

Giovanni Urga

**Professore di Econometria
(Tempo Definito)
[Università degli Studi di Bergamo, Italia]**

**Professor of Econometrics and Finance
Director, Centre for Econometrics Analysis
[Cass Business School, London, UK]**

Tel. +39 035 2052557
Tel. +39 035 2052501
Ufficio 251
Ricevimento: Google Meet
giovanni.urga@unibg.it
<https://www.unibg.it/ugov/person/807>

Tel +/44/20/70408698.
Fax: +/44/20/70408881
Office: Room 5081.
Office hours: by appointment.
g.urga@city.ac.uk
www.cass.city.ac.uk/experts/G.Urga

<https://sites.google.com/site/urgagiovanni/>

1. INTRODUZIONE

Il Professor Giovanni Urga inizia la sua attività di docenza presso l'Università degli Studi di Bergamo nell'anno accademico 1992/1993 come Professore a Contratto per l'insegnamento ufficiale ai sensi dell'art. 100, lettera d) del D.P.R. 382/1980 (rp – prot. N. 20859). Questo incarico gli viene rinnovato ogni anno successivo fino all'anno accademico 2006/2007. Nel medesimo periodo, il Professor Giovanni Urga è Ricercatore Dottorato presso l'Università di Oxford (1991-1992), Ricercatore presso il Queen Mary and Westfield College di Londra (1992-1994), Ricercatore presso la London Business School di Londra (1994-1999), Professore Associato presso la City University Business School (ora Cass Business School) di Londra (1999-2002), e Professore Ordinario presso la Cass Business School di Londra dal 02/03/2002 al presente.

Nell'anno accademico 2005/2006, a seguito dell'entrata in vigore del D. M. n. 230 del 4/11/2005, il Consiglio di Facoltà di Economia del 06/10/2006 delibera all'unanimità la chiamata diretta per chiara fama del Professor Giovanni Urga per la copertura di un posto di prima fascia per il settore scientifico disciplinare SECS-P/05-ECONOMETRIA ai sensi dell'articolo 1 comma 9 del predetto D.M., considerati i meriti scientifici e didattici del Professor Giovanni Urga, considerato che il Professor Giovanni Urga ricopre il ruolo di Full Professor presso la Cass Business School di Londra e che quindi ha una idoneità accademica corrispondente a quella di Professore di prima fascia, e tenuto conto delle esigenze didattiche e scientifiche della Facoltà di Economia al fine di potenziare l'offerta formativa in termini quantitativi e qualitativi. Il CUN nella seduta del 15/12/2006 esprime parere favorevole alla sua chiamata diretta quale Professore Straordinario di prima fascia presso la Facoltà di Economia come da articolo 1 comma 9 D. M. n. 230 del 4/11/2005. Il Professor Giovanni Urga prende servizio il 01/10/2007 quale Professore Straordinario di prima fascia (Tempo Definito) per il Settore Scientifico Disciplinare SECS-P/05-ECONOMETRIA. In data 24/11/2010, a seguito del compimento del triennio di servizio effettivo, il Professor Giovanni Urga ottiene la conferma in ruolo (come da estratto del verbale Consiglio della Facoltà di Economia n.11/2010). Con comunicazione del Direttore Generale del 13/01/2014 (Rep. 4/2014, Decreto prot. 570/vii/5), il Professor Giovanni Urga ottiene riconoscimento di carriera dei servizi pre-ruolo.

2. ATTIVITÀ ACCADEMICHE RIENTRANTI NEL COMPITO ISTITUZIONALE

Come emerge dai *Registri delle Attività Didattiche, Organizzative e Istituzionali*, dalla entrata in servizio, il Professor Giovanni Urga ha svolto un numero di ore rientranti nel compito istituzionale superiore alle 250 ore annue per il Regime a Tempo Definito. In particolare, il numero di ore di insegnamento coperte sono state sempre superiori alle 80 ore richieste per il Regime a Tempo Definito e numerose sono state le ore di insegnamento a titolo gratuito e di sostegno a tutti gli studenti nella preparazione degli esami, tesi di laurea e di dottorato. Per fronteggiare l'emergenza da covid-19, il Professore Giovanni Urga ha insegnato a distanza e ben oltre il numero di ore dovute, e ha organizzato in modo efficiente la prima e seconda sessione degli esami a distanza tenutasi il 03/06/2020 e il 1/07/2020 per i corsi di ECONOMETRIA (56008) e ADVANCED ECONOMETRICS (110015-ENG). La sessione d'esame del 9/09/2020 è avvenuta sia a distanza che in presenza.

3. SUPERVISIONE DI STUDENTI DI DOTTORATO DELL'UNIVERSITÀ DI BERGAMO

Il Professor Giovanni Urga ha supervisionato i seguenti studenti nell'ambito di diversi programmi di dottorato dell'Università di Bergamo: [Lorenzo Trapani](#) (2002-2005, Full Professor all Nottingham University, UK), [Michele Meoli](#) (2003-2006, Professore Associato presso l'Università di Bergamo), [Arturo Leccadito](#) (2004-2007, Professore Associato presso l'Università della Calabria), [Annamaria Dumitru](#) (2007-2010, Lecturer presso l'University of Surrey, UK), [Antonio Frenda](#) (2009-2012, Ricercatore all'ISTAT), [Riccardo Pianeti](#) (2010-2014, Vice President Citi Bank), [Simona Boffelli](#) (2010-2014, Strategist a Eurizon Milano), [Filippo Umberto Andriani](#) (2017-2020, Auditor UBI Banca). Tutti gli studenti di dottorato sotto la sua supervisione, grazie alla presenza in loco del Professor Giovanni Urga, hanno potuto trascorrere periodi di Visiting presso la Cass Business School avendo la opportunità di interagire con una comunità scientifica internazionale di notevole prestigio. Ciò ha consentito loro di adempiere agli obblighi dottorali e senza il pagamento

Giovanni Urga

**Professore di Econometria
(Tempo Definito)
[Università degli Studi di Bergamo, Italia]**

**Professor of Econometrics and Finance
Director, Centre for Econometrics Analysis
[Cass Business School, London, UK]**

delle tasse universitarie che di norma si applica a studenti di pari grado provenienti da qualsiasi altra università non UK. Il Professor Giovanni Urga quindi ha anticipato la promozione, ora in Statuto, di *“iniziative volte a sostenere l'internazionalizzazione, attraverso una maggiore mobilità del personale e degli studenti, l'attivazione di programmi integrati di studio, di iniziative di cooperazione con organismi nazionali e internazionali per la realizzazione di programmi di formazione e di ricerca e l'attivazione, nei limiti delle risorse umane, finanziarie e strumentali disponibili, di insegnamenti e di corsi di studio in lingua straniera”*, mettendo a disposizione della Università di Bergamo la propria capacità, reputazione e visibilità internazionale al fine di valorizzare risorse e talenti dell'Università di Bergamo.

4. SUPERVISIONE DI STUDENTI DELLA LAUREA TRIENNALE E SPECIALISTICA

Il Professor Giovanni Urga dagli anni che vanno dal 1993 ad oggi, ha relazionato numerosi studenti della Triennale e della Specialistica, tutte/i riportando il massimo dei voti.

5. RICERCA

Il Professor Giovanni Urga è autore di più di 60 pubblicazioni scientifiche di rilevanza internazionale, quasi tutte di Fascia A, in cui risulta chiaramente la doppia affiliazione (Università di Bergamo e Cass Business School). Negli anni, egli ha operato al fine di aiutare lo sviluppo professionale dei membri più giovani dell'Università di Bergamo, coinvolgendoli in progetti di ricerca che hanno portato alla pubblicazione di articoli scientifici in riviste di Fascia A. Questi giovani coautori, per altro, sono stati spesso invitati alla Cass Business School per svolgere ricerca e tenere seminari e hanno beneficiato di fondi di ricerca della Cass Business School a copertura di parte delle spese di viaggio e di permanenza a Londra. Il Professore Giovanni Urga è tra gli autori più citati dell'Università di Bergamo. Egli è (all'8/06/20) nel primo decile degli autori più visionati sul network scientifico SSRN; il suo indice di citazione in Web of Science Citations è h-index=14, con un numero di citazioni pari 760, ed è citato in 706 articoli; il suo indice di citazioni in Google Citations è H=25 con i10-index= 49; il suo indice di citazioni in Scopus è h=15 con un numero totale di citazioni pari a 903. Il Professor Giovanni Urga ha avuto la seguente Valutazione della Qualità della Ricerca per il periodo 2011-2014 (VQR 2011-14): punteggio=1.0, valutazione=eccellente.

6. COMMISSIONE ABILITAZIONE SCIENTIFICA NAZIONALE (ASN), COMMISSIONI CONCORSI PUBBLICI, AGENZIA NAZIONALE DI VALUTAZIONE DEL SISTEMA UNIVERSITARIO E DELLA RICERCA (ANVUR)

Il Professor Giovanni Urga è attualmente Presidente della Commissione Nazionale ASN2018-2020, e ha partecipato come Commissario a diversi concorsi pubblici e al nucleo di valutazione ANVUR (VQR 2004-2011). Questo testimonia il fatto che la comunità scientifica italiana (il MIUR, gli Atenei promotori dei concorsi elencati di seguito, l'ANVUR) hanno ritenuto il Professor Giovanni Urga membro illustre della comunità scientifica italiana.

i. PRESIDENTE. Commissione ASN2018-2020 Raggruppamento 13/A5 (dal 2018 al presente, prorogato fino al 30 Giugno 2021).

Procedura per il conseguimento dell'abilitazione scientifica nazionale alle funzioni di professore Universitario di prima e seconda fascia, settore concorsuale 13/A5, Econometria (Decreto Direttoriale N. 2175 del 9 Agosto 2018.)

ii. COMMISSARIO. Concorso pubblico c/o Università di Pavia University (2018-2019)

Procedura di selezione per la chiamata di n. 1 professore di prima fascia ai sensi dell'art. 18, comma 1 della Legge 240/2010 per il Settore concorsuale 13/A5 - Econometria e SSD SECS-P/05 - Econometria, presso il Dipartimento di Scienze economiche e aziendali. Procedura bandita con D.R. prot. n. 65771 rep. n. 2321/2018 del 10 agosto 2018, il cui avviso è stato pubblicato nella G.U. IV Serie Speciale n. 70 del 4 settembre 2018.

iii. COMMISSARIO. Concorso pubblico c/o Università di Genova (2018).

Selezione relativa alla copertura di n. 1 posto di professore di II fascia, mediante chiamata, ai sensi dell'art. 18, comma 1, della legge 30.12.2010, n. 240, presso il Dipartimento di Economia (DIEC), per il settore concorsuale 13/A5 Econometria settore scientifico-disciplinare SECS-P/05 Econometria -. Il citato provvedimento unitamente al bando della procedura sono pubblicati sul sito istituzionale dell'Ateneo all'indirizzo <http://www.unige.it/concorsi/> sotto la voce "Procedure selettive per professori di I e II fascia – Legge 30.12.2010, n. 240, art. 18, comma 1".

iv. COMMISSARIO. Concorso pubblico c/o Università di Palermo (2019).

Selezione relativa alla copertura di n. 1 posto di Professore universitario di seconda fascia da ricoprire mediante chiamata, ai sensi dell'art. 18, comma 1, della Legge 240/2010 presso il Dipartimento di Scienze Economiche, Aziendali e Statistiche – S.C. 13/A5 – S.S.D. SECS-P/05 – Concorso n. 1 Priorità IV – D.R. n. 3325 del 04.12.2018 – G.U.R.I. IV Serie Speciale n. 1 del 04.01.2019

v. COMMISSARIO. Nucleo di valutazione ANVUR (2004-2011).

Membro del nucleo di valutazione dei prodotti della ricerca nell'ambito della VQR 2004-2011.

7. AFFILIAZIONI

Il Professore Giovanni Urga è membro della Società Italiana di Econometria (SIdE), della Società Italiana degli Economisti (SIE), dell'American Statistical Association (ASA), American Economic Association (AEA), dell'Econometrics Society (ES), The Society for Financial Econometrics (SoFiE).

8. ATTIVITÀ DI PROMOZIONE DI RAPPORTI DI COLLABORAZIONE TRA L'UNIVERSITÀ DI BERGAMO E MONDO DEL LAVORO

- i. Il Professor Giovanni Urga ha contribuito ad istituire stage formativi per studenti della LM-56 presso la Banca Akros, la Banca Aletti, la capogruppo Banco BPM, e supervisiona studenti in fase di tirocinio presso UBI Banca.
- ii. Nell'anno accademico 2015/2016, il Professor Giovanni Urga ha organizzato Dipartimento di Scienze Aziendali, Economiche e Metodi Quantitativi due seminari (15 Dicembre 2015 e 26 Maggio 2016) per gli studenti dell'Università di Bergamo dal titolo "Opportunità di Lavoro Deloitte per Laureati e Laureandi" con la società di consulenza Deloitte di Milano.
- iii. Il Professor Giovanni Urga ha promosso e diretto lavori di consulenza tra ENEL e Università di Bergamo (Ordine n. 8400053337 CIG 4121051EDA Incarico "Le determinanti della domanda di energia elettrica in Italia", Aprile-Ottobre 2012), coinvolgendo diversi colleghi del Dipartimento di Scienze Aziendali, Economia e Metodi Quantitativi e del Dipartimento di Economia Gestionale della Università di Bergamo.

9. ATTIVITÀ DI PROMOZIONE DI RAPPORTI DI COLLABORAZIONE TRA L'UNIVERSITÀ DI BERGAMO E LA UNIVERSITY OF CONNECTICUT

Il Professor Giovanni Urga ha promosso nel Giugno 2016 l'istituzione di un rapporto di partenariato tra il Dipartimento di Scienze Aziendali, Economia e Metodi Quantitativi e il Department of Economics della University of Connecticut al fine di creare un corso di studi condiviso. Il progetto è stato valutato sia dai direttori di corso di studio che dagli uffici amministrativi competenti ed al momento è in corso di definizione.

10. CONVEGNI E CONFERENZE INTERNAZIONALI SVOLTESI PRESSO L'UNIVERSITÀ DI BERGAMO

Il costante impegno del Professor Giovanni Urga quale Ordinario a Tempo Definito è stato sempre riconosciuto e sostenuto dall'Università di Bergamo anche attraverso il finanziamento di importanti convegni Internazionali:

- i. **17-18 Settembre 2020 (cancellato).** (Department of Management, Economics and Quantitative Methods University of Bergamo, Italy). 23rd Dynamic Econometrics Conference: avrebbe dovuto tenersi presso la sede di Sant'Agostino il 17-18 Settembre 2020 ma è stata spostata a data da destinarsi in presenza della crisi sanitaria in atto.
- ii. **25-26 November 2016.** (Department of Management, Economics and Quantitative Methods University of Bergamo, Italy) 5th International Conference in Memory of Carlo Giannini on RECENT DEVELOPMENTS IN ECONOMETRIC METHODOLOGIES. **(Organizer and Presenter).**

Giovanni Urga

**Professore di Econometria
(Tempo Definito)
[Università degli Studi di Bergamo, Italia]**

**Professor of Econometrics and Finance
Director, Centre for Econometrics Analysis
[Cass Business School, London, UK]**

- iii. **15 March 2013** (Department of Management, Economics and Quantitative Methods, University of Bergamo, Italy). Third Carlo Giannini Ph.D. Workshop in Econometrics on PANEL DATA ECONOMETRICS: THEORY AND APPLICATIONS (**Organizer and Presenter**).
- iv. **25-26 January 2008** (Department of Economics, University of Bergamo, Italy). 1st International Conference in Memory of Carlo Giannini on RECENT DEVELOPMENTS IN ECONOMETRIC METHODOLOGIES. (**Organizer and Presenter**).

11. PREMI PRODUTTIVITÀ E SOSTEGNO ALLA INTERNAZIONALIZZAZIONE

Il costante impegno del Professor Giovanni Urga quale Ordinario a Tempo Definito è stato sempre riconosciuto e sostenuto dall'Università di Bergamo anche attraverso

- i. Valutazione positiva all'incentivo economico una tantum anno 2012 ai sensi dell'art. 29 comma 19 Legge 240/2010.
- ii. Valutazione premiale 2019, come da email del Dott. William Del Re del 31 Gennaio 2019 e decreto rettorale del 2/10/2019
- iii. L'assegnazione di fondi di Ateneo e/o di Dipartimento
 - Quota premiale per Progetti di Ricerca di Ateneo
 - Il finanziamento di 13 proposte di visiting professor nell'ambito del programma "STaRs - Azione 2 Visiting Professor e Fellow-Incoming Visiting Short term". Questo ha permesso al Professor Urga di ospitare a Bergamo molti tra i più importanti studiosi di Econometria al mondo quali il Professor Badi Baltagi (Syracuse University, USA), Professor Jean-Marie Dufour (McGill University, Montreal, Canada), Professor David Hendry (University of Oxford), Professor Eric Hillebrand (CREATES, Aarhus University, Denmark), Professor Chihwa Kao (Connecticut University, USA), Professor Lynda Khalaf (Carleton University, Canada), Professor Alain Pirotte (Pantheon-Assas Paris II, Francia).

12. PUBBLICAZIONI

Econometric Methodology and Applications: Structural Breaks, Common Stochastic Trends, Genuine vs Spurious Long Memory, Aggregation Issues in Economics and Finance, Instability of Money Demand Functions, Welfare Costs of Inflation; Panel Data Econometrics: Nonstationarity and Breaks in Panels; Econometrics; Financial Econometrics: High-Frequency Econometrics, Testing for Jumps, Modeling Price and Liquidity Discovery Models.

Articoli in preparazione

- (2020) "Systemic Risk in the Chinese Financial System: A Panel Granger Causality Analysis" (joint with P. Cincinelli and E. Pellini)
- (2021) "Identifying Drivers of Market Liquidity" (with A. Coppola).
- (2021) "A Systemic Risk Indicator and the Macroeconomy" (with S. Donati)
- (2021) "Modelling Price Jump Intensity" (with S. Boffelli & J. Novotny).
- (2021) "Monte Carlo Combined Tests with Nuisance Parameters" (with A. Bianchi, J.-M. Dufour, & L. Khalaf).
- (2021) "Monte Carlo Tests with Non-identifiable Nuisance Parameters" (with A. Bianchi, J.-M. Dufour, & L. Khalaf).
- (2021) "Maximum Likelihood Estimation and Inference for High Dimensional Factor Model with Regime Switching" (joint with Fa Wang)
- (2021) "The Rise of Shadow Banking, Systemic Risk and the Role of Monetary Policy in the Chinese Financial System" (with C. Bellavite Pellegrini, P. Cincinelli, & M. Meoli).
- (2020) "DCC Models with Asymmetric Multivariate Laplace Innovations. With an Application to Risk Management" (with J. Cajigas).
- (2018) "Daily vs Intraday Risk Assessment Using Asynchronous Tick-by-tick Data" (with S. Boffelli).

Articoli sottomessi

- (2020) "Foreign Exchange Rates and Macroeconomic Fundamentals: A Time-Varying Factor Model Approach" (with E. Hillebrand, J. Mikkelsen, L. Spreng).
- (2020) "Weak Exogeneity in Testing Stability of Vector Error Correction Models" (with M. Bergamelli, A. Bianchi, & L. Khalaf).
- (2020) "Testing Multiple Structural Changes with Generally Nonstationary Regressors" (with Wang Fa).
- (2020) "Equal Predictive Accuracy Tests for Panel Data. With an Application to IMF-OECD Forecasts" (with O. Akgun, A. Pirotte, & Z. Yang).
- (2020) "The Dynamics of Factor Loadings in the Cross-Section of Returns" (R. Borghi, E. Hillebrand, & J. Mikkelsen).

Papers revise-and-resubmit (RR)

- (2020) "A Nonparametric Test for Multivariate Granger Causality in Variance" (with Soon Leong). **Econometric Theory**.
- (2019) "What Triggers Systemic Risk in the European Financial" (with C. Bellavite Pellegrini, P. Cincinelli, & M. Meoli). **Journal of Banking and Finance**.

Pubblicazioni/in corso di pubblicazione

1. (2021) "Multilevel and Tail Risk Management: Backtesting ETFs" (with L. Khalaf & A. Leccadito). Accepted for publication in **Journal of Financial Econometrics**.
2. (2021) "A Frequency-Specific Factorization Approach to Identify Commonalities: The European Bond Market" (with S. Boffelli and J. Novotny). Accepted for publication in **Journal of Financial Econometrics**
3. (2021) "The Contribution of Shadow Insurance to Systemic Risk" (with S. Leong & C. Bellavite Pellegrini). In press: **Journal of Financial Stability**
4. (2020) "Heterogeneity and Cross-Sectional Dependence in Panels: Heterogeneous vs. Homogeneous Estimators" (O. Akgun & A. Pirotte). Accepted for publication in **Revue d'Economie Politique**
5. (2020) "Forecasting using Heterogenous Panels with Cross-Sectional Dependence" (O. Akgun & A. Pirotte). **International Journal of Forecasting** 36, 1211-1227
6. (2019) "Combining P-Values to Test for Multiple Breaks Cointegrated Regressions" (with M. Bergamelli, A. Bianchi & L. Khalaf). **Journal of Econometrics**, 211, 461-482.
7. (2019) "Asymmetric Jump Beta Estimation with Implications for Portfolio Risk Management" (with V. Alexeev & W. Yao). **International Review of Economics and Finance**, 62, 20-40.
8. (2019) "Consistent Estimation of Time-Varying Loadings in High-Dimensional Factor Models" (with E. Hillebrand & J. Mikkelsen). **Journal of Econometrics**, 208, 535-562.
9. (2019) "Measuring and Assessing the Evolution of Liquidity in Forward Natural Gas Markets: the Case of the UK National Balancing Point" (with De Menezes & M. Russo). **Energy Journal**, 40, 143-169.
10. (2018) "Money Demand Instability and the Welfare Cost of Inflation. The Case of U.S. over 1900-2013" (with M. Mogliani). **Journal of Money Credit and Banking**, 50, 1645-1660.
11. (2018) "Testing for Co-Jumps in Financial Markets" (with Jan Novotny). **Journal of Financial Econometrics**, 12, 16, 118-128.
13. (2018) "Testing for Instability in Covariance Structures" (with C. Kao and L. Trapani). **Bernoulli**, 24, 740-771.
14. (2017) "Money Market Funds, Shadow Banking and Systemic Risk in United Kingdom" (with C. Bellavite Pellegrini and M. Meoli). **Research Finance Letters**, 21, 163-171.
15. (2017) "High and Low Frequency Correlations in European Government Bond Spreads and Their Macroeconomic Drivers" (with S. Boffelli and V.D. Skintzi). **Journal of Financial Econometrics** 15, 62-105.
16. (2016) **FINANCIAL ECONOMETRICS USING STATA**, Stata Press Publication (with S. Boffelli).
17. (2016) "Modelling Financial Markets Comovements During Crises: A Dynamic Multi-Factor Model Approach" (with M. Belvisi and R. Pianeti). **Advances in Econometrics Vol. 35 on Dynamic Factor Models**, 35, 317-360.
18. (2015) "Maximum Non-Extensive Entropy Bootstrap" (M. Bergamelli and J. Novotny). **Actualite Economique**, 91, 115-139.
19. (2015) "Trading Strategies with Implied Forward Credit Default Swap Spreads" (with A. Leccadito and R. Tunaru). **Journal of Banking and Finance** 58, 361-375.

20. (2015) "Trading Price Jump Clusters in Foreign Exchange Markets" (with J. Novotny and D. Petrov). **Journal of Financial Markets** 24, 66-92.
21. (2015) "Macroannouncements, Bond Auctions and Rating Actions in the European Government Bond Spreads" (with S. Boffelli). **Journal of International Money and Finance** 53, 148-173.
22. (2015) "Independent Factor Autoregressive Conditional Density Model" (with A. Ghalanos and E. Rossi). **Econometric Reviews** 34, 594-616.
23. (2015) "Testing for True vs. Spurious Long Memory. Some Theoretical Results and a Monte Carlo Comparison" (with Arturo Leccadito and O. Rachedi). **Econometric Reviews** 34, 452-479.
24. (2014) "Identification Robust Inference in Cointegrating Regressions" (with L. Khalaf). **Journal of Econometrics** 182, 385-396.
25. (2014), "Evaluating Correlations in European Government Bond Spreads", in (eds) Perna, C. and M., Sibillo), *Mathematical and Statistical Methods for Actuarial Sciences and Finance*, Springer.
26. (2014) "Evaluating the Accuracy of Value-at-Risk Forecasts: New Multilevel Tests" (with A. Leccadito and S. Boffelli). **International Journal of Forecasting** 30, 206-216.
27. (2013) "On the Use of Cross-Sectional Measures of Uncertainty" (with C. Driver and L. Trapani). **International Journal of Forecasting** 29, 367-377.
28. (2012) "The Asymptotic for Panel Models with Common Shocks" (with C. Kao and L. Trapani). **Econometric Reviews** 31, 390-439.
29. (2012) "Identifying Jumps in Financial Assets: A Comparison between non Parametric Jump Tests" (with A.-M. Dumitru). **Journal of Business and Economic Statistics** 30, 242-255.
30. (2010) "Micro vs Macro Cointegration in Heterogeneous Panels" (with L. Trapani). **Journal of Econometrics**, 155, 1-18.
31. (2009) "Optimal Forecast with Heterogeneous Panels: A Monte Carlo Study" (with L. Trapani). **International Journal of Forecasting**, 25, 567-586.
32. (2009) "Changes in Ownership and Minority Protection. Governance Lessons from the Case of Telecom Italia" (with M. Meoli and S. Paleari). **International Journal of Managerial Finance**, 4, 323-342.
33. (2008) "Copula-Based Tests for Cross-Sectional Independence in Panel Models" (with H.-M. Huang and C. Kao). **Economics Letters**, 100, 224-228
34. (2008) "Real Options - Delay vs Pre-emption: Do Industrial Characteristics Matter?" (with C. Driver and P. Temple). **International Journal of Industrial Organization**, 26, 532-545.
35. (2007) "Privatisation Methods and Economic Growth in Transition Economies" (with J. Bennett and S. Estrin). *The Economics of Transition*, 15, 661-683.
36. (2007) "Common Features in Economics and Finance. An Overview of Recent Developments". *Journal of Business and Economic Statistics*, 25, 1-11.
37. (2007) "Common Stochastic Trends and Aggregation in Heterogeneous Panels", (with S. Lazarova and L. Trapani). **Econometric Theory**, 23, 89-105.

Pubblicazioni 2006- 1995 (pagina web)

Per piu' dettagli si rimanda: www.cass.city.ac.uk/experts/G.Urga e <https://sites.google.com/site/urgagiovanni/>

Bergamo, 10 Dicembre 2020

Professor *Giovanni Urga*