

## CURRICULUM VITAE

ALBERTO BURCHI

### DATI PERSONALI

---

Luogo e data di nascita: Terni, 28/04/1978

Indirizzo e-mail: [alberto.burchi@unipg.it](mailto:alberto.burchi@unipg.it)

### TITOLI DI STUDIO

---

- 2006 Dottore di Ricerca in Mercati e Intermediari Finanziari  
Alma Mater Studiorum - Università di Bologna. XVIII° Ciclo  
Tesi di Dottorato: *L'innovazione Finanziaria nel settore degli hedge funds*
- 2001 Laurea in Economia e Commercio  
Indirizzo: Mercati finanziari e Istituzioni internazionali  
Università degli Studi di Perugia  
Tesi di Laurea: *Hedge Fund: aspetti evolutivi e benefici nella composizione di portafogli finanziari*

### POSIZIONE ACCADEMICA

---

- Dal 2008 Ricercatore Confermato di Economia degli Intermediari Finanziari  
(SECS-P/11), Dipartimento di Economia, Università degli Studi di Perugia
- Dal 2006 al 2008 Professore aggregato - Corso di Finanziamenti di Impresa nel Corso di  
Laurea Triennale in Economia e Gestione dei Servizi Turistici della Facoltà  
di Economia dell'Università degli Studi di Perugia
- Dal 2003 al 2009 Assistant Professor alla SDA Bocconi School of Management
- Dal 2002 al 2007 Assegnista di ricerca sul progetto: *I Servizi di Gestione del Risparmio.*  
Università degli Studi di Perugia, Facoltà di Economia, Dipartimento di  
Discipline Giuridiche ed Aziendali

## **ATTIVITÀ INTERNAZIONALE**

---

A.A. 2015/2016	Visiting Professor University of Warmia and Mazury in Olsztyn (Poland) Faculty of Economics Corso: Portfolio Management and Alternative Investments (30 hours)
2011	Erasmus Program: Staff Mobility for Teaching, University of Valladolid. Docente in Financial Derivatives University of Valladolid (Spain), Faculty of Economics, Department of Finance and Accounting Máster en Investigación en Contabilidad y Gestión Financiera – Curso: Finanzas de los Mercados y Gestión de Activos; Universidad de Valladolid, Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales - Departamento de Economía Financiera y Contabilidad. Módulo Finanzas de los mercados y gestión de activos (Master di ricerca in contabilità e gestione finanziaria - Corso Finanza dei mercati e gestione dell'attivo; Università di Valladolid, Facoltà di Economia, Dipartimento di finanza e contabilità, Modulo Finanza dei mercati e gestione delle attività)

## **PRINCIPALI ATTIVITÀ DIDATTICHE**

---

2017	Valutatore esterno del Dottorato di Ricerca in "Scienze Economiche e Aziendali" - XXIX Ciclo - Università della Calabria
Dal 2009	Titolare del corso di Economia del Mercato Mobiliare, Corso di Laurea in Economia dei mercati e degli intermediari finanziari, Facoltà di Economia, Università degli Studi di Perugia
Dal 2008	Titolare del corso di Economia del Mercato Mobiliare, Corso di Laurea in Economia, Finanza e Controllo Aziendale, Facoltà di Economia –, Università degli Studi di Perugia, Sede di Terni
Dal 2006 al 2008	Titolare per affidamento del corso di Finanziamenti di Impresa. Corso di Laurea Triennale in Economia e Gestione dei Servizi Turistici della Facoltà di Economia dell'Università degli Studi di Perugia
Dal 2003	Esercitatore nel corso di Economia degli Intermediari Finanziari presso la Facoltà di Economia dell'Università degli Studi di Perugia, Argomenti: Strumenti finanziari: Azioni, Obbligazioni, Strumenti Derivati, strumenti di finanziamento a lungo termine, strumenti di finanziamento a breve termine
Dal 2003	Esercitatore nel Corso di Private Banking presso la Facoltà di Economia dell'Università degli Studi di Perugia, Argomenti: Hedge Funds; Asset Allocation
2002	Docente al Master in Financial Management (Università degli Studi di Perugia - IntesaBci), Modulo: Capital Asset Management  Docente al Master per Manager di Piccole e Medie Imprese (Centro di Formazione Imprenditoriale Camera di Commercio di Perugia, Università

degli Studi di Perugia, Regione dell'Umbria, Associazione Industriali della Provincia di Perugia), Modulo: Credito e Finanza

Docente al Corso di Assistente alla Direzione Generale (Nucleo di Progettazione Universitaria – Università degli Studi di Perugia), Modulo: Finanza Aziendale

2001 Tutor del Master in Financial Management (Università degli Studi di Perugia - IntesaBci), Dipartimento di Discipline Giuridiche ed Aziendali, Facoltà di Economia, Università degli Studi di Perugia

#### **ATTIVITÀ ISTITUZIONALE**

---

Dal 2008 Delegato del Direttore del Dipartimento di Economia per le problematiche relative alla disabilità e ai DSA

Dal 2011 Membro della Commissione Erasmus del Dipartimento di Economia

#### **ATTIVITÀ DI REFEREE**

---

Da giugno 2017 Applied Economics (Applied Financial Economics)

Da gennaio 2017 Olsztyn Economic Journal

Dal 2016 Bancaria

Dal 2015 Journal of Financial Regulation and Compliance

Dal 2014 Journal of Risk Finance

Dal 2013 Economia & Management

#### **ATTIVITÀ SCIENTIFICA**

---

L'attività di ricerca, svolta presso il Dipartimento di Economia dell'Università di Studi di Perugia affronta diverse aree tematiche di interesse:

- Investimento in strumenti alternativi, in particolare gli hedge fund
- CDS, Rating e requisiti patrimoniali
- Modelli VaR per la stima del rischio di mercato
- Behavioral finance
- Valutazione del rischio di credito

## PRINCIPALI PUBBLICAZIONI

---

### MONOGRAFIE

- Burchi, A. (2011), *Investire in Hedge Funds. Performance, rischi, strategie di portafoglio*, Collana Banca e Mercati, Bancaria Editrice, Roma, ISBN 978-88-449-0860-7

### ARTICOLI SU RIVISTE SCIENTIFICHE

- Burchi, A. and Musile Tanzi, P. (2014), *Are structured products a sustainable financial innovation? A lesson from the European markets*, Journal of Financial Perspectives, 2(3):147–158
- Burchi, A. (2013), *Capital requirements for market risks: Value-at-risk models and stressed-var after the financial crisis*, Journal of Financial Regulation and Compliance, 21(3): 284 – 304
- Burchi, A. and Braga, M.D. (2013), *Hedge fund di diritto italiano. commissioni di incentivo, discrezionalità e performance*, Economia & Management, 3:81–94
- Pierri, F., Burchi, A., and Stanghellini, E. (2013), *La capacità predittiva degli indicatori di bilancio un metodo per le pmi*, Piccola Impresa / Small Business, 1:85–114
- Drago D. e Burchi A. (2012), *I requisiti di capitale previsti da Basilea II: una verifica del grado di coerenza con il mercato dei cds*, in Bancaria, n. 10
- Burchi (2011), *Modelli VaR e il requisito di capitale per i rischi di mercato*, Banca Impresa e Società, n. 1, aprile 2011
- Burchi (2010), *La Sfida della Regolamentazione degli hedge funds*, Bancaria, n. 9/10, settembre 2010
- Burchi, A. (2007), *Misurare il rischio degli hedge funds*, Quaderni del Dipartimento di Discipline Giuridiche ed Aziendali, Università degli Studi di Perugia
- Burchi (2006), *I problemi della regolamentazione degli hedge fund in Europa: la necessità di un'armonizzazione*, Bancaria n. 1/2006
- Burchi (2005), *Aspetti di regolamentazione degli hedge fund negli Stati Uniti*, Bancaria n. 12/2005
- Burchi (2004), *Hedge Fund anno zero: Il caso del Long Term Capital Management*, Economia & Management 1/2004

### CAPITOLI DI LIBRO

- Burchi, A. and Martelli, D. (2016), *Measuring market risk in the light of basel III: New evidence from frontier markets*, in P. Andrikopoulos, G. Gregoriou, and V. Kallinterakis (eds.), Handbook Of Frontier Markets: Evidence From Asia And International Comparative Studies, Elsevier
- Burchi, A. and Martelli, D. (2016), *Possible unintended consequences of basel III on emerging market and developing economies: Assessment of stressed var and effects on banks' investment decisions*, in S. Boubaker, B.G. Buchanan, and D.K. Nguyen (eds.), Risk Management in Emerging Markets: Issues, Framework and Modeling. Emerald
- Burchi, A. (2016), *I mercati azionari*, in A. Banfi, L. Nadotti, G. Tagliavini, M. (ed.), Economia del Mercato Mobiliare, ISEDI
- Burchi, A. (2016), *La negoziazione dei titoli azionari*, in A. Banfi, L. Nadotti, G. Tagliavini, M. (ed.), Economia del Mercato Mobiliare, ISEDI
- Pierri F. e Burchi A (2015), *Survival Models for Credit Risk Estimation in the context of SME*, Working papers of the Department of Economics.

- Burchi, A. and Drago, D. (2014), *Relazioni tra rating e premi dei credit default swap: una verifica sul mercato statunitense*, in D. Drago (ed.), *Il Credit Risk Transfer dopo la crisi - Problemi aperti e prospettive*, Studi&Ricerche. Egea
- Burchi, A. (2013), *Investire in hedge funds* in P.M. Tanzi (ed.), *Il manuale del Private Banker*. Egea, 6 ed.
- Burchi, A. (2013). *I mercati (il mercato monetario, il mercato obbligazionario, il mercato azionario, il mercato del risparmio gestito e dei prodotti assicurativi, il mercato dei derivati)*, in L. Nadotti, D. Previati, C. Porzio (ed.) *Economia degli Intermediari Finanziari*. Mc Graw Hill, 2/ed.
- Burchi, A. (2010). *I mercati (il mercato monetario, il mercato obbligazionario, il mercato azionario, il mercato del risparmio gestito e dei prodotti assicurativi, il mercato dei derivati)*, in L. Nadotti, D. Previati, C. Porzio (ed.) *Economia degli Intermediari Finanziari*. Mc Graw Hill
- Burchi, A. (2007), *Investire in hedge funds*, in Paola Musile Tanzi (ed.), *Il manuale del Private Banker*. Egea, 5 ed.

#### **INTERVENTI A CONVEGNI, SEMINARI E WORKSHOP**

- Alberto Burchi, Duccio Martelli, Fabrizio Ghisellini (2016), *Portfolio Selection with Mental Accounts. An Alternative Approach Combining Loss Aversion and Hyperbolic Discounting*, International Rome Conference on Money, Banking and Finance (MBF 2016). XXV Edition. Rome, 1-2 December 2016
- Alberto Burchi, Bogdan Włodarczyk (2016), *The rationalization for bank branches: Italy vs Poland*, Wrocław Conference in Finance (WROFIN 2016), Wrocław 27-28 September 2016
- Alberto Burchi e Paola Musile Tanzi (2014), *Are the Structured Products a Sustainable Financial Innovation? A lesson from the European markets*, 5th International Research Meeting in Business and Management (IRMBAM-2014). IPAG Business School, Nice - France, July 7-8, 2014
- Duccio Martelli and Alberto (2013), *Herding Behavior in the Chinese Stock Market. A Comparative Analysis with Other BRICS*, World Finance & Banking Symposium, Beijing (China), 16-17 December, 2013
- Duccio Martelli and Alberto (2013), *Herding Behavior in the Chinese Stock Market*, ADEIMF Annual Conference, Lecce, 20-21 September, 2013
- Alberto Burchi e Danilo Drago (2013), *Are credit ratings and CDS spreads aligned? The implications for regulation and loan pricing*, *Il credit risk transfer in Italia dopo la crisi*. Università della Calabria, Dipartimento Scienze Giuridiche e Aziendali, Campus di Arcavata Rende (CS), 14 Giugno 2013
- Alberto Burchi e Paola Musile Tanzi (2013), *Financial Innovation “cui prodest”? An empirical analysis of certificates traded on the SeDeX*, 3rd Financial Engineering and Banking Society (FEBS) Conference on Financial Regulation and Systemic Risk. Paris, ESCP Europe Campus, 6-7-8 June 2013
- Burchi (2012), *Le opportunità di investimento in tempi di recessione* (relazione ad invito), Workshop dal titolo “La gestione attiva e passiva in uno scenario di recessione”, Investment & Trading – IT Forum, 17 maggio 2012
- F. Pierri, A. Burchi, E. Stanghellini (2011), *La capacità predittiva degli indicatori di bilancio: una verifica sulle aziende umbre*, XXXIV Convegno annuale AIDEA: “Aziende di servizi e servizi per le aziende”

- Burchi (2011), *Il contesto dei fondi speculativi italiani: incentivi, discrezionalità e impatto sulla performance* (relazione ad invito), Workshop dal titolo “Alla ricerca di ritorno assoluto: gli strumenti alternativi tra costi e benefici”, MondoHedge, Roma
- Burchi (2010), *Le modalità di esposizione agli Hedge Funds: la mappatura* (relazione ad invito), Workshop dal titolo “Come proteggere il capitale dalla volatilità? Focus sulle diverse modalità di esposizione agli hedge fund”, MondoHedge, Milano
- Burchi (2010), *Modelli VaR e ottimizzazione dei requisiti di capitale per il rischio di mercato*, Convegno Associazione dei docenti di Economia degli intermediari e dei mercati finanziari (ADEIMF), Udine, 11-12 giugno 2010
- Burchi (2008), *Vincoli di liquidità e rischio: evidenze nel settore degli hedge funds*, Convegno Associazione dei docenti di Economia degli intermediari e dei mercati finanziari (ADEIMF), Capri, 13-14 giugno 2008
- Burchi (2007), *Hedge Funds retailization: welcome innovation or alert?*, IV National and I International Academic Financial Conference - The Schools of Economics and Business of Pontificia Universidad Javeriana and Universidad Tecnología de Bolívar; Cartagena (Colombia) June 20, 21 and 22 of 2007

### **CONOSCENZA LINGUE STRANIERE**

---

Buona conoscenza della Lingua Inglese, scritta e parlata

### **CONOSCENZE INFORMATICHE**

---

Ottime conoscenze del pacchetto Microsoft Office

Ottima conoscenza dei pacchetti di calcolo statistico/matematico: MATLAB, R, Gretl, Stata

Ottima conoscenza dei pacchetti di calcolo statistico/matematico: SAS, SPSS, EViews

Perugia, giugno 2017

Alberto Burchi

*Alberto Burchi*