

## Curriculum Breve di Rosella CASTELLANO

Nome e Cognome: Rosella Castellano  
Cittadinanza: Italiana  
E-mail: [castellano@unimc.it](mailto:castellano@unimc.it)  
Posizione attuale: Dal 26/01/05, Professore Associato presso l'Università degli Studi di Macerata, Dipartimento di Economia e Diritto (13-D4: Metodi Matematici dell'Economia e delle Scienze Attuariali e Finanziarie)

### 1. STUDI

- 1995** Dottorato di Ricerca in *Matematica per l'Analisi dei Mercati Finanziari* (VII ciclo, 1991-1994) presso l'Università degli Studi di Brescia.
- 1992/3** Visiting Scholar presso Decision Sciences Dept. - "The Wharton School", University of Pennsylvania.
- 1991** Corso di Perfezionamento in *Economia Bancaria* presso l'Università degli Studi di Roma *La Sapienza*.
- 1990** Laurea in Scienze Politiche, indirizzo economico, conseguita presso l'Università degli Studi di Roma *La Sapienza*.

### 2. POSIZIONI ED INCARICHI

- dal 2005** A decorrere dal 26 gennaio, *Professore Associato* presso l'Università di Macerata, Facoltà di Economia (gruppo disciplinare SECS-S06).
- 2000/2005** *Professore a contratto* per l'insegnamento di *Matematica Finanziaria I e II* presso l'Università di Macerata, Facoltà di Economia.
- 2000/2005** *Direttore di Sezione (facente funzione)* presso il Dipartimento Ricerche della *Presidenza del Consiglio dei Ministri*.
- 1996/2000** *Ricercatore* presso l'Università degli Studi di Macerata, Facoltà di Economia (gruppo disciplinare S04A).
- 1992/3** *Visiting Scholar* presso "The Wharton School" dell'University of Pennsylvania.
- 1991** Vincitrice della *Borsa di Dottorato* di Ricerca in *Matematica per l'Analisi dei Mercati Finanziari* (VII ciclo) presso l'Università degli Studi di Brescia.

### 3. ATTIVITA' ORGANIZZATIVE ED AFFILIAZIONI

- 2013-2016** *Membro del Collegio dei Docenti del* Dottorato di Economia e Finanza Internazionale (Ciclo XXIX), Università di Roma "La Sapienza".
- dal 2013** Delegato per il Dipartimento di Economia e Diritto dell'Università di Macerata presso la "Commissione EuroRegione Adriatico-Ionica"
- dal 2013** Membro del Centro Interuniversitario di Ricerca per lo Sviluppo Sostenibile (CIRPS).
- dal 2012** Delegato per il Dipartimento di Economia e Diritto dell'Università di Macerata presso la Commissione Pianificazione Strategica e Rendicontazione Sociale dell'Ateneo di Macerata.
- 2012-2015** *Membro del Collegio dei Docenti del* Dottorato di Economia e Finanza Internazionale (Ciclo XXVIII), Università di Roma "La Sapienza".
- 2012** Membro del comitato organizzatore 50th Euro Working Group on Financial Modelling tenutosi a Roma dal 3 al 5 maggio.
- 2011-2014** *Membro del Collegio dei Docenti del* Dottorato di Ricerca in Economia delle Istituzioni e dei Mercati Monetari e Finanziari (Ciclo XXVII), Università di Roma "Tor Vergata".
- 2010-2012** Responsabile per la Facoltà di Economia del Bilancio Sociale dell'Ateneo di Macerata.
- 2010-2013** *Membro del Collegio dei Docenti del* Dottorato di Ricerca in Economia delle Istituzioni e dei Mercati Monetari e Finanziari (Ciclo XXVI), Università di Roma "Tor Vergata"
- 2008-2011** *Membro del Collegio dei Docenti del* Dottorato di Ricerca in Economia delle Istituzioni e dei Mercati Monetari e Finanziari (Ciclo XXIV), Università di Roma "Tor Vergata"
- dal 2005** Membro A.M.A.S.E.S.
- dal 2005** Membro del Comitato Organizzatore della Summer School in *Risk Measurement and Control*, Roma.
- dal 2005** Membro del Centro di Ricerca *Maffeo Pantaleoni*

<b>dal 1998</b>	Membro della <i>Society for Computational Economics</i>
<b>dal 1996</b>	Organizzatore di diversi seminari e conferenze (nazionali ed internazionali)
<b>dal 1991</b>	Membro dell' <i>Euro Working Group for Financial Modeling</i>
<b>2007/2008</b>	Membro della Direzione e Progettista del Master (interateneo) in Finanza Quantitativa, Università di Macerata e Camerino.
<b>2006/2007</b>	Progettista e Direttore del <i>Master in Economia e Legislazione Antiriciclaggio</i> , Università degli Studi di Macerata, Facoltà di Economia, finanziato dall'UE (E. 98.000)
<b>2005/2008</b>	Membro del Collegio dei Docenti del Dottorato in Mercati Monetari e Finanziari, Università di Roma "La Sapienza".
<b>1999</b>	<i>XII Annual European Futures Research Symposium</i> , in collaborazione con il Chicago Board of Trade, Roma dal 13-14 Settembre.

#### 4. PRINCIPALI ATTIVITA' DI RICERCA:

L'attività di ricerca è stata orientata prevalentemente allo studio delle metodologie quantitative per la stima dei prezzi delle attività finanziarie ed al loro impiego nella gestione – statica e dinamica – di portafoglio. Nella formalizzazione teorica si è fatto uso delle metodologie di calcolo stocastico mentre, nell'implementazione, di algoritmi numerici. I prodotti delle ricerche sono stati pubblicati prevalentemente su riviste scientifiche internazionali.

#### 5. PUBBLICAZIONI (dal 2007)

##### RIVISTE INTERNAZIONALI

1. R. Castellano, R. Cerqueti, 2014, **Mean-variance portfolio selection in presence of unfrequently traded stocks**. EUROPEAN JOURNAL OF OPERATIONAL RESEARCH 234, 442-449 (DOI: 10.1016/j.ejor.2013.04.024).
2. R. Castellano, L. Scaccia, 2013, **Can CDS indexes signal future turmoils in the stock market? A Markov switching perspective**. CENTRAL EUROPEAN JOURNAL OF OPERATIONS RESEARCH (DOI: 10.1007/s10100-013-0330-7).
3. R. Castellano, R. L. D'Ecclesia, 2012, **CDS Volatility: the Key Signal of Credit Quality**. ANNALS OF OPERATIONS RESEARCH (DOI: 10.1007/s10479-012-1244-9;)
4. R. Castellano, R. Cerqueti, 2012, **Roots and Effects of Financial Misperception in a Stochastic Dominance Framework**. QUALITY & QUANTITY (DOI 10.1007/s11135-012-9726-z; ISSN 0033-5177)
5. R. Castellano, L. Scaccia, 2012, **CDS and Rating Announcements: changing signaling during the crisis?** REVIEW OF MANAGERIAL SCIENCE, Vol. 6; Issue 3, 239-264 (DOI: 10.1007/s11846-012-0086-9; ISSN:1863-6683)
6. R. Castellano, R. Giacometti, 2012, **Credit Default Swaps: Implied Ratings versus Official Ones**. 4OR-A QUARTERLY JOURNAL OF OPERATIONAL RESEARCH, Vol. 10: Issue 2, 163-180 (ISSN:1619-4500, DOI 10.1007/s10288-011-0195-3)
7. R. Castellano, R. Cerqueti, 2012, **Optimal consumption/investment problem with light stocks: A mixed continuous-discrete time approach**. APPLIED MATHEMATICS AND COMPUTATION (ISSN:0096-3003)- doi:10.1016/j.amc.2011.12.065
8. R. Castellano, R. Cerqueti, R.L. D'Ecclesia, 2012, **A Disutility-Based Drift Control for Exchange Rates** OPTIMIZATION (ISSN:0233-1934 print/ ISSN 1029-4945 online), <http://dx.doi.org/10.1080/02331934.2011.641016>
9. R. Castellano, R.L. D'Ecclesia, 2011, **Credit Default Swaps and Rating Announcements**. THE JOURNAL OF FINANCIAL DECISION MAKING (ISSN:1790-4870) 3- 19
10. R. Castellano, R. Cerqueti, 2011, **The optimal bid/ask spread in a Specialist System**. ECONOMIC MODELLING (ISSN:0264-9993) 2247- 2253
11. R. Castellano; R.L. D'ecclesia, 2007, **Long Swings in Exchange Rates: a Stochastic Control Approach**. INTERNATIONAL TRANSACTIONS IN OPERATIONAL RESEARCH (ISSN:0969-6016) 475- 489

## Contributo in Volume

1. R. Castellano; E. Cedrola, to appear, **Monte Carlo / Monte Carlo Markov Chain method**. Wiley Encyclopedia of Management 3rd Edition
2. R. Castellano, 2012, **Il nucleare è conveniente? Una valutazione attraverso le opzioni reali**. In: P. Rovati. Oikos: la radice comune di economia e di ecologia. p. 77-89, MACERATA:CENTRO EDIZIONI. UNIVERSITA' DI MACERATA – EUM.
3. R. Castellano, 2011, **Sviluppo sostenibile e comparto finanziario**. In: P. Rovati. Economia, Ambiente e Società. p. 55-59, MACERATA:CENTRO EDIZIONI. UNIVERSITA' DI MACERATA – EUM.
4. Castellano R., D'Ecclesia R.L., 2011, **Credit Quality and CDS' Volatility: The Key Signal**. In Business: Accounting, Finance, Management & Marketing. p. 27, Athens (GR):Athens Institute for Education and Research.
5. R. Castellano; R. Cerqueti, 2010, **Light Stocks and Wealth Allocation** R. Kasimbeyli; C. Dincer; S. Ozpeynirci; L. Sakalauskas 24th Mini EURO Conference On Continuous Optimization and Information-Based Technologies in The Financial Sector - MEC EurOPT 2010: Selected Papers Vilnius "Technika" 2010 1- 4.
6. R. Castellano, L. Scaccia, 2010, **A Markov Switching Re-evaluation of Event-Study Methodology** Y. Lechevallier, G. Saporta Proceedings of COMPSTAT'2010 - 19th International Conference on Computational Statistics Physica-Verlag 429- 436
7. R. Castellano, L. Scaccia, 2010, **Bayesian hidden Markov models for financial data** F. Palumbo N. C. Lauro, M. J. Greenacre Data Analysis and Classification: From Exploration to Confirmation - Studies in Classification, Data Analysis, and Knowledge Organization Springer 453- 461.
8. R. Castellano, L. Scaccia, 2007, **Bayesian hidden Markov models for financial data**. In F. Palumbo, N. C. Lauro, M. J. Greenacre. Classification and Data Analysis - Book of Short papers. p. 417-420, MACERATA:EUM Edizioni Università di Macerata.

## 6. RECENTI PARTECIPAZIONI A CONVEGNI

- R. Castellano, R. Cerqueti, 2013, **Optimal Fuel Mix for Power Generation**, Structural Changes, Dynamics and Economic Growth, Livorno, September 12 -14, 2013
- R. Castellano, R. Cerqueti, 2013, **Optimal Fuel Mix for Power Generation**, 51<sup>th</sup> EWGCFM, May 16-18, London (UK)
- R. Castellano, R. Cerqueti, 2013, **Natural Resources and environmental stochastic sustainability**. XXXIX International Conference of the Eastern Economic Association, May 9-12, 2013 – New York (USA).
- R. Castellano, R.L. D'Ecclesia, 2012, **Credit quality and CDS' volatility: the key signal**. II International Conference of the Financial Engineering and Banking Society, 7-8 giugno – London (UK)
- R. Castellano, R.L. D'Ecclesia, 2011, **Credit quality and CDS' volatility: the key signal**. IX International Conference on Business: accounting, finance, management & marketing, 4-7 luglio – Athens (Greece)
- R. Castellano, R. Cerqueti, 2011, **Optimal consumption and portfolio selection in presence of light stocks** 1- 30 48° EWGFM 5-7 luglio 2011 Beirut LIBANO
- L. Scaccia, R. Castellano, 2010, **Markov switching models and time series clustering applied to the CDS market** 110- 110 4th CSDA International Conference on Computational and Financial Econometrics (CFE 10) 10-12 Dicembre 2010 Londra
- R. Castellano, R.L. D'Ecclesia, 2010, **CDS' volatility and credit quality: the key signal** 1- 15 47th EWGFM2010 October 28-30, 2010, Praga
- Castellano R., Cerqueti R, 2010, **Do Investment Banks benefit from prospect theory?** 1- 29 Second International Workshop on Managing Financial Instability in Capitalist Economies September

2010 Reykjavik, Iceland

- R. Castellano; R. Cerqueti, 2010, **LIGHT STOCKS AND WEALTH ALLOCATION** 1- 4 1 XXIV MINIEURO CONFERENCE 2010 on Continuous Optimization and Information-Based Technologies June 2010 Smirne, Turkey
- L. Scaccia; R. Castellano, 2010, **A Markov-Switching Re-evaluation of Event-Study Methodology** 46th EWGFM 1- 9 1 Euro Working Group on Financial Modelling May 2010 Istanbul, Turkey -