

PROF. PAOLO DE ANGELIS
ORDINARIO NELL'UNIVERSITÀ DI ROMA "LA SAPIENZA"**CURRICULUM ATTIVITÀ SCIENTIFICA E DIDATTICA****Titoli di studio**

- Maturità Scientifica conseguita nell'anno 1971 presso il Liceo Scientifico Statale C. Cavour di Roma.
- Diploma di Laurea in Scienze Statistiche ed Attuariali conseguito il 15/7/76 presso l'Università degli Studi di Roma La Sapienza.

Titoli Accademici

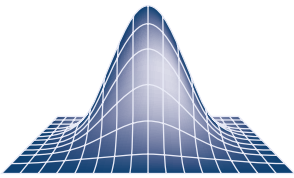
- Dottore di Ricerca in Scienze Attuariali, titolo conseguito presso l'Università degli Studi di Roma La Sapienza in data 15/6/1987.
- Dal 1992 al 2000 Professore Associato raggruppamento scientifico SECS-S06, dapprima presso l'Università di Campobasso e successivamente presso l'Università di Roma La Sapienza.
- Dal 2001 Professore Ordinario raggruppamento scientifico SECS-S06 presso l'Università di Roma La Sapienza.

Titoli post lauream ed incarichi istituzionali

- Abilitazione all'esercizio della professione di Attuario conseguita nell'anno 1976.
- Dal 1991 al 1992 Membro del Consiglio Nazionale degli Attuari.
- Dal 1997 al 1999 Revisore dei conti della S.I.S.
- Dal 2005 al 2008, Presidente della S.I.F.A. srl., Società Italiana per la formazione Attuariale.
- Socio: AFIR; AMASES, ASTIN; I.I.A, I.A.A., S.I.S.
- Membro Consiglio Direttivo Istituto Italiano degli Attuari.
- IASC's member - Insurance Accounting Standards Committee- within the International Actuarial Association, quale rappresentante dell'IIA.
- FR's member – Financial Risks Committee- within the International Actuarial Association, quale rappresentante dell'IIA.
- IFR's member -Investment and Financial Risk committee- within the European Actuarial Consultative Group, quale rappresentante dell'IIA.
- Dall' 1/11/2002 al 30/10/2009 Presidente Consiglio di Area Didattica dei Corsi di laurea in Economia- Facoltà Economia (sede Latina)- Università di Roma La Sapienza.
- Anni 2009 e 2010, Direttore Master A.R.M.A. – nell'Università di Roma La Sapienza, Facoltà Economia.

Attività didattica

- Anni Accademici 1988/89 e 1989/90 titolare a contratto di Matematica Finanziaria ed Attuariale nell'Università degli Studi del Molise- Facoltà di Scienze Economiche e Sociali.
- Anni Accademici 1992/93 e 1993/1994 titolare del Corso di Tecnica delle Assicurazioni nell'Università degli Studi del Molise- Facoltà di Scienze Economiche e Sociali.



- Dall'Anno Accademico 1994/95 all'Anno Accademico 2006/07 titolare del Corso di Matematica Finanziaria I e II nell'Università degli Studi di Roma La Sapienza - Facoltà di Economia (sede di Latina).
- Dall'Anno Accademico 2001/2002 all'Anno Accademico 2003/2004 titolare del corso di Tecnica attuariale delle assicurazioni sociali nell'Università degli Studi di Firenze- Facoltà di Economia.
- Docente del Master MA.P.A. nell'Università LIUC-Castellanza.-
- Direttore del Master A.R.M.A. nell'Università di Roma La Sapienza, Facoltà Economia.
- Anni Accademici 2002/2008 Presidente Corso di Laurea in Management presso la Facoltà di Economia – Università La Sapienza sede Latina.
- Dall'Anno Accademico 2007/2008 titolare del corso di Matematica Finanziaria nell'Università degli Studi di Roma La Sapienza - Facoltà di Economia.
- Dall'Anno Accademico 2007/2008 titolare del corso di Tecnica e Finanza delle Assicurazioni Private nell'Università degli Studi di Roma La Sapienza - Facoltà di Economia.
- Dall'Anno Accademico 2011/2012 titolare del corso di Tecnica Attuariale e Finanziaria della Previdenza nell'Università degli Studi di Roma La Sapienza - Facoltà di Ingegneria per l'Informazione, l'Informatica e la Statistica.
- Dall'Anno Accademico 2008/2009 Titolare del corso B di Matematica Finanziaria nell'Università LUISS Guido Carli.

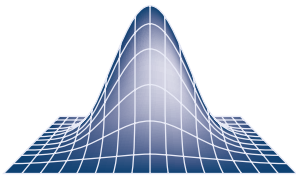
Attività scientifica

a) Partecipazione a gruppi di ricerca nazionali:

- 1987 Progetto Nazionale di Ricerca: “Modelli della struttura per scadenza dei tassi di interesse”, finanziamento 40% Ministero della Pubblica Istruzione. Componente Unità di ricerca locale.
- 1988 Progetto Strategico del C.N.R.: “Reperibilità delle statistiche e qualità dei dati”. Componente Unità di ricerca locale.
- 1989 Progetto Nazionale di Ricerca: “Organizzazione delle statistiche per le assicurazioni danni”, finanziamento 60% Ministero della Pubblica Istruzione. Componente Unità di ricerca locale.
- 1993 Progetto Nazionale di Ricerca: “Metodi attuariali analitici e numerici per l'innovazione nelle assicurazioni di persone”, finanziamento 40% Ministero dell'Università e della Ricerca Scientifica e Tecnologica. Componente Unità di ricerca locale.
- 1995 Progetto Nazionale di Ricerca C.N.R.: “Costruzione di tavole di eliminazione selezionate per settori di attività professionale”. Componente Unità di ricerca locale.
- 2000 Progetto Nazionale di Ricerca C.N.R.: “Modelli di decisione per le scelte finanziarie e attuariali”. Componente Unità di ricerca locale.
- 2000 Progetto Nazionale di Ricerca COFIN: Rischi tecnici e finanziari nelle assicurazioni sociali, teoria, modelli e algoritmi. Componente Unità di ricerca locale.
- 2001-02 Progetto Ricerca di Ateneo: La valutazione del rischio di fenomeni complessi in Scienze Attuariali. Componente Unità di ricerca locale.
- 2003-2005 Programma Ricerca Scientifica Rilevante Interesse Nazionale: Ottimalità e valutazione di garanzie assicurative con elementi aleatori. Unità di ricerca: Università La Sapienza. Componente Unità di ricerca locale.
- 2006-2008 Ricerca di Ateneo “Modelli di migrazione semi-Markoviani per la valutazione del rischio di credito”. Componente Unità di ricerca locale.
- 2007-2009 Programma Ricerca Scientifica Rilevante Interesse Nazionale: Misure di rischio per la solvibilità di fondi pensionistici ed assistenziali. Coordinatore Nazionale e Coordinatore Unità di ricerca Locale: Università La Sapienza.

b) Coordinamento gruppi ricerca Facoltà/Ateneo:

- 1994-1996 Ricerca Facoltà Economia Università La Sapienza: “Strategie riassicurative bilaterali e problemi di ottimo”.
- 1997-1999 Ricerca Facoltà Economia Università La Sapienza: “Modelli integrati per la gestione dei rischi nei fondi pensione”.
- 2000 Ricerca Facoltà Economia Università La Sapienza: “La solvibilità dell'impresa di assicurazione operante nel settore delle assicurazioni sulla vita”.
- 2001 Ricerca Facoltà Economia Università La Sapienza: “Metodi di stima della struttura per scadenza dei tassi di interesse per

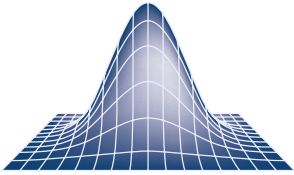


la valutazione di operazioni assicurative: un confronto internazionale.”

- 2002 Ricerca Facoltà Economia Università La Sapienza: “Metodi di stima della struttura per scadenza dei tassi di interesse per la valutazione di operazioni assicurative: un confronto internazionale.”
- 2003-2004 Ricerca Facoltà Economia Università La Sapienza “Modelli per la valutazione del Fair Value dei contratti di assicurazione sulla vita.”
- 2005-2006 Ricerca Ateneo Federato “ Misure di Rischio per la valutazione del capitale economico delle compagnie di assicurazione”.
- 2007-2008 Ricerca Ateneo Federato “Misure coerenti di rischio e solvibilità dei fondi pensione”.
- 2009 Ricerca Ateneo Federato “Modelli attuariali per la Securitization del Rischio di mortalità.”
- 2011 Ricerca Ateneo Federato “Optimal reinsurance programs bearing demographic risk.”. Progetto sottomesso per l’approvazione.

c) Partecipazione a Convegni e Seminari con presentazione comunicazioni scientifiche o relazioni:

- XII Convegno AMASES, Palermo, 1988.
- V° Congresso Nazionale Attuari, Firenze, 1992.
- XVI Convegno AMASES, Treviso, 1992.
- I.I.A. Seminario Attuariale, Roma, 1993.
- 1^ Giornata di Studio su “Il rischio nell’attività delle imprese finanziarie ed assicurative”, Università del Molise, 1993.
- Gruppo Bancario ICCRI, Seminario su “Le forme pensionistiche complementari: ruolo e prospettive per gli intermediari finanziari”, Amalfi 1993 (Relazione invitata).
- 2^ Giornata di Studio su “La valutazione del rischio nella gestione delle imprese finanziarie ed assicurative”, Università del Molise, 1994.
- XVIII Convegno AMASES, Modena, 1994.
- Convegno di Studi FNDAL su “La riforma previdenziale verso il sistema misto vincoli ed opportunità”, Napoli, 1994.
- Convegno S.I.S. su “Continuità e discontinuità nei processi demografici”, Cosenza, 1995 (Relazione invitata).
- 4^ Giornata di Studio su “La valutazione del rischio nella gestione delle imprese finanziarie ed assicurative”, Università del Molise, 1996.
- XXVII ASTIN Colloquium, Copenhagen, 1996.
- XX Convegno AMASES, Urbino, 1996.
- XXI Convegno AMASES, Roma, 1997.
- XXII Convegno AMASES, Genova, 1998.
- Giornata di Studio su “Nuovi indirizzi scientifici e didattici nella teoria del rischio”, Università del Molise, 1999.
- Giornata di Studio su Prodotti assicurativi unit ed index linked, “La gestione del rischio nelle forme assicurative Unit & Index linked”, Università degli Studi di Napoli Federico II- Dipartimento di Diritto dell’Economia, maggio 2000 (Relazione invitata).
- V° Congresso Nazionale SIMAI, Ischia, giugno 2000.
- Seminario su “Applicazioni del modello binomiale per la solvibilità dei fondi pensione”, Università degli Studi di Napoli Federico II- Dipartimento di Matematica e Statistica, giugno 2000 (Relazione invitata).
- XXXI ASTIN Colloquium, Porto Cervo, 2000.
- XXIV Convegno AMASES, Padenghe sul Garda, 2000.
- Conferenza attuariale su “Gli standards internazionali per la valutazione del Fair Value delle compagnie di assicurazione: implicazioni attuariali”, Istituto Italiano degli Attuari, Marzo 2001.
- 13TH European Actuarial Consultative Group Conference- Solvency and Fair Values in Insurance. Conference on “Yield Curve Survey: First Results”, Bruxelles, April 2002.
- Giornata di Studio su Nuovi indirizzi scientifici e didattici nella teoria del rischio, Università degli studi del Molise, Campobasso, 2002.
- XXVI Convegno AMASES, Verona, 2002.
- 15th Colloquium Groupe Consultatif,-Risk Management And Capital Needs- , Barcellona, 2002.
- The 13th International Meeting and the 68th Annual American Meeting of the Psychometric Society, Cagliari, 2003.



- XXVI Convegno AMASES, Cagliari, 2003.
- Conferenza attuariale su “Indagine relativa al controllo e alla gestione delle fonti di rischio degli intermediari finanziari”, Istituto Italiano degli Attuari, Novembre 2003.
- VI° Congresso Nazionale di Scienza e Tecnica delle Assicurazioni, Bologna, 2004.
- 8° International Congress on Insurance: Mathematics & Economics, Roma, 2004.
- MTISD 2004-Università del Sannio, Benevento. Giugno 2004.
- IIA
- Napoli Federico II- Seminario ad invito “Sui modelli attuariali per la valutazione Fair Value dei contratti di assicurazione sulla vita”, Maggio 2005.
- Convegno Fondi Pensione e TFR: Il ruolo della gestione con Garanzia, Cattolica Assicurazioni, Roma, Giugno 2005.
- International Actuarial Association Council Meeting, Roma, Giugno 2005.
- XII Convegno di Teoria del Rischio, Università del Molise-Campobasso, Giugno 2005.
- 8th Italian-Spanish Meeting On Financial Mathematics, Verbania Intra, Giugno 2005.
- XXVIII Convegno AMASES, Palermo, 2005.
- XXIX Convegno AMASES, Trieste, 2006.
- MTISD 2006-Università del Sannio, Procida, 2006.
- MAF 2006- Università di Salerno, Salerno, 2006.
- Trattamento del Rischio in Ambito Bancario e Assicurativo- Università del Sannio, Benevento, 2006.
- L'introduzione dei Principi di Basilea 2 nella valutazione del Rischio di Impresa, Università La Sapienza (LT), Novembre 2007.
- XXXI Convegno AMASES, Trento, 2008.
- Istituto Italiano Attuari- Seminario ad invito “Modelli finanziari per il pricing del longevity risk.”, Maggio 2010, Roma.
- Congresso Nazionale Attuari – relazione invitata - “Il trasferimento del Rischio di longevità ai mercati finanziari”, Maggio 2010, Torino.
- XXXIV Convegno Amases, Macerata, 2010.
- DYSES 2010 – Università del Sannio – Benevento.
- IME 2011 – Università Trieste – Trieste.
- MAF 2012 – Università Venezia – Venezia.
- XXXVI Convegno Amases, Pugno Chiuso, 2012.

e) Linee essenziali della ricerca scientifica.

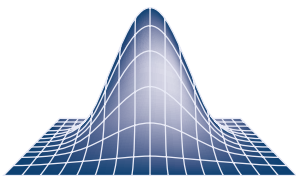
L'attività scientifica si colloca prevalentemente nell'ambito dei temi di ricerca della Matematica e Tecnica attuariale delle assicurazioni sulla vita, della Matematica e Tecnica attuariale delle assicurazioni sociali e della Tecnica Attuariale delle Assicurazioni Danni.

I primi lavori, nel settore della Matematica attuariale delle assicurazioni sulla vita, sono stati sviluppati negli anni dal 1985 al 1988; è stato approfondito l'impiego del modello di Brennan e Schwartz per la valutazione di forme assicurative di tipo equity linked guaranteed (rif. Pubbl.scient.: [1],[2]); sono state ricavate in particolare le espressioni del premio unico puro e della riserva matematica nelle componenti investite in attività rischiose ed in attività prive di rischio.

Nell'ambito della tecnica attuariale delle assicurazioni contro i danni, si è affrontato in via prevalente il tema della solvibilità dell'impresa assicuratrice operante nei rami danni.

Si è dapprima esaminato l'impiego dei modelli matematici parametrici e non-parametrici per l'analisi precoce di insolvenza delle imprese assicuratrici; è stato realizzato in collaborazione con altri ricercatori un modello italiano per l'analisi del rischio di impresa fondato sulle tecniche di analisi discriminante e discusse le proprietà con riferimento alla distribuzione di probabilità degli indici di bilancio (rif. Pubbl.scient.: [3],[4],[6],[44]); l'abbandono delle ipotesi di multinormalità ed omoschedasticità dei ratios di bilancio caratteristici dei sottoinsiemi di imprese sicure e non-sicure ha quindi stimolato lo sviluppo di un modello non-parametrico, attraverso la definizione di un criterio di ordinamento delle imprese assicuratrici fondato su un approccio bayesiano (rif. Pubbl.scient.: [7], [9], [10], [12]).

Successivamente, il problema della solvibilità di impresa è stato affrontato sviluppando l'argomento dell'equilibrio paretiano nell'ambito della riassicurazione dei rischi, prendendo spunto dagli originali lavori di Borch; dopo una breve rassegna bibliografica sull'argomento (rif. Pubbl.scient.: [11], [13]), il problema della ritenzione ottima dei rischi con vincolo di offerta è stato definito



nell'ambito di un modello matematico che tiene opportunamente conto della struttura delle preferenze dell'impresa cedente e del riassicuratore (rif. Pubbl.scient.: [14], [15]); sono state determinate le espressioni dei premi di indifferenza per l'impresa cedente ed il riassicuratore nell'ambito dei regimi riassicurativi lineari e non-lineari per rischi con distribuzione di tipo binomiale e poisson composto (rif. Pubbl.scient.: [16-16bis], [21], [22]), e quindi discusse le condizioni di equilibrio con riguardo alle diverse situazioni del mercato riassicurativo e fornite soluzioni di ottimo (rif. Pubbl.scient.: [18-18bis], [19], [20]).

Nell'ambito della Matematica attuariale delle assicurazioni sociali è stato approfondito il tema della solvibilità degli schemi di previdenza complementare, tramite l'impiego integrato dei modelli attuariali classici e dei modelli di option pricing. In riferimento all'utilizzo dei metodi analitici e simulativi per la valutazione degli oneri di un fondo pensioni sono stati forniti risultati comparativi di specifiche applicazioni al settore dei fondi pensione a prestazione definita (rif. Pubbl.scient.: [17], [23]) e, quindi, formalizzati e calcolati i momenti di ordine superiore al primo delle distribuzioni delle variabili aleatorie oneri di invalidità, premorienza e vecchiaia (rif. Pubbl.scient.: [24]). Attraverso l'impiego dei momenti condizionati e delle relative proprietà, sono state rappresentate misure degli effetti del rischio demografico e finanziario sulla solvibilità di fondi pensione a contributo definito, in presenza di un tasso di attualizzazione stocastico (rif. Pubbl.scient.: [25],[27]); la solvibilità di un fondo pensioni a contributo definito è stata discussa con riferimento all'impiego del modello binomiale di Cox, Ross e Rubinstein (rif. Pubbl.scient.: [26]).

Il tema della solvibilità è riproposto nel settore delle assicurazioni malattia con riguardo ad applicazioni di Teoria classica del rischio, nel caso di debole correlazione positiva tra i rischi; è stata studiata la distribuzione della variabile aleatoria guadagno (attualizzato) di un portafoglio di polizze Dread Disease, formalizzati i momenti assoluti di 1° e 2° ordine e provata l'inadeguatezza del criterio di calcolo del margine di solvibilità (rif. Pubbl.scient.: [29], [32]), quindi, discusso il problema riassicurativo in presenza di debole correlazione positiva (rif. Pubbl.scient.: [30], [30bis], [32bis]).

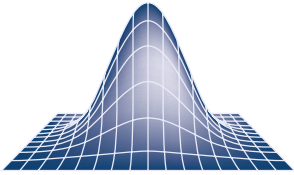
L'argomento solvibilità delle imprese di assicurazione sulla vita e degli schemi di previdenza complementari è all'attualità il filone di ricerca seguito in linea con lo sviluppo del progetto IAS e Solvency II; in tale ambito si collocano i lavori sulla definizione di un modello attuariale per il Fair Value della riserva matematica di forme assicurative di tipo rivalutabile, in cui è formalizzato il pricing delle opzioni implicite nei contratti (rendimento minimo garantito, valore di riscatto e conversione in rendita) secondo gli schemi usuali della Teoria delle Opzioni con evidenze quantitative rese possibili tramite l'impiego di tecniche di Tipo Montecarlo (rif. Pubbl.scient.: [35],[36], [39],[43], [51]). Nell'ambito della medesima area di interesse si colloca la Pubbl.scient. [54] in cui sono riportati i risultati dell'implementazione di un modello di tariffazione dei rischi agricoli in ambito Solvency II, ricerca sviluppata in collaborazione con l'ISMEA.

L'argomento del Fair Value della riserva matematica dei contratti di assicurazione sulla vita ha offerto l'opportunità per un interessante approfondimento ai fini della implementazione di un modello di Rating del portafoglio polizze di una compagnia vita, dove in particolare il problema della determinazione della probabilità di rovina è affrontato con riferimento alle probabilità di transizione per classi di rating, fornite dai providers di informazioni finanziarie (rif. Pubbl.scient.: [46],[47]).

Il tema della solvibilità delle imprese di assicurazione vita è analizzato anche con riferimento specifico al Longevity Risk e all'introduzione di opportune strategie riassicurative di tipo lineare e non ed a particolari loro combinazioni (rif. Pubbl.scient.: [48],[49], [54]).

f) Partecipazione a commissioni di concorso:

- 1993-1997 Membro commissioni giudicatrici dottorati di ricerca raggruppamenti scientifici S04A e S04B sedi universitarie di Bergamo, Brescia, Napoli, Roma e Trieste.
- 1997 Membro commissione giudicatrice a posti di ricercatore universitario raggruppamento scientifico- disciplinare S04A sede universitaria di Venezia.
- 1997-1998 Membro commissione nazionale giudicatrice a posti di professore associato per il raggruppamento scientifico disciplinare S04B.
- 1999-2000 Membro commissione giudicatrice a 1 posto di professore associato per il raggruppamento scientifico disciplinare S04B-Università di Cagliari.
- Membro commissione giudicatrice a 1 posto di professore associato per il raggruppamento scientifico disciplinare SECS-s06-Università di Benevento.
- 2005-06 Membro commissione giudicatrice a 1 posto di professore ordinario per il raggruppamento scientifico disciplinare SECS-s06-Università Telematica Marconi.



- 2010 Membro commissione giudicatrice a I posto di professore associato per il raggruppamento scientifico disciplinare SECS-s06-Università Bocconi.
- 2011 Membro commissione giudicatrice a I posto di ricercatore per il raggruppamento scientifico disciplinare SECS-s06-Università Cattolica Milano.

g) Partecipazione collegio docenti Dottorati di Ricerca.

- Dal 2001 al 2004 Membro del Collegio Docenti del Dottorato di Ricerca in “Scienze Attuariali” – Dipartimento di Scienze Attuariali e Finanziarie - Università di Roma La Sapienza.
- Dal 2005 al 2011 Membro del Collegio Docenti del Dottorato di Ricerca in “Matematica per le Applicazioni Economico-Finanziarie” – Dipartimento di Matematica per le Decisioni Economiche, Finanziarie ed Assicurative (ora Dipartimento MEMOTEF)- Università di Roma La Sapienza.
- Dal 2011 Membro del Collegio Docenti del Dottorato di Ricerca in Scienze Statistiche ed Attuariali – Dipartimento di Scienze Statistiche - Università di Roma La Sapienza.

h) Attività professionale:

- 1976/1978: addetto ufficio studi economici FEDERMECCANICA.
- 1978/1987: addetto ufficio studi INA, successivamente responsabile dell'ufficio analisi finanziaria.
- 1987/1989: responsabile ufficio attuariale IPACRI (Istituto automazione Casse di Risparmio Italiane).
- 1989/1992: responsabile ufficio studi ed analisi finanziaria dell'ICCRI (Istituto di Credito delle Casse di Risparmio Italiane).
- Dal 1992 svolge attività professionale nell'ambito delle materie attuariali e finanziarie per Imprese di Assicurazione, Banche, Fondi Pensione, Fondi e Casse di Assistenza e Imprese in genere.

Elenco pubblicazioni.

1) Pubblicazioni scientifiche

[1] De Angelis P., “Studio su una polizza vita collegata ad un fondo di titoli azionari con prestazione minima garantita in caso di morte o di vita a scadenza”, Quaderni Istituto Scienze Attuariali, 148, 1985.

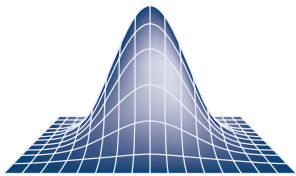
[2] De Angelis P., “Polizze con prestazioni ancorate al rendimento di fondi azionari: alcune considerazioni sulla base tecnica esprime il rischio finanziario”, Quaderni Dipartimento Scienze Attuariali e Matematica per le Decisioni Economiche e Finanziarie, 3, 1988.

[3] De Angelis P., “La stabilità dell'impresa di assicurazione. L'uso dell'analisi discriminante e dell'analisi cluster per la determinazione di modelli di controllo preventivo che utilizzano i dati di bilancio”, dissertazione scritta Dottorato di Ricerca in Scienze Attuariali, 1987.

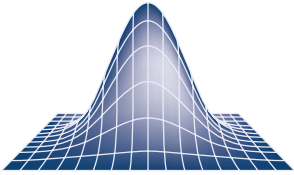
[4] De Angelis P., De Felice M., Ottaviani R., “Un modello statistico per il controllo delle compagnie di assicurazione”, Quaderni ISVAP, 1, 1988.

[5] De Angelis P., Ottaviani R., “Le statistiche del settore assicurativo”, Atti Convegno “Presentazione dei primi risultati del Progetto R.E.S.” (progetto strategico C.N.R.), dicembre 1988.

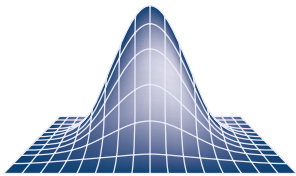
[6] De Angelis P., “Modelli di valutazione delle imprese assicuratrici: alcuni risultati in condizioni di multinormalità ed eteroschedasticità”, Giornale Istituto Italiano degli Attuari, Anno LI, 1-2, 1988.



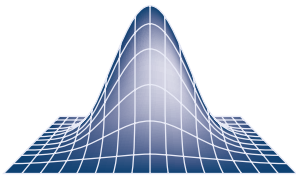
- [7] De Angelis P., "Modelli per la valutazione delle imprese di assicurazione: un approccio bayesiano per la definizione del punteggio-soglia.", Atti XII Convegno AMASES, Palermo 1988.
- [8] De Angelis P., Botta P., "Modelli per la gestione del rischio di tasso: una applicazione sul portafoglio di puro investimento di un Istituto di Credito", Atti V° Congresso Nazionale degli Attuari, Firenze 1992.
- [8bis] De Angelis P., Botta P., "Modelli per la gestione del rischio di tasso: una applicazione sul portafoglio di puro investimento di un Istituto di Credito", BANCARIA, Anno 47, n. 12.
- [8ter] De Angelis P., Botta P., "Modelli per la gestione del rischio di tasso: una applicazione sul portafoglio di puro investimento di un Istituto di Credito", SUGI Italia, 1992.
- [9] De Angelis P., Gismondi F., Ottaviani R., "Modelli per la valutazione delle imprese assicuratrici: una applicazione al mercato assicurativo italiano di modelli parametrici e non parametrici", Atti XVI Convegno AMASES (Treviso), 1992.
- [10] De Angelis P., Gismondi F., Ottaviani R., "L'approccio bayesiano nella valutazione della solvibilità delle imprese assicuratrici: una applicazione al mercato assicurativo italiano di regole di classificazione fondate su modelli statistici parametrici e non parametrici", Giornale Istituto Italiano Attuari, Anno LV, 1-2, 1992.
- [11] De Angelis P., Gismondi F., "Il problema della ritenzione ottimale dei rischi nel rapporto riassicurativo: un quadro di sintesi tra teoria del rischio e teoria delle decisioni in condizioni di incertezza", Atti Giornata di Studio su "Il rischio nelle attività delle imprese finanziarie ed assicurative" - Università del Molise, 1993.
- [12] De Angelis P., Gismondi F., Ottaviani R., "A Non Parametric Statistical Model for the Control of Italian Insurance Companies", Rivista A.M.A.S.E.S., Anno 17°-Fasc. I, 1° sem. 1994.
- [13] De Angelis P., D'Ortona N.E., "Strategie riassicurative per il controllo del rischio di impresa: una breve rassegna", Atti Giornata di Studio su "La valutazione del rischio nella gestione delle imprese finanziarie ed assicurative" - Università del Molise, 1994.
- [14] De Angelis P., Gismondi F., "Sul problema della ritenzione ottima del rischio con vincolo di offerta", Atti Giornata di Studio su "La valutazione del rischio nella gestione delle imprese finanziarie ed assicurative" - Università del Molise, 1994.
- [15] De Angelis P., Gismondi F., "Il problema della ritenzione ottima del rischio con vincolo di offerta: una soluzione operativa nella logica del linguaggio PASCAL", Atti Giornata di Studio su "La valutazione del rischio nella gestione delle imprese finanziarie ed assicurative" - Università del Molise, 1994.
- [16] De Angelis P., Gismondi F., "Sulla determinazione del premio di indifferenza nel rapporto riassicurativo: una applicazione alle forme assicurative in caso di morte", Atti XVIII Convegno AMASES, Modena, 1994.
- [16bis] De Angelis P., Gismondi F., "Sulla determinazione del premio di indifferenza nel rapporto riassicurativo: una applicazione alle forme assicurative in caso di morte", Quaderni Dipartimento Scienze Attuariali e Finanziarie, anno I, n.4, 1996.
- [17] De Angelis P., Gismondi F., "Valori medi e simulazione per la proiezione degli oneri di un fondo pensioni a prestazione predeterminata", relazione invitata Convegno S.I.S. Continuità e discontinuità nei processi demografici, Cosenza, 1995. Pubblicato in G.I.I.A., Anno LXI, n. 1-2, 1998.
- [18] De Angelis P., D'Ortona N.E., "Alcune considerazioni sui problemi di ottimizzazione nell'ambito della riassicurazione dei rischi", Quaderni Dipartimento Scienze Attuariali e Finanziarie, anno I, n.3, 1996.



- [18bis] De Angelis P., D'Ortona N.E., "Quelques considérations sur les problèmes de l'optimum dans la réassurance des risques", Proceedings XXVII International ASTIN Colloquium, Copenhagen, 1996.
- [19] De Angelis P., D'Ortona N.E., "Sul problema bilaterale di ritenzione ottima dei rischi negli schemi riassicurativi", Atti Giornata di Studio su "La valutazione del rischio nella gestione delle imprese finanziarie ed assicurative" - Università del Molise, 1996.
- [20] De Angelis P., D'Ortona N.E., "Politiche di ritenzione ottimali nell'ambito degli schemi riassicurativi lineari con vincoli di mercato", Atti XX Convegno A.M.A.S.E.S., Urbino, 1996.
- [21] De Angelis P., D'Ortona N.E., "Strategie riassicurative bilaterali: considerazioni sulla riassicurazione dei rischi con distribuzioni di tipo Poisson composto", Scritti in onore di G. Ottaviani, Roma, 1997.
- [22] De Angelis P., D'Ortona N.E., "Strategie riassicurative bilaterali: un modello per la R.C.Auto", Atti XXI Convegno A.M.A.S.E.S., Roma, 1997.
- [23] De Angelis P., D'Ortona N.E., "La simulazione nella valutazione delle passività di un fondo pensioni", Annali della Facoltà di Economia-Università del Sannio-Benevento, n.5, 1998.
- [24] De Angelis P., D'Ortona N.E., "Sulla variabilità degli oneri di un Fondo Pensioni", Atti XXII Convegno A.M.A.S.E.S., Genova, 1998.
- [25] De Angelis P., D'Ortona N.E., "Alcune considerazioni sul rischio finanziario e demografico nella gestione di un Fondo Pensioni", Atti Giornata di Studio su Nuovi indirizzi scientifici e didattici nella teoria del rischio, Università degli studi del Molise, Campobasso, 1999.
- [26] De Angelis P., Ricci E.M., Volpe di Prignano E., "Sull'applicazione del modello binomiale per la solvibilità dei fondi pensione", Atti Giornata di Studio su Nuovi indirizzi scientifici e didattici nella teoria del rischio, Università degli studi del Molise, Campobasso, 1999.
- [27] De Angelis P., D'Ortona N.E., "Un'analisi della rischiosità di un fondo pensioni a contributo definito", accettato per la pubblicazione su Annali della Facoltà di Economia, Università del Sannio-Benevento, 2000 (assolti gli obblighi di cui al dlgs. lgt. 31/8/45, n. 660).
- [28] De Angelis P., D'Ortona N.E., Ottaviani R., "Modelli per il controllo dei bilanci delle imprese di assicurazione", Atti V Congresso Nazionale SIMAI, Ischia, 2000.
- [29] Cardona E., De Angelis P., Volpe di Prignano E., "An application of the risk theory for the management of a dread disease portfolio", Proceedings XXXI International ASTIN Colloquium, Porto Cervo, 2000.
- [30] Cardona E., De Angelis P., Volpe di Prignano E., "Problemi di rischio in forme assicurative del ramo malattia", Atti XXIV Convegno AMASES, pubblicato sui Quaderni del Dipartimento di Matematica per le Decisioni Economiche Finanziarie e Assicurative, n. 13, 2000.
- [30bis] Cardona E., De Angelis P., Volpe di Prignano E., "Problemi di rischio in forme assicurative del ramo malattia", Rapporto Scientifico n. 5, AMASES, 2001.
- [31] Baldini M., De Angelis P., "Insurance Liabilities Fair Value and Term Structure of Interest Rate. Considerations and Applications", Atti Giornata di Studio su Nuovi indirizzi scientifici e didattici nella teoria del rischio, Università degli studi del Molise, Campobasso, 2002.



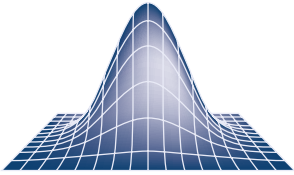
- [32] Cardona E., De Angelis P., Volpe di Prignano E., "Assicurazioni vita con garanzia Dread Disease: applicazioni di teoria del rischio", Atti XXVI Convegno AMASES, 2002.
- [32bis] Cardona E., De Angelis P., Volpe di Prignano E., "Assicurazioni vita con garanzia Dread Disease: applicazioni di teoria del rischio", Rapporti Scientifici AMASES, 15, 2003.
- [33] De Angelis P., D'Ortona N.E., "Un'analisi della rischiosità di un fondo pensioni a contributo definito", Liber Amicorum per Alessandro Di Lorenzo, Bancaidea – Napoli, 2002.
- [34] De Angelis P., "A Review on Statistical and Probabilistic Models for The Control of Insurance Companies", Proceedings of The 13th International Meeting and the 68th Annual American Meeting of the Psychometric Society, Cagliari, 2003.
- [35] Baione F., De Angelis P., Fortunati A., "Il Fair Value di contratti di assicurazione sulla vita: analisi dell'effetto sul bilancio della compagnia", Atti VI° Congresso Nazionale di Scienza e Tecnica delle Assicurazioni, Bologna, 2004.
- [36] Baione F., De Angelis P., Fortunati A., "On a Fair Value Model for Traditional Italian Life Insurance Policies", Proceedings 8° International Congress on Insurance: Mathematics & Economics, Roma, 2004.
- [37] Cardona E., De Angelis P., Volpe di Prignano E., "The Riskiness and the Reinsurance in Life Portfolio with Dread Disease Coverage", Proceedings 8° International Congress on Insurance: Mathematics & Economics, Roma, 2004.
- [37 bis] Cardona E., De Angelis P., Volpe di Prignano E., "The Riskiness and the Reinsurance in Life Portfolio with Dread Disease Coverage", Studia Universitatis Babes-Bolyai, Oeconomica, L, 1, 2005, pp. 27-42, ISSN 1220-0506.
- [38] De Angelis P., Scarpitti M.R., "Considerazioni preliminari su di un sistema Fair Value per i contratti di assicurazione", Quaderni Dipartimento Matematica per le Decisioni Economiche Finanziarie ed Assicurative-serie Pubblicazioni Scientifiche, anno XI, n. 1, 2004.
- [39] Baione F., De Angelis P., Fortunati A., "Actuarial Models for a Fair Evaluation of Life Insurance Policies", Convegno MTISD 2004, Università del Sannio, in P.Amenta, L. D'Ambra, M. Squillante, A. Ventre, Metodi, Modelli e Tecnologie dell'informazione a supporto delle decisioni, ed. Franco Angeli, 2005, ISBN 88-464-7440-6.
- [40] De Angelis P., "Sui modelli attuariali per la valutazione fair Value dei contratti di assicurazione sulla vita", seminario ad invito, Università di Napoli Federico II, maggio 2005.
- [41] De Angelis P., "Fondi pensione e gestioni con garanzia di risultato: un approccio attuariale per il controllo del rischio finanziario", Atti Convegno Cattolica Assicurazioni SpA, giugno 2005.
- [42] Cardona E., De Angelis P., Fortunati A., Volpe di Prignano E., "Life amortization in deterministic and stochastic environment", Studia Universitatis Babes-Bolyai, Oeconomica, L, 2, 2005, pp. 3-13, ISSN 1220-0506.
- [43] Baione F., De Angelis P., Fortunati A., "On a Fair Value Model for Participating Life Insurance Policies", Investment Management and Financial Innovations Journal, 2, 2006, pp 105 – 115, ISSN 1810-4967.
- [44] Baione F., De Angelis P., "A Review on Statistical and Probabilistic Models for The Control of Insurance Companies", Investment Management and Financial Innovations Journal, 4, 2006, pp 65 – 78, ISSN 1810-4967.
- [45] De Angelis P., "Modelli per la Valutazione del Rischio di Impresa", Atti Convegno su L'introduzione dei Principi di Basilea 2 nella valutazione del Rischio di Impresa, Università La Sapienza (LT), Novembre 2007.



- [46] Baione F., De Angelis P., "Un modello attuariale per il Rating delle Imprese di Assicurazione sulla vita", in: Amenta P., Squillante M., Ventre V., "Il Trattamento del Rischio in Ambito Bancario ed Assicurativo", Franco Angeli Editore, 2008, pp. 39 – 62; ISBN: 978-88-464-8382-9.
- [47] Baione F., De Angelis P., Ottaviani R., "On a Decision Model for a Life Insurance Company Rating", in: Greco S., Marques Pereira R., Squillante M., Yager R.R., Kacprzyk J., (eds.), "Preferences and Decisions: Models and Applications"; Series: Studies in Fuzziness and Soft Computing, Springer Verlag, 2010; ISBN: 978-3-642-15976-3.
- [48] De Angelis P., Fortunati A., Tripodi A., "Modelli finanziari per il pricing del Longevity Risk", Seminario attuariale presso l'Istituto Italiano degli Attuari, Preprint formato elettronico; maggio 2010. www.italian-actuaries.org/attivita2.asp.
- [48bis] De Angelis P., "Il trasferimento del rischio di longevità al mercato finanziario", Relazione su invito, IX Congresso Nazionale degli Attuari, Torino, 2010.
- [49] Baione F., De Angelis P., Fortunati A., Tripodi A., "Longevity Risk and Financial Markets: Some Issues", Advances and Applications in Statistical Sciences, proceedings of The V Meeting on Dynamics of Social and Economic Systems Volume 6, Issue 6, September 2011, pages 407-422.; Mili Publications, 2011. ISSN 0974-6811
- [50] Cardona E., De Angelis P., Manca R., Volpe E., "Sulla gestione di una cassa malattia privata in condizioni di incertezza", XXXIV Convegno AMASES, settembre 2010, Macerata. Proceedings Tropea, 2010.
- [51] Baione F., De Angelis P., "Portfolio Selection and Management Fees: some considerations", Advances and Applications in Statistical Sciences, proceedings of The V Meeting on Dynamics of Social and Economic Systems Volume 6, Issue 6, September 2011, Pages 423-441.; Mili Publications, 2011. ISSN 0974-6811
- [52] Baione F., De Angelis P., "cap. 4. I prodotti Ramo Danni", in: Prevati-Porzio-Cocozza-Pisani-Miani, "Economia delle imprese assicurative", McGraw-Hill, 2011, ISBN: 978-88-386-6554-7.
- [53] De Angelis P., Nicoli P., Pennucci M., Tripodi A., "Un modello attuariale per il Fair Value del rischio calamità naturali in agricoltura", ISMEA, Imago Editrice, 2011. ISBN: 978-88-96095-08-9. Ricerca finanziata dal Ministero delle Politiche Agricole Alimentari e Forestali.
- [54] De Angelis P., D'Ortona N.E., Marcarelli G., "Optimal Reinsurance Programs for a Portfolio of Life Annuities", Insurance Markets and Companies: Analyses and Actuarial Computations, Volume 2, Issue 3, 2011. ISSN 2078-2454.
- [55] Boccadoro A., De Angelis P. (a cura di), "Sanità Pubblica e Assicurazioni. Il Fair Price del Rischio di Medical Malpractice", CEDAM, 2012. ISBN: 978-88-13-31475-0.
- [56] De Angelis P., D'Ortona N.E., Tripodi A., "Optimal Reinsurance Programs Bearing Demographic and Financial Risks, accepted for publication in Mathematical Methods in Economics and Finance Journal, 2013.
- [57] De Angelis P., Martire A.L., Russo E., "A bivariate Model for Evaluating Equity-Linked Policies with Surrender Option", submitted to Scandinavian Actuarial Journal, 2013.

2) Pubblicazioni divulgative

- [1] De Angelis P., Terilli L., "Le banche alla ricerca di spazi assicurativi", ORE 12, 26 Marzo 1991.
- [2] De Angelis P., "Ecco la Banca-assicurazione", I Forum di Parabancaria, PARABANCARIA, n. 4, Ott.-Dic. 1991.



- [3] De Angelis P., Gismondi F., "La riforma della previdenza pubblica e lo sviluppo di quella integrativa", GRIFO BANCA, Anno 2 - n.5, 1992.
- [4] De Angelis P., "I fondi pensione: ruolo e prospettive degli intermediari bancari", atti convegno su Le forme pensionistiche complementari: ruolo e prospettive per gli intermediari finanziari, Amalfi, 1993.
- [5] De Angelis P., "Sistema misto: un problema di coperture", Rivista PROGETTO MANAGER, n. 52-53, 1994.
- [6] De Angelis P., "L'integrazione strategica tra banca ed assicurazione", Rivista BANCA – Cassa di Risparmio di Gorizia Spa, Anno III, n. 3, 1994.
- [7] De Angelis P., Pace D., Vago M., "L'impatto di Solvency 2", Rivista Assicurazioni, Maggio 2006.
- [8] De Angelis P., "Life Cycle: Optimal Investment Strategy", articolo in formato elettronico, www.previnforma.it, 2011.