

- **DATI PERSONALI**

- Data di nascita: 20 febbraio 1966
- Luogo di Nascita: Palermo

- **TITOLI DI STUDIO**

[1991–95] Dottore di ricerca in *Automazione e Matematiche per i Processi Economici ed Industriali*, Università di Palermo.

[1988–91] Laurea in *Scienze Statistiche ed Economiche*, Università di Palermo.

- **PREMI E RICONOSCIMENTI**

[2006] *Excellence in Practice Award* conferito da Association of the Operational Research Societies within I.F.O.R.S.

- **INCARICHI E TITOLI ACCADEMICI**

[2009–ad oggi] Professore ordinario confermato nel settore SECS–S/06 presso la Facoltà di Economia dell’Università degli Studi di Palermo.

[2006–2009] Professore straordinario nel settore SECS–S/06 presso la Facoltà di Economia dell’Università degli Studi di Palermo.

[2001–2006] Professore associato nel settore SECS–S/06 presso la Facoltà di Economia dell’Università degli Studi di Palermo. A decorrere dal 01/09/2004, confermato nel ruolo dei professori associati (D.D. n. 1110 del 3/03/2005).

[2002–2003] Membro del comitato tecnico scientifico del Master in *Metodi Quantitativi e Strategie Operative nella Gestione del Rischio Finanziario*. Programma Operativo Nazionale per le Regioni Obiettivo 1. Formazione Superiore e Universitaria.

[2001] Visiting Research Fellow : European Center of Excellence on Computational Finance and Economics, Cyprus.

[1998–2001] Ricercatore presso la Facoltà di Economica dell’Università degli Studi della Calabria per il settore *Matematica Finanziaria e Scienze Attuariali*.

[1996–1998] Ricercatore Associato presso il *Department of Public and Business Administration* dell’Università di Cipro. È stato uno dei ricercatori dell’*Hermes Lab – Research Laboratory for Financial Modeling* dove ha condotto delle ricerche nell’ambito del progetto *High-Performance Computing for Financial Planning* finanziato dalla Comunità Economica Europea.

- **INCARICHI DIDATTICI**

[2009–ad oggi] Titolare del corso di *Matematica* per il corso di laurea in Statistica presso la Facoltà di Economica dell'Università degli Studi di Palermo.

[2003–2011] Titolare del corso di *Finanza Computazionale* per il corso di laurea specialistica in Scienze Economiche e Finanziarie presso la Facoltà di Economica dell'Università degli Studi di Palermo.

[2001–ad oggi] Titolare del corso di *Matematica Finanziaria* per il corso di laurea in Economia e Finanza presso la Facoltà di Economica dell'Università degli Studi di Palermo.

- **INCARICHI SCIENTIFICI**

[2011-2014] Componente del comitato scientifico AMASES.

[2008] Coordinatore locale PRIN 2007 “*Modelli di Apprendimento e Decisionali in un Mercato Artificiale di Tipo Order-Driven*” (ammontare finanziato: 15.000 €).

[2008] Coordinatore locale FIRB “*La gestione del debito pubblico*” (ammontare finanziato: 22.000 €).

[2004] Coordinatore nazionale PRIN 2004 “*Modelli per la dinamica dei prezzi di titoli finanziari: aspetti istituzionali ed ipotesi comportamentali in un'ottica agent-based*” (ammontare finanziato: 75.000 €).

[2003] Membro del comitato tecnico scientifico dell'*EUMOptFin* serie di workshop finanziati dalla Commissione Europea su “*Mathematical Optimization Models for Financial Institutions.*”.

[2002] Coordinatore locale PRIN 2002 “*Metodi e tecniche per l'ottimizzazione di portafoglio e per la valutazione di strumenti finanziari*” (ammontare finanziato: 27.900 €).

- **INCARICHI DI TUTORAGGIO**

[2007-2010] Dottorato di Ricerca in “*Statistica e Finanza Quantitativa*”, Università di Palermo. Dottore di Ricerca: Dott. Sergio Guirrieri. Titolo della Tesi: Simulating Term Structure of Interest Rates. Pubblicazioni prodotte: 2a.

[2008-2009] Assegno di ricerca in “*Modelli agent-based per lo studio dei mercati finanziari*”. Assegnista: Dott.ssa Elena Catanese. Pubblicazioni prodotte: 3b.

[2008-2009] Assegno di ricerca in “*Modelli di programmazione stocastica per la gestione ottima del debito pubblico*”. Assegnista: Dott. Alessandro Staino. Pubblicazioni prodotte: 2b.

[2004-2008] Assegno di ricerca in “*Ottimizzazione stocastica per la valutazione di opzioni nei mercati incompleti*”. Assegnista: Dott. Domenico De Giovanni. Pubblicazioni prodotte: 2e e 2c.

[2003-2007] Dottorato di Ricerca in “*Metodi computazionali per le previsioni e decisioni economiche e finanziarie*”, Università di Bergamo. Dottore di Ricerca: Dott. Domenico De Giovanni. Titolo della Tesi: Life Insurance Pricing in Incomplete Markets.

[2001-2004] Assegno di ricerca in “*Gestione integrata del rischio*”. Assegnista: Dott.ssa Annalisa Russino. Pubblicazioni prodotte: 3d e 2j.

• INCARICHI PROFESSIONALI

[2011] PetroBras e Pontifical Universidad Catolique, Rio de Janeiro, Brasile: revisore esterno progetto di ricerca su asset & liability management for an oil company.

[2002–2003] Prometeia s.r.l., Bologna: progetto di ricerca su modelli per la gestione di portafoglio utilizzando misure coerenti del rischio (finanziamento per l’Università di Palermo: 15.000 €).

[2001–2002] Prometeia s.r.l., Bologna: progetto e sviluppo di un modello di ottimizzazione stocastica per il personal asset allocation orientato alle E-Banks.

[1999–2000] Prometeia s.r.l., Bologna: progetto di ricerca su modelli avanzati per la gestione di prodotti assicurativi e fondi pensione (finanziamento per l’Università della Calabria : L. 40.000.000).

[1997–1998] Banca della Svizzera Italiana, Lugano, Switzerland: realizzazione di un modello per un portafoglio internazionale di titoli a reddito fisso (finanziamento per l’Università della Calabria : L. 10.000.000).

• SEMINARI E RELAZIONI INVITATE

[2011] Mathematics in Finance, Kruger National Park, South Africa:

[2011] Workshop on Longevity, Bergamo, IT:

[2010] NatCor, Brunel University, London, UK:

[2008] STREP Meeting, Cagliari, IT:

• INCARICHI DI REVISORE

[2009] Revisore progetti PRIN.

[2003] Revisore per la *Dutch Social Science Research Council* di progetti di ricerca di rilevanza nazionale.

[1998-ad oggi] Revisore di articoli scientifici per *Annals of Operations Research*, *European Journal of Operations Research*, *Operations Research*, *Journal of Banking and Finance*, *Computational Economics*, *International Journal of Theoretical and Applied Finance*, *Journal of Economics Dynamics and Control*, *Mathematical Programming*, *Quantitative Finance*, *Geneva Papers on Risk and Insurance*, *Insurance: Mathematics and Economics*, *Advances in Complex Systems*.

• PUBBLICAZIONI

1. Libri

- (a) A. Consiglio, S. Nielsen, and S.A Zenios. *Practical Financial Optimization: A Library of GAMS Models*. Wiley, 2009.
- (b) Andrea Consiglio, editor. *Artificial Markets Modeling: Methods and Applications*, volume 599 of *Lecture Notes in Economics and Mathematical Systems*. Springer, 2007.

2. Riviste con referee

- (a) A. Consiglio and S. Guirrieri. Simulating term structure of interest rates with arbitrary marginals. *International Journal of Risk Assessment And Management*, 15(4):299–313, 2011.
- (b) A. Consiglio and A. Staino. A Stochastic Programming Model for the Optimal Issuance of Government Bonds. *Annals of Operations Research*. Forthcoming .
- (c) A. Consiglio and D. De Giovanni. Pricing the option to surrender in incomplete markets. *The Journal of Risk and Insurance*, 77(4):935–957, 2010.
- (d) A. Consiglio, A. Pecorella, and S.A. Zenios. A conditional Value-At-Risk model for insurance products with guarantee. *International Journal of Risk Assessment And Management*, 11(1/2):122–137, 2009.
- (e) A. Consiglio and D. De Giovanni. Evaluation of insurance products with guarantee in incomplete markets. *Insurance: Mathematics & Economics*, 42(1):332–342, 2008.
- (f) A. Consiglio and A. Russino. How does learning affect market liquidity? A simulation analysis of a double-auction financial market with portfolio traders. *Journal of Economics Dynamics and Control*, 31(6):1910–1937, 2007.
- (g) A. Consiglio, F. Cocco, and S.A. Zenios. Asset and liability modeling for participating policies with guarantees. *European Journal of Operational Research*, 186(1):380–404, 2008.

- (h) A. Consiglio, F. Cocco, and S.A. Zenios. Scenario optimization asset and liability modelling for individual investors. *Annals of Operations Research*, 152:167–191, 2007.
- (i) A. Consiglio, D. Saunders, and S.A. Zenios. Asset and liability management for insurance products with minimum guarantees: The UK case. *Journal of Banking and Finance*, 30:645–667, 2006.
- (j) A. Consiglio, V. Lacagnina, and A. Russino. A Simulation Analysis of the Microstructure of an Order Driven Financial Market with Multiple Securities and Portfolio Choices. *Quantitative Finance*, 5(1):71–87, February 2005.
- (k) A. Consiglio, F. Cocco, and S.A. Zenios. www.Personal_Asset_Allocation.Interface, 34(4):287–302, July–August 2004. **Vincitore dell’EU-RO Excellence in Practice Award 2006.**
- (l) A. Consiglio, D. Saunders, and S.A. Zenios. Insurance League: Italy vs. UK. *Journal of Risk Finance*, 4(4):47–54, Summer 2003.
- (m) A. Consiglio, F. Cocco, and S.A. Zenios. The Value of Integrative Risk Management for Insurance Products with Minimum Guarantees. *Journal of Risk Finance*, pages 1–11, Spring 2001.
- (n) A. Consiglio and S.A. Zenios. Integrated Simulation and Optimization Models for Tracking International Fixed Income Indices. *Mathematical Programming*, 89(2):311–339, 2000.
- (o) A. Beltratti, A. Consiglio, and S.A. Zenios. Scenario Modeling for the Management of International Bond Portfolios. In R.J. Wets and W.T. Ziemba, editors, *Stochastic Programming. State of the Art, 1998*, volume 85 of *Annals of Operations Research*, pages 227–247. Baltzer Science Publishers, March 1999.
- (p) A. Consiglio and S.A. Zenios. Designing Portfolios of Financial Products via Integrated Simulation and Optimization Models. *Operations Research*, 47(2):195–208, March–April 1999.
- (q) A. Consiglio and S.A. Zenios. A Model for Designing Callable Bonds and its Solution Using Tabu Search. *Journal of Economics Dynamics and Control*, 21:1445–1470, 1997.
- (r) A. Consiglio. How to Control Stock Market. *International Journal of Systems Science*, 25(12):2245–2253, 1994.

3. Capitoli in libri con referee

- (a) A. Consiglio and D. De Giovanni. Pricing reinsurance contracts. In M. Bertocchi, G. Consigli, and M. Dempster, editors, *Stochastic Optimization Methods in Finance and Energy*, volume 163 of *International Series in Operations Research & Management Science*, pages 125–139. Springer New York, 2011.

- (b) E. Catanese, A. Consiglio, V. Lacagnina, and A. Russino. Asset return dynamics under alternative learning schemes. In C. Hernandez, M. Posada, and A. Lopez-Parades, editors, *Artificial Economics, The Generative Method in Economics*, volume 631 of *Lecture Notes in Economics and Mathematical Systems*, pages 211–222. Springer, 2009.
- (c) A. Consiglio, V. Lacagnina, and A. Russino. The dynamics of quote prices in an artificial financial market with learning effect. In C. Bruun, editor, *Advances in Artificial Economics*, volume 584 of *Lecture Notes in Economics and Mathematical Systems*, pages 63–75. Springer, 2006. 3-540-37247-4.
- (d) A. Consiglio, V. Lacagnina, and A. Russino. Learning and the price dynamics of a double-auction financial market with portfolio traders. In P. Mathieu, B. Beaufils, and O. Brandouy, editors, *Artificial Economics, Agent-Based Methods in Finance, Game Theory and Their Applications*, volume 564 of *Lecture Notes in Economics and Mathematical Systems*, pages 215–227. Springer, 2005.
- (e) A. Consiglio, F. Cocco, and S.A. Zenios. The Prometeia model for managing insurance policies with guarantees. In W.T. Ziemba and S.A. Zenios, editors, *Handbook of Asset and Liability Management 2. Applications and Case Studies*, Handbooks of Finance, chapter 15, pages 664–705. Elsevier, The Netherlands, 2007.
- (f) A. Consiglio and S.A. Zenios. Model Error in Enterprise Wide Risk Management: Insurance Policies with Guarantees. In *Operational Risk and Financial Institutions*. In *Advances in Operational Risk*, pages 199–214. Risk Books, London, 2001.

4. Capitoli in libri

- (a) A. Consiglio and S.A. Zenios. High-Performance Computing for Computer Aided Design of Financial Products. In L. Grandinetti, J.S. Kowalik, and M. Vajtersic, editors, *Advance in High Performance Computing*, NATO ASI, pages 273–301. Kluwer Academic Publisher, 1997.
- (b) A. Consiglio, F. Cocco, S. Mazzoni Perelli, and S.A. Zenios. Internet, Tecnologie Web-Based e Financial Planning. In A. Resti, editor, *Il Private Banking Gestione del Risparmio e della Clientela: Strategie, Strumenti ed Esperienze*, chapter 6, pages 185–207. EDIBANK, Milano, 2003.
- (c) A. Consiglio, I. Massabó, and S. Ortobelli. Value-At-Risk: “Oltre la Normale”. In D. Drago, editor, *La Tutela dell’Investitore nella*

Gestione del Risparmio, volume 38 of *Banca e Mercati*, pages 175–199. Bancaria Editrice, Milano, Ottobre 2002.

- (d) A. Consiglio and C. Mari. Sul Rischio di Credito nei Mutui Bancari. A cura di D. Drago, *Nuove Tendenze dell' Asset & Liability Management in Banca*. Bancaria Editrice, Roma, 2001.
- (e) A. Consiglio, M. Costabile, C. Mari, and I. Massabò. La Valutazione di Opzioni Implicite nei Mutui Bancari. A cura di D. Drago, *Nuove Tendenze dell' Asset & Liability Management in Banca*. Bancaria Editrice, Roma, 2001.

5. Atti di conferenze Internazionali

- (a) A. Consiglio, S. Ortobelli, and I. Massabò. Non Gaussian Distribution for VaR Calculation: An Assessment for the Italian Market. In *Proceeding IFAC SME 2001*, 2001.
- (b) A. Consiglio, S. Genco, and A. Pecorella. Implementing Simulated Annealing in Hypercube Systems. In G.R. Joubert, D. Trystram, F.J. Peters, and D.J. Evans, editors, *Parallel Computing: Trends and Applications*, London, 1993. Elsevier Science B.V.
- (c) A. Consiglio, S. Genco, A. Pecorella, and G. Pecorella. Parallel Implementation of Simulated Annealing by Distributed Memory Systems. In C.A. Brebbia and H. Power, editors, *Application of Supercomputers in Engineering*, pages 21–33. Elsevier Applied Science, 1993.

6. Quaderni di dipartimento

- (a) A. Consiglio and S. Guirrieri. Simulating term structure of interest rates with arbitrary marginals. Working Paper 07-04, Department of Statistics and Mathematics “Silvio Vianelli”, 2007. Available at SSRN:
<http://ssrn.com/abstract=985334>.

7. Testi didattici

- (a) A. Consiglio. *Matematica Finanziaria*. Distribuito gratuitamente. Disponibile su <http://www.unipa.it/consiglio/>, 2003.

“Ai sensi della Legge 675/96 si autorizza il trattamento dei dati contenuti nel presente curriculum ivi compresa la integrale trasmissione a terzi”.