis, Svindland (2022) Model Uncertainty: A Reverse Approach, <i>SIAM Journal of Financial Mathematics</i> .	3,5
10	Frittelli e Maggis (2011) Conditional certainty equivalent, <i>International Journal of Theoretical and applied finance</i> .	3
11	Maggis, Meyer-Brandis, Svindland (2018) Fatou closedness under model uncertainty, <i>Positivity</i> .	2
12	Fittelli, Maggis, Peri (2014) Risk measures on $P(R)$ and value at risk with probability/loss function, <i>Mathematical Finance</i> .	3,5
13	Frittelli e Maggis (2011) Dual Representation of Quasi-convex Conditional Maps, <i>SIAM Journal of Financial Mathematics</i> .	3,5
14	Burzoni, Frittelli, Hou, Gaggis, Obloj (2021) Pointwise Arbitrage Pricing Theory in Discrete Time, <i>Mathematics of Operations Research</i> .	3,5
15	Burzoni, Frittelli, Maggis (2016) Universal arbitrage aggregator in discrete-time markets under uncertainty, <i>Finance and Stochastics</i> .	3,5

Giudizio collegiale complessivo

QUALITÀ DELLA PRODUZIONE SCIENTIFICA, E/O PROGETTUALE, VALUTATA SULLA BASE DI CRITERI E PARAMETRI RICONOSCIUTI NELLA COMUNITÀ SCIENTIFICA INTERNAZIONALE DI RIFERIMENTO:

Il curriculum del candidato presenta diciassette pubblicazioni su riviste internazionali sottoposte a referaggio e quattro contributi in atti di conferenza. Il candidato presenta un H-index pari a 8 e 199 citazioni, fonte Scopus. Le pubblicazioni scientifiche presentate per la procedura trovano collocazione editoriale di buon livello nel campo della finanza matematica, in alcuni casi ottimo. La commissione apprezza la continuità della produzione, seppur non molto estesa, e le metodologie che vengono applicate. I temi delle pubblicazioni includono: pricing di titoli derivati, risk management e scelte di portafoglio. Non è menzionata alcuna monografia.

Il giudizio in relazione alle pubblicazioni presentate è **49**, il giudizio sulla produzione scientifica valutando la produttività complessiva del candidato anche in relazione al periodo di attività è **3**. Il giudizio collettivo sulle pubblicazioni è di **52 su 60 punti**.

ATTIVITÀ DIDATTICA SVOLTA PRESSO ATENEI O ENTI NAZIONALI E STRANIERI:

Il candidato presenta una buona esperienza di insegnamento in corsi di secondo livello su temi di finanza matematica e di primo livello su corsi di matematica. Il candidato ha svolto attività didattiche presso università straniere.

Il giudizio collettivo sull'attività didattica è di **19 su 25 punti**.

RESPONSABILITÀ SCIENTIFICA PER PROGETTI DI RICERCA FINANZIATI

Il candidato presenta partecipazione a progetti di ricerca finanziati. Il giudizio collettivo sulla responsabilità scientifica per i progetti è di **5 su 15 punti**.

ACCERTAMENTO DEL GRADO DI CONOSCENZA DELLA LINGUA INGLESE Eccellente

Daniele Marazzina

Curriculum

Il candidato è Professore associato del settore scientifico disciplinare SECS-S/06 presso il Politecnico di Milano dal 2017. E' in possesso dell'abilitazione scientifica nazionale per settore concorsuale 13/D4. E' laureato in Matematica presso l'Università degli Studi di Pavia. Ha conseguito il titolo di Dottore di Ricerca in Matematica e Statistica presso l'Università degli Studi di Pavia nel 2007. Dal 2008 al 2017 è stato ricercatore presso il Politecnico di Milano. Prima dell'esperienza universitaria presso il Politecnico di Milano, il candidato ha svolto un periodo di post doc presso l'Università degli Studi del Piemonte Orientale. Il candidato è stato invitato a tenere numerosi seminari e interventi a conferenze internazionali. Il candidato è stato parte attiva nell'organizzazione di conferenze scientifiche, di iniziative nell'ambito della ricerca, della divulgazione scientifica e dell'educazione finanziaria. Il candidato svolge attività di referaggio per riviste scientifiche ed è nell'editorial board di una rivista scientifica attinente al settore scientifico disciplinare. Il candidato è stato relatore di numerose tesi di laurea.

Numero pubblicazione	Titolo pubblicazione	Punteggio
1	Barucci, Biffis, Marazzina (2023) Health insurance, portfolio choice, and retirement incentives, <i>European Journal of Operations Research</i> .	3,5
2	Fusai, Marazzina, Marena (2011) Pricing Discretely Monitored Asian Options by Maturity Randomization, <i>SIAM Journal of Financial Mathematics</i> .	3,5
3	Phelan, Marazzina, Germano (2020) Pricing Methods for alpha quantile and Perpetual Early Exercise Options based on Spitzer Identities, <i>Quantitative Finance</i> .	3,5
4	Fusai, Marazzina, Marena, Ng (2012) Z-Transform and Preconditioning Techniques for Option Pricing, <i>Quantitative Finance</i> .	3,5
5	Barucci, Brachetta, Marazzina (2023) On the feasibility of a debt redemption fund, <i>Economic Modelling</i> .	3,5
6	Barucci, Brachetta, Marazzina (2023) Debt redemption fund and fiscal incentives, <i>Communications in Nonlinear Science & Numerical Simulation</i> .	3,5
7	Barucci, Marazzina (2012) Optimal Investment, Stochastic Labor Income and Retirement, <i>Applied Mathematics and Computation</i> .	3,5
8	Phelan, Marazzina, Fusai, Germano (2019) Hilbert Transform, Spectral Filters and Option Pricing, <i>Annals of Operations Research</i> .	3,5
9	Barucci, Marazzina, Mastrogiacomo, (2021) Optimal Investment Strategies with a Minimum Performance Constraint, <i>Annals of Operations Research</i> .	3,5

10	Ding, Marazzina (2023) Effect of labour income on the optimal bankruptcy problem, Annals of Operations Research.	3,5
11	Sesana, Marazzina, Fusai (2014) Pricing Exotic Derivatives Exploiting Structure, European Journal of Operations Research.	3,5
12	Fusai, Germano, Marazzina (2016) Spitzer Identity, Wiener-Hopf Factorization and Pricing of Discretely Monitored Exotic Options, European Journal of Operational Research.	3,5
13	Phelan, Marazzina, Fusai, Germano (2018) Fluctuation Identities with Continuous Monitoring and their Application to Price Barrier Options, European Journal of Operational Research.	3,5
14	Ballotta, Fusai, Marazzina (2019) Integrated Structural Approach to Credit Value Adjustment, European Journal of Operations Research.	3,5
15	Corsaro, Kyriakou, Marazzina, Marino (2019) A General Framework for Pricing Asian Options under Stochastic Volatility on Parallel Architectures, European Journal of Operational Research.	3,5

Giudizio collegiale complessivo

QUALITÀ DELLA PRODUZIONE SCIENTIFICA, E/O PROGETTUALE, VALUTATA SULLA BASE DI CRITERI E PARAMETRI RICONOSCIUTI NELLA COMUNITÀ SCIENTIFICA INTERNAZIONALE DI RIFERIMENTO:

Nel curriculum il candidato presenta trentanove pubblicazioni su riviste internazionali sottoposte a referaggio e sei contributi in atti di conferenza o volumi collettanei. Il candidato presenta un H-index pari a 9 e 249 citazioni, fonte Scopus. Le pubblicazioni scientifiche presentate per la procedura trovano collocazione editoriale di ottimo livello nel campo della finanza matematica. La commissione apprezza la varietà dei temi, la continuità della produzione e le metodologie che vengono applicate. I temi delle pubblicazioni includono: derivati su tassi di interesse e titoli azionari, problemi di controllo ottimo stocastico in finanza, selezione del portafoglio, fintech, finanza computazionale. Il candidato presenta due monografie. Il candidato è stato relatore di due tesi di dottorato.

Il giudizio in relazione alle pubblicazioni presentate è **52,5**, il giudizio sulla produzione scientifica valutando la produttività complessiva del candidato anche in relazione al periodo di attività è **6**. Il giudizio collettivo sulle pubblicazioni è di **58,5 su 60 punti**.

ATTIVITÀ DIDATTICA SVOLTA PRESSO ATENEI O ENTI NAZIONALI E STRANIERI:

Il candidato presenta una intensa esperienza di insegnamento in corsi di secondo livello su temi di finanza matematica e di primo livello su corsi di matematica. Il candidato presenta anche una significativa esperienza di insegnamento in corsi di dottorato e corsi post laurea.

Il giudizio collettivo sull'attività didattica è di **22 su 25 punti**.

RESPONSABILITÀ SCIENTIFICA PER PROGETTI DI RICERCA FINANZIATI

Il candidato è stato coinvolto in dieci progetti di ricerca finanziati dall'industria finanziaria, fondazioni, istituzioni. In cinque di questi progetti ha svolto il ruolo di responsabile del progetto. La qualità dei progetti è elevata. Il giudizio collettivo sulla responsabilità scientifica per i progetti è di **12 su 15 punti**.

ACCERTAMENTO DEL GRADO DI CONOSCENZA DELLA LINGUA INGLESE Eccellente

Giuseppe Orlando

Curriculum

Il candidato è Professore di prima fascia di Economia, Finanza, Economia Matematica, Matematica finanziaria e Attuariale dal 2022 presso la HSE University di San Pietroburgo, è professore a contratto presso l'Università di Bari. È laureato in Economia e Commercio presso l'Università di Bari. Ha conseguito un master in Economia presso l'Università Bocconi, il titolo di Dottore di Ricerca in Scienza e tecnologia-matematica e in social science, economia e finanza presso l'Università di Camerino e la Wroclaw University, titoli ottenuti rispettivamente nel 2020 e nel 2022. Il

candidato ha lavorato presso primari intermediari finanziari. Il candidato è stato visiting in numerose università straniere. Il candidato è risultato aggiudicatario di due premi, è stato parte attiva nell'organizzazione di conferenze scientifiche. Il candidato è stato relatore di alcune tesi di laurea. Il candidato svolge attività di referaggio per riviste scientifiche ed è nell'editorial board di tre riviste scientifiche attinenti al settore scientifico disciplinare.

Numero pubblicazioni	Titolo pubblicazione	punteggio
1	Orlando, Bufalo, Stoop (2022) Financial markets? Deterministic aspects modeled by a low-dimensional equation, Scientific Reports.	3,5
2	Orlando, Bufalo (2021) Interest rates forecasting: between Hull and White and the CIR. How to make a single factor model work?, Journal of Forecasting.	2
3	Bufalo e Orlando (2023) A three-factor stochastic model for forecasting production of energy materials?, Finance Research Letters.	3
4	Guerrero e Orlando (2022) Stochastic local volatility models and the Wei-Norman factorization method, Discrete and continuous dynamical systems, series S.	2
5	Lampart, Lampartova, Orllando (2023) On risk and market sentiments driving financial share price dynamics, Nonlinear dynamics.	3,5
6	Ascione, Mehrdoust, Orlando, Samini (202) Foreign exchange options on Heston-CIR model under Levy process framework? Applied Mathematics and Computation.	3,5
7	Bufallo e Orlando (2022) An improved Barone-Adesi Whaley formula for turbulent markets, Journal of computational and applied mathematics.	3,5
8	Orlando, Zimatore (2020) Business cycle modeling between financial crises and black swans: Ornstein- Uhlenbeck stochastic process vs Kaldor deterministic chaotic model, CHAOS.	3,5
9	Mininni, Orlando, Tagliatalata (2021) Challenges in approximating the Black and Scholes call formula with hyperbolic tangents, Decisions in Economics and Finance.	3,5
10	Orlando e Tagliatalata (2021) On the approximation of the Black and Scholes call function, Journal of Computational and applied mathematics.	3,5
11	Orlando, Zimatore (2018) Recurrence quantification analysis of business cycles, CHAOS, SOLITONS AND FRACTALS cycles.pdf	3,5
12	Orlando, Zimatore (2020) Recurrence quantification analysis on a Kaldorian business cycle model, Nonlinear dynamics.	3,5
13	Stoop, Orlando, Bufalo, Della Rossa (2022) Exploiting deterministic features in apparently stochastic data. SCIENTIFIC REPORTS.	3,5
14	Lampart, Lampartova, Orlando (2022) On extensive dynamics of a Cournot heterogeneous model with optimal response. CHAOS.	3,5
15	Bufalo, Liseo, Orlando (2022) Forecasting portfolio returns with skew-geometric Brownian motions, Applied Stochastic models in business and industry.	3,5

Giudizio collegiale complessivo

QUALITÀ DELLA PRODUZIONE SCIENTIFICA, E/O PROGETTUALE, VALUTATA SULLA BASE DI CRITERI E PARAMETRI RICONOSCIUTI NELLA COMUNITÀ SCIENTIFICA INTERNAZIONALE DI RIFERIMENTO:

Nel curriculum il candidato presenta trentasei pubblicazioni su riviste internazionali sottoposte a referaggio, dieci contributi in atti di conferenza e quarantuno contributi su libri. Il candidato presenta un H-index pari a 9 e 266 citazioni, fonte Scopus. Le pubblicazioni scientifiche presentate per la procedura trovano collocazione editoriale di buon livello nel campo della finanza matematica applicata, analisi nonlineare in economia. La commissione apprezza la varietà dei temi e la continuità della produzione. I temi delle pubblicazioni includono: modelli di business cycle, option pricing, modelli dei tassi di interesse, analisi deterministica dei mercati finanziari. Il candidato presenta due monografie. Il candidato è stato relatore di una tesi di dottorato.

Il giudizio in relazione alle pubblicazioni presentate è **49**, il giudizio sulla produzione scientifica valutando la produttività complessiva del candidato anche in relazione al periodo di attività è **4**. Il giudizio collettivo sulle pubblicazioni è di **53 su 60 punti**.

ATTIVITÀ DIDATTICA SVOLTA PRESSO ATENEI O ENTI NAZIONALI E STRANIERI:

Il candidato presenta esperienze di insegnamento in corsi di primo e secondo livello su temi di finanza e di matematica. Il candidato presenta anche esperienze di insegnamento in corsi di dottorato e corsi post laurea, alcuni dei quali presso università estere.

Il giudizio collettivo sull'attività didattica è di **15 su 25 punti**.

RESPONSABILITÀ SCIENTIFICA PER PROGETTI DI RICERCA FINANZIATI

Il candidato è stato coinvolto in alcuni progetti di ricerca finanziati. Il giudizio collettivo sulla responsabilità scientifica per i progetti è di **3 su 15 punti**.

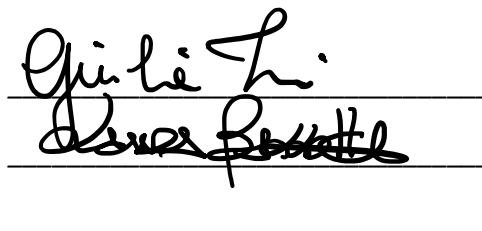
ACCERTAMENTO DEL GRADO DI CONOSCENZA DELLA LINGUA INGLESE Eccellente

LA COMMISSIONE

Prof.ssa Giulia Iori (Presidente)

Prof. ssa Laura Ballotta (Membro)

Prof. Emilio Barucci (Segretario)



The image shows two handwritten signatures in black ink on a three-line signature strip. The top line contains the signature 'Giulia Iori'. The middle line contains the signature 'Laura Ballotta'. The bottom line is empty.



SELEZIONE PUBBLICA INDETTA CON DECRETO DIRETTORIALE 27/03/2023, N. 3422 DI CUI ALL'AVVISO PUBBLICATO SULLA GAZZETTA UFFICIALE 14/04/2023, N.29 PER 1 POSTO DI PROFESSORE DI RUOLO DI I FASCIA PER IL SETTORE CONCORSUALE 13/D4 - METODI MATEMATICI DELL'ECONOMIA E DELLE SCIENZE ATTUARIALI E FINANZIARIE - S.S.D. SECS-S/06 - METODI MATEMATICI DELL'ECONOMIA E DELLE SCIENZE ATTUARIALI E FINANZIARIE, AI SENSI DELL'ART. 18 - L. 240/2010, PRESSO IL POLITECNICO DI MILANO - DIPARTIMENTO DI MATEMATICA (COD. PROCEDURA 2023_PRO_DMAT_2).

ALLEGATO n. 2 alla Relazione Finale

GRADUATORIA DI MERITO

COGNOME E NOME	Punteggio complessivo
Marazzina Daniele	92,5
Biagini Sara	80
Baviera Roberto	78
Maggis Marco	76
Orlando Giuseppe	71

Londra, 26 giugno 2023

LA COMMISSIONE

Prof.ssa Giulia Iori (Presidente)

Prof. ssa Laura Ballotta (Membro)

Prof. Emilio Barucci (Segretario)

Giulia Iori
Laura Ballotta



POLITECNICO MILANO 1863