INSTITUTO UNIVERSITÁRIO DE LISBOA

Ciência_Iscte

Perfil Público

**Aviso:** [2026-11-26 18:09] este documento é uma impressão do portal Ciência_Iscte e foi gerado na data indicada. O documento tem um propósito meramente informativo e representa a informação contida no portal Ciência_Iscte nessa data.

# Pedro Maria Corte Real Alarcão Judice

**Investigador Integrado**
BRU-Iscte - Business Research Unit

## Contactos



| | |
|---|---|
| **E-mail** | Pedro.Judice@iscte-iul.pt |
| **Telefone** | 217903936 (Ext: 795121) |



## Currículo

(Biography as at 22 Aug 2026) Pedro Júdice is a director at Montepio Bank in Lisbon, and a researcher at ISCTE Business Research Unit. He started his banking career in 2003 as a quantitative research associate at JPMorgan Chase in London, and in 2006 he joined Montepio Bank as a director. Since then, he had several different roles at this bank, in market risk, non-core asset sales, strategic planning, asset-liability management, financial sector research, and ESG Risk. Pedro has a Ph.D. from the Courant Institute of Mathematical Sciences (New York University, 2003) and was a postdoctoral research associate at the University of Chicago Booth School of Business (2011-2012). He was an invited assistant professor at ISCTE Business School in Lisbon (2010-2012), a Visiting Professor (Feb 2022-Apr 2022) and Associate Graduate Faculty (2022-2025) at Western Michigan University, and served as a regional co-director for the Global Association of Risk Professionals (2008-2012). His academic research has focused on practical banking problems, and he has published in the Journal of Banking and Finance and Expert Systems with Applications, among other journals.

## Qualificações Académicas

| Universidade/Instituição | Tipo | Curso | Período |
|---|---|---|---|
| Universidade de Chicago | Pós-Doutoramento | Operations Management | 2012 |
| New York University | Doutoramento | Matemática | 2003 |
| Universidade de Coimbra Departamento de Matematica | Licenciatura | Matemática | 1998 |

## Atividades Profissionais Externas

| Período | Empregador | País | Descrição |
|---|---|---|---|
| Desde 2006 | Montepio Geral | Portugal | |

## Orientações

### • Teses de Doutoramento

**- Terminadas**

| | Nome do Estudante | Título/Tópico | Língua | Instituição | Ano de Conclusão |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Sagara Dewasurendra | The optimum leverage level of the banking sector | Inglês | Western Michigan University | 2019 |

### • Projetos Finais de Mestrado

**- Terminadas**

| | Nome do Estudante | Título/Tópico | Língua | Instituição | Ano de Conclusão |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Sofia Costa | Cross-sectional modelling of bank deposits | Inglês | Universidade Nova de Lisboa | 2019 |
| 2 | Catarina Coelho | Modelo Robusto de Gestão de Balanço para Bancos | Português | Universidade de Coimbra | 2018 |

## Total de Citações

| | |
|---|---|
| Web of Science® | 55 |
| Scopus | 59 |

## Publicações

### • Revistas Científicas

**- Artigo em revista científica**

| | |
|---|---|
| 1 | Dewasurendra, S., Júdice, P. & Zhu, Q. J. (2026). Risk-adjusted Kelly investing under non-homogeneous reward and risk. Risks, 14(9). https://doi.org/10.3390/risks14090216 |

| | |
|---|---|
| 2 | Coelho, C., Santos, J. L. & Judice, P. (2024). The performance of bank portfolio optimization. International Transactions of Operations Research, 31(3), 1458?1485. https://doi.org/10.1111/itor.13395<br>- N.º de citações Web of Science®: 2<br>- N.º de citações Scopus: 4 |
| 3 | Brito, R. P. & Judice, P. (2023). Efficient credit portfolios under IFRS 9. International Transactions of Operations Research, 30(5), 2453?2484. https://doi.org/10.1111/itor.13137<br>- N.º de citações Web of Science®: 5<br>- N.º de citações Scopus: 6 |
| 4 | Brito, R. P. & Judice, P. (2022). Asset classification under the IFRS 9 framework for the construction of a banking investment portfolio. International Transactions of Operations Research, 29(4), 2618?2648. https://doi.org/10.1111/itor.12976<br>- N.º de citações Web of Science®: 10<br>- N.º de citações Scopus: 6 |
| 5 | Judice, P., Pinto, L. & Santos, J. L. (2021). Bank strategic asset allocation under a unified risk measure. Expert Systems with Applications, 185. https://doi.org/10.1016/j.eswa.2021.115574<br>- N.º de citações Web of Science®: 4<br>- N.º de citações Scopus: 5 |
| 6 | Judice, P. & Zhu, Q. J. (2021). Bank balance sheet risk allocation. Journal of Banking and Finance, 133. https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2021.106257<br>- N.º de citações Web of Science®: 2<br>- N.º de citações Scopus: 4 |
| 7 | Costa, S., Faias, M., Judice, P. & Mota, P. (2021). Panel data modeling of bank deposits. Annals of Finance, 17, 247?264. https://doi.org/10.1007/s10436-020-00373-1<br>- N.º de citações Scopus: 3 |
| 8 | Dewasurendra, S., Judice, P. & Zhu, Q. (2019). The optimum leverage level of the banking sector. Risks, 7(2), 1?29. https://doi.org/10.3390/risks7020051<br>- N.º de citações Web of Science®: 6<br>- N.º de citações Scopus: 10 |
| 9 | Birge, J. R. & Judice, P. (2013). Long-term bank balance sheet management: estimation and simulation of risk-factors. Journal of Banking and Finance, 37(12), 4711?4720. https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2013.07.040<br>- N.º de citações Web of Science®: 26<br>- N.º de citações Scopus: 20 |

## • Livros e Capítulos de Livros

**- Autor de livro**

| | |
|---|---|
| 1 | Judice, P., S. Maier-Paape, A. Platen & Q.J. Zhu (2023). Scalar and Vector Risk Measures in the General Framework of Portfolio Theory. Springer Science and Business Media LLC. https://doi.org/10.1007/978-3-031-33321-7 |

**- Capítulo de livro**

| | |
|---|---|
| 1 | Judice, P. (2023). Bank balance sheet optimization. Reference Module in Social Sciences. Elsevier. https://doi.org/10.1016/B978-0-44-313776-1.00023-4<br>- N.º de citações Scopus: 1 |

## Prémios

Research scholarship, Fundação Luso-Americana para o Desenvolvimento (2012)

Postdoctoral Scholarship, Fundação para a Ciência e Tecnologia (2012)

Fulbright Visiting Scholar at the University of Chicago (2012)

Bolsa de investigação, New York University (2002)

Bolsa de Doutoramento, Fundação para a Ciência e Tecnologia, 1998-2002. (1998)

Prémio Doutor João Farinha para o melhor aluno do curso de Matemática, 1998, Universidade de Coimbra (1998)