

DIPARTIMENTO DI METODI E MODELLI
PER L'ECONOMIA, IL TERRITORIO E LA FINANZA
MEMOTEF



SAPIENZA
UNIVERSITÀ DI ROMA

AVVISO DI SEMINARIO PUBBLICO 17 MARZO 2025 –

PROF. MARCO NICOLOSI

Avviso di seminario pubblico ai sensi dell'art. 11, comma 1, lett. k) dello Statuto per la proposta di chiamata a Professore di ruolo di II Fascia per il GSD 13/stat-04 (ex SC 13/d4) - settore scientifico-disciplinare STAT-04/A (ex SSD SECS-S/06) - presso il Dipartimento di Metodi e modelli per l'economia il territorio e la finanza - Facoltà di Economia – codice concorso 2024PAE012.

Sul portale Trasparenza del sito di "Sapienza" Università di Roma, è stato pubblicato il verbale della Commissione giudicatrice della procedura selettiva di chiamata a professore di II fascia, ai sensi dall'art. 24 comma 5 della Legge 240/2010, per il GSD 13/stat-04 (ex SC 13/d4) - settore scientifico-disciplinare STAT-04/A (ex SSD SECS-S/06) - presso il Dipartimento di Metodi e modelli per l'economia il territorio e la finanza - Facoltà di Economia – codice concorso 2024PAE012. Pertanto si comunica che, dall'approvazione atti della Commissione Giudicatrice della procedura in oggetto è stato dichiarato vincitore il prof. Marco Nicolosi, come da D.R. n. 700/2025 del 04/03/2025, consultabile sul Portale di Ateneo al link: <https://web.uniroma1.it/trasparenza/atti-commissione-1803>, il quale **il giorno 17 marzo 2025 alle ore 09.30** terrà, presso l'Aula Amintore Fanfani del Dipartimento, il seminario ai sensi dell'art. 11, comma 1, lett. k) dello Statuto sull'attività di ricerca svolte e in corso di svolgimento.

Titolo del seminario: From reputational risk to contagion risk in ESG-ranked equity mutual funds

We analyze a network of equity mutual funds, characterized by different levels of compliance with Environmental, Social, and Governance (ESG) criteria, as well as different degrees of reputational risk. Our study investigates the impact of portfolio liquidations during stress scenarios, where funds within the network are shocked based on the reputational risk of the assets they have in portfolios. The subsequent spillover effects from fire-sales spread throughout the entire network because of indirect contagion, driven by shared asset holdings among funds. Focusing on the US market from June 2016 to June 2022, we assess, on a monthly basis, whether High ESG-ranked funds demonstrate greater resilience to contagion compared to Low ESG-ranked funds under varying stress scenarios. Furthermore, by applying principal component analysis to the network's adjacency matrix, we empirically demonstrate that the coordinates of the first principal component serve as a measure of each fund's vulnerability to contagion.

Il seminario potrà essere seguito anche a distanza accedendo al seguente link:

Link: <https://meet.google.com/xwz-jhni-ijic>

Roma, 11 marzo 2025

Il Direttore del Dipartimento
Prof.ssa Donatella Strangio