

C.V. di CHIARA PEDERZOLI

Dati personali:

- Data e luogo di nascita: 13/03/1974, Carpi
- Nazionalità: Italiana
- Residenza: Via Sardegna 10, 41026 Pavullo N/F (MO)

Posizione attuale:

Dal 01/02/2005 Ricercatrice a tempo indeterminato, settore scientifico-disciplinare SECS-S/06 – Metodi matematici dell'economia e delle scienze attuariali e finanziarie- presso l'Università di Milano Bicocca, Dipartimento di Statistica e Metodi Quantitativi

Corso di Studi:

01/11/2003-31/01/2005: Assegno di ricerca, Settore SECS S/06, Dipartimento di Economia Politica, Università di Modena e Reggio Emilia, Tutor Prof. Costanza Torricelli

A.A. 2002/2003: Dottorato di ricerca in “Metodi computazionali per le decisioni e previsioni economiche e finanziarie”, Università degli Studi di Bergamo.

A.A. 2001/2002: Master of Science in Economics and Finance, University of Warwick (UK) conseguito con ‘Distinction’

A.A. 1997/1998: Laurea in Economia e Commercio (Finanza e Assicurazioni), Università degli Studi di Modena, Facoltà di Economia. Voto di laurea: 110/110 e lode.

A.A. 1992/1993: Diploma di maturità scientifica, Liceo Scientifico Statale “M. Fanti”, Carpi. Voto: 54/60.

Periodi di studio all'estero:

Agosto 2003: University of Warwick (UK), Visiting.

Ottobre 2001-Settembre 2002: University of Warwick (UK), MSc.

Gennaio-Maggio 1997: University College Dublin (Irlanda), Erasmus.

Premi di studio:

Premio di studio CONTE GIUSEPPE FORNI, Famiglia Forni, Banca Popolare di Verona-Banco S. Geminiano e S. Prospero, ottobre 1999, per tesi in materie attinenti all'attività bancaria.

Affiliazioni:

Aderente CEFIN Centro Studi Banca e Finanza, Università di Modena e Reggio Emilia

Socio AMASES Associazione per la Matematica Applicata alle Scienze Economiche e Sociali, Segreteria, Comitato Organizzatore, XXVIII Convegno AMASES, Modena, Settembre 2004

Esperienze lavorative precedenti:

Luglio 1999 - Settembre 2002: Ingegnere finanziario presso IntesaBci (ex Banca Commerciale Italiana), Direzione Centrale, Ufficio Risk Management:

Luglio 1999 - Ottobre 1999: stage;

Novembre 1999 - Settembre 2002: assunta a tempo indeterminato (settembre 2001 / settembre 2002 aspettativa per MSc Economics and Finance, Warwick Univ., UK).

Aprile 1999: Collaborazione con la ‘Milleri e Associati S.r.l.’ di Milano per un progetto sul sistema R/3 di SAP presso la Kronos S.r.l di Garda.

Attività didattica: Università Milano Bicocca dove non diversamente specificato

A.A.2017-2018:

- Matematica generale I (lezioni);
- Portfolio Theory (lezioni).

A.A. 2016-2017:

- Matematica generale I (lezioni);
- Portfolio Theory (lezioni).

A.A. 2015-2016:

- Matematica generale I (lezioni);
- Matematica generale I (esercitazioni);
- Fondamenti di finanza quantitativa (esercitazioni).

A.A. 2014-2015:

- Matematica generale I (lezioni);
- Matematica generale I (esercitazioni);
- Fondamenti di finanza quantitativa (esercitazioni).

A.A. 2013-2014:

- Matematica generale I (lezioni);
- Fondamenti di finanza quantitativa (lezioni).

A.A. 2011-2012:

- Matematica generale I (lezioni).

A.A. 2009-2010:

- Matematica generale I (lezioni);
- Teoria matematica del portafoglio finanziario (lezioni);
- Metodi computazionali nella finanza (lezioni), supplenza c/o Università di Modena e Reggio Emilia.

A.A. 2008-2009:

- Matematica generale I (lezioni);
- Teoria matematica del portafoglio finanziario (lezioni);
- Metodi computazionali nella finanza (lezioni), supplenza c/o Università di Modena e Reggio Emilia.

A.A. 2007-2008:

- Matematica generale I (lezioni);
- Matematica finanziaria (lezioni);
- Rischio di credito, modulo nel Master FINARM;
- Metodi computazionali nella finanza (lezioni), supplenza c/o Università di Modena e Reggio Emilia.

A.A. 2006-2007:

- Matematica finanziaria (lezioni);
- Matematica generale (esercitazioni);
- Teoria matematica del portafoglio finanziario (esercitazioni);
- Rischio di credito, modulo nel Master FINARM;
- Metodi computazionali nella finanza (lezione), supplenza c/o Università di Modena e Reggio Emilia.

A.A. 2005-2006:

- Matematica finanziaria (lezioni);
- Teoria matematica del portafoglio finanziario (esercitazioni);
- Rischio di credito, modulo nel Master FINARM;

- Metodi computazionali nella finanza (lezioni), supplenza c/o Università di Modena e Reggio Emilia;

A.A. 2004-2005:

- Teoria matematica del portafoglio finanziario (esercitazioni);
- Matematica per l'Economia (esercitazioni);
- Rischio di credito, modulo nel Master FINARM;
- Metodi computazionali nella finanza (lezioni), supplenza c/o Università di Modena e Reggio Emilia.

A.A. 2003-2004:

- docenza come assegnista di ricerca nel corso di Risparmio e Scelte Finanziarie delle Famiglie, titolare Prof. Giuseppe Marotta, Università di Modena e Reggio Emilia

Attività scientifica:

Partecipazione a progetti di ricerca finanziati

PRIN 2001, "La gestione del rischio finanziario: aspetti economici, statistici e computazionali", Università di Modena e Reggio Emilia, Responsabile Scientifico Prof.ssa Costanza Torricelli, Coordinatore nazionale Prof. Giorgio Szego (Università La Sapienza di Roma)

PRIN 2005, "Il capitale della banca nella gestione del rischio e nelle strategie di investimento"; Coordinatore nazionale e locale: Prof. Costanza Torricelli (Università di Modena e Reggio Emilia)

PRIN 2007, "L'impatto dell'invecchiamento della popolazione su mercati finanziari, intermediari e stabilità "; Coordinatore nazionale e locale: Prof. Costanza Torricelli (Università di Modena e Reggio Emilia)

Attività di referaggio:

Journal of Banking & Finance, Applied Economics, Emerging Markets Finance and Trade, Oxford Economic Papers, Journal of Financial Stability, European Journal of Finance

Seminari di ricerca ed interventi seminariali:

A.A. 1999/2000, 2000/2001:

- Intervento dal titolo 'Il VaR per il rischio di mercato' per gli studenti del corso di Matematica Finanziaria II, titolare Prof.ssa Costanza Torricelli, presso l'Università di Modena e Reggio Emilia

A.A. 2002/2003:

- Seminario dal titolo 'Credit Risk Measurement: New Basel Accord and Credit Risk Models', Dipartimento di Economia Politica, Università di Modena e Reggio Emilia, Modena, marzo 2003.

- Intervento dal titolo 'La misurazione del rischio di credito' per gli studenti del master in Finanza Computazionale e Gestione del Rischio, Università di Modena e Reggio Emilia, Reggio Emilia.

- Intervento dal titolo 'Il VaR per il rischio di mercato' per gli studenti del corso di Modelli per gli Investimenti Finanziari II, titolare Prof.ssa Costanza Torricelli, Università di Modena e Reggio Emilia;

- Intervento dal titolo 'Il rischio di mercato per strumenti non lineari' presso Euros Consulting Milano, all'interno di una serie di lezioni sui rischi finanziari, Milano;

- Intervento (due giornate) dal titolo 'La gestione finanziaria dell'attività bancaria', all'interno dei corsi di formazione CUOA, presso Banca delle Marche, Jesi.

A.A. 2003/2004:

-Seminario dal titolo 'A forward-looking model for time-varying capital requirements and the New Basel Capital Accord', Dipartimento di Economia Politica, Università di Modena e Reggio Emilia, Modena, marzo 2004.

- Seminario dal titolo 'A forward-looking model for time-varying capital requirements and the New Basel Capital Accord', Dipartimento di Economia, Università di Trento, Trento, aprile 2004.

- Seminario dal titolo 'A forward-looking model for time-varying capital requirements and the New Basel Capital Accord', Dipartimento di Economia, Università di Basilea, Basilea, giugno 2004.

A.A. 2004/2005:

- Seminario dal titolo 'Default probabilities and business cycle regimes: a forward-looking approach', Istituto di Finanza, Università della Svizzera italiana, Lugano, gennaio 2005.

A.A. 2005/2006:

- Seminario dal titolo 'Strumenti di copertura del rischio di prezzo nel mercato elettrico: strategie di Acquirente Unico', Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas (AEEG), Milano.

- Seminario dal titolo 'Capital Requirements and the Business Cycle', Prometeia, Bologna.

A.A. 2007/2008:

- Seminario dal titolo 'A model to analyse cyclicity of rating systems in a Basel II framework', Università della Calabria, Arcavacata di Rende.

A.A. 2015/2016

-Seminario dal titolo 'Systemic risk: market-based measures versus regulatory stress tests', Università di Pavia, Dipartimento di Economia e Management.

A.A. 2016/2017

-Seminario dal titolo 'Systemic risk measures and the EBA stress tests', Università di Roma Tor Vergata.

Presentazioni a conferenze

- 25 Aprile 2003, Londra, Imperial College, XXXII Euro Working Group on Financial Modeling, "Stochastic Volatility and GARCH: a comparison based on UK stock data".

- 30 Marzo 2004, Anversa, Second European Deloitte Conference in Risk Management, "A forward-looking model for time-varying capital requirements and the New Basel Capital Accord".

- 20 Maggio 2004, Bergamo, EUMOptFin3 Workshop: The Drivers of Performance of Large Financial Institutions, "A forward-looking model for time-varying capital requirements and the New Basel Capital Accord".

- 10 Giugno 2004, Roma, Risk Measurement and Control 2004, "Default probabilities and the business cycle".

- 8 Settembre 2004, Modena, XXVIII Convegno AMASES, "Default probabilities and the business cycle".

- 4 Marzo 2005, Hammamet (Tunisia), 3rd International Finance Conference (IFC3), "Forward-looking estimation of default probabilities with Italian data".

- 2 Giugno 2005, Marseilles, Forecasting in Financial Markets, 12th Conference, "Forward-looking estimation of default probabilities with Italian data".

- 13 Settembre 2005, Palermo, XXIX Convegno AMASES, "Default risk and macroeconomic conditions: business cycle regimes in CreditRisk+".

- 2 Marzo 2006, Monte Verità (Ascona), Università di Lugano, "From Basel II to Basel III", "Banks optimal rating systems and procyclicality".

- 22 Giugno 2006, Limassol (Cipro), Computing in Economics and Finance 2006, "Banks optimal rating systems and procyclicality".

- 6 Settembre 2006, Trieste, XXX Convegno AMASES, "Banks optimal rating systems and procyclicality".

- 22 Giugno 2007, Kos (Grecia), SAET Conference, "Banks optimal rating systems and procyclicality in a general equilibrium framework".

- 9 Luglio 2007, Praga, EURO XXII (22th European Conference on Operational Research) "Banks optimal rating systems and procyclicality in a general equilibrium framework".

- 4 Settembre 2007, Lecce, XXXI Convegno AMASES, "Model risk: architecture, models and techniques for controlling market parameters".

- 9 Ottobre 2007, Rimini, Workshop Credit risk models for financial markets and banking, "Banks optimal rating systems and procyclicality in a general equilibrium framework"

- 8 Novembre 2007, Modena, Second Workshop CEFIN, “Banks optimal rating systems and procyclicality in a general equilibrium framework”.
- 11 Aprile 2007, Modena, BOMOPA Economic Meetings, “Rating systems and procyclicality: an evaluation in a general equilibrium framework”.
- 4 Giugno 2008, Arcavacata di Rende, Università della Calabria, Convegno conclusivo PRIN - Gli effetti di Basilea II e degli IAS sulla stabilità dei mercati finanziari -, “Procyclicality and financial stability in a general equilibrium perspective”.
- 12 Giugno 2008, Milano, Convegno FinLawMetrics, “Rating systems and procyclicality: an evaluation in a general equilibrium framework”.
- 12 Luglio 2008, Coimbra (Portogallo), Fifth Finance Conference PFN, “Indebtedness, Macroeconomic Conditions and Banks' Loan Losses: Evidence from Italy”.
- 3 Settembre 2008, Trento, XXXII Convegno AMASES, “Indebtedness, macroeconomic conditions and banks' loan losses: evidence from Italy”.
- 1 Settembre 2009, Parma, XXXIII Convegno AMASES, “The informative content of balance-sheet ratios in assessing firms default: an empirical investigation of Italian SMEs”.
- 10 Aprile 2015, Modena, Netspar Conference on Advances in Household Finance, Discussion del paper “How does macroprudential regulation change bank credit supply?”, Kashyap A. K., Tsomocos D. P., Vardoulakis A. P., presentato da Tsomocos D. P.
- Gennaio 2017, Milano, XVIII Workshop on Quantitative Finance, Poster Session, “Systemic risk measures and the EBA stress tests”.
- 28 Giugno 2017, Atene, EFMA 2017, “Systemic risk measures and the EBA stress tests”.

Elenco di lavori e pubblicazioni

Articoli pubblicati (riviste e proceedings con ISBN)

Pederzoli C., Torricelli C., 2017, "Systemic risk measures and macroprudential stress tests: an assessment over the 2014 EBA exercise", *Annals of Finance*, 13 (3), 237-251.

Pederzoli C., Torricelli C., " 2013, Efficiency and unbiasedness of corn futures markets: new evidence across the financial crisis ", *Applied Financial Economics*, 23, 1853-1863.

Pederzoli C., Torricelli C., Thoma G., 2013, "Modelling credit risk for innovative SMEs: the role of innovation measures", *Journal of Financial Services Research*, 44 (1), 111-129.

Pederzoli C., Torricelli C., Thoma G., 2011, "Modelling credit risk for innovative firms: the role of innovation measures", Proceedings First IEEE International Technology Management Conference, 27-30 Giugno 2011, San Jose, CA, USA, ISBN 978-1-61284-950-8.

Pederzoli C., Torricelli C., 2010, "A parsimonious default prediction model for Italian SMEs", *Banks and Bank Systems*, 5 (4), 5-9.

Pederzoli C., Torricelli C., Castellani S., 2010, “The interaction of financial fragility and the business cycle in determining banks' loan losses: an investigation of the Italian case”, *Economic Notes*, 39 (3), 129-146.

Pederzoli C., Torricelli C., Tsomocos D., 2010, “Rating systems, procyclicality and Basel II: an evaluation in a general equilibrium framework”, *Annals of Finance*, 6 (1), 33-49.

Castellani S., Pederzoli C., Torricelli C., 2008, "Indebtedness, macroeconomic conditions and banks'loan losses: evidence from Italy", in Moriggia V. & Torricelli C. (Eds.), *Bank Capital in risk*

management and investment strategies, Esculapio, Bologna (Proceedings convegno conclusivo PRIN 2005,26 Maggio 2008, Bergamo) ISBN 978-88-7488-299-1.

Pederzoli C., Torricelli C., 2007. "Bank's optimal rating system and procyclicality", Communications to SIMAI Congress, Vol. 2.

Marotta G., Pederzoli C., Torricelli C., 2006, "Forward-looking estimation of default probabilities with Italian data", *Euro-Mediterranean Economics and Finance Review*, 1, 6-19.

Pederzoli C., 2006, "Stochastic Volatility and GARCH: a comparison based on UK stock data", *European Journal of Finance*, 12 (1), 41-59.

Pederzoli C., Torricelli C., 2005, "Capital requirements and business cycle regimes: forward looking modelling of default probabilities", *Journal of Banking and Finance*, 29, 3121-3140.

Working papers

Pederzoli C., Torricelli C., 2015. "Systemic risk measures and macroprudential stress tests: an assessment over the 2014 EBA exercise", Working Paper CEFIN No 54.

Pederzoli C., Torricelli C., Thoma G., 2011. "Modelling credit risk for innovative firms: the role of innovation measures", Working Paper CEFIN No 25.

Pederzoli C., Torricelli C., 2010. "A parsimonious default prediction model for Italian SMEs", Working Paper CEFIN No 22.

Pederzoli C., Torricelli C., Tsomocos D., 2008, "Rating systems, procyclicality and Basel II: an evaluation in a general equilibrium framework", Oxford Financial Research Centre, Working Papers Series, 2008-FE-27, June 2008.

Castellani S., Pederzoli C., Torricelli C., 2008, "Indebtedness, macroeconomic conditions and banks' loan losses: evidence from Italy", CEFIN Working Papers, N. 9, Gennaio 2008.

Bonollo M., Morandi D., Pederzoli C., Torricelli C., 2007. "Model risk and techniques for controlling market parameters", Working Paper CEFIN No 5.

Marotta G., Pederzoli C., Torricelli C., 2007, "Forward-looking estimation of default probabilities with Italian data", Ente per gli studi monetari, bancari e finanziari Luigi Einaudi, 40 anni di attività dell'ente.

Bellini F., Pederzoli C., 2006, "Strumenti di copertura del rischio di prezzo nel mercato elettrico: strategie di Acquirente Unico", Working paper Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas

Pederzoli C., 2006, "Default risk: Poisson mixture and the business cycle", Rapporto di ricerca n. 107, Dipartimento di Metodi Quantitativi, Università Milano Bicocca.

Pederzoli C., Torricelli C., 2004, "A forward-looking model for time-varying capital requirements and the New Basel Capital Accord", Materiali di Discussione, Dipartimento di Economia Politica, Università degli Studi di Modena e Reggio Emilia, N.453, gennaio 2004.

Pederzoli C., 2003, “Stochastic Volatility and GARCH: a comparison based on UK stock data”,
Materiali di Discussione, Dipartimento di Economia Politica, Università degli Studi di Modena e
Reggio Emilia, N.432, maggio 2003.

Pederzoli C., Torricelli C., 1999, “Una rassegna sui metodi di stima del Value at Risk (VaR)”,
Materiali di Discussione, Dipartimento di Economia Politica, Università degli Studi di Modena,
N.263, marzo 1999, disponibile al sito www.gloriamundi.org .

Tesi laurea, master e dottorato

Pederzoli C., 2003, “Credit Risk Measurement: the New Basel Capital Accord and the Business
Cycle”, Tesi di Dottorato, Università di Bergamo.

Pederzoli C., 2002, “Volatility models and Value at Risk: a comparison between Stochastic
Volatility and GARCH”, Tesi di Master, University of Warwick.

Pederzoli C., 1999, “Teoria e stima del Value at Risk (VaR) - Un’applicazione al portafoglio
obbligazionario”, Tesi di Laurea, Università di Modena.