

# Andrea Cesare Resti

---

ASSOCIATE PROFESSOR

**Audit & Risk Management**

**ANDREA.RESTI@UNIBOCCONI.IT**

---

## ARTICOLI SU RIVISTA SCIENTIFICA

BELLUCCI L., DELLA VALLE A., RESTI A. C.

**Calendar provisioning: implementazione e impatti su Npl e costo del credito**

Bancaria, 2020, no. 12, pp.76-83

RESTI A. C.

**Il Covid-19 e i prestiti bancari: la risposta della vigilanza e delle banche**

Bancaria, 2020, no. 10, pp.58-70

RESTI A. C.

**Non-performing loans in the European Union. State of the art and possible policy tools**

Banca Impresa Società, 2019, vol.XXXVIII, no. 1, pp.49-78

PETRELLA G., RESTI A. C.

**What drives the liquidity of sovereign bonds when markets are under stress? An assessment of the new Basel 3 rules on bank liquid assets**

Journal of Financial Stability, 2017, vol.33, pp.297-310

PETRELLA G., RESTI A. C.

**Usura bancaria: i rischi di un'applicazione paradossale e fuorviante della legge**

Banca Impresa Società, 2017, vol.36, no. 1, pp.123-140

RESTI A. C.

**Bank internal ratings: are capital floors a suitable tool to restore their credibility?**

Journal of Financial Management, Markets and Institutions, 2016, vol.4, no. 2, pp.179-194

RESTI A. C.

**Bank subordinated debt: a source of capital for lenders or a source of concern for retail investors?**

Banca Impresa Società, 2016, vol.35, no. 1, pp.21-38

RESTI A. C.

**The 2016 EU-wide bank stress test: an analysis of the main methodological novelties**

International Journal of Banking, Accounting and Finance, 2016, vol.7, no. 2, pp.95

CALÌ C., MARCHITTO B., RESTI A. C.

**Systemic risk and bank crises: lessons from banking industry ratings**

International Journal of Banking, Accounting and Finance, 2014, vol.5, no. 3, pp.221-251

PETRELLA G., RESTI A. C.

**Supervisors as information producers: Do stress tests reduce bank opaqueness?**

Journal of Banking & Finance, 2013, vol.37, no. 12, pp.5406-5420

PETRELLA G., RESTI A. C.

**Basilea 3 e la liquidità delle obbligazioni governative in Europa**

Bancaria, 2013, vol.69, no. 3, pp.22-36

IANNOTTA G., NOCERA G., RESTI A.

**Do investors care about credit ratings? An analysis through the cycle**

Journal of Financial Stability, 2013, vol.9, no. 4, pp.545-555

RESTI A. C.

**Nuove regole su capitale e liquidità: spunti di riflessione e di ricerca**

Banca Impresa Società, 2013, vol.32, no. 2, pp.227-246

RESTI A. C.

**Liquidità e capitale delle banche: le nuove regole, i loro impatti gestionali**

Bancaria, 2011, vol.67, no. 11, pp.14-23

RESTI A. C., SIRONI A.

**What is different about loans? An analysis of the risk structure of credit spreads**

International Journal of Banking, Accounting and Finance, 2010, vol.2, no. 2, pp.130-155

ALGHISI MANGANELLO E., CECCONI M., RESTI A. C.

**La stima della Exposure at Default nei Sistemi di Rating Interni**

Bancaria, 2009, vol.65, no. 12, pp.28-47

RESTI A. C., SAITA F.

**Prestiti bancari, rating interni e modelli VaR: quale autonomia di pricing per le unità operative?**

Bancaria, 2009, vol.65, no. 2, pp.19-31

KRINK T., PATERLINI S., RESTI A. C.

**The optimal structure of PD buckets**

Journal of Banking & Finance, 2008, vol.32, no. 10, pp.2275-2286

KRINK T., PATERLINI S., RESTI A. C.

**Using differential evolution to improve the accuracy of bank rating systems**

Computational Statistics & Data Analysis, 2007, vol.52, no. 1, pp.68-87

RESTI A. C., SIRONI A.

**Comprendere e misurare il rischio di liquidità**

Bancaria, 2007, vol.63, no. 11, pp.2-17

RESTI A. C.

**L'implementazione di Basilea 2: le nuove regole cambiano il gioco**

Bancaria, 2007, vol.63, no. 1, pp.29-39

RESTI A. C., SIRONI A.

**The risk-weights in the New Basel Capital Accord: Lessons from bond spreads based on a simple structural model**

Journal of Financial Intermediation, 2007, vol.16, no. 1, pp.64-90

GALBIATI L., RESTI A. C.

**Le fusioni bancarie negli Stati Uniti e in Europa: una retrospettiva di modalità ed effetti**

Bancaria, 2006, vol.62, no. 2, pp.7-14

ALTMAN E., BRADY B., RESTI A. C., SIRONI A.

**The Link between Default and Recovery Rates: Theory, Empirical Evidence, and Implications\***

Journal of Business, 2005, vol.78, no. 6, pp.2203-2228

ALTMAN E., RESTI A. C., SIRONI A.

**Default Recovery Rates in Credit Risk Modelling: A Review of the Literature and Empirical Evidence**

Economic Notes, 2004, vol.33, no. 2, pp.183-208

RESTI A. C.

**I modelli di rating interno: le conseguenze sulle politiche di credito**

Banche e Banchieri, 2004, no. 1, pp.27-47

RESTI A. C.

**Il risparmio gestito in Europa: assetti, comportamento dei global player e servizio al risparmiatore**

Bancaria, 2004, vol.60, no. 1, pp.58-81

RESTI A. C.

**Il ruolo dei fondi 401(k) nel sistema pensionistico statunitense**

Banca Impresa Società, 2003, vol.XII, pp.405-438

---

## MONOGRAFIE O TRATTATI SCIENTIFICI

RESTI A. C., SIRONI A.

**Rischio e Valore nelle Banche - II Ed.**

Egea, Milano, Italia, 2021

RESTI A. C.

**Le fusioni bancarie. La lezione dell'esperienza - Effetti, opportunità e rischi**

Bancaria Editrice, Roma, Italia, 2006

ANOLLI M., RESTI A. C.

**L'efficienza nell'industria dei servizi mobiliari. Il caso delle Sim di negoziazione**

Il Mulino, Bologna, Italia, 1996

---

## CURATELE DI OPERE COLLETTANEE

RESTI A. C. (A CURA DI)

**Liquidità e nuove regole sulle banche: calibrazioni e impatti**

Franco Angeli, Milano, Italia, 2013

RESTI A. C. (A CURA DI)

**Il secondo pilastro di Basilea e la sfida del capitale economico**

Bancaria Editrice, Roma, Italia, 2008

RESTI A. C. (A CURA DI)

**Pillar II in the New Basel Accord - The Challenge of Economic Capital**

Risk Books, , 2008

ALTMAN E. I., RESTI A. C., SIRONI A. (A CURA DI)

**Recovery Risk: The next challenge in credit risk management**

Risk Books, , 2005

---

## CONTRIBUTI IN VOLUME, CAPITOLI O SAGGI SCIENTIFICI

BRUNO B., RESTI A. C., NOCERA G.

- Are Risk-Based Capital Requirements Detrimental to Corporate Lending?** in *Finance and Investment: the European case*  
C. Mayer, S. Micossi, M. Onado, M. Pagano, A. Polo (a cura di), Oxford University Press, pp.327-334, 2018
- PETRELLA G., RESTI A. C.  
**The Interplay Between Banks and Markets: Supervisory Stress Test Results and Investor Reactions** in *The Palgrave Handbook of European Banking*  
Thorsten Beck, Barbara Casu (a cura di), Palgrave Macmillan UK, pp.409-447, 2016
- BOUTANT R., CRNOGORAC D., RESTI A. C.  
**Transparency and market discipline** in *Europe's new supervisory toolkit: data, benchmarking and stress testing for banks and their regulators*  
M. Quagliariello (a cura di), Risk Books, pp.347-400, 2015
- RESTI A. C.  
**European Supervision and Stress Testing: Beware of False Friends** in *Bearing the Losses from the Bank and Sovereign Crisis*  
F. Allen, E. Carletti, J. Gray (a cura di), FIC Press - Wharton Financial Institutions Center, chap. 5, pp.39-53, 2014
- BRUNO B., NOCERA G., RESTI A. C.  
**The credibility of European banks' risk-weighted capital: structural differences or national segmentations?** in *Reshaping commercial banking in Italy: new challenges from lending to governance*  
G. Bracchi, D. Masciandaro (a cura di), Bancaria Editrice, pp.257-274, 2014
- GALLIANI C., PETRELLA G., RESTI A. C.  
**The liquidity of European corporate and government bonds: drivers and sensitivity to different market conditions** in *Banche e Ciclo Economico: Redditività, Stabilità e Nuova Vigilanza*  
G. Bracchi, D. Masciandaro (a cura di), Bancaria Editrice, pp.285-313, 2013
- RESTI A. C., SAITA F.  
**Credit VaR e sistemi di rating: implicazioni per i limiti di autonomia delle unità operative e per il pricing dei prestiti** in *Banca, Credito e Rischi - Saggi in onore di Tancredi Bianchi, Volume 2*  
M. Comana, M. Brogi (a cura di), Bancaria Editrice, pp.435-455, 2009
- RESTI A. C., SIRONI A.  
**Interest Rate Risk on the Banking Book** in *Pillar II in the New Basel Accord*  
A. Resti (a cura di), Risk Books, pp.273-296, 2008
- RESTI A. C., SIRONI A.  
**Loss Given Default and Recovery Risk: From Basel II Standards to Effective Risk Management Tools** in *The Basel Handbook: a Guide for Financial Practitioners - Second Edition*  
M. Ong (a cura di), Risk Books, pp.61-98, 2007
- RESTI A. C., SIRONI A.  
**Defining LGD: the Basel Perspective** in *Recovery Risk - The Next Challenge in Credit Risk Management*  
E.I. Altman, A. Resti, A. Sironi (a cura di), Risk Books, pp.25-40, 2005
- RESTI A. C., SIRONI A.  
**Loss Given Default - A Review of the Literature** in *Recovery Risk - The Next Challenge in Credit Risk Management*  
E.I. Altman, A. Resti, A. Sironi (a cura di), Risk Books, pp.41-60, 2005
- RESTI A. C., SIRONI A.  
**The PD/LGD link: Empirical Evidence from the Bond Market** in *The PD/LGD link: Empirical Evidence from the Bond Market*  
E.I. Altman, A. Resti, A. Sironi (a cura di), Risk Books, pp.217-234, 2005
- ALTMAN E., RESTI A. C., SIRONI A.  
**The PD/LGD link: Implications for Credit Risk Modeling** in *Recovery Risk - The Next Challenge in Credit Risk Management*  
E.I. Altman, A. Resti, A. Sironi (a cura di), Risk Books, pp.253-266, 2005

GALBIATI L., RESTI A. C.

**Competitività e M&A: le aggregazioni bancarie creano valore? Il punto di vista del mercato** in *La competitività dell'industria bancaria: Intermediari e regole nel mercato italiano ed europeo*

G. Bracchi, D. Masciandaro (a cura di), Bancaria Editrice, pp.209-244, 2004

RESTI A. C.

**Rating e operatività delle filiali: strumenti e prassi per mettere a profitto il sistema** in *Rating interni e controllo del rischio di credito – Esperienze, problemi, soluzioni*

G. De Laurentis, F. Saita, A. Sironi (a cura di), Bancaria Editrice, pp.123-154, 2004

RESTI A. C., SIRONI A.

**Loss Given Default and Recovery Risk: From Basel II Standards to Effective Risk Management Tools** in *The Basel Handbook: a Guide for Financial Practitioners*

M. Ong (a cura di), Risk Books, pp.61-98, 2003

RESTI A. C., SIRONI A.

**Basilea II: la misura del rischio di credito tra regole e mercato. Un'analisi degli spread sul mercato primario degli eurobond** in *Oltre la crisi. Le banche tra le imprese e le famiglie*

G. Bracchi, D. Masciandaro (a cura di), Bancaria Editrice, pp.437-479, 2002

RESTI A. C.

**Replicating Agency Ratings through Multinomial Scoring Models** in *Credit Ratings. Methodologies, Rationale and Default Risk*

M. Ong (a cura di), Risk Books, pp.213-232, 2002

---

## ALTRO

RESTI A. C.

**Provisioning policies for non-performing loans How to best ensure a “clean balance sheet”?**

2018, European Parliament, Directorate-General for Internal Policies of the Union

RESTI A. C.

**Fines for misconduct in the banking sector: what is the situation in the EU?**

2017, European Parliament

RESTI A. C.

**How relevant are the new elements in the 2016 stress test design?**

2016, European Parliament, Directorate-General for Internal Policies of the Union

---

## ARTICOLI SU QUOTIDIANI NAZIONALI/INTERNAZIONALI

RESTI A. C.

**Bitcoin alle stelle**

La Repubblica - Affari&Finanza, 11 Marzo, 2024

RESTI A. C.

**Borsa record con un pizzico di cautela**

Corriere delle Alpi, 20 Marzo, 2024

RESTI A. C.

**L'amara medicina**

La Repubblica, 15 Settembre, 2023

RESTI A. C.

**Quanto è difficile “completare” le riforme di Basilea**

lavoce.info, 17 Febbraio, 2023

CUNEO S., RESTI A. C.

**Incognite nel divieto di dividendi per le banche**

lavoce.info, 30 Luglio, 2020

RESTI A. C.

**Offerta di Intesa su Ubi: le ragioni di tanta generosità**

lavoce.info, 14 Luglio, 2020

RESTI A. C.

**È un thriller bancario l’offerta di Intesa Sanpaolo su Ubi**

lavoce.info, 21 Febbraio, 2020

RESTI A. C.

**La Bce dà i voti agli istituti di credito**

lavoce.info, 31 Gennaio, 2020

RESTI A. C.

**È un regalo alle banche il Pos anti-contanti?**

lavoce.info, 8 Novembre, 2019

RESTI A. C.

**Con un sacrificio Deutsche Bank tenta l’ennesimo rilancio**

lavoce.info, 12 Luglio, 2019

RESTI A. C.

**Crediti deteriorati, un banco di prova anche per la vigilanza**

lavoce.info, 18 Gennaio, 2019

RESTI A. C.

**Tutti promossi nello stress test. Ma il mercato ci crede?**

lavoce.info, 6 Novembre, 2018

RESTI A. C.

**Stress test bancari: regole rigide ma non per tutti**

lavoce.info, 22 Giugno, 2018

RESTI A. C.

**Banchieri sotto esame. Ma il voto resta segreto**

lavoce.info, 23 Marzo, 2018

RESTI A. C.

**Sofferenze bancarie: i poteri dei tecnici, i doveri della politica**

lavoce.info, 6 Dicembre, 2017

NOCERA G., RESTI A. C., BRUNO B.

**The impact of risk-based capital requirements on corporate lending: Evidence from Europe**

VoxEU – CEPR, 24 Maggio, 2017

RESTI A. C.

**Stress test 2016: foto di gruppo con sorpresa**

lavoce.info, 2 Agosto, 2016

RESTI A. C.

**Come cambiano (e perché) gli stress test del 2016**

lavoce.info, 24 Giugno, 2016

PETRELLA G., RESTI A. C.

**Nuove regole contro l’ottovolante in stile Mps**

lavoce.info, 13 Giugno, 2014

RESTI A. C.

**Prove di vigilanza della Bce: cosa rischiano le nostre banche**

lavoce.info, 25 Ottobre, 2013

RESTI A. C.

**Quel che rimane del duale**

lavoce.info, 4 Ottobre, 2013

RESTI A. C.

**E per la banca un Cda di esperti**

lavoce.info, 5 Luglio, 2013

RESTI A. C.

**Così l'Europa regola le agenzie di rating**

lavoce.info, 18 Gennaio, 2013

ONADO M., RESTI A. C.

**L'OPA è fuggita**

lavoce.info, 31 Gennaio, 2012

ONADO M., RESTI A. C.

**European Banking Authority and the capital of European banks: Don't shoot the messenger**

VoxEU – CEPR, 7 Dicembre, 2011

---

## RAPPORTI DI RICERCA

BRUNO B., NOCERA G., RESTI A. C.

**The impact of risk based capital requirements on corporate lending: Evidence from Europe**

2017, VoxEU/CEPR Policy Portal

---

## WORKING PAPERS

BRUNO B., NOCERA G., RESTI A. C.

**Are risk-based capital detrimental to corporate lending? Evidence from Europe**

2017, CEPR Discussion Papers Series, DP 12007

---