

Procedura di chiamata ad 1 posto di professore universitario di ruolo, fascia degli associati, riservata a ricercatori a tempo indeterminato in servizio nell'Ateneo, ai sensi dell'Art. 24, c. 6 della L. 240/2010, Dipartimento di Economia Aziendale settore concorsuale 13/D4 , s.s.d. SECS-S/06

VERBALE N. 2

Alle ore 15:00 del giorno 22 giugno 2021 si è svolta la riunione in forma presenziata tra i seguenti Professori:

- Prof. Fabio Bellini
- Prof. Marisa Cenci
- Prof. Andrea Scozzari

membri della Commissione nominata con D.R. n. 379 del 17 marzo 2021.

La Commissione, presa visione delle domande e della documentazione inviata, delle pubblicazioni effettivamente inviate, delle eventuali esclusioni operate dagli uffici e delle rinunce sino ad ora pervenute, decide che i candidati da valutare ai fini della procedura sono n.1, e precisamente:

1. Francesco Cesarone.

I Commissari dichiarano di non avere relazioni di parentela ed affinità entro il 4° grado incluso con i candidati (art. 5 comma 2 D.lgs. 07.05.48 n. 1172).

Dichiarano, altresì, che non sussistono le cause di astensione di cui all'art. 51 c.p.c..

La Commissione, quindi, procede a visionare la documentazione che il candidato ha inviato presso l'Università degli Studi Roma Tre.

Vengono, dunque, prese in esame, solo le pubblicazioni corrispondenti all'elenco delle stesse allegato.

Il Presidente ricorda che le pubblicazioni redatte in collaborazione con i membri della Commissione e con i terzi possono essere valutate solo se rispondenti ai criteri individuati nella prima riunione.

Vengono esaminate le pubblicazioni del candidato Francesco Cesarone; da parte di ciascun commissario, si procede all'esame del curriculum, dei titoli e delle pubblicazioni ai fini della formulazione dei singoli giudizi da parte degli stessi commissari poi, ciascun Commissario formula il proprio giudizio individuale e la Commissione quello collegiale.

I giudizi dei singoli commissari e quello collegiale sono allegati al presente verbale quale sua parte integrante (all. a).

Terminata la valutazione del curriculum, dei titoli e delle pubblicazioni del candidato, la Commissione procede con la discussione collegiale. La discussione collegiale avviene attraverso la comparazione dei giudizi individuali e collegiali espressi sul candidato.

Terminata la valutazione del candidato, il Presidente invita la Commissione ad indicare il vincitore della procedura di chiamata.

Ciascun commissario, esprime un voto positivo al candidato; è dichiarato vincitore l'unico candidato

Pertanto la Commissione, all'unanimità dei componenti, indica il CANDIDATO **FRANCESCO CESARONE** vincitore della procedura di chiamata per la copertura di n. 1 posto di Professore universitario di II fascia per il settore concorsuale 13/D4 s.s.d. SECS-S/06 Dipartimento di Economia Aziendale.

Il Presidente, dato atto di quanto sopra invita la Commissione a redigere collegialmente la relazione in merito alla proposta di chiamata controllando gli allegati che ne fanno parte integrante; la relazione viene, infine, riletta dal Presidente ed approvata senza riserva alcuna dai Commissari, che la sottoscrivono.

La Commissione viene sciolta alle ore 16:00.

Roma, 22 giugno 2021

Letto approvato e sottoscritto seduta stante.

La Commissione

- F.to Prof. Fabio Bellini
- F.to Prof. Marisa Cenci
- F.to Prof. Andrea Scozzari

ALLEGATO A)
Giudizi sui titoli e sulle pubblicazioni:

CANDIDATO: Francesco Cesarone

Note generali

Il candidato risulta:

Ricercatore universitario confermato nel settore concorsuale 13/D4: metodi matematici dell'economia e delle scienze attuariali e finanziarie - S.S.D. SECS-S/06: metodi matematici dell'economia e delle scienze attuariali e finanziarie presso Università degli Studi Roma Tre, Dipartimento di Economia Aziendale, a decorrere da Marzo 2011.

Ha conseguito l'Abilitazione Scientifica Nazionale a Professore di II fascia nel settore concorsuale 13/D4: metodi matematici dell'economia e delle scienze attuariali e finanziarie - S.S.D. SECS-S/06: metodi matematici dell'economia e delle scienze attuariali e finanziarie, a decorrere da Aprile 2017.

Attività didattica

Dal 2006-2007 al 2010-2011 è stato titolare di contratti per lo svolgimento di esercitazioni e precorsi relativi a corsi appartenenti al settore SECS-S/06.

Dal 2011-2012 ad oggi è stato titolare di moduli e di insegnamenti appartenenti allo stesso settore.

LAVORI SCIENTIFICI PRESENTATI:

Ai fini della valutazione comparativa il candidato presenta i seguenti lavori:

- 1) F. Cesarone, F. Mango, C.D. Mottura, J.M. Ricci, F. Tardella (2020), \On the stability of portfolio selection models", Journal of Empirical Finance, Vol. 59, pag. 210-234,ISSN: 0927-5398, doi: 10.1016/j.jemp_n.2020.10.003.
- 2) F. Bellini, F. Cesarone, C. Colombo, F. Tardella (2020), \Risk Parity with Expectiles European Journal of Operational Research, ISSN: 0377-2217, doi: 10.1016/j.ejor.2020.10.009.
- 3) F. Cesarone, A. Scozzari, F. Tardella (2019). \An optimization-diversification approach to portfolio selection", Journal of Global Optimization, pag. 1-21, ISSN: 0925-5001, doi: 10.1007/s10898-019-00809-7.
- 4) F. Cesarone, S. Colucci (2018), \Minimum risk versus capital and risk diversification strategies for portfolio construction", Journal of the Operational Research Society, Vol.69, pag. 183-200, ISSN: 0160-5682, doi:10.1057/s41274-017-0216-5.
- 5) A. Carleo, F. Cesarone, A. Gheno, J.M. Ricci (2017), \Approximating Exact Expected Utility via Portfolio Efficient Frontiers", Decisions in Economics and Finance, Vol.40(1-2), pag. 115-143, DOI: 10.1007/s10203-017-0201-0.
- 6) R. Bruni, F. Cesarone, A. Scozzari, F. Tardella (2017), \On Exact and Approximate Stochastic Dominance Strategies for Portfolio Selection", European Journal of Operational Research, Vol. 259(1), pag. 322-329, DOI:10.1016/j.ejor.2016.10.006.
- 7) F. Cesarone and F. Tardella (2017), \Equal Risk Bounding is better than Risk Parity for portfolio selection", Journal of Global Optimization, Vol. 68(2), pag. 439-461, DOI:10.1007/s10898-016-0477-6.

- 8) R. Bruni, F. Cesarone, A. Scozzari, F. Tardella, (2015), "A Linear Risk-Return Model for Enhanced Indexation in Portfolio Optimization", OR Spectrum, Vol. 37(3), pag.735-759, ISSN: 1436-6304, DOI: 10.1007/s00291-014-0383-6.
- 9) F. Cesarone, A. Scozzari, F. Tardella, (2015), "Linear vs. quadratic portfolio selection models with hard real-world constraints", Computational Management Science, Vol.12(3), pag. 345-370, ISSN: 1619-6988, doi: 10.1007/s10287-014-0210-1.
- 10) F. Cesarone, A. Scozzari, F. Tardella (2013), "A new method for Mean-Variance portfolio optimization with cardinality constraints", Annals of Operations Research, Vol.205(1), pag. 213-234, ISSN: 1572-9338, doi: 10.1007/s10479-012-1165-7.

ALTRI TITOLI

- 1) Collaborazione come revisore per le seguenti riviste: Quantitative Finance, Journal of the Operational Research Society, European Journal of Operational Research, Computational Management Science, Computers & Operations Research, Decisions in Economics and Finance, Optimization Letters, Applied Mathematics and Computation, Computing Surveys.
- 2) dal 2018 ad oggi - Membro del Comitato Scientifico dei seguenti convegni: XIX Workshop on Quantitative Finance, Roma, 24-26 Gennaio 2018; XX Workshop on Quantitative Finance, Zurigo (Svizzera), 23-25 Gennaio 2019; XXI Workshop on Quantitative Finance, Napoli, 29-31 Gennaio 2020; XXII Workshop on Quantitative Finance, Verona, 28-29 Gennaio 2021.
- 3) Organizzatore del convegno "XIX Workshop on Quantitative Finance" 2018
- 4) Responsabile di studi e ricerche per lo sviluppo di nuovi strumenti computazionali riguardanti problemi di Risk Management e Portfolio Management presso la SYMMYSLLC (ora ARPM, Advanced Risk and Portfolio Management) di Attilio Meucci con sede in New York (US). Dal 18-02-2013 al 30-09-2013.

giudizi individuali:

CANDIDATO: Francesco Cesarone

Commissario Fabio Bellini

L'attività di ricerca del candidato si è concentrata principalmente su vari aspetti matematici, algoritmici, finanziari e statistici della ottimizzazione del portafoglio.

Presenta 10 pubblicazioni su riviste internazionali di cui molte di livello eccellente e di ottimo impatto.

L'attività di ricerca è stata svolta con continuità e regolarità. Ad essa si è affiancata una intensa attività didattica su temi attinenti al settore e una intensa interazione con l'industria finanziaria.

Commissario *Andrea Scozzari*

Ai fini della presente valutazione Francesco Cesarone presenta 10 pubblicazioni tutte rappresentate da articoli su rivista. L'attività di ricerca di Francesco Cesarone si è articolata negli anni principalmente su problemi di selezione di portafoglio, asset management, modelli di rischio e problemi di index tracking e di enhanced indexation. I temi di ricerca rientrano pienamente all'interno delle tematiche di interesse del settore scientifico disciplinare di riferimento della presente procedura comparativa.

Nel suo lavoro di ricerca il candidato ha dimostrato anche di saper ben coniugare sia gli aspetti teorici che computazionali dei temi trattati, dimostrando anche ottime capacità di implementazione di algoritmi e procedure per la risoluzione di problemi di programmazione lineare e quadratica mista-intera su larga scala. Le pubblicazioni presentate sono tutte di qualità molto elevata la maggior parte delle quali presenta un'ottima collocazione editoriale per i temi della ricerca e testimoniano una buona collaborazione non occasionale con studiosi del settore a livello nazionale. Non risultano al momento collaborazioni con studiosi stranieri. L'attività di ricerca è costante nel tempo e il candidato risulta sia responsabile che partecipante a diversi progetti di ricerca.

Dal curriculum emerge che Francesco Cesarone ha poi svolto negli anni un'attività didattica costante, intensa e tutta incentrata su insegnamenti caratteristici del settore scientifico disciplinare SECS-S/06. Dal curriculum non risultano attività gestionali.

Nell'insieme si tratta di uno studioso con un profilo scientifico e didattico di qualità molto buona che ha raggiunto la maturità scientifica adeguata al ruolo in oggetto della presente valutazione.

Commissario *Marisa Cenci*

Il candidato Francesco Cesarone presenta un curriculum ottimo rispetto ad ogni elemento di valutazione.

Ben collocata editorialmente e congruente con il settore scientifico disciplinare la produzione scientifica che è concentrata su temi di selezione del portafoglio.

L'attività di ricerca è stata svolta con continuità e intensità.

Il candidato è stato coordinatore di diversi progetti di ricerca presso l'università di Roma Tre e ha partecipato a diversi progetti di Ricerca presso la stessa Università e presso l'università "La Sapienza", partecipa inoltre dal 2017 ad un progetto Prin.

Il candidato ha partecipato come relatore a diversi convegni nazionali e internazionali e ha curato l'organizzazione del "XIX Workshop on Quantitative Finance" tenutasi nel 2018 a Roma.

Ha svolto con continuità l'attività didattica essendo dal 2010 -2011 titolare di almeno un corso e partecipando regolarmente alle commissioni di esami di profitto.

E' stato inoltre relatore di numerose tesi di laurea magistrale.

Partecipa al Collegio dei docenti del dottorato in "Mercati, Impresa e Consumatori" dal 2016.

E' stato supervisor di 2 tesi di dottorato.

giudizio collegiale:

La Commissione esprime un giudizio eccellente rispetto tutti i criteri di valutazione.

Il presente documento, conforme all'originale, è conservato nell'Archivio dell'Ufficio Reclutamento della Divisione Personale Docente e Ricercatore.

ALLEGATO 2)

RELAZIONE della commissione giudicatrice della procedura di chiamata ad 1 posto di professore universitario di ruolo, fascia degli associati, riservata a ricercatori a tempo indeterminato in servizio nell'Ateneo, ai sensi dell'Art. 24, c. 6 della L. 240/2010, Dipartimento di Economia Aziendale settore concorsuale 13/D4 s.s.d SECS-S/06

La commissione giudicatrice per la procedura di chiamata ad 1 posto di professore universitario di ruolo, fascia degli associati, si è riunita nei seguenti giorni ed orari:

I riunione: giorno 19 aprile 2021 dalle ore 11:00 alle ore 11:30;

II riunione: giorno 22 giugno dalle ore 15:00 alle ore 16:00;

ecc.;

La Commissione ha tenuto complessivamente n. 2 riunioni iniziando i lavori il 19 aprile 2021 e concludendoli il 22 giugno 2021.

- Nella prima riunione sono stati fissati i criteri di valutazione ;

- nella seconda riunione è stata effettuata la valutazione del candidato;

La Commissione redige la seguente relazione in merito alla proposta di chiamata del Prof. Francesco Cesarone vincitore della procedura di chiamata ad 1 posto di professore universitario di ruolo, fascia degli associati, Dipartimento di Economia Aziendale settore concorsuale 13/D4 s.s.d. SECS- S/06

Il Prof. Fabio Bellini Presidente della presente Commissione delega la prof.ssa Marisa Cenci a consegnare tutti gli atti concorsuali (costituiti da una copia dei verbali delle singole riunioni, dei quali costituiscono parte integrante i giudizi individuali e collegiali espressi su ciascun candidato, ed una copia della relazione), al Responsabile del Procedimento.

La Commissione viene sciolta alle ore 16:00

Roma, 22 giugno 2021

Letto approvato e sottoscritto seduta stante.

La Commissione

- F.to Prof. Fabio Bellini

- F.to Prof. Marisa Cenci

- F.to Prof. Andrea Scozzari

Il presente documento, conforme all'originale, è conservato nell'Archivio dell'Ufficio Reclutamento della Divisione Personale Docente e Ricercatore.