

# Curriculum Vitae Europass

## Informazioni personali

Nome / Cognome	<b>Menoncin, Francesco</b> (ultimo aggiornamento 12 luglio 2021)
Indirizzo	Contrada del Carmine, 1/F – 25122 Brescia
Telefono	0302988806
Fax	0302988836
Email	francesco.menoncin@unibs.it
Nazionalità	italiano
Data di nascita	15 luglio 1974 – Genova
Sesso	maschio

## Istruzione

2003	Dottorato in Economia, Università Cattolica di Lovanio, Louvain-la-Neuve, Belgio. Tesi: «Optimal Asset Allocation for Institutional Investors»
2002	Dottorato in Economia, Università di Pavia, Italia. Tesi: «Optimal Portfolio Rules for Investment Funds»
2000	Master of Arts in Economics, Università Cattolica di Lovanio, Louvain-la-Neuve, Belgio. Tesi: «Optimal Portfolio Rules for an Integrated Stock-Bond Portfolio». La tesi ha ricevuto l'edizione 2000 del premio «Jeunes Economistes» da Banca AXA
1998	Laurea in Economia, Banca e Finanza, Università di Genova, Italia (110/110 e lode). Alla tesi: «Domanda di moneta: estensioni del modello stocastico di Miller e Orr» è stato attribuito il «diritto di pubblicazione»
1992	Diploma di Ragioniere e Perito Commerciale, Genova, Italia (60/60)

## Esperienze professionali

luglio 2021 – presente	Senior Researcher presso FEEM – Fondazione Eni Enrico Matteo
giugno 2018 – presente	Professore Ordinario di Politica Economica (SECS-P/02), Università di Brescia – Facoltà di Economia, Italia
7 aprile 2017	Abilitazione a Professore di I Fascia nel settore: 13/A2 – SECS-P/02 – Politica Economica
4 aprile 2017	Abilitazione a Professore di I Fascia nel settore: 13/A3 – SECS-P/03 – Scienza delle Finanze
5 febbraio 2014	Abilitazione a Professore di I Fascia nel settore: 13/D4 – SECS-S/06 – Metodi Matematici dell'Economia e delle Scienze Attuariali e Finanziarie
marzo 2005 – maggio 2018	Professore Associato di Economia Politica (SECS-P/01), Università di Brescia – Facoltà di Economia, Italia
gennaio 2004 – marzo 2005	Ricercatore, Università di Brescia – Facoltà di Economia, Italia
settembre 2000 – marzo 2001	Assegnista di ricerca, Università di Pavia – Facoltà di Economia, Italia

settembre 1998 – febbraio 1999

Banca di Genova e S. Giorgio, Ufficio Titoli, Genova, Italia

## **Esperienze di insegnamento**

### **Dottorati**

- 2017-presente «Quantitative Microeconomics», Dottorato in «Analytics for Economics and Management» Università di Brescia, Italia
- 2013–2017 «Microeconomics for Finance», Dottorato in «Analytics for Economics and Business» Università di Bergamo e Università di Brescia, Italia
- 2012–2013 «Microeconomics for Finance», Dottorato in «Economics» Università di Milano (LASER – Lombard Advanced School of Economic Research), Italia

### **Master**

- 2015-presente «Stochastic processes and applications in Risk Management», International Master in Risk Management, Università di Pisa, Italia
- 2008-presente «Risk Management for Pension Funds», Master of Arts in Finance, Ecole de Management (EM)-Lyon, Francia
- 2004-presente «Fabbisogno finanziari dell'impresa», Master in giurista d'impresa, Università di Genova – PerForm, Italia
- 2003–2009 «Microeconomia per la finanza e microstruttura dei mercati finanziari», Master in Moneta e Finanza, Università di Brescia – Facoltà di Economia, Italia
- 2005 «Economia internazionale», Master in internazionalizzazione delle piccole e medie imprese, ISFOR2000 & ICE, Brescia, Italia

### **Corsi diversi**

- 2008-presente Summer School «Risk Management and Financial Crisis», organizzata dal Dipartimento di Economia e Management, Università degli Studi di Brescia, con The University of Montana
- 2010-2013-2014 Corso F.S.E. per la redazione di relazioni e tesi mediante l'utilizzo di software freeware (LyX, LaTeX)
- 2018-presente Esercitazioni del corso di «Rischi di mercato azionario e obbligazionario», Laurea Specialistica in Moneta Finanza e Risk Management, Università di Brescia – Facoltà di Economia, Italia
- 2018-presente Esercitazioni del corso di «Derivati e gestione dei rischi», Laurea Specialistica in Moneta Finanza e Risk Management, Università di Brescia – Facoltà di Economia, Italia
- 2005–2017 Esercitazioni del corso di «Rischi di mercato», Laurea Specialistica in Moneta Finanza e Risk Management, Università di Brescia – Facoltà di Economia, Italia
- 2005–2017 Esercitazioni del corso di «Derivati e hedging finanziario», Laurea Specialistica in Moneta Finanza e Risk Management, Università di Brescia – Facoltà di Economia, Italia

## Corsi di laurea (triennali e magistrali)

2018–presente	«Rischi di mercato azionario e obbligazionario», Laurea Specialistica in Moneta Finanza e Risk Management, Università di Brescia – Facoltà di Economia, Italia
2018–presente	«Derivati e gestione dei rischi», Laurea Specialistica in Moneta Finanza e Risk Management, Università di Brescia – Facoltà di Economia, Italia
2005–2018	«Rischi di mercato», Laurea Specialistica in Moneta Finanza e Risk Management, Università di Brescia – Facoltà di Economia, Italia
2005–2018	«Derivati e hedging finanziario», Laurea Specialistica in Moneta Finanza e Risk Management, Università di Brescia – Facoltà di Economia, Italia
2012–2013	«Economia Politica II (H-Z)», Laurea Triennale, Università di Brescia – Facoltà di Economia, Italia
2011–2012	«Microeconomia», Laurea Triennale, Università di Brescia – Facoltà di Economia, Italia
2010–2011	«Economia Politica II (A-G)», Laurea Triennale, Università di Brescia – Facoltà di Economia, Italia
2008–2010	«Rischi operativi», Laurea Specialistica in Moneta Finanza e Risk Management, Università di Brescia – Facoltà di Economia, Italia
2005	«Moneta e finanza internazionale», Laurea triennale, Università di Brescia – Facoltà di Economia, Italia
2004–2005	«Economia internazionale», Laurea triennale, Università di Brescia – Facoltà di Economia, Italia
2002	Esercitazioni di «Microeconomia e matematica per l'economia», Master in econometria applicata, Università di Pavia – Facoltà di Economia, Italia
2001–2002	Modulo «Forme di mercato» (nell'ambito del corso di «Microeconomia»), Laurea triennale, Università di Pavia – Facoltà di Economia, Italia
1998	«Informatica per l'economia», Laurea triennale, Università di Genova – Facoltà di Economia, Italia

## Tesi di dottorato

Nicolò Marini	2017, XXXIV Ciclo, Università degli Studi di Brescia, Analytics for Economics and Management (AEM), in corso
Michele Tognazzo	2017, XXX Ciclo, Università degli Studi di Bergamo, Analytics for Economics and Business (AEB), «An Essay on Longevity and Pension Systems»
Muhammad Kashif	2017, XXIX Ciclo, Università degli Studi di Bergamo, Analytics for Economics and Business (AEB), «Application of Stochastic Optimal Control in Finance»
Giuseppe Ambrosini	2016, XXVIII Ciclo, Università degli Studi di Milano, Lombard Advanced School of Economics Research (LASER), «Essays on the Interactions between Credit Default Swap and Bond Markets»

## Incarichi istituzionali

2020-presente	Delegato del Direttore di Dipartimento per l'orientamento
2016-presente	Membro del collegio docenti del dottorato in «Analytics for Economics and Management» Università di Brescia

2012-2020	Coordinatore della «Commissione Paritetica Docenti Studenti» del Dipartimento di Economia e Management dell'Università degli Studi di Brescia
2012-2020	Membro della «Commissione Orientamento» del Dipartimento di Economia e Management dell'Università degli Studi di Brescia
2013-2016	Membro del collegio docenti del dottorato in «Analytics for Economics and Business» Università di Bergamo e Università di Brescia
2012-2013	Membro del collegio docenti del dottorato in «Economics» dell'Università di Milano (LASER – Lombard Advanced School of Economic Research)
2007-2009	Membro del «Consiglio della Ricerca» dell'Università degli Studi di Brescia

### Organizzazione conferenze e seminari

2019, 26-27 aprile	Workshop, «Investments, Energy, and Green Economy», Università degli Studi di Brescia
2018, 28-29 ottobre	Workshop, «Longevity Risk, Differential Mortality, and Lifetime Inequality», Università degli Studi di Brescia
2015, 2-3 ottobre	Workshop, «Taxes, Subsidies, Regulation in Dynamic Models», Università degli Studi di Brescia
2015, 9-10 luglio	Workshop, «Tax Evasion», Università degli Studi di Brescia
2014, 3-7 novembre	Ciclo di seminari di Olivier Le Courtois (Ecole de Management de Lyon – Francia)
2014, 17 giugno	Seminario di Patrice Poncet (ESSEC, Ecole Supérieur de Sciences Economiques et Sociales – Francia)
2013, 17 dicembre	Seminario di Pierre Devolder (Université Catholique de Louvain – Belgio)
2011, 22 febbraio	Seminario di Elena Vigna (Università degli Studi di Torino)

### Progetti di ricerca

2007-2008	«Gestione di fondi pensione e rischio di longevità», progetto di cooperazione italo-francese. Insieme a Olivier Le Courtois (EM-Lyon – Francia).
2007	«Governare la domanda e incentivi al finanziamento dell'offerta in un sistema sanitario a finanziamento pubblico», progetto PRIN (DM n. 1175 del 18 settembre 2007 – prot. 2007AZE9L3). Coordinatore scientifico: Rosella Levaggi.

### Lingue

Madrelingua

*Autovalutazione Livello europeo*<sup>(\*)</sup>

**Inglese**

**Francese**

### Italiano

Comprensione		Parlato		Scritto	
Ascolto	Lettura	Interazione	Produzione orale		
C1 Livello avanzato	C2 Livello avanzato				
C2 Livello avanzato					

<sup>(\*)</sup> Quadro comune europeo di riferimento per le lingue (ERL)

## Capacità informatiche

OS  
Scientifici  
Programmazione

Linux (Gnome/Kde/Xfce/Lxde), Windows, Unix  
Matlab, Scilab, R, Freemat, Octave, Gretl, Maxima, Maple, L<sup>A</sup>T<sub>E</sub>X  
«Financial Toolbox» scritto per Scilab-INRIA <http://atoms.scilab.org/toolboxes/Financial>

## Relatore invitato

Novembre 7, 2018 Seminario di ricerca presso «Università degli Studi di Siena», Siena, Italia  
Maggio 23, 2018 Seminario di ricerca presso «CASS Business School», Londra, UK  
Settembre 24, 2015 Seminario di ricerca presso «IMT School for Advanced Studies Lucca», Lucca, Italia  
Ottobre 22, 2012 Journée François Quittard-Pinon, Institut de Science Financière et d'Assurance, Università di Lione, Francia  
Dicembre 1, 2010 Seminario di ricerca presso «Collegio Carlo Alberto», Torino, Italia  
Novembre 5, 2008 European Pensions Investment Summit, Financial Times Global Events, Colonia, Germania  
Febbraio 5, 2007 Seminario di ricerca presso Ente Einaudi, Roma, Italia  
Maggio 11, 2006 Workshop on Pension Funds, Ecole de Management Lyon, Lione, Francia  
Novembre 25, 2003 Finance Seminar Series (Finanzwirtschaftliches Kolloquium), Francoforte, Germania  
Maggio 26-27, 2000 Convegno Internazionale di Studi di Etica ed Economia sociale «La pari dignità e la comune umanità fra i popoli – A partire dei soggetti marginali prodromi per una nuova economia», Subiaco (Roma), Italia

## Conferenze

Maggio 23-27, 2016 CORE@50 Conference, Université Catholique de Louvain, Louvain-La-Neuve, Belgio  
Luglio 12-15, 2015 27th European Conference on Operation Research (EURO), Glasgow, Regno Unito  
Giugno 7-10, 2015 International Actuarial Association (IAA) Colloquium, Oslo, Norvegia  
Giugno 1-3, 2015 32nd International Conference of the French Finance Association, Parigi-Cergy, Francia  
Giugno 2-6, 2014 8th World Congress of the Bachelier Finance Society, Bruxelles, Belgio  
Luglio 1-4, 2013 EURO – XVI European Conference on Operational Research, Roma, Italia  
Maggio 28-31, 2013 French Finance Association meeting AFFI - Association Française de Finance, EM Lyon, Francia  
Luglio 8-11, 2012 25th European Conference on Operatinal Research, Vilnius, Lituania  
Maggio 14-16, 2012 The 29th Spring International Conference of the French Finance Association, Ecole de Management, Strasburgo, Francia  
Giugno 14-17, 2011 15th International Congress on «Insurance: Mathematics and Economics», Università di Trieste, Trieste, Italia  
Luglio 11-14, 2010 24th European Conference on Operational Research, Lisbona, Portogallo  
Luglio 5-7, 2009 23th European Conference on Operational Research, Bonn, Germania  
Maggio 26-29, 2009 13th IME Insurance Mathematics and Economics Congress, Istanbul, Turchia  
Febbraio 5-6, 2009 Actuarial and Financial Mathematical Conference, Buxelles, Belgio

Ottobre 30, 2008	Solvency II, Life & Pensions, Bruxelles, Belgio
Aprile 3-4, 2008	6th International Workshop on Pension and Saving: Consequences of Longevity Risks on Pension System and Labor Market, Université Paris Dauphine, Parigi, Francia
Aprile 10-14, 2007	Workshop on Mathematical Control Theory and Finance, Lisbona, Portogallo
Gennaio 23-26, 2007	Pension Workshop, Netspar, Amsterdam, Paesi Bassi
Luglio 17-20, 2006	10th IME Insurance Mathematics and Economics International Congress, Katholieke Universiteit Leuven, Lovanio, Belgio
Luglio 2-5, 2006	21st European Conference on Operational Research, Reykjavik, Islanda
Marzo 10, 2006	New Trends in Finance and Risk Management, EM Lyon Business School, Lione, Francia
Gennaio 11-12, 2006	Campus for Finance WHU, Otto Beisheim School of Management, Coblenza, Germania
Luglio 2-7, 2005	12th Annual MFS Conference, University of Athens, Grecia
Giugno 29-luglio 2, 2005	2005 Annual Meeting of the European Financial Management Association, European Financial Management Association (EFMA), Milano, Italia
Giugno 27-28, 2005	French Finance Association meeting AFFI - Association Française de Finance, Parigi, Francia
Maggio, 5-7, 2005	2005 XXXVI EWGFM Meeting, Università di Brescia, Italia
Ottobre 8, 2004	Séminaire Scientifique Retraite, Caisse des Dépôts et Consignations, Bordeaux, Francia
Agosto 20-24, 2004	19th Annual Congress of the European Economic Association, Madrid, Spagna
Maggio 27-29, 2004	8th International Conference on Macroeconomic Analysis and International Finance, Rethymno (Creta), Grecia
Giugno 30-luglio 3, 2004	2004 Annual Meeting of the European Financial Management Association, Basilea, Svizzera
Giugno 2-4, 2004	11th International Conference «Forecasting Financial Markets», Parigi, Francia
Aprile 28, 2004	IFID conference on «Asset allocation and mortality», Toronto, Canada
Novembre 10-14, 2003	Asset and Liability Management for Financial Institutions, Cipro
Dicembre 18-19, 2003	French Finance Association Meeting, Parigi, Francia
Dicembre 11-13, 2003	XXVIII Symposium of Economic Analysis, Siviglia, Spagna
Settembre 26-27, 2003	Workshop on Dynamic Strategies in Asset Allocation and Risk Management, Bruxelles, Belgio
Settembre 25-26, 2003	3rd Annual Conference of the European Investment Review, Ginevra, Svizzera
Agosto 20-24, 2003	18th Annual Congress of the European Economic Association, Stoccolma, Svezia
Giugno 25-28, 2003	2003 Annual Meeting of the European Financial Management Association, Helsinki, Finlandia
Aprile 4, 2003	6th Conference of the Swiss Society for Financial Market Research, Zurigo, Svizzera
Dicembre, 4-6, 2002	XI International «Tor Vergata» Conference on «Monetary Integration, Markets, and Regulation», Roma, Italia
Ottobre 18, 2002	Workshop on Macroeconomic Dynamics: Theory and Applications, Milano, Italia

Agosto 22-24, 2002	17th Annual Congress of the European Economic Association (EEA 2002), Venezia, Italia
Agosto 25-28, 2002	57th European Meeting of the Econometric Society (ESEM 2002), Venezia, Italia
Maggio 24-25, 2002	2002 NTU International Conference on Finance, Taipei, Taiwan, R.O.C
Luglio 8, 2002	1st International Conference on Corporate Governance, Birmingham, Regno Unito
Dicembre 17-19, 2001	14th Annual Australasian Finance and Banking Conference, Sydney, Australia
Ottobre 25-27, 2001	XLII Riunione Scientifica Annuale della Società Italiana degli Economisti, Roma, Italia
Novembre 1-2, 2001	3rd International Conference on Money, Investment and Risk, Nottingham Trent University, Regno Unito
Maggio 25, 2001	Dynamic Portfolio Strategies, SIRIF – Scottish Institute for Research in Investment and Finance, Edinburgh, Regno Unito

## Pubblicazioni

### Articoli su riviste

2020	(con M. Castellini, M. Moretto, S. Vergalli) Photovoltaic Smart Grids in the prosumers investment decisions: a real option model, <b>Journal of Economics Dynamic and Control</b> , <a href="https://doi.org/10.1016/j.jedc.2020.103988">https://doi.org/10.1016/j.jedc.2020.103988</a>
2020	(con L. Regis) Optimal life-cycle labour supply, consumption, and investment: The role of longevity-linked assets, <b>Journal of Banking and Finance</b> , <a href="https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2020.105935">https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2020.105935</a>
2020	(con S. Vergalli) Optimal stopping time, consumption, labour, and portfolio decision for a pension scheme, <b>Journal of Economics</b> , <a href="https://doi.org/10.1007/s00712-020-00710-y">https://doi.org/10.1007/s00712-020-00710-y</a>
2020	(con E. Vigna) Mean-variance dynamic optimality for DC pension schemes, <b>European Actuarial Journal</b> , <a href="https://doi.org/10.1007/s13385-020-00226-1">https://doi.org/10.1007/s13385-020-00226-1</a>
2019	(con M. Kashif e I. Owadally) Optimal portfolio and spending rules for endowment funds, <b>Review of Quantitative Finance and Accounting</b> , <a href="https://doi.org/10.1007/s11156-019-00856-x">https://doi.org/10.1007/s11156-019-00856-x</a>
2019	(con M. Bernasconi e R. Levaggi) Dynamic Tax Evasion with Habit Formation in Consumption, <b>The Scandinavian Journal of Economics</b> , <a href="https://doi.org/10.1111/sjoe.12365">https://doi.org/10.1111/sjoe.12365</a>
2018	(con S. Nembrini) Stochastic continuous time growth models that allow for closed form solutions, <b>Journal of Economics</b> , 124, 213-241
2017	(con E. Vigna) Mean-variance target-based optimisation for defined contribution pension schemes in a stochastic framework, <b>Insurance: Mathematics and Economics</b> , 76, 172-184
2017	(con L. Regis) Longevity-linked assets and pre-retirement consumption/portfolio decisions, <b>Insurance: Mathematics and Economics</b> , 76, 75-86
2017	(con R. Levaggi) Would less regional income distribution justify the present call for devolution?, <b>International Tax and Public Finance</b> , disponibile online (DOI 10.1007/s10797-016-9436-x)

- 2016 (con G. Ambrosini) Optimal Portfolios with Credit Default Swaps, **Journal of Financial Services Research**, 51 (1), 81-109
- 2016 (con R. Levaggi) Dynamic tax evasion with audits based on visible consumption, **Journal of Economics**, 119, 131-146
- 2016 (con R. Levaggi) Optimal dynamic tax evasion: a portfolio approach, **Journal of Economic Behavior & Organization**, 124, 115-129
- 2015 (con O. Le Courtois) Portfolio optimisation with jumps: Illustration with a pension accumulation scheme, **Journal of Banking & Finance**, 60, 127-137
- 2015 (con M. Bernasconi e R. Levaggi) Tax evasion and uncertainty in a dynamic context, **Economics Letters**, 126, 171-175
- 2014 (con R. Levaggi) Health care expenditure decision in the presence of devolution and equalisation grant, **International Journal of Health Care Finance and Economics**, 14, 4, 355-368
- 2013 (con R. Levaggi) Optimal Dynamic Tax Evasion, **Journal of Economic Dynamics & Control**, 37, 11, 2157-2167
- 2013 (con R. Levaggi) Soft budget constraints in health care: evidence from Italy, **European Journal of Health Economics**, 14, 725-737
- 2013 (con P. Panteghini) The Johansson-Samuelson Theorem in General Equilibrium: A Rebuttal, **FinanzArchiv**, 69, 57-71
- 2013 Le implicazioni economiche dell'ITF, **Strumenti Finanziari e Fiscalità**, novembre
- 2012 (con R. Levaggi) Tax audits, fines and optimal tax evasion in a dynamic context, **Economics Letters**, 117, 318-321
- 2012 (con P. Panteghini) Ex-Post Equivalence under Capital Gains Taxation, **Economics Bulletin**, 32, 1671-1679
- 2012 Il lato oscuro della Tobin Tax, **Strumenti Finanziari e Fiscalità**, 9-ottobre
- 2010 (con P. Panteghini) Retrospective Capital Gains Taxation in a Dynamic Stochastic World, **FinanzArchiv**, 66, 236-242
- 2008 (con R. Levaggi) Merit Goods Provision and Optimal Tax Evasion, **Economics Bulletin**, 8, 1-3
- 2008 (con R. Levaggi) Fiscal Federalism, Patient Mobility and Soft Budget Constraint in Italy, **Politica Economica**, 3, 367-388
- 2008 The role of longevity bonds in optimal portfolios, **Insurance: Mathematics and Economics**, 42, 343-358
- 2007 (con M. Tronzano) Optimal Relat Exchange Rate Targeting: A Stochastic Analysis, **Revue Economique**, 58, 807-840
- 2007 (con P. Battocchio e O. Scaillet) Optimal asset allocation for pension funds under mortality risk during the accumulation and decumulation phases, **Annals of Operations Research**, 152, 141-165
- 2006 Understanding longevity bonds, **Life&Pensions**, November, 36-40
- 2006 (con O. Scaillet) Optimal asset management for pension funds, **Managerial Finance**, 32, 347-374
- 2005 Modelli deterministici e aleatori per la valutazione di progetti, **Economia e Diritto del Terziario**, 1
- 2005 Cyclical risk exposure of pension funds: A theoretical framework, **Insurance: Mathematics and Economics**, 36, 469-484
- 2005 Risk Management for an Internationally Diversified Portfolio, **Economia Internazionale**, 58, 9-41

- 2005 Risk Management and Asset Allocation with Jump-Diffusion Exogenous Risks: Some Algebraic Approximated Solutions, **The European Journal of Finance**, 11, 223-246
- 2005 (con M. Tronzano) Is a Monetary Union a Never-Ending Story? **Revue Economique**, 56, 25-49
- 2004 (con P. Battocchio) Optimal Pension Management in a Stochastic Framework, **Insurance: Mathematics and Economics**, 34, 79-95
- 2003 Optimal Asset Allocation for HARA Consumers with Labour Income, **Economia Internazionale**, 3, 357-381
- 2002 Optimal Portfolio and Background Risk: An Exact and an Approximated Solution, **Insurance: Mathematics and Economics**, 31, 249-265
- 2001 (con A. Amato) Trading on line e volatilità dei mercati azionari, **Economia e Diritto del Terziario**, 1, 11-20
- 2000 (con A. Amato) Modalità di gestione del portafoglio per le fondazioni, **Economia e Diritto del Terziario**, 3, 797-816
- 1999 (con S. Ricci) Il livello ottimo di indebitamento delle imprese dopo l'introduzione della dual income tax. **Prospettive dell'economia**, 1, gennaio – marzo, 49-69
- 1999 Il problema della elevata differenza tra rendimenti degli investimenti azionari e degli investimenti obbligazionari, **Prospettive dell'economia**, 1, gennaio – marzo, 70-83
- 1998 Il problema della durata ottima delle concessioni: un tentativo di soluzione, **Economia e Diritto del Terziario**, 3, 841-855
- 1998 Domanda di moneta: estensioni del modello stocastico di Miller e Orr, **Prospettive dell'economia**, 3, luglio – settembre, 61-75
- 1998 Alcune ipotesi sulle cause della crisi asiatica, **Prospettive dell'economia**, 2, aprile – giugno, 65-83

## Volumi

- 2021 Risk Management for Pension Funds: A Continuous Time Approach With Applications in R, **Springer**
- 2011 Analisi e gestione dei rischi di mercato, di credito e operativo, **Academia Universa Press**
- 2010 (con M. Raudaschl) Matematica applicata con Maxima, **Academia Universa Press**
- 2009 Negli ingranaggi della finanza, **Academia Universa Press**
- 2009 Misurare il rischio operativo, **Academia Universa Press**
- 2009 Misurare e gestire il rischio finanziario, **Springer**
- 2009 Manuale di matematica finanziaria, **Petrini**
- 2007 Matematica per l'economia, **ISEDI**
- 2006 Mercati finanziari e gestione del rischio: esercizi, **ISEDI**
- 2006 Economia internazionale: esercizi, **UTET**
- 2006 Mercati finanziari e gestione del rischio, **ISEDI**
- 2006 Economia internazionale, **UTET**
- 2004 Risk management for pension funds, **Gruppo Editoriale Delfo**
- 2003 (con A. Amato) Modalità di gestione del portafoglio per un investitore istituzionale, **Giuffrè**

## Capitoli in volumi

- 2014 (con R. Levaggi) Cross Border Health Care Provision: Who Gains, Who Loses, in Levaggi R., Montefiori, M. «Health Care Provision and Patient Mobility – Health Integration in the European Union», **Springer**
- 2009 Demographic Assets and the Asset Allocation Problem for Pension Funds, in Cruz «The Solvency II Handbook», **Riskbooks**
- 2009 Using CVaR to Optimize and Hedge Portfolios, in Gregoriou «The VaR Modeling Handbook», **McGraw-Hill**
- 2009 An Asset Allocation Problem with Credit Derivatives, in Gregoriou G. N. and Ali P. «The Credit Derivatives Handbook», **McGraw-Hill**
- 2009 sette voci per «The Encyclopedia of Alternative Investments» (Hedge Ratio, Interest Rate Swap, Credit Default Swap, Commodity Swap, Basis Swap, Synthetic Future, Double Hedging) edited by Gregoriou, **Chapman-Hall CRC/Taylor and Francis Group**
- 2008 An Approximate Solution for Optimal Portfolio in Incomplete Markets, in Sarychev, A., Shiryaev, A., Guerra, M., Grossinho, M.R. (eds) «Mathematical Control theory and Finance», **Springer-Verlag**
- 2008 L'ottenimento di un finanziamento, in Alessandra Pinori (a cura di) «Giursita d'impresa», **Edizioni Scientifiche Italiane**
- 2006 Gestione di un fondo pensione nelle fasi di accumulazione e distribuzione: il caso con forza di mortalità stocastica, in Cavalletti and Fossati: «Temi di finanza pubblica. Analisi di politiche per lo sviluppo dell'economia», **Franco Angeli**
- 2005 (con S. Sberro) Dólar-Euro, hacia un nuevo orden monetario mundial in Sberro e Soriano: «La Unión Europea su evolución y relaciones con América Latina y el mundo» **Porrúa**

## Recensioni

- 1998 Quadrio Curzio, A., Noi, l'economia e l'Europa, *Economia Internazionale*, 3
- 1998 Ciocca, P., L'economia mondiale nel Novecento - Una sintesi, un dibattito, *Economia Internazionale*, 4
- 1998 Basile e Garosci, Commercio e grande distribuzione: la sfida del 2000, *Economia e Diritto del Terziario*, 2
- 1998 Frey, L., Lavoro nei servizi verso il secolo XXI, *Economia e Diritto del Terziario*, 2

## Lavori non pubblicati

- 2015 (con L. Regis) Longevity assets and pre-retirement consumption/portfolio decisions. EIC working paper series #2/2015 IMT Institute for Advanced Studies ISSN 2279-6894.
- 2013 (con E. Vigna) Mean-variance target-based optimisation in DC plan with stochastic interest rate No. 337.
- 2013 A Class of Incomplete Markets with Optimal Portfolio in Closed Form, Dipartimento di Economia e Management, Università di Brescia, Working Paper, N. 4.

- 2011 Optimal Hedging Strategies and Sharing Rule for Pension Funds Portfolio, Dipartimento di Scienze Economiche, Università di Brescia, Discussion Paper, N. 1102 (<http://www.unibs.it/on-line/dse/Home/Inevidenza/PapersdelDipartimento/documento15131.html>)
- 2011 (con R. Levaggi) Optimal Dynamic Tax Evasion: A Portfolio Approach, Dipartimento di Scienze Economiche, Università di Brescia, Discussion Paper, N. 1101 (<http://www.unibs.it/on-line/dse/Home/Inevidenza/PapersdelDipartimento/documento15132.html>)
- 2009 (con P. Panteghini) Retrospective Capital Gains Taxation in the Real World, CESifo Working Paper Series, N. 2674
- 2008 (con P. Panteghini) The Johansson-Samuelson Theorem in General Equilibrium: A Rebuttal, CESifo Working Paper Series, N. 2352
- 2007 (con R. Levaggi) A note on optimal tax evasion in the presence of merit goods, Dipartimento di Scienze Economiche, Università di Brescia, Discussion Paper, N. 0702
- 2006 The role of longevity bonds in optimal portfolios, Dipartimento di Scienze Economiche, Università di Brescia, Discussion Paper, N. 0601 (<http://www.unibs.it/on-line/dse/Home/Inevidenza/PaperdelDipartimento/documento4690.html>)
- 2005 Cyclical risk exposure of pension funds: a theoretical framework, Dipartimento di Scienze Economiche, Università di Brescia, Discussion Paper, N. 0502 (<http://www.unibs.it/on-line/dse/Home/Inevidenza/PaperdelDipartimento/documento4570.html>)
- 2005 (con R. Nicolini) The optimal behaviour of firms facing stochastic costs, Unitat de Fonaments de l'Anàlisi Econòmica (UAB) and Institut d'Anàlisi Econòmica (CSIC), UFAE and IAE Working Papers, pp. 26
- 2004 Risk management for an internationally diversified portfolio, Dipartimento di Scienze Economiche, Università di Brescia, Discussion Paper, N. 0404 ([http://fausto.eco.unibs.it/segdse/paper\\_pdf/pdf0404.pdf](http://fausto.eco.unibs.it/segdse/paper_pdf/pdf0404.pdf))
- 2004 Risk management for pension funds, Dipartimento di Scienze Economiche, Università di Brescia, Discussion Paper, N. 0403 ([http://fausto.eco.unibs.it/segdse/paper\\_pdf/pdf0403.pdf](http://fausto.eco.unibs.it/segdse/paper_pdf/pdf0403.pdf))
- 2004 (con M. Tronzano) Optimal Real Exchange Rate Targeting: A Stochastic Analysis, Dipartimento di Scienze Economiche, Università di Brescia, Discussion Paper, N. 0401 ([http://fausto.eco.unibs.it/segdse/paper\\_pdf/pdf0401.pdf](http://fausto.eco.unibs.it/segdse/paper_pdf/pdf0401.pdf))
- 2003 (con O. Scaillet) Mortality Risk and Real Optimal Asset Allocation for Pension Funds, FAME, Université de Genève, Discussion Paper, N. 101 ([http://www.fame.ch/index.cfm?page=/fame/faculty\\_research/research\\_paper\\_series/complete\\_list/paper\\_101](http://www.fame.ch/index.cfm?page=/fame/faculty_research/research_paper_series/complete_list/paper_101))
- 2003 Optimal Real Consumption and Asset Allocation for a HARA Investor with Labor Income, IRES, Université catholique de Louvain, Discussion Paper, N. 15/03 ([www.ires.ucl.ac.be/DP/IRES\\_DP/2003-15.pdf](http://www.ires.ucl.ac.be/DP/IRES_DP/2003-15.pdf))
- 2003 (con P. Battocchio e O. Scaillet) Optimal Asset Allocation for Pension Funds Under Mortality Risk During the Accumulation and Decumulation Phases, FAME, Université de Genève, Discussion Paper, N. 66 ([http://www.fame.ch/index.cfm?page=/fame/faculty\\_research/research\\_paper\\_series/complete\\_list/paper\\_66](http://www.fame.ch/index.cfm?page=/fame/faculty_research/research_paper_series/complete_list/paper_66))

- 2002 Investment Strategies for HARA Utility Function: A General Approximated Solution, IRES, Université catholique de Louvain, Discussion Paper, N. 34/02 ([http://www.ires.ucl.ac.be/DP/IRES\\_DP/2002-34.pdf](http://www.ires.ucl.ac.be/DP/IRES_DP/2002-34.pdf))
- 2002 Investment Strategies in Incomplete Markets: Sufficient Conditions for a Closed Form Solution, IRES, Université catholique de Louvain, Discussion Paper, N. 33/02 ([http://www.ires.ucl.ac.be/DP/IRES\\_DP/2002-33.pdf](http://www.ires.ucl.ac.be/DP/IRES_DP/2002-33.pdf))
- 2002 How the Financial Managers' Remuneration Can Affect the Optimal Portfolio Composition, IRES, Université catholique de Louvain, Discussion Paper, N. 22/02 ([http://www.ires.ucl.ac.be/DP/IRES\\_DP/2002-22.pdf](http://www.ires.ucl.ac.be/DP/IRES_DP/2002-22.pdf))
- 2002 (con P. Battocchio) Optimal Pension Management under Stochastic Interest Rates, Wages, and Inflation, IRES, Université catholique de Louvain, Discussion Paper, N. 21/02 ([http://www.ires.ucl.ac.be/DP/IRES\\_DP/2002-21.pdf](http://www.ires.ucl.ac.be/DP/IRES_DP/2002-21.pdf))
- 2002 (con P. Battocchio) Optimal Portfolio Strategies with Stochastic Wage Income and Inflation: the Case of a Defined Contribution Pension Plan, CeRP Working Paper, N. 19/02 ([http://cerp.unito.it/working\\_paper/archivio/WP\\_19.pdf](http://cerp.unito.it/working_paper/archivio/WP_19.pdf))
- 2002 Optimal Portfolio with Benchmark for Fund Managers, Università degli Studi di Pavia, Quaderni di Dipartimento N. 140 (02-02) (<http://economia.unipv.it/eco-pol/abs/abs140.html>)
- 2001 How to Manage Inflation Risk in An Asset Allocation Problem: An Algebraic Approximated Solution, IRES, Université catholique de Louvain, Discussion Paper, N. 35 ([http://www.ires.ucl.ac.be/DP/IRES\\_DP/2001-35.pdf](http://www.ires.ucl.ac.be/DP/IRES_DP/2001-35.pdf))
- 2001 Optimal Portfolio Rules for an Integrated Stock Bond Portfolio, IRES, Université catholique de Louvain, Discussion Paper, N. 14 ([http://www.ires.ucl.ac.be/DP/IRES\\_DP/2001-14.pdf](http://www.ires.ucl.ac.be/DP/IRES_DP/2001-14.pdf))

## Comitati editoriali

luglio 2013 – presente

Partecipazione al comitato editoriale della rivista «Frontiers in Finance»  
<http://www.seipub.org/FF/Default.aspx>

## Attività di *referee* per le seguenti riviste

[publons.com/author/420141/francesco-menoncin](http://publons.com/author/420141/francesco-menoncin)

The Journal of Finance – Journal of Economic Dynamics and Control – Insurance: Mathematics and Economics – Quantitative Finance – European Journal of Operational Research – European Journal of Finance – The Journal of Risk and Insurance – Chapman & Hall/ CRC Press – Journal of Pension Economics and Finance – Journal of Economics – Life & Pension Magazine – Asia Pacific Management Review – International Journal of Automation and Computing – Decisions in Economics and Finance – Journal of Public Economic Theory – ASTIN Bulletin – Asia-Pacific Journal of Risk and Insurance – Journal of Computational and Applied Mathematics – International Economics – Risks – Journal of Artificial Societies and Social Simulation – Sustainability – British Journal of Mathematics & Computer Science – Abstract and Applied Analysis – Journal of Optimization Theory and Applications – International Journal of Financial Studies – Scandinavian Actuarial Journal – Journal of Financial Services Research – Scandinavian Journal of Economics

## Attuali progetti di ricerca

Rischio di longevità

Si intendono indagare i seguenti argomenti: (i) come selezionare un portafoglio ottimo che contenga derivati sul rischio demografico, per poter gestire il rischio di longevità nel lungo periodo; (ii) come investire in mercati finanziari in cui il rischio di longevità può essere coperto solo parzialmente (caso di mercati incompleti); (iii) come gestire il rischio di longevità su mercati finanziari dove possono accadere eventi catastrofici, come la crisi del 2007/2008 o quella dei debiti sovrani europei (modellati attraverso processi di Lévy); (iv) come determinare l'età ottima di pensionamento risolvendo un problema di tempo ottimo di arresto.

Evasione fiscale

Si intendono indagare i seguenti argomenti: (i) come determinare l'evasione ottima in un modello macroeconomico di crescita dove la tassazione influenza l'accumulazione del capitale (in un contesto stocastico in cui siano ammesse fonti plurime di aleatorietà); (ii) come determinare l'evasione ottima in un contesto di scelte di portafoglio dove si è già determinato, su articoli pubblicati, che le somme di denaro evase vengono investite prevalentemente in attività non rischiose.

**Privatezza**

Autorizzo il trattamento dei miei dati personali ai sensi del D.Lgs. 196 del 30 giugno 2003.

**Veridicità**

Tutto quanto dichiarato nel presente curriculum corrisponde a verità ai sensi degli articoli 46 e 47 del D.P.R. 445/2000

**Firma**

