

**Procedura valutativa indetta dall'Università degli Studi di Parma, con Decreto Rettorale rep. DRD n. 1856/2019 PROT. 164989 del 31.7.2019, pubblicato sul sito web istituzionale di Ateneo in data 31.7.2019, presso l'Università degli Studi di Parma, Dipartimento di Scienze Economiche e Aziendali, per la copertura di n. 1 posto di Professore Universitario di ruolo di I Fascia per il settore concorsuale "13/D4 – Metodi matematici dell'economia e delle scienze attuariali e finanziarie", settore scientifico-disciplinare "SECS-S/06 – Metodi matematici dell'economia e delle scienze attuariali e finanziarie", ai sensi dell'art. 24, comma 6, della Legge n. 240/2010 e del vigente "Regolamento per la disciplina delle procedure di chiamata dei professori di prima e seconda fascia" di Ateneo.**

## **RELAZIONE FINALE**

La Commissione di valutazione della suddetta procedura valutativa, nominata con Decreto Rettorale rep. DRD n. 2730/2019 PROT. 221159 del 31.10.2019 - pubblicato sul sito web istituzionale dell'Ateneo di Parma: <http://www.unipr.it> alla Sezione Concorsi e mobilità, in data 31.10.2019, composta dai seguenti professori:

Prof. Anna Rita BACINELLO – Professore Universitario di ruolo di Prima Fascia presso l'Università degli Studi di Trieste – settore concorsuale "13-D4 – Metodi matematici dell'economia e delle scienze attuariali e finanziarie" – settore scientifico-disciplinare "SECS-S/06 – Metodi matematici dell'economia e delle scienze attuariali e finanziarie" – Presidente;

Prof. Guglielmo D'AMICO – Professore Universitario di ruolo di Prima Fascia presso l'Università degli Studi "G. D'Annunzio" di Chieti-Pescara – settore concorsuale "13-D4 – Metodi matematici dell'economia e delle scienze attuariali e finanziarie" – settore scientifico-disciplinare "SECS-S/06 – Metodi matematici dell'economia e delle scienze attuariali e finanziarie" – Componente;

Prof. Enrico MIGLIERINA – Professore Universitario di ruolo di Prima Fascia presso l'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano – settore concorsuale "13-D4 – Metodi matematici dell'economia e delle scienze attuariali e finanziarie" – settore scientifico-disciplinare "SECS-S/06 – Metodi matematici dell'economia e delle scienze attuariali e finanziarie" – Componente;

Prof. Emanuela ROSAZZA GIANIN – Professore Universitario di ruolo di Prima Fascia presso l'Università degli Studi di Milano-Bicocca – settore concorsuale "13-D4 – Metodi matematici dell'economia e delle scienze attuariali e finanziarie" – settore scientifico-disciplinare "SECS-S/06 – Metodi matematici dell'economia e delle scienze attuariali e finanziarie" – Componente;

Prof. Annamaria OLIVIERI – Professore Universitario di ruolo di Prima Fascia presso l'Università degli Studi di Parma – settore concorsuale "13-D4 – Metodi matematici dell'economia e delle scienze attuariali e finanziarie" – settore scientifico-disciplinare "SECS-S/06 – Metodi matematici dell'economia e delle scienze attuariali e finanziarie" – Segretario,

si è riunita nei seguenti giorni:

1) 11.11.2019, alle ore 16:00, per la prima riunione telematica (relativa alla nomina del Presidente e Segretario e alla definizione dei criteri generali di valutazione dei candidati);

2) 19.11.2019, alle ore 13:30, in collegamento Skype, per la seconda riunione (relativa all'esame dell'elenco dei candidati e della documentazione prodotta dagli stessi, ai fini della formulazione dei punteggi attribuiti a ciascun candidato e alla formulazione del giudizio individuale e collegiale);



3) 19.11.2019, alle ore 14:40, in via telematica, per la stesura della Relazione finale.

- Nella prima riunione (telematica) dell'11.11.2019, ciascun Commissario dichiara:
  - o di non trovarsi in rapporto di incompatibilità, affinità o parentela, entro il quarto grado incluso, con gli altri componenti della Commissione e che non sussistono le cause di astensione, previste dagli artt. 51 e 52 del c.p.c., nonché le situazioni previste dall'art. 35-bis del Decreto Legislativo 30.3.2001, n. 165, così come introdotto dalla Legge 6.11.2012, n. 190;
  - o di non essere componente in carica della Commissione nazionale per il conseguimento dell'Abilitazione Scientifica Nazionale per le funzioni di Professore Universitario di Prima e di Seconda fascia;
  - o di non aver fatto parte di più di due Commissioni nell'anno solare in relazione a procedure bandite dall'Ateneo di Parma, eventualmente estendibile a tre per i Settori di ridotta consistenza numerica o in caso di indisponibilità di commissari interni in possesso dei requisiti previsti dal comma 2 dell'art. 5 del "Regolamento per la disciplina delle procedure di chiamata dei professori di prima e seconda fascia".

Quindi la Commissione procede alla nomina del Presidente, nella persona della Prof. Anna Rita Bacinello e del Segretario, nella persona della Prof. Annamaria Olivieri.

La Commissione prende atto di quanto previsto dal Titolo 3 "Chiamata all'esito di procedura valutativa - articolo 24, comma 6, legge n. 240/2010" - art. 12 "Modalità di svolgimento della procedura" - del vigente "Regolamento per la disciplina delle procedure di chiamata dei professori di prima e seconda fascia" dell'Università degli Studi di Parma che così recita:

1. A seguito di assegnazione deliberata dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2 del presente regolamento, con Decreto Rettorale è avviata la procedura valutativa ai sensi dell'articolo 24 c. 6 della Legge 240/2010, ai fini dell'inquadramento nel ruolo di professore (di prima o seconda fascia, a seconda del posto assegnato), di professori di seconda fascia e ricercatori a tempo indeterminato in servizio presso l'Ateneo e in possesso di abilitazione scientifica nazionale ai sensi dell'articolo 16 della Legge 240/2010.

2. Alle procedure possono partecipare i candidati appartenenti ai ruoli dell'Università degli Studi di Parma che siano in possesso dell'abilitazione scientifica nazionale, ai sensi dell'articolo 16, della legge n. 240/2010, per il Settore Concorsuale, ovvero per uno dei Settori Concorsuali ricompresi nel medesimo Macrosettore e per le funzioni oggetto del procedimento, ovvero per funzioni superiori purché non già titolari delle medesime funzioni superiori.

3. Non possono partecipare al procedimento per la chiamata coloro i quali, al momento della presentazione della domanda, abbiano un grado di parentela, o affinità, entro il quarto grado compreso, con un professore appartenente al Dipartimento che richiede la attivazione del posto, o alla struttura che effettua la chiamata ovvero con il Rettore, con il Direttore Generale o un componente del Consiglio di Amministrazione dell'Ateneo.

4. La valutazione è effettuata da una Commissione, nominata e disciplinata ai sensi dell'articolo 5, sulla base di standard qualitativi riconosciuti a livello internazionale per la valutazione indicati dal bando.

5. La Commissione ha a disposizione un massimo di 100 punti la cui ripartizione dovrà essere effettuata in aderenza a quanto indicato ai successivi punti a. e b.:

a. per la valutazione ai fini dell'inquadramento a professore di prima fascia:

- da un minimo di 20 a un massimo di 35 punti per la valutazione dell'attività didattica;

- da un minimo di 40 a un massimo di 60 punti per la valutazione dell'attività di ricerca;

- fino ad un massimo di 10 punti per la valutazione dell'attività assistenziale ove rilevante;

- da un minimo di 10 a un massimo di 20 punti per la valutazione dell'attività inerenti i compiti istituzionali, gestionali o organizzativi.

(omissis)

- La valutazione si intende positiva se il candidato consegue un punteggio almeno pari alla metà del massimo attribuibile nella valutazione dell'attività di ricerca e una valutazione complessiva pari o superiore a 70/100.
- 6. La Commissione conclude i propri lavori entro trenta giorni a decorrere dal giorno successivo al Decreto Rettorale di nomina, redigendo motivato verbale che dovrà dare conto dell'iter logico che ha condotto alla valutazione conclusiva delle candidature. Il verbale è trasmesso, tempestivamente, dal Presidente al Responsabile del procedimento amministrativo.
- 7. Il Rettore approva la correttezza formale degli atti.
- 8. Gli atti della procedura nonché il Decreto Rettorale di approvazione degli stessi sono pubblicati sul sito web istituzionale dell'Ateneo. Il Decreto Rettorale di approvazione degli atti è, altresì, pubblicato sull'Albo on-line di Ateneo.
- 9. Alla procedura di cui al presente articolo possono essere destinate fino alla metà delle risorse equivalenti a quelle necessarie per coprire i posti di professore di ruolo.

La Commissione richiama i seguenti "Criteri per l'individuazione degli standard qualitativi, riconosciuti a livello internazionale, per la valutazione, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 24, comma 5, della legge 30 dicembre 2010, n. 240, dei ricercatori titolari dei contratti.", previsti dal D.M. n. 344 del 4 agosto 2011, di cui si dovrà tenere conto nella valutazione dei candidati:

- ai fini della valutazione dell'attività didattica, di didattica integrativa e di servizio agli studenti, sono oggetto di valutazione i seguenti aspetti:

- a) numero dei moduli/corsi tenuti e continuità della tenuta degli stessi;
- b) esiti della valutazione da parte degli studenti, con gli strumenti predisposti dall'ateneo, dei moduli/corsi tenuti;
- c) partecipazione alle commissioni istituite per gli esami di profitto;
- d) quantità e qualità dell'attività di tipo seminariale, di quella mirata alle esercitazioni e al tutoraggio degli studenti, ivi inclusa quella relativa alla predisposizione delle tesi di laurea, di laurea magistrale e delle tesi di dottorato;

- ai fini della valutazione dell'attività di ricerca scientifica, sono oggetto di valutazione i seguenti aspetti:

- a) organizzazione, direzione e coordinamento di gruppi di ricerca nazionali e internazionali, ovvero partecipazione agli stessi;
- b) conseguimento della titolarità di brevetti;
- c) partecipazione in qualità di relatore a congressi e convegni nazionali e internazionali;
- d) conseguimento di premi e riconoscimenti nazionali e internazionali per attività di ricerca;

- è prevista la valutazione delle pubblicazioni o dei testi accettati per la pubblicazione secondo le norme vigenti nonché di saggi inseriti in opere collettanee e di articoli editi su riviste in formato cartaceo o digitale con l'esclusione di note interne o rapporti dipartimentali;

- è prevista altresì la valutazione della consistenza complessiva della produzione scientifica, l'intensità e la continuità temporale della stessa, fatti salvi i periodi, adeguatamente documentati, di allontanamento non volontario dall'attività di ricerca, con particolare riferimento alle funzioni genitoriali;

- la valutazione delle pubblicazioni scientifiche è svolta sulla base degli ulteriori seguenti criteri:

- a) originalità, innovatività, rigore metodologico e rilevanza di ciascuna pubblicazione;
- b) congruenza di ciascuna pubblicazione con il profilo di professore universitario da ricoprire oppure con tematiche interdisciplinari ad esso strettamente correlate;
- c) rilevanza scientifica della collocazione editoriale di ciascuna pubblicazione e sua diffusione all'interno della comunità scientifica;
- d) determinazione analitica, anche sulla base di criteri riconosciuti nella comunità scientifica internazionale di riferimento, dell'apporto individuale, nel caso di partecipazione del medesimo a lavori in collaborazione;
- e) nell'ambito dei settori in cui ne è consolidato l'uso a livello internazionale le università si avvalgono anche dei seguenti indicatori, riferiti alla data di inizio della valutazione:

- 1) numero totale delle citazioni;
- 2) numero medio di citazioni per pubblicazione;
- 3) «impact factor» totale;
- 4) «impact factor» medio per pubblicazione;
- 5) combinazioni dei precedenti parametri atte a valorizzare l'impatto della produzione scientifica del candidato (indice di Hirsch o simili);

- potranno essere oggetto di specifica valutazione la congruità del profilo scientifico con le esigenze di ricerca dell'ateneo nonché la produzione scientifica elaborata successivamente alla data di scadenza del bando in base al quale ha conseguito l'abilitazione scientifica nazionale, in modo da verificare la continuità della produzione scientifica, utilizzando criteri e parametri coerenti con quelli previsti dal decreto di cui all'art. 16, comma 3, lettera a), della legge 30 dicembre 2010, n. 240, potendo altresì prevederne un utilizzo più selettivo.

**La Commissione prende altresì visione degli eventuali ulteriori elementi di qualificazione didattica e scientifica, previsti dal bando e ritenuti necessari per il posto in questione, di cui si dovrà tenere conto nella valutazione dei candidati.**

La Commissione, quindi, **che ha a disposizione un massimo di 100 punti per la valutazione di ogni candidato**, ha stabilito di ripartire i punteggi così come sotto indicato:

**Attività Didattica  
(da un minimo di 20 ad un massimo 35 punti)**

<b>Attività Didattica</b>	
numero dei moduli/corsi tenuti e continuità della tenuta degli stessi	<b>Punti: 15</b>
esiti della valutazione da parte degli studenti, con gli strumenti predisposti dall'ateneo, dei moduli/corsi tenuti	<b>Punti: 3</b>
partecipazione alle commissioni istituite per gli esami di profitto	<b>Punti: 5</b>
quantità e qualità dell'attività di tipo seminariale, di quella mirata alle esercitazioni e al tutoraggio degli studenti, ivi inclusa quella relativa alla predisposizione delle tesi di laurea, di laurea magistrale e delle tesi di dottorato	<b>Punti: 7</b>
<b>Totale</b>	<b>Punti: 30</b>

**Attività di ricerca e produzione scientifica  
(da un minimo di 40 ad un massimo di 60 punti)**

<b>Attività di Ricerca</b>	
organizzazione, direzione e coordinamento di gruppi di ricerca nazionali e internazionali, ovvero partecipazione agli stessi	<b>Punti: 5</b>
conseguimento della titolarità di brevetti	<b>Punti: 0</b>
partecipazione in qualità di relatore a congressi e convegni nazionali e internazionali	<b>Punti: 3</b>
conseguimento di premi e riconoscimenti nazionali e internazionali per attività di ricerca	<b>Punti: 2</b>

PRODUZIONE SCIENTIFICA						
<b>PRODUZIONE SCIENTIFICA</b>	Originalità, innovatività, rigore metodologico e rilevanza di ciascuna pubblicazione	Congruenza di ciascuna pubblicazione con il profilo di Professore universitario da ricoprire oppure con tematiche interdisciplinari ad esso strettamente correlate	Rilevanza scientifica della collocazione editoriale di ciascuna pubblicazione e sua diffusione all'interno della comunità scientifica	Determinazione analitica, anche sulla base di criteri riconosciuti nella comunità scientifica internazionale di riferimento, dell'apporto individuale, nel caso di partecipazione del medesimo a lavori in collaborazione	Eventuali indicatori per i settori nei quali ne è consolidato l'uso a livello internazionale di cui alla lett. e,) del comma 3 dell'art. 4 del DM	<b>TOTALE</b>
	<b>Punti: 10</b>	<b>Punti: 10</b>	<b>Punti: 10</b>	<b>Punti: 10</b>	<b>Punti: 0</b>	<b>Punti: 40</b>
<b>Consistenza complessiva della produzione scientifica, intensità e continuità temporale</b>	<b>Punti: 5</b>					

**VALUTAZIONE COMPLESSIVA della Attività di Ricerca e della Produzione Scientifica (da un minimo di 40 ad un massimo di 60 punti)**

**Punti: 55.**

**Attività inerenti i compiti istituzionali, gestionali o organizzativi (da un minimo di 10 a un massimo 20 punti)**

<b>Compiti istituzionali, gestionali o organizzativi</b>	<b>Punti: 15</b>
--	------------------

**La Commissione, ove rilevante, attribuisce il seguente punteggio alla attività assistenziale (fino ad un massimo di 10 punti)**

<b>Attività assistenziale</b>	<b>Punti: 0</b>
-------------------------------	-----------------

Il Verbale n. 1 viene consegnato al Responsabile del Procedimento Amministrativo: Dott.ssa Scapuzzi Marina – Responsabile dell'Unità Organizzativa (UO) Amministrazione Personale Docente – Area Dirigenziale Personale e Organizzazione dell'Università degli Studi di Parma, che ne ha assicurato la pubblicità, sul sito web istituzionale dell'Ateneo: <http://www.unipr.it> alla Sezione Concorsi e mobilità, in conformità a quanto previsto dal vigente "Regolamento per la disciplina delle procedure di chiamata dei professori di prima e seconda fascia".

La Commissione si riconvoca (in modalità telematica – a mezzo Skype) in data 19.11.2019 ore 13:30, per la prosecuzione dei lavori.

Nella seconda riunione del 19.11.2019, la Commissione prende visione dell'elenco dei candidati, che risultano essere:

- Simona SANFELICI.

Ciascun Commissario dichiara:

- 1) di aver preso visione del D.P.R. 16.4.2013, n. 62: "Regolamento recante codice di comportamento dei dipendenti pubblici, a norma dell'articolo 54 del Decreto legislativo 30 marzo 2001, n. 165" e che non sussistono le condizioni previste dagli artt. 6 e 7 del medesimo D.P.R. n. 62/2013;
- 2) che non sussistono situazioni di incompatibilità con i candidati, ai sensi degli artt. 51 e 52 del c.p.c. e di non avere rapporti di parentela o affinità, entro il quarto grado incluso.

La Commissione, richiama il Titolo 3 "Chiamata all'esito di procedura valutativa - articolo 24, comma 6, legge n. 240/2010" ed in particolare l'art. 12 "Modalità di svolgimento della procedura" del vigente "Regolamento per la disciplina delle procedure di chiamata dei professori di prima e seconda fascia" dell'Università degli Studi di Parma, che prevede che:

1. A seguito di assegnazione deliberata dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2 del presente regolamento, con Decreto Rettorale è avviata la procedura valutativa ai sensi dell'articolo 24 c. 6 della Legge 240/2010, ai fini dell'inquadramento nel ruolo di professore (di prima o seconda fascia, a seconda del posto assegnato), di professori di seconda fascia e ricercatori a tempo indeterminato in servizio presso l'Ateneo e in possesso di abilitazione scientifica nazionale ai sensi dell'articolo 16 della Legge 240/2010.
2. Alle procedure possono partecipare i candidati appartenenti ai ruoli dell'Università degli Studi di Parma che siano in possesso dell'abilitazione scientifica nazionale, ai sensi dell'articolo 16, della legge n. 240/2010, per il Settore Concorsuale, ovvero per uno dei Settori Concorsuali ricompresi nel medesimo Macrosettore e per le funzioni oggetto del procedimento, ovvero per funzioni superiori purché non già titolari delle medesime funzioni superiori.
3. Non possono partecipare al procedimento per la chiamata coloro i quali, al momento della presentazione della domanda, abbiano un grado di parentela, o affinità, entro il quarto grado compreso, con un professore appartenente al Dipartimento che richiede la attivazione del posto, o alla struttura che effettua la chiamata ovvero con il Rettore, con il Direttore Generale o un componente del Consiglio di Amministrazione dell'Ateneo.
4. La valutazione è effettuata da una Commissione, nominata e disciplinata ai sensi dell'articolo 5, sulla base di standard qualitativi riconosciuti a livello internazionale per la valutazione indicati dal bando.
5. La Commissione ha a disposizione un massimo di 100 punti la cui ripartizione dovrà essere effettuata in aderenza a quanto indicato ai successivi punti a. e b. :
  - a. per la valutazione ai fini dell'inquadramento a professore di prima fascia:
    - da un minimo di 20 a un massimo di 35 punti per la valutazione dell'attività didattica;
    - da un minimo di 40 a un massimo di 60 punti per la valutazione dell'attività di ricerca;
    - fino ad un massimo di 10 punti per la valutazione dell'attività assistenziale ove rilevante;
    - da un minimo di 10 a un massimo di 20 punti per la valutazione dell'attività inerenti i compiti istituzionali, gestionali o organizzativi.
  - (omissis)
  - La valutazione si intende positiva se il candidato consegue un punteggio almeno pari alla metà del massimo attribuibile nella valutazione dell'attività di ricerca e una valutazione complessiva pari o superiore a 70/100.
6. La Commissione conclude i propri lavori entro trenta giorni a decorrere dal giorno successivo al Decreto Rettorale di nomina, redigendo motivato verbale che dovrà dare conto dell'iter logico che ha condotto alla valutazione conclusiva delle candidature. Il verbale è trasmesso, tempestivamente, dal Presidente al Responsabile del procedimento amministrativo.
7. Il Rettore approva la correttezza formale degli atti.
8. Gli atti della procedura nonché il Decreto Rettorale di approvazione degli stessi sono pubblicati sul sito web istituzionale dell'Ateneo. Il Decreto Rettorale di approvazione degli atti è, altresì, pubblicato sull'Albo on-line di Ateneo.
9. Alla procedura di cui al presente articolo possono essere destinate fino alla metà delle risorse equivalenti a quelle necessarie per coprire i posti di professore di ruolo.

La Commissione procede quindi ad esaminare la documentazione che i candidati hanno inviato presso l'Università degli Studi di Parma, ai fini della attribuzione dei punteggi e alla formulazione del giudizio, nel rispetto dei criteri generali di valutazione fissati nel Primo Verbale.

**Candidato: Simona SANFELICI**

**Profilo curricolare:**

Simona Sanfelici è professore associato nel settore "SECS-S/06 - Metodi matematici dell'economia e delle scienze attuariali e finanziarie" presso il Dipartimento di Scienze Economiche e Aziendali dal 2005; presso la stessa sede, dal 2000 al 2005 ha ricoperto il ruolo di ricercatore universitario. Dall'a.a. 1999/2000 è titolare in maniera continuativa di insegnamenti inerenti al settore concorsuale, in corsi di laurea triennali e/o magistrali attivati dal Dipartimento, svolgendo tutte le attività attinenti (inclusi esami di profitto e assistenza studenti, in particolare per lo svolgimento di tesi di laurea e laurea magistrale); ha svolto attività di formazione anche presso altri Dipartimenti dell'Ateneo e presso Atenei stranieri, in occasione di periodi di visiting. E' impegnata in attività di formazione post-laurea; in particolare, è stata supervisor di assegnisti di ricerca e dottorandi e componente di collegi docenti di dottorato (ruolo che ricopre tuttora). L'attività di ricerca, svolta in maniera continuativa, dopo una fase iniziale in cui ha riguardato applicazioni di metodi numerici in ambito medico, si è subito rivolta a tematiche pienamente coerenti con il settore concorsuale, ed è in particolare incentrata sui temi del pricing di opzioni e stime di volatilità con dati ad alta frequenza; la candidata ha partecipato come relatore, anche invitato, a numerosi convegni nazionali e internazionali, ha tenuto seminari su invito presso varie sedi universitarie ed ha trascorso vari periodi di visiting presso Atenei esteri. La candidata è autrice di diverse pubblicazioni, in particolare su riviste a rilevanza internazionale. Ha fatto parte di gruppi di ricerca nazionali e internazionali. Per le 10 pubblicazioni presentate per la procedura di valutazione è riportato con dettaglio il contributo individuale. L'impegno istituzionale è svolto sia nell'ambito delle attività di Dipartimento, sia in quelle dell'Ateneo.

La Commissione quindi procede alla attribuzione dei punteggi così come sotto indicato:

**1) Candidato: Simona SANFELICI**

**Attività Didattica**

Attività Didattica	Punteggi attribuiti dalla prof. BACINELLO	Punteggi attribuiti dal prof. D'AMICO	Punteggi attribuiti dal prof. MIGLIERINA	Punteggi attribuiti dalla prof. ROSAZZA GIANIN	Punteggi attribuiti dalla prof. OLIVIERI	TOTAL E
numero dei moduli/corsi tenuti e continuità della tenuta degli stessi	15	15	15	15	15	75
esiti della valutazione da parte degli studenti, con gli strumenti predisposti dall'ateneo, dei moduli/corsi tenuti	0 (non valutabile per assenza di documentazione)	0				
partecipazione alle commissioni istituite per gli esami di profitto;	5	5	5	5	5	25
quantità e qualità dell'attività di tipo seminariale, di quella mirata alle esercitazioni e al tutoraggio degli studenti, ivi inclusa quella relativa alla predisposizione delle tesi di laurea, di laurea magistrale e delle tesi di dottorato	5	5	6	6	5	27
<b>PUNTEGGIO COMPLESSIVO</b>	<b>25</b>	<b>25</b>	<b>26</b>	<b>26</b>	<b>25</b>	<b>127</b>
<b>PUNTEGGIO MEDIO ATTRIBUITO</b>						<b>25,4</b>

## Attività di ricerca e produzione scientifica

Attività di Ricerca	Punteggi attribuiti dalla prof. BACINELLO	Punteggi attribuiti dal prof. D'AMICO	Punteggi attribuiti dal prof. MIGLIERINA	Punteggi attribuiti dalla prof. ROSAZZA GIANIN	Punteggi attribuiti dalla prof. OLIVIERI	TOTAL E
organizzazione, direzione e coordinamento di gruppi di ricerca nazionali e internazionali, ovvero partecipazione agli stessi	2	2	2	2	2	10
partecipazione in qualità di relatore a congressi e convegni nazionali e internazionali	3	3	3	3	3	15
conseguimento di premi e riconoscimenti nazionali e internazionali per attività di ricerca	1	1	1	1	1	5
<b>PUNTEGGIO COMPLESSIVO</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>30</b>
<b>PUNTEGGIO MEDIO ATTRIBUITO</b>						<b>6</b>

## PRODUZIONE SCIENTIFICA Valutazione del Prof. Anna Rita BACINELLO

PRODUZIONE SCIENTIFICA	Originalità, innovatività, rigore metodologico e rilevanza di ciascuna pubblicazione	Congruenza di ciascuna pubblicazione con il profilo di Professore universitario da ricoprire oppure con tematiche interdisciplinari ad esso strettamente correlate	Rilevanza scientifica della collocazione editoriale di ciascuna pubblicazione e sua diffusione all'interno della comunità scientifica	Determinazione analitica, anche sulla base di criteri riconosciuti nella comunità scientifica internazionale di riferimento, dell'apporto individuale, nel caso di partecipazione del medesimo a lavori in collaborazione	TOTAL E
1. M. E. Mancino, S. Sanfelici (2019). Identifying financial instability conditions using high frequency data, Published Online First in JOURNAL OF ECONOMIC INTERACTION & COORDINATION, p. 1-22, ISSN: 1860-711X, doi: 10.1007/s11403-019-00253-6.	0,7	1	0,7	0,9	3,3
2. C. Guardasoni, M.R. Rodrigo, S. Sanfelici (2018). A Mellin transform approach to barrier option pricing. In stampa. IMA JOURNAL OF MANAGEMENT MATHEMATICS, p. 1-19, ISSN: 1471-6798, doi:10.1093/imaman/dpy016.	0,4	1	0,4	0,8	2,6
3. M.E. Mancino, M.C. Recchioni, S. Sanfelici (2017). Fourier-Mallavin Volatility Estimation. Theory and Practice. SPRINGER BRIEFS IN QUANTITATIVE FINANCE, p. 1-135, Springer, New York, ISBN: 978-3-319-50967-9, ISSN: 2192-7006, doi: 10.1007/978-3-319-50969-3.	0,7	1	0,6	0,8	3,1
4. C. Guardasoni, S. Sanfelici (2016). Fast numerical pricing of barrier options under stochastic volatility and jumps. SIAM JOURNAL ON APPLIED MATHEMATICS, vol. 76(1), p. 27-57, ISSN: 0036-1399, doi: 10.1137/15100504X.	0,8	1	0,7	0,9	3,4
5. S. Sanfelici, I.V. Curato, M.E. Mancino (2015). High frequency volatility of volatility estimation free from spot volatility estimates. QUANTITATIVE FINANCE, vol. 15(8), p. 1-15, ISSN: 1469-7688, doi: 10.1080/14697688.2015.1032542.	0,7	1	0,7	0,8	3,2
6. M. E. Mancino, S. Sanfelici (2012). Estimation of Quarticity with High Frequency Data. QUANTITATIVE FINANCE, vol. 12(4), p. 607-622, ISSN: 1469-7688, DOI: 10.1080/14697688.2012.664936.	0,7	1	0,7	0,9	3,3
7. M.E. Mancino, S. Sanfelici (2011). Estimating covariance via Fourier method in the presence of asynchronous trading and microstructure noise. JOURNAL OF FINANCIAL ECONOMETRICS, vol. 9(2), p. 367-408, ISSN: 1479-8409, doi: 10.1093/jfinc/ebq031.	0,9	1	1	0,9	3,8

8. M.E. Mancino, S. Sanfelici (2008). Robustness of Fourier Estimator of Integrated Volatility in the Presence of Microstructure Noise. COMPUTATIONAL STATISTICS & DATA ANALYSIS, vol. 52, p. 2966-2989, ISSN: 0167-9473, doi: 10.1016/j.csda.2007.07.014.	0,8	1	0,7	0,9	3,4
9. S. Sanfelici (2007). Calibration of a nonlinear feedback option pricing model. QUANTITATIVE FINANCE, vol. 7(1), p. 95-110, ISSN: 1469-7688, doi: 10.1080/14697680601019522.	0,7	1	0,7	1	3,4
10. S. Baccarin, S. Sanfelici (2006). Optimal impulse control on an unbounded domain with nonlinear cost functions. COMPUTATIONAL MANAGEMENT SCIENCE, vol. 3, p. 81-100, ISSN: 1619-697X, doi: 10.1007/s10287-005-0045-x.	0,7	1	0,7	0,9	3,3
<b>Consistenza complessiva, della produzione scientifica, intensità e continuità temporale</b>					5
<b>PUNTEGGIO COMPLESSIVO</b>					<b>37,8</b>

### PRODUZIONE SCIENTIFICA Valutazione del Prof. Guglielmo D'AMICO

PRODUZIONE SCIENTIFICA	Originalità, innovatività, rigore metodologico e rilevanza di ciascuna pubblicazione	Congruenza di ciascuna pubblicazione con il profilo di Professore universitario da ricoprire oppure con tematiche interdisciplinari ad esso strettamente correlate	Rilevanza scientifica della collocazione editoriale di ciascuna pubblicazione e sua diffusione all'interno della comunità scientifica	Determinazione analitica, anche sulla base di criteri riconosciuti nella comunità scientifica internazionale di riferimento, dell'apporto individuale, nel caso di partecipazione del medesimo a lavori in collaborazione	TOTAL E
1. M. E. Mancino, S. Sanfelici (2019). Identifying financial instability conditions using high frequency data, Published Online First in JOURNAL OF ECONOMIC INTERACTION & COORDINATION, p. 1-22, ISSN: 1860-711X, doi: 10.1007/s11403-019-00253-6.	0,7	1	0,7	0,9	3,3
2. C. Guardasoni, M.R. Rodrigo, S. Sanfelici (2018). A Mellin transform approach to barrier option pricing. In stampa. IMA JOURNAL OF MANAGEMENT MATHEMATICS, p. 1-19, ISSN: 1471-6798, doi:10.1093/imaman/dpy016.	0,5	1	0,5	0,7	2,7
3. M.E. Mancino, M.C. Recchioni, S. Sanfelici (2017). Fourier-Mallavin Volatility Estimation. Theory and Practice. SPRINGER BRIEFS IN QUANTITATIVE FINANCE, p. 1-135, Springer, New York, ISBN: 978-3-319-50967-9, ISSN: 2192-7006, doi: 10.1007/978-3-319-50969-3.	0,8	1	0,6	0,7	3,1
4. C. Guardasoni, S. Sanfelici (2016). Fast numerical pricing of barrier options under stochastic volatility and jumps. SIAM JOURNAL ON APPLIED MATHEMATICS, vol. 76(1), p. 27-57, ISSN: 0036-1399, doi: 10.1137/15100504X.	0,8	1	0,7	0,9	3,4
5. S. Sanfelici, I.V. Curato, M.E. Mancino (2015). High frequency volatility of volatility estimation free from spot volatility estimates. QUANTITATIVE FINANCE, vol. 15(8), p. 1-15, ISSN: 1469-7688, doi: 10.1080/14697688.2015.1032542.	0,6	1	0,7	0,7	3
6. M. E. Mancino, S. Sanfelici (2012). Estimation of Quarticity with High Frequency Data. QUANTITATIVE FINANCE, vol. 12(4), p. 607-622, ISSN: 1469-7688, DOI: 10.1080/14697688.2012.664936.	0,7	1	0,7	0,9	3,3
7. M.E. Mancino, S. Sanfelici (2011). Estimating covariance via Fourier method in the presence of asynchronous trading and microstructure noise. JOURNAL OF FINANCIAL ECONOMETRICS, vol. 9(2), p. 367-408, ISSN: 1479-8409, doi: 10.1093/jjfinec/nbq031.	1	1	0,9	0,9	3,8

8.	M.E. Mancino, S. Sanfelici (2008). Robustness of Fourier Estimator of Integrated Volatility in the Presence of Microstructure Noise. COMPUTATIONAL STATISTICS & DATA ANALYSIS, vol. 52, p. 2966-2989, ISSN: 0167-9473, doi: 10.1016/j.csda.2007.07.014.	0,8	1	0,7	0,9	3,4
9.	S. Sanfelici (2007). Calibration of a nonlinear feedback option pricing model. QUANTITATIVE FINANCE, vol. 7(1), p. 95-110, ISSN: 1469-7688, doi: 10.1080/14697680601019522.	0,7	1	0,7	1	3,4
10.	S. Baccharin, S. Sanfelici (2006). Optimal impulse control on an unbounded domain with nonlinear cost functions. COMPUTATIONAL MANAGEMENT SCIENCE, vol. 3, p. 81-100, ISSN: 1619-697X, doi: 10.1007/s10287-005-0045-x.	0,6	1	0,7	0,9	3,2
<b>Consistenza complessiva, della produzione scientifica, intensità e continuità temporale</b>						<b>4</b>
<b>PUNTEGGIO COMPLESSIVO</b>						<b>36,6</b>

### PRODUZIONE SCIENTIFICA Valutazione del Prof. Enrico MIGLIERINA

PRODUZIONE SCIENTIFICA	Originalità, innovatività, rigore metodologico e rilevanza di ciascuna pubblicazione	Congruenza di ciascuna pubblicazione con il profilo di Professore universitario da ricoprire oppure con tematiche interdisciplinari ad esso strettamente correlate	Rilevanza scientifica della collocazione editoriale di ciascuna pubblicazione e sua diffusione all'interno della comunità scientifica	Determinazione analitica, anche sulla base di criteri riconosciuti nella comunità scientifica internazionale di riferimento, dell'apporto individuale, nel caso di partecipazione del medesimo a lavori in collaborazione	TOTAL E
1. M. E. Mancino, S. Sanfelici (2019). Identifying financial instability conditions using high frequency data, Published Online First in JOURNAL OF ECONOMIC INTERACTION & COORDINATION, p. 1-22, ISSN: 1860-711X, doi: 10.1007/s11403-019-00253-6.	0,7	1	0,7	1	3,4
2. C. Guardasoni, M.R. Rodrigo, S. Sanfelici (2018). A Mellin transform approach to barrier option pricing. In stampa. IMA JOURNAL OF MANAGEMENT MATHEMATICS, p. 1-19, ISSN: 1471-6798, doi:10.1093/imaman/dpy016.	0,3	1	0,3	0,8	2,4
3. M.E. Mancino, M.C. Recchioni, S. Sanfelici (2017). Fourier-Malliavin Volatility Estimation. Theory and Practice. SPRINGER BRIEFS IN QUANTITATIVE FINANCE, p. 1-135, Springer, New York, ISBN: 978-3-319-50967-9, ISSN: 2192-7006, doi: 10.1007/978-3-319-50969-3.	0,8	1	0,8	0,8	3,4
4. C. Guardasoni, S. Sanfelici (2016). Fast numerical pricing of barrier options under stochastic volatility and jumps. SIAM JOURNAL ON APPLIED MATHEMATICS, vol. 76(1), p. 27-57, ISSN: 0036-1399, doi: 10.1137/15100504X.	0,8	1	0,8	1	3,6
5. S. Sanfelici, I.V. Curato, M.E. Mancino (2015). High frequency volatility of volatility estimation free from spot volatility estimates. QUANTITATIVE FINANCE, vol. 15(8), p. 1-15, ISSN: 1469-7688, doi: 10.1080/14697688.2015.1032542.	0,6	1	0,6	0,8	3
6. M. E. Mancino, S. Sanfelici (2012). Estimation of Quarticity with High Frequency Data. QUANTITATIVE FINANCE, vol. 12(4), p. 607-622, ISSN: 1469-7688, DOI: 10.1080/14697688.2012.664936.	0,6	1	0,6	1	3,2
7. M.E. Mancino, S. Sanfelici (2011). Estimating covariance via Fourier method in the presence of asynchronous trading and microstructure noise. JOURNAL OF FINANCIAL ECONOMETRICS, vol. 9(2), p. 367-408, ISSN: 1479-8409, doi: 10.1093/jfinrec/nbq031.	0,9	1	0,9	1	3,8

8. M.E. Mancino, S. Sanfelici (2008). Robustness of Fourier Estimator of Integrated Volatility in the Presence of Microstructure Noise. COMPUTATIONAL STATISTICS & DATA ANALYSIS, vol. 52, p. 2966-2989, ISSN: 0167-9473, doi: 10.1016/j.csda.2007.07.014.	0,8	1	0,8	1	3,6
9. S. Sanfelici (2007). Calibration of a nonlinear feedback option pricing model. QUANTITATIVE FINANCE, vol. 7(1), p. 95-110, ISSN: 1469-7688, doi: 10.1080/14697680601019522.	0,6	1	0,6	1	3,2
10. S. Baccharin, S. Sanfelici (2006). Optimal impulse control on an unbounded domain with nonlinear cost functions. COMPUTATIONAL MANAGEMENT SCIENCE, vol. 3, p. 81-100, ISSN: 1619-697X, doi: 10.1007/s10287-005-0045-x.	0,6	1	0,6	1	3,2
<b>Consistenza complessiva, della produzione scientifica, intensità e continuità temporale</b>					5
<b>PUNTEGGIO COMPLESSIVO</b>					<b>37,8</b>

### PRODUZIONE SCIENTIFICA Valutazione del Prof. Emanuela ROSAZZA GIANIN

PRODUZIONE SCIENTIFICA	Originalità, innovatività, rigore metodologico e rilevanza di ciascuna pubblicazione	Congruenza di ciascuna pubblicazione con il profilo di Professore universitario da ricoprire oppure con tematiche interdisciplinari ad esso strettamente correlate	Rilevanza scientifica della collocazione editoriale di ciascuna pubblicazione e sua diffusione all'interno della comunità scientifica	Determinazione analitica, anche sulla base di criteri riconosciuti nella comunità scientifica internazionale di riferimento, dell'apporto individuale, nel caso di partecipazione del medesimo a lavori in collaborazione	TOTAL E
1. M. E. Mancino, S. Sanfelici (2019). Identifying financial instability conditions using high frequency data, Published Online First in JOURNAL OF ECONOMIC INTERACTION & COORDINATION, p. 1-22, ISSN: 1860-711X, doi: 10.1007/s11403-019-00253-6.	0,7	1	0,7	1	3,4
2. C. Guardasoni, M.R. Rodrigo, S. Sanfelici (2018). A Mellin transform approach to barrier option pricing. In stampa. IMA JOURNAL OF MANAGEMENT MATHEMATICS, p. 1-19, ISSN: 1471-6798, doi: 10.1093/imaman/dpy016.	0,4	1	0,4	0,8	2,6
3. M.E. Mancino, M.C. Recchioni, S. Sanfelici (2017). Fourier-Malliavin Volatility Estimation. Theory and Practice. SPRINGER BRIEFS IN QUANTITATIVE FINANCE, p. 1-135, Springer, New York, ISBN: 978-3-319-50967-9, ISSN: 2192-7006, doi: 10.1007/978-3-319-50969-3.	0,5	1	0,4	0,8	2,7
4. C. Guardasoni, S. Sanfelici (2016). Fast numerical pricing of barrier options under stochastic volatility and jumps. SIAM JOURNAL ON APPLIED MATHEMATICS, vol. 76(1), p. 27-57, ISSN: 0036-1399, doi: 10.1137/15100504X.	0,8	1	0,7	1	3,5
5. S. Sanfelici, I.V. Curato, M.E. Mancino (2015). High frequency volatility of volatility estimation free from spot volatility estimates. QUANTITATIVE FINANCE, vol. 15(8), p. 1-15, ISSN: 1469-7688, doi: 10.1080/14697688.2015.1032542.	0,7	1	0,7	0,8	3,2
6. M. E. Mancino, S. Sanfelici (2012). Estimation of Quarticity with High Frequency Data. QUANTITATIVE FINANCE, vol. 12(4), p. 607-622, ISSN: 1469-7688, DOI: 10.1080/14697688.2012.664936.	0,7	1	0,7	1	3,4
7. M.E. Mancino, S. Sanfelici (2011). Estimating covariance via Fourier method in the presence of asynchronous trading and microstructure noise. JOURNAL OF FINANCIAL ECONOMETRICS, vol. 9(2), p. 367-408, ISSN: 1479-8409, doi: 10.1093/jfinec/nbq031.	0,8	1	1	1	3,8

8.	M.E. Mancino, S. Sanfelici (2008). Robustness of Fourier Estimator of Integrated Volatility in the Presence of Microstructure Noise. COMPUTATIONAL STATISTICS & DATA ANALYSIS, vol. 52, p. 2966-2989, ISSN: 0167-9473, doi: 10.1016/j.csda.2007.07.014.	0,7	1	0,7	1	3,4
9.	S. Sanfelici (2007). Calibration of a nonlinear feedback option pricing model. QUANTITATIVE FINANCE, vol. 7(1), p. 95-110, ISSN: 1469-7688, doi: 10.1080/14697680601019522.	0,7	1	0,7	1	3,4
10.	S. Baccharin, S. Sanfelici (2006). Optimal impulse control on an unbounded domain with nonlinear cost functions. COMPUTATIONAL MANAGEMENT SCIENCE, vol. 3, p. 81-100, ISSN: 1619-697X, doi: 10.1007/s10287-005-0045-x.	0,8	1	0,7	1	3,5
<b>Consistenza complessiva, della produzione scientifica, intensità e continuità temporale</b>						5
<b>PUNTEGGIO COMPLESSIVO</b>						<b>37,9</b>

### PRODUZIONE SCIENTIFICA Valutazione del Prof. Annamaria OLIVIERI

PRODUZIONE SCIENTIFICA	Originalità, innovatività, rigore metodologico e rilevanza di ciascuna pubblicazione	Congruenza di ciascuna pubblicazione con il profilo di Professore universitario da ricoprire oppure con tematiche interdisciplinari ad esso strettamente correlate	Rilevanza scientifica della collocazione editoriale di ciascuna pubblicazione e sua diffusione all'interno della comunità scientifica	Determinazione analitica, anche sulla base di criteri riconosciuti nella comunità scientifica internazionale di riferimento, dell'apporto individuale, nel caso di partecipazione del medesimo a lavori in collaborazione	TOTAL E
1. M. E. Mancino, S. Sanfelici (2019). Identifying financial instability conditions using high frequency data, Published Online First in JOURNAL OF ECONOMIC INTERACTION & COORDINATION, p. 1-22, ISSN: 1860-711X, doi: 10.1007/s11403-019-00253-6.	0,7	1	0,7	1	3,4
2. C. Guardasoni, M.R. Rodrigo, S. Sanfelici (2018). A Mellin transform approach to barrier option pricing. In stampa. IMA JOURNAL OF MANAGEMENT MATHEMATICS, p. 1-19, ISSN: 1471-6798, doi:10.1093/imaman/dpy016.	0,4	1	0,4	0,8	2,6
3. M.E. Mancino, M.C. Recchioni, S. Sanfelici (2017). Fourier-Malliavin Volatility Estimation. Theory and Practice. SPRINGER BRIEFS IN QUANTITATIVE FINANCE, p. 1-135, Springer, New York, ISBN: 978-3-319-50967-9, ISSN: 2192-7006, doi: 10.1007/978-3-319-50969-3.	0,7	1	0,7	0,8	3,2
4. C. Guardasoni, S. Sanfelici (2016). Fast numerical pricing of barrier options under stochastic volatility and jumps. SIAM JOURNAL ON APPLIED MATHEMATICS, vol. 76(1), p. 27-57, ISSN: 0036-1399, doi: 10.1137/15100504X.	0,7	1	0,7	1	3,4
5. S. Sanfelici, I.V. Curato, M.E. Mancino (2015). High frequency volatility of volatility estimation free from spot volatility estimates. QUANTITATIVE FINANCE, vol. 15(8), p. 1-15, ISSN: 1469-7688, doi: 10.1080/14697688.2015.1032542.	0,7	1	0,7	0,8	3,2
6. M. E. Mancino, S. Sanfelici (2012). Estimation of Quarticity with High Frequency Data. QUANTITATIVE FINANCE, vol. 12(4), p. 607-622, ISSN: 1469-7688, DOI: 10.1080/14697688.2012.664936.	0,7	1	0,7	1	3,4
7. M.E. Mancino, S. Sanfelici (2011). Estimating covariance via Fourier method in the presence of asynchronous trading and microstructure noise. JOURNAL OF FINANCIAL ECONOMETRICS, vol. 9(2), p. 367-408, ISSN: 1479-8409, doi: 10.1093/jfinc/ebq031.	1	1	1	1	4

8. M.E. Mancino, S. Sanfelici (2008). Robustness of Fourier Estimator of Integrated Volatility in the Presence of Microstructure Noise. COMPUTATIONAL STATISTICS & DATA ANALYSIS, vol. 52, p. 2966-2989, ISSN: 0167-9473, doi: 10.1016/j.csda.2007.07.014.	0,7	1	0,7	1	3,4
9. S. Sanfelici (2007). Calibration of a nonlinear feedback option pricing model. QUANTITATIVE FINANCE, vol. 7(1), p. 95-110, ISSN: 1469-7688, doi: 10.1080/14697680601019522.	0,7	1	0,7	1	3,4
10. S. Baccarin, S. Sanfelici (2006). Optimal impulse control on an unbounded domain with nonlinear cost functions. COMPUTATIONAL MANAGEMENT SCIENCE, vol. 3, p. 81-100, ISSN: 1619-697X, doi: 10.1007/s10287-005-0045-x.	0,7	1	0,7	1	3,4
<b>Consistenza complessiva, della produzione scientifica, intensità e continuità temporale</b>					5
<b>PUNTEGGIO COMPLESSIVO</b>					<b>38,4</b>

**VALUTAZIONE COMPLESSIVA DELLA Attività di Ricerca e della Produzione Scientifica**

**Punteggio complessivo: 43,7.**

**Attività inerenti i compiti istituzionali, gestionali o organizzativi**

<b>Compiti Istituzionali, Gestionali o organizzativi</b>	<b>Punteggi attribuiti dalla prof. BACINELLO</b>	<b>Punteggi attribuiti dal prof. D'AMICO</b>	<b>Punteggi attribuiti dal prof. MIGLIERINA</b>	<b>Punteggi attribuiti dalla prof. ROSAZZA GIANIN</b>	<b>Punteggi attribuiti dalla prof. OLIVIERI</b>	<b>TOTAL E</b>
<b>PUNTEGGIO</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>60</b>
<b>PUNTEGGIO MEDIO ATTRIBUITO</b>						<b>12</b>

**Punteggio totale conseguito: 81,1.**

La Commissione, dopo aver attribuito i punteggi in relazione alla attività didattica, di didattica integrativa e di servizio agli studenti, alla attività di ricerca e produzione scientifica, ai compiti istituzionali, gestionali o organizzativi, esprime i seguenti giudizi individuali e collegiale:

**Motivato giudizio individuale:**

**1. Giudizio espresso dalla Prof. Anna Rita BACINELLO**

L'attività didattica della candidata in discipline del settore, intensa e svolta con continuità, ha riguardato sia corsi di base che corsi più avanzati, a livello di dottorato di ricerca. Essa è stata svolta quasi interamente presso l'Università di Parma, ma non mancano anche brevi cicli di lezione presso la Ritsumeikan University di Kusatsu.

Dopo una fase iniziale in cui la candidata si è occupata di applicazioni della matematica in ambito medico, la sua attività di ricerca è stata rivolta a tematiche molto rilevanti per il settore a concorso. La sua produzione scientifica è continua nel tempo e adeguata quantitativamente. Riguarda soprattutto argomenti di finanza quantitativa, con particolare attenzione all'analisi degli stimatori di volatilità basati su dati ad alta frequenza, al pricing delle opzioni con barriera e al rischio di default. In questo ambito rientrano anche le 10 pubblicazioni selezionate dalla candidata, da cui emergono un buon rigore metodologico, originalità e piena padronanza delle

tecniche utilizzate. Il suo contributo individuale nei lavori in collaborazione, espressamente dichiarato, si desume comunque anche dal suo percorso complessivo. Questi lavori, tranne uno, sono tutti in collaborazione, ma con un numero limitato di coautori, per cui tale contributo risulta sempre significativo. La loro collocazione editoriale è complessivamente buona con alcune punte di particolare rilievo. Va segnalata la visibilità scientifica della candidata sia in ambito nazionale che internazionale, che la porta spesso a trascorrere dei brevi periodi di visiting presso Università estere. Partecipa inoltre attivamente a convegni e seminari, anche su invito.

Infine è molto attiva anche dal punto di vista organizzativo, e svolge una discreta attività di tipo istituzionale sia in ambito di Dipartimento che di Ateneo.

Per tutte queste ragioni ritengo che la candidata sia pienamente qualificata a ricoprire il ruolo di professore di I fascia, di cui alla presente procedura.

## **2. Giudizio espresso dal Prof. Guglielmo D'AMICO**

La candidata ha svolto un'ampia attività didattica principalmente incardinata presso la Facoltà di Economia. Tale attività è varia sia per quanto riguarda gli argomenti che per il livello al quale è stata erogata. La congruenza con il settore concorsuale della procedura è piena.

L'attività di ricerca è inquadrata soprattutto su temi di finanza quantitativa con particolare interesse verso lo studio matematico di stimatori di volatilità basati su dati ad alta frequenza, del pricing delle opzioni, specialmente con barriera, e del rischio di default. La produzione scientifica mostra mediamente una buona collocazione editoriale che in qualche caso diventa molto buona; essa è rappresentata da pubblicazioni su riviste di sicuro interesse e rilevanza per il settore concorsuale oggetto della presente valutazione. Il volume della produzione scientifica è complessivamente buono ed è caratterizzato da una intensità pressoché costante nel tempo. La candidata mostra una padronanza completa degli strumenti matematici impiegati nella sua originale attività di ricerca testimoniata dal contributo individuale che risulta sempre chiaramente indicato e, in ogni caso, individuabile in accordo al suo percorso di studio e ricerca.

Da segnalare che la presenza di alcune ricerche in collaborazione con coautori stranieri e lo svolgimento di seminari e presentazioni a convegni all'estero posizionano la candidata nel panorama internazionale della ricerca in maniera adeguata.

La candidata ha svolto e continua a svolgere una consistente attività istituzionale con ruoli di responsabilità anche a livello di Ateneo.

Complessivamente ritengo la candidata decisamente qualificata a rivestire il ruolo di professore di I fascia, di cui alla presente procedura.

## **3. Giudizio espresso dal Prof. Enrico MIGLIERINA**

L'attività didattica della candidata risulta essere articolata, continua nel tempo e spazia da corsi dei primi anni del percorso universitario fino a corsi a livello di dottorato di ricerca. Gli argomenti oggetto di questa attività risultano essere del tutto coerenti con quelli tipici del settore concorsuale della procedura. Si segnala infine che la candidata ha tenuto anche alcuni corsi a livello di Master in un'università straniera.

L'attività scientifica è stata condotta con continuità temporale ed è sicuramente inserita in un ambito internazionale come dimostrano le collaborazioni ed i rapporti scientifici che la candidata ha sviluppato nel corso della sua carriera (testimoniate, tra l'altro, da numerose visite di ricerca presso atenei non italiani). Ulteriori elementi che avvalorano la partecipazione attiva alla vita della comunità scientifica da parte della candidata sono l'attività di organizzazione di workshop e incontri scientifici e la partecipazione a convegni, nazionali e internazionali, anche con relazioni su invito. La produzione scientifica scaturita da tale attività è, sia qualitativamente che quantitativamente, più che soddisfacente denotando così rigore metodologico e originalità accompagnata da un'approfondita conoscenza di tecniche matematiche avanzate. Tale produzione attesta inoltre un percorso di crescita scientifica della candidata continuo nel tempo che l'ha portata a raggiungere una piena maturità scientifica. Le dieci pubblicazioni presentate per la procedura sono tutte coerenti con il settore concorsuale. Nei lavori in collaborazione, il contributo individuale (comunque specificamente dichiarato) è facilmente desumibile dall'attività di ricerca globale della candidata ed è comunque sempre adeguato. La collocazione editoriale è complessivamente buona, con alcune punte di particolare rilevanza.

L'attività istituzionale è presente in misura per nulla trascurabile ed è stata svolta a livello sia di Dipartimento sia di Ateneo.

In conclusione ritengo la candidata del tutto qualificata a rivestire il ruolo di professore di I fascia, di cui alla presente procedura.

#### **4. Giudizio espresso dalla Prof. Emanuela ROSAZZA GIANIN**

L'attività didattica della candidata è ampia, coerente con il settore concorsuale oggetto della procedura e riguarda corsi a diversi livelli sia in Italia che all'estero. La candidata inoltre è stata relatrice di due tesi di dottorato, discussant di alcune tesi di dottorato e responsabile di un assegnista di ricerca.

L'attività scientifica risulta condotta con continuità nel tempo, coerente con il settore e di intensità adeguata. La candidata ha inoltre partecipato a diversi progetti di ricerca finanziati su tematiche coerenti con il settore e partecipato in qualità di relatore (su invito e non) a numerosi seminari e conferenze sia in Italia che all'estero. I numerosi periodi all'estero in qualità di visiting (di breve periodo) e l'ampia attività di referaggio, inoltre, dimostrano anche l'adeguato inquadramento della candidata nella comunità scientifica internazionale del settore. La produzione scientifica della candidata presenta adeguata originalità e rigore metodologico. La candidata presenta dieci pubblicazioni, di cui una a nome singolo. Per le pubblicazioni in collaborazione, tuttavia, la candidata presenta una sua dichiarazione circa il suo contributo individuale. Le pubblicazioni sono tutte coerenti con il settore concorsuale e di collocazione editoriale buona o molto buona. Nel complesso, attività e produzione scientifica dimostrano una soddisfacente maturità scientifica per la procedura di cui in oggetto.

L'attività istituzionale sia a livello di Dipartimento che di Ateneo è più che rilevante e continuativa nel tempo.

In conclusione, ritengo la candidata pienamente qualificata e idonea a ricoprire il ruolo di Professore di I fascia per la procedura di cui in oggetto.

#### **5. Giudizio espresso dalla Prof. Annamaria OLIVIERI**

L'attività didattica della candidata è ampia e sviluppata a vari livelli e relativa a discipline inquadrabili nel settore concorsuale della procedura. Per quanto riguarda l'attività di tutoraggio agli studenti, la candidata è stata, in particolare, relatrice o discussant di tesi di dottorato e supervisor di un assegnista di ricerca. L'attività scientifica è stata condotta in modo continuativo nel tempo, sviluppando varie collaborazioni, anche a livello internazionale, e partecipando a gruppi di ricerca nazionali ed internazionali. La candidata partecipa attivamente all'attività della comunità scientifica, in particolare intervenendo con relazioni (anche su invito) a incontri scientifici internazionali, con seminari presso varie istituzioni scientifiche e trascorrendo periodi di visiting presso Atenei esteri. Nel complesso, la produzione scientifica dimostra originalità e rigore metodologico. Le dieci pubblicazioni presentate per la procedura sono tutte coerenti con il settore concorsuale e testimoniano il percorso scientifico della candidata, in particolare nelle tematiche di interesse per il settore, rivelandone una convincente maturità scientifica. Nei lavori in collaborazione, il contributo individuale (comunque specificamente dichiarato) è facilmente desumibile dal percorso scientifico ed è adeguato. La collocazione editoriale è in generale buona o molto buona. L'attività istituzionale è apprezzabile e svolta a livello sia di Dipartimento sia di Ateneo. Ritengo la candidata pienamente qualificata a rivestire il ruolo di professore di I fascia, di cui alla presente procedura.

#### **Motivato giudizio collegiale:**

La Commissione all'unanimità esprime il seguente giudizio:

L'attività didattica della candidata in discipline del settore, intensa e svolta con continuità, ha riguardato sia corsi di base sia corsi più avanzati, a livello di master e dottorato di ricerca. Essa è stata svolta quasi interamente presso l'Università di Parma, ma non mancano anche brevi cicli di lezione presso altre sedi. La candidata inoltre è stata relatrice di due tesi di dottorato, discussant di alcune tesi di dottorato e responsabile di un assegnista di ricerca.

L'attività scientifica è stata condotta con continuità temporale e la produzione scientifica è adeguata quantitativamente. L'attività di ricerca è inquadrata soprattutto su temi di finanza quantitativa con particolare interesse verso lo studio matematico di stimatori di volatilità basati

su dati ad alta frequenza, del pricing di opzioni, specialmente con barriera, e del rischio di default. La produzione scientifica mostra mediamente una buona collocazione editoriale, che in qualche caso diventa molto buona. Le dieci pubblicazioni selezionate dalla candidata per la presente procedura mostrano buon rigore metodologico, originalità e piena padronanza delle tecniche utilizzate. Il contributo individuale della candidata nei lavori in collaborazione, espressamente dichiarato dalla stessa candidata, si desume comunque anche dal suo percorso complessivo. I lavori presentati, tranne uno, sono tutti in collaborazione, ma con un numero limitato di coautori, per cui il contributo individuale risulta sempre significativo. L'attività scientifica della candidata è sicuramente inserita in un ambito internazionale, come dimostrano le collaborazioni ed i rapporti scientifici che la candidata ha sviluppato nel corso della sua carriera (testimoniati, tra l'altro, da numerose visite di ricerca presso atenei non italiani). Ulteriori elementi che avvalorano la partecipazione attiva alla vita della comunità scientifica da parte della candidata sono l'attività di organizzazione di workshop e incontri scientifici e la partecipazione a convegni, nazionali e internazionali, anche con relazioni su invito. Nel complesso la candidata mostra di aver raggiunto una piena maturità scientifica.

L'attività istituzionale a livello sia di Dipartimento sia di Ateneo è più che rilevante e continuativa nel tempo.

In conclusione, la candidata appare pienamente qualificata e idonea a ricoprire il ruolo di professore di I fascia, di cui alla presente procedura.

La Commissione, dopo aver attribuito i punteggi in relazione alla attività didattica, di didattica integrativa e di servizio agli studenti, alla attività di ricerca scientifica e ai compiti istituzionali, gestionali o organizzativi, con deliberazione assunta all'unanimità dei componenti, dichiara che il candidato valutato positivamente per ricoprire il posto di professore universitario di ruolo di prima fascia, presso il Dipartimento di Scienze Economiche e Aziendali per il settore concorsuale "13/D4 - Metodi matematici dell'economia e delle scienze attuariali e finanziarie", settore scientifico-disciplinare "SECS-S/06 - Metodi matematici dell'economia e delle scienze attuariali e finanziarie", risulta essere la Prof. Simona SANFELICI.

La Commissione, al termine della stesura della presente Relazione finale, datata, sottoscritta e siglata in ogni foglio dal Segretario, alle ore 15:10, dichiara conclusi i lavori e raccoglie tutti gli atti concorsuali in un plico che viene chiuso e sigillato, con l'apposizione della firma del Segretario, sui lembi di chiusura.

Il plico, contenente i Verbali delle singole riunioni e la presente Relazione Finale, unitamente alle dichiarazioni di adesione, viene consegnato (per delega del Presidente) dal Segretario della Commissione al Responsabile del Procedimento Amministrativo: Dott.ssa Scapuzzi Marina - Responsabile dell'Unità Organizzativa (UO) Amministrazione Personale Docente - Area Dirigenziale Personale e Organizzazione dell'Università degli Studi di Parma, per gli adempimenti di competenza.

Luogo e data Parma, 19.11.2019

Letto, approvato e sottoscritto.

La Commissione

Prof. Anna Rita BACINELLO	(Presidente) _____
Prof. Guglielmo D'AMICO	(Componente) _____
Prof. Enrico MIGLIERINA	(Componente) _____
Prof. Emanuela ROSAZZA GIANIN	(Componente) _____
Prof. Annamaria OLIVIERI	(Segretario) <u>Annamaria Olivieri</u>

Al Segretario  
della Commissione di valutazione della procedura ai  
sensi dell'art. 24, comma 6 della legge n. 240/2010,  
presso il Dipartimento di Scienze Economiche e  
Aziendali, Settore concorsuale "13-D4 - Metodi  
matematici dell'economia e delle scienze attuariali e  
finanziarie", Settore scientifico-disciplinare "SECS-  
S/06 - Metodi matematici dell'economia e delle  
scienze attuariali e finanziarie", nominata con Decreto  
Rettorale rep. DRD n. 2730/2019 prot. 221159 del  
31.10.2019, pubblicato sul sito web istituzionale  
dell'Università degli Studi di Parma

### **DICHIARAZIONE DI ADESIONE**

La sottoscritta Prof.ssa Anna Rita BACINELLO,

in qualità di Presidente della Commissione di valutazione della procedura in indirizzo, indetta dall'Università degli Studi di Parma, per la chiamata sul posto di professore universitario di ruolo di prima fascia,

DICHIARA

di aver partecipato alla riunione della predetta Commissione svoltasi, per via telematica, in data 19.11.2019, per la stesura della relativa Relazione finale e di aderire integralmente al contenuto della stessa.

La sottoscritta allega alla presente dichiarazione copia fotostatica di un documento di identità, in corso di validità.

Luogo e data Trieste, 19-11-2019 firma Anna Rita Bacinello

Al Segretario  
della Commissione di valutazione della procedura ai  
sensi dell'art. 24, comma 6 della legge n. 240/2010,  
presso il Dipartimento di Scienze Economiche e  
Aziendali, Settore concorsuale "13-D4 - Metodi  
matematici dell'economia e delle scienze attuariali e  
finanziarie", Settore scientifico-disciplinare "SECS-  
S/06 - Metodi matematici dell'economia e delle  
scienze attuariali e finanziarie", nominata con Decreto  
Rettorale rep. DRD n. 2730/2019 prot. 221159 del  
31.10.2019, pubblicato sul sito web istituzionale  
dell'Università degli Studi di Parma

### **DICHIARAZIONE DI ADESIONE**

Il sottoscritto Prof. Guglielmo D'AMICO,

in qualità di Componente della Commissione di valutazione della procedura in indirizzo, indetta dall'Università degli Studi di Parma, per la chiamata sul posto di professore universitario di ruolo di prima fascia,

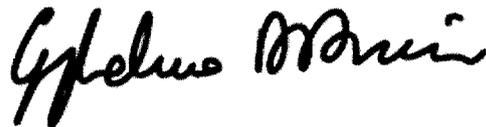
DICHIARA

di aver partecipato alla riunione della predetta Commissione svoltasi, per via telematica, in data 19.11.2019, per la stesura della relativa Relazione finale e di aderire integralmente al contenuto della stessa

Il sottoscritto allega alla presente dichiarazione copia fotostatica di un documento di identità, in corso di validità.

Luogo e data \_Chieti 19/11/2019\_

firma \_



Al Segretario  
della Commissione di valutazione della procedura ai  
sensi dell'art. 24, comma 6 della legge n. 240/2010,  
presso il Dipartimento di Scienze Economiche e  
Aziendali, Settore concorsuale "13-D4 - Metodi  
matematici dell'economia e delle scienze attuariali e  
finanziarie", Settore scientifico-disciplinare "SECS-  
S/06 - Metodi matematici dell'economia e delle  
scienze attuariali e finanziarie", nominata con Decreto  
Rettorale rep. DRD n. 2730/2019 prot. 221159 del  
31.10.2019, pubblicato sul sito web istituzionale  
dell'Università degli Studi di Parma

### DICHIARAZIONE DI ADESIONE

Il sottoscritto Prof. Enrico MIGLIERINA,

in qualità di Componente della Commissione di valutazione della procedura in indirizzo, indetta dall'Università degli Studi di Parma, per la chiamata sul posto di professore universitario di ruolo di prima fascia,

DICHIARA

di aver partecipato alla riunione della predetta Commissione svoltasi, per via telematica, in data 19.11.2019, per la stesura della relativa Relazione finale e di aderire integralmente al contenuto della stessa

Il sottoscritto allega alla presente dichiarazione copia fotostatica di un documento di identità, in corso di validità.

Luogo e data Milano, 19.11.2019

firma



Al Segretario  
della Commissione di valutazione della procedura ai  
sensi dell'art. 24, comma 6 della legge n. 240/2010,  
presso il Dipartimento di Scienze Economiche e  
Aziendali, Settore concorsuale "13-D4 - Metodi  
matematici dell'economia e delle scienze attuariali e  
finanziarie", Settore scientifico-disciplinare "SECS-S/06  
- Metodi matematici dell'economia e delle scienze  
attuariali e finanziarie", nominata con Decreto Rettorale  
rep. DRD n. 2730/2019 prot. 221159 del 31.10.2019,  
pubblicato sul sito web istituzionale dell'Università degli  
Studi di Parma

### **DICHIARAZIONE DI ADESIONE**

La sottoscritta Prof.ssa Emanuela ROSAZZA GIANIN,

in qualità di Componente della Commissione di valutazione della procedura in indirizzo, indetta dall'Università degli Studi di Parma, per la chiamata sul posto di professore universitario di ruolo di prima fascia,

#### **DICHIARA**

di aver partecipato alla riunione della predetta Commissione svoltasi, per via telematica, in data 19.11.2019, per la stesura della relativa Relazione finale e di aderire integralmente al contenuto della stessa

La sottoscritta allega alla presente dichiarazione copia fotostatica di un documento di identità, in corso di validità.

Luogo e data

firma

Milano, 19/11/2019

