

UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI MILANO

Procedura di selezione per la chiamata a professore di I fascia da ricoprire ai sensi dell'art. 18, comma 1, della Legge n. 240/2010 per il settore concorsuale 13/B4 - Economia degli Intermediari Finanziari e Finanza Aziendale, (settore scientifico-disciplinare SECS-P/11 - Economia degli Intermediari Finanziari) presso il Dipartimento di SCIENZE GIURIDICHE "CESARE BECCARIA", (avviso bando pubblicato sulla G.U. n. 14 del 19.02.2019) - Codice concorso 3991

Valerio Potì
CURRICULUM VITAE

INFORMAZIONI PERSONALI (NON INSERIRE INDIRIZZO PRIVATO E TELEFONO FISSO O CELLULARE)

COGNOME	POTÌ
NOME	VALERIO
DATA DI NASCITA	06/06/1972

INSERIRE IL PROPRIO CURRICULUM
(non eccedente le 30 pagine)

STUDI PRINCIPALI

- **New York University**, L. Stern School of Business, New York, Stati Uniti
2006-2007 *International Visiting Research Scholar*
- **Trinity College**, University of Dublin, Business School e Institute for International Integration Studies, Dublino, Irlanda
2002-2007 *Dottorato di ricerca (Ph.D.) in Finanza ed Econometria dei Mercati Finanziari, conseguito in data 16 febbraio 2007 con una tesi dal titolo "Equity Pricing, Volatility and Skewness: The Dynamic Behavior and Interactions of First and Second Moments of the Asset Return Distribution in the Euro Area and United States Stock Markets"*
- **Bocconi University**, Milano, Italia
1990-1995 Laurea in Economia Aziendale con specializzazione in Economia degli Intermediari Finanziari conseguita in data 25 ottobre 1995 con votazione di 110/110 e lode

ALTRE QUALIFICAZIONI

- **Open University**, Regno Unito
2010-2012 *Diploma in Mathematics*, per un corso di studi all'incirca equivalente al secondo e terzo anno di una Laurea in Matematica

INCARICHI ACCADEMICI

- **University College Dublin (UCD)**, Dublino, Irlanda (dal 2013 ad oggi)
Ruoli ricoperti:
2016-ad oggi *Professor of Finance* (equivalente, secondo le apposite tabelle Ministeriali, a Professore ordinario di Finanza Aziendale ed Economia dei Mercati e degli Intermediari Finanziari)
2013-2016 *Associate Professor in Banking & Finance* (Professore associato di Economia dei Mercati e degli Intermediari Finanziari)

2013-ad oggi *Direttore del B.Sc. in Economics & Finance* (corso di laurea under-graduate tra i più prestigiosi in Irlanda, con i requisiti di ingresso più elevati in assoluto negli ultimi due anni)

2016-ad oggi Membro del *comitato scientifico del programma di dottorato* (“doctoral panel”) in Finanza ed Economia dei Mercati e degli Intermediari Finanziari (“Banking & Finance”)

Insegnamenti:

2013-ad oggi *Teoria e gestione del portafoglio* (under-graduate e post-graduate, nell’ambito di programmi inclusi nelle classifiche internazionali più selettive, tra cui quella del Financial Times dei 30 migliori M.Sc. in Finance), con valutazioni della didattica da parte degli studenti tra le più favorevoli

2014-ad oggi *Istituzioni di economia degli intermediari finanziari* (corsi di *Banking & Finance* nell’ambito di programmi UCD offerti presso sedi estere)

2013-2014 *Finanza aziendale* (MBA)

- **Dublin City University (DCU),** Dublino, Irlanda (dal 2004 al 2013)

Ruoli ricoperti:

2012-2013 *Head of Economics, Finance & Entrepreneurship* (direttore del Dipartimento di Economia, Finanza e Studi Imprenditoriali, il più grande della DCU Business School, con oltre 40 docenti di ruolo afferenti)

2009-2012 *Direttore dell’M.Sc. in Finance*

Nel 2009 guidai la ristrutturazione di questo programma di studi e, nel 2010, ne promossi il partenariato con la *Global Association of Risk Professionals* (GARP), una delle due principali associazioni professionali di gestori dei rischi. Sotto la mia direzione (nel 2012 e nel 2013) venne per la prima volta incluso nella classifica “Top 100 best Masters in Financial Markets globally” compilata dalla Eduniversal, con un conseguente notevole incremento di domande di frequenza da parte di studenti internazionali.

2006-2009 Coordinatore del *BA in European Business* per la parte riguardante i percorsi in partenariato con Università in Spagna e Francia

2004-2013 *Lecturer in Finance*

Insegnamenti:

2004-2013 *Ingegneria finanziaria e gestione dei rischi* nell’ambito dell’M.Sc. in Finance (si tratta di un corso che riceveva valutazioni della didattica da parte degli studenti molto positive e godeva di una reputazione molto favorevole anche all’esterno dell’Università, tra gli addetti del settore finanziario in Irlanda)

2004-2013 *Istituzioni di economia dei mercati finanziari* e gestione della tesoreria (nell’ambito di un classico corso di “Investments”, a livello sia under-graduate che post-graduate)

2009-2011 *Finanza aziendale* (MBA, con valutazioni della didattica da parte degli studenti eccezionalmente positive)

2004-2006 *Econometria* (post-graduate)

- **Università Cattolica del Sacro Cuore,** Piacenza, Italia (dal 2010 ad oggi)

Ruoli ricoperti ed attività:

2010-ad oggi Incarico di insegnamento del corso di Econometria Applicata nell’ambito della Laurea Magistrale in Gestione d’Azienda – Profilo Professionalizzante in Management degli Intermediali Finanziari

2010-2013 Supervisione di alcune tesi di laurea (come primo relatore o correlatore)

- **Duke University - Nazarbayev University Graduate School of Business**, Astana, Kazakhstan (dal 2016 ad oggi)

Visiting Professor, incaricato dell'insegnamento del corso di *Investments* e di *Derivatives & Risk Management* nell'ambito dell'MBA offerto in collaborazione con la Fuqua School of Business della Duke University (North Carolina, Stati Uniti) e del corso di *Banking & Finance* per gli studenti del programma di Master of Science (MSC, laurea magistrale) organizzato per conto della Banca Centrale.

- **Queen's University Belfast**, Belfast, Regno Unito (2004-05)

Lecturer of International Finance nell'ambito dell'M.Sc. in Finance

ESPERIENZA IN AMBITO AZIENDALE E FINANZIARIO

1999-2002: *Head of Financial Engineering and Trading* presso MPS Finance Ireland, gruppo Monte dei Paschi di Siena

1998-1999: Trading Proprietario presso Euromobiliare Securities Sim (Milano) sul mercato delle opzioni, co-responsabile degli arbitraggi tra opzioni/warrants, futures e sottostante sui mercati regolamentati Italiani, con l'incarico di operare come uno dei 10 Market Maker ufficiali sul mercato IDEM delle opzioni sull'indice azionario della Borsa Italiana, regolarmente tra i primi per liquidità fornita al mercato.

1996-1998: Analista nella unità di "Risk Financing" di Marsch & McLennan Italia, Milano

PRINCIPALI ATTIVITA' DI CONSULENZA

2010: Ho ricoperto il ruolo di "expert advisor" (perito) nella controversia tra Ryanair e il gestore dell'Aeroporto di Dublino (la Dublin Airport Authority, DAA) in relazione alla componente delle tariffe aeroportuali ("landing charges") giustificata dal gestore aeroportuale come contropartita del proprio costo del capitale

2007-2008: Consulente di Ambrosetti-Stern Stewart nella progettazione di sistemi premiali e di gestione dei risultati di primarie aziende bancarie in Italia e in Svizzera

PUBBLICAZIONI

Articoli in riviste di fascia A (secondo la classificazione ANVUR vigente) e di livello pari almeno a 3 secondo la classificazione della "Association of Business School" (ABS):

1. "Measuring Excess-Predictability of Asset Returns and Market Efficiency over Time" (con T. Conlon e R.M. Levich), Economics Letters 175, 92-96, 2019.
2. "A New Tight and General Bound on Return Predictability", Economics Letters 162, 140-145, 2018.
3. "Portfolio Analysis Using Stochastic Dominance, Relative Entropy, and Empirical Likelihood" (con T. Post), Management Science, 63:1, 153-165, 2017.¹
4. "Predictability and 'Good Deals' in Currency Markets" (con R.M. Levich), International Journal of Forecasting 31, 454-472, 2015.
5. "The Role of Orthogonal Polynomials in Adjusting Hyperpolic Secant and Logistic Distributions to Analyse Financial Asset Returns" (con G. Zoia e L. Bagnato), Statistical Papers 56(4), 1205-1234, 2015.
6. "What Drives Currency Predictability" (con A.R. Siddique), Journal of International Money and Finance 36, 2013.
7. "The Coskewness Puzzle" (con DengLi Wang), Journal of Banking and Finance 34(8), 2010.
8. "Have European Stocks Become More Volatile? An Empirical Investigation of Idiosyncratic and Market Risk in the Euro-Area" (con C. Kearney), European Financial Management 14(3), 2008.

¹ *Management Science* è classificato come una rivista di livello "4 star" dall'Association of Business School (ABS) e dunque pesa molto nelle classifiche internazionali delle Università e dei relativi programmi.

Articoli in riviste di fascia B (secondo la classificazione ANVUR vigente) e di livello pari almeno a 3 secondo la classificazione della “Association of Business Schools” (ABS):

9. “Predictability and Diversification Benefits of Investing in Commodity and Currency Futures” (con J. Cotter ed Emmanuel Eyiah-Donkor), International Review of Financial Analysis, forthcoming, 2017;
10. “The price of shelter: Downside risk reduction with precious metals” (con D. Bredin e T. Conlon), International Review of Financial Analysis 49, 48–58, 2017;
11. “Does Gold Glitter in the Long-Run? Gold as a Hedge and Safe Haven Across Time and Investment Horizon” (con D. Bredin e T. Conlon), International Review of Financial Analysis 41, 320-328, 2015.
12. “Predictability, Trading Rule Profitability and Learning in Currency Markets” (con R.M. Levich, P. Pattitoni e P. Cucurachi), International Review of Financial Analysis 33, 2014.

Pubblicazioni in altre riviste scientifiche (comunque avvalentesi di revisione tra pari):

13. “Orthogonal Polynomials for Tailoring Density Functions to Excess Kurtosis, Asymmetry and Dependence” (con G. Zoia e M. Faliva), Communications in Statistics: Theory and Methods 45(1), 49-62, 2014 [2* ABS; ISI Journal Citation Reports® 2013 Impact Factor: 0.284].
14. “Management fee base: financing and investment decisions: The Case of REITs” (con P. Pattitoni, B. Petracci, e M. Spisni), Journal of European Real Estate Research 8, 2015.
15. “Tailoring the logistic density to fit the distribution of financial asset returns” (con M.G. Zoia) in J. Bozeman, V. Girardin and C. H. Skiadas (eds), New Perspectives on Stochastic Modeling and Data Analysis (pp. 1-15), ISAST, 2014.
16. “The signature of sentiment in conditional consumption CAPM estimates: A note” (con H. Shefrin), Journal of Behavioural and Experimental Finance 2, 2014.
17. “Performance Attribution for Chinese Investment Vehicles: An Application to Open-End Active Mutual Funds” (con Dengli Wang), in Gregoriou, G.N. and D.K.C. Lee (eds.), Handbook of Asian Finance: REITs, Trading, and Fund Performance, Elsevier, 2014.
18. “Cost of Entrepreneurial Capital and Under-diversification: A Euro-Mediterranean Perspective” (con P. Pattitoni, B. Petracci, e M. Spisni), Research In International Business and Finance 27(1), 2013 [2* ABS]
19. “From Boom to Bust: A Post-Celtic Tiger Analysis of the Norms, Values and Roles of Irish Financial Journalists” (con D. Fahy e M. O’Brian), Irish Communications Review 12, 2010.
20. “A DCC-VARMA Model of Portfolio Risk”, in Gregoriou, G.N. (eds.), Stock Market Volatility, Chapman Hall-CRC/Taylor & Francis, 2009.
21. “Credit Risk Capital Allocation and Performance Measurement in Banking Institutions”, in Gregoriou, G.N. and C. Hoppe (eds.), The Handbook of Credit Portfolio Management, McGraw-Hill, 2008.
22. “Performance Persistence of Unit Funds: Evidence from a Small, Integrated Market” (con E. Duffy), in Gregoriou, G.N. (eds.), Performance of Mutual Funds, Palgrave MacMillan, 2006.
23. “Correlation Dynamics in European Equity Markets” (con C. Kearney), Research In International Business and Finance 20(3), 2006. [Scopus® SCImago SJR ranking: 227/568 (Economics, Econometrics and Finance); 3rd most cited article in Research In International Business and Finance]
24. “International Portfolio Formation, Skewness and the Role of Gold” (con B. Lucey e E. Tully), Frontiers in Finance and Economics 3(1), 2006.
25. “Discount Factor and Conditional Return Volatility”, Applied Financial Economics Letters (ora fuso in Applied Economics Letters) 1(6), 2005. [ISI Journal Citation Reports® 2010 Impact Factor: 0.245]

RICERCHE IN CORSO

Lavori il cui inoltro ad una rivista scientifica è previsto entro la fine del 2017 (oppure già inoltrati):

- “The Greenspan Put”, con Sandeep Dahiya, Bardia Kamrad and Akhtar Siddique (in corso di revisione presso il Journal of Finance).
- “Commodity Pricing: Evidence from Rational and Behavioural Models”, with D. Bredin and E. Salvador (in corso di revisione presso il Journal of Financial and Quantitative Analysis).
- “Predictability and Mispricing in Emerging vs. Developed Currency Markets”, with T. Conlon and R. Levich, in corso di revisione presso il Journal of International Money & Finance.
- “Nonparametric Tests for Superior Predictive Ability”, with Selcuk Karabati and Thierry Post (rivista target: Journal of Econometric Theory).
- Predicting the Distribution of Asset Returns Using Polynomially Modified GARCH Processes (with M.G. Zoia and L. Bagnato; rivista target: Journal of Econometrics).
- “Return Predictability and Price Bubbles over the Centuries”, with D. Bredin and M. Bianco (rivista target: Journal of Financial Economics).
- “The Economic Value of Commodities in Asset Allocation when Returns are Conditionally Predictable”, with J. Cotter and Emmanuel Eyiah-Donkor (rivista target: Journal of Financial Econometrics).
- “Cross-predictability and Integration of Commodity and Stock Markets”, with J. Cotter, Emmanuel Eyiah-Donkor (rivista target: Review of Finance).
- “Precautionary Cash Holdings” (with P. Pattitoni and B. Petracci), shortlisted for the Conference best paper award at the European Financial Management Association annual meeting held in Amsterdam (rivista target: Applied Economics).
- “Long-run Risk and Higher Moments in Consumption Growth: An empirical Investigation” (with J. Cotter, E. Salvador and T. Post; rivista target: Journal of Empirical Finance).

STUDENTI DI DOTTORATO E COLLABORATORI

- DengLi Wang: ha conseguito il dottorato di ricerca nel 2013 con una tesi dal titolo “Asset pricing under preference for portfolio higher moments”, divenendo di seguito Professore Associato presso la Nanjing University, una delle migliori in Cina, e successivamente un gestore di fondi “hedge” di grandi dimensioni
- Emmanuel Eyiah-Donkor: ha conseguito il dottorato di ricerca nel 2017 difendendo una tesi su temi di asset pricing e gestione del portafoglio
- Enrique Salvator, ricercatore (“post-doc”) sotto la mia supervisione presso la UCD nel periodo 2014-2016, su temi riguardanti la determinazione del prezzo delle attività finanziarie in presenza di persistenza della volatilità dei rendimenti delle attività stesse e delle possibilità di consumo (modelli con cosiddetto “long-run risks”), ora Assistant Professor presso la Universitat Jaume I in Spagna e coautore di lavori comuni.
- Marco Bianco, ricercatore (“post-doc”) sotto la mia supervisione presso la UCD nel periodo 2018-2019, su temi riguardanti le bolle finanziarie.

FINANZIAMENTI ALLA RICERCA

- 2018: parte del team che ha ottenuto Eur 2,500,000 di finanziamento per il progetto Coordination and Support Action (CSA) “FIN-TECH: a knowledge exchange platform for FINancial TECHnology risk management”
- 2018: finanziamento da parte di Enterprise Ireland per la ricerca dal titolo “Predictability, Volatility and Reflexivity in financial markets” (Eur 14,463)
- 2018: finanziamento da parte di Enterprise Ireland per il progetto “European Industry Doctorate in Financial Data Science” (Eur 14,500)
- 2012: “Theme Leader” per il progetto “Pricing the Cloud” nell’ambito dell’*Irish Centre for Cloud Computing and Commerce* presso la DCU, finanziato con Euro 1.2 milioni da Enterprise Ireland

- 31232009: “Inter-Faculty Presidential Research Award” per studi sul dialogo tra economisti e mass-media
- 2008: “Research Career Start grant” (Eur 34.000) per studi su aspetti della determinazione del prezzo di equilibrio delle attività finanziarie, con particolare riguardo al cosiddetto “Coskewness Puzzle”, messo a disposizione dalla Presidenza della DCU.
- 2001: “IRCHSS-Government of Ireland Research Scholarship” (Eur 36.000)

PREMI E RICONOSCIMENTI

- 2014: premio “SAS/*International Institute of Forecasters* per la mia ricerca nel campo delle previsioni economiche
- 2013: Abilitazione Scientifica Nazionale al ruolo di Professore Ordinario (I fascia) in Economia degli Intermediari Finanziari e Finanza Aziendale (13/B4) e di Professore Associato (II fascia) in Econometria (13/A5)
- 2010: Relatore (“keynote speaker”) alla conferenza “Rationality, Heuristics and Motivation in Decision Making: Current trends in Economics and Finance” organizzata dal Centro di Ricerca Matematica Ennio De Giorgi della Scuola Normale Superiore di Pisa
- 2006: “American Association of Individual Investors SFA 2006 Best Paper Award” per lo studio dal titolo “Estimating Factor Models with Coskewness”
- 1998: Primo classificato, per liquidità fornita al mercato e volumi intermediati, tra i dieci market maker ufficiali del mercato dei derivati della Borsa di Milano IDEM
- 1996: Medaglia d’oro della Università Bocconi per merito negli studi del corso di laurea

PRINCIPALI ALTRE ATTIVITA’ ACCADEMICHE E PROFESSIONALI

- Membro fondatore del Board Editoriale della rivista scientifica *Digital Finance*, edita da Springer
- Valutatore di progetti di ricerca per conto della Commissione Europea per H2020 call ICT-35-2018 (Fintech: Support to experimentation frameworks and regulatory compliance)
- Abilitazione all’esercizio della professione di Dottore Commercialista (dal 1996) a seguito di esame di stato tenutosi a Lecce nella sessione di novembre 1996
- Revisore su base ‘ad hoc’ per le seguenti riviste scientifiche: *Journal of Applied Econometrics*, *Journal of Banking and Finance*, *Journal of International Money and Finance*, *European Financial Management*, *Quantitative Finance*, *Journal of Empirical Finance*, *International Review of Economics and Finance*, *Emerging Markets Finance and Trade*, *Journal of Common Market Studies*, *Research in International Business and Finance*, *International Review of Financial Analysis*, *Rivista Internazionale di Scienze Sociali*

ALTRE ATTIVITA’ ACCADEMICHE E PROFESSIONALI

- Membro del comitato scientifico delle conferenze annuali della Southern Finance Association (Destin, 2006), della Financial Management Association (Orlando, 2007) e dell’International Symposium on Forecasting (Santander, 2016) nonché della 7° International Conference on Computational and Financial Econometrics (CFE, Londra 2013) e di INFINITI (Prato 2014)
- Valutatore di progetti di ricerca per conto della Research Promotion Foundation di Cipro, nell’ambito di programmi di ricerca ammessi al finanziamento della Unione Europea, nell’anno 2009-2010
- Valutatore di progetti di ricerca per conto del National Center of Science and Technology Evaluation (NCSTE) del Kazakhstan
- Commentatore per i quotidiani *il Sole 24 Ore* (2007), *Irish Times* (2008), *Sunday Independent* (2008-09), *la Repubblica* (2010), per la rivista *Public Affairs Ireland* (2008) ed, inoltre, per programmi televisivi in Irlanda (RTE) e, negli anni della scuola e del liceo, in Italia (RAI 3, TeleRama, TeleNorba)
- Giornalista free-lance per *il Giornale* (1993-1995) e *Milano Finanza* (1995), dove fui successivamente impiegato per un breve periodo dopo la laurea come praticante, prima di lasciare il giornalismo per la finanza.

INCARICHI COME ESAMINATORE ESTERNO

- 2015: Ho ricoperto il ruolo di esaminatore esterno presso la Università di Limerick nella valutazione della tesi di dottorato dal titolo “The structure and dynamics of European credit and interest rate markets: An empirical analysis” e della difesa della stessa da parte della Dott.ssa Frances Shaw, attualmente impiegata come economista presso la Banca Centrale d’Irlanda
- 2013-2015: Ho ricoperto il ruolo di esaminatore esterno dei corsi di laurea “BBS in Finance” ed “MSc in Financial Economics” presso il dipartimento di Economia della University College Cork
- 2011-2012: Ho esaminato la prova di “Strategic Corporate Finance” per il conseguimento del titolo di “Chartered Accountant” (dottore commercialista) rilasciato dall’Institute of Certified Public Accountants (CPA) in Irlanda
- 2011: Ho ricoperto il ruolo di esaminatore esterno di tesi di “Masters by Research” presso il dipartimento di Economia della National University of Ireland (Maynooth)
- 2010-2011: Ho ricoperto il ruolo di esaminatore esterno presso il dipartimento di Economia della Università di Saragoza in Spagna con riguardo a due tesi di dottorato su temi legati alla valutazione dei risultati delle gestioni di portafoglio e alle implicazioni degli incentivi all’assunzione di rischi da parte dei gestori

Data

22/03/2019

Luogo

Dublino (Irlanda)