Claudio Tebaldi

ASSOCIATE PROFESSOR
Financial Markets

CLAUDIO.TEBALDI@UNIBOCCONI.IT

Biografia

Claudio Tebaldi è Professore Associato presso l'Università Bocconi dal 2011. È in possesso della Qualifica Nazionale a Professore Ordinario in Quantitative Methods for Economics, Finance, and Insurance dal 2015.

I suoi interessi di ricerca sono interdisciplinari. Nell'ambito dell'economia finanziaria, si concentrano principalmente su asset, derivative pricing e risk management. Nell'ambito delle scienze matematiche e fisiche, la sua ricerca è focalizzata sulla teoria della complessità e sui fenomeni collettivi. L'obiettivo della sua ricerca è duplice: in primo luogo, dimostrare che principi economici adeguatamente formulati producono una descrizione credibile di questi risultati collettivi. In secondo luogo, identificare regole decisionali robuste ed efficienti e approcci regolamentari che si basino su metodi statistici avanzati (come il machine learning o l'analisi dei big data) per aiutare gli individui a fronteggiare questo ambiente rischioso. Ha ricevuto premi internazionali per la sua ricerca, come il Best Paper in Derivatives per il NFA 2019 e il Best Paper della Swiss Econometrics and Finance Society nel 2007. Svolge il ruolo di Managing Editor della rivista Quantitative Finance. È stato invitato e ha visitato regolarmente numerose istituzioni di ricerca e policy pubbliche e private, tra cui UCLA, NYU, NORDITA, l'Università di Copenaghen, la Federal Reserve Board, la BCE, la Deutsche Bundesbank, la Direzione Affari Finanziari dell'Unione Europea e Bloomberg.

Ha conseguito un Dottorato in Statistical Mechanics presso la SISSA Scuola Internazionale Superiore di Studi Avanzati e un Master in Economics and Finance presso la Venice International University.

ARTICOLI SU RIVISTA SCIENTIFICA

CERREIA-VIOGLIO S., ORTU F., SEVERINO F., TEBALDI C.
Multivariate Wold decompositions: a Hilbert A-module approach
Decisions in Economics and Finance, 2023, vol.46, no. 1, pp.45-96

BURASCHI A., TEBALDI C.
Financial Contagion in Network Economies and Asset Prices
Management Science, 2023

CASTAGNOLI E., CATTELAN G., MACCHERONI F. A., TEBALDI C., WANG R.
Star-Shaped Risk Measures
Operations Research, 2022, vol.70, no. 5, pp.2637-2654

CARR P., TEBALDI C.
Financial Interpretation of Feller's Factorization
Journal of Derivatives, 2022, vol.30, no. 2, pp.49-63

DI GIACINTO M., TEBALDI C., WANG T.
Optimal order execution under price impact: a hybrid model
Annals of Operations Research, 2022

GRUBER P. H., TEBALDI C., TROJANI F.
The Price of the Smile and Variance Risk Premia
Management Science, 2021, vol.67, no. 7, pp.4056-4074

TEBALDI C.
Self-Organized Criticality in Economic Fluctuations: The Age of Maturity
Frontiers in Physics, 2021, vol.8, pp.616408

ORTU F., SEVERINO F., TAMONI A., TEBALDI C.
A persistence-based Wold-type decomposition for stationary time series
Quantitative Economics, 2020, vol.11, no. 1, pp.203-230

BANDI F., PERRON B., TAMONI A., TEBALDI C.
The scale of predictability
Journal of Econometrics, 2019, vol.208, no. 1, pp.120-140

BISETTI E., FAVERO C. A., NOCERA G., TEBALDI C.
A Multivariate Model of Strategic Asset Allocation with Longevity Risk
Journal of Financial and Quantitative Analysis, 2017, vol.52, no. 5, pp.2251-2275

ORTU F., TAMONI A., TEBALDI C.
Long-Run Risk and the Persistence of Consumption Shocks
Review of Financial Studies, 2013, vol.26, no. 11, pp.2876-2915

PERISSINOTTO L., TEBALDI C.
A "coherent state transform" approach to derivative pricing
International Journal of Theoretical and Applied Finance, 2009, vol.12, no. 02, pp.125-151

DA FONSECA J., GRASSELLI M., TEBALDI C.
A multifactor volatility Heston model
Quantitative Finance, 2008, vol.8, no. 6, pp.591-604

GRASSELLI M., TEBALDI C.
Solvable affine term structure models
Mathematical Finance, 2008, vol.18, no. 1, pp.135-153

FONSECA J. D., GRASSELLI M., TEBALDI C.
Option pricing when correlations are stochastic: an analytical framework
Review of Derivatives Research, 2007, vol.10, no. 2, pp.151-180

GRASSELLI M., TEBALDI C.
Stochastic Jacobian and Riccati ODE in affine term structure models
Decisions in Economics and Finance, 2007, vol.30, no. 2, pp.95-108

TEBALDI C.
Hedging using simulation: a least squares approach
Journal of Economic Dynamics and Control, 2005, vol.29, no. 8, pp.1287-1312

GRASSELLI M., TEBALDI C.
Bond Price and Impulse Response Function for the Balduzzi, Das, Foresi and Sundaram (1996) Model
Economic Notes, 2004, vol.33, no. 3, pp.359-374

TEBALDI C.
Hedging a Portfolio of Derivative Securities: A Simulation Approach

Economic Notes, 2001, vol.30, no. 2, pp.257-279

TEBALDI C., DE MENECH M., STELLA A. L.
Multifractal Scaling in the Bak-Tang-Wiesenfeld Sandpile and Edge Events
Physical Review Letters, 1999, vol.83, no. 19, pp.3952-3955

DE MENECH M., STELLA A. L., TEBALDI C.
Rare events and breakdown of simple scaling in the Abelian sandpile model
Physical Review E, 1998, vol.58, no. 3, pp.R2677-R2680

CALDARELLI G., TEBALDI C., STELLA A. L.
Branching Processes and Evolution at the Ends of a Food Chain
Physical Review Letters, 1996, vol.76, no. 26, pp.4983-4986

STELLA A. L., TEBALDI C., CALDARELLI G.
Self-organized critical scaling at surfaces
Physical Review E, 1995, vol.52, no. 1, pp.72-75

CONTRIBUTI IN VOLUME, CAPITOLI O SAGGI SCIENTIFICI

DI VIRGILIO D., ORTU F., SEVERINO F., TEBALDI C.
Optimal Asset Allocation with Heterogeneous Persistent Shocks and Myopic and Intertemporal Hedging Demand in *Behavioral Finance: the coming of age*
Itzhak Venezia (a cura di), World Scientific Publishers, pp.57-108, 2019

TEBALDI C., VERONESI P.
Risk-Neutral Pricing: Monte Carlo Simulations in *Handbook of Fixed-Income Securities*
Pietro Veronesi (a cura di), John Wiley & Sons, chap. 19, pp.435-468, 2016

TEBALDI C., VERONESI P.
Risk-Neutral Pricing: Trees in *Handbook of Fixed-Income Securities*
Pietro Veronesi (a cura di), John Wiley & Sons, chap. 17, pp.389-413, 2016

Grants & Premi

Excellence in Research Award - Università Commerciale Luigi Bocconi , 2023