

INFORMAZIONI PERSONALI

Claudio Pacati



 Università di Siena, DEPS, p.zza San Francesco 7, I-53100 Siena SI, Italia.

 +39 0577 232 564

 claudio.pacati@unisi.it

 [claudio.pacati](#)

 docenti-deps.unisi.it/claudiopacati

 [id claudio-pacati-61160628](#)

 [ORCID 0000-0002-4787-4173](#)

 [Google Scholar id saLzoRUAAAJ](#)  [id 261637](#)

 PCT CLD 63H24 G478L

Data di nascita 24 giugno 1963 | Nazionalità Italiana

ESPERIENZA PROFESSIONALE

nov. 2001 – presente

Professore ordinario

Settore scientifico disciplinare SECS-S/06 Metodi matematici dell'economia e delle scienze attuariali e finanziarie.

Università di Siena, Dipartimento di economia politica e statistica (già Dipartimento di economia politica), p.zza San Francesco 7, I-53100 Siena, Italia

- Presidente della Scuola di economia e management (nov. 2015 – ott. 2022).
- Presidente del Comitato per la didattica del corso di laurea magistrale in Finance-Finanza (nov. 2011 – nov. 2015 e ott. 2019 – presente).

ott. 1998 – ott. 2001

Professore associato

Settore scientifico disciplinare SECS-S/06 Metodi matematici dell'economia e delle scienze attuariali e finanziarie (in precedenza, S04B Matematica finanziaria e scienze attuariali).

Università di Siena, Italia, Dipartimento di economia politica.

feb. 1992 – set. 1998

Ricercatore universitario

Settore scientifico disciplinare S04B Matematica finanziaria e scienze attuariali (in precedenza, raggruppamento P/05 Matematica per le scelte economiche e finanziarie).

Università di Perugia, Italia, Facoltà di economia, Istituto di matematica generale e finanziaria.

gen. 1987 – apr. 1988

Sottotenente di complemento

Comandante di plotone di fanteria alpina.

Esercito Italiano, Battaglione AUC, Scuola militare alpina, e Reparto comando e trasmissioni, Brigata alpina Tridentina.

FORMAZIONE

1988 – 1996

Corsi brevi

EQF 8

- Scuola estiva C.I.M.E. *Financial Mathematics*, Bressanone-Brixen, Italia (estate 1996).
- Corso di formazione *Il controllo del rischio di tasso di interesse*, Scuola normale superiore di Pisa, Italia (1992).
- Scuole estive di topologia, varie sedi (estate 1989, 1990, 1991), con borsa di studio.
- Corsi estivi di matematica, Scuola matematica interuniversitaria, Perugia, Italia (estate 1988, 1989).

- 1990 – 1995 **Corsi di dottorato di ricerca in matematica** EQF 8
 Università di Milano, Italia, Dipartimento di matematica “Federgio Enriques”, con borsa di studio.
- a.a. 1988–89 **Corsi postuniversitari di matematica** EQF 8
 Istituto nazionale di alta matematica (Roma, Italia), con borsa di studio
- 1988 **Laurea in matematica** EQF 7
 Università di Perugia, Italia, 110/110 cum laude.
- 1982 **Maturità classica** EQF 5
 Liceo Classico “Dante Alighieri” (Bressanone-Brixen, Italia), 58/60.

COMPETENZE PERSONALI

Lingua madre Italiano e tedesco.

Altre lingue	COMPRESIONE		PARLATO		PRODUZIONE SCRITTA
	Ascolto	Lettura	Interazione	Produzione orale	
Inglese	C2	C2	C1	C2	C2

Livelli: A1 e A2: Utente base – B1 e B2: Utente autonomo – C1 e C2: Utente avanzato
[Quadro Comune Europeo di Riferimento delle Lingue](#)

Competenze digitali

AUTOVALUTAZIONE				
Elaborazione delle informazioni	Comunicazione	Creazione di contenuti	Sicurezza	Risoluzione di problemi
Utente avanzato	Utente avanzato	Utente avanzato	Utente avanzato	Utente avanzato

[Competenze digitali - Scheda per l'autovalutazione](#)

- Competenze informatiche**
- Linguaggi di programmazione: utente avanzato in Fortran, C, C++, Pascal, SQL, Visual Basic, Visual Basic for Applications.
 - Ambienti di calcolo scientifico: utente avanzato in SAS, Matlab, Mathematica; utente autonomo in R e Python.
 - Linguaggi di markup: utente avanzato in TeX, L^AT_EX; utente autonomo in HTML.
 - Database: utente avanzato in Oracle, Microsoft Access.
 - Produttività e ufficio: utente avanzato in Microsoft Office, Libre Office.

INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

- Attività didattica di I livello (corsi di laurea)** EQF 6
- 1998 – presente **Matematica finanziaria**, Università di Siena, Italia
 2002 **Modelli dei mercati finanziari**, Università di Siena, Italia
- 1996 – 1998 **Elaborazione automatica dei dati per le decisioni economiche e finanziaria**, Università di Perugia, Italia
- 1992 – 1998 **Matematica finanziaria**, Università di Perugia, Italia
- Attività didattica di II livello (corsi di laurea magistrale)** EQF 7
- 2021 – presente **Computational Finance**, Università di Siena, Italia.
 2009 – presente **Financial Modeling I**, Università di Siena, Italia.
 2010 – 2020 **Financial Engineering**, Università di Siena, Italia.
 2005 – 2012 **(Istituzioni di) Matematica attuariale delle assicurazioni sulla vita**, Università di Siena, Italia.

Attività didattica di III livello (dottorato di ricerca)

EQF 8

1988 – presente Vari corsi nelle università di Siena, Roma “La Sapienza”, Perugia.

Attività didattica in master e formazione postuniversitaria

EQF 7,8

1992 – presente Vari corsi in master e corsi postuniversitari per Associazione degli amici della Scuola normale superiore di Pisa, Camera di commercio di Perugia, Cassa depositi e prestiti, Consorzio Pavese per studi post-universitari, Groupe consultatif actuariel europeen, NEMETRIA s.r.l., SDA Bocconi, Università di Milano “La Bicocca”, Università di Siena.

Attività di consulenza e formazione

1995 – presente Attività di consulenza e formazione a istituzioni finanziarie e assicurative in collaborazione con Alef s.r.l. .

Attività di ricerca scientifica

1992 – presente Ricerca nel campo della finanza matematica, con particolare riferimento alla teoria della struttura per scadenza dei tassi di interesse, la valutazione di derivati e il controllo e la gestione del rischio finanziario e attuariale nell'attività assicurativa.

1988 – 1994 Ricerca nel campo della topologia geometrica, algebrica e categoriale.

Publicazioni

1. Pacati, C., Pompa, G., Renò, R. (2018). Smiling twice: The Heston++ model. *Journal of Banking and Finance*, 96, 185–206, doi: 10.1016/j.jbankfin.2018.08.010.
2. Pacati C., Renò R., Santilli M. (2014). Heston model: shifting on the volatility surface. *Risk (November)*, p. 54–59, ISSN: 0952-8776.
3. Marmi S., Pacati C., Renò R., Risso W.A. (2013). A quantitative approach to Faber's tactical asset allocation. *International Journal of Computational Economics and Econometrics*, vol. 3, p. 91–101, ISSN: 1757-1170, doi: 10.1504/IJCEE.2013.056268.
4. Castellani G., De Felice M., Moriconi F., Pacati C. (2007). Pricing formulae for financial options and guarantees embedded in profit sharing life insurance policies. *Unpublished*.
5. Pacati C. (2006). Matematica attuariale delle polizze vita “tradizionali” italiane. In: Gruppo di ricerca su “Imprese di assicurazione e fondi pensione. Modelli per la valutazione, per la gestione e per il controllo”, Working paper n. 13.
6. Pacati C. (2006). The t/n Profit-Sharing Rule. In: Gruppo di ricerca su “Imprese di assicurazione e fondi pensione. Modelli per la valutazione, per la gestione e per il controllo”, Working paper n. 12.
7. Castellani G., De Felice M., Moriconi F., Pacati C. (2005). Embedded Value in Life Insurance. In: Research Group on “Insurance Companies and Pension Funds. Valuation Models and Asset-Liability Management”, Working paper n. 7. Available at SSRN: doi: 10.2139/ssrn.2761395.
8. Pacati C. (2005). Interest Rate Sensitive Contracts with Log-Affine Payoff. In: Research Group on “Insurance Companies and Pension Funds. Valuation Models and Asset-Liability Management”, Working paper n. 9.
9. Lucheroni C., Pacati C. (2004). Credit Risk Analysis of Mortgage Rates in the Italian Market. *Unpublished*.
10. Pacati C. (2003). Financial Valuation of a New Generation Participating Life-Insurance Contract. In: Proceedings of the 6th Spanish-Italian Meeting on Financial Mathematics (invited conference), Trieste, 3–5 July 2003.
11. Pacati C. (2000). La valutazione dei Constant maturity bond. *Quaderni del Dipartimento di economia politica*, vol. 310, p. 1–16, ISSN: 1720-9668.
12. Pacati C. (2000). Alcune considerazioni sulla valutazione di polizze unit linked con e senza minimi garantiti. In: Research Group on “Models for Mathematical Finance”. Working Paper n. 39, p. 1–32.

13. Pacati C. (2000). Strutture per scadenza dei tassi lordi e strutture per scadenza dei tassi netti. Quaderni del Dipartimento di economia politica, vol. 309, p. 1–16, ISSN: 1720-9668.
14. Pacati C. (2000). Valutazione di portafogli di polizze vita con rivalutazione agli ennesimi. In: Gruppo di ricerca “Modelli per la finanza matematica”. Working Paper n. 38, p. 7–30.
15. Pacati C. (1999). Estimating the Euro Term Structure of Interest Rates. In: Research Group on “Models for Mathematical Finance”. Working Paper n. 32, p. 7–20.
16. Pacati C. (1998). Una stima di massima verosimiglianza del modello di Cox, Ingersoll e Ross univariato. In: Research Group on “Models for Mathematical Finance”. Working Paper n. 30, p. 7–16.
17. Pacati C., Pavesic P., Piccinini R. (1998). On the classification of \mathcal{F} -fibrations. Topology and its Applications, vol. 87, p. 213–227, ISSN: 0166-8641, doi: 10.1016/S0166-8641(97)00171-5.
18. Castellani G., De Felice M., Moriconi F., Mottura M., Pacati C. (1997). La gestione finanziaria dei fondi pensione – Soluzione tecnologica. Esercizi. p. 1–100, Pias, Associazione Amici della Scuola Normale Superiore.
19. Pacati C., Pavesic P., Piccinini R. (1995). The Dold-Lashof-Fuchs construction revisited. Rendiconti del seminario matematico e fisico di Milano, vol. 65, p. 35–52, ISSN: 0370-7377, doi: 10.1007/BF02925251.
20. Pacati C. (1995). Strutture per scadenza agent dependent. In: Research Group on “Models of the Term Structure of Interest Rates”, Working Paper n. 18, p. 7–21.
21. Pacati C. (1995). Approssimazione polinomiale della struttura dei prezzi di titoli obbligazionari. In: XIX Convegno AMASES. p. 500–507, 25–28 settembre 1995.
22. De Felice M., Moriconi F., Mottura M., Pacati C. (1995). Il controllo del rischio finanziario nell’attività assicurativa. Procedure di calcolo – Esercizi. p. 107, Pisa, Associazione Amici della Scuola Normale Superiore.
23. Mari C., Pacati C. (1994). Due metodologie alternative per la stima della struttura per scadenza dei tassi di interesse: un confronto empirico sui dati italiani. In: XVIII Convegno A.M.A.S.E.S.. p. 409–419, 5–7 settembre 1994.
24. Matrigali P., Pacati C. (1993). Strutture per scadenza dei tassi di interesse come soluzioni duali di problemi di copertura. In: Atti del XVII Convegno A.M.A.S.E.S.. p. 625–647, 8–11 settembre 1993.
25. Pacati C. (1992). Compactness defined by an epireflector. Rendiconti del Circolo matematico di Palermo, vol. 29, p. 575–585, ISSN: 0009-725X.