

Franco Moriconi - Curriculum vitae

Franco Moriconi è nato:

Ha conseguito la maturità classica nel 1969 e si è laureato in Fisica presso l'Università di Roma "La Sapienza" nel luglio 1974.

Dal 1986 è professore ordinario presso la Facoltà di Economia dell'Università di Perugia; fa parte del Dipartimento di Economia, finanza e statistica.

Presso la Facoltà di Economia dell'Università di Perugia è titolare dei corsi di Teoria matematica del portafoglio finanziario, Modelli matematici per i mercati finanziari e Laboratorio di calcolo finanziario.

E' stato Preside della Facoltà di Economia dell'Università di Perugia.

Nel 2001 è risultato vincitore del Premio Internazionale INA-Accademia Nazionale dei Lincei per le Scienze Assicurative.

Temi dell'attività scientifica

I principali argomenti dell'attività scientifica di Franco Moriconi riguardano i fondamenti della finanza matematica, i modelli stocastici per i tassi di interesse, i modelli di asset-liability management, la solvibilità delle compagnie di assicurazione e la valutazione delle liability assicurative (sia "vita" che "danni"), la teoria matematica del rischio, il risk management bancario e assicurativo.

Esperienze accademiche e professionali

Dal 1978 al 1979 è stato titolare della cattedra di Analisi matematica presso il Dipartimento di Matematica dell'Università della Calabria.

Dal 1979 al 1986 è stato titolare della cattedra di Matematica finanziaria e attuariale, presso il Dipartimento di Matematica dell'Università di Roma "La Sapienza".

Dal 1986 al 1989 è stato titolare della cattedra di Matematica generale, presso la Facoltà di Economia e commercio dell'Università di Perugia.

Nel 1989 ha tenuto il corso di "Metodi quantitativi applicati alla finanza", presso la Escuela de Especializacion en Disciplinas Bancarias, Facultad de Ciencias Economicas della Universidad Nacional de La Plata (Argentina).

Nel settembre-ottobre 1992 ha tenuto il corso (prof. associé) su "Semideterministic Financial Immunization", presso l'Università "L. Pasteur" di Strasburgo.

E' stato Direttore dell'Istituto di Matematica generale e finanziaria della Facoltà di Economia e Commercio dell'Università di Perugia.

E' stato "responsabile del gruppo locale" di Perugia nel progetto di ricerca su "Modelli per la finanza matematica", finanziato dal Ministero dell'università e della ricerca scientifica e tecnologica.

E' stato membro del Comitato scientifico dell'Associazione per la Matematica Applicata alle Scienze Economiche e Sociali (AMASES).

E' stato coordinatore scientifico nazionale e responsabile scientifico per l'area di Terni del progetto LINK-P5 "Finanza per l'innovazione", finanziato dal Ministero dell'università e della ricerca scientifica e tecnologica.

E' stato membro dell'"Editorial Board" della rivista Applied Mathematical Finance.

E' stato curatore della collana di "Finanza Matematica ed Economia Finanziaria", pubblicata dalla Società editrice il Mulino.

E' stato responsabile scientifico di convenzioni tra l'Università di Perugia e istituzioni umbre (Regione Umbria, Gepafin).

Ha svolto attività di formazione post lauream presso: Associazione Amici della Scuola Normale Superiore di Pisa, Groupe Consultatif Actuariel Europeen, Master in Financial Management (Intesa BCI - Università di Perugia), Master in Finanza per la banca e per l'assicurazione (Banca di Roma - Università di Roma "La Sapienza"), Master in International Finance (Consorzio Pavese per gli studi post-universitari), Master in Quantitative Finance and Insurance (Università Bocconi), Scuola di Management (LUISS).

Attività di consulenza e formazione

Ha svolto attività di consulenza e formazione presso Alleanza Assicurazioni, ANIA, Assicurazioni Internazionali di Previdenza, Banca Commerciale Italiana, Banca di Roma, Banca d'Italia, Banco di Sicilia, BNP PARIBAS Equities, Cassa Depositi e Prestiti, European insurance and reinsurance federation (CEA), Committee of European Insurance and Occupational Pensions Supervisors (CEIOPS), Cisalpina Previdenza, CONSOB, Eurizon, Fondiaria-SAI, Gepafin, Gruppo Zurigo, IBM-SEMEA, Istituto Italiano degli Attuari, Istituto Bancario di Lucca, IMI, INA, INASIM, INPS, ISVAP, ISVEIMER, Itainvest-Sviluppitalia, La Fondiaria Assicurazioni, Mediocredito Centrale, MEFOP, Ministero del Tesoro, Nemetria, RAS, Reale Mutua di Assicurazioni, Reconta Ernst&Young, Regione dell'Umbria, RomaVita, SAI, Sviluppo Finanziaria, Tillinghast Towers-Perrin, Unipol Gruppo Finanziario.

PUBBLICAZIONI

Libri

La teoria dell'immunizzazione finanziaria. Modelli e strategie. Bologna, Il Mulino, 1991 (in coll. con M. De Felice).

Un corso sul controllo del rischio di tasso di interesse. Bologna, Il Mulino, 1993 (in coll. con G. Castellani, M. De Felice e C. Mottura).

Lezioni di Matematica finanziaria. Bologna, Il Mulino, 1994.

Manuale di finanza – I. Tassi di interesse. Mutui e obbligazioni. Bologna, Il Mulino, 2005 (in coll. con G. Castellani e M. De Felice).

Manuale di finanza – II. Teoria del portafoglio e del mercato azionario. Bologna, Il Mulino, 2005 (in coll. con G. Castellani e M. De Felice).

Manuale di finanza – III. Modelli stocastici e contratti derivati. Bologna, Il Mulino, 2006 (in coll. con G. Castellani e M. De Felice).

Una selezione di articoli e monografie

A Pricing Model in a Sensitive Insurance Market, Astin Bulletin, 13(1982), 2.

Martingale applicate alla teoria del rischio: processi di guadagno a sub-martingale e aggiustabilità, Rivista di Matematica per le Scienze Economiche e Sociali, 6(1983), 1-2.

Ruin Theory under Sub-martingale Assumption, in M. Goovaers, F. de Vylder, J. Haezendonck (eds.), *Insurance and Risk Theory,* Nato-Asi Series, Reidel, 1985.

The Sub-martingale Assumption in Risk Theory, Insurance: Mathematics and Economics, 5(1986), 4.

Modelli stocastici della struttura a termine dei tassi di interesse. Indici temporali per la gestione del rischio di tasso, Napoli, Liguori, 1987 (in coll. con M. De Felice).

Uno schema per la valutazione e la gestione di titoli del debito pubblico, in *Ricerche Applicate e Modelli per la Politica Economica*, Roma, Banca d'Italia, 1991 (in coll. con M. De Felice).

Il controllo del rischio di tasso di interesse. Applicazione di un modello semideterministico per l'"asset-liability management", Finanza, Imprese e Mercati, 1,4,1991 (in coll. con M. De Felice).

Teoria, mode e bizzarrie dei CCT, Moneta e Credito, 180, 1992 (in coll. con M. De Felice e M.T. Salvemini).

Analyzing Default-Free Bond Markets by Diffusion Models, in G. Ottaviani (ed.), *Financial Risk in Insurance*, Berlin, Springer-Verlag, 1995.

Un'analisi empirica del mercato dei titoli di Stato: il "fenomeno" dei CCT, Il Seminario su Ricerche sull'industria dei servizi mobiliari in Italia, CONSOB, Milano, gennaio 1997 (in coll. con M. De Felice).

Fare e formare in finanza, Banca Impresa Società, n. 3, XVI(1997) (in coll. con M. De Felice).

Il sistema di calcolo della Cassa Depositi e Prestiti per la progettazione e il controllo dei Buoni Postali, Cassa depositi e prestiti, Quaderni monografici, n.2, 1998 (in coll. con M. De Felice, A. Cancellara, A. Mariano).

Definizione dei benchmark, misurazione delle performance e valutazione dei "costi" nei fondi pensione con minimo garantito, CONSOB, Quaderni di finanza, n.36, ottobre 1999 (in coll. con M. De Felice).

Valutazione dell'offerta di credito e delle coperture dai rischi finanziari. Prospettive metodologiche per la valutazione finanziaria di progetti innovativi, Atti della Conferenza Nazionale su *Le reti di innovazione e lo sviluppo territoriale. Analisi di una esperienza: il Progetto LINK*, Consiglio Nazionale delle Ricerche, Roma, 16-17 gennaio 2001, 138-143.

Il rendimento e la performance dei fondi pensione, in *La misurazione della performance dei fondi pensione*, Quaderni MEFOF, 2001, 3, 65-85.

L'assicurazione tra probabilismo e "corporate governance", Assicurazioni, LXVIII(2001), 289-309 (in coll. con M. De Felice).

Finanza dell'assicurazione sulla vita. Principi per l'asset-liability management e per la misurazione dell'embedded value, Giornale dell'Istituto Italiano degli Attuari, LXV(2002), 13-89 (in coll. con M. De Felice).

Market consistent valuation in life insurance. Measuring fair value and embedded options, Giornale dell'Istituto Italiano degli Attuari, LXVII(2004), 95-117 (in coll. con M. De Felice).

Marked Based Tools for Managing the Life Insurance Company, Astin Bulletin, 35(2005), 1 (in coll. con M. De Felice).

Le garanzie nella politica delle pensioni, in M. Messori (a cura di), *La previdenza complementare in Italia*, Bologna, Il Mulino, 2006 (in coll. con M. De Felice).

Reserve Requirements and Capital Requirements in Non-Life Insurance. An analysis of the Italian MTPL insurance market by stochastic claims reserving models, ISVAP, October 2006 (in coll. con M. De Felice, S. Cavastracci, L. Matarazzo e S. Pasqualini).

L'informativa sulle polizze index-linked. Considerazioni sul "Regolamento emittenti - Modifiche alle disposizioni in materia di prospetto relativo all'offerta pubblica o all'ammissione alla negoziazione di strumenti finanziari in un mercato regolamentato", diffuso dalla CONSOB il 28 dicembre 2007.

Quaderno ANIA, febbraio 2008 (in coll. con G. Castellani, M. De Felice, P. Zaffaroni).

Recursive Credibility Formula for Chain Ladder Factors and the Claims Development Result, Astin Bulletin, 39(2009), 1 (in coll. con H. Bühlmann, M. De Felice, A. Gisler e M. Wüthrich).

Sviluppare il mercato delle rendite vitalizie. Working paper MEFOP n. 22, 2009 (in coll. con G. Castellani e M. De Felice).

Prof. Franco Moriconi