

CURRICULUM

Flavio Angelini
Department of Economics
University of Perugia
Via Pascoli, 20, 06123 Perugia
Tel: +39 075 585 5258
E-mail: flavio.angelini@unipg.it

EDUCATION

- Laurea in Matematica, July 12 1989, University of Roma "La Sapienza", 110/110 cum laude.
- Ph.D. in Mathematics, June 16 1995, University of California, Los Angeles (UCLA).

ACADEMIC CAREER

- 1995-1996. Post-doc, Department of Mathematics, University of Nice, with a fellowship of Consiglio Nazionale delle Ricerche.
- 1996. Fellowship, Fondazione Ugo Bordoni (FUB), for a research on "Elliptic curves in cryptography".
- 1997-1998. Post-doc, Department of Mathematics, University of L'Aquila.
- 1999-2001. Researchship (assegno di ricerca), Department of Economics, University of Perugia, research project "Martingale methods for financial evaluations".
- 3/9/2001-31/10/2007. Assistant professor, Department of Economics, Finance and Statistics, University of Perugia.
- 1/11/2007-present. Associate Professor, Department of Economics, University of Perugia.

PUBLICATIONS

- F. Angelini, *Value at Risk of a Lehman Bond*, (2019) to appear on The Journal of Risk Management and Insurance.
- M. Nicolosi, F. Angelini, S. Herzel, *Portfolio Management With Benchmark Related Incentives Under Mean Reverting Processes*, Annals of Operations Research Vol. 266 (1-2) (2018) 373-394.
- F. Angelini, S. Herzel, *Evaluating Discrete Dynamic Strategies in Affine Models*, Quantitative Finance, Vol. 15, No. 2 (2015) 313-326.
- F. Angelini, S. Herzel, *Delta Hedging in Discrete Time under Stochastic Interest Rate*, Journal of Computational and Applied Mathematics 259 (2014) 385-393.
- F. Angelini, *La vera storia di XS0189741001. Sul VaR di una obbligazione Lehman a tasso variabile*, Quaderni del Dipartimento di Economia, Finanza e Statistica dell'Università di Perugia, n. 122 (2013).
- F. Angelini, S. Herzel, M. Nicolosi, *Costi impliciti e profilo rischio-convenienza di prodotti finanziari illiquidi*, Quaderni del Dipartimento di Economia, Finanza e Statistica dell'Università di Perugia, n. 118 (2013).
- F. Angelini, M. Nicolosi, *On the Effect of Skewness and Kurtosis Misspecification on the Hedging Error*, Economic Notes, vol. 39, 3, (2010) 203-226.
- F. Angelini, S. Herzel, *Explicit formulas for the minimal variance hedging strategy in a martingale case*, Decisions in Economics and Finance, Volume 33, Issue 1, (2010) 63-79.
- F. Angelini, S. Herzel, *Measuring the error of dynamic hedging: a Laplace transform approach*, Journal of Computational Finance, Vol. 13, No. 2, Winter 2009/10, 1-26.
- F. Angelini, M. Nicolosi, *Hedging error in Levy models with a fast fourier transform approach*, Quaderni del Dipartimento di Economia, Finanza e Statistica dell'Università degli Studi di Perugia, no.43 (2008).
- F. Angelini, S. Herzel, *An approximation of caplet implied volatilities in Gaussian models*, Decisions in Economics and Finance, volume 28, n. 2, (2005), 113-127.
- F. Angelini, S. Herzel, *Consistent Calibration of HJM Models to Implied Volatilities*, Journal of Futures Markets, 25, (2005), 1093-1120.
- F. Angelini, S. Herzel, *Consistent Initial Curves for Interest Rate Models*, The Journal of Derivatives, volume 9, n. 4 (Summer 2002), 8-17.
- F. Angelini, *An analysis of Italian financial data using extreme value theory*, Giornale dell'Istituto Italiano degli Attuari, volume LXV, n. 1-2 (2002), 91-109.
- F. Angelini, M. Bucci, *Reduction algorithms for polynomials*, Raccolta delle Pubblicazioni FUB (Fondazione Ugo Bordoni) 1999.
- F. Angelini, *Curve ellittiche e crittografia* Raccolta delle Pubblicazioni FUB (Fondazione Ugo Bordoni) 1997, volume 10 (crittologia), 27-64.
- F. Angelini, *Ample divisors on the blow up of P^3 at points*, Manuscripta Mathematica, volume 93 (1997), 39-48.
- F. Angelini, *An algebraic version of Demailly's asymptotic Morse inequalities*, Proceedings of the American Mathematical Society, volume 124 (1996), 3265-3269.

TEACHING

- Elementi di Matematica e Matematica Finanziaria, Corso di Laurea in Economia e amministrazione del settore non profit, Facoltà di Economia in Terni, University of Perugia (2001/2002)
- Matematica Finanziaria, Corso di Laurea in Economia dei Mercati e degli Intermediari Finanziari, Facoltà di Economia, University of Perugia (from 2002/2003 to 2008/2009)
- Scienze e Tecniche Attuariali, Corso di Laurea in Economia e Amministrazione delle Imprese, Facoltà di Economia in Terni, University of Perugia (from 2004/2005 to 2009/2010)

- Metodi matematici per i modelli finanziari, Corso di Laurea Specialistica in Finanza, Facoltà di Economia, University of Perugia (2007/2008, 2008/2009)
- Matematica Finanziaria, Corso di Laurea in Economia e Legislazione delle Imprese, Facoltà di Economia, University of Perugia (2009/2010)
- Metodi matematici per la gestione del rischio, Corso di Laurea Magistrale in Finanza e Statistica, Facoltà di Economia, University of Perugia (2009/2010)
- Teoria del portafoglio finanziario, Corso di Laurea Magistrale in Economia, Finanza e Controllo Aziendale, Facoltà di Economia in Terni, University of Perugia (2010/2011)
- Metodi quantitativi per la finanza d'impresa, Corso di Laurea Magistrale in Economia, Finanza e Controllo Aziendale, Facoltà di Economia in Terni, University of Perugia (2010/2011)
- Matematica Generale, Corso di Laurea in Economia Aziendale, Department of Economics in Terni, University of Perugia (2011/2012, 2012/2013, and from 2014/2015 to present)
- Matematica Generale, Facoltà di Economia, University of Perugia (2013/2014)
- Matematica Finanziaria, Corso di Laurea in Economia Aziendale, Department of Economics in Terni, University of Perugia (from 2010/2011 to present)

OTHER TEACHING APPOINTMENTS

- Idoneità di Informatica 2 - Introduzione alle librerie di calcolo finanziario, Corso di Laurea Magistrale in Finanza, Facoltà di Economia, University of Roma Tre (2006/2007, 2007/2008)
- Metodi matematici per l'economia, Corso di Laurea Specialistica, Facoltà di Economia, University of Roma Tor Vergata (2008/2009, 2009/2010, 2010/2011)
- Mathematical Finance, B. S. in Business and Economics, School of Economics, University of Roma Tor Vergata (2015/2016)

MASTER AND DOCTORATE COURSES

- Value-at-Risk, Corso per operatori professionali dei servizi finanziari e assicurativi, Istituto degli Studi Bancari di Lucca (december 1999, with Prof. S. Herzel)
- Finanza Matematica, Master in Financial Management, University of Perugia in cooperation with Banca Intesa (2001/2002, with Prof. F. Moriconi and Prof. S. Herzel)
- La misurazione del rischio di mercato, Master in Finanza per la banca e per l'assicurazione, University of Roma "La Sapienza" (from 2000/2001 to 2005/2006, with Prof. S. Herzel)
- Finanza Matematica, Ph. D. in Metodi Matematici e Statistici per le Scienze Economiche e Sociali, University of Perugia (2002/2003, with Prof. S. Herzel and Prof. S. Biagini).
- Finanza Quantitativa, Master di Economia, ONAOSIS and University of Perugia (2005)
- Finanza Aziendale, Master di Economia, ONAOSIS and University of Perugia (2006 and 2007)
- Value at Risk, Master in Finance, School of Business, Economics and Law, University of Goteborg, Erasmus program for teacher mobility (may 2010)

ACADEMIC TALKS

- I Workshop on Quantitative Finance, Pescara, 2000. Title of the talk *An analysis of Italian financial data using extreme value theory.*
- XXIV Convegno A.M.A.S.E.S., Padenghe sul Garda, 2000. Title of the talk *An empirical study of the property of consistency for interest rate models.*
- Workshop Interest Rate Modelling: recent issues, Novara, 2001. Title of the talk *Initial curves for interest rate models: an empirical study.*

- III Workshop on Quantitative Finance, Verona, 2002. Title of the talk *Consistent Fitting of Multi-factor HJM Models*.
- XXVI Convegno A.M.A.S.E.S., Verona, 2002. Title of the talk *Fitting multi-factor HJM models with consistent families*.
- V Workshop on Quantitative Finance, Siena, 2004. Title of the talk *Implied Volatilities of Caps: a Gaussian approach*.
- XXVII Convegno A.M.A.S.E.S., Modena, 2004. Title of the talk *Volatilità a lungo termine dei tassi di interesse e valutazione di rischio per flussi finanziari*.
- VIII Workshop on Quantitative Finance, Venezia, gennaio 2007. Title of the talk *Variance of hedging strategies in discrete time*.
- II Convegno AMAMEF, Bedlewo, 30 aprile - 5 maggio 2007. Title of the talk *Variance of hedging strategies in discrete time*.
- Invited speaker to *One day mini-workshop on Calibration, Levy processes in finance, FFT, and related issues*, Vienna University of Technology, 2007. Title of the talk *Measuring the error of dynamic hedging: a Laplace transform approach*.
- Bachelier Society Conference, London, 2008. Title of the talk *Measuring the error of dynamic hedging: a Laplace transform approach*.
- XI Workshop on Quantitative Finance, Palermo, 2010. Title of the talk *Evaluating discrete dynamic strategies in Affine models*.
- Invited speaker to *Workshop in Stochastic volatility, affine processes and transform methods*, University of Roma Tor Vergata, 2010. Title of the talk *Hedging and explosions of affine processes*.
- Convegno A.M.A.S.E.S., Macerata, 2010. Title of the talk *Evaluating discrete dynamic strategies in Affine models*.
- International Conference on Applied and Computational Mathematics, Ankara, 2012. Title of the talk *Delta Hedging in discrete time under stochastic interest rate*.
- XXXVII Convegno Amases, Stresa, 2013. Title of the talk *La vera storia di XS0189741001. Sul VaR di una obbligazione Lehman a tasso variabile*