

Luca Riccetti

Educazione:

Principali conseguimenti:

- Dal 1° Novembre 2006 al 15 Gennaio 2010: **dottorato di ricerca in Economia Politica** presso l'**Università Politecnica delle Marche** con tesi dal titolo "Use of Copulas and Active Portfolio Management" (relatori prof. R.Lucchetti e dott. G.Palomba).
- Dal 20 Settembre 2009 al 25 Ottobre 2009: **visiting** presso la Moscow School of Economics - **Moscow State University**.
- Dal 1° Novembre 2006 al 31 ottobre 2007: **master in Economia Politica** presso l'Università Politecnica delle Marche.
- 2000-2004: corso di laurea di **Economia delle istituzioni e dei mercati finanziari (CLEFIN)** all' **Università Commerciale Luigi Bocconi** di Milano. Sostenuti gli esami con media voto ponderata di 29,57/30. **Laureato** il 18 Marzo 2005 **con 110 e lode**, con una tesi intitolata "Le determinanti dello spread di un prestito sindacato" (relatore prof. A.Sironi).
- 1995-2000: **Liceo Scientifico "Livio Cambi"** (di Falconara M., AN); voto finale **100/100**.

Summer schools, corsi di perfezionamento e altri conseguimenti:

- Dal 25 al 30 agosto 2014: corso del **Centro Interuniversitario di Econometria (CIDE)** a Bertinoro su "Advanced Panel Econometrics: Theory and Applications".
- 21-22 Novembre 2013: partecipazione al corso di formazione APRE a Roma "Come presentare una proposta di successo nel Programma Quadro di Ricerca e Innovazione dell'UE".
- 12 Novembre 2013: partecipazione al corso di formazione APRE ad Ancona "Horizon 2020. Il nuovo frame work in ricerca e innovazione".
- Dal 14 al 19 settembre 2013: **Scuola Estiva ADEIMF 2013 di metodologia quantitativa della ricerca**, presso l'Università del Salento, Lecce.
- Dal 24 al 27 ottobre 2012: **FOC-CRISIS School on Complex Financial Networks**, presso l'IMT Institute for Advanced Studies di Lucca.
- 20 Giugno 2012: partecipazione al Tutorial Wehia, università Paris 2 Pantheon-Assas, Parigi.
- 9 novembre 2011: partecipazione al corso di formazione APRE ad Ancona "La disseminazione dei risultati nel VII Programma Quadro".
- Dal 11 al 23 luglio 2010: 11th **Trento Summer School**, su "Macroeconomics and Financial Crises".

- Dal 5 al 10 Luglio 2009: **scuola estiva** Scienza Comunicazione e Società (SCS) 2009, su “La scienza al tempo delle crisi. Sfide della ricerca e ruolo della comunicazione”, organizzato dal Centro Interuniversitario **AgoràScienza** Università di Torino.
- Dal 31 Marzo al 4 Aprile 2008: corso avanzato presso l'**Università degli Studi di Urbino "Carlo Bo"** su “Innovazione, crescita, occupazione e produzione internazionale. Modelli e analisi dei dati.”
- Dal 3 al 12 Settembre 2007: corso del **Centro Interuniversitario di Econometria (CIde)** a Palermo su “Modelli per scelte discrete e dati Panel”.
- Luglio 2002: partecipazione al “Campus Abroad” alla **New York University, Leonard N. Stern School of Business** di New York, con frequenza del corso “Money and Banking” e con partecipazione a diverse company visits quali quelle alla New York Federal Reserve, alle Nazioni Unite e alla Goldman Sachs.
- Anno scolastico 1999-2000: partecipazione ai “**Giochi della matematica**”. Classificazione: quinto provinciale. Conseguente stage presso l'**Università degli studi di Camerino**, organizzato per i migliori 24 ragazzi della regione Marche.

Publicazioni su riviste:

- “**How risk managers should fix TEV and VaR constraints in asset management**”. Lavoro accettato per la pubblicazione in “Journal of Risk”, 2015 Impact Factor: 0,375, classe A fino al 31/12/2016 per l'ASN per i settori concorsuali 13/A e 13/B.
- “**Financial Regulation and Endogenous Macroeconomic Crisis**” (con A. Russo e M. Gallegati). Lavoro accettato per la pubblicazione in “*Macroeconomic Dynamics*”, 2015 Impact Factor: 0,741, classe A per l'ASN per i settori concorsuali 13/A e, fino al 31/12/2016 anche per i 13/B.
- “**Stock Market Dynamics, Leveraged Network-Based Financial Accelerator and Monetary Policy**” (con A. Russo e M. Gallegati), “*International Review of Economics & Finance*”, Vol. 43, 2016, pp. 509-524 (DOI:10.1016/j.iref.2016.01.012), 2015 Impact Factor: 1,846, classe A per l'ASN per i settori concorsuali 13/A.
- “**Increasing Inequality, Consumer Credit and Financial Fragility in an Agent Based Macroeconomic Model**” (con A. Russo e M. Gallegati), “*Journal of Evolutionary Economics*”, Vol. 26, N°1, marzo 2016, pp. 25-47 (DOI:10.1007/s00191-015-0410-z), 2015 Impact Factor: 0,753, classe A per l'ASN per i settori concorsuali 13/A e 13/B.
- “**Financialisation and Crisis in an Agent-Based Macroeconomic Model**” (con A. Russo e M. Gallegati), “*Economic Modelling*”, Vol. 52, Part A, January 2016, pp.162–172 (DOI:10.1016/j.econmod.2014.11.028), 2015 Impact Factor: 0,997, classe A per l'ASN per i settori concorsuali 13/A.

- **“An Agent-Based Decentralized Matching Macroeconomic Model”** (con A. Russo e M. Gallegati), *“Journal of Economic Interaction and Coordination”*, Vol. 10, N°2, 2015, pp. 305-332 (DOI:10.1007/s11403-014-0130-8), 2015 Impact Factor: 0,962.
- **“Network Analysis and Calibration of the “Leveraged Network-Based Financial Accelerator””** (con L. Bargigli, M. Gallegati e A. Russo), *“Journal of Economic Behavior & Organization”*, Vol. 99, 2014, pp.109-125 (DOI:10.1016/j.jebo.2013.12.018), 2015 Impact Factor: 1,374, classe A per l’ASN per i settori concorsuali 13/A e 13/B.
- **“Unemployment Benefits and Financial Factors in an Agent Based Macroeconomic Model”** (con A. Russo e M. Gallegati), *“Economics: The Open-Access, Open-Assessment E-Journal”*, Vol. 7, 2013-42 (DOI:10.5018/economics-ejournal.ja.2013-42), 2015 Impact Factor: 0,460.
- **“Leveraged Network-Based Financial Accelerator”** (con A. Russo e M. Gallegati), *“Journal of Economic Dynamics and Control”*, Vol. 37, N°8, 2013, pp. 1626-1640 (DOI: 10.1016/j.jedc.2013.02.008), 2015 Impact Factor: 0,879, classe A per l’ASN per i settori concorsuali 13/A e 13/B.
- **“A Copula-GARCH Model for Macro Asset Allocation of a Portfolio with Commodities: an Out-of-Sample Analysis”**, *“Empirical Economics”*, Vol. 44, N°3, 2013, pp. 1315-1336 (DOI: 10.1007/s00181-012-0577-1), 2015 Impact Factor: 0,614.
- **“Portfolio frontiers with restrictions to tracking error volatility and value at risk”** (con G. Palomba), *“Journal of Banking and Finance”*, Vol. 36, 2012, pp. 2604-2615 (DOI: 10.1016/j.jbankfin.2012.05.014), 2014 Impact Factor: 1,485, classe A per l’ASN per i settori concorsuali 13/A e 13/B.
- **“From Moments, Co-Moments and Mean-Variance weights to Copula Portfolio Allocation”**, *“International Review of Applied Financial Issues and Economics”* (ISSN:9210-1737), Vol. 4, N°2, 2012, pp. 83-113.
- **“Using tracking error volatility to check active management and fee level of investment funds”**, *“Global Business & Economics Review”*, Vol. 14, N°3, 2012, pp. 139-158 (DOI:10.1504/GBER.2012.047801), indicizzato in Scopus.

Proceedings / capitoli di libro:

- **“A Simple Model of Business Fluctuations with Heterogeneous Interacting Agents and Credit Networks”** (con L. Bargigli, A. Caiani, A. Russo), in A. Caiani, A. Russo, A. Palestini, M. Gallegati, *“Economics with Heterogeneous Interacting Agents”*, forthcoming (2016), chapter 2, pp. 29-102, Springer International Publishing (ISBN 9783319440569) (DOI: 10.1007/978-3-319-44058-3).

- **“The determinants of lending to customers: evidence from Italy between 2008 and 2012”** (con F. Tutino, C. Colasimone, G. C. Brugnoli), “Proceedings of the 18th Eurasia Business and Economics Society Conference”, 2016.
- **“Intermediation model, bank size and lending to customers: is there a significant relationship? Evidence from Italy between 2008 and 2011”** (con F. Tutino, C. Colasimone, G. C. Brugnoli), in T. Lindblom, S. Sjögren, M. Willesson, *“Governance, Regulation and Bank Stability”*, 2014, pp. 201-241, Palgrave Macmillan (ISBN 9781137413536).
- **“Growing Inequality, Financial Fragility, and Macroeconomic Dynamics: An Agent Based Model”** (con A. Russo e M. Gallegati), “Advances in Social Simulation”, “Advances in Intelligent Systems and Computing”, Vol. 229, 2014, pp. 167-176 (DOI: 10.1007/978-3-642-39829-2_15) indicizzato in ISI Web of Science e Scopus.

Monografie e curatele:

- **“The Use of Copulas in Asset Allocation: When and How a Copula Model can be Useful?”**, ed. LAP Lambert Academic Publishing, Settembre 2010 (ISBN 978-3-8433-5251-2).
- Curatela dei capitoli 5, 6, 7, 15, 19 della versione italiana della decima edizione del libro **“Macroeconomia”** di Dornbusch, Fischer e Startz, 2010, McGraw Hill (ISBN 9788838666605). Curatela (assieme al dott. A. Gambini) dei lucidi del sito web del libro.

Working papers:

- **“Monetary Policy and Large Crises in a Financial Accelerator Agent-Based Model”** (con F. Giri, A. Russo e M. Gallegati). Working paper SSRN <http://ssrn.com/abstract=2758752>, Aprile 2016.
- **“Network Calibration and Metamodeling of a Financial Accelerator Agent Based Model”** (con L. Bargigli, A. Russo e M. Gallegati). Working paper N. 01/2016, DISEI - Università degli Studi di Firenze (<http://www.disei.unifi.it/cmpro-v-p-95.html>). Working paper SSRN: <http://ssrn.com/abstract=2712715>, Gennaio 2016.
- **“Innovation, Demand, and Finance in an Agent Based-Stock Flow Consistent model”** (con A. Caiani, E. Caverzasi, A. Godin, A. Russo, M. Gallegati, S. Kinsella, J. Stiglitz). working paper pubblicato in “Social Simulation Conference”, 2014, e-proceedings relativo alla ESSA 2014 Conference, Universitat Autònoma de Barcelona, <http://ddd.uab.cat/record/128581>.

- “**Asset Management with TEV and VAR Constraints: The Constrained Efficient Frontiers**” (con G. Palomba). Ottobre 2013: Quaderno di Ricerca n°392 del Dipartimento di Scienze Economiche e Sociali dell’Università Politecnica delle Marche (ISSN: 2279-9575). Working paper SSRN: <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.2322678>, agosto 2013.

Referaggi:

- “Economic Notes”.
- “Economics Bulletin”.
- “Empirical Economics”.
- “International Journal of Computational Economics and Econometrics”.
- “International Review of Applied Financial Issues and Economics”.
- “Journal of Economic Behavior & Organization”.
- “Journal of Economic Dynamics and Control”.
- “Journal of Economic Interaction and Coordination”.
- “The Adriatic-Balkan Area from Transition to Integration”, Edizioni Scientifiche Italiane.
- “The Journal of Artificial Societies and Social Simulation”.
- “The Journal of Financial Management, Markets and Institutions”.

Partecipazione a comitati scientifici:

- partecipazione al comitato scientifico del “Primo premio nazionale di editoria universitaria”, organizzato dall’Associazione italiana del libro, 2016.

Abilitazioni Scientifiche Nazionali:

- 13/A1 - Economia Politica: abilitazione di II fascia dal 10-4-2015 al 10-4-2021.
- 13/A2 - Politica Economica: abilitazione di II fascia dal 23-12-2014 al 23-12-2020.
- 13/B4 - Economia degli Intermediari Finanziari e Finanza Aziendale: abilitazione di II fascia dal 30-12-2014 al 30-12-2020.

Posizioni accademiche:

- Da novembre 2016: **ricercatore a tempo determinato** nel settore scientifico disciplinare SECS-P/01 (Economia Politica), presso l’Università degli Studi di Macerata, Dipartimento di Economia e Diritto.

- Da marzo 2013 a ottobre 2016: **ricercatore a tempo determinato** nel settore scientifico disciplinare SECS-P/11 (Economia degli intermediari finanziari), presso la Sapienza Università di Roma, Facoltà di Economia, Dipartimento di Management.
- Da Dicembre 2010 a febbraio 2013: **assegno di ricerca** nel settore s.d. SECS-P/01 (Economia Politica), presso l'Università Politecnica delle Marche, Dipartimento di Scienze Economiche e Sociali della Facoltà di Economia "G. Fuà", sul progetto "Comprendere e prevedere i rischi sistemici e l'instabilità finanziaria a livello globale". L'assegno si è svolto nell'ambito del **progetto FOC-II** ("Forecasting Financial Crises", in **consorzio** con Consiglio Nazionale delle Ricerche, ETH Zurigo, City University Londra, University of Oxford, Universitat Pompeu Fabra Barcellona, European Central Bank, Institut Jozef Stefan, Ruder Boskovic Institute, Eotvos Lorand Tudományegyetem, Boston University, Kyoto University, Scuola IMT di Lucca, Parmenides Stiftung), **finanziato nel Seventh Framework Programme dell'Unione Europea**.
- Da Maggio a Novembre 2010: **borsa di studio** post-dottorato nel settore s.d. SECS-P/01 (Economia Politica) presso l'Università Politecnica delle Marche, Dipartimento di Economia della Facoltà di Economia "G. Fuà", per lo svolgimento dell'attività di ricerca dal titolo "Cause ed effetti reali della crisi".

Attività didattica:

- Anno accademico 2015/2016:
 - titolare del **corso di Economia degli Intermediari Finanziari** (72 ore, 9 cfu) presso la sede di Latina della Sapienza Università di Roma;
 - titolare del ciclo di seminari di **Econometria Applicata** (32 ore, 4 cfu) per il dottorato di Management, Banking and Commodity Science e per la laurea specialistica in Intermediari, Finanza Internazionale e Risk Management (IFIR), presso la sede di Roma della Sapienza Università di Roma;
 - titolare del **corso di Statistica per la Finanza** (24 ore) del Master in Banking and Finance, Sapienza Università di Roma;
 - titolare dell'esame del corso disattivato di **Impresa e mercato finanziario** (9 cfu) presso la sede di Latina della Sapienza Università di Roma;
 - membro di varie commissioni di laurea e **relatore** di svariate tesi di laurea triennali.
 - membro del **Collegio Docenti del Dottorato** di Ricerca in Management, Banking and Commodity Science della Sapienza Università di Roma, da aprile ad ottobre 2016.
- Anno accademico 2014/2015:
 - titolare del **corso di Economia degli Intermediari Finanziari** (72 ore, 9 cfu) presso la sede di Latina della Sapienza Università di Roma;
 - titolare del ciclo di seminari di **Econometria Applicata** (40 ore, 5 cfu) per il dottorato di Management, Banking and Commodity Science e per la laurea

- specialistica in Intermediari, Finanza Internazionale e Risk Management (IFIR), presso la sede di Roma della Sapienza Università di Roma;
 - titolare del **corso di Statistica per la Finanza** (24 ore) del Master in Banking and Finance, Sapienza Università di Roma;
 - membro di varie commissioni di laurea e **relatore** di svariate tesi di laurea triennali;
 - membro della **commissione** esaminatrice per la selezione dei **partecipanti al master** in “Banking and Finance” della Sapienza Università di Roma (9 gennaio 2015).
- Anno accademico 2013/2014:
 - titolare del **corso di Economia degli Intermediari Finanziari** (72 ore, 9 cfu) presso la sede di Latina della Sapienza Università di Roma;
 - titolare del ciclo di seminari di **Econometria Applicata** (40 ore, 5 cfu) per il dottorato di Management, Banking and Commodity Science e per la laurea specialistica in Intermediari, Finanza Internazionale e Risk Management (IFIR), presso la sede di Roma della Sapienza Università di Roma;
 - titolare del **corso di Statistica per la Finanza** (24 ore) del Master in Banking and Finance, Sapienza Università di Roma;
 - designato come commissario interno per l'**esame finale del dottorato** di ricerca in “Gestione Bancaria e Finanziaria” della Sapienza Università di Roma (6 Febbraio 2015);
 - membro di varie commissioni di laurea e **relatore** di svariate tesi di laurea triennali.
- Anno accademico 2012/2013:
 - titolare del ciclo di seminari di **Econometria Applicata** (48 ore, 6 cfu) per il dottorato di Management, Banking and Commodity Science, valevole come ciclo di seminari per la laurea specialistica in Intermediari, Finanza Internazionale e Risk Management (IFIR), presso la sede di Roma della Sapienza Università di Roma;
 - **contratto per supporto alla didattica** (65 ore) per i corsi di **Economia Politica II**, presso le sedi di Ancona e di S.Benedetto del Tronto dell'Università Politecnica delle Marche. In commissione d'esame per gli esami di Economia Politica II, presso la sede di S.Benedetto del Tronto.
- Anno accademico 2011/2012: **contratto per supporto alla didattica** (30 ore) del corso di **Economia Politica II**, presso la sede di S.Benedetto del Tronto dell'Università Politecnica delle Marche. In commissione d'esame per gli esami di Economia Politica II, presso la sede di S.Benedetto del Tronto.
- Dal 2008 al 2011: **esercitazioni, seminari, tutorato ed assistenza** agli esami del corso di **Economia Politica II**, presso la Facoltà di Economia “Giorgio Fuà” dell'Università Politecnica delle Marche (sedi di Ancona e di S.Benedetto del Tronto).

Partecipazioni a conferenze, seminari, workshop e corsi:

Relatore di working paper presso **conferenze:**

- “Systemic risk: definition, measurement and supervisory implications”, al 4th Workshop in “**Macro Banking and Finance**”, organizzato presso Sapienza Università di Roma, il 15-16 Settembre 2016.

- “Stock Market Dynamics, Leveraged Network-Based Financial Accelerator and Monetary Policy”, al 2nd International Workshop on “**Financial Markets and Nonlinear Dynamics**”, organizzato a Parigi, il 4-5 Giugno 2015.
- “AS-AD disequilibrium curves derived from a financially constrained agent based model”, alla conferenza internazionale “**Wehia 2015**”, organizzata presso la SKEMA Business School, di Sophia Antipolis (Nizza, Francia), dal 21 al 23 Maggio 2015.
- “Financial regulation in an agent-based macroeconomic model”, alla “**2nd macro, banking and finance workshop**”, organizzata presso l’Università degli Studi di Roma “Tor Vergata”, a Roma, il 18-19 Settembre 2014.
- “Stock market dynamics, leveraged network-based financial accelerator and monetary policy”, alla “**Wolpertinger Conference 2014**”, organizzata presso l’Università Cattolica del Sacro Cuore, a Milano, il 4-6 Settembre 2014.
- “How risk managers should fix TEV and VaR constraints in asset management”, al “**Convegno Estivo ADEIMF 2014**”, organizzato presso l’Università Cattolica del Sacro Cuore, a Milano, il 5-6 Settembre 2014.
- “Financial regulation in an agent-based macroeconomic model”, alla “**TWcee14 - International Workshop on Computational Economics and Econometrics**”, organizzata presso il Consiglio Nazionale delle Ricerche (CNR), a Roma, il 26-27 Giugno 2014.
- “Financial regulation in an agent-based macroeconomic model” (presentazione denominata “An Agent-Based Decentralized Matching Macroeconomic Model”), alla “**XXI International Conference on Money, Banking and Finance**”, organizzata presso la Luiss Università Guido Carli, a Roma, il 10-11 Dicembre 2012.
- “An Agent-Based Decentralized Matching Macroeconomic Model”, alla conferenza internazionale “**Computing in Economics and Finance 2012**”, dal 27 al 29 Giugno 2012 a Praga. Membro nel 2012 della “Society for Computational Economics”.
- “Stock market dynamics and the leveraged network-based financial accelerator”, alla conferenza internazionale “**Wehia 2012**”, organizzata dall’università Paris 2 Pantheon-Assas dal 21 al 23 Giugno 2012 a Parigi.
- “Leveraged network-based financial accelerator”, alla conferenza internazionale “**Rethinking Economic Policies in a Landscape of Heterogeneous Agents**” organizzata dall’Università Cattolica del Sacro Cuore dal 13 al 15 Ottobre 2011 a Milano.
- “A Copula-GARCH Model for Macro Asset Allocation of a Portfolio with Commodities: an Out-of-Sample Analysis”, al “**3° Rimini Finance Workshop**” organizzato dal Rimini Center for Economic Analysis (RCEA), 30 Maggio 2011.

Chairman o invitato:

- a svolgere un seminario presso il dipartimento Memotef (Metodi e Modelli per l’Economia, il Territorio e la Finanza) della Sapienza Università di Roma, 25 Novembre 2015;
- alle tavole rotonde della conferenza “NESS (Non-Equilibrium Social Science)”, Ancona, 18-19 Dicembre 2014;
- alla conferenza “Agent-Based Modeling and Stock-Flow Consistent Macroeconomics Program” (INET – Institute for New Economic Thinking), Sirolo (AN) 19-20 Settembre 2014;

- chairman in una sessione della conferenza “Micro-foundations and systemic impacts workshop”, Sirolo (AN) 27-29 Settembre 2012.

Partecipazione ai **meeting** periodici del **progetto europeo FOC-II**:

- Bruxelles 24 Ottobre 2012 (come work package leader),
- Bruxelles 21 Marzo 2012,
- Barcellona 10 Ottobre 2011.

Progetti finanziati:

Responsabile del progetto (finanziato con 4000€ dalla Sapienza Università di Roma) “Modelli ad agenti che rappresentino le interazioni tra economia reale e finanza” (anno 2014).

Partecipazione al progetto (finanziato con 4000€ dalla Sapienza Università di Roma) “Banche europee tra Basilea 3 e Unione Bancaria: impatti gestionali e strategie”, con responsabile della ricerca prof. Tutino (anno 2016).

Collaborazione alla stesura di progetti a cui ha partecipato l’Università Politecnica delle Marche e che sono stati finanziati:

- “Analytical Aspects of Real-Financial Linkages in Systems of Heterogeneous Interacting Agents”, finanziato dall’Institute for New Economic Thinking (<http://ineteconomics.org/grants/analytical-aspects-real-financial-linkages-systems-heterogeneous-agents>);
- “SYMPHONY— Orchestrating Information Technologies and Global Systems Science for Policy Design and Regulation of a Resilient and Sustainable Global Economy” – progetto n. 611875, finanziato nell’ambito dell’European Community Seventh Framework Programme – ICT (FP7-ICT-2013-10).

Altre attività accademiche:

- Membro della **commissione esaminatrice** (4 marzo 2016) per la valutazione comparativa e per la formulazione di una graduatoria in ordine di merito per i **contratti di insegnamento** retribuiti per le materie “Finanziamenti per l’impresa” (6 cfu S.S.D. SECS-P/11) e “Principi contabili internazionali” (9 cfu S.S.D. SECS-P/07) della Sapienza Università di Roma.