

Curriculum vitae

VIVIANA FANELLI

DATI PERSONALI

stato civile sposata, due figli
email viviana.fanelli@gmail.com, viviana.fanelli@uniba.it

pagina docente www.uniba.it/it/docenti/fanelli-viviana

POSIZIONE ATTUALE

Dal 01/04/2019 Professore associato presso il **DIPARTIMENTO DI ECONOMIA, MANAGEMENT E DIRITTO DELL'IMPRESA** dell'Università degli Studi di Bari Aldo Moro

Dal 13/11/2020 ASN 2018/2020 - Abilitazione Scientifica Nazionale alle funzioni di professore universitario di Prima Fascia nel Settore Concorsuale 13/D4 - **METODI MATEMATICI DELL'ECONOMIA E DELLE SCIENZE ATTUARIALI E FINANZIARIE**

PERIODI DI CONGEDO

2017-2018 Maternità (primo figlio): dal 20/12/2017 al 13/06/2018

2022 Maternità (seconda figlia): dal 28/01/2022 al 02/10/2022

POSIZIONI PRECEDENTI

2013-2019 Università degli Studi di Bari Aldo Moro

Ricercatore Ricercatore a tempo indeterminato dal 30/12/2013 al 31/03/2019 (vincitrice della valutazione comparativa in data 10/01/2011) nel settore scientifico-disciplinare SECS-S/06 **METODI MATEMATICI DELL'ECONOMIA E DELLE SCIENZE ATTUARIALI E FINANZIARIE** presso l'Università degli Studi di Bari Aldo Moro, Dipartimento di Economia, Management e Diritto dell'Impresa (già Dipartimento di Studi Aziendali e Giusprivatistici). Ricercatore confermato dal 30/12/2016.

2013 Università degli Studi di Bari Aldo Moro

Assegnista di Ricerca Titolare di Assegno di ricerca presso il Dipartimento di Studi Aziendali e Giusprivatistici dal 15/06/2013 al 30/12/2013. Titolo della ricerca: *Modelli matematici per il pricing di prodotti derivati su commodity.*

2008-2010 Università degli Studi di Foggia

 Titolare di Assegno di ricerca presso il Dipartimento di Scienze Economiche, Matematiche e Statistiche, da giugno 2008 a giugno 2010.

Titolo della ricerca: *Lo sviluppo del nuovo mercato energetico in Italia: implicazioni economico-finanziarie.*

2004-2007 Università degli Studi di Foggia

Borsa di Dottorato

Titolare di borsa di studio triennale in quanto vincitrice del concorso per l'esame di ammissione al Dottorato di Ricerca in *Metodi matematici per le decisioni economiche e finanziarie*, XX ciclo, presso il Dipartimento di Scienze Economiche, Matematiche e Statistiche, da novembre 2004 a dicembre 2007.

STUDI E TITOLI SCIENTIFICI

2009 MIP Politecnico di Milano

Corso di Alta
Formazione

CORSO DI ALTA FORMAZIONE IN ENERGY FINANCE, RENEWABLES & COMMODITY TRADING, MEF, da marzo a novembre.
Project Work: *Review of Commodity Statistical Arbitrage.*
Tutor: Prof. Andrea Roncoroni, ESSEC BUSINESS SCHOOL, Parigi, Francia.
Votazione finale: 30/30 cum laude.

2007 Università degli Studi di Foggia

Dottorato di
Ricerca

TITOLO DI DOTTORE DI RICERCA IN METODI MATEMATICI PER LE DECISIONI ECONOMICHE E FINANZIARIE, conseguito il 21-12-2007.
Tesi: *Numerical Implementation of a Credit Risk Model in the HJM framework*, con relatrice Prof.ssa Silvana Musti.

2006 Istituto Per ricerche ed attività Educative, Napoli

Master

MASTER IN FINANZA AVANZATA da gennaio a luglio.
Project Work: *Gli strumenti derivati: teoria e tecniche per la copertura dei rischi finanziari*, in collaborazione con la "Direzione Imprese - Prodotti di Copertura Rischio Cambio, Tasso e Prodotti di Liquidità" del Sanpaolo IMI Banco di Napoli. Votazione: A+.

2000 Università degli Studi di Foggia

Laurea

LAUREA IN ECONOMIA E COMMERCIO con votazione 110/110 cum laude.
Tesi in *Matematica per l'Economia* dal titolo *Programmazione multiobiettivo e applicazioni economiche*, con relatrice Prof.ssa Lucia Maddalena.

FORMAZIONE

2008

In Italia

SPRING SCHOOL OF FINANCE ON ENERGY MARKETS, tenuta da Helyette Geman e Fred Espen Benth, Dipartimento di Matematica, Università degli Studi di Bologna, 15-16 maggio.

2007

CORSO MODELLI STOCASTICI PER LA FINANZA, Dipartimento di Metodi Quantitativi per le Scienze Economiche e Aziendali, Università degli Studi di Milano Bicocca, 10-14 settembre.

INTERNATIONAL SUMMER SCHOOL ON RISK MEASUREMENT AND CONTROL, Università di Roma La Sapienza e University of Lugano,

11-16 giugno, Roma. Argomenti: *Risk Management, Commodities Risk Management, Risk Measurement.*

SPRING SCHOOL OF FINANCE ON RISK MANAGEMENT OF DERIVATIVE SECURITIES, tenuta da Rama Cont e Fabio Mercurio, Dipartimento di Matematica, Università degli Studi di Bologna, 17-18 maggio, Bologna.

2005

PROBABILITY COURSE e DECISION THEORY COURSE, tenuti da W. Woess e J.Y. Jaffray, presso la Scuola Matematica Interuniversitaria (SMI), 31 luglio-3 settembre, Perugia.

Corso intensivo in METODI FISICI PER L'ECONOMIA. FONDAMENTI PER UNA NUOVA SCIENZA, Università di Foggia, 9-16-23-30 maggio, Foggia.

2006

All'estero

SUMMER SCHOOL IN OPTIONS, FUTURES AND OTHER FINANCIAL DERIVATIVES, tenuta da Jean Pierre Zigrand e Antonio Mele, LSE, London School of Economics and Political Science, Londra, UK.

ATTIVITÀ DI RICERCA

DIREZIONE O PARTECIPAZIONE ALLE ATTIVITÀ DI UN GRUPPO DI RICERCA CARATTERIZZATO DA COLLABORAZIONI A LIVELLO NAZIONALE O INTERNAZIONALE

31/03/2020-oggi

Membro del *COST Action 19130 - Fintech and Artificial Intelligence in Finance - Towards a transparent financial industry*, finanziato da EUROPEAN COOPERATION IN SCIENCE AND TECHNOLOGY (COST). Durata quadriennale.

01/01/2012-
31/12/2013

Proponente e responsabile del progetto di ricerca: *Evaluation of the Collateralized Commodity Obligations*, in collaborazione con il Prof. Andrea Roncoroni. Finanziato dal RESEARCH GRANT PROGRAM dell'ESSEC BUSINESS SCHOOL, Parigi, Francia. *Visiting period* da marzo a dicembre 2013.

01/10/2011-
30/09/2012

Partecipazione all'attività di gruppo per il progetto *La Matematica tra gioco e realtà*, Facoltà di Economia, Dipartimento di Scienze Economiche, Matematiche e Statistiche, Università degli Studi di Foggia. Finanziamento della Fondazione Banca del Monte "D. Siniscalco Ceci".

01/03/2012-
01/06/2012

Ricevente una borsa di studio per lo svolgimento del progetto di ricerca *Predisposizione di un database statistico per l'analisi di mercato relativa alle aziende della filiera ed alle realtà e potenzialità dei loro principali mercati di sbocco* presso il Dipartimento di Scienze Economiche, Matematiche e Statistiche, Università degli Studi di Foggia.

03/03/2011-
03/07/2011

Ricevente una borsa di studio per lo svolgimento del progetto di ricerca *Modelli stocastici per l'analisi delle dinamiche dei prezzi spot e future dell'energia elettrica*, presso il Dipartimento di Scienze Economiche, Matematiche e Statistiche, Università degli Studi di Foggia.

RESPONSABILITÀ DI STUDI E RICERCHE SCIENTIFICHE AFFIDATI DA QUALIFICATE ISTITUZIONI PUBBLICHE O PRIVATE

- 01/01/2016-
31/12/2018
- Responsabilità di studi e ricerche scientifiche affidate da MANTHO SOLUTIONS, LTD, Londra. Progetto *Hybrid portfolio optimization with investor historical risk aversion modeling*: studio e applicazione di metodi di ottimizzazione di portafogli azionari con introduzione di una funzione di avversione al rischio modellizzata sulla base di dati storici. MANTHO SOLUTIONS, LTD è una società di ricerca e di modellizzazione finanziaria con sede a Londra, avente come obiettivo istituzionale lo sviluppo di servizi informatici applicativi per la gestione avanzata degli attivi di portafoglio e dei patrimoni d'investimento.
- 01/01/2015-
31/12/2015
- Responsabilità di studi e ricerche scientifiche affidate da MANTHO SOLUTIONS, LTD, Londra. Progetto *MantoLogit*: costruzione e stima di un modello *logit* che misuri la probabilità di incremento di un dato rendimento azionario su un certo intervallo di tempo, date delle variabili esplicative esogene.
- 2011-2015
- Responsabile scientifico dei seguenti project work nell'ambito del CORSO DI ALTA FORMAZIONE IN ENERGIA E FINANZA presso il MIP Business School del Politecnico di Milano:
- Implementazione di un modello di pricing dei derivati dell'energia elettrica con spikes, 2015;
 - Stima delle PDF di Commodity utilizzando il metodo Analog Ensemble in un'ottica di Risk Management, 2015;
 - Active Portfolio Management: Gestione Attiva degli Acquisti di Energia Elettrica per Utenze Industriali fortemente energivore, 2014;
 - Analisi del rischio per una società di vendita nel settore del gas naturale in base alla sua integrazione verticale nella filiera, 2013;
 - Pricing of a swing contract – Monte Carlo methods applied to energy commodities, 2013;
 - Opportunità di Arbitraggio sul Mercato della CO₂, 2012;
 - Strategie di arbitraggio statistico su commodities: un approccio sistematico, 2011.

RESPONSABILITA' SCIENTIFICA PER PROGETTI DI RICERCA INTERNAZIONALI E NAZIONALI, AMMESSI AL FINANZIAMENTO SULLA BASE DI BANDI COMPETITIVI CHE PREVEDANO LA REVISIONE TRA PARI

- 01/01/2023-
31/12/2024
- Responsabile scientifico del progetto di ricerca dal titolo: *Commodity markets: statistical arbitrage, price dynamics and long-memory econometrics*, finanziato mediante bando GIOVANI RICERCATORI 2022 per un budget di 150.000€ (Decreto Direttoriale n. 502 del 25-11-2022). Il finanziamento è stato ottenuto nella seguente categoria: Soggetti che abbiano ottenuto un *Seal of Excellence* a seguito della partecipazione a bandi MARIE SKŁODOWSKA-CURIE INDIVIDUAL FELLOWSHIPS e MARIE SKŁODOWSKA-CURIE POSTDOCTORAL FELLOWSHIPS, nell'ambito dei Programmi quadro HORIZON 2020 e HORIZON EUROPE. Il finanziamento si inserisce nel quadro dell'attuazione del Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR), Missione 4 "Istruzione e Ricerca" – Componente 2 "Dalla ricerca all'impresa", Investimento 1.2 "Finanziamento di progetti presentati da giovani ricercatori" e in coerenza con gli Operational Arrangements siglati fra la Commissione europea e il Ministero dell'Economia e delle Finanze in data 22 dicembre 2021. Con Decreto Direttoriale n.14 del 25.01.23 il finanziamento è stato ritirato per incompatibilità della posizione accademica di professore associato del responsabile scientifico.

- 01/12//2022 Componente del gruppo di ricerca sul progetto di ricerca “Geopolymer technology for a clean and sustainable future – GeoT-NET”. Tale progetto di ricerca è stato finanziato nel contesto del Bando competitivo “Horizon Europe Seeds” dall’Università degli Studi di Bari Aldo Moro attraverso il Fondo per la promozione e lo sviluppo delle politiche del Programma Nazionale per la Ricerca (PNR) assegnato all’Ateneo per “Iniziativa di ricerca interdisciplinare che esplorino temi di rilievo trasversale per il PNR”. Finanziamento ricevuto: 50.000€.
- 03/2022-06/2022 *Responsabile scientifico* dell’attività scientifica e didattica della Prof.ssa Giulia Iori della City, University of London, visiting position ottenuta tramite bando competitivo dell’Università degli Studi di Bari Aldo Moro. Nell’ambito della collaborazione con la Prof.ssa Iori sono state sviluppate alcune idee inerenti al progetto PRIN 2022 dal titolo *Climate, financial and economic cycles interdependence: heterogenous approaches to nudge green transition*. Nello specifico si è lavorato sulla relazione tra cicli reali finanziari e climatici.
- 01/09/2005-
01/09/2006 *Co-responsabile scientifico* del progetto di ricerca dal titolo *Metodi quantitativi in Finanza*, finanziato mediante bando GIOVANI RICERCATORI, Università degli Studi di Foggia.

PREMI E RICONOSCIMENTI PER L’ATTIVITÀ SCIENTIFICA

- 09/09/2020 SEAL OF EXCELLENCE per la proposta di progetto di ricerca *Commodity markets: statistical arbitrage, price dynamics and long-memory econometrics*, presentato alla action call di HORIZON MARIE SKŁODOWSKA-CURIE 2020 in cooperazione con l’University College Dublin, National University of Ireland, Dublino.
- 07/02/2018 Premio assegnato al paper *The seasonality in the Implied Accumulated Volatility of Electricity Options* (primo draft del paper dal titolo *On the seasonality of the implied volatility of electricity options* pubblicato sulla rivista *Quantitative Finance*), presentato alla conferenza ENERGY FINANCE ITALIA 3 WORKSHOP - Università di Chieti- Pescara Gabriele D’Annunzio, Dipartimento di Economia.
La coautrice del paper ha usufruito della borsa di ricerca nel periodo 15.02.2018-15.04.2018, presso l’Università di Padova.

ALTRE ATTIVITÀ SCIENTIFICHE

- Comitato editoriale* Membro del Comitato Editoriale della rivista *Economics, Management and Financial Markets*, Addleton Academic Publishers, New York.
- Attività di referaggio* Attività di referaggio per le seguenti riviste: *European Journal of Operational Research*, *Nonlinear Analysis RWA*, *Economic Modelling*, *Journal of Economic Dynamics and Control*, *International Review of Applied Financial Issues and Economics*, *Journal of Economics and Business*, *Journal of Banking and Finance*, *Risks*, *Energy Policy*, *Quantitative Finance*, *Computational Economics*, *Annals of Operations Research*.

ATTIVITÀ DIDATTICA

Attività Didattica in Corsi di Dottorato di Ricerca

- Dall’a.a. 2019/20
ad oggi Insegnamento QUANTITATIVE METHODS in lingua inglese nell’ambito del corso di **Dottorato di Ricerca in Economia e Management**, Dipartimento di Economia, Management e Diritto dell’Impresa, Università degli Studi di Bari Aldo Moro.

Argomenti: metodi matematici, tecniche di calcolo ed elaborazione dati per l'analisi economica e finanziaria.

a.a. 2014/15 Insegnamento OPTIONS: CONTRACTS AND PRICING, corso di Dottorato di ricerca, XXX Ciclo, Dipartimento di Scienze economiche e aziendali, Università di Cagliari e Sassari.

Attività Didattica in Corsi di Laurea Magistrale

dall'a.a. 2007/08
all'a.a. 2010/11 Attività di supporto didattico-scientifico al corso di MODELLI MATEMATICI, Corso di Laurea Specialistica in Economia, Mercati Globali e Informazione, Università degli Studi di Foggia. Tutor del corso.

Attività Didattica in Corsi di Laurea Triennale

dall'a.a. 2016/17
ad oggi Incarico di docenza per il corso di MATEMATICA PER L'ECONOMIA, Corso di Laurea in Marketing e comunicazione d'azienda, Università degli Studi di Bari Aldo Moro, Dipartimento di Economia, Management e Diritto dell'Impresa.

dall'a.a. 2016/17
all'a.a. 2019/20 Incarico di supplenza per il corso di MATEMATICA GENERALE, Corso di Laurea in Economia Aziendale, Università degli Studi di Foggia, Dipartimento di Economia.

dall'a.a. 2014/15
ad oggi Incarico di docenza per il corso di MATEMATICA FINANZIARIA, Corso di Laurea in Economia Aziendale, Università degli Studi di Bari Aldo Moro, Dipartimento di Economia, Management e Diritto dell'Impresa.

dall'a.a. 2014/15
all'a.a. 2015/16 Incarico di supplenza per il corso di MATEMATICA PER L'ECONOMIA, Corso di Laurea in Economia Aziendale, Università degli Studi di Bari Aldo Moro, Dipartimento di Studi Aziendali e Giusprivatistici (già Facoltà di Economia).

a.a. 2010/2011 Incarico di supplenza per il corso di MATEMATICA PER L'ECONOMIA, Corso di Laurea in Economia Aziendale, Università degli Studi di Bari Aldo Moro, Facoltà di Economia, sede di Brindisi.

dall'a.a. 2011/12
all'a.a. 2014/15 Attività di tutorato didattico per il corso di MATEMATICA PER L'ECONOMIA, Università degli Studi di Bari Aldo Moro, Dipartimento di Economia.

dall'a.a. 2006/07
all'a.a. 2010/11 Attività di supporto didattico-scientifico per il corso di MATEMATICA FINANZIARIA, Corso di Laurea in Economia Aziendale, Università degli Studi di Foggia, Facoltà di Economia.

dall'a.a. 2005/06
all'a.a. 2010/11 Tutor nei corsi di MATEMATICA GENERALE, MATEMATICA PER L'ECONOMIA E LA FINANZA, MATEMATICA FINANZIARIA 1, MATEMATICA FINANZIARIA 2, Università degli Studi di Foggia, Facoltà di Economia.

dall'a.a. 2004/05
all'a.a. 2010/11 Attività di supporto didattico-scientifico per il corso di MATEMATICA PER L'ECONOMIA E LA FINANZA, Corso di Laurea in Economia, Università degli Studi di Foggia, Facoltà di Economia.

Attività Didattica in Corsi di Alta Formazione

2016 Incarichi di insegnamento di discipline non linguistiche in lingua inglese secondo la metodologia C.L.I.L. (Content and language integrated learning): *Materiali e sussidi didattici C.L.I.L.; Progettazioni e percorsi (inter)disciplinari C.L.I.L.*

2013 Incarico di docenza del corso *Teaching maths through the C.L.I.L. approach*

caratterizzante nell'ambito del Progetto di formazione dei docenti di disciplina non linguistica (DNL) in lingua straniera secondo la metodologia Content and Language Integrated Learning (C.L.I.L.) – INDIRE e Università degli Studi di Foggia.

dal 2011 al 2015

Incarichi di docenza nel *Corso di Alta Formazione in Energia e Finanza* presso il MIP Business School, Politecnico di Milano, Milano. Corsi tenuti: ASSET MANAGEMENT , STATISTICAL ARBITRAGE, SIMULAZIONE E PRICING DI PRODOTTI , MODELLI E SIMULAZIONE DI PREZZI DI COMMODITY .

Attività Didattica in Corsi di Master

- 2010 Incarico di docenza per il Master *Nuove Frontiere della Didattica della Matematica*, Università degli Studi di Foggia, Facoltà di Economia. Argomento: ANALISI DEGLI INVESTIMENTI, 12 ore.
- Incarico di docenza per il C.I.A.O. – Centro di Informazione all'Autoimprenditorialità e all'Orientamento, Università degli Studi di Foggia. Titolare del MODULO FINANZA, 30 ore.
- 2009 Incarico di docenza per il Master *Nuove Frontiere della Didattica della Matematica*, Università degli Studi di Foggia, Facoltà di Economia. Argomenti:
- ANALISI DELLA SENSIBILITÀ DEL PREZZO DELLE OPZIONI: LE LETTERE GRECHE, 7 aprile, 4 ore
 - TECNICHE QUANTITATIVE PER LA GESTIONE DEI PORTAFOGLI DI INVESTIMENTO, 14 aprile, 4 ore.
- 2007 Incarico di docenza per il *Master di Finanza Avanzata*, I.P.E., Istituto per Ricerche ed Attività Educative, Napoli, giugno. Argomento: CREDIT DERIVATIVES.
- 2006 Incarico di docenza per il *Master di Finanza Avanzata*, I.P.E., Istituto per Ricerche ed Attività Educative, Napoli, luglio. Argomento: GLI STRUMENTI DERIVATI: TEORIA E TECNICHE PER LA COPERTURA DEI RISCHI FINANZIARI.

Attività Didattica in Università Estere

- 2013 Incarico di docenza per il modulo di FINANCIAL RISK, 8 ore, nel corso di preparazione all'esame per la certificazione *Energy Risk Professional* (ERP®) rilasciata da *Global Association of Risk Professionals* (GARP®), presso la *Cass Business School* (ora *Bayes Business School*) della *City University of London*, UK.
- Incarico di docenza per il modulo di FINANCIAL RISK, 8 ore, nel corso di preparazione all'esame per la certificazione *Energy Risk Professional* (ERP®) rilasciata da *Global Association of Risk Professionals* (GARP®), presso l'*Università di Ginevra*, Svizzera.

Relatore di Tesi di Laurea

Dal 2011 ad oggi

Relatrice di numerose tesi di laurea triennale in MATEMATICA FINANZIARIA e MATEMATICA PER L'ECONOMIA (circa 50 tesi), Università degli Studi di Bari Aldo Moro.

- 2022 *Referente del visiting Professor Giulia Iori (City, University of London) per il Dipartimento di Economia, Management e Diritto dell'Impresa, Università degli Studi Aldo Moro di Bari.*
- Dal 2022 ad oggi* *Componente del Comitato Tecnico Scientifico del MASTER DI II LIVELLO IN ECONOMIA E MANAGEMENT DELLE AZIENDE SANITARIE, Università degli Studi Aldo Moro di Bari, Dipartimento di Economia, Management e Diritto dell'Impresa.*
- Dal 2019 ad oggi* *Componente del Collegio dei docenti del corso di DOTTORATO DI RICERCA IN ECONOMIA E MANAGEMENT, Università degli Studi di Bari Aldo Moro, dal 20/03/2019, Dipartimento di Economia, Management e Diritto dell'Impresa.*
- Dal 2018 ad oggi* *Componente del Gruppo di Riesame e Qualità dei corsi di studio, Dipartimento di Economia, Management e Diritto dell'Impresa, Università degli Studi di Bari Aldo Moro.*
- 2019 *Componente della Commissione dell'esame finale del DOTTORATO IN ECONOMIA E FINANZA della Scuola di Dottorato in Economia dell'Università La Sapienza di Roma.*
- 2017 *Componente della Commissione dell'esame finale del DOTTORATO IN STATISTICA E FINANZA MATEMATICA, XXIX ciclo, dell'Università degli Studi di Milano-Bicocca.*
- 2016 *Componente del Gruppo di Orientamento per gli studenti della scuola secondaria, Dipartimento di Economia, Management e Diritto dell'Impresa, Università degli Studi di Bari Aldo Moro.*
- Dal 2013 ad oggi* *Componente del Comitato scientifico ed organizzativo della competizione MATHS CHALLENGE per studenti frequentanti il quinto anno della scuola secondaria, Dipartimento di Economia, Università degli studi di Foggia.*

PARTECIPAZIONE A CONVEGNI

- 2023 *ENERGY FINANCE ITALIA 8, Politecnico di Milano, 8-10 febbraio. Titolo della presentazione: A Hidden Markov Model For Statistical Arbitrage In Crude Oil Futures Markets, tenuta dal coautore F. Rotondi.*
- 2021 *VIETNAM SYMPOSIUM IN BANKING AND FINANCE, 28-30 ottobre, Hanoi, Vietnam. Titolo della presentazione: Seasonality in Commodity Prices: New Approaches for Pricing Plain Vanilla Options.*
- 2019 *CORPORATE GOVERNANCE AND RISK MANAGEMENT IN FINANCIAL INSTITUTIONS, Università di Foggia, 27 settembre, Lecce. Titolo della presentazione: Norwegian pension fund divestments and the market effects.*
- 2017 *COMMODITY AND ENERGY MARKETS CONFERENCE 2017, Oxford University, UK, 14-15 giugno . Titolo della presentazione: Mean-reverting Statistical Arbitrage in Commodity Markets. Chairman della Sessione Topics in Energy Finance.*
- 2016 *NEW THEMES IN FINANCE, INSURANCE AND ENERGY MARKETS Workshop, Dipartimento di Economia e Business, Università del Piemonte Orientale, Novara, 22 settembre. Invited speaker. Titolo della presentazione: Credit Risk and the Multicurve Framework.*

28TH EUROPEAN CONFERENCE ON OPERATIONAL RESEARCH, Poznan, Polonia, 3-5 giugno.

Invited Speaker. Titolo della presentazione: *A nonlinear dynamic model for credit risk*.

Seminario su invito al Dipartimento di Matematica, Politecnico di Milano, Quantitative Finance Group, 17 maggio. Titolo: *Pricing a Swap on the Italian Spark Spread in the Presence of Counterparty Credit Risk*.

Seminario su invito all'Imperial Collage London, 17 febbraio. Titolo: *Pricing a Swap on the Italian Spark Spread in the Presence of Counterparty Credit Risk*.

2015 WORKSHOP ENERGY FINANCE ITALIA, 10-11 dicembre, Camerino. Titolo della presentazione: *Pricing a Swap on the Italian Spark Spread in the Presence of Counterparty Credit Risk*.

XXXIX CONVEGNO ANNUALE A.M.A.S.E.S., Padova, 10-12 settembre. Titolo della presentazione: *Pricing a Swap on the Italian Spark Spread in the Presence of Counterparty Credit Risk*.

2014 XXXVIII CONVEGNO ANNUALE A.M.A.S.E.S., Reggio Calabria, 4-6 settembre. Titolo della presentazione: *Electricity Price Modelling with a Regime Switching Volatility*.

MDEF 2014, Urbino, 18-20 settembre. Titolo della presentazione: *Investigating Statistical Arbitrage in Commodity Markets*.

2012 XXXIII CONVEGNO ANNUALE A.M.A.S.E.S., Vieste (FG), 13-15 settembre. Titolo della presentazione: *Extending the HJM Model to Risky Libor for Pricing Basis Swaps and Collateralized Derivatives after the Credit Crunch*.

2011 XXXII CONVEGNO ANNUALE A.M.A.S.E.S., Pisa, 15-17 settembre. Titolo della presentazione: *A comparison of models for renewable energy technology diffusion: the non-uniform influence effects*.

Convegno LO SVILUPPO DEL MERCATO ENERGETICO IN PUGLIA: ENERGIE RINNOVABILI ED IMPLICAZIONI ECONOMICHE-FINANZIARIE, 8 luglio, Università degli Studi di Foggia. Titolo della presentazione: *A comparison of models for the diffusion of RETs*.

Workshop ENERGIE RINNOVABILI PER LO SVILUPPO DELL'ECONOMIA IN PUGLIA, 3 febbraio, Università degli Studi di Foggia. Titolo della presentazione: *Le caratteristiche dei Parchi Eolici e Fotovoltaici in Puglia riferite al contesto nazionale e per disaggregazione provinciale*.

2009 23RD EUROPEAN CONFERENCE ON OPERATIONAL RESEARCH, Bonn, 5 – 8 luglio. Titoli delle presentazioni: *A stochastic model for constant proportional debt obligations*, *Electricity price modelling with a regime-switching volatility*.

2008 Workshop MODELLI IN ECONOMIA E FINANZA, Urbino, 25-27 settembre. Titolo della presentazione: *A mathematical model for the diffusion of a new technology*.

CONVEGNO METODI, MODELLI E TECNOLOGIE DELL'INFORMAZIONE A SUPPORTO DELLE DECISIONI, Università del Salento, Lecce, 18-20 settembre. Titolo della presentazione: *A time delay model for a new technology*.

XXXII Convegno annuale A.M.A.S.E.S., Trento, 1-4 settembre. Titoli

delle presentazioni: *A mathematical model for the diffusion of a new technology, Modelling electricity forward curve dynamics in the Italian markets* .

INTERNATIONAL SUMMER SCHOOL ON RISK MEASUREMENT AND CONTROL, Università La Sapienza, Istituto di finanza dell'Università della Svizzera Italiana, LUISS Guido Carli, ABF, Roma, 30 giugno-4 luglio. Titoli delle presentazioni: *Modelling electricity forward curve dynamics in the Italian markets, A mathematical model for the diffusion of photovoltaics*.

14TH INTERNATIONAL CONFERENCE ON COMPUTING IN ECONOMICS AND FINANCE, Parigi, 26-28 giugno. Titolo della presentazione: *Numerical Implementation of a Credit Risk Model in the HJM Framework*.

2007 WORKSHOP ON CREDIT RISK MODELS FOR FINANCIAL MARKETS AND BANKING, Rimini, 9-10 ottobre.
Invited speaker. Titolo della presentazione: *Numerical Implementation of a Credit Risk Model in the HJM Framework*.

XXXI CONVEGNO ANNUALE A.M.A.S.E.S., Lecce, 3-6 settembre. Titolo della presentazione: *Numerical Implementation of a Credit Risk Model in the HJM Framework*.

XVIII CONGRESSO ANNUALE DELL' U.M.I., Unione Matematica Italiana, Bari, 24-29 settembre. Titolo della presentazione: *Numerical Implementation of a Credit Risk Model in the HJM Framework*.

2005 Workshop in ECONOFISICA: METODI PER L'ECONOMIA, Università degli Studi di Foggia, 28 luglio. Titolo della presentazione: *Nonlinear phenomena: turbulences and correlations in financial markets. Beyond Black & Scholes*.

ORGANIZZAZIONE DI CONVEGNI

2024 *Chair del Comitato organizzatore* del convegno ENERGY FINANCE ITALIA 9, Dipartimento di Economia, Management e Diritto dell'Impresa, Università degli Studi di Bari Aldo Moro.

2023 *Componente del Comitato organizzatore* del Convegno "MATERIALI INNOVATIVI PER UNO SVILUPPO SOSTENIBILE: DAL LABORATORIO ALLE APPLICAZIONI", organizzato dal gruppo di lavoro del progetto "GeoT-NET – geopolymer technology for a clean and sustainable future" dell'Università degli Studi di Bari A. Moro, Bari, 16-17 febbraio.

2012 *Componente del Comitato organizzatore* del XXXIII CONVEGNO ANNUALE A.M.A.S.E.S., Vieste (FG), 13-15 settembre.

BORSE DI STUDIO E FINANZIAMENTI

2018 Beneficiaria del Fondo per il finanziamento delle attività di ricerca di base per l'anno 2018, MIUR (€3000).

2005 Borsa di studio erogata dall'Università degli Studi di Foggia per lo svolgimento del tirocinio CRUI-MAE presso l'Ambasciata Italiana a Londra.

- 2004-2007 Borsa di studio di dottorato di ricerca erogata dall'Università degli Studi di Foggia.
- 2000-2004 Borsa di studio erogata dall'Ente per il Diritto allo Studio Universitario, E.D.I.S.U., Regione Puglia, per gli a.a. 2000/01, 2001/02, 2002/03 e 2003/04.

ESPERIENZE PROFESSIONALI ATTINENTI AL SSD SECS-S / 06

- 08/06/2012-oggi *Consulente di parte* per cliente Corporate in controversie in materia di contratti derivati over the counter. Attività svolta: analisi dei dati di bilancio e dei flussi di cassa di un interest rate swap su un finanziamento sottostante per la stima della corretta valutazione dello strumento finanziario con programmazione in Visual Basic/ Excel.
- 01/01/2014-31/12/2017 *Consigliere e consulente finanziario* presso MANTHO SOLUTIONS, LTD, Londra, sui seguenti temi: *portfolio optimization, trading strategy, risk management*.
MANTHO SOLUTIONS, LTD è una società di ricerca e di modellizzazione finanziaria con sede a Londra avente come obiettivo istituzionale lo sviluppo di servizi informatici applicativi per la gestione avanzata degli attivi di portafoglio e dei patrimoni d'investimento.
- 2014 *Consulente e formatore in risk management* per Neatec S.p.A., Pozzuoli (Napoli), 28-29 luglio.
- 01/11/2006-31/03/2007 *Consulente finanziario* in KPMG Advisory S.p.A., Financial Services, Milano. Attività di ricerca e sviluppo di un progetto in ambito del credit risk mitigation, Basilea II.
- 2005 Tirocinio CRUI-MAE, Conferenza dei Rettori delle Università Italiane - Ministero degli Affari Esteri, Ambasciata italiana a Londra, Ufficio economico. Attività svolta: raccolta e analisi di dati macroeconomici e stesura di relativi elaborati; interventi a convegni esterni su materie attinenti alle attività dell'Ufficio; collaborazione con l'Ufficio dell'Addetto IMO e dell'Addetto per i Prodotti di base, 15 gennaio-15 aprile.

INFORMAZIONI ADDIZIONALI

Affiliazioni ad associazioni scientifiche

- dal 2017 Membro di COMMODITY AND ENERGY MARKETS ASSOCIATION (CEMA).
- dal 2015 Membro della MATHESIS, Società italiana di scienze matematiche e fisiche.
- dal 2007 Membro dell'ASSOCIAZIONE PER LA MATEMATICA APPLICATA ALLE SCIENZE ECONOMICHE E SOCIALI - A.M.A.S.E.S..

Conoscenze informatiche

Linguaggi di programmazione FORTRAN e C++, MATLAB, VISUAL BASIC EXCEL, GRETL, L^AT_EX.

Conoscenze Linguistiche

Italiano: madrelingua, Inglese, Spagnolo.

CERTIFICATO IELTS per la lingua inglese, conseguito presso la Westminster University, Londra, 2005.

ELENCO DELLE PUBBLICAZIONI

Articoli su riviste internazionali

- [1] C. Frau, V. Fanelli (2023). *Seasonality in commodity prices: new approaches for pricing plain vanilla options*. ANNALS OF OPERATIONS RESEARCH, ISSN 15729338, doi: 10.1007/s10479-022-05128-x.
(Classe A, Coautore internazionale)
- [2] F. Miglietta, F. Di Martino, V. Fanelli (2022). *The environmental policy of the Norwegian Government Pension Fund-Global and investors' reaction over time*. BUSINESS STRATEGY AND THE ENVIRONMENT, ISSN 09644733, doi: 10.1002/bse.3324.
(Classe A)
- [3] R. Cerqueti, V. Fanelli (2021). *Long memory and crude oil's price predictability*. ANNALS OF OPERATIONS RESEARCH, 299(1): 895-906, ISSN 15729338, doi: 10.1007/s10479-019-03376-y.
(Classe A)
- [4] V. Fanelli, L. Maddalena (2020). *A nonlinear dynamic model for credit risk contagion*. MATHEMATICS AND COMPUTERS IN SIMULATION, 174, pp. 45-58, ISSN 0378-4754, doi: 10.1016/j.matcom.2020.02.010.
(Classe A)
- [5] V. Fanelli, M.D.Schmeck (2019). *On the seasonality of the implied volatility of electricity options*. QUANTITATIVE FINANCE, Volume 19(8), pp. 1321-1337, ISSN 1469-7696, doi: 10.1080/14697688.2019.1582792.
(Classe A, coautore internazionale)
- [6] R. Cerqueti, V. Fanelli, G. Rotundo (2019). *Long Run Analysis of Crude Oil Portfolios*. ENERGY ECONOMICS, Volume 79, pp. 183-205, ISSN 0140-9883, doi: 10.1016/j.eneco.2017.12.005.
(Classe A)
- [7] V. Fanelli, A. Ryden (2018). *Pricing a Swing Contract in a Gas Sale Company*. ECONOMICS, MANAGEMENT, AND FINANCIAL MARKETS, Volume 13(2), pp. 40-55, ISSN 1842-3191, doi:10.22381/EMFM13220183.
(Coautore internazionale)
- [8] V. Fanelli (2017). *Implications of implicit credit spread volatilities on interest rate modelling*. EUROPEAN JOURNAL OF OPERATIONAL RESEARCH, Volume 263(2), pp. 707-718, ISSN 0377-2217, doi: 10.1016/j.ejor.2017.06.003.
(Classe A)
- [9] V. Fanelli, A. Ryden (2016). *The Hybrid Pricing System of European Natural Gas*. THE EMPIRICAL ECONOMICS LETTERS, Volume 15(10), pp. 975-983, ISSN 1681-8997.
(Coautore internazionale)
- [10] V. Fanelli, L. Maddalena, S. Musti (2016). *Asian options pricing in the day-ahead electricity market*. SUSTAINABLE CITIES AND SOCIETY, Volume 27, pp. 192-202, ISSN 2210-6707, doi: 10.1016/j.scs.2016.06.025.
- [11] V. Fanelli, L. Maddalena, S. Musti (2016). *Modelling electricity futures*

- prices using seasonal path-dependent volatility. *APPLIED ENERGY*, Volume 173, p. 92-102, ISSN 0306-2619, doi: 10.1016/j.apenergy.2016.04.003. (Classe A)
- [12] V. Fanelli (2016). *A Defaultable HJM Modelling of the Libor Rate for Pricing Basis Swaps after the Credit Crunch*. *EUROPEAN JOURNAL OF OPERATIONAL RESEARCH*, Volume 249(1), pp. 238–244, ISSN 0377-2217, doi: 10.1016/j.ejor.2015.08.031. (Classe A)
- [13] V. Fanelli, L. Maddalena (2012). *A time delay model for the diffusion of a new technology*. *NONLINEAR ANALYSIS: REAL WORLD APPLICATIONS*, Volume 13 (2), pp. 643-649, ISSN 1468-1218, doi:10.1016/j.nonrwa.2011.08.001. (Classe A)
- [14] V. Fanelli, L. Maddalena, S. Musti (2012). *Investigating the diffusion of renewable energy technologies in Italy*. *ADVANCES AND APPLICATIONS IN MATHEMATICAL SCIENCES* Volume 12, pp. 59-70, ISSN 0974-6803.
- [15] C. Chiarella, V. Fanelli, S. Musti (2011). *Modelling the evolution of Credit Spreads using the Cox process within the HJM framework: a CDS option pricing model*. *EUROPEAN JOURNAL OF OPERATIONAL RESEARCH* Volume 208 (2), pp. 95-108, ISSN 0377-2217. doi: 10.1016/j.ejor.2010.03.006. (Classe A, coautore internazionale)
- [16] V. Fanelli, L. Maddalena (2011). *A mathematical model for renewable technology diffusion*. *PROC. MATHEMATICA ITALIA USER GROUP MEETING. UNIVERSITÀ DI TORINO*, ISBN 9788896810026.
- [17] V. Fanelli, S. Musti (2010). *Why did CPDOs fail? An analysis focused on credit spread modeling*. *INTERNATIONAL REVIEW OF APPLIED FINANCIAL ISSUED AND ECONOMICS*, Volume 2(4), ISSN 9210-1737.

Monografie

V. Fanelli (2020). *Financial Modelling in Commodity Markets*. NEW YORK: CHAPMAN AND HALL/CRC, TAILOR AND FRANCIS GROUP, ISBN: 978-1-138-73910-9, doi: 10.1201/9781315184371.

Capitoli di libri

- [1] S. Dell’Atti, V. Fanelli, F. Miglietta (2021). *Norwegian Pension Fund’s Portfolio: What Happens to the Companies Divested for Environmental Concerns?* In: *CONTEMPORARY ISSUES IN SUSTAINABLE FINANCE*, PALGRAVE. , ISBN-10: 3030651320.
- [2] V. Fanelli (2015). *Commodity-linked Arbitrage Strategies and Portfolio Management* In: *HANDBOOK OF MULTI-COMMODITY, MARKETS AND PRODUCTS, STRUCTURING, TRADING AND RISK MANAGEMENT* (edited by A. Roncoroni, G. Fusai and M. Cummins, Handbook of Multi-Commodity, markets and products, Structuring, Trading and Risk Management), ISBN-10: 047074524X.
- [3] V. Fanelli, L. Maddalena, S. Musti (2012). *La diffusione di tecnologie per la produzione di energia da fonte rinnovabile in Puglia: modelli a confronto* In:

LO SVILUPPO DELLE ENERGIE ALTERNATIVE: IL CASO PUGLIA (edited by Lucia Maddalena, Franco Angeli, Milano. ISBN: 9788820408893).

- [4] V. Fanelli, L. Maddalena, S. Musti (2012). *Implementazione di un modello di equilibrio per la determinazione del prezzo forward dell'energia elettrica* In: LO SVILUPPO DELLE ENERGIE ALTERNATIVE: IL CASO PUGLIA (edited by Lucia Maddalena, Franco Angeli, Milano. ISBN: 9788820408893).
- [5] V. Fanelli (2006). *Nonlinear phenomena: turbulences and correlations in financial markets. Beyond Black and Scholes* In: ECONOFISICA, METODI PER L'ECONOMIA, COLLANA INTERDIPARTIMENTALE DI STUDI ECONOMICI, vol.11, pp. 49-62 (Edizioni Scientifiche Italiane, Napoli, ISBN: 88-495-1325-9).

Working Paper

V. Fanelli, C. Fontana, F. Rotondi, (2023). *A Hidden Markov Model For Statistical Arbitrage In Crude Oil Futures Markets.*

Foggia, 14 agosto 2023