

**Procedura valutativa ai sensi dell'art. 24 comma 6 della legge 30 dicembre 2010, n. 240 per la chiamata di un professore universitario di ruolo di seconda fascia presso il Dipartimento di Economia e Finanza dell'Università degli Studi di Roma Tor Vergata, per il gruppo scientifico disciplinare 13/STAT-04 e settore scientifico disciplinare STAT-04/A.**

**Decreto Ministeriale 29 ottobre 2024, n. 1673 “Piano Straordinario per la progressione di carriera dei ricercatori a tempo indeterminato in possesso di abilitazione scientifica nazionale (Riferimento 2438)**

### **Verbale n.3– Relazione finale**

La commissione esaminatrice della procedura valutativa di cui in epigrafe, nominata con Decreto n. 2524 del 28/7/2025 e così costituita:

- Prof. Francesco Cesarone
- Prof. Stefano Herzel
- Prof. Andrea Scozzari

avvalendosi di strumenti telematici di lavoro collegiale si è riunita:

- a) la prima volta in data 3-9-2025 alle ore 9:00 per la predeterminazione dei criteri di massima per la valutazione del/la candidato/a;
- b) la seconda volta in data 24-9-2025 alle ore 12:30 per la valutazione dei titoli, del curriculum, delle pubblicazioni scientifiche e l'accertamento delle competenze linguistiche del/la candidato/a.

#### ***Prima seduta***

In apertura di seduta, ognuno dei commissari ha reso le seguenti dichiarazioni:

- ai sensi dell'art. 5, comma 2, del D.lgs. n. 1172 del 1948, di non avere un grado di parentela o affinità, fino al quarto grado incluso, con gli altri componenti della commissione;
- l'inesistenza di situazioni di incompatibilità tra essi ai sensi degli articoli 51 e 52 del codice di procedura civile;
- di non aver riportato condanne penali, anche con sentenza non passata in giudicato, per i reati previsti nel capo I, titolo II, del libro secondo del codice penale.

Sono state, quindi, affidate le funzioni di Presidente al Prof. Francesco Cesarone e le funzioni di Segretario al Prof Stefano Herzel.

Successivamente, la commissione:

- rilevata la piena legittimità ad operare secondo norma, essendo pervenuta all'Ateneo istanza di rinuncia alla ricasazione dei commissari da parte dell'unico/a candidato/a, ed essendo comunque trascorsi 15 giorni dalla data di pubblicazione del decreto di nomina
- presa visione della normativa, anche regolamentare, vigente nonché della *lex specialis* relative alla procedura valutativa di cui in epigrafe;
- preso atto che costituiscono oggetto della valutazione, che verrà espressa mediante un giudizio collegiale, i titoli e le pubblicazioni scientifiche, nonché l'accertamento dell'idoneità didattica, dal quale accertamento, in ossequio all'articolo 4, comma 4, lettera i) del Regolamento di Ateneo sopra richiamato, sono esclusi – tra gli altri - «i ricercatori universitari o di altri enti o istituti di ricerca che siano stati titolari di corsi ufficiali in corsi di laurea, di laurea magistrale nonché di laurea a ciclo unico in discipline del settore concorsuale (ora gruppo scientifico disciplinare) e del settore scientifico disciplinare oggetto della procedura per almeno tre anni negli ultimi cinque anni precedenti alla data di pubblicazione del bando», e l'accertamento delle competenze linguistiche;

ha predeterminato i criteri di massima di valutazione del/la candidato/a, riportati nell'allegato A), che costituisce parte integrante e sostanziale del presente verbale.

## **Seconda seduta**

In apertura della seconda seduta, ognuno dei commissari, presa visione dell'elenco dei candidati, ha reso le seguenti dichiarazioni:

- ai sensi dell'art. 5, comma 2, del D.lgs. n. 1172 del 1948, di non avere un grado di parentela o affinità, fino al quarto grado incluso, con l'unico/a candidato/a;
- l'inesistenza di situazioni di incompatibilità tra ciascuno di essi e l'unico/a candidato/a ai sensi degli articoli 51 e 52 del codice di procedura civile.

La commissione, quindi, constatato di essere nelle condizioni di procedere alla valutazione secondo norma, essendo trascorso il termine di sette giorni dalla data di avvenuta pubblicazione dei criteri per la valutazione del/la candidato/a senza che sia stata elevata alcuna istanza di riconsiderazione dei suddetti criteri, ha preso in esame la documentazione presentata telematicamente dal/dalla candidato/a ai fini della partecipazione alla procedura, inviata dall'Ufficio Concorsi a ciascun commissario.

Come prima operazione la commissione ha accertato che il/la candidato/a Dott. Alessandro Ramponi non ha presentato un numero di pubblicazioni superiori al numero massimo previsto nel decreto rettorale di indizione della procedura, fissato in n. 10 pubblicazioni.

La commissione, quindi, è passata alla valutazione dei titoli, comprensivi dell'attività didattica, dell'attività scientifica e dei servizi prestati, del curriculum complessivo e delle pubblicazioni del/della candidato/a e, tenendo conto dei criteri di valutazione stabiliti nella riunione preliminare, dopo ampia discussione, ha formulato un motivato giudizio analitico collegiale, contenuto nella scheda di valutazione di cui all'allegato B), che costituisce parte integrante e sostanziale del presente verbale.

Successivamente, la commissione, preso atto che, in ossequio all'articolo, 4, comma 4, lettera i) del Regolamento di Ateneo, l'unico candidato iscritto alla procedura non è tenuto allo svolgimento della prova di idoneità didattica, e che, nel bando di indizione della procedura, è previsto l'accertamento delle competenze linguistiche, è stato svolto il suindicato accertamento, consistito in un colloquio orale svolto pubblicamente su piattaforma Teams, come da avviso di convocazione debitamente pubblicato sul sito istituzionale dell'Ateneo. La commissione, quindi:

- verificato il regolare funzionamento del collegamento telematico;
- effettuate le operazioni di appello;
- constatata la presenza del Dott. Alessandro Ramponi, unico candidato iscritto alla procedura;
- reso noto che l'accertamento delle competenze linguistiche è pubblico;
- verificata l'identità personale del candidato prima dell'inizio del relativo accertamento;

ha chiamato il candidato ed è stato svolto l'accertamento delle competenze linguistiche del candidato convocato.

Concluso l'accertamento, la commissione esaminatrice, chiuso il collegamento pubblico, procedendo in via riservata, ha formulato un giudizio collegiale in merito all'accertamento delle competenze linguistiche svolto, riportato nella scheda dell'allegato C), che costituisce parte integrante e sostanziale del presente verbale.

Quindi, dato atto del positivo esito dell'accertamento, la commissione è passata a riesaminare il giudizio collegiale espresso, ivi incluso il giudizio collegiale espresso per la valutazione dei titoli, del curriculum e delle pubblicazioni scientifiche, e, dopo attenta e approfondita discussione, all'esito della procedura ha individuato all'unanimità dei componenti il Dott. Alessandro Ramponi quale candidato qualificato a svolgere le funzioni didattico-scientifiche per le quali è stato emanato il bando per le seguenti motivazioni:

Nel complesso, il candidato evidenzia una formazione scientifica solida, una produzione di elevata qualità e continuità, e un profilo pienamente congruente con il gruppo scientifico disciplinare 13/STAT-04 e settore scientifico disciplinare STAT-04/A, risultando meritevole di valutazione positiva.

Terminati i lavori, la commissione esaminatrice ha redatto il verbale n. 2 e la presente relazione finale dei lavori ed ha provveduto a trasmettere gli atti e i relativi allegati al responsabile del procedimento per i consequenziali adempimenti.

La presente relazione finale, con i rispettivi allegati, viene firmato digitalmente da tutti i componenti della commissione.

Data 24 settembre 2025

LA COMMISSIONE ESAMINATRICE

LA COMMISSIONE ESAMINATRICE

Prof. Francesco Cesarone *Presidente*

Prof. Andrea Scozzari *componente*

Prof. Stefano Herzel *Segretario*

**Procedura valutativa ai sensi dell'art. 24 comma 6 della legge 30 dicembre 2010, n. 240 per la chiamata di un professore universitario di ruolo di seconda fascia presso il Dipartimento di Economia e Finanza dell'Università degli Studi di Roma Tor Vergata, per il gruppo scientifico disciplinare 13/STAT-04 e settore scientifico disciplinare STAT-04/A (Riferimento 2438)**

La commissione esaminatrice della procedura valutativa di cui in epigrafe, coerentemente a quanto riportato nel decreto di indizione della procedura valutativa, determina i seguenti:

<b>CRITERI DI VALUTAZIONE</b>	
<b>Titoli e pubblicazioni</b>	
<b>A) per quanto riguarda l'attività scientifica e didattica, nonché per i servizi prestati:</b>	<p><i>I) l'attività di coordinamento e di organizzazione a gruppi di ricerca e la partecipazione a essi;</i></p> <p><i>II) l'attività didattica frontale in corsi di laurea, di laurea magistrale, di dottorato di ricerca e di master universitari, presso università italiane e straniere, nonché il coordinamento di iniziative in campo didattico svolte in ambito nazionale e internazionale;</i></p>
<b>B) ai fini della determinazione dell'apporto individuale del/della candidato/a nei lavori in collaborazione con i commissari e/o con i terzi:</b>	<i>Apporto paritetico tra gli autori in caso di assenza di dichiarazioni esplicite</i>
<b>C) per quanto riguarda la produzione scientifica del/della candidato/a, da effettuarsi previa individuazione dell'apporto individuale nei lavori in collaborazione:</b>	<p><i>I) originalità e innovatività della produzione scientifica e rigore metodologico;</i></p> <p><i>II) congruenza dell'attività del candidato con le discipline comprese nel gruppo scientifico disciplinare e nel settore scientifico-disciplinare di cui alla procedura;</i></p> <p><i>III) rilevanza scientifica della collocazione editoriale delle pubblicazioni e loro diffusione all'interno della comunità scientifica;</i></p> <p><i>IV) continuità temporale della produzione scientifica, anche in relazione all'evoluzione delle conoscenze del settore scientifico disciplinare oggetto della procedura;</i></p>
*** **	
<b>Prova di idoneità didattica</b>	
<i>a) conoscenza dell'argomento;</i>	
<i>b) capacità di inquadramento sistematico;</i>	

<i>c) ampiezza e qualità delle argomentazioni</i>
<i>d) chiarezza, completezza ed efficacia nell'esposizione</i>
*** **
<b>Accertamento delle competenze linguistiche</b>
<i>a) chiarezza ed efficacia nella comprensione e nell'esposizione</i>
<i>b) capacità dialettica</i>

Il presente allegato costituisce parte integrante e sostanziale del verbale cui si riferisce.

Data 3-09-2025

LA COMMISSIONE ESAMINATRICE

Prof. Francesco Cesarone *Presidente*

Prof. Andrea Scozzari *componente*

Prof. Stefano Herzel *Segretario*

Procedura valutativa ai sensi dell'art. 24 comma 6 della legge 30 dicembre 2010, n. 240 per la chiamata di un professore universitario di ruolo di seconda fascia presso il Dipartimento di Economia e Finanza dell'Università degli Studi di Roma Tor Vergata, per il gruppo scientifico disciplinare 13/STAT-04 e settore scientifico disciplinare STAT-04/A.

Decreto Ministeriale 29 ottobre 2024, n. 1673 "Piano Straordinario per la progressione di carriera dei ricercatori a tempo indeterminato in possesso di abilitazione scientifica nazionale (Riferimento 2438)

Valutazione dei titoli, del curriculum e delle pubblicazioni scientifiche

<i>Alessandro Ramponi</i>	
<b>Titoli e curriculum</b>	
<p>I) <i>l'attività di coordinamento e di organizzazione a gruppi di ricerca e la partecipazione a essi;</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Partecipazione a progetti di ricerca nazionali:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• PRIN 2022 PNRR <i>The resilience of Sustainable finance</i> (coordinatore nazionale Prof. M. Nicolosi).</li> <li>• Progetto GNAMPA 2024 <i>Gaussian-Volterra models for energy transition</i> (coordinatrice Prof.ssa S. Ottaviano).</li> <li>• PRIN strategici 2001, 2004, 2006, 2008 su <i>Stochastic Methods in Mathematical Finance</i> e <i>Probability and Finance</i>, con coordinatori nazionali (Pratelli, Runggaldier, Frittelli).</li> </ul> </li> <li>• <b>Ruoli organizzativi e di coordinamento scientifico:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Membro del comitato scientifico</b> del workshop <i>QFin@Work</i> (edizioni 2017, 2018, 2019, 2023).</li> <li>• <b>Membro del comitato organizzatore</b> del <i>XXII Quantitative Finance Workshop</i> (2022).</li> <li>• <b>Guest Editor</b> di uno Special Issue su <i>Applied Stochastic Models in Business and Industry</i> (2022).</li> <li>• <b>Advisory Board</b> del <i>Journal of Applied Quantitative Methods</i> (dal 2020).</li> </ul> </li> <li>• <b>Partecipazione a gruppi e centri di ricerca:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Membro del Consiglio di Dottorato</b> in Economics and Finance, Università di Roma Tor Vergata.</li> <li>• <b>Membro di AMASES</b> (Associazione per la Matematica Applicata alle Scienze Economiche e Sociali).</li> <li>• <b>Membro del Centro Interdipartimentale Vito Volterra</b>, Università di Roma Tor Vergata.</li> <li>• <b>Membro di GNAMPA</b> (Gruppo Nazionale per l'Analisi Matematica, la Probabilità e le loro Applicazioni).</li> </ul> </li> </ul>
<p>II) <i>l'attività didattica frontale in corsi di laurea, di laurea magistrale, di dottorato di ricerca e di master universitari, presso università italiane e straniere, nonché il coordinamento di iniziative in campo</i></p>	<p><b>Attività didattica frontale</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Corsi di laurea triennale</b> (Università di Roma Tor Vergata, Università dell'Aquila, LUISS):</li> </ul>

<p><i>didattico svolte in ambito nazionale e internazionale;</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Matematica generale, Matematica per le applicazioni economiche, Probability, Statistics and Stochastic Processes.</li> <li>• <b>Corsi di laurea magistrale e Master universitari:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ <i>Modelli matematici per la finanza</i> (MSc Economia dei Mercati e degli Intermediari Finanziari, Tor Vergata).</li> <li>○ <i>Advanced Topics in Finance and Insurance</i> (MSc Finance &amp; Banking, Tor Vergata).</li> <li>○ <i>Quantitative Methods for Finance</i> (MSc Corporate Finance, LUISS).</li> <li>○ <i>Monte Carlo methods and simulation of stochastic processes</i> (Master Energy Management, Milano Bicocca).</li> <li>○ <i>Statistical Computing (Matlab)</i> (MSc Finance &amp; Banking ed Economics, Tor Vergata, 2014–2017).</li> <li>○ <i>Numerical Methods for Multivariate Minimization</i> (Master MEI, Tor Vergata).</li> </ul> </li> <li>• <b>Dottorato di ricerca:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ <i>Mathematical Finance (IV)</i> (PhD in Economics and Finance, Tor Vergata).</li> </ul> </li> <li>• <b>Relatore di tesi:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 65 tesi in corsi di laurea magistrale in finanza ed economia (2010–oggi).</li> </ul> </li> </ul> <p><b>Coordinamento di iniziative didattiche</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Membro del <b>Consiglio di Dottorato</b> in Economics and Finance (Tor Vergata).</li> </ul>
<p><b><u>Giudizio collegiale</u></b></p>	
<p>Il candidato presenta un'attività di ricerca continuativa e qualificata, con partecipazione a gruppi nazionali e internazionali e un'attività didattica ampia e diversificata a tutti i livelli, con contributi anche al coordinamento formativo.</p>	
<p>*** **</p>	
<p><b>Pubblicazioni scientifiche</b></p>	
<p>Numero di pubblicazioni presentate dal candidato</p>	<p>Il candidato ha presentato n. 10 pubblicazioni.</p>
<p>Lavori in collaborazione con i commissari – enucleabilità e distinguibilità del contributo</p>	<p>Il candidato non presenta pubblicazioni in collaborazione con i commissari.</p>
<p>Lavori in collaborazione con i terzi – enucleabilità e distinguibilità del contributo</p>	<p>Tutte le pubblicazioni, ad eccezione della n.6 e della n. 10, sono in collaborazione con terzi. La commissione, tenuto conto di quanto stabilito in merito nella seduta preliminare, dichiara che il contributo del candidato risulta enucleabile sulla base del seguente criterio: paritetico tra gli autori in assenza di dichiarazione esplicita.</p>

<p>Ambito delle pubblicazioni</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nelle pubblicazioni <b>n. 3, 5, 7, 8, 9</b> il candidato si è occupato di Credit Risk e Valuation Adjustments, sviluppando metodi analitici e approssimazioni in diversi contesti di modelli stocastici (CIR, volatilità frazionaria/rough, modelli di correlazione).</li> <li>• Nelle pubblicazioni <b>n. 6 e 10</b> si è concentrato su Option Pricing in modelli regime-switching, proponendo metodologie basate su trasformate di Fourier e applicazioni a forward starting options e spread options.</li> <li>• Nella pubblicazione <b>n. 2</b> ha affrontato temi di Commodity Risk, con un modello stocastico per valutare i picchi dei rendimenti delle commodities.</li> <li>• Nella pubblicazione <b>n. 1</b> si è dedicato a Finanza sostenibile e innovazione Fintech, analizzando i percorsi di innovazione attraverso i brevetti.</li> <li>• Nella pubblicazione <b>n. 4</b> ha esteso l'applicazione di modelli stocastici e di controllo ottimale allo studio dei costi economici del distanziamento sociale in un modello epidemico SVIR, evidenziando la capacità di trasferire competenze di finanza matematica ad ambiti interdisciplinari.</li> </ul>
<p><b>Giudizio collegiale</b></p>	
<p><b>Giudizio complessivo</b>  La formazione scientifica e la produzione del candidato risultano <b>ampiamente positive</b>, con un profilo che unisce coerenza tematica, rigore metodologico e capacità innovativa, e che assicura una piena maturità scientifica nel settore di riferimento.</p>	
<p><i>I) originalità e innovatività della produzione scientifica e rigore metodologico</i></p>	<p>La produzione scientifica del candidato si caratterizza per un'elevata <b>originalità e innovatività</b>, con contributi metodologici significativi nell'ambito della finanza matematica e dei modelli stocastici, applicati a tematiche centrali quali il credit risk, le valuation adjustments (CVA/XVA), l'option pricing in contesti complessi e, più recentemente, la finanza sostenibile e l'analisi dei costi economici di fenomeni epidemici. I lavori evidenziano un forte <b>rigore metodologico</b>, con utilizzo di tecniche avanzate di analisi stocastica e controllo ottimale, e risultano <b>rilevanti</b> sia per la ricerca teorica sia per le applicazioni pratiche.</p>
<p><i>II) congruenza dell'attività del candidato con le discipline comprese nel gruppo scientifico disciplinare e nel settore scientifico-disciplinare di cui alla procedura</i></p>	<p>La produzione è pienamente congruente con il settore concorsuale e con il SSD di riferimento inserendosi nei filoni di ricerca consolidati a livello nazionale e internazionale in probabilità applicata, finanza matematica e metodi quantitativi per l'economia e la finanza.</p>
<p><i>III) rilevanza scientifica della collocazione editoriale delle pubblicazioni e loro</i></p>	<p>Le pubblicazioni sono apparse in sedi editoriali di rilevanza scientifica primaria, spesso in riviste di fascia A, e con ampia diffusione internazionale, a conferma della solidità e della visibilità della ricerca svolta.</p>

<i>diffusione all'interno della comunità scientifica</i>	
<i>IV) continuità temporale della produzione scientifica, anche in relazione all'evoluzione delle conoscenze del settore scientifico disciplinare oggetto della procedura</i>	<b>La produzione scientifica del candidato si sviluppa in maniera</b> continuativa lungo un arco temporale pluriennale, <b>dal 2012 fino al 2024, senza significativi periodi di interruzione. Le pubblicazioni testimoniano una progressiva</b> evoluzione tematica, <b>che parte da studi su modelli stocastici per l'option pricing e i derivati (2012–2016), si consolida sul filone del credit risk e delle valuation adjustments (CVA/XVA) (2019–2023), e si estende più di recente a tematiche emergenti quali</b> finanza sostenibile, fintech e modelli di impatto economico di fenomeni epidemici <b>(2023–2024).</b>
<p>Dall'analisi complessiva del curriculum, delle attività di ricerca e di didattica e delle pubblicazioni, il candidato presenta un profilo scientifico maturo, con una produzione continua e coerente negli anni, caratterizzata da originalità, rigore metodologico e rilevanza tematica. I suoi contributi spaziano dai modelli stocastici per la valutazione di derivati e il rischio di credito alle tematiche più recenti di sostenibilità finanziaria, fintech e impatto economico di fenomeni epidemici, dimostrando capacità di aggiornare e ampliare i propri interessi in linea con l'evoluzione del settore scientifico-disciplinare.</p> <p>Le pubblicazioni sono apparse in riviste di riconosciuta rilevanza internazionale, spesso di fascia A, garantendo visibilità e diffusione ai risultati della ricerca. L'attività didattica, ampia e diversificata, testimonia un impegno costante a tutti i livelli formativi (laurea, magistrale, master, dottorato), unito a un ruolo attivo nel coordinamento di iniziative scientifiche e didattiche, nonché alla partecipazione a progetti di ricerca nazionali e internazionali.</p> <p>Nel complesso, il candidato evidenzia una <b>formazione scientifica solida, una produzione di elevata qualità e continuità, e un profilo pienamente congruente con il gruppo scientifico disciplinare 13/STAT-04 e settore scientifico disciplinare STAT-04/A</b>, risultando meritevole di valutazione positiva.</p>	

\*\*\* \*\*

Il presente allegato costituisce parte integrante e sostanziale del verbale cui si riferisce.

LA COMMISSIONE ESAMINATRICE

Prof. Francesco Cesarone *Presidente*

Prof. Andrea Scozzari *componente*

Prof. Stefano Herzel *Segretario*

**Procedura valutativa ai sensi dell'art. 24 comma 6 della legge 30 dicembre 2010, n. 240 per la chiamata di un professore universitario di ruolo di seconda fascia presso il Dipartimento di Economia e Finanza dell'Università degli Studi di Roma Tor Vergata, per il gruppo scientifico disciplinare 13/STAT-04 e settore scientifico disciplinare STAT-04/A.**

**Decreto Ministeriale 29 ottobre 2024, n. 1673 "Piano Straordinario per la progressione di carriera dei ricercatori a tempo indeterminato in possesso di abilitazione scientifica nazionale (Riferimento 2438)**

**Accertamento delle competenze linguistiche**

Alessandro Ramponi	
<b><u>Accertamento delle competenze linguistiche</u></b>	
a) chiarezza ed efficacia nella comprensione e nell'esposizione in lingua straniera	Ottima
b) capacità dialettica nella lingua straniera	Ottima
<b>Giudizio collegiale</b>	
L'accertamento delle competenze linguistiche del candidato ha avuto esito positivo per le seguenti motivazioni: il candidato possiede un'ottima conoscenza e padronanza della lingua inglese.	

\*\*\* \*\*

Il presente allegato costituisce parte integrante e sostanziale del verbale cui si riferisce.

LA COMMISSIONE ESAMINATRICE

Prof. Francesco Cesarone *Presidente*

Prof. Andrea Scozzari *componente*

Prof. Stefano Herzel *Segretario*