

Fabrizio Cipollini

Curriculum

Profilo

Statistico economico con solite basi di statistica teorica ed elevate competenze informatiche, specialmente di programmazione in vari linguaggi. Ha curato pubblicazioni scientifiche in vari campi: la maggior parte sono relative alla modellazione e la previsione di fenomeni economici e finanziari; quelle indicate con **22** e **18** sono frutto di collaborazione con R. F. Engle, Premio Nobel per l'Economia nel 2003. Molte altre pubblicazioni sono il risultato di una forte propensione alla collaborazione con altri ricercatori (anche di altri settori).

Formazione

- (1997) Dottorato di ricerca in Statistica Applicata (Università di Firenze), tesi su *Aspetti Teorici e Stima della Volatilità Stocastica di Serie Storiche Finanziarie*, supervisore prof. G. M. Gallo.
- (1992) Laurea in Economia e Commercio (Università di Firenze), tesi su *Modelli Dinamici Generalizzati*, relatore prof. B. Chiandotto, voto 110 e lode con auspicio di pubblicazione.

Carriera accademica

- (2021) **Abilitazione Scientifica Nazionale** (bando D.D. 2175/2018) per il ruolo di 1^a fascia nel settore SECS/S03 – Statistica Economica (Settore concorsuale 13/D2).
- (da 2015) **Prof. Associato di Statistica Economica** (SECS/S03), Università di Firenze.
Attività didattica: titolare di insegnamenti in *statistica economica, data science for economics* (lezioni, esami, relatore di tesi) per corsi di laurea triennale; titolare di insegnamento in *statistical inference* (lezioni, esami, relatore di tesi) per corso di laurea magistrale; co-docente di insegnamento in *statistica per la sperimentazione e le previsioni in ambito tecnologico* (lezioni, esami) per corso di laurea magistrale; docente di *econometrics, time series analysis* (lezioni, esami, relatore di tesi) e di moduli su argomenti vari di statistica metodologica e applicata per corsi di dottorato.
- (2014) **Abilitazione Scientifica Nazionale** (bando D.D. 222/2012) per il ruolo di 2^a fascia nei settori SECS/S01 – Statistica (Settore concorsuale 13/D1) e SECS/S03 – Statistica Economica (Settore concorsuale 13/D2).
- (da 1997 a 2015) **Ricercatore in Statistica** (SECS/S01), Università di Firenze. Dal 2000 Ricercatore confermato.
Attività didattica: titolare di insegnamenti in statistica metodologica e in statistica applicata (lezioni, esami, relatore di tesi) per corsi di laurea del vecchio ordinamento, triennale e magistrale; co-docente di insegnamenti in statistica avanzata ed econometria (lezioni, esercitazioni, esami) per corsi di laurea del vecchio ordinamento, triennale e magistrale; docente di calcolo delle probabilità (lezioni, esami) per corsi di dottorato.

Attività didattica

l.t. = laurea triennale; l.m. = laurea magistrale; l.v.o. = laurea del vecchio ordinamento

In corsi di laurea presso l'Università di Firenze

- (da 2022-2023 a 2023-2024) *Data Science for Economics* (in inglese), 48h, l.t. in Economia e Commercio
- (da 2015-2016 a 2023-2024) *Statistica Economica*, 72h, l.t. in Statistica, Università di Firenze
- (da 2011-2012 a 2021-2022) *Statistical Inference* (in inglese), 48h, l.m. in Economics and Development
- (da 2019-2020 a 2021-2022) *Statistica per la Sperimentazione e le Previsioni*, parte Previsioni - 24h, l.m. in Ingegneria Gestionale
- (2017-2018) *Econometrics Lab* (in inglese), 12h, l.m. in Economics and Development
- (da 2008-2009 a 2009-2010) *Statistica Avanzata*, 48h, l.m. in Economia dello Sviluppo
- (da 2002-2003 a 2009-2010) *Statistica 1*, 72h, l.t. congiunta in Economia Aziendale ed Economia e Commercio, sede di Pistoia
- (da 2007-2008 a 2008-2009) *Statistica Applicata per la Banca e le Assicurazioni*, 72h, l.m. in Banca, Assicurazioni e Mercati Finanziari
- (2006-2007) *Analisi Multivariata per la Finanza*, 72h, l.m. in Banca, Assicurazioni e Mercati Finanziari
- (da 2002-2003 a 2003-2004) *Statistica 1*, 24h (esercitazioni), l.v.o. in Economia Aziendale
- (da 2000-2001 a 2001-2002) *Statistica 2*, 24h (esercitazioni), l.v.o. in Scienze Statistiche
- (da 1998-1999 a 2001-2002) *Econometria*, 16h (esercitazioni), l.v.o. in Scienze Statistiche
- (da 1999-2020 a 2000-2001) *Statistica 1*, 24h (esercitazioni), l.v.o. in Economia Politica
- (2000-2001) *Statistica*, 48h, diploma in Operatore in Costume e Moda (indirizzo Marketing)
- (da 1997-1998 a 1999-2000) *Statistica*, 48h, Polimoda e diploma di Operatore in Costume e Moda (indirizzo Marketing)
- (da 1997-1998 a 1998-1999) *Statistica 1*, 24h (esercitazioni), l.v.o. in Economia e Commercio
- (1997-1998) *Econometria*, 16h (esercitazioni), l.v.o. in Economia e Commercio

In corsi di laurea di altre istituzioni

- (2023-2024) *Applied Statistics for Accounting and Finance* (in inglese), 36h, M.S. in Accounting and Finance, Libera Università di Bolzano
- (2004-2005) *Introduction to Statistics* (in inglese), 48h, B.A. in Fashion Marketing Management, Polimoda, Firenze

In Master di 2° livello presso l'Università di Firenze

- (da 2016-2017 a 2017-2018) *Statistical Learning*, 18h, master in Big Data Analytics and Technologies for Management
- (da 2003-2004 a 2004-2005) *Statistica*, 24h, master in Finanza e Assicurazioni

In corsi di dottorato presso l'Università di Firenze

- (da 2020-2021) *Econometrics 2* (in inglese), 14h, PhD in DELoS – Development Economics and Local Systems
- (da 2015-2016 a 2017-2018, 2019-2020, 2021-2022) *Principal Components and Cluster Analysis* (in inglese), 3h, PhD in Accounting and Management
- (2017-2018) *Time Series Analysis* (in inglese), 8h, PhD in Statistics
- (da 2009-2010 a 2013-2014) *Probabilità*, 48h, PhD in Statistica Applicata

Relatore di tesi

- In l.t.: oltre 90
- In l.m.: 11
- In Master di 2° livello: 2
- In corsi di PhD:
 1. Menchetti, F. (2021), *Causal Inference in Time Series Settings under the Rubin Causal Model*, 33° ciclo (co-supervisor con F. Mealli)
 2. Parente, C. (2016), *Managing no-shows in medical centers*, 28° ciclo (co-supervisor con G. M. Gallo)
 3. Gagliardi, F. (2005), *Il lavoro sommerso in provincia di Arezzo: metodi statistici ed analisi empiriche*, 18° ciclo (co-supervisor con A. Lemmi)

Referee per tesi di dottorato

- (2023) Girardi Marco, *Modeling of high-frequency financial data*, Università di Padova
- (2020) Costa Alessandra, *On modelling the multivariate Realized Kernel financial time series*, Università di Messina

Posizioni istituzionali

Partecipazione nella Governance

- (da 10/2016) Membro della Giunta del Dipartimento di Statistica, Informatica, Applicazioni G.Parenti, Università di Firenze
- (da 03/2017 a 04/2022) Membro della Giunta della Scuola di Economia e Management, Università di Firenze
- (da 11/2015 a 10/2016) Membro della CIA del Dipartimento di Statistica, Informatica, Applicazioni G.Parenti, Università di Firenze
- (da 09/1998 a 08/2002) Membro di Giunta della facoltà di Economia, Università di Firenze
- (da 05/2011 a 12/2011) Rappresentante per la facoltà di Economia nel Consiglio Utenti del CSIAF, Università di Firenze

Collegio dei Docenti di PhD

- (da 05/2022) PhD in *Risorse per la nuova PA: persone e dati*, Università degli Studi di Milano Bicocca (Firenze sede consorziata; dall'a.a. 2023/2024 il PhD è diventato DIN)
- (da 07/2020) PhD in *Development Economics and Local Systems (DELoS)*, Università di Firenze
- (da 03/2017) PhD in *Development Economics and Local Systems (DELoS)*, convenzione Università di Firenze - Università di Trento, fino ad esaurimento del 35° ciclo
- (da 10/2010) PhD in *Statistica Applicata*, Università di Firenze, fino ad esaurimento del 28° ciclo

Membro di Commissione

- (10/2022) Procedura di valutazione comparativa a 1 posto di RTD tipo A, SECS-S/03, Università di Firenze
- (08-09/2022) Procedura di ammissione al PhD in *Risorse per la nuova PA: persone e dati*, Università degli Studi di Milano Bicocca (Firenze sede consorziata)
- (05/2005) Procedura di valutazione comparativa a 2 posti di ricercatore universitario di ruolo, SECS-S/01, Università di Bologna
- (10/2002) Procedura di valutazione comparativa a 1 posto di ricercatore universitario di ruolo, SECS-S/01, Università di Sassari

Responsabile di assegni di ricerca

- (da 07/2023 a 06/2024) *Metodi di apprendimento statistico per l'acquisizione di conoscenza da dati ad elevata dimensionalità provenienti da sensori*, fondi del Dipartimento (di Eccellenza) di Statistica, Informatica, Applicazioni G. Parenti, Università di Firenze
- (da 12/2020 a 11/2022) *Applicazioni di metodi causali e machine learning a serie storiche*, fondi del Dipartimento (di Eccellenza) di Statistica, Informatica, Applicazioni G. Parenti, Università di Firenze
- (da 10/2019 a 09/2020) *Previsione e gestione degli accessi ai Pronto Soccorso della Toscana*, fondi della Regione Toscana (cofinanziato UniFI al 20%)
- (da 11/2019 a 10/2020) *Sistemi di indicatori per la gestione efficiente della cronicità*, fondi della ASL Toscana Centro

In rappresentanza di UniFI

- (da 06/2022) Presidente del Comitato Paritetico Università-Circolo dei Dipendenti nel Circolo dei Dipendenti dell'Università di Firenze
- (da 01/2019 a 10/2023) Rappresentante per l'Università di Firenze nel Consiglio Direttivo del CIDE (Centro Interuniversitario di Econometria)
- (da 11/2015 a 11/2018) Responsabile PLS (Piano Nazionale Lauree Scientifiche) in Statistica per l'Università di Firenze

Affiliazioni

Società Italiana di Statistica (SIS): socio dal 1998

Attività editoriali

Associate editor

(da 02/2023) Per la rivista *Forecasting*

Referee di articoli su rivista

Per le seguenti riviste:

- *Advances in Data Analysis and Classification*
- *Applied Stochastic Models in Business and Industry*
- *BMJ Open*
- *Bulletin of Economic Research* (2)
- *Communications in Statistics: Theory and Methods* (2)
- *Computational Statistics*
- *Computational Statistics and Data Analysis* (2)
- *Decisions in Economics and Finance*
- *Econometrics and Statistics*
- *Economic Modelling*
- *Ethology, Ecology, & Evolution*
- *Forecasting*
- *Journal of Applied Econometrics*
- *Journal of Applied Statistics* (3)
- *Journal of Banking & Finance*
- *Journal of Financial Econometrics* (7)
- *Journal of Forecasting* (2)
- *Journal of Statistical Computation and Simulation* (2)
- *Journal of Statistical Theory and Practice*
- *Journal of Time Series Analysis*
- *Oxford Bulletin of Economic Research* (2)
- *Metrika*
- *Statistica Applicata* (2)
- *Statistical Modeling*
- *Studies in Nonlinear Dynamics & Econometrics*
- *The North American Journal of Economics and Finance*

Partecipazione a progetti di ricerca finanziati

- (da 05/2022 a 05/2025) PRIN *High-dimensional time series for structural macroeconomic analysis in times of pandemic* (Protocollo: 2020N9YFFE_002); Coordinatore scientifico: PROIETTI Tommaso; Responsabile scientifico: FIORENTINI Gabriele (Università di Firenze)
- (da 02/2013 a 02/2016) PRIN *Modelli Statistici multivariati per la valutazione dei rischi* (Protocollo: 2010RHAHPL_007); Coordinatore scientifico: GIUDICI Paolo Stefano; Responsabile scientifico: GALLO Giampiero Maria (Università di Firenze)
- (da 02/2007 a 02/2009) PRIN *Misure di volatilità e interdipendenze fra mercati finanziari: analisi e stabilità degli spillover* (Protocollo: 2006131140_004); Coordinatore scientifico: PARUOLO Paolo; Responsabile scientifico: GALLO Giampiero Maria (Università di Firenze)
- (da 11/2004 a 11/2006) PRIN *Modelli econometrici per lo studio dei meccanismi di trasmissione di notizie e per l'analisi delle interdipendenze dei mercati finanziari europei nel contesto dell'allargamento dell'Unione* (Protocollo: 2004139322_007); Coordinatore scientifico: SARTORE Domenico; Responsabile scientifico: GALLO Giampiero Maria (Università di Firenze)
- (da 11/2003 a 11/2005) PRIN *Specificazione, stima e verifica di modelli con variabili latenti per lo studio e la previsione di serie storiche economiche e finanziarie* (Protocollo: 2003131041_004); Coordinatore scientifico: BATTAGLIA Francesco; Responsabile scientifico: FIORENTINI Gabriele (Università di Firenze)
- (da 12/2002 a 12/2004) PRIN *L'impatto dell'informazione sulla volatilità dei mercati finanziari nella prospettiva di integrazione delle borse europee: meccanismi di apertura, formazione del prezzo e dinamica infragiornaliera* (Protocollo: 2002134775_004); Coordinatore scientifico: SARTORE Domenico; Responsabile scientifico: GALLO Giampiero Maria (Università di Firenze)
- (da 12/2001 a 12/2003) PRIN *Dal valore aggiunto delle società di capitale all'intero valore aggiunto provinciale: un'integrazione tra statistiche ufficiali e archivi amministrativi* (Protocollo: 2001138941_002); Coordinatore scientifico: BIFFIGNANDI Silvia; Responsabile scientifico: GOZZI Giorgio (Università di PARMA)
- (da 11/1999 a 11/2001) PRIN *Qualità ed Efficacia dell'Istruzione Universitaria e della Formazione Professionale: Metodi e Modelli di Valutazione* (Protocollo: 9913345985_006); Coordinatore scientifico: GORI Enrico; Responsabile scientifico: BIGGERI Luigi (Università di Firenze)
- (da 12/1998 a 12/2001) PRIN *Metodi e modelli statistici per l'analisi di strutture complesse di dati* (Protocollo: 9813041044_006); Coordinatore scientifico: RACUGNO Walter; Responsabile scientifico: MARCHETTI Giovanni Maria (Università di Firenze)

Organizzazione di convegni e iniziative associate

- (07-08/02/2024) 2nd Italian Conference on Economic Statistics, *Statistical Analysis of Complex Economic Data: Recent Developments and Applications*, Firenze
- (28-30/06/2017) Convegno Intermedio della Società Italiana di Statistica (SIS 2017), *Statistics and Data Science: new challenges, new generations*, Firenze
- (27-28/06/2017) Hackaton *Stats Under the Stars 2017*, Firenze
- (26-28/04/2000) 15^a Riunione Scientifica Società Italiana di Statistica (SIS 2000), Firenze

Premi e riconoscimenti

Articolo 4 selezionato fra gli Editors' Choice Papers (https://academic.oup.com/ectj/search-results?f_OUPSeries=Editor%27s+Choice, <https://res.org.uk/the-econometrics-journal-newsletter-12/>)

Attività esterne e terza missione (dal 2010)

- (da 01/2019) Membro del macro-nodo UniFI in *Advanced Robotics and enabling digital Technologies & Systems* (ARTeS4.0 – <https://www.artes4.it/>)
- (2023, 2021, 2019, 2018, 2017, 2015) Orientamento universitario all'ingresso: corso di formazione per insegnanti di scuola superiore *Insegnare la Statistica*; attività in collaborazione con altri docenti e con Istat Firenze
- (da 2020) Orientamento universitario all'ingresso: attività didattica e di supporto per il Liceo Scientifico Copernico di Prato; attività in collaborazione con altri docenti e con Istat Firenze; su convenzione Copernico di Prato – Dipartimento di Statistica Informatica, Applicazioni G. Parenti
- (2024, 2021, 2019, 2018, 2017) Orientamento universitario all'ingresso: corso di avviamento alla ricerca *E la fisica incontrò la statistica...*, ciclo di tre incontri con convegno finale, Liceo Scientifico Russell-Newton di Scandicci (FI)
- (da 07/2022) Partecipante alla ricerca *Analisi di dati da sensori del Duomo di Firenze*, responsabile prof. B. Bertaccini; su convenzione Opera del Duomo – Dipartimento di Statistica Informatica, Applicazioni G. Parenti
- (da 09/2020 a 12/2021) Partecipante alla ricerca *Analisi di dati e modelli per ottimizzazione e taratura automatica della combustione in turbine a gas*, responsabile prof. F. Mealli; su convenzione Nuovo Pignone Tecnologie – Dipartimento di Statistica Informatica, Applicazioni G. Parenti
- (da 04/2019 a 09/2020) Responsabile della ricerca *Previsione e gestione degli accessi ai Pronto Soccorso della Toscana* su convenzione Regione Toscana – Dipartimento di Statistica Informatica, Applicazioni G. Parenti
- (da 10/2019 a 10/2020) Responsabile della ricerca *Gestione della cronicità for ASL Toscana Centro* su convenzione Regione Toscana – Dipartimento di Statistica Informatica, Applicazioni G. Parenti
- (da 01/2020 a 12/2020) Gruppo MPS: *Backtesting dei modelli per clientela small business e retail; Profilatura statistica dei clienti da sottoporre a certificazione documentale; Supporto metodologico alla costruzione del nuovo score di intercettazione delle situazioni anomale; Supervisione relativa alla progettazione del nuovo modello organizzativo del credito*
- (da 01/2019 a 12/2019) Gruppo MPS: *Sviluppo motori di scoring per Fidi multiprodotto, Mutui chirografari, Fidi per imprenditori agricoli con sviluppo e rilascio di software in R*
- (04/2019) Orientamento universitario all'ingresso: *Analisi statistica di dati botanici*; Istituto Tecnico Agrario, Firenze
- (da 01/2018 a 12/2018) Gruppo MPS: *Revisione del motore di scoring sui fidi di conto*
- (da 12/2016 a 11/2017) Gruppo MPS: *Incremento della percentuale di fidi (mutui, aperture di conto, prestiti personali) concessi in modo automatico*
- (04/2016) FidiToscana: *Calcolo del rating sulla base dei modelli in fase di adozione (rating-2) e di quelli attualmente in uso (rating-3); relativa comparazione a fini di pricing*
- (da 02/2015 a 07/2015) FidiToscana: *Programmazione in Oracle DB del modello di rating (rating-3) in fase di adozione*

- (da 06/2014 a 10/2014) Consum.it (gruppo MPS): *Analisi degli score di accettazione per clienti deboli (clienti in default entro 6 mesi dalla stipula del contratto)*
- (da 04/2013 a 04/2014) FidiToscana: *Predisposizione di un nuovo modello di rating (rating-3) sulle imprese affidate*
- (da 10/2011 a 12/2012) Asel srl - Agenzia Servizi Economie Locali (Prato): *Elaborazione dati bilancio relativi agli anni 2010; Indagine sulla qualità dell'occupazione*
- (da 04/2012 a 10/2012) Consum.it (gruppo MPS): *Variazione dei cut-off degli score di accettazione sulla base delle dinamiche del mercato creditizio*
- (da 07/2012 a 09/2012) Unioncamere Toscana: *Osservatorio sulle condizioni economico-finanziarie delle società di capitale toscane, anni 2006-2010*
- (02/2012) Unione Industriale Prato: *XII rapporto economico-finanziario (anno 2010) sul sistema industriale pratese*
- (da 05/2011 a 11/2011) Consum.it (gruppo MPS): *Reject inference nei modelli di credit scoring*
- (da 07/2011 a 09/2011) Unioncamere Toscana: *Osservatorio sulle condizioni economico-finanziarie delle società di capitale toscane, anni 2005-2009*
- (da 02/2011 a 04/2011) FidiToscana: *Osservatorio sulle società di capitale garantite da FidiToscana*
- (02/2011) Unione Industriale Prato: *XI rapporto economico-finanziario (anno 2009) sul sistema industriale pratese*
- (da 07/2010 a 09/2010) Unioncamere Toscana *Osservatorio sulle condizioni economico-finanziarie delle società di capitale toscane, anni 2004-2008*
- (02/2010) Orientamento universitario all'ingresso: *Analisi statistica di misurazioni di ventosità; Istituto Tecnico Industriale - Liceo Scientifico "Galileo Galilei", Viareggio (LU)*

Presentazioni a convegni dal 2010

- ICRA9 – 9th International Conference on Risk Analysis (May 25-27, 2023, Perugia, It). *Time-varying quantiles in well-diversified portfolios* (with Gallo, G.M., and Palandri, A.). **Invited**
- EuroCIM 2021 – Virtual Contributed Talk (July 7, 2021, Hosted online by the Department of Statistics of the London School of Economics). *Estimating the causal effect of an intervention in a time series setting: the C-ARIMA approach* (with Menchetti, F., and Mealli, F.). **Published as 4**
- BIRS – Virtual Workshop on Statistical Methods for Computational Advertising – Invited Talk (October 7, 2021, Hosted online). *ARIMA Models and Multivariate Bayesian Structural Models for Causal Inference from Sales Data* (with Menchetti, F., and Mealli, F.). **Published as 4**
- eMAF2020 – Mathematical and Statistical Methods for Actuarial Sciences and Finance, Remote Conference (18, 22, 25 September, 2020). *On the Use of Mixed Sampling in Modelling Realized Volatility: The MEM-MIDAS* (with Amendola, A., Candila, V., and Gallo, G. M.). **Published as 28**
- SIS 2019 – Smart Statistics for Smart Applications (June 18-21, 2019, Milano, It). *Realized volatility modeling: decoupling forecasting from estimation* (with Gallo, G. M., and Palandri, A.). **Published as 10**
- QFFE 2019 – Quantitative Finance and Financial Econometrics (June 5-7, 2019, Marseille, Fr). *Realized variance models: estimation, selection, evaluation and the long memory argument* (with Gallo, G. M., and Palandri, A.). **Published as 10**
- IAF 2018 – Irish Academy of Finance Conference (November 29-30, 2018, Dunboyne, Ir). *Dynamic conditional weights for optimal portfolio allocations* (with Gallo, G. M., and Palandri, A.). **Published as 7**

- HFFE 2018 – Frontiers in High-Frequency Financial Econometrics (September, 28-29, Pisa, It). *Dynamic conditional weights for optimal portfolio allocations* (with Gallo, G. M., and Palandri, A.). **Published as 7**
- QFFE 2018 – 2018: Quantitative Finance and Financial Econometrics (May 30 – June, 2018, Marseille, Fr). *Forecasting optimal portfolio weights using high frequency data* (with Gallo, G. M., and Palandri, A.). **Published as 7**
- Workshop Portfolio managing, stochastic processes and financial econometrics (May 18, 2018, Florence, It). *Mitigating Measurement Error Effects in Volatility Forecasting* (with Gallo, G. M., and Otranto, E.). **Invited – Published as 11**
- Workshop Portfolio managing, stochastic processes and financial econometrics (May 18, 2018, Florence, It). *Forecasting Optimal Portfolio Weights Using High-Frequency Data* (with Gallo, G. M., and Palandri, A.). **Published as 7**
- MAF 2018 – Mathematical and Statistical Methods for Actuarial Sciences and Finance (April 4-6, 2018, Madrid, Sp). *Forecasting optimal portfolio weights using high frequency data* (with Gallo, G. M., and Palandri, A.). **Published as 7**
- International Conference on Money, banking and Finance (December 1-2, 2016, Rome, It). *Financial Companies' Failures: Early Warning Information from Systematic and Systemic Risk Measures* (with Giannozzi, A., Menchetti, F., and Roggi, O.). **Published as 8**
- International Risk management Conference 2017 (June 12-14, 2017, Florence, It). *Financial Companies' Failures: Early Warning Information from Systematic and Systemic Risk Measures* (with Giannozzi, A., Menchetti, F., and Roggi, O.). **Published as 8**
- EAA 2013: 37 Annual Congress of the European Accounting Association (May 6-8, 2013, Paris, Fr). *'All in the Family': Earnings Management Through Non-Listed Subsidiaries* (with Bonacchi, M., and Zarowin, P.). **Published as 17**
- Bocconi University 2013 (April 17, 2013, Milan, It). *'All in the Family': Earnings Management Through Non-Listed Subsidiaries* (with Bonacchi, M., and Zarowin, P.). **Published as 17**
- SIS 2012 (June 20-22, 2012, Roma, It). *Common Dynamics in Volatility: a Composite vMEM Approach* (with Gallo, G. M.). **Published as 12**
- SITE Conference Measuring and Modeling Risk with High Frequency Data (June 20-21, 2011, Stanford, US). *Common Dynamics in Volatility: a Composite vMEM Approach* (with Gallo, G. M.). **Invited – Published as 12**
- Budapest Economic Seminar Series, Central Bank of Hungary (October 26, 2011, Budapest, Hu). *Common Dynamics in Volatility: a Composite vMEM Approach* (with Gallo, G. M.). **Invited – Published as 12**

Pubblicazioni

Articoli su rivista con referaggio

1. Amendola, A., Candila, V., Cipollini, F., and Gallo, G. M. (2024). Doubly Multiplicative Error Models with Long- and Short-run Components. *SOCIO-ECONOMIC PLANNING SCIENCES*, 91, 101764. DOI:10.1016/j.seps.2023.101764 (**Rivista fascia A**)
2. Masini, S., Bacci, S., Cipollini, F., Bertaccini, B. (2024). Revealing the structural behaviour of Brunelleschi's Dome with machine learning techniques. *DATA MINING AND KNOWLEDGE DISCOVERY*, 38, 1440-1465. DOI:10.1007/s10618-024-01004-3 (**Rivista fascia A**)

3. Cipollini, F., Ielasi, F., and Querci, F., (2024). Asset encumbrance in banks: Is systemic risk affected? *RESEARCH IN INTERNATIONAL BUSINESS AND FINANCE*, 67. DOI:10.1016/j.ribaf.2023.102123
4. Menchetti, F., Cipollini, F., and Mealli, F. (2023). Combining counterfactual outcomes and ARIMA models for policy evaluation. *ECONOMETRICS JOURNAL*, 26, 1-24. DOI:10.1093/ectj/utac024 (**Rivista fascia A**)
5. Cipollini, F., and Gallo, G. M. (2022). Multiplicative Error Models: 20 years on. *ECONOMETRICS AND STATISTICS*. DOI:10.1016/j.ecosta.2022.05.005
6. Bongiolatti, S., Salvicchi, A., Puzhlyakov, V., Cipollini, F., Viggiano, D., Gonfiotti, A., and Voltolini, L. (2022). Long-term outcomes of robot-assisted radical thymectomy for large thymomas: A propensity matched analysis. *THE INTERNATIONAL JOURNAL OF MEDICAL ROBOTICS AND COMPUTER ASSISTED SURGERY*, 2022,e2439. DOI:10.1002/rcs.2439
7. Cipollini, F., Gallo, G. M., and Palandri, A. (2021). A dynamic conditional approach to forecasting portfolio weights. *INTERNATIONAL JOURNAL OF FORECASTING*, 37(3), 1111-1126. DOI:10.1016/j.ijforecast.2020.12.002 (**Rivista fascia A**)
8. Cipollini, F., Giannozzi, A., Menchetti, F., and Roggi, O. (2020). The beauty contest between systemic and systematic risk measures: Assessing the empirical performance. *JOURNAL OF EMPIRICAL FINANCE*, 58, 316-332. DOI:10.1016/j.jempfin.2020.06.005 (**Rivista fascia A**)
9. Lombardi, S., Cavaliere, V., Giustiniano, L., and Cipollini, F. (2020). What Money Cannot Buy: The Detrimental Effect of Rewards on Knowledge Sharing. *EUROPEAN MANAGEMENT REVIEW*, 17(1), 153-170. DOI:10.1111/emre.12346
10. Cipollini, F., Gallo, G. M., and Palandri, A. (2020). Realized Variance Modeling: Decoupling Forecasting from Estimation. *JOURNAL OF FINANCIAL ECONOMETRICS*, 18(3), 532-555. DOI:10.1093/jjfinec/nbaa009 (**Rivista fascia A**)
11. Cipollini, F., Gallo, G. M., and Otranto, E. (2020). Realized volatility forecasting: Robustness to measurement errors. *INTERNATIONAL JOURNAL OF FORECASTING*, 37(1), 44-57. DOI:10.1016/j.ijforecast.2020.02.009 (**Rivista fascia A**)
12. Cipollini, F., and Gallo, G. M. (2019). Modeling Euro STOXX 50 volatility with common and market-specific components. *ECONOMETRICS AND STATISTICS*, 11, 22-42. DOI:10.1016/j.ecosta.2018.09.004
13. Bragoli, D., Cipollini, F., Ferretti, C., Ganugi, P., and Giannetti, R. (2019). The Evolution of Firm Size During the Golden Age in Italy: Evidence from the Core. *RIVISTA DI STORIA ECONOMICA (Italian Review of Economic History)*, 2/2019, 175-209. DOI:10.1410/96820
14. Parente, C. A., Salvatore, D., Gallo, G. M. and Cipollini, F. (2018). Using overbooking to manage no-shows in an Italian healthcare center. *BMC Health Services Research*, 18, 185. DOI:10.1186/s12913-018-2979-z
15. Cipollini, F., Giannozzi, A., Menchetti, F. and Roggi, O. (2018). Financial Companies' Failures: Early Warning Information from Systematic and Systemic Risk Measures. *THE QUARTERLY JOURNAL OF FINANCE*, 08(04), 1840007(1-20). DOI:10.1142/S2010139218400074.
16. Bongiolatti, S., Corzani, R., Borgianni, S., Meniconi, F., Cipollini, F., Gonfiotti, A., Viggiano, D., Paladini, P., and Voltolini, L. (2018). Long-term results after surgical treatment of the dominant lung adenocarcinoma associated with ground-glass opacities. *JOURNAL OF THORACIC DISEASE*, 10(8), 4838-4848. DOI:10.21037/jtd.2018.07.21

17. Bonacchi, M., Cipollini, F., and Zarowin, P. (2017). Parents' Use of Subsidiaries to "Push Down" Earnings Management: Evidence from Italy. *CONTEMPORARY ACCOUNTING RESEARCH*, 35(3), 1332-1362. DOI:10.1111/1911-3846.12330 (**Rivista fascia A**)
18. Cipollini, F., Engle, R. F., and Gallo, G. M. (2017). Copula-Based vMEM Specifications versus Alternatives: The Case of Trading Activity. *ECONOMETRICS*, 5(2), 16. DOI:10.3390/econometrics502016
19. Sciagrà, R., Calabretta, R., Cipollini, F., Passeri, A., Castello, A., Cecchi, F., Olivotto, I., and Pupi, A. (2017). Myocardial blood flow and left ventricular functional reserve in hypertrophic cardiomyopathy: a $^{13}\text{NH}_3$ gated PET study. *EUROPEAN JOURNAL OF NUCLEAR MEDICINE AND MOLECULAR IMAGING*, 44(5), 866-875. DOI:10.1007/s00259-016-3603-2
20. Sciagrà, R., Passeri, A., Cipollini, F., Castagnoli, H., Olivotto, I., Burger, C., Cecchi, F., and Pupi, A. (2015). Validation of pixel-wise parametric mapping of myocardial blood flow with $^{13}\text{NH}_3$ PET in patients with hypertrophic cardiomyopathy. *EUROPEAN JOURNAL OF NUCLEAR MEDICINE AND MOLECULAR IMAGING*, 42, 1581-1588. DOI:10.1007/s00259-015-3101-y
21. Sciagrà, R., Cipollini, F., Berti, V., Migliorini, A., Antonucci D. and Pupi, A. (2013). Detection of infarct size safety threshold for left ventricular ejection fraction impairment in acute myocardial infarction successfully treated with primary percutaneous coronary intervention. *EUROPEAN JOURNAL OF NUCLEAR MEDICINE AND MOLECULAR IMAGING*, 40, 542-547. DOI:10.1007/s00259-012-2329-z
22. Cipollini, F., Engle, R. F., and Gallo, G. M. (2013). Semiparametric Vector MEM. *JOURNAL OF APPLIED ECONOMETRICS*, 28, 1067-1086. DOI:10.1002/jae.2292 (**Rivista fascia A**)
23. Dainelli, F., Giunta, F., and Cipollini, F. (2013). Determinants of SME credit worthiness under Basel rules: the value of credit history information. *PSL QUARTERLY REVIEW*, 66, 21-47.
24. Brownlees, C. T., Cipollini, F., and Gallo, G. M. (2011). Intra-daily volume modeling and prediction for algorithmic trading. *JOURNAL OF FINANCIAL ECONOMETRICS*, 9, 489-518. DOI:10.1093/jjfinec/nbq024 (**Rivista fascia A**)
25. Cipollini, F. and Gallo, G. M. (2010). Automated variable selection in vector multiplicative error models. *COMPUTATIONAL STATISTICS & DATA ANALYSIS*, 54(11), 2470-2486. DOI:10.1016/j.csda.2009.08.007 (**Rivista fascia A**)
26. Lucenteforte, E., Vannacci, A., Cipollini, F., Gori, A., Santini, L., Franchi, G., Terrone, R., Ravaldi, C., Mugelli, A., Gensini, G. F., Lapi, F. (2010). Smoking habits among university students in Florence: is a medical degree course the right choice? *PREVENTITIVE MEDICINE*, 51(5), 429-30. DOI:10.1016/j.yjmed.2010.08.009
27. Lapi, F., Vannacci, A., Moschini, M., Cipollini, F., Morsuillo, M., Gallo, E., Banchelli, G., Cecchi, E., Di Pirro, M., Giovannini, M. G., Cariglia, M. T., Gori, L., Firenzuoli, F., and Mugelli, A. (2010). Use, Attitudes and Knowledge of Complementary and Alternative Drugs (CADs) Among Pregnant Women: a Preliminary Survey in Tuscany. *EVIDENCE-BASED COMPLEMENTARY AND ALTERNATIVE MEDICINE*, 7(4), 477-486. DOI:10.1093/ecam/nen031

Articoli in volume con referaggio

28. Amendola, A., Candila, V., Cipollini, F., Gallo, G. M. (2021). On the Use of Mixed Sampling in Modelling Realized Volatility: The MEM-MIDAS. In *MATHEMATICAL AND STATISTICAL METHODS FOR ACTUARIAL SCIENCES AND FINANCE eMAF2020*, Springer (Berlin, Heidelberg), 7-13. DOI:10.1007/978-3-030-78965-7

29. Cipollini, F., Ferretti, C., Ganugi P., and Mezzanzanica M. (2013). A Continuous Time Mover-Stayer Model for Labor Market in a Northern Italian Area. In CLASSIFICATION AND DATA MINING, Springer (Berlin, Heidelberg), 181-188. DOI:10.1007/978-3-642-28894-4_22
30. Brownlees, C. T., Cipollini, F., and Gallo, G. M. (2012). Multiplicative Error Models. In HANDBOOK OF VOLATILITY MODELS AND THEIR APPLICATIONS, Wiley (New York), 223-247. DOI:10.1002/9781118272039.ch9
31. Cipollini, F., Ferretti, C., and Ganugi, P. (2012). Firm Size Dynamics in an Industrial District: The Mover-Stayer Model in Action. In ADVANCED STATISTICAL METHODS FOR THE ANALYSIS OF LARGE DATA-SETS, Springer (Berlin, Heidelberg), 443-452. DOI:10.1007/978-3-642-21037-2_40
32. Cipollini, F., and Ganugi, P. (2001). Comparing Capital Structure through similarity analysis: evidence about two Industrial Districts. In STUDIES IN CLASSIFICATION, DATA ANALYSIS AND KNOWLEDGE ORGANIZATION, Springer (Berlin Heidelberg), 85-92. DOI:10.1007/978-3-642-59471-7

Articoli in conference proceedings con referaggio

33. Cipollini, F., and Gallo G. M. (2013). On the Extraction of a Common Persistent Component from Several Volatility Indicators. Proceedings of the XLVI SCIENTIFIC MEETING, June 2012, Rome.
34. Cipollini, F., Dainelli, F., and Giunta, F. (2009). Determinants of SME Creditworthiness after Basel II: Evidence from Italy. Proceedings of the 9TH GLOBAL CONFERENCE ON BUSINESS & ECONOMICS, October 2009, Cambridge (UK).
35. Cipollini, F. (2000). Stima delle unità di lavoro a livello locale per la Toscana. In Atti del convegno VERSO I CENSIMENTI DEL 2000, giugno 1999, Udine.
36. Cipollini, F., Triacca, U. (1999). Non causalità in sistemi cointegrati: uno studio di simulazione. In Atti della XXXIX RIUNIONE SCIENTIFICA DELLA SIS, aprile 1998, Sorrento (NA).

Working paper e ricerca non pubblicata

37. Cipollini, F., Gallo, G. M., and Otranto, E. (2017). Errors? Not Really: Accounting for Heteroskedasticity and Regimes in Volatility Forecasting. Mimeo
38. Cipollini, F., Gallo, G. M., and Palandri, A. (2017). Conditional Multivariate Precision Modeling. Mimeo
39. Cipollini, F., Gallo, G. M., and Ugolini, A. (2016). Median Response to Shocks: A Model for VaR Spillovers in East Asia, Econometrics Working Papers Archive 2016_01. Università degli Studi di Firenze, Dipartimento di Statistica, Informatica, Applicazioni G. Parenti
40. Calvori, F., Cipollini, F., and Gallo, G. M. (2013). Go with the Flow: A GAS Model For Predicting Intra-Daily Volume Shares. Available at SSRN: <https://ssrn.com/abstract=2363483> or <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.2363483>
41. Cipollini, F., Gallo, G. M., and Engle, R. F. (2007). A Model for Multivariate Non-negative Valued Processes in Financial Econometrics. Econometrics Working Papers Archive, 2007-16, Università degli Studi di Firenze, Dipartimento di Statistica G. Parenti

42. Cipollini, F., Engle, R.F., and Gallo, G. M. (2006). Vector Multiplicative Error Models: Representation and Inference. NBER WP 12690; Salomon Center for the Study of Financial Institutions WP CFE06.01
43. Cipollini, F. (2003). Le unità di lavoro a livello locale per la Toscana per gli anni 1991 e 1996: la nuova metodologia di stima. Quaderni di ricerca, Istituto Regionale per la Programmazione Economica della Toscana (IRPET), Firenze.
44. Cipollini, F. (2000). La metodologia di stima delle unità di lavoro a livello locale per la Toscana. Quaderni di ricerca, Istituto Regionale per la Programmazione Economica della Toscana (IRPET), Firenze.
45. Cipollini, F. (1994). Previsione bayesiana: i modelli dinamici generalizzati. Istituto Regionale per la Programmazione Economica della Toscana (IRPET), Firenze.