

EMILIO BARONE

E-mail: emilio.barone@luiss.it

Home page: docenti.luiss.it/barone

Author pages: [SSRN](#), [Research Gate](#),
[Academia](#), [ORCID](#), [Google Scholar](#), [Google Site](#), [Amazon](#)



Nato a Salerno il 6 agosto 1952.

Subito dopo la laurea ha un'esperienza di lavoro presso la Società Arthur Andersen (Roma). Compiuto il periodo di perfezionamento nel Department of Economics della Yale University, nel 1977 è assunto in Banca d'Italia: assegnato al Servizio Studi, Ufficio Mercato finanziario, ne diviene titolare nel 1986. In questi anni, partecipa ai lavori del Gruppo degli statistici finanziari nell'ambito dell'OCSE (1978-79) e al Gruppo di lavoro sulle statistiche bancarie e monetarie presso la CEE (1979-80); provvede alla ricostruzione dell'indice azionario della Banca; contribuisce all'elaborazione di una nuova metodologia di calcolo dei rendimenti dei valori mobiliari, in particolare dei CCT; contribuisce agli studi per la riforma degli assetti del mercato azionario. In ambito accademico, come professore a contratto, insegna Economia del mercato mobiliare all'Università LUISS di Roma (dal 1985).

Lascia la Banca nel 1989 per assumere, all'Istituto Mobiliare Italiano, la direzione della Segreteria Studi, poi della Segreteria Analisi Rischi Finanziari; dal 1999 al 2006 è Responsabile Sviluppo Analisi Finanziarie del Gruppo Sanpaolo IMI e poi direttore esecutivo nel Gruppo Intesa Sanpaolo (2006-08). È membro del consiglio di amministrazione di Imigest (1990-96), Fideuram Capital (1999-2003), Sanpaolo IMI Asset Management SGR (2001-04) e Fideuram Investimenti (2003-06).

Continua l'attività accademica all'Università LUISS, ove è anche membro del comitato scientifico dell'Osservatorio e Centro di studi monetari (dal 1990), e all'Università di Roma "Tor Vergata", ove insegna Economia dei mercati monetari e finanziari (1997-1999). Ricopre altri incarichi: è membro del comitato direttivo del CENSIS (1990-96), partecipa al Gruppo di lavoro sulle tariffe pubbliche come esperto, designato dal Ministro del Bilancio e della programmazione economica (1995).

Dopo aver lasciato il Gruppo Intesa Sanpaolo, intensifica le sue attività accademiche alla LUISS, dove insegna corsi su "Derivati finanziari e creditizi", "Economia dei mercati e degli intermediari finanziari", "Risk Management", "Algorithmic Trading". Seleziona e addestra i teams per la Rotman International Trading Competition (2010-19), dove la LUISS conquista due medaglie d'oro, due d'argento e una di bronzo.

Associate Editor del *Journal of Banking and Finance* (1995-2002), è autore di molti saggi sui temi del mercato finanziario, fra i quali si ricordano: *The Italian Stock Market: Efficiency and Calendar Anomalies* (*Journal of Banking and Finance*, n. 2/3, 1990); *Term Structure Estimation Using the Cox, Ingersoll, and Ross Model: the Case of Italian Treasury Bonds*, con D. Cuoco e E. Zautzik (*The Journal of Fixed Income*, n. 3, 1991); *Futures-style Options on Euro-deposit Futures: Nihil sub Sole Novi?*, con L. Mengoni (*European Financial Management*, n. 1, 1997); *A Unified VAR Approach* (in *Asset & Liability Management: A Synthesis of New Methodologies*, 1998); *Economia del Mercato Mobiliare*, vol. 1: *Azioni e Obbligazioni*, vol. 2: *Derivati e Risk Management* (2004).

È Stephen A. Ross Professor of Financial Economics nel Dipartimento di Economia e Finanza, Intesa Sanpaolo Chair.

Dal 1979 è sposato con Elisabetta Laurenti ed è padre di due figli: Luca (nato nel 1981) e Gaia (nata nel 1983).

EMILIO BARONE

E-mail: emilio.barone@luiss.it

Home page: docenti.luiss.it/barone

Author pages: [SSRN](#), [Research Gate](#),
[Academia](#), [ORCID](#), [Google Scholar](#), [Google Site](#), [Amazon](#)



ISTRUZIONE	Yale University , Postgraduate (Ph.D. course)	New Haven, USA
1976-7	Department of Economics	
1970-5	Università degli Studi di Roma , Facoltà di Economia	Roma
	Laurea in Economia e Commercio, 110 e lode con dignità di stampa della tesi Data di laurea: 15 marzo, 1975 .	
ACCADEMIA	Luiss - Guido Carli - Professore straordinario, Intesa Sanpaolo Chair	Roma
dal 2016	Stephen A. Ross Professor of Financial Economics, Dipartimento di Economia e Finanza	
2014	Abilitazione Scientifica Nazionale - Prima Fascia.	Roma
	Settore scientifico-disciplinare: "Intermediari Finanziari e Finanza Aziendale" (13/B4)	
1985-2016	Luiss - Guido Carli	Roma
	Docente a contratto - Economia Finanziaria	
1997-2011	Università degli Studi di Roma "Tor Vergata"	Roma
	Docente a contratto - Economia Finanziaria	
1997-2000, 2006-10	Università degli Studi di Napoli "Federico II"	Napoli
	Docente a contratto - Economia Finanziaria	
1998-2000	CORIFE Piemonte - Università degli Studi di Torino	Torino
	Docente a contratto - Economia Finanziaria	
SETTORE BANCARIO	Intesa Sanpaolo	Roma
2007-8	Direttore	
2003-6	Fideuram Investimenti	Roma
	Consigliere di amministrazione	
2001-4	Sanpaolo IMI Asset Management	Milano
	Consigliere di amministrazione	
2000-6	Banca OPI	Roma
	Membro del Risk Management Committee	
1999-2003	Fideuram Capital	Roma
	Consigliere di amministrazione	
1999-2006	Sanpaolo IMI	Roma
	Direttore, Responsabile dell'Unità Sviluppo Analisi Finanziarie	
1998-2000	Fondo Pensioni del Gruppo Sanpaolo IMI	Torino
	Consigliere di amministrazione	
1990-6	Censis	Roma
	Consigliere di amministrazione	
1990-6	Imigest	Roma
	Consigliere di amministrazione	
1990-2	Studi Finanziari	Roma
	Consigliere di amministrazione	
1989-98	Istituto Mobiliare Italiano (IMI)	Roma
	Direttore, Responsabile della Segreteria Analisi Rischi Finanziari, 1992-8. Condirettore, Responsabile della Segreteria Studi, 1989-92.	
1977-89	Banca d'Italia	Roma
	Servizio Studi - Funzionario.	

VARIE

- AFFILIAZIONI - European Financial Management Association, Director, 1999-2001.
- Journal of Banking and Finance, Associate Editor, 1995-2002.
- LIBRI - *Economia del Mercato Mobiliare*, in due volumi (I Azioni e Obbligazioni, II Derivati e Risk Management), Luiss University Press, 2005.
- CAPITOLI DI LIBRI - “A Unified VaR Approach”, in R. A. Jarrow and D. R. van Deventer, *Asset & Liability Management: A Synthesis of New Methodologies*, Risk Books, 1998.
- “The Valuation of Italian Floating-Rate Treasuries”, con F. Folonari, in V. Conti, R. Hamoui and H. M. Scobie, *Bond Markets, Treasury and Debt Management*, Chapman & Hall, 1994.
- “La valutazione dei prodotti derivati: una rassegna della letteratura”, in R. S. Masera e M. Mentini, *Strumenti Finanziari Innovativi e Profili di Rischio*, Il Sole 24 Ore Libri, 1993.
- “Un’altra visita al mercato dei premi: volatilità implicite e opportunità di arbitraggio”, con D. Cuoco, in A. Penati, *Il rischio azionario e la borsa*, capitolo IV, n. 1, 435-477, Egea, 1991.
- ARTICOLI IN RIVISTE - “Unscrambling Codes: From Hieroglyphs to Market News”, con G. Barone, *International Journal on Natural Language Computing*, Vol. 11, No. 6, 39-55, December, 2022.
- “Derivati e usura – Fragilità normativa e pratiche elusive”, *Giurimetrica*, vol. 3, n. 2, 38-53, 2017.
- “Derivati e usura – L’utilizzo delle opzioni nella costruzione di negozi in frode alla legge”, con G. Olivieri, *Rivista Trimestrale di Diritto dell’Economia*, n. 2, 2009.
- “Pricing Bonds and Bond Options with Default Risk”, con G. Barone-Adesi and A. Castagna, *European Financial Management*, vol. 4, no. 3, 1998.
- “Futures-Style Options on Euro-Deposit Futures”, con L. Mengoni, *European Financial Management*, vol. 3, no. 1, 1997.
- “Term Structure Estimation Using the Cox, Ingersoll and Ross Model: the Case of Italian Treasury Bonds”, con D. Cuoco and E. Zautzik, *Journal of Fixed Income*, December, 1991.
- “The Italian Stock Market: Efficiency and Calendar Anomalies”, *Journal of Banking and Finance*, Vol. 14, 483-510, 1990.
- “Il mercato dei contratti a premio in Italia: un’applicazione dell’Option Pricing Theory”, con D. Cuoco, *Giornale dell’Istituto Italiano degli Attuari*, vol. 52, p. 101-47, 1989.
- RESEARCH PAPERS - “Tracking the Euro Stoxx 50”, con G. Barone, SSRN, ago. 2022.
- “Deleveraging CAPM - Asset Betas vs. Equity Betas”, con G. Barone, SSRN, ott. 2021.
- “The Making of Zero Curves”, con G. Barone e J. C. Williams, SSRN, set. 2021.
- “Underwriting Fees and Power Derivatives”, con A. Castagna, Sanpaolo IMI, mar. 1999.
- “Valuation of Floaters and Options on Floaters under Special Repo Rates”, con S. Risa, Istituto Mobiliare Italiano, ott. 1995.
- “La valutazione dei titoli con opzione di rimborso anticipato: un’applicazione del modello di Cox, Ingersoll e Ross ai CTO”, con D. Cuoco, Banca d’Italia, Temi di Discussione n. 118, giu. 1989.
- “Rischio e rendimento dei titoli a tasso fisso e a tasso variabile in un modello stocastico univariato”, con R. Cesari, Banca d’Italia, Temi di Discussione n. 73, set. 1986.
- TRADUZIONI - John C. Hull, *Machine Learning in Business*, 3^a ed. (ago. 2021), 2^a ed. (giu. 2020), 1^a ed. (nov. 2019).
- John C. Hull, *Opzioni, Futures e Altri Derivati*, 11^a ed. (feb. 2022), 10^a ed. (gen. 2018), 9^a ed. (gen. 2015), 8^a ed. (mag. 2012), 7^a ed. (feb. 2009), 6^a ed. (mag. 2006), 5^a ed. (apr. 2003), 4^a ed. (ott. 2000), 3^a ed. (dic. 1997).
- John C. Hull, *Risk Management e Istituzioni Finanziarie*, 5^a ed. (gen. 2020), 4^a ed. (set. 2015), 3^a ed. (apr. 2013), 2^a ed. (gen. 2012), 1^a ed. (apr. 2008).
- John C. Hull, *Fondamenti dei Mercati di Futures e Opzioni*, 7^a ed. (mag. 2011), 6^a ed. (set. 2008), 5^a ed. (mag. 2005), 4^a ed. (set. 2002), 3^a ed. (feb. 1999), 2^a ed. (gen. 1996), 1^a ed. (apr. 1994).
- REFEREEING - Journal of Banking and Finance, Journal of Finance, European Journal of Finance, Research in Economics, Economic Notes, International Review of Economics and Finance.
- INCARICHI - Rotman International Trading Competition, LUISS Blue Team, Faculty Advisor.
- Rotman European Trading Competition, LUISS Blue Team, Organizer and Faculty Advisor.
- Directa Trading Competition, LUISS Blue Team, Faculty Advisor.
- CME University Trading Challenge, LUISS Blue Team, Faculty Advisor.

EMILIO BARONE



- Nato a Salerno il 6 agosto 1952.
- Cittadinanza: italiana.
- Codice fiscale: BRN MLE 52M06 H703G.
- E-mail: emilio.barone@luiss.it.
- Home page: docenti.luiss.it/barone.
- Author pages: [SSRN](#), [Research Gate](#), [Academia](#), [ORCID](#), [Google Scholar](#), [Google Site](#), [Amazon](#).

ISTRUZIONE

- **Yale University** - New Haven (Connecticut) USA, 1976-7.
Department of Economics, Postgraduate (Ph.D. course).
- **Università degli Studi di Roma "La Sapienza"**, Facoltà di Economia e Commercio, 1970-1975. Tesi di laurea:
"[Analisi statistica del processo generativo delle quotazioni azionarie](#)" (Relatore: Prof. Diego de Castro).
Voto di laurea: 110 e lode e dignità di stampa della tesi. Data di laurea: 15 marzo **1975**.

ACCADEMIA

- **Luiss - Guido Carli**, Professore straordinario a tempo determinato, Intesa Sanpaolo Chair.
Stephen A. Professor of Financial Economics, Dipartimento di Economia e Finanza, dal **2016**.
- **Abilitazione Scientifica Nazionale - Prima Fascia**.
Settore scientifico-disciplinare: "Intermediari Finanziari e Finanza Aziendale" (13/B4), **2014**.
- **Luiss - Guido Carli**, Docente a contratto.
"Economia dei mercati e degli intermediari finanziari", **2012**.
"Algorithmic trading", **2011, 2013-5**;
"Risk management", **2011**;
"Rotman trading lab", **2009-2015**;
"Derivati finanziari e creditizi", **2009-2012**;
"Derivati finanziari", **2008**;
"Opzioni finanziarie", **2008**;
"Teoria della finanza e finanza dei mercati", **2005**;
"Economia del mercato mobiliare", dal **1985**.
- **Luiss Business School**, Docente a contratto.
"Financial Derivatives and Risk Management", **2012-4**.
"Derivatives", **2009-12**.
"Economia del mercato mobiliare", **2006-7, 2010-11**.
"Financial Derivatives", **2010**.
"Banking Risk Management", **2009**.
"Valutazione finanziaria", **2009**.
"Organizzazione e strumenti dei mercati finanziari", **2005**.
"I derivati come strumento per la copertura del rischio aziendale", **2002-3**.
"Recenti Evoluzioni del mercato dei derivati in Italia", **2002-3**.
"Corso avanzato di finanza aziendale", **1991**.
"La gestione del portafoglio azionario ed obbligazionario", **1990**.
"Analisi finanziaria e valutazione degli investimenti", **1990**.
- **Università degli studi di Roma "Tor Vergata"**.
"PhD in Money and Finance", Consiglio dei docenti, **2003-11**.
"Options Markets", Docente a contratto, **2006-7**.
"Economia dei Mercati Monetari e Finanziari", Docente a contratto, **1997-2000**.
- **Università degli studi di Napoli "Federico II"**.
"Derivati", Docente a contratto, **1997-2000, 2006-10**.
- **CORIFE Piemonte - Università degli studi di Torino**.
"Derivati", Docente a contratto, **1998-2000**.

SETTORE BANCARIO

- **Intesa Sanpaolo**, Direttore, **2007-8**.
- **Fideuram Investimenti**, Consigliere di amministrazione, **2003-6**.
- **Alternative Investments**, Consigliere di amministrazione, **2001**.
- **Sanpaolo IMI Asset Management**, Consigliere di amministrazione, **2001-4**.
- **Banca OPI**, Membro del Risk Management Committee, **2000-6**.
- **Fideuram Capital**, Consigliere di amministrazione, **1999-2003**.
- **Fideuram Fondi**, Consigliere di amministrazione, **1999-2000**.
- **Sanpaolo IMI**,
 - Direttore, Responsabile dell'Unità Sviluppo Analisi Finanziarie, **1999-2006**.
 - Membro del Risk Management Committee, **1999-2006**.
- **Fondo Pensioni del Gruppo Sanpaolo IMI**, Consigliere di amministrazione, **1998-2000**.
- **Imi Fideuram Asset Management**, Consigliere di amministrazione, **1997-9**.
- **Censis**, Consigliere di amministrazione, **1990-6**.
- **Imigest**, Consigliere di amministrazione, **1990-6**.
- **Studi Finanziari**, Consigliere di amministrazione, **1990-2**.
- **Istituto Mobiliare Italiano (IMI)**
 - Direttore, Responsabile della Segreteria Analisi Rischi Finanziari, **1992-8**.
 - Condirettore, Responsabile della Segreteria Studi, **1989-92**.
- **Banca d'Italia**, Servizio Studi - Funzionario, **1977-89**.
- **Arthur Andersen**, Assistant Auditor, **1975-6**.

AFFILIAZIONI

- LUISS School of European Political Economy, Friends of SEP, dal **2014**.
- Centro Mario Arcelli per gli Studi Monetari e Finanziari (CASMEF), Comitato Scientifico, dal **2011**.
- European Financial Management Association, Director, **1999-2001**.
- Journal of Banking and Finance, Associate Editor, **1995-2002**.
- Associazione Nazionale per lo Studio dei Problemi del Credito, Comitato Scientifico, **1993-2008**.
- Enciclopedia Moneta, Credito e Finanza, Comitato Scientifico, **1993-5**.
- Centro Mario Arcelli di Studi Monetari, Comitato Scientifico, **1990-2004**.

PREMI E RICONOSCIMENTI

- SSRN - 7,236 downloads, Top 10% of Authors by total and new downloads, **2023**.
- Research Gate - 7,000 reads, 500 citations, **2023**.
- Academia - 947 mentions, 713 total readers, **2023**.
- Consiglio Regionale del Lazio - Per l'impegno nel costruire il futuro, **2015**.
- Sovrano Militare Ordine di Malta - Croce dell'Ordine al Merito Melitense, **2000**.
- Revisore Ufficiale dei Conti, **1999-2016**.
- Miglior Docente (medaglia d'oro), Master in Economia e Finanza - Università di Napoli "Federico II", **1998-9**.
- Who's Who in Finance and Industry, **1996**.
- Dottore Commercialista, **1976**.
- Banca d'Italia, Borsa di Studio Mortara, **1976**.
- Università degli Studi di Roma "La Sapienza", 110 e lode e dignità di stampa della tesi, **1975**.

REFEREE PER RIVISTE SCIENTIFICHE

- Journal of Banking and Finance.
- Journal of Finance.
- European Journal of Finance.
- Research in Economics.
- Economic Notes.

- International Review of Economics and Finance.

INCARICHI

- **Consob**, Commissione Esaminatrice - Concorso Interno per Funzionari, **2017**.
- **Rotman European Trading Competition**, LUISS Blue Team, Faculty Advisor, **2012-2021**
- **Rotman International Trading Competition**, LUISS Blue Team, Faculty Advisor, **2010-23**.
- **Directa "Universiadi del Trading"**, LUISS Blue Team, Faculty Advisor, **2010-8**.
- **LUISS Guido Carli**, Commissione incaricata dal Rettore della LUISS Guido Carli, Massimo Egidi, di diffondere a livello nazionale ed internazionale l'offerta formativa nel campo dell'Economia, (D.R. 28 aprile 2008 n. 59), con Massimo Warglien e Attilio Zimatore, **2008**.
- **Giovannini Group**, Gruppo di esperti finanziari che offrono attività di consulenza all'Unione Europea sull'integrazione dei mercati finanziari nell'UME, **2001**.
- **ISVAP**, Commissione per l'Assunzione di Funzionari, **1998-9**.
- **Gruppo di Lavoro Arcelli sulle Tariffe Pubbliche**, designato dal Ministro del Bilancio e della Programmazione Economica (1995). Rapporto pubblicato in Consiglio Tecnico Scientifico per la Programmazione Economica, "Pareri", V, 111-139, **1996**.

CONOSCENZE INFORMATICHE

- C++, Java, VBA, R, Speakeasy, Windows, Office.

LIBRI

- [Economia del Mercato Mobiliare](#), in due volumi (I Azioni e Obbligazioni, II Derivati e Risk Management), Luiss University Press, **2005**.

CAPITOLI DI LIBRI

- "[Valore soggettivo e oggettivo degli incentivi in forma di stock options](#)", in Franco Fontana e Stefano Bozzi, *Il ruolo delle stock options e degli altri strumenti a base azionaria*, Luiss University Press, **2009**.
- "[Derivati complessi come portafogli di attività elementari](#)", in G. Di Giorgio e C. Di Noia, *Intermediari e mercati finanziari*, Il Mulino, **2004**. Anche in Quaderni di Ricerca, no. 1 (nuova serie), O.C.S.M., 2004.
- "[Alcune analisi in corso presso il Sanpaolo IMI](#)", in Banca d'Italia, *Modelli per la gestione del rischio di credito - I ratings interni*, aprile **2000**.
- "[A Unified VaR Approach](#)", in R. A. Jarrow and D. R. van Deventer, *Asset & Liability Management: A Synthesis of New Methodologies*, Risk Books, **1998**. Anche in Quaderni CEIS, n. 49, 1998.
- "[The Valuation of Italian Floating-Rate Treasuries](#)", con F. Folonari, in V. Conti, R. Hamoui e H. M. Scobie, *Bond Markets, Treasury and Debt Management*, Chapman & Hall, **1994**.
- "[The Valuation of Bonds and Bond Options: Some Empirical Tests](#)", con D. Cuoco, in M. Bertocchi e L. Stefanini, *Large-Scale Economic and Financial Applications: New Tools and Methodologies*, Franco Angeli, **1991**.
- "[Un'altra visita al mercato dei premi: volatilità implicite e opportunità di arbitraggio](#)", con D. Cuoco, in A. Penati, *Il rischio azionario e la borsa*, capitolo IV, n. 1, 435-477, **1991**.
- "[Il mercato mobiliare](#)", con D. Cuoco, in F. Cotula, *La Politica Monetaria in Italia*, cap. 9, Il Mulino, **1989**.

ARTICOLI IN RIVISTE

- "[Unscrambling Codes: From Hieroglyphs to Market News](#)", with G. Barone, *International Journal on Natural Language Computing*, Vol. 11, No. 6, 39-55, **2022** (v. anche [SSRN-id4049797.pdf](#)).
- "[Derivati e usura – Fragilità normativa e pratiche elusive](#)", *Giurimetria*, vol. 3, n. 2, 38-53, **2017**.
- "[Derivati e usura – L'utilizzo delle opzioni nella costruzione di negozi in frode alla legge](#)" con G. Olivieri, *Rivista Trimestrale di Diritto dell'Economia*, n. 2, 110-24, **2009**. Anche in [MEMOTEF](#), **2015**.
- "[Sfruttare la volatilità](#)", *Mondo Bancario*, novembre-dicembre, **2008**.
- "[Prediction markets](#)", con F. Carli, *Mondo Bancario*, gennaio-febbraio, **2006**.

- "[Requisiti patrimoniali, adeguatezza del capitale e gestione del rischio](#)", con R. S. Masera, *Mondo Bancario*, gennaio-febbraio, **2000**.
- "[Pricing Bonds and Bond Options with Default Risk](#)", con G. Barone-Adesi e A. Castagna, *European Financial Management*, vol. 4, no. 2, **1998**.
- "La Borsa italiana: problemi e prospettive", con R. Masera, *Diritto ed Economia*, n. 1-2-3, **1997**.
- "[La privatizzazione dei mercati mobiliari italiani](#)", con R. Masera, *Banca, Impresa e Società*, XVI, n. 2, **1997**. Anche in *Quaderni di Ricerca*, n. 82, O.C.S.M., maggio **1997**.
- "[Futures-Style Options on Euro-Deposit Futures](#)", con L. Mengoni, *European Financial Management*, vol. 3, no. 1, **1997**. Anche in *Quaderni di Ricerca*, no. 62, O.C.S.M., dicembre 1995.
- "[Un modello per la misurazione dei rischi finanziari](#)", con A. Braghò, *Rivista di Politica Economica*, vol. 86, n. 11-12, novembre-dicembre, **1996**. Anche in *Quaderni di Ricerca*, n. 78, O.C.S.M., gennaio 1997, e in M. Baldassarri, M. Bagella, L. Paganetto, *Financial Markets: Imperfect Information and Risk Management*, Palgrave, 2001.
- "[Gestione del debito pubblico e tassi d'interesse](#)", *Rivista AIAF*, n. 18, **1996**. Anche in *Quaderni di Ricerca*, no. 69, O.C.S.M., maggio 1996.
- "[I titoli a indicizzazione reale tra accademia, mercato e policy making](#)", con R. S. Masera, *Ricerche Economiche*, vol. 50, n. 1, **1996**. Anche in F. Parrillo, *Contributo al Progetto di Costruzione dell'Unione Economica Monetaria*, Atti del Convegno, ISCONA, novembre 1995 e in De Cecco, M., Piga, G., Pecchi, L., *Managing Public Debt: Index-Linked Bonds in Theory and Practice*, Edward Elgar, May 1997.
- "[Un sistema integrato per la gestione del rischio di interesse](#)", con A. Braghò, *Bancaria*, vol. 51, n. 11, 18-31, novembre **1995**.
- "[Term Structure Estimation Using the Cox, Ingersoll and Ross Model: the Case of Italian Treasury Bonds](#)", con D. Cuoco ed E. Zautzik, *Journal of Fixed Income*, December, **1991**.
- "[Diversificazione ottimale delle richieste di B.O.T. in sede d'asta](#)", *Mondo Bancario*, 9-31, maggio-giugno, **1991**. Abstract in *Inquire Europe, Summary of Proceedings*, 1995.
- "[Prestiti di denaro e di titoli mediante contratti di riporto](#)", con J. C. Williams, *Rivista Internazionale di Scienze Sociali*, vol. 99, n. 4, **1991**.
- "[La valutazione delle opzioni multiple: un'applicazione al mercato dei cambi della lira](#)", con A. Bucci, *Finanza, Imprese e Mercati*, vol. III, n. 2, 113-142, **1991**.
- "[The Italian Stock Market: Efficiency and Calendar Anomalies](#)", *Journal of Banking and Finance*, Vol. 14, 483-510, **1990**.
- "[The Italian Market for 'Premium' Contracts. An Application of Option Pricing Theory](#)", con D. Cuoco, *Journal of Banking and Finance*, Vol. 13, Nos. 4/5, September, **1989**. La corrispondente versione italiana "[Il mercato dei contratti a premio in Italia: un'applicazione dell'Option Pricing Theory](#)" è stata pubblicata in Banca d'Italia, *Contributi all'analisi economica*, n. 4, 7-57, dicembre 1988. Una versione estesa è in *Giornale dell'Istituto Italiano degli Attuari*, vol. 52, p. 101-47, 1989.
- "[I rendimenti attesi dei titoli obbligazionari: indicizzazione, convertibilità, clausole a favore dell'emittente e del portatore](#)", in Banca d'Italia, *Contributi alla Ricerca Economica*, Vol. 11, dicembre **1983**.
- "[Corsi delle azioni e dividendi attesi: verifica empirica per un campione di società italiane](#)", con G. Cristini, in Banca d'Italia, *Contributi alla Ricerca Economica*, Vol. 10, dicembre **1981**.

ATTI DI CONVEGNO

- "[Forecastability of Returns with Neural Networks: An Application to Spot and Futures Italian Bond Markets](#)", con A. Beltratti e S. Margarita, in R. S. Freedman, *Proceedings of the Second International Conference on Artificial Intelligence Applications on Wall Street*, NYC: Software Engineering Press, **1993**.
- "[La valutazione dei prodotti derivati: una rassegna della letteratura](#)", in R. S. Masera e M. Mentini, *Strumenti Finanziari Innovativi e Profili di Rischio*, Il Sole 24 Ore Libri, **1993**.
- "Il mercato azionario italiano: efficienza e anomalie di calendario", in E. Fornero e O. Castellino, *Formazione e impiego della ricchezza delle famiglie*, 277-314, Comitato Giorgio Rota, **1990**.

RESEARCH PAPERS

- "[Tracking the Euro Stoxx 50](#)", con G. Barone, SSRN, agosto **2022**.
- "[Deleveraging CAPM - Asset Betas vs. Equity Betas](#)", con G. Barone, SSRN, ottobre **2021**.
- "[The Making of Zero Curves](#)", con G. Barone e J. C. Williams, SSRN, settembre **2021**.
- "[Commissioni di sottoscrizione e derivati quadratici](#)", con A. Castagna, Sanpaolo IMI, marzo **1999**.
- "[I mercati mobiliari: funzionamento e patologie](#)", Istituto Mobiliare Italiano, aprile **1998**.
- "[Il contenuto informativo dei TIPS](#)", con A. Castagna, Istituto Mobiliare Italiano, ottobre **1997**.
- "[La valutazione dei floaters e delle opzioni su floaters in presenza di special repo rates](#)", con S. Risa, Istituto Mobiliare Italiano, ottobre **1995**.
- "La struttura dei tassi d'interesse per scadenza", Istituto Mobiliare Italiano, Centro di Formazione, aprile **1993**.
- "Elementi propedeutici di matematica finanziaria", Istituto Mobiliare Italiano, Centro di Formazione, marzo **1993**.
- "La volatilità degli indici azionari", Quaderni OIFI, n. 1, Università degli Studi di Roma "Tor Vergata", **1992**.
- "[La valutazione dei titoli con opzione di rimborso anticipato: un'applicazione del modello di Cox, Ingersoll e Ross ai CTO](#)", con D. Cuoco, Banca d'Italia, Temi di Discussione n. 118, giugno **1989**.
- "International Interest Rate Linkages and Monetary Policy Implications in Italy", con G. Majnoni e G. Marchese, Bank for International Settlements, marzo **1989**.
- "[Rischio e rendimento dei titoli a tasso fisso e a tasso variabile in un modello stocastico univariato](#)", con R. Cesari, Banca d'Italia, Temi di Discussione n. 73, settembre **1986**.

TRADUZIONI

- John C. Hull, *Machine Learning in Business*, 3ª ed. ([agosto 2021](#)), 2ª ed. ([giugno 2020](#)), 1ª ed. ([novembre 2019](#)).
- John C. Hull, *Opzioni, Futures e Altri Derivati*, 11ª ed. ([febbraio 2022](#)), 10ª ed. ([gennaio 2018](#)), 9ª ed. ([gennaio 2015](#)), 8ª ed. ([maggio 2012](#)), 7ª ed. ([febbraio 2009](#)), 6ª ed. ([maggio 2006](#)), 5ª ed. ([aprile 2003](#)), 4ª ed. ([ottobre 2000](#)), 3ª ed. ([dicembre 1997](#)).
- John C. Hull, *Manuale delle Soluzioni - Opzioni, Futures e Altri Derivati*, 11ª ed. ([febbraio 2022](#)), 10ª ed. ([gennaio 2018](#)), 9ª ed. ([gennaio 2015](#)), 8ª ed. ([maggio 2012](#)), 7ª ed. ([febbraio 2009](#)), 6ª ed. ([maggio 2006](#)), 5ª ed. ([aprile 2003](#)), 4ª ed. ([ottobre 2000](#)).
- John C. Hull, *Risk Management e Istituzioni Finanziarie*, 6ª ed. ([ottobre 2023](#)), 5ª ed. ([gennaio 2020](#)), 4ª ed. ([settembre 2015](#)), 3ª ed. ([aprile 2013](#)), 2ª ed. ([gennaio 2012](#)), 1ª ed. ([aprile 2008](#)).
- John C. Hull, *Fondamenti dei Mercati di Futures e Opzioni*, 7ª ed. ([maggio 2011](#)), 6ª ed. ([settembre 2008](#)), 5ª ed. ([maggio 2005](#)), 4ª ed. ([settembre 2002](#)).
- John C. Hull, *Manuale delle Soluzioni - Fondamenti dei Mercati di Futures e Opzioni*, 7ª ed. ([maggio 2011](#)), 6ª ed. ([settembre 2008](#)), 5ª ed. ([maggio 2005](#)), 4ª ed. ([settembre 2002](#)).
- John C. Hull, *Introduzione ai Mercati dei Futures e delle Opzioni*, 3ª ed. ([febbraio 1999](#)), 2ª ed. ([gennaio 1996](#)), 1ª ed. ([aprile 1994](#)).

NOTE

- Enciclopedia Italiana Treccani, V Appendice, "[Indicizzazione](#)" (p. 657), "[Interesse](#)" (p. 746), **1991**.

PREFAZIONI

- [Prefazione](#) a "Basilea III" di F. Masera e G. Mazzoni, [Franco Angeli](#), **2012**.

ARTICOLI SU QUOTIDIANI

- "[Gestione del debito pubblico](#)", Milano Finanza, p. 12, 27 dicembre **1995**.
- "Opzioni su Eurolira Futures", con L. Mengoni, Milano Finanza, 26-27, 20 maggio **1995**.
- "Opzioni su BTP futures", Il Sole 24 Ore, p. 29, 20 maggio **1994**.
- "[Certificati del Tesoro con opzione \(CTO\)](#)", con Domenico Cuoco, Il Sole 24 Ore, p. 29, 26 maggio **1989**.

RUBRICA INTERNET

- "[Il professore risponde](#)" (www.sanpaoloimi.com - Sezione "Education"). Pubblicata in *Sanpaoloimi.com: strumenti e mercati*, maggio **2002**.

COMPETIZIONI (PARTECIPAZIONE)

- University of Toronto, Rotman International Trading Competition, *faculty advisor*, 8° su 42 (**2024**), 8° su 43 (**2023**), 12° su 53 (**2022**), 4° su 45 (**2021**), 3° su 47 (**2020**), 4° su 52 (**2019**), 6° su 52 (**2018**), 3° su 52 (**2017**), 2° su 52 (**2016**), 1° su 50 (**2015**), 1° su 52 (**2014**), 6° su 48 (**2013**), 2° su 50 (**2012**), 15° su 50 (**2011**), 30° su 43 (**2010**) | ([htm](#)).
- CME Group, University Trading Challenge, *faculty advisor*, 44° su 413 (**2023**), 42° su 491 (**2022**), 96° su 386 (**2021**), 364° su 503 (**2020**), 340° su 409 (**2019**), 27° su 530 (**2018**) | ([htm](#)).
- University of Toronto, Rotman European Trading Competition, *faculty advisor*, 4° su 31 (**2022**), 3° su 33 (**2021**), 13° su 39 (**2018**), 1° su 29 (**2016**), 8° su 26 (**2012**) | ([htm](#)).
- Directa, Universiadi del trading, *faculty advisor*, 7 teams tra i primi 20 su 312 teams (**2018**), non class. su 157 (**2016**), non class. su 129 (**2015**), 3° su 111 (**2014**), non class. su 96 (**2012**), 56° su 92 (**2011**), 1° su 46 (**2010**) | ([htm](#)).

CONFERENZE E COMPETIZIONI (ORGANIZZAZIONE)

- CME Institute, Private Trading Challenge, **2024** ([htm](#)).
- Rotman European Trading Competition, Luiss Guido Carli, **2022, 2021, 2018, 2016, 2012** ([htm](#)).
- CRF International Conference, Center for Research in Finance - IMI Group, **1991** ([pdf](#)), **1990** ([pdf](#)).

PRESENTAZIONI (LECTURER/SPEAKER A CONFERENZE E SEMINARI)

- Allianz, *Investire in un Nuovo Contesto*, Roma, 20 maggio, **2014**.
- Alma lura, *1° Convegno nazionale sulla finanza derivata*, Milano, 11-12 aprile, **2014**.
- Luiss Business School, *Le nuove sfide per la finanza*, Roma, 28 febbraio **2008**.
- Luiss Business School, *Le stock option e le altre forme di incentivazione dei manager*, Roma, 25 giugno **2007**.
- Consorzio Venezia Nuova, *Il Venice Colloquium*, Venezia, 23 aprile **2004**.
- Terza Università degli Studi di Roma – Facoltà di Giurisprudenza, "I contratti derivati", Roma, 29-31 marzo **2004**.
- Residenza Universitaria Lamaro-Pozzani, Seminario sui "Derivati", Roma, 17 febbraio **2003**.
- Luiss - Guido Carli, Seminario su "Aspetti valutativi delle stock options", in *Sistemi retributivi avanzati per il top management e corporate governance*, Roma, 15 novembre **2002**.
- Banca d'Italia, Seminar on "Interest rates and credit spreads", Steve Schaefer' Course on *Modern Fixed Income Markets: Relative Value, Arbitrage, Portfolio and Risk Management*, 17 ottobre **2002**.
- Free University of Bozen-Bolzano, Seminario su "Rischio di credito: revisione del Capital Accord di Basilea - approccio KMV", 14 maggio **2001**.
- Università Commerciale Luigi Bocconi, Centro di Economia Monetaria e Finanziaria "Paolo Baffi", Seminario su "Credit spreads: modello di Merton e approccio KMV", Milan, 17 aprile **2000**.
- Banca d'Italia – S.A.DI.B.A., *Modelli per la gestione del rischio di credito – i ratings interni*, Perugia, 11 ottobre **1999**.
- European Finance Association, XXVI Annual Meeting, Helsinki, August 26th-28th, **1999**.
- Università degli Studi di Roma "La Sapienza" – Facoltà di Scienze Statistiche, *Il controllo istituzionale del rischio finanziario*, Roma, 18 marzo **1999**.
- Luiss-Guido Carli (Scuola di Management – Divisione Master), "Mercati mobiliari e prodotti derivati: un approccio Lego®", Roma, 12 gennaio **1999**.
- Banca d'Italia, *Mercati dei Derivati, Controllo Monetario e Stabilità Finanziaria*, Roma, 17-18 dicembre **1998**.
- SISDE, *Centro di Addestramento*, Roma, 21 aprile **1998**.
- RUI, *Incontri di Finanza Globale*, Roma, 28 marzo **1998**.

- ISDA, *XIII Annual General Meeting*, Rome, March 25th-27th, **1998**.
- European Financial Management Association, *6th Annual Meeting*, Istanbul, Turkey, June 26th-28th, **1997**.
- ABI, *Modelli di Controllo di Gestione per l'Area Finanza*, Roma, 16 giugno **1997**.
- Convegno Le Monnier, *Mercato, Operatori e Strumenti Finanziari dopo il Decreto "Eurosime"*, Banca di Roma, 11 marzo **1997**.
- V "Tor Vergata" Financial Conference, *Financial Markets: Imperfect Information and Risk Management*, "Tor Vergata" University of Rome, November 28th-30th, **1996**.
- LSE/FMG-LTCM, *The World of Fischer Black: Contingent Claims, Corporate Finance, Banks and the Macroeconomy*, Alghero, September 26th-28th, **1996**.
- Università degli Studi di Firenze - DIMADEFAS, *Comitato di Basilea: Metodi per la Gestione del Rischio Finanziario*, Palazzo Incontri, Firenze, 12 aprile **1996**.
- AIAF, *Debito Pubblico e Titoli di Stato in Italia: che fare?*, Palazzo ai Giureconsulti, Milano, 13 dicembre **1995**.
- IV "Tor Vergata" Financial Conference, *Asymmetric Information, Risk Management, Financial and Banking Innovation*, "Tor Vergata" University of Rome, November 30th-December 2nd, **1995**.
- CIDEI, Università degli Studi di Roma "La Sapienza" - Banque Indosuez Italia, *Index-linked bonds in theory and practice*, Università degli Studi di Roma "La Sapienza", Centro Congressi, October 19th, **1995**.
- European Finance Association, *XXII Annual Meeting*, University of Milan, Department of Political Sciences, August 24th-26th, **1995**.
- Paradigma, *Il monitoraggio del rischio derivati: informazione, trasparenza e autoregolamentazione*, Hotel Principe di Savoia, Milano, 8-9 giugno **1995**.
- Istituto di Economia Politica, Università Commerciale Luigi Bocconi, Seminario su "I Titoli a Indicizzazione Reale tra Accademia, Mercato e Policy Making", Milano, 13 marzo **1995**.
- Ricerche Economiche, *The Economics of Saving and Retirement*, Cà Foscari, Venice, January 12th-14th, **1995**.
- III "Tor Vergata" Financial Conference, *Finance and Innovation: Theoretical Models and Empirical Analysis*, "Tor Vergata" University of Rome, November 25th-26th, **1994**.
- ISCONA, *Contributo al Progetto di Costruzione dell'Unione Economica e Monetaria _ Realtà e Prospettive: la Posizione dell'Italia*, ABI, Roma, 19 ottobre **1994**.
- Banca Commerciale Italiana, *Il mercato dei titoli di Stato in Italia*, Milano, 4-5 giugno **1992**.
- IBM-SEMEA, *Modelli Statistici per l'Analisi dei Mercati Finanziari*, Pisa, 12-13 dicembre **1991**.
- INQUIRE Europe, *Quantitative Concepts: Applications within European Markets*, October 27th-29th, **1991**.
- European Finance Association, *XVIII Annual Meeting*, Rotterdam, August 29th-31st, **1991**.
- University of Urbino, *International Workshop on Large-Scale Economic and Financial Applications: New Tools and Methodologies*, May 10th, **1991**.
- Università Commerciale Luigi Bocconi, *Metodi quantitativi e il mercato azionario italiano*, Milano, 22-23 novembre, **1990**.
- Northern Finance Association, *II Annual Meeting*, Banff, Canada, September 22nd-23rd, **1990**.
- European Finance Association, *XVII Annual Meeting*, Athens, August 30th-September 1st, **1990**.
- Comitato Giorgio Rota, *Formazione e impiego della ricchezza delle famiglie. Confronti internazionali e analisi della situazione italiana*, Torino, 18 novembre **1989**.
- Northern Finance Association, *I Annual Meeting*, Ottawa, Canada, September 23rd-24th, **1989**.

DISCUSSIONI

- Scuola Superiore della Pubblica Amministrazione, *Verso un mercato europeo dell'energia elettrica*, Roma, 24-25 giugno **2002**.
- Università Commerciale Luigi Bocconi, Centro di Economia Monetaria e Finanziaria "Paolo Baffi", *Seminario su «Il Premio al Rischio nel Mercato Azionario Italiano»*, Milano, 10 aprile **1997**.
- CNR, *Seminario su «Rientro e gestione del debito pubblico»*, Roma, 21 febbraio **1997**.

- Consob, *Il Seminario di Presentazione su «Ricerche sull'Industria dei Servizi Mobiliari in Italia»*, Milano, 22-23 gennaio **1997**.
- Monte dei Paschi di Siena, *Risks Involving Derivatives and Other New Financial Instruments*, Siena, December 16th-17th, **1996**. Proceedings in *Economic Notes*, vol. 10, no. 2, 1997.
- Banca d'Italia, *Modelli Interni di Valutazione del Rischio di Mercato: Esperienze, Problemi e Prospettive*, Roma, 21 giugno **1996**.
- IMI, *Rischi d'Insolvenza e Credit Derivatives: Un Nuovo Approccio Metodologico*, Roma, 14 giugno **1996**.